

**【表紙】**

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2023年4月25日
【計算期間】	第8期（自 2022年1月26日 至 2023年1月25日）
【ファンド名】	東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）
【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 横田 靖博
【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
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【電話番号】	03 - 3212 - 8421
【縦覧に供する場所】	該当なし

## 第一部【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) エマージング		なし
資産複合 ( ) 資産配分固定型 資産配分変更型				

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

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

#### 信託金の限度額

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

## ファンドの特色

1

**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日経インデックス400(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、2023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>

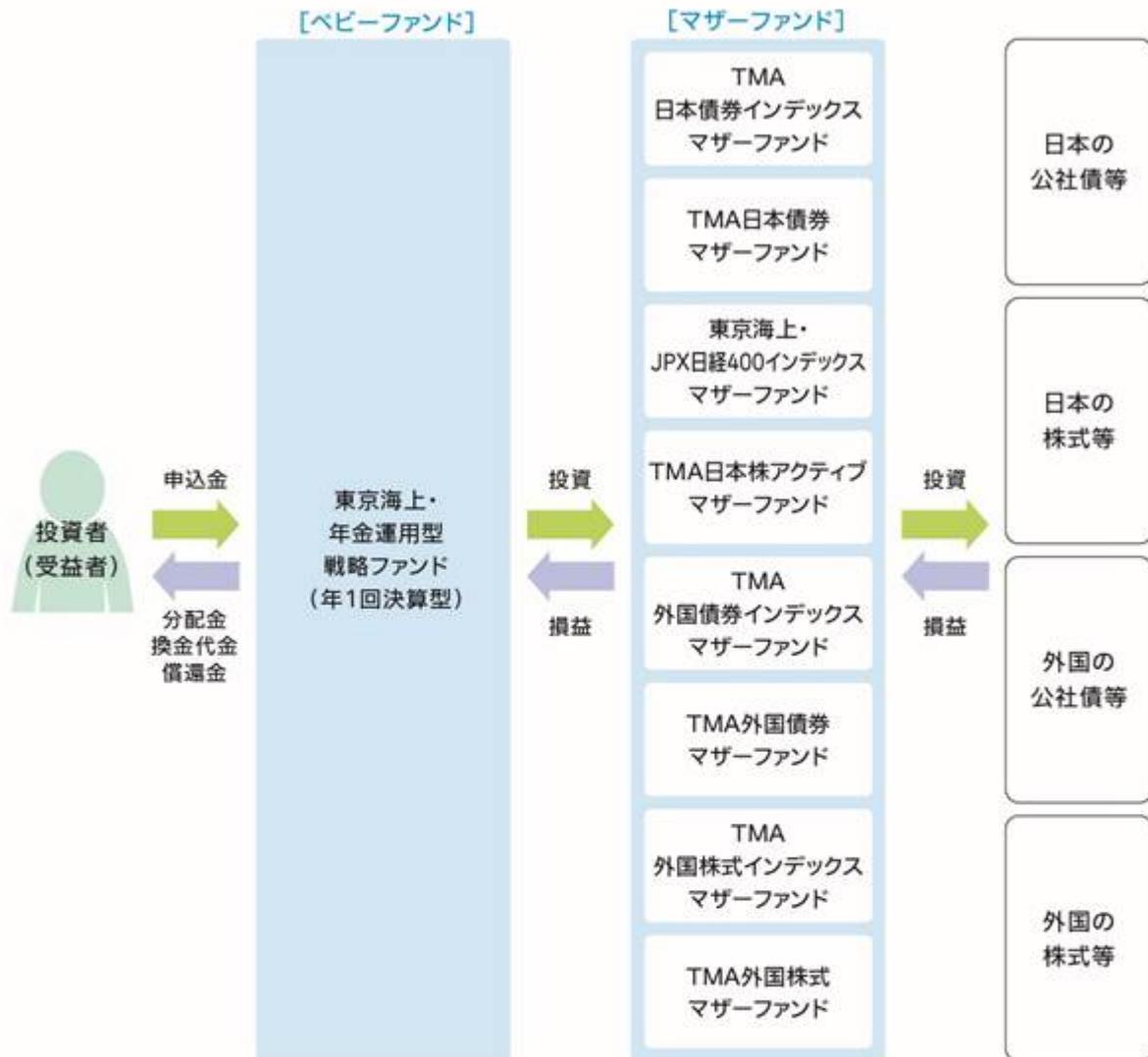
- NOMURA-BPI(総合)とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社(以下、NFRCといいます。)が公表する日本の公債債券流通市場全体の動向を的確に表す代表的な指標です。NOMURA-BPIは、NFRCの知的財産です。NFRCは、ファンドの運用成績等に関し、一切責任ありません。
- JPX日経インデックス400は、東京証券取引所のプライム市場、スタンダード市場、グロース市場を主市場とする普通株式等のうち、時価総額、売買代金、ROE等を基に、株式会社JPX総研(以下、JPX総研といいます。)および株式会社日本経済新聞社(以下、日経といいます。)が選定した、原則400銘柄で構成される株価指数です。起算日は2013年8月30日・基準値は10000ポイントです。JPX日経インデックス400は、JPX総研および日経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総研および日経は、JPX日経インデックス400自体およびJPX日経インデックス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総研および日経は、JPX日経インデックス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、遅延または中断に関して、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総研および日経は、その運用およ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、株式会社JPX総研が算出する株価指数であり、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。TOPIXの指数値およびTOPIXにかかる標準または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社(以下、JPXといいます。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用等TOPIXに関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIXにかかる標準または商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、TOPIXの指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。ファンドは、JPXにより提供、保証または販売されるものではなく、ファンドの設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。
- 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。

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。

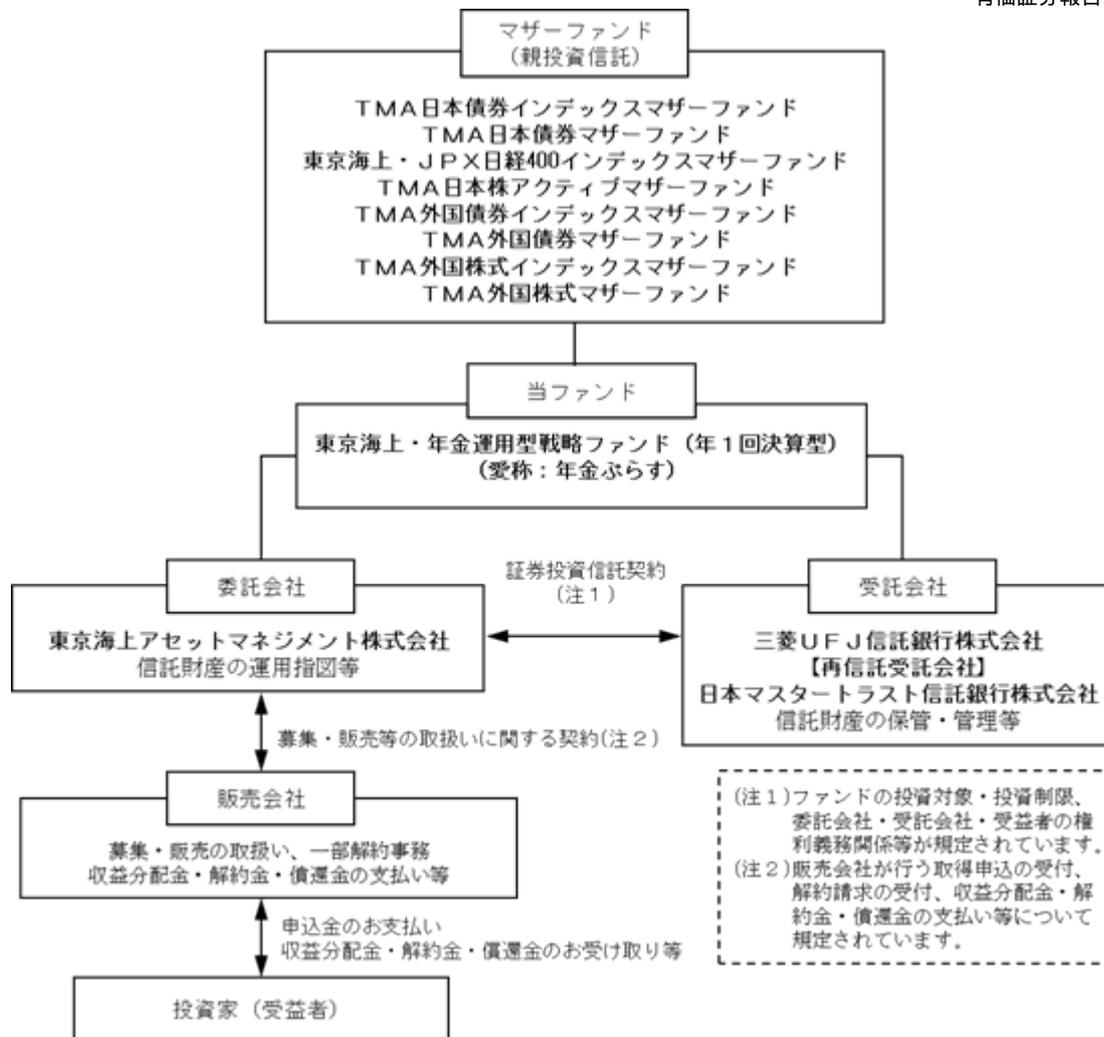
資金動向および市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

### (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（2023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（2023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。

## &lt;参考情報&gt; 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。その値が大きいかほど、金利の変化に対して価格の動きが大きいかを意味します。

**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を分析し、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を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限ります。)
- (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・JPX日経400インデックスマザーファンド****1. 基本方針**

JPX日経インデックス400(JPX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JPX日経インデックス400(JPX日経400)に採用されている銘柄に投資します。

**(2) 投資態度**

JPX日経インデックス400(JPX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ェ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。 ) および新株予約権証券
  - (12) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、上記(1)から(11)までの証券または証書の性質を有するもの
  - (13) 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
  - (14) 投資証券、投資法人債券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
  - (15) 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
  - (16) オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限りません。)
  - (17) 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
  - (18) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
  - (19) 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限りません。)
  - (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。

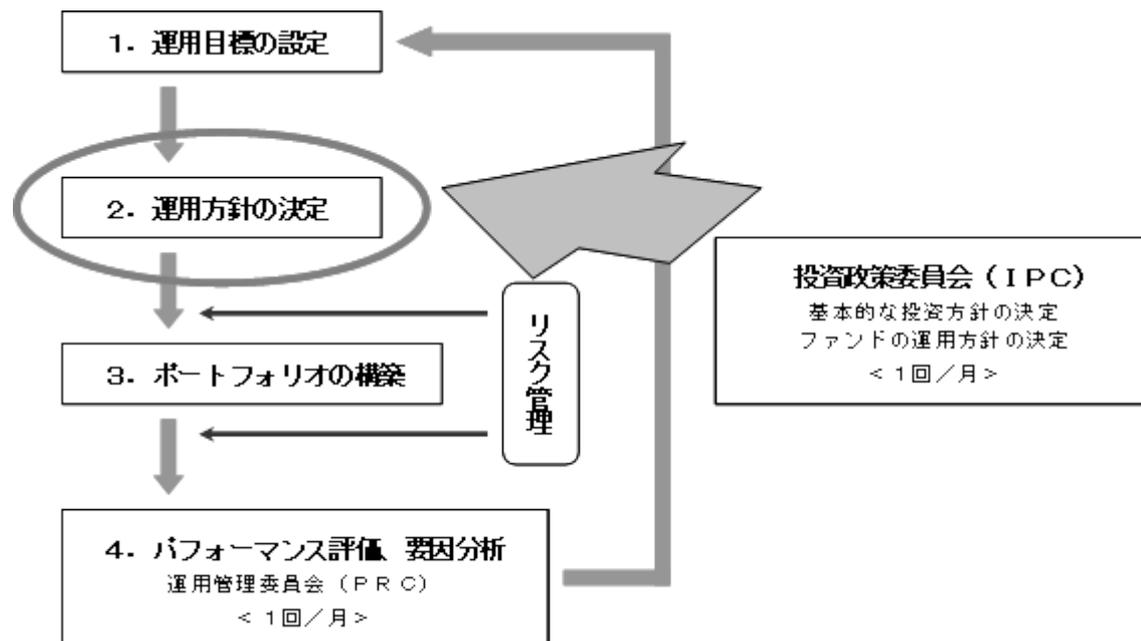
3. 委託会社は、信託金を、上記2.に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用することを指図することができます。

- (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、2023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、大量の解約申込が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額が下落する可能性や、換金のお申込みの受付が中止となる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性があります。

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。

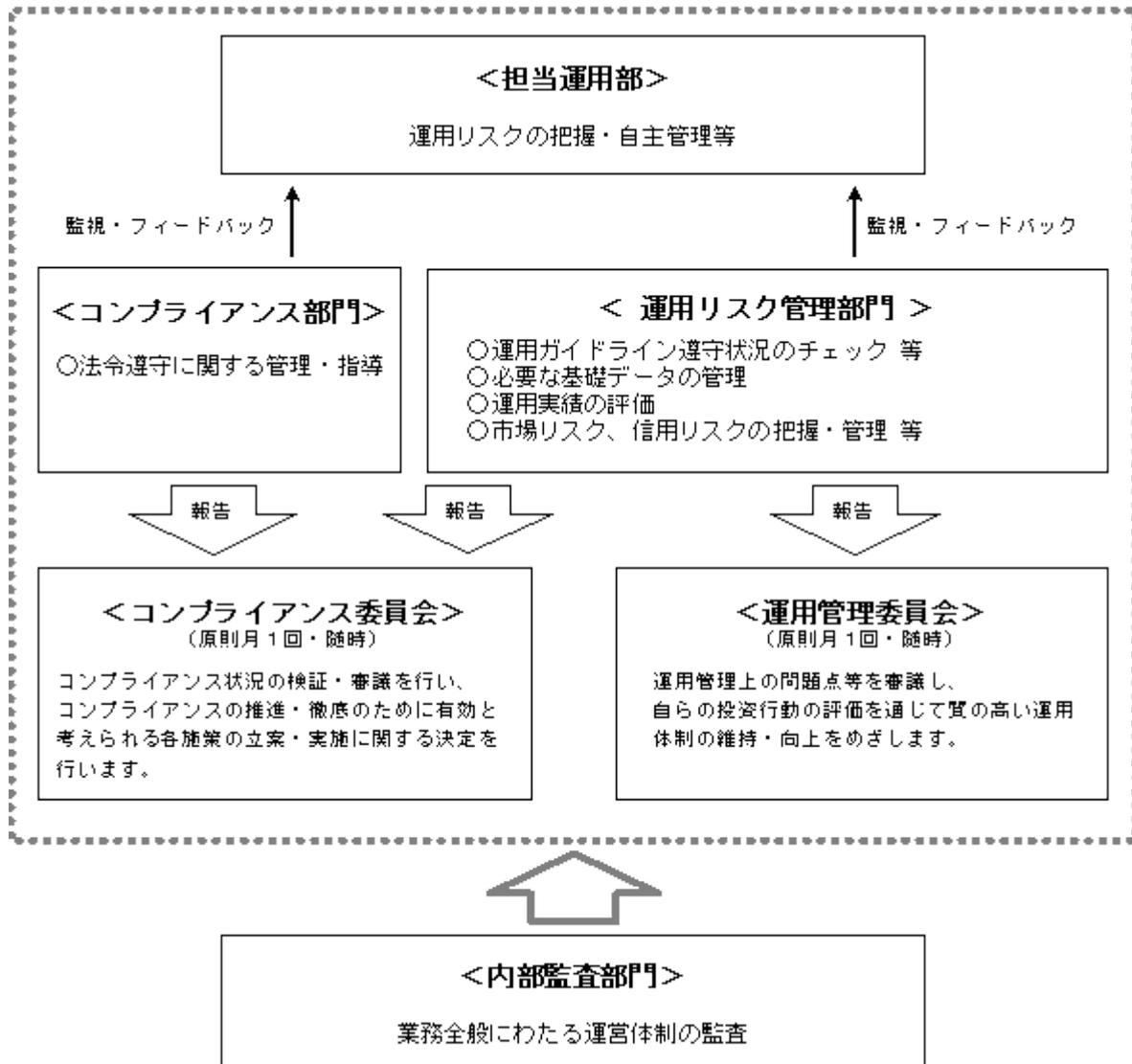
### 3. 管理体制

#### <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。



#### <流動性リスク管理>

委託会社では、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。

取締役会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

## 参考情報

2018年2月～2023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ものと計算した基準価額であり、実際の基準価額とは異なる場合があります。

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

ファンドと代表的な資産クラスとの  
騰落率の比較

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



※全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

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

## 代表的な資産クラスと指数名

日本株 TOPIX (東証株価指数) (配当込み)

先進国株 MSCIコクサイ指数 (配当込み、円ベース)

新興国株 MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)

日本国債 NOMURA-BPI (国債)

先進国債 FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

新興国債 JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド (円ベース)

## 指数について

◎TOPIXの指数値およびTOPIXにかかる標準または商標は、株式会社J.P.X.総研または株式会社J.P.X.総研の関連会社（以下、J.P.X.といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用等TOPIXに関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIXにかかる標準または商標に関するすべての権利はJ.P.X.が有します。J.P.X.は、TOPIXの指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。ファンドは、J.P.X.により提供、保証または販売されるものではなく、ファンドの設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ.P.X.は責任を負いません。◎MSCIコクサイ指数の著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI社に帰属します。また、MSCI社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。MSCI社の許諾なしにインデックスの一部または全部を複製、頒布、使用等することは禁じられています。MSCI社はファンドとは関係なく、ファンドから生じるいかなる責任も負いません。◎MSCIエマージング・マーケット・インデックスの著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI社に帰属します。また、MSCI社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。MSCI社の許諾なしにインデックスの一部または全部を複製、頒布、使用等することは禁じられています。MSCI社はファンドとは関係なく、ファンドから生じるいかなる責任も負いません。◎NOMURA-BPI (国債)に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社に帰属します。◎FTSE世界国債インデックスは、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、遅延または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。◎JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバー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、2023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2023年1月31日現在の運用状況です。

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

### (1)【投資状況】

資産の種類	地域	時価合計（円）	投資比率（%）
親投資信託受益証券	日本	3,394,443,786	99.99
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		335,127	0.00
合計（純資産総額）		3,394,778,913	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	23,787,030,690	90.35

地方債証券	日本	1,227,963,400	4.66
特殊債券	日本	199,723,000	0.75
社債券	日本	1,134,440,961	4.30
コール・ローン等、その他の資産(負債控除後)		24,255,356	0.09
合計(純資産総額)		26,324,902,695	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	44,063,569,299	51.26
社債券	日本	39,564,353,241	46.02
	アメリカ	1,044,570,000	1.21
	フランス	481,801,000	0.56
	イギリス	292,023,000	0.33
	小計	41,382,747,241	48.14
コール・ローン等、その他の資産(負債控除後)		510,886,558	0.59
合計(純資産総額)		85,957,203,098	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	2,808,578,620	93.87
コール・ローン等、その他の資産(負債控除後)		183,159,352	6.12
合計(純資産総額)		2,991,737,972	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	177,795,000	5.94

(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

資産の種類	地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	80,247,143,380	99.23
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		619,246,279	0.76
合計（純資産総額）		80,866,389,659	100.00

## T M A 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	6,430,952,605	48.94
	カナダ	272,493,753	2.07
	ドイツ	866,529,670	6.59
	イタリア	1,003,761,898	7.63
	フランス	1,103,563,255	8.39
	オーストラリア	210,179,669	1.59
	イギリス	642,079,571	4.88
	シンガポール	59,318,824	0.45
	マレーシア	75,023,787	0.57
	ニュージーランド	30,014,497	0.22
	オランダ	208,833,558	1.58
	スペイン	647,595,381	4.92
	ベルギー	238,465,888	1.81
	スウェーデン	30,346,248	0.23
	ノルウェー	25,887,618	0.19
	オーストリア	158,942,577	1.20
	フィンランド	62,751,424	0.47
	デンマーク	44,022,669	0.33
	メキシコ	106,360,739	0.80
	アイルランド	89,045,203	0.67
イスラエル	44,371,256	0.33	
ポーランド	57,011,158	0.43	
中華人民共和国	544,617,292	4.14	
小計	12,952,168,540	98.57	
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		187,446,824	1.42
合計（純資産総額）		13,139,615,364	100.00

## T M A 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	12,376,001,958	46.22
	カナダ	338,405,752	1.26

ドイツ	2,265,535,866	8.46
イタリア	2,677,855,413	10.00
フランス	2,558,985,782	9.55
オーストラリア	904,140,779	3.37
イギリス	1,716,053,104	6.41
シンガポール	19,820,269	0.07
オランダ	340,416,410	1.27
スペイン	1,204,154,092	4.49
ベルギー	412,835,674	1.54
オーストリア	311,573,418	1.16
メキシコ	745,250,752	2.78
ポーランド	64,235,298	0.23
中華人民共和国	542,301,737	2.02
小計	26,477,566,304	98.90
コール・ローン等、その他の資産(負債控除後)	293,637,174	1.09
合計(純資産総額)	26,771,203,478	100.00

## T M A 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	75,783,937,618	67.87
	カナダ	4,220,942,871	3.78
	ドイツ	2,871,101,704	2.57
	イタリア	623,583,569	0.55
	フランス	3,845,427,778	3.44
	オーストラリア	2,693,112,699	2.41
	イギリス	5,017,887,029	4.49
	スイス	3,758,522,721	3.36
	バミューダ	213,321,339	0.19
	香港	844,998,802	0.75
	シンガポール	459,351,907	0.41
	ニュージーランド	112,353,445	0.10
	オランダ	2,127,720,941	1.90
	スペイン	891,485,368	0.79
	ベルギー	295,801,311	0.26
	スウェーデン	1,085,266,110	0.97
	ノルウェー	290,646,782	0.26
	オーストリア	70,558,738	0.06
	ルクセンブルク	92,702,380	0.08
	フィンランド	417,135,279	0.37
	デンマーク	1,032,286,584	0.92
	アイルランド	1,920,776,049	1.72
	イスラエル	227,903,045	0.20
	ポルトガル	84,511,990	0.07
ケイマン	114,607,667	0.10	
キュラソー	194,256,415	0.17	

	ジャージー	371,144,132	0.33	
	マン島	37,699,149	0.03	
	小計	109,699,043,422	98.24	
投資証券	アメリカ	2,223,936,870	1.99	
	カナダ	19,595,823	0.01	
	フランス	100,900,741	0.09	
	オーストラリア	124,536,099	0.11	
	イギリス	80,578,461	0.07	
	香港	33,616,683	0.03	
	シンガポール	33,323,213	0.02	
	小計	2,616,487,890	2.34	
	コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		658,405,173	0.58
	合計（純資産総額）		111,657,126,139	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	1,210,076,632	1.08
	買建	ドイツ	229,998,194	0.20
	買建	イギリス	175,282,750	0.15

(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	37,324,006,939	70.27
	カナダ	1,095,968,927	2.06
	ドイツ	218,014,574	0.41
	イタリア	127,859,540	0.24
	フランス	3,021,836,451	5.68
	オーストラリア	845,781,409	1.59
	イギリス	2,870,382,524	5.40
	スイス	2,535,011,829	4.77
	オランダ	922,969,855	1.73
	スペイン	108,733,651	0.20
	スウェーデン	242,063,708	0.45
	ノルウェー	210,855,696	0.39
	デンマーク	1,257,027,601	2.36
	アイルランド	573,065,338	1.07
	キュラソー	73,506,798	0.13
小計	51,427,084,840	96.82	
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		1,687,704,694	3.17
合計（純資産総額）		53,114,789,534	100.00

## (2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## a. 主要銘柄の明細

順位	銘柄名	地域	種類	口数	帳簿価額		評価額		投資比率(%)
					単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	TMA日本株アクティブマザーファンド	日本	親投資信託受益証券	199,436,022	2.2059	439,954,486	2.1799	434,750,584	12.80
2	TMA外国株式マザーファンド	日本	親投資信託受益証券	99,811,331	4.3738	436,556,252	4.3551	434,688,327	12.80
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	207,262,437	2.0928	433,759,200	2.0841	431,955,644	12.72
4	TMA外国株式インデックスマザーファンド	日本	親投資信託受益証券	103,436,235	4.1439	428,632,722	4.1489	429,146,595	12.64
5	TMA外国債券マザーファンド	日本	親投資信託受益証券	172,012,504	2.4615	423,423,852	2.4432	420,260,949	12.37
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	247,830,553	1.6996	421,235,740	1.6888	418,536,237	12.32
7	TMA日本債券マザーファンド	日本	親投資信託受益証券	309,815,414	1.3395	415,026,942	1.3319	412,643,149	12.15
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	336,896,432	1.2321	415,122,063	1.2243	412,462,301	12.14

## 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	99.99
合計	99.99

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(ご参考：親投資信託の投資資産)

## 投資有価証券の主要銘柄

## a. 主要銘柄の明細

## TMA日本債券インデックスマザーファンド

順位	銘柄名	地域	種類	利率	償還期限	額面	帳簿価額		評価額		投資比率(%)
							単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	第146回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.100	2025/12/20	375,000,000	100.48	376,807,500	100.24	375,915,000	1.42
2	第357回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2029/12/20	339,000,000	99.39	336,948,660	98.02	332,297,970	1.26
3	第144回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.100	2025/06/20	330,000,000	100.40	331,333,200	100.22	330,745,800	1.25
4	第143回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.100	2025/03/20	319,000,000	100.35	320,124,550	100.23	319,746,460	1.21

5	第142回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.100	2024/12/20	309,000,000	100.31	309,978,450	100.23	309,726,150	1.17
6	第147回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.005	2026/03/20	308,000,000	100.15	308,464,040	99.93	307,805,960	1.16
7	第145回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.100	2025/09/20	306,000,000	100.41	307,274,180	100.23	306,722,160	1.16
8	第348回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2027/09/20	290,000,000	100.16	290,490,100	99.74	289,266,300	1.09
9	第354回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2029/03/20	291,000,000	99.69	290,120,670	98.70	287,237,370	1.09
10	第358回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2030/03/20	288,000,000	99.23	285,802,280	97.85	281,813,760	1.07
11	第148回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.005	2026/06/20	281,000,000	100.16	281,455,220	99.88	280,665,610	1.06
12	第347回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2027/06/20	280,000,000	100.27	280,770,000	99.84	279,571,600	1.06
13	第149回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.005	2026/09/20	280,000,000	100.08	280,247,800	99.80	279,440,000	1.06
14	第355回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2029/06/20	278,000,000	99.54	276,727,210	98.47	273,746,600	1.03
15	第350回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2028/03/20	274,000,000	100.07	274,216,460	99.41	272,399,840	1.03
16	第153回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.005	2027/06/20	270,000,000	99.63	269,018,520	99.43	268,469,100	1.01
17	第359回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2030/06/20	275,000,000	99.08	272,477,660	97.43	267,932,500	1.01
18	第362回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2031/03/20	277,000,000	98.67	273,329,980	96.64	267,714,960	1.01
19	第364回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2031/09/20	272,000,000	98.62	268,250,460	96.25	261,802,720	0.99
20	第356回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2029/09/20	263,000,000	99.60	261,967,180	98.25	258,402,760	0.98
21	第366回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.200	2032/03/20	265,000,000	99.50	263,700,600	97.12	257,383,900	0.97
22	第349回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2027/12/20	258,000,000	100.12	258,309,600	99.58	256,937,040	0.97

23	第360回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2030/09/20	262,000,000	98.90	259,129,450	97.13	254,480,600	0.96
24	第368回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.200	2032/09/20	253,000,000	99.58	251,959,470	99.71	252,284,010	0.95
25	第352回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2028/09/20	254,000,000	99.97	253,923,800	99.08	251,673,360	0.95
26	第141回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.100	2024/09/20	250,000,000	100.28	250,706,400	100.21	250,530,000	0.95
27	第351回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2028/06/20	252,000,000	100.02	252,068,040	99.25	250,125,120	0.95
28	第361回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2030/12/20	258,000,000	98.92	255,229,080	96.85	249,888,480	0.94
29	第363回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2031/06/20	258,000,000	98.56	254,296,050	96.43	248,797,140	0.94
30	第346回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2027/03/20	234,000,000	100.34	234,811,980	99.95	233,901,720	0.88

## 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444回利付国債(2年)	日本	国債証券	0.005	2025/01/01	4,740,000,000	100.01	4,740,522,800	100.05	4,742,701,800	5.51
2	第155回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.300	2027/12/20	2,530,000,000	100.37	2,539,526,500	100.55	2,544,066,800	2.95
3	第442回利付国債(2年)	日本	国債証券	0.005	2024/11/01	2,041,000,000	100.05	2,042,026,000	100.06	2,042,245,010	2.37
4	第440回利付国債(2年)	日本	国債証券	0.005	2024/09/01	1,800,000,000	100.06	1,801,157,000	100.06	1,801,134,000	2.09
5	第152回利付国債(20年)	日本	国債証券	1.200	2035/03/20	1,413,000,000	109.74	1,550,626,200	103.62	1,464,150,600	1.70
6	第181回利付国債(20年)	日本	国債証券	0.900	2042/06/20	1,570,000,000	98.41	1,545,037,000	92.23	1,448,120,900	1.68
7	第360回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2030/09/20	1,484,000,000	96.88	1,437,794,800	97.13	1,441,409,200	1.67
8	第160回利付国債(20年)	日本	国債証券	0.700	2037/03/20	1,395,000,000	98.23	1,370,379,500	95.45	1,331,639,100	1.54

9	第27回利付 国債(物価連 動・10年)	日本	国債証 券	0.005	2032/03/10	1,256,000,000	107.09	1,376,154,222	101.80	1,325,545,699	1.54
10	第176回利 付国債(20 年)	日本	国債証 券	0.500	2041/03/20	1,510,000,000	93.89	1,417,780,300	86.79	1,310,649,800	1.52
11	第170回利 付国債(20 年)	日本	国債証 券	0.300	2039/09/20	1,512,000,000	94.57	1,429,941,750	85.97	1,299,881,520	1.51
12	第359回利 付国債(10 年)	日本	国債証 券	0.100	2030/06/20	1,159,000,000	98.85	1,145,671,500	97.43	1,129,213,700	1.31
13	第14回利付 国債(40 年)	日本	国債証 券	0.700	2061/03/20	1,481,000,000	91.60	1,356,596,000	73.87	1,094,088,750	1.27
14	第357回利 付国債(10 年)	日本	国債証 券	0.100	2029/12/20	1,090,000,000	98.23	1,070,772,400	98.02	1,068,450,700	1.24
15	第180回利 付国債(20 年)	日本	国債証 券	0.800	2042/03/20	1,121,000,000	98.62	1,105,570,400	90.74	1,017,206,610	1.18
16	第15回東京 電力パワー グリッド株式 会社社債	日本	社債券	0.890	2030/07/24	1,000,000,000	100.76	1,007,620,000	96.04	960,440,000	1.11
17	第153回利 付国債(20 年)	日本	国債証 券	1.300	2035/06/20	910,000,000	111.53	1,014,923,000	104.63	952,133,000	1.10
18	第16回武田 薬品工業株式 会社無担保社 債	日本	社債券	0.400	2031/10/14	1,000,000,000	97.97	979,780,000	94.01	940,160,000	1.09
19	第61回利付 国債(30 年)	日本	国債証 券	0.700	2048/12/20	1,140,000,000	91.59	1,044,218,600	81.87	933,420,600	1.08
20	第438回利 付国債(2 年)	日本	国債証 券	0.005	2024/07/01	835,000,000	100.10	835,918,300	100.05	835,467,600	0.97
21	第151回利 付国債(20 年)	日本	国債証 券	1.200	2034/12/20	742,000,000	108.27	803,406,780	103.77	770,025,340	0.89
22	第77回利付 国債(30 年)	日本	国債証 券	1.600	2052/12/20	720,000,000	100.39	722,821,400	100.10	720,727,200	0.83
23	第74回利付 国債(30 年)	日本	国債証 券	1.000	2052/03/20	780,000,000	96.14	749,892,000	86.87	677,586,000	0.78
24	第70回利付 国債(30 年)	日本	国債証 券	0.700	2051/03/20	840,000,000	85.65	719,501,400	80.28	674,377,200	0.78
25	第109回住 友不動産株式 会社無担保社 債	日本	社債券	0.310	2031/05/09	700,000,000	98.61	690,270,000	95.33	667,317,000	0.77

26	第162回利付国債(20年)	日本	国債証券	0.600	2037/09/20	690,000,000	101.25	698,651,000	93.40	644,480,700	0.74
27	第169回利付国債(20年)	日本	国債証券	0.300	2039/06/20	737,000,000	95.15	701,255,500	86.43	637,033,320	0.74
28	第48回利付国債(30年)	日本	国債証券	1.400	2045/09/20	644,000,000	113.43	730,534,280	98.47	634,185,440	0.73
29	第168回利付国債(20年)	日本	国債証券	0.400	2039/03/20	695,000,000	96.91	673,566,200	88.29	613,643,300	0.71
30	第10回みずほフィナンシャルグループ(劣後)	日本	社債券	1.232	2025/12/15	600,000,000	101.13	606,810,000	99.76	598,608,000	0.69

## 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	三井住友フィナンシャルグループ	日本	銀行業	株式	9,800	4,146.23	40,633,076	5,652.00	55,389,600	1.85
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	銀行業	株式	53,000	723.16	38,327,480	952.70	50,493,100	1.68
3	第一三共	日本	医薬品	株式	11,900	3,746.85	44,587,576	4,064.00	48,361,600	1.61
4	キーエンス	日本	電気機器	株式	800	55,210.98	44,168,784	59,280.00	47,424,000	1.58
5	信越化学工業	日本	化学	株式	2,300	17,215.99	39,596,799	19,075.00	43,872,500	1.46
6	武田薬品工業	日本	医薬品	株式	10,500	3,777.69	39,665,805	4,090.00	42,945,000	1.43
7	ソニーグループ	日本	電気機器	株式	3,600	11,714.53	42,172,342	11,580.00	41,688,000	1.39
8	日本電信電話	日本	情報・通信業	株式	10,600	3,797.76	40,256,264	3,892.00	41,255,200	1.37
9	HOYA	日本	精密機器	株式	2,900	14,484.03	42,003,715	14,200.00	41,180,000	1.37
10	ソフトバンクグループ	日本	情報・通信業	株式	6,700	5,649.46	37,851,382	6,144.00	41,164,800	1.37
11	リクルートホールディングス	日本	サービス業	株式	9,900	4,888.68	48,397,973	4,144.00	41,025,600	1.37
12	東京エレクトロン	日本	電気機器	株式	900	49,700.00	44,730,000	45,170.00	40,653,000	1.35
13	三井物産	日本	卸売業	株式	10,500	2,998.00	31,479,000	3,820.00	40,110,000	1.34
14	日立製作所	日本	電気機器	株式	5,900	6,653.00	39,252,700	6,782.00	40,013,800	1.33
15	みずほフィナンシャルグループ	日本	銀行業	株式	19,300	1,576.75	30,431,464	2,027.50	39,130,750	1.30
16	三菱商事	日本	卸売業	株式	9,000	4,184.59	37,661,336	4,336.00	39,024,000	1.30
17	トヨタ自動車	日本	輸送用機器	株式	20,200	2,108.24	42,586,529	1,896.50	38,309,300	1.28
18	任天堂	日本	その他製品	株式	6,800	5,770.74	39,241,072	5,625.00	38,250,000	1.27
19	伊藤忠商事	日本	卸売業	株式	8,800	3,826.53	33,673,464	4,183.00	36,810,400	1.23
20	東京海上ホールディングス	日本	保険業	株式	13,500	2,480.85	33,491,588	2,714.00	36,639,000	1.22
21	KDDI	日本	情報・通信業	株式	8,900	4,204.00	37,415,600	4,059.00	36,125,100	1.20

22	ダイキン工業	日本	機械	株式	1,600	23,995.00	38,392,000	22,470.00	35,952,000	1.20
23	本田技研工業	日本	輸送用機器	株式	10,900	3,396.47	37,021,549	3,207.00	34,956,300	1.16
24	ソフトバンク	日本	情報・通信業	株式	21,800	1,535.43	33,472,541	1,486.50	32,405,700	1.08
25	村田製作所	日本	電気機器	株式	4,100	7,772.02	31,865,312	7,394.00	30,315,400	1.01
26	セブン&アイ・ホールディングス	日本	小売業	株式	4,900	5,442.03	26,665,984	6,127.00	30,022,300	1.00
27	ファナック	日本	電気機器	株式	1,300	22,945.00	29,828,500	22,905.00	29,776,500	0.99
28	S M C	日本	機械	株式	400	66,950.00	26,780,000	65,350.00	26,140,000	0.87
29	富士通	日本	電気機器	株式	1,400	17,828.41	24,959,779	18,510.00	25,914,000	0.86
30	アステラス製薬	日本	医薬品	株式	13,000	2,054.68	26,710,924	1,912.50	24,862,500	0.83

## 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	ソニーグループ	日本	電気機器	株式	356,100	12,381.57	4,409,079,493	11,580.00	4,123,638,000	5.09
2	第一三共	日本	医薬品	株式	751,500	2,490.15	1,871,351,078	4,064.00	3,054,096,000	3.77
3	信越化学工業	日本	化学	株式	149,600	18,299.57	2,737,617,014	19,075.00	2,853,620,000	3.52
4	トヨタ自動車	日本	輸送用機器	株式	1,439,100	2,051.13	2,951,793,214	1,896.50	2,729,253,150	3.37
5	ルネサスエレクトロニクス	日本	電気機器	株式	2,016,800	1,311.03	2,644,094,500	1,329.50	2,681,335,600	3.31
6	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	銀行業	株式	2,565,300	780.30	2,001,720,657	952.70	2,443,961,310	3.02
7	富士通	日本	電気機器	株式	115,500	17,857.45	2,062,536,249	18,510.00	2,137,905,000	2.64
8	アステラス製薬	日本	医薬品	株式	1,099,400	1,947.68	2,141,281,819	1,912.50	2,102,602,500	2.60
9	日本電信電話	日本	情報・通信業	株式	491,100	3,590.27	1,763,183,116	3,892.00	1,911,361,200	2.36
10	東京エレクトロン	日本	電気機器	株式	40,100	58,755.85	2,356,109,585	45,170.00	1,811,317,000	2.23
11	三井物産	日本	卸売業	株式	450,000	3,449.25	1,552,163,671	3,820.00	1,719,000,000	2.12
12	キーエンス	日本	電気機器	株式	27,700	55,231.77	1,529,920,103	59,280.00	1,642,056,000	2.03
13	日立製作所	日本	電気機器	株式	238,600	6,035.09	1,439,974,204	6,782.00	1,618,185,200	2.00
14	バンダイナムコホールディングス	日本	その他製品	株式	176,700	8,890.10	1,570,881,145	8,656.00	1,529,515,200	1.89
15	ソフトバンクグループ	日本	情報・通信業	株式	223,500	5,077.68	1,134,862,095	6,144.00	1,373,184,000	1.69
16	村田製作所	日本	電気機器	株式	180,900	7,967.40	1,441,304,121	7,394.00	1,337,574,600	1.65
17	新光電気工業	日本	電気機器	株式	331,600	4,806.18	1,593,729,614	3,610.00	1,197,076,000	1.48
18	GMOペイメントゲートウェイ	日本	情報・通信業	株式	100,100	11,156.91	1,116,807,427	11,900.00	1,191,190,000	1.47
19	野村総合研究所	日本	情報・通信業	株式	370,000	4,202.56	1,554,948,544	3,100.00	1,147,000,000	1.41
20	スズキ	日本	輸送用機器	株式	228,800	4,518.28	1,033,783,123	4,839.00	1,107,163,200	1.36
21	S M C	日本	機械	株式	16,500	67,067.58	1,106,615,171	65,350.00	1,078,275,000	1.33

22	任天堂	日本	その他製品	株式	183,400	6,226.13	1,141,872,602	5,625.00	1,031,625,000	1.27
23	安川電機	日本	電気機器	株式	202,100	4,546.41	918,830,435	5,030.00	1,016,563,000	1.25
24	三井住友フィナンシャルグループ	日本	銀行業	株式	160,700	5,226.26	839,861,232	5,652.00	908,276,400	1.12
25	シスメックス	日本	電気機器	株式	103,400	8,121.81	839,795,833	8,561.00	885,207,400	1.09
26	セブン&アイ・ホールディングス	日本	小売業	株式	144,400	5,594.91	807,905,004	6,127.00	884,738,800	1.09
27	レーザーテック	日本	電気機器	株式	34,400	18,824.99	647,579,663	25,530.00	878,232,000	1.08
28	オリエンタルランド	日本	サービス業	株式	40,500	22,481.15	910,486,925	21,580.00	873,990,000	1.08
29	日本M&Aセンターホールディングス	日本	サービス業	株式	662,400	1,722.14	1,140,751,979	1,313.00	869,731,200	1.07
30	ダイキン工業	日本	機械	株式	38,200	23,404.21	894,041,167	22,470.00	858,354,000	1.06

## 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	12,447.65	99,581,227	12,573.02	100,584,215	0.76
2	T 2 08/15/25	アメリカ	国債証券	2.000	2025/08/15	800,000	12,184.67	97,477,398	12,387.51	99,100,119	0.75
3	T 4 1/2 11/30/24	アメリカ	国債証券	4.500	2024/11/30	700,000	13,088.57	91,620,022	13,072.48	91,507,377	0.69
4	T 0 1/8 12/15/23	アメリカ	国債証券	0.125	2023/12/15	700,000	12,404.84	86,833,900	12,533.27	87,732,920	0.66
5	T 2 1/2 05/31/24	アメリカ	国債証券	2.500	2024/05/31	600,000	12,598.50	75,591,056	12,684.13	76,104,781	0.57
6	T 2 3/4 02/15/28	アメリカ	国債証券	2.750	2028/02/15	600,000	12,084.78	72,508,702	12,478.23	74,869,394	0.56
7	T 1 3/4 12/31/24	アメリカ	国債証券	1.750	2024/12/31	600,000	12,294.75	73,768,553	12,442.55	74,655,341	0.56
8	T 2 7/8 05/15/32	アメリカ	国債証券	2.875	2032/05/15	600,000	11,743.31	70,459,913	12,366.10	74,196,658	0.56
9	T 1 5/8 02/15/26	アメリカ	国債証券	1.625	2026/02/15	600,000	11,906.40	71,438,440	12,178.55	73,071,354	0.55
10	T 1 1/4 12/31/26	アメリカ	国債証券	1.250	2026/12/31	600,000	11,603.72	69,622,348	11,843.21	71,059,261	0.54
11	T 3 06/30/24	アメリカ	国債証券	3.000	2024/06/30	500,000	12,681.07	63,405,361	12,759.55	63,797,790	0.48
12	T 2 1/2 05/15/24	アメリカ	国債証券	2.500	2024/05/15	500,000	12,605.64	63,028,222	12,689.22	63,446,133	0.48
13	T 1 1/4 11/30/26	アメリカ	国債証券	1.250	2026/11/30	500,000	11,595.52	57,977,604	11,856.46	59,282,306	0.45
14	T 0 3/8 01/31/26	アメリカ	国債証券	0.375	2026/01/31	500,000	11,445.68	57,228,422	11,738.22	58,691,114	0.44

15	T 1 3/8 12/31/28	アメリカ	国債証券	1.375	2028/12/31	500,000	11,102.48	55,512,435	11,475.24	57,376,220	0.43
16	T 1 1/2 02/15/30	アメリカ	国債証券	1.500	2030/02/15	500,000	10,892.20	54,461,031	11,402.87	57,014,371	0.43
17	T 1 7/8 02/15/32	アメリカ	国債証券	1.875	2032/02/15	500,000	10,780.08	53,900,418	11,392.68	56,963,405	0.43
18	T 1 5/8 05/15/31	アメリカ	国債証券	1.625	2031/05/15	500,000	10,718.92	53,594,629	11,298.90	56,494,528	0.42
19	T 1 3/8 11/15/31	アメリカ	国債証券	1.375	2031/11/15	500,000	10,350.95	51,754,797	10,947.24	54,736,242	0.41
20	T 1 1/8 02/15/31	アメリカ	国債証券	1.125	2031/02/15	500,000	10,371.34	51,856,727	10,932.97	54,664,890	0.41
21	T 4 1/8 11/15/32	アメリカ	国債証券	4.125	2032/11/15	400,000	13,584.64	54,338,594	13,657.55	54,630,231	0.41
22	T 1 1/4 08/15/31	アメリカ	国債証券	1.250	2031/08/15	500,000	10,304.07	51,520,360	10,898.32	54,491,610	0.41
23	T 3 7/8 11/30/27	アメリカ	国債証券	3.875	2027/11/30	400,000	13,106.76	52,427,051	13,148.92	52,595,718	0.40
24	T 4 3/8 10/31/24	アメリカ	国債証券	4.375	2024/10/31	400,000	13,035.15	52,140,601	13,036.80	52,147,225	0.39
25	FRTR 0 02/25/27	フランス	国債証券	-	2027/02/25	400,000	12,809.76	51,239,057	12,751.72	51,006,899	0.38
26	T 0 3/8 08/15/24	アメリカ	国債証券	0.375	2024/08/15	400,000	12,087.84	48,351,366	12,242.77	48,971,099	0.37
27	T 2 1/4 11/15/27	アメリカ	国債証券	2.250	2027/11/15	400,000	11,842.19	47,368,764	12,215.25	48,861,015	0.37
28	T 1 1/8 10/31/26	アメリカ	国債証券	1.125	2026/10/31	400,000	11,496.64	45,986,597	11,822.82	47,291,297	0.35
29	T 0 1/4 10/31/25	アメリカ	国債証券	0.250	2025/10/31	400,000	11,517.03	46,068,141	11,782.05	47,128,210	0.35
30	T 0 7/8 09/30/26	アメリカ	国債証券	0.875	2026/09/30	400,000	11,403.89	45,615,573	11,734.14	46,936,582	0.35

## 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 3 1/8 11/15/28	アメリカ	国債証券	3.125	2028/11/15	8,100,000	13,639.33	1,104,786,037	12,665.78	1,025,928,419	3.83
2	T 0 5/8 07/31/26	アメリカ	国債証券	0.625	2026/07/31	7,400,000	12,090.47	894,695,479	11,675.02	863,951,954	3.22
3	T 1 07/31/28	アメリカ	国債証券	1.000	2028/07/31	5,500,000	11,962.46	657,935,749	11,316.23	622,392,864	2.32
4	T 2 3/8 02/15/42	アメリカ	国債証券	2.375	2042/02/15	5,700,000	10,206.51	581,771,338	10,507.93	598,952,095	2.23
5	T 0 1/4 10/31/25	アメリカ	国債証券	0.250	2025/10/31	5,000,000	12,079.36	603,968,057	11,782.05	589,102,632	2.20
6	T 0 1/2 10/31/27	アメリカ	国債証券	0.500	2027/10/31	5,100,000	11,786.12	601,092,620	11,235.70	573,021,184	2.14
7	T 0 5/8 11/30/27	アメリカ	国債証券	0.625	2027/11/30	4,900,000	11,832.47	579,791,350	11,285.65	552,997,095	2.06

8	T 2 3/8 04/30/26	アメリカ	国債証券	2.375	2026/04/30	4,300,000	13,034.76	560,495,042	12,451.73	535,424,416	2.00
9	BTPS 3 1/2 01/15/26	イタリア	国債証券	3.500	2026/01/15	3,400,000	14,210.18	483,146,261	14,194.22	482,603,520	1.80
10	T 3 5/8 02/15/44	アメリカ	国債証券	3.625	2044/02/15	3,800,000	14,777.18	561,532,992	12,670.87	481,493,418	1.79
11	T 1 3/4 08/15/41	アメリカ	国債証券	1.750	2041/08/15	4,500,000	9,109.55	409,930,116	9,465.19	425,933,583	1.59
12	BTPS 1.2 08/15/25	イタリア	国債証券	1.200	2025/08/15	3,000,000	13,540.44	406,213,214	13,441.12	403,233,660	1.50
13	FRTR 0 02/25/25	フランス	国債証券	-	2025/02/25	2,900,000	13,528.32	392,321,507	13,377.42	387,945,180	1.44
14	T 0 5/8 12/31/27	アメリカ	国債証券	0.625	2027/12/31	3,300,000	11,801.01	389,433,379	11,258.13	371,518,422	1.38
15	T 1 1/4 03/31/28	アメリカ	国債証券	1.250	2028/03/31	3,200,000	12,162.68	389,205,770	11,558.82	369,882,450	1.38
16	FRTR 0 02/25/26	フランス	国債証券	-	2026/02/25	2,700,000	13,873.95	374,596,779	13,058.20	352,571,459	1.31
17	SPGB 0 01/31/27	スペイン	国債証券	-	2027/01/31	2,700,000	12,840.97	346,706,345	12,600.25	340,206,901	1.27
18	OBL 0 04/11/25	ドイツ	国債証券	-	2025/04/11	2,500,000	13,537.95	338,448,867	13,389.31	334,732,776	1.25
19	BKO 2.2 12/12/24	ドイツ	国債証券	2.200	2024/12/12	2,100,000	14,188.57	297,960,159	14,039.92	294,838,336	1.10
20	T 1 1/8 08/15/40	アメリカ	国債証券	1.125	2040/08/15	3,300,000	8,101.37	267,345,261	8,610.00	284,130,024	1.06
21	T 2 1/2 02/15/45	アメリカ	国債証券	2.500	2045/02/15	2,700,000	10,418.25	281,292,811	10,470.21	282,695,872	1.05
22	ACGB 2 1/2 05/21/30	オーストラリア	国債証券	2.500	2030/05/21	3,100,000	8,681.21	269,117,628	8,625.79	267,399,548	0.99
23	T 2 1/4 05/15/41	アメリカ	国債証券	2.250	2041/05/15	2,500,000	12,180.67	304,516,980	10,361.15	259,028,819	0.96
24	MBONO 5 3/4 03/05/26	メキシコ	国債証券	5.750	2026/03/05	40,000,000	619.55	247,823,626	634.36	253,747,168	0.94
25	T 0 3/8 11/30/25	アメリカ	国債証券	0.375	2025/11/30	2,100,000	12,077.69	253,631,642	11,792.24	247,637,157	0.92
26	T 3 5/8 08/15/43	アメリカ	国債証券	3.625	2043/08/15	1,900,000	15,013.22	285,251,250	12,705.53	241,405,175	0.90
27	T 1 5/8 11/30/26	アメリカ	国債証券	1.625	2026/11/30	2,000,000	12,619.91	252,398,293	12,040.95	240,819,080	0.89
28	FRTR4.5 04/25/41	フランス	国債証券	4.500	2041/04/25	1,400,000	21,556.97	301,797,709	16,933.40	237,067,700	0.88
29	T 0 3/4 03/31/26	アメリカ	国債証券	0.750	2026/03/31	2,000,000	12,238.69	244,773,952	11,835.05	236,701,121	0.88
30	OBL 0 10/10/25	ドイツ	国債証券	-	2025/10/10	1,700,000	13,341.88	226,811,961	13,248.45	225,223,800	0.84

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	279,273	17,643.83	4,927,446,221	18,657.20	5,210,455,008	4.66
2	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェ ア・サービス	株式	123,297	29,551.02	3,643,552,193	31,666.37	3,904,368,878	3.49
3	AMAZON.COM INC	アメリカ	小売	株式	160,109	11,329.87	1,814,014,774	13,118.75	2,100,431,304	1.88
4	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	メディア・娯 楽	株式	103,921	11,494.76	1,194,547,091	12,647.76	1,314,368,054	1.17
5	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	メディア・娯 楽	株式	97,484	11,504.80	1,121,534,801	12,779.53	1,245,800,336	1.11
6	NVIDIA CORP	アメリカ	半導体・半導 体製造装置	株式	43,796	18,385.31	805,203,319	25,000.66	1,094,928,966	0.98
7	EXXON MOBIL CORPORATION	アメリカ	エネルギー	株式	73,371	14,218.33	1,043,213,335	14,816.17	1,087,077,443	0.97
8	TESLA INC	アメリカ	自動車・自動 車部品	株式	46,869	22,873.97	1,072,080,212	21,744.13	1,019,125,638	0.91
9	UNITEDHEALTH GROUP INC	アメリカ	ヘルスケア機 器・サービス	株式	15,978	70,152.73	1,120,900,332	63,381.02	1,012,701,958	0.90
10	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	44,889	22,534.18	1,011,537,160	21,136.13	948,780,188	0.84
11	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	銀行	株式	50,895	17,018.56	866,159,749	18,152.29	923,860,855	0.82
12	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	アメリカ	各種金融	株式	22,226	38,023.08	845,101,195	40,097.34	891,203,592	0.79
13	VISA INC-CLASS A SHARES	アメリカ	ソフトウェ ア・サービス	株式	28,251	25,623.32	723,884,445	29,890.67	844,441,515	0.75
14	META PLATFORMS INC-A	アメリカ	メディア・娯 楽	株式	40,151	13,672.23	548,953,802	19,186.91	770,373,952	0.68
15	PROCTER & GAMBLE CO	アメリカ	家庭用品・ パーソナル用 品	株式	40,964	17,978.01	736,451,392	18,397.57	753,638,250	0.67
16	CHEVRONTXACO CORP	アメリカ	エネルギー	株式	32,916	23,187.35	763,234,857	22,727.87	748,110,700	0.67
17	NESTLE SA- REGISTERED	スイス	食品・飲料・ タバコ	株式	46,644	15,413.16	718,931,768	15,683.05	731,520,221	0.65
18	HOME DEPOT INC	アメリカ	小売	株式	17,708	37,890.65	670,967,647	40,998.89	726,008,393	0.65
19	MASTERCARD INC- CLASS A	アメリカ	ソフトウェ ア・サービス	株式	14,959	41,785.89	625,075,245	48,420.02	724,315,174	0.64
20	ELI LILLY & CO	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	14,166	47,377.77	671,153,509	44,425.03	629,325,045	0.56
21	MERCK & CO. INC.	アメリカ	医薬品・バイ オテクノロジー ・ライフ サイエンス	株式	43,902	13,375.00	587,189,420	13,841.56	607,672,268	0.54

22	ASML HOLDING NV	オランダ	半導体・半導体製造装置	株式	7,102	71,274.82	506,193,835	85,417.30	606,633,693	0.54
23	ABBVIE INC	アメリカ	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	株式	31,029	19,423.71	602,698,404	19,002.95	589,642,706	0.52
24	BANK OF AMERICA CORP	アメリカ	銀行	株式	125,839	4,741.86	596,712,039	4,605.59	579,562,965	0.51
25	PFIZER INC	アメリカ	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	株式	97,426	6,126.74	596,904,228	5,681.96	553,571,463	0.49
26	COCA-COLA COMPANY	アメリカ	食品・飲料・タバコ	株式	69,446	7,720.93	536,188,057	7,911.70	549,435,973	0.49
27	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	フランス	耐久消費財・アパレル	株式	4,805	94,541.45	454,271,709	113,078.12	543,340,405	0.48
28	BROADCOM INC	アメリカ	半導体・半導体製造装置	株式	7,002	62,587.90	438,240,490	75,861.78	531,184,194	0.47
29	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	28,759	16,326.27	469,527,355	18,297.34	526,213,344	0.47
30	PEPSICO INC	アメリカ	食品・飲料・タバコ	株式	23,176	23,309.27	540,215,707	22,112.05	512,469,000	0.45

## 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	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	株式	88,300	35,852.04	3,165,735,605	31,666.37	2,796,140,797	5.26
2	AMAZON.COM INC	アメリカ	小売	株式	151,300	20,830.38	3,151,637,291	13,118.75	1,984,868,161	3.73
3	UNITEDHEALTH GROUP INC	アメリカ	ヘルスケア機器・サービス	株式	29,500	66,234.40	1,953,914,805	63,381.02	1,869,740,128	3.52
4	MSCI INC	アメリカ	各種金融	株式	26,900	64,955.99	1,747,316,172	66,090.88	1,777,844,758	3.34
5	NVIDIA CORP	アメリカ	半導体・半導体製造装置	株式	66,300	34,816.52	2,308,335,414	25,000.66	1,657,543,850	3.12
6	VISA INC-CLASS A SHARES	アメリカ	ソフトウェア・サービス	株式	53,200	27,797.93	1,478,850,312	29,890.67	1,590,184,016	2.99
7	MASTERCARD INC-CLASS A	アメリカ	ソフトウェア・サービス	株式	30,500	45,072.16	1,374,701,069	48,420.02	1,476,810,805	2.78
8	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	78,900	20,967.01	1,654,297,099	18,657.21	1,472,053,869	2.77
9	HERMES INTERNATIONAL	フランス	耐久消費財・アパレル	株式	5,900	194,230.22	1,145,958,352	241,501.36	1,424,858,024	2.68
10	L'OREAL	フランス	家庭用品・パーソナル用品	株式	24,300	49,452.57	1,201,697,460	53,835.26	1,308,197,012	2.46

11	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	68,700	14,214.83	976,559,446	18,297.34	1,257,027,601	2.36
12	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	71,800	15,564.16	1,117,507,240	17,272.01	1,240,130,820	2.33
13	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	メディア・娯楽	株式	94,000	17,169.51	1,613,934,806	12,779.53	1,201,276,431	2.26
14	NESTLE SA-REGISTERED	スイス	食品・飲料・タバコ	株式	76,000	16,664.69	1,266,517,002	15,683.05	1,191,911,860	2.24
15	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	メディア・娯楽	株式	90,100	17,510.09	1,577,659,444	12,647.76	1,139,563,338	2.14
16	TJX COMPANIES INC	アメリカ	小売	株式	106,400	7,937.79	844,581,366	10,634.60	1,131,522,472	2.13
17	NIKE INC -CL B	アメリカ	耐久消費財・アパレル	株式	67,900	16,117.02	1,094,345,726	16,487.49	1,119,500,835	2.10
18	ADOBE INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	株式	22,400	58,820.86	1,317,587,371	47,415.40	1,062,105,125	1.99
19	COSTCO WHOLESALE CORP	アメリカ	食品・生活必需品小売り	株式	15,700	63,067.52	990,160,081	65,662.94	1,030,908,183	1.94
20	HDFC Bank Ltd	アメリカ	銀行	株式	117,700	7,903.87	930,285,805	8,611.02	1,013,517,054	1.90
21	VERISK ANALYTICS INC	アメリカ	商業・専門サービス	株式	42,700	24,573.85	1,049,303,440	23,407.62	999,505,489	1.88
22	SALESFORCE INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	株式	46,400	27,837.68	1,291,668,730	21,494.93	997,364,868	1.87
23	DIAGEO PLC	イギリス	食品・飲料・タバコ	株式	179,900	6,042.20	1,086,993,103	5,500.11	989,470,391	1.86
24	MOODY'S CORP	アメリカ	各種金融	株式	23,100	39,343.60	908,837,340	40,993.67	946,953,869	1.78
25	ZOETIS INC	アメリカ	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	株式	43,700	23,446.23	1,024,600,252	21,488.40	939,043,473	1.76
26	POOL CORP	アメリカ	小売	株式	19,000	39,688.94	754,090,049	49,119.34	933,267,566	1.75
27	DOLLARAMA INC	カナダ	小売	株式	117,100	6,705.13	785,171,027	7,810.96	914,663,779	1.72
28	ASML HOLDING NV	オランダ	半導体・半導体製造装置	株式	10,200	81,456.38	830,855,172	85,417.30	871,256,500	1.64
29	MERCK & CO. INC.	アメリカ	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	株式	61,800	10,638.52	657,460,770	13,841.56	855,408,550	1.61
30	PAYPAL HOLDINGS INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	株式	78,200	14,108.45	1,103,281,053	10,390.63	812,547,328	1.52

## b. 投資有価証券の種類

## TMA日本債券インデックスマザーファンド

種類	投資比率(%)
国債証券	90.35
地方債証券	4.66
特殊債券	0.75
社債券	4.30

合 計	100.09
-----	--------

## T M A日本債券マザーファンド

種類	投資比率(%)
国債証券	51.26
社債券	48.14
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	0.03
		鉱業	0.33
		建設業	1.99
		食料品	3.64
		繊維製品	0.40
		パルプ・紙	0.16
		化学	6.78
		医薬品	6.44
		石油・石炭製品	0.60
		ゴム製品	0.83
		ガラス・土石製品	0.72
		鉄鋼	0.78
		非鉄金属	0.69
		金属製品	0.33
		機械	5.20
		電気機器	15.95
		輸送用機器	5.17
		精密機器	3.01
		その他製品	1.87
		電気・ガス業	1.11
		陸運業	1.11
		海運業	0.73
		倉庫・運輸関連業	0.02
		情報・通信業	8.73
		卸売業	6.40
		小売業	3.95
		銀行業	6.24
証券、商品先物取引業	0.67		
保険業	3.01		
その他金融業	1.29		
不動産業	2.07		
サービス業	3.46		
合 計			93.87

## 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	0.42
		建設業	1.60
		食料品	2.65
		繊維製品	0.99
		化学	7.23
		医薬品	9.66
		ガラス・土石製品	0.51
		鉄鋼	1.02
		非鉄金属	0.87
		機械	4.79
		電気機器	25.33
		輸送用機器	6.21
		その他製品	3.16
		陸運業	2.94
		情報・通信業	10.79
		卸売業	3.75
		小売業	4.08
		銀行業	4.14
		その他金融業	0.96
		不動産業	1.41
サービス業	6.62		
合 計		99.23	

## 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	98.57
合 計	98.57

## T M A 外国債券マザーファンド

種類	投資比率(%)
国債証券	98.90
合 計	98.90

## 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	5.90
		素材	4.70
		資本財	6.62
		商業・専門サービス	1.20
		運輸	1.81
		自動車・自動車部品	1.79
		耐久消費財・アパレル	1.81
		消費者サービス	2.08
		メディア・娯楽	5.06
		小売	4.62
		食品・生活必需品小売り	1.51
		食品・飲料・タバコ	4.16
		家庭用品・パーソナル用品	1.76
		ヘルスケア機器・サービス	4.87
		医薬品・バイオテクノロジー・ ライフサイエンス	9.05
		銀行	6.33
		各種金融	5.07
		保険	3.42
		不動産	0.39
		ソフトウェア・サービス	10.58
		テクノロジー・ハードウェアお よび機器	6.13
		電気通信サービス	1.48
		公益事業	3.14
半導体・半導体製造装置	4.65		
投資証券	-	2.34	
合計		100.58	

## TMA外国株式マザーファンド

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
----	-------	----	---------

株式	国外	エネルギー	4.63
		素材	2.62
		資本財	0.85
		商業・専門サービス	3.99
		耐久消費財・アパレル	4.79
		メディア・娯楽	6.82
		小売	9.34
		食品・生活必需品小売り	1.94
		食品・飲料・タバコ	4.71
		家庭用品・パーソナル用品	3.11
		ヘルスケア機器・サービス	4.46
		医薬品・バイオテクノロジー・ ライフサイエンス	13.25
		銀行	1.90
		各種金融	5.57
		ソフトウェア・サービス	16.44
		テクノロジー・ハードウェアお よび機器	2.77
		公益事業	2.11
		半導体・半導体製造装置	7.45
		合 計	96.82

## 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	9	174,600,900.00	177,795,000	5.94

(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	46	米ドル	9,097,337.50	9,274,750.00	1,210,076,632	1.08
	ドイツ	Eurex	DJ EU STX 50	買建	39	ユーロ	1,581,060.00	1,624,740.00	229,998,194	0.20
	イギリス	ICE Futures Europe Financials	FTSE 100 IDX	買建	14	英ポンド	1,076,485.00	1,086,890.00	175,282,750	0.15

(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 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
第7計算期間末	(2022年 1月25日)	2,715	2,715	1.2656	1.2656
第8計算期間末	(2023年 1月25日)	3,404	3,404	1.2631	1.2631
2022年 1月末日		2,738		1.2681	
2月末日		2,734		1.2532	
3月末日		2,902		1.3082	

4月末日	2,903	1.2790
5月末日	2,944	1.2764
6月末日	2,979	1.2619
7月末日	3,090	1.2929
8月末日	3,130	1.2900
9月末日	3,100	1.2453
10月末日	3,299	1.2963
11月末日	3,345	1.2842
12月末日	3,275	1.2251
2023年 1月末日	3,394	1.2555

## 【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
第7計算期間	2021年 1月26日～2022年 1月25日	4.9
第8計算期間	2022年 1月26日～2023年 1月25日	0.2

## (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
第7計算期間	2021年 1月26日～2022年 1月25日	1,022,817,811	291,792,723	2,145,467,083
第8計算期間	2022年 1月26日～2023年 1月25日	726,639,474	176,834,217	2,695,272,340

## &lt; 参考情報 &gt;

基準日: 2023年1月31日

## 基準価額・純資産の推移



※基準価額は信託報酬控除後のものです。後述の信託報酬に関する記載をご覧ください。  
※基準価額は1万口当たりで表示しています。 ※設定日は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4期	2019/01/25	0円
第5期	2020/01/27	0円
第6期	2021/01/25	0円
第7期	2022/01/25	0円
第8期	2023/01/25	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

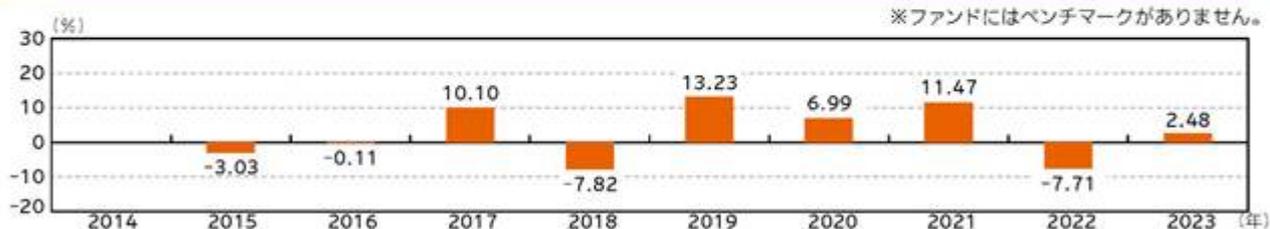
## 資産構成

マザーファンド	組入比率	基本資産配分	差
TMA日本債券インデクスマザーファンド	12.1%	12.5%	-0.4%
TMA日本債券マザーファンド	12.2%	12.5%	-0.3%
東京海上・J P X日経400インデクスマザーファンド	12.7%	12.5%	+0.2%
TMA日本株アクティブマザーファンド	12.8%	12.5%	+0.3%
TMA外国債券インデクスマザーファンド	12.3%	12.5%	-0.2%
TMA外国債券マザーファンド	12.4%	12.5%	-0.1%
TMA外国株式インデクスマザーファンド	12.6%	12.5%	+0.1%
TMA外国株式マザーファンド	12.8%	12.5%	+0.3%
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脱落率です。当年は昨年末と基準日の脱落率です。

- ・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ます。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ぬ。

確定拠出年金法に規定する資産管理機関および連合会等の場合は、収益分配金および解約時・償還時の個別元本超過額に対する所得税、地方税はかかりませぬ。
- g. 解約価額は、原則として委託会社の毎営業日に算出され、販売会社または委託会社サービスデスクにお問い合わせることにより知ることができます。
- h. 解約にかかる手数料はありませぬ。
- 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ぬ。
- 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8期計算期間(2022年1月26日から2023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7期 [2022年 1月25日現在]	第8期 [2023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	2,714,398,819	3,403,335,794
未収入金	22,642,571	24,749,546
流動資産合計	2,737,041,390	3,428,085,340
資産合計	2,737,041,390	3,428,085,340
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	5,110,797	1,168,542
未払受託者報酬	598,528	805,862
未払委託者報酬	15,960,791	21,489,710
その他未払費用	132,909	178,996
流動負債合計	21,803,025	23,643,110
負債合計	21,803,025	23,643,110
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1,214,467,083	1,269,272,340
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	569,771,282	709,169,890
(分配準備積立金)	199,210,390	189,816,756
元本等合計	2,715,238,365	3,404,442,230
純資産合計	2,715,238,365	3,404,442,230
負債純資産合計	2,737,041,390	3,428,085,340

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第7期 自 2021年 1月26日 至 2022年 1月25日	第8期 自 2022年 1月26日 至 2023年 1月25日
<b>営業収益</b>		
有価証券売買等損益	88,144,094	31,040,610
<b>営業収益合計</b>	<b>88,144,094</b>	<b>31,040,610</b>
<b>営業費用</b>		
支払利息	1	2
受託者報酬	1,052,637	1,509,547
委託者報酬	28,070,341	40,254,658
その他費用	233,730	335,276
<b>営業費用合計</b>	<b>29,356,709</b>	<b>42,099,483</b>
営業利益又は営業損失( )	58,787,385	11,058,873
経常利益又は経常損失( )	58,787,385	11,058,873
当期純利益又は当期純損失( )	58,787,385	11,058,873
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( )	14,303,441	541,292
期首剰余金又は期首欠損金( )	292,416,353	569,771,282
剰余金増加額又は欠損金減少額	297,302,051	198,093,361
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	297,302,051	198,093,361
剰余金減少額又は欠損金増加額	64,431,066	47,094,588
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	64,431,066	47,094,588
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( )	569,771,282	709,169,890

## (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8期 自 2022年 1月26日 至 2023年 1月25日
有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

第7期 自 2021年 1月26日 至 2022年 1月25日	第8期 自 2022年 1月26日 至 2023年 1月25日
当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが、翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクを識別していないため、注記を省略しております。	同左

(貸借対照表に関する注記)

区 分	第7期 [2022年 1月25日現在]	第8期 [2023年 1月25日現在]
1. 1 期首元本額	1,414,441,995円	2,145,467,083円
期中追加設定元本額	1,022,817,811円	726,639,474円
期中一部解約元本額	291,792,723円	176,834,217円
2. 1 計算期間末日における受益権の総数	2,145,467,083口	2,695,272,340口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第7期 自 2021年 1月26日 至 2022年 1月25日	第8期 自 2022年 1月26日 至 2023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（17,009,680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（27,474,264円）、投資信託約款に規定される収益調整金（370,560,892円）及び分配準備積立金（154,726,446円）より、分配対象額は569,771,282円（1万口当たり2,655.66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（4,999,004円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、投資信託約款に規定される収益調整金（519,353,134円）及び分配準備積立金（184,817,752円）より、分配対象額は709,169,890円（1万口当たり2,631.14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7期 自 2021年 1月26日 至 2022年 1月25日	第8期 自 2022年 1月26日 至 2023年 1月25日
-----	---------------------------------------	---------------------------------------

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

・金融商品の時価等に関する事項

区 分	第7期 [2022年 1月25日現在]	第8期 [2023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。	金融商品の時価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。

## (有価証券に関する注記)

第7期(自 2021年1月26日 至 2022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	59,333,670円
合計	59,333,670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8期(自 2022年1月26日 至 2023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	38,522,354円
合計	38,522,354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7期 [2022年 1月25日現在]		第8期 [2023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)	1.2656円 12,656円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.2631円 12,631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	198,823,934	438,665,245	
	TMA日本債券マザーファンド	308,806,127	413,738,448	
	TMA外国株式マザーファンド	99,503,356	435,237,629	
	TMA外国債券マザーファンド	171,462,208	422,122,809	
	TMA外国債券インデックスマ ザーファンド	247,034,039	419,957,866	
	TMA外国株式インデックスマ ザーファンド	103,112,339	427,307,844	
	TMA日本債券インデックスマ ザーファンド	335,799,208	413,872,523	
	東京海上・J P X日経400インデッ クスマザーファンド	206,619,251	432,433,430	
親投資信託受益証券 合計		1,671,160,462	3,403,335,794	
合計		1,671,160,462	3,403,335,794	

## 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・J P X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	[2022年 1月25日現在]	[2023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		71,130,638	172,460,380
国債証券		19,275,688,910	23,707,574,480
地方債証券		1,147,601,300	1,231,403,200
特殊債券		302,629,000	199,875,000
社債券		1,190,312,197	1,137,284,547

未収入金		161,149,650
未収利息	30,402,940	36,098,359
前払費用	1,082,882	1,590,628
流動資産合計	22,018,847,867	26,647,436,244
資産合計	22,018,847,867	26,647,436,244
負債の部		
流動負債		
未払金		283,486,860
未払解約金	19,281,361	20,329,955
未払利息	75	83
流動負債合計	19,281,436	303,816,898
負債合計	19,281,436	303,816,898
純資産の部		
元本等		
元本	1	21,374,821,874
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）		4,968,797,472
元本等合計		26,343,619,346
純資産合計		26,343,619,346
負債純資産合計		26,647,436,244

## (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 2022年 1月26日 至 2023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。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

自 2021年 1月26日 至 2022年 1月25日	自 2022年 1月26日 至 2023年 1月25日
本書における開示対象ファンドの当計算期間の財 務諸表の作成にあたって行った会計上の見積り が、本書における開示対象ファンドの翌計算期間 の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクを識別し ていないため、注記を省略しております。	同左

(貸借対照表に関する注記)

区 分	[2022年 1月25日現在]	[2023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	14,840,406,534円	17,045,546,776円
同期中における追加設定元本額	4,350,928,344円	6,239,322,394円
同期中における一部解約元本額	2,145,788,102円	1,910,047,296円
同期末における元本額	17,045,546,776円	21,374,821,874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 >	742,152,891円	740,017,614円
円資産バランスファンド2019 - 05 < 適格機関投資家限定 >	2,710,606,047円	2,702,697,087円
円資産バランスファンド2019 - 09 < 適格機関投資家限定 >	2,001,529,487円	1,995,337,655円
円資産バランスファンド2019 - 12 < 適格機関投資家限定 >	2,750,256,361円	2,741,645,200円
東京海上セレクション・日本債券インデックス	3,499,610,089円	4,119,021,651円
東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）	274,448,183円	335,799,208円
東京海上・円資産インデックスバランスファンド	74,378,615円	123,940,209円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035	166,165,124円	448,775,451円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	77,029,594円	198,477,144円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	45,230,199円	112,567,400円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065	75,172,530円	154,405,490円
TMA日本債券インデックスVA < 適格機関投資家限定 >	88,262,058円	51,539,061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 >	528,985,806円	746,831,532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 >	1,753,322,194円	2,452,205,866円
円資産バランスオープン < 適格機関投資家限定 >	1,696,618,095円	1,690,539,491円
円資産インデックスバランス < 円奏会ベーシック >（適格機関投資家専用）	561,779,503円	2,761,021,815円
計	17,045,546,776円	21,374,821,874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	17,045,546,776口	21,374,821,874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 2021年 1月26日 至 2022年 1月25日	自 2022年 1月26日 至 2023年 1月25日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左

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

## ・金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2022年 1月25日現在]	[2023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。  (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左  (2)デリバティブ取引 同左  (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左

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

## (有価証券に関する注記)

(自 2021年1月26日 至 2022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	131,059,200円
地方債証券	3,957,300円
特殊債券	581,000円
社債券	5,225,981円
合計	140,823,481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(2021年11月11日から2022年1月25日まで)を指しております。

(自 2022年1月26日 至 2023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	285,222,370円
地方債証券	9,216,300円
特殊債券	806,000円
社債券	9,455,887円
合計	304,700,557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(2022年11月11日から2023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)

[2022年 1月25日現在]		[2023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)	1.2906円 12,906円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.2325円 12,325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432回利付国債(2年)	37,000,000	37,022,200	
	第433回利付国債(2年)	37,000,000	37,020,350	
	第434回利付国債(2年)	273,000,000	273,147,420	
	第435回利付国債(2年)	210,000,000	210,111,300	
	第436回利付国債(2年)	120,000,000	120,060,000	
	第437回利付国債(2年)	131,000,000	131,061,570	
	第438回利付国債(2年)	115,000,000	115,048,300	
	第439回利付国債(2年)	190,000,000	190,085,500	
	第440回利付国債(2年)	73,000,000	73,034,310	
	第441回利付国債(2年)	48,000,000	48,024,000	
	第442回利付国債(2年)	20,000,000	20,008,800	
	第139回利付国債(5年)	169,000,000	169,270,400	
	第140回利付国債(5年)	150,000,000	150,250,500	
	第141回利付国債(5年)	250,000,000	250,492,500	
	第142回利付国債(5年)	309,000,000	309,673,620	
	第143回利付国債(5年)	319,000,000	319,752,840	
	第144回利付国債(5年)	330,000,000	330,828,300	
	第145回利付国債(5年)	306,000,000	306,850,680	
	第146回利付国債(5年)	375,000,000	376,083,750	
	第147回利付国債(5年)	308,000,000	307,950,720	
	第148回利付国債(5年)	281,000,000	280,808,920	
	第149回利付国債(5年)	280,000,000	279,591,200	
	第150回利付国債(5年)	152,000,000	151,615,440	
	第151回利付国債(5年)	225,000,000	224,115,750	
	第152回利付国債(5年)	227,000,000	227,000,000	
	第153回利付国債(5年)	180,000,000	179,055,000	
	第154回利付国債(5年)	216,000,000	215,550,720	
	第5回利付国債(40年)	36,000,000	40,179,600	
	第6回利付国債(40年)	64,000,000	69,457,920	
	第7回利付国債(40年)	79,000,000	81,832,150	
	第8回利付国債(40年)	65,000,000	62,372,700	
	第9回利付国債(40年)	91,000,000	63,757,330	
	第10回利付国債(40年)	119,000,000	98,326,130	
	第11回利付国債(40年)	79,000,000	62,804,210	
第12回利付国債(40年)	83,000,000	58,665,230		
第13回利付国債(40年)	80,000,000	56,098,400		
第14回利付国債(40年)	77,000,000	57,647,590		
第15回利付国債(40年)	63,000,000	51,425,640		

第333回利付国債(10年)	63,000,000	63,461,790	
第334回利付国債(10年)	30,000,000	30,259,800	
第335回利付国債(10年)	180,000,000	181,542,600	
第336回利付国債(10年)	68,000,000	68,665,040	
第337回利付国債(10年)	65,000,000	65,388,700	
第338回利付国債(10年)	101,000,000	101,887,790	
第339回利付国債(10年)	160,000,000	161,553,600	
第340回利付国債(10年)	70,000,000	70,751,100	
第341回利付国債(10年)	90,000,000	90,782,100	
第342回利付国債(10年)	200,000,000	200,564,000	
第343回利付国債(10年)	195,000,000	195,495,300	
第344回利付国債(10年)	215,000,000	215,430,000	
第345回利付国債(10年)	160,000,000	160,185,600	
第346回利付国債(10年)	234,000,000	234,000,000	
第347回利付国債(10年)	280,000,000	279,692,000	
第348回利付国債(10年)	290,000,000	289,396,800	
第349回利付国債(10年)	258,000,000	257,058,300	
第350回利付国債(10年)	274,000,000	272,673,840	
第351回利付国債(10年)	252,000,000	250,518,240	
第352回利付国債(10年)	260,000,000	258,115,000	
第353回利付国債(10年)	185,000,000	183,386,800	
第354回利付国債(10年)	281,000,000	278,111,320	
第355回利付国債(10年)	278,000,000	274,594,500	
第356回利付国債(10年)	263,000,000	259,399,530	
第357回利付国債(10年)	339,000,000	333,850,590	
第358回利付国債(10年)	288,000,000	283,772,160	
第359回利付国債(10年)	275,000,000	269,555,000	
第360回利付国債(10年)	273,000,000	266,920,290	
第361回利付国債(10年)	258,000,000	251,591,280	
第362回利付国債(10年)	260,000,000	253,146,400	
第363回利付国債(10年)	258,000,000	250,794,060	
第364回利付国債(10年)	272,000,000	264,073,920	
第365回利付国債(10年)	234,000,000	227,185,920	
第366回利付国債(10年)	265,000,000	260,553,300	
第367回利付国債(10年)	218,000,000	217,596,700	
第368回利付国債(10年)	187,000,000	187,888,250	
第1回利付国債(30年)	5,000,000	5,818,700	
第2回利付国債(30年)	24,000,000	27,469,440	
第3回利付国債(30年)	20,000,000	22,796,800	
第5回利付国債(30年)	40,000,000	45,755,200	
第18回利付国債(30年)	4,000,000	4,713,720	
第21回利付国債(30年)	7,000,000	8,261,470	
第22回利付国債(30年)	8,000,000	9,646,240	
第25回利付国債(30年)	5,000,000	5,904,850	
第26回利付国債(30年)	11,000,000	13,144,560	

第27回利付国債(30年)	8,000,000	9,669,200	
第28回利付国債(30年)	20,000,000	24,168,400	
第29回利付国債(30年)	50,000,000	59,674,000	
第31回利付国債(30年)	44,000,000	51,062,000	
第32回利付国債(30年)	13,000,000	15,250,170	
第33回利付国債(30年)	45,000,000	50,574,600	
第34回利付国債(30年)	53,000,000	61,216,590	
第35回利付国債(30年)	40,000,000	44,944,800	
第36回利付国債(30年)	53,000,000	59,507,870	
第37回利付国債(30年)	64,000,000	70,785,280	
第38回利付国債(30年)	66,000,000	71,783,580	
第39回利付国債(30年)	65,000,000	71,808,100	
第40回利付国債(30年)	58,000,000	62,976,980	
第41回利付国債(30年)	56,000,000	59,730,160	
第42回利付国債(30年)	65,000,000	69,254,900	
第43回利付国債(30年)	56,000,000	59,599,680	
第44回利付国債(30年)	57,000,000	60,595,560	
第45回利付国債(30年)	60,000,000	61,468,800	
第46回利付国債(30年)	65,000,000	66,491,750	
第47回利付国債(30年)	67,000,000	69,700,100	
第48回利付国債(30年)	68,000,000	68,058,480	
第49回利付国債(30年)	68,000,000	67,940,840	
第50回利付国債(30年)	73,000,000	64,220,290	
第51回利付国債(30年)	77,000,000	59,907,540	
第52回利付国債(30年)	72,000,000	58,662,720	
第53回利付国債(30年)	74,000,000	61,579,100	
第54回利付国債(30年)	72,000,000	62,622,000	
第55回利付国債(30年)	70,000,000	60,705,400	
第56回利付国債(30年)	69,000,000	59,663,610	
第57回利付国債(30年)	75,000,000	64,662,000	
第58回利付国債(30年)	79,000,000	67,910,770	
第59回利付国債(30年)	77,000,000	64,426,670	
第60回利付国債(30年)	76,000,000	66,627,680	
第61回利付国債(30年)	76,000,000	63,185,640	
第62回利付国債(30年)	81,000,000	63,694,350	
第63回利付国債(30年)	79,000,000	60,177,460	
第64回利付国債(30年)	78,000,000	59,185,620	
第65回利付国債(30年)	85,000,000	64,484,400	
第66回利付国債(30年)	82,000,000	62,027,260	
第67回利付国債(30年)	80,000,000	63,789,600	
第68回利付国債(30年)	84,000,000	66,808,560	
第69回利付国債(30年)	96,000,000	78,351,360	
第70回利付国債(30年)	107,000,000	87,127,960	
第71回利付国債(30年)	82,000,000	66,678,300	
第72回利付国債(30年)	82,000,000	66,651,240	

第73回利付国債(30年)	84,000,000	68,117,280	
第74回利付国債(30年)	76,000,000	66,936,240	
第75回利付国債(30年)	130,000,000	123,561,100	
第76回利付国債(30年)	7,000,000	6,807,430	
第67回利付国債(20年)	30,000,000	30,666,600	
第70回利付国債(20年)	40,000,000	41,352,800	
第71回利付国債(20年)	45,000,000	46,395,900	
第74回利付国債(20年)	20,000,000	20,803,200	
第75回利付国債(20年)	30,000,000	31,358,100	
第76回利付国債(20年)	10,000,000	10,409,800	
第78回利付国債(20年)	10,000,000	10,456,700	
第79回利付国債(20年)	10,000,000	10,480,700	
第80回利付国債(20年)	20,000,000	21,009,200	
第81回利付国債(20年)	28,000,000	29,487,360	
第82回利付国債(20年)	40,000,000	42,230,800	
第83回利付国債(20年)	15,000,000	15,913,050	
第84回利付国債(20年)	60,000,000	63,478,200	
第85回利付国債(20年)	20,000,000	21,314,200	
第86回利付国債(20年)	20,000,000	21,440,000	
第87回利付国債(20年)	25,000,000	26,721,250	
第88回利付国債(20年)	20,000,000	21,544,400	
第89回利付国債(20年)	20,000,000	21,476,400	
第90回利付国債(20年)	65,000,000	70,103,150	
第93回利付国債(20年)	8,000,000	8,629,200	
第94回利付国債(20年)	8,000,000	8,662,240	
第95回利付国債(20年)	16,000,000	17,525,600	
第99回利付国債(20年)	20,000,000	21,869,800	
第100回利付国債(20年)	20,000,000	22,053,800	
第105回利付国債(20年)	20,000,000	22,098,000	
第106回利付国債(20年)	20,000,000	22,209,600	
第107回利付国債(20年)	8,000,000	8,865,440	
第108回利付国債(20年)	25,000,000	27,413,750	
第111回利付国債(20年)	11,000,000	12,327,260	
第112回利付国債(20年)	10,000,000	11,143,800	
第113回利付国債(20年)	5,000,000	5,588,550	
第115回利付国債(20年)	10,000,000	11,280,300	
第116回利付国債(20年)	40,000,000	45,316,000	
第117回利付国債(20年)	60,000,000	67,554,600	
第120回利付国債(20年)	25,000,000	27,243,250	
第121回利付国債(20年)	30,000,000	33,389,400	
第122回利付国債(20年)	35,000,000	38,694,250	
第123回利付国債(20年)	58,000,000	65,549,280	
第124回利付国債(20年)	40,000,000	44,900,000	
第125回利付国債(20年)	45,000,000	51,368,850	
第126回利付国債(20年)	31,000,000	34,884,920	

第127回利付国債(20年)	25,000,000	27,936,000	
第128回利付国債(20年)	20,000,000	22,400,800	
第129回利付国債(20年)	28,000,000	31,134,040	
第130回利付国債(20年)	54,000,000	60,194,340	
第131回利付国債(20年)	45,000,000	49,786,200	
第132回利付国債(20年)	52,000,000	57,684,640	
第133回利付国債(20年)	71,000,000	79,370,190	
第134回利付国債(20年)	46,000,000	51,544,840	
第135回利付国債(20年)	40,000,000	44,450,400	
第136回利付国債(20年)	60,000,000	66,147,600	
第137回利付国債(20年)	58,000,000	64,565,600	
第138回利付国債(20年)	47,000,000	51,449,020	
第139回利付国債(20年)	52,000,000	57,417,360	
第140回利付国債(20年)	78,000,000	86,895,900	
第141回利付国債(20年)	86,000,000	95,778,200	
第142回利付国債(20年)	72,000,000	80,866,080	
第143回利付国債(20年)	111,000,000	122,492,940	
第144回利付国債(20年)	90,000,000	98,451,900	
第145回利付国債(20年)	119,000,000	132,458,900	
第146回利付国債(20年)	106,000,000	117,966,340	
第147回利付国債(20年)	120,000,000	132,207,600	
第148回利付国債(20年)	108,000,000	117,723,240	
第149回利付国債(20年)	111,000,000	120,882,330	
第150回利付国債(20年)	129,000,000	138,874,950	
第151回利付国債(20年)	144,000,000	151,574,400	
第152回利付国債(20年)	151,000,000	158,740,260	
第153回利付国債(20年)	148,000,000	157,054,640	
第154回利付国債(20年)	145,000,000	151,923,750	
第155回利付国債(20年)	144,000,000	147,108,960	
第156回利付国債(20年)	147,000,000	138,931,170	
第157回利付国債(20年)	146,000,000	133,781,260	
第158回利付国債(20年)	154,000,000	146,333,880	
第159回利付国債(20年)	138,000,000	132,475,860	
第160回利付国債(20年)	131,000,000	127,073,930	
第161回利付国債(20年)	130,000,000	123,922,500	
第162回利付国債(20年)	107,000,000	101,595,430	
第163回利付国債(20年)	124,000,000	117,264,320	
第164回利付国債(20年)	119,000,000	110,447,470	
第165回利付国債(20年)	119,000,000	109,959,570	
第166回利付国債(20年)	116,000,000	110,099,080	
第167回利付国債(20年)	116,000,000	106,293,120	
第168回利付国債(20年)	116,000,000	104,082,160	
第169回利付国債(20年)	116,000,000	101,835,240	
第170回利付国債(20年)	120,000,000	104,794,800	
第171回利付国債(20年)	133,000,000	115,533,110	

	第172回利付国債(20年)	133,000,000	116,954,880	
	第173回利付国債(20年)	133,000,000	116,428,200	
	第174回利付国債(20年)	130,000,000	113,202,700	
	第175回利付国債(20年)	143,000,000	126,296,170	
	第176回利付国債(20年)	159,000,000	139,913,640	
	第177回利付国債(20年)	120,000,000	103,351,200	
	第178回利付国債(20年)	118,000,000	103,209,880	
	第179回利付国債(20年)	128,000,000	111,617,280	
	第180回利付国債(20年)	120,000,000	110,378,400	
	第181回利付国債(20年)	125,000,000	116,891,250	
	第182回利付国債(20年)	145,000,000	140,349,850	
国債証券	合計	24,153,000,000	23,707,574,480	
地方債証券	第781回東京都公募公債	100,000,000	99,018,000	
	平成30年度第11回北海道公募公債(5年)	100,000,000	99,989,000	
	第26回神奈川県公募公債(20年)	20,000,000	21,369,200	
	第6回大阪府公募公債(20年)	50,000,000	55,145,000	
	平成28年度第2回京都府公募公債(15年)	50,000,000	48,335,000	
	第2回兵庫県公募公債(15年)	100,000,000	105,099,000	
	第4回静岡県公募公債(20年)	100,000,000	108,503,000	
	平成31年度第1回愛知県公募公債(10年)	100,000,000	97,888,000	
	平成29年度第7回広島県公募公債	100,000,000	99,340,000	
	平成25年度第8回埼玉県公募公債	100,000,000	100,597,000	
	平成27年度第3回福岡県公募公債	200,000,000	202,104,000	
	令和4年度第1回長野県公募公債(10年)	100,000,000	97,068,000	
	令和元年度第3回岡山県公募公債(10年)	100,000,000	96,948,000	
地方債証券	合計	1,220,000,000	1,231,403,200	
特殊債券	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	99,184,000	
	第58回政府保証地方公共団体金融機構債券	100,000,000	100,691,000	
特殊債券	合計	200,000,000	199,875,000	
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	99,839,000	
	第33回道路債券	100,000,000	120,923,000	
	第23回国際協力銀行債券	100,000,000	105,553,000	
	第101回都市再生債券	100,000,000	102,507,000	
	第54回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	24,247,000	25,107,283	

第55回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	27,069,000	28,010,459	
第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	25,848,000	26,744,667	
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	27,786,000	28,817,138	
第16回成田国際空港株式会社社債	100,000,000	100,673,000	
第118回三菱地所株式会社無担保社債	100,000,000	99,526,000	
第83回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	100,000,000	104,743,000	
第503回中部電力株式会社社債	100,000,000	100,599,000	
第536回関西電力株式会社社債	100,000,000	94,841,000	
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	99,401,000	
社債券 合計	1,104,950,000	1,137,284,547	
合計	26,677,950,000	26,276,137,227	

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	[2022年 1月25日現在]	[2023年 1月25日現在]
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		11,304,500	21,808,181
コール・ローン		869,071,016	778,730,575
国債証券		47,539,925,270	44,491,047,678
社債券		44,856,954,319	41,474,648,856
未収入金		1,040,049,058	1,507,590,900
未収利息		90,720,483	104,606,798
前払費用		8,408,052	7,342,895
流動資産合計		94,416,432,698	88,385,775,883
資産合計		94,416,432,698	88,385,775,883
負債の部			
流動負債			
未払金		1,337,075,700	1,812,089,600
未払解約金		71,140,440	110,034,239
未払利息		919	378
流動負債合計		1,408,217,059	1,922,124,217
負債合計		1,408,217,059	1,922,124,217

純資産の部			
元本等			
元本	1	65,890,862,584	64,534,994,402
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		27,117,353,055	21,928,657,264
元本等合計		93,008,215,639	86,463,651,666
純資産合計		93,008,215,639	86,463,651,666
負債純資産合計		94,416,432,698	88,385,775,883

## (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 2022年 1月26日 至 2023年 1月25日
有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券及び社債券 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。

## (重要な会計上の見積りに関する注記)

自 2021年 1月26日 至 2022年 1月25日	自 2022年 1月26日 至 2023年 1月25日
本書における開示対象ファンドの当計算期間の財 務諸表の作成にあたって行った会計上の見積り が、本書における開示対象ファンドの翌計算期間 の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクを識別し ていないため、注記を省略しております。	同左

## (貸借対照表に関する注記)

区 分	[2022年 1月25日現在]	[2023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	64,220,170,509円	65,890,862,584円
同期中における追加設定元本額	19,639,346,253円	12,866,665,574円
同期中における一部解約元本額	17,968,654,178円	14,222,533,756円
同期末における元本額	65,890,862,584円	64,534,994,402円
元本の内訳*		
東京海上セレクション・バランス30	4,630,321,079円	4,791,176,227円
東京海上セレクション・バランス50	6,213,633,874円	6,296,036,731円
東京海上セレクション・バランス70	1,671,534,831円	1,665,214,197円
東京海上セレクション・日本債券	12,093,352,737円	11,502,468,436円
東京海上・日本債券オープン（野村SMA 向け）	5,859,062,017円	5,403,270,826円
東京海上・日本債券オープン（野村SMA・EW 向け）	30,814,526,621円	30,977,464,029円
東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1 回決算型）	250,992,114円	308,806,127円
TMAバランス25VA 適格機関投資家限 定	124,416,695円	106,799,838円

TMAバランス50VA 適格機関投資家限定	74,923,589円	69,040,095円
TMAバランス75VA 適格機関投資家限定	7,611,219円	2,697,425円
東京海上・日本債券オープンF(適格機関投資家専用)	4,150,487,808円	3,412,020,471円
計	65,890,862,584円	64,534,994,402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	65,890,862,584口	64,534,994,402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 2021年 1月26日 至 2022年 1月25日	自 2022年 1月26日 至 2023年 1月25日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券であります。当該有価証券には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のリスク管理体制は、担当運用部が自主管理を行うと同時に、担当運用部とは独立した部門において厳格に実施される体制としています。 法令等の遵守状況についてはコンプライアンス部門が、運用リスクの各項目および運用ガイドラインの遵守状況については運用リスク管理部門が、それぞれ適切な運用が行われるよう監視し、担当運用部へのフィードバックおよび所管の委員会への報告・審議を行っています。 これらの内容については、社長をはじめとする関係役員に随時報告が行われるとともに、内部監査部門がこれらの業務全般にわたる運営体制の監査を行うことで、より実効性の高いリスク管理体制を構築しております。	同左

・金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2022年 1月25日現在]	[2023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。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	金融商品の時価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。

## (有価証券に関する注記)

(自 2021年1月26日 至 2022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	306,483,890円
社債券	40,731,286円
合計	347,215,176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(2021年3月23日から2022年1月25日まで)を指しております。

(自 2022年1月26日 至 2023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	2,110,413,611円
社債券	874,346,072円
合計	2,984,759,683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(2022年3月23日から2023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)

[2022年 1月25日現在]	[2023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)	1.4115円 14,115円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.3398円 13,398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438回利付国債(2年)	835,000,000	835,350,700	
	第440回利付国債(2年)	1,800,000,000	1,800,846,000	
	第442回利付国債(2年)	1,341,000,000	1,341,590,040	
	第443回利付国債(2年)	570,000,000	570,262,200	
	第444回利付国債(2年)	2,370,000,000	2,370,900,600	
	第155回利付国債(5年)	4,290,000,000	4,314,967,800	
	第7回利付国債(40年)	10,000,000	10,358,500	
	第10回利付国債(40年)	389,000,000	321,419,030	
	第11回利付国債(40年)	27,000,000	21,464,730	
	第13回利付国債(40年)	120,000,000	84,147,600	
	第14回利付国債(40年)	1,481,000,000	1,108,780,270	
	第15回利付国債(40年)	491,000,000	400,793,480	
	第350回利付国債(10年)	126,000,000	125,390,160	
	第354回利付国債(10年)	5,000,000	4,948,600	
	第358回利付国債(10年)	70,000,000	68,972,400	
	第359回利付国債(10年)	1,159,000,000	1,136,051,800	
	第360回利付国債(10年)	1,484,000,000	1,450,951,320	
	第363回利付国債(10年)	497,000,000	483,118,790	
	第364回利付国債(10年)	400,000,000	388,344,000	
	第367回利付国債(10年)	150,000,000	149,722,500	
	第15回利付国債(30年)	1,000,000	1,198,210	
	第23回利付国債(30年)	248,000,000	299,194,640	
	第26回利付国債(30年)	75,000,000	89,622,000	
	第27回利付国債(30年)	40,000,000	48,346,000	
	第28回利付国債(30年)	50,000,000	60,421,000	
	第33回利付国債(30年)	514,000,000	577,674,320	
	第34回利付国債(30年)	150,000,000	173,254,500	
	第38回利付国債(30年)	290,000,000	315,412,700	
	第40回利付国債(30年)	321,000,000	348,545,010	
	第41回利付国債(30年)	147,000,000	156,791,670	
	第44回利付国債(30年)	450,000,000	478,386,000	
	第45回利付国債(30年)	30,000,000	30,734,400	
	第47回利付国債(30年)	140,000,000	145,642,000	
第48回利付国債(30年)	644,000,000	644,553,840		
第51回利付国債(30年)	600,000,000	466,812,000		

第52回利付国債(30年)	630,000,000	513,298,800	
第54回利付国債(30年)	5,000,000	4,348,750	
第56回利付国債(30年)	65,000,000	56,204,850	
第57回利付国債(30年)	680,000,000	586,268,800	
第58回利付国債(30年)	6,000,000	5,157,780	
第59回利付国債(30年)	165,000,000	138,057,150	
第60回利付国債(30年)	70,000,000	61,367,600	
第61回利付国債(30年)	1,140,000,000	947,784,600	
第64回利付国債(30年)	480,000,000	364,219,200	
第65回利付国債(30年)	410,000,000	311,042,400	
第67回利付国債(30年)	262,000,000	208,910,940	
第70回利付国債(30年)	840,000,000	683,995,200	
第71回利付国債(30年)	31,000,000	25,207,650	
第72回利付国債(30年)	179,000,000	145,494,780	
第74回利付国債(30年)	780,000,000	686,977,200	
第77回利付国債(30年)	1,080,000,000	1,097,755,200	
第150回利付国債(20年)	3,000,000	3,229,650	
第151回利付国債(20年)	742,000,000	781,029,200	
第152回利付国債(20年)	2,143,000,000	2,252,850,180	
第153回利付国債(20年)	910,000,000	965,673,800	
第155回利付国債(20年)	62,000,000	63,338,580	
第156回利付国債(20年)	400,000,000	378,044,000	
第157回利付国債(20年)	100,000,000	91,631,000	
第158回利付国債(20年)	75,000,000	71,266,500	
第160回利付国債(20年)	2,065,000,000	2,003,111,950	
第162回利付国債(20年)	690,000,000	655,148,100	
第163回利付国債(20年)	650,000,000	614,692,000	
第164回利付国債(20年)	314,000,000	291,432,820	
第165回利付国債(20年)	110,000,000	101,643,300	
第168回利付国債(20年)	695,000,000	623,595,700	
第169回利付国債(20年)	737,000,000	647,004,930	
第170回利付国債(20年)	1,512,000,000	1,320,414,480	
第176回利付国債(20年)	1,510,000,000	1,328,739,600	
第179回利付国債(20年)	570,000,000	497,045,700	
第180回利付国債(20年)	1,121,000,000	1,031,118,220	
第181回利付国債(20年)	1,570,000,000	1,468,154,100	
第182回利付国債(20年)	266,000,000	257,469,380	
第183回利付国債(20年)	478,000,000	486,709,160	
第27回利付国債(物価連動・10年)	1,701,000,000	1,797,376,618	
第19回インドネシア共和国円貨債券(2021)	100,000,000	99,269,000	
国債証券 合計	46,662,000,000	44,491,047,678	
社債券 第9回BPC E円貨社債(劣後)	200,000,000	188,858,000	

第1回クレディ・アグリコル円貨社債(劣後)	100,000,000	100,317,000	
第9回クレディ・アグリコル円貨社債	200,000,000	193,972,000	
第4回ロイズ・バンキング・グループ円貨社債	200,000,000	199,472,000	
第2回ヤンマーホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	99,156,000	
第2回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	9,904,000	9,940,644	
第4回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	21,410,000	21,633,092	
第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	32,787,000	33,809,626	
第2回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券	39,260,000	38,950,238	
第9回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券	69,312,000	68,218,256	
第2回株式会社商工組合中央金庫無担保社債(劣後)	300,000,000	298,602,000	
ゴールドマン・サックスEMTN 2018	400,000,000	399,360,000	
第23回ルノー円貨社債(2021)	100,000,000	99,684,000	
第3回ビー・エヌ・ピー・パリバ円貨社債(2018)	100,000,000	99,983,000	
ソシエテ・ジェネラルEMTN 2021	300,000,000	285,651,000	
第81回東日本高速道路株式会社社債	100,000,000	96,184,000	
第85回東日本高速道路株式会社社債	200,000,000	190,654,000	
第145回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	100,000,000	96,162,000	
第1回国際石油開発帝石株式会社無担保社債	100,000,000	99,362,000	
第2回国際石油開発帝石株式会社無担保社債	100,000,000	96,666,000	
第2回株式会社高松コンストラクショングループ無担保社債	200,000,000	198,706,000	
第30回清水建設株式会社無担保社債	200,000,000	194,840,000	
第12回株式会社長谷工コーポレーション無担保社債	200,000,000	195,202,000	
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	97,662,000	
第12回西松建設株式会社無担保社債	100,000,000	98,657,000	
第8回戸田建設株式会社無担保社債	100,000,000	99,124,000	

第7回五洋建設株式会社無担保社債	500,000,000	495,855,000	
第25回大和ハウス工業株式会社無担保社債	100,000,000	96,119,000	
第30回大和ハウス工業株式会社無担保社債	300,000,000	299,664,000	
第4回高砂熱学工業株式会社無担保社債	100,000,000	99,634,000	
BNPパリバEMTN2021	200,000,000	193,500,000	
パークレイズEMTN2021	300,000,000	291,708,000	
パークシャー・ハサウェイEMTN2021	500,000,000	462,365,000	
アフラックEMTN2021	200,000,000	184,850,000	
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	99,994,000	
第14回日本ハム株式会社無担保社債	300,000,000	289,737,000	
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	199,740,000	
第16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	100,000,000	99,271,000	
第19回麒麟ホールディングス株式会社無担保社債	200,000,000	198,048,000	
第20回麒麟ホールディングス株式会社無担保社債	200,000,000	195,494,000	
第9回サントリーホールディングス株式会社無担保社債	200,000,000	198,896,000	
第35回双日株式会社無担保社債	100,000,000	99,435,000	
第2回中央日本土地建物グループ株式会社無担保社債	100,000,000	97,920,000	
第6回日本アコモデーションファンド投資法人無担保投資法人債	200,000,000	188,748,000	
第15回野村不動産ホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	96,122,000	
第1回株式会社オープンハウス無担保社債	100,000,000	99,798,000	
第1回三井不動産ロジスティクスパーク投資法人債	100,000,000	97,001,000	
第3回日本土地建物株式会社無担保社債	100,000,000	99,778,000	
第5回日本土地建物株式会社無担保社債	100,000,000	99,181,000	
第28回北越コーポレーション株式会社無担保社債	300,000,000	297,411,000	
第37回昭和電工株式会社無担保社債	100,000,000	99,159,000	
第2回住友化学株式会社無担保社債(劣後)	100,000,000	99,408,000	
第1回日本酸素ホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	98,996,000	

第40回株式会社三菱ケミカルホールディングス無担保社債	100,000,000	99,123,000	
第41回株式会社三菱ケミカルホールディングス無担保社債	300,000,000	285,831,000	
第16回ダイセル化学工業株式会社無担保社債	100,000,000	98,959,000	
第17回ダイセル化学工業株式会社無担保社債	400,000,000	390,264,000	
第16回武田薬品工業株式会社無担保社債	1,000,000,000	946,950,000	
第1回アステラス製薬株式会社無担保社債	100,000,000	99,958,000	
第48回D I C 株式会社無担保社債	200,000,000	195,094,000	
第49回D I C 株式会社無担保社債	300,000,000	283,605,000	
第19回Zホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	98,839,000	
第16回楽天株式会社無担保社債	200,000,000	186,294,000	
第12回出光興産株式会社無担保社債	100,000,000	97,242,000	
第14回出光興産株式会社無担保社債	300,000,000	287,919,000	
第1回E N E O S ホールディングス株式会社無担保社債(劣後)	200,000,000	195,916,000	
第4回E N E O S ホールディングス株式会社無担保社債	200,000,000	199,012,000	
第15回横浜ゴム株式会社無担保社債	100,000,000	98,947,000	
第36回ジェイエフイーホールディングス株式会社無担保社債	200,000,000	198,898,000	
第22回三井金属鉱業株式会社無担保社債	100,000,000	99,605,000	
第47回古河電気工業株式会社無担保社債	200,000,000	199,098,000	
第9回日本発条株式会社無担保社債	200,000,000	198,888,000	
第2回テクノプロ・ホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	98,899,000	
第20回日立建機株式会社無担保社債	100,000,000	95,622,000	
第14回株式会社クボタ無担保社債	300,000,000	298,350,000	
第1回株式会社安川電機無担保社債	100,000,000	99,443,000	
第16回日本電産株式会社無担保社債	200,000,000	199,160,000	
第19回パナソニック株式会社無担保社債	100,000,000	97,333,000	
第22回パナソニック株式会社無担保社債	100,000,000	98,524,000	

第1回パナソニック株式会社無担保社債(劣後)	600,000,000	575,280,000	
第2回パナソニック株式会社無担保社債(劣後)	500,000,000	462,190,000	
第3回パナソニック株式会社無担保社債(劣後)	300,000,000	256,293,000	
第9回TDK株式会社無担保社債	300,000,000	293,064,000	
第27回日立造船株式会社無担保社債	100,000,000	98,529,000	
第46回株式会社IHI無担保社債	200,000,000	199,910,000	
第49回株式会社IHI無担保社債	100,000,000	99,030,000	
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	93,347,000	
第20回JA三井リース株式会社無担保社債	100,000,000	97,205,000	
第21回JA三井リース株式会社無担保社債	100,000,000	98,712,000	
第3回昭和リース株式会社無担保社債	300,000,000	299,691,000	
第1回大樹生命保険株式会社無担保社債(劣後)	100,000,000	97,450,000	
第3回明治安田生命保険無担保社債(劣後特約付)	400,000,000	392,640,000	
第67回日産自動車株式会社無担保社債	100,000,000	99,927,000	
第31回いすゞ自動車株式会社無担保社債	100,000,000	98,924,000	
第26回トヨタ自動車株式会社無担保社債	300,000,000	298,080,000	
第27回トヨタ自動車株式会社無担保社債	200,000,000	192,954,000	
第1回愛三工業株式会社無担保社債	100,000,000	99,987,000	
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	194,626,000	
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	290,424,000	
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	99,911,000	
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	99,461,000	
第1回オリックス銀行株式会社無担保社債	300,000,000	298,053,000	
第23回株式会社ニコン無担保社債	200,000,000	193,496,000	
第5回兼松株式会社無担保社債	100,000,000	98,811,000	
第6回兼松株式会社無担保社債	100,000,000	98,121,000	

第7回三菱商事株式会社無担保社債(劣後)	500,000,000	490,890,000	
第3回岩谷産業株式会社無担保社債	100,000,000	99,219,000	
第6回株式会社新生銀行無担保社債	200,000,000	199,624,000	
第28回株式会社あおぞら銀行無担保社債	200,000,000	199,552,000	
第4回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ	400,000,000	399,788,000	
第1回株式会社三井住友フィナンシャルグループ	200,000,000	200,000,000	
第1回株式会社千葉銀行無担保社債(劣後特約付)	100,000,000	100,058,000	
第3回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後特約付)	200,000,000	199,892,000	
第2回株式会社北國銀行無担保社債(劣後)	200,000,000	198,466,000	
第18回三井住友信託銀行株式会社無担保社債	300,000,000	297,726,000	
第19回三井住友信託銀行株式会社無担保社債	200,000,000	197,948,000	
第10回みずほフィナンシャルグループ(劣後)	600,000,000	599,322,000	
第28回芙蓉総合リース株式会社無担保社債	100,000,000	98,854,000	
第30回芙蓉総合リース株式会社無担保社債	100,000,000	95,081,000	
第31回芙蓉総合リース株式会社無担保社債	100,000,000	98,485,000	
第33回芙蓉総合リース株式会社無担保社債	100,000,000	99,073,000	
第1回芙蓉総合リース株式会社無担保社債(劣後)	100,000,000	100,164,000	
第7回みずほリース株式会社無担保社債	300,000,000	294,234,000	
第9回みずほリース株式会社無担保社債	100,000,000	97,021,000	
第10回みずほリース株式会社無担保社債	100,000,000	94,729,000	
第17回NTTファイナンス株式会社無担保社債	200,000,000	198,282,000	
第18回NTTファイナンス株式会社無担保社債	500,000,000	489,165,000	
第20回NTTファイナンス株式会社無担保社債	300,000,000	298,827,000	
第21回NTTファイナンス株式会社無担保社債	200,000,000	198,278,000	
第22回NTTファイナンス株式会社無担保社債	300,000,000	288,663,000	

第69回株式会社ホンダファイナンス無担保社債	200,000,000	198,256,000	
第71回株式会社ホンダファイナンス無担保社債	200,000,000	197,992,000	
第25回SBIホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	99,551,000	
第26回SBIホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	98,826,000	
第28回SBIホールディングス株式会社無担保社債	200,000,000	198,294,000	
第64回アイフル株式会社無担保社債	100,000,000	99,893,000	
第65回アイフル株式会社無担保社債	100,000,000	100,014,000	
第16回イオンフィナンシャルサービス株式会社無担保社債	100,000,000	99,280,000	
第17回イオンフィナンシャルサービス株式会社無担保社債	100,000,000	98,921,000	
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	300,138,000	
第77回アコム株式会社無担保社債	100,000,000	99,990,000	
第80回アコム株式会社無担保社債	100,000,000	99,270,000	
第81回アコム株式会社無担保社債	100,000,000	98,572,000	
第30回株式会社ジャックス無担保社債	100,000,000	99,200,000	
第32回株式会社ジャックス無担保社債	100,000,000	98,845,000	
第33回株式会社ジャックス無担保社債	100,000,000	97,659,000	
第35回株式会社ジャックス無担保社債	100,000,000	98,569,000	
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	199,574,000	
第30回株式会社オリエントコーポレーション無担保社債	100,000,000	94,858,000	
第32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	95,189,000	
第87回日立キャピタル株式会社無担保社債	200,000,000	199,630,000	
第201回オリックス株式会社無担保社債	100,000,000	98,851,000	
第204回オリックス株式会社無担保社債	100,000,000	98,853,000	
第205回オリックス株式会社無担保社債	100,000,000	97,635,000	
第1回三菱HCキャピタル株式会社無担保社債(劣後)	600,000,000	586,614,000	

第36回株式会社大和証券グループ本社無担保社債	100,000,000	99,030,000	
第37回株式会社大和証券グループ本社無担保社債	100,000,000	97,915,000	
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	99,750,000	
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	199,860,000	
第3回野村ホールディングス株式会社無担保社債(劣後)	300,000,000	299,109,000	
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	99,744,000	
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	95,437,000	
第4回第一生命ホールディングス無担保社債(劣後)	100,000,000	89,216,000	
第7回三井住友海上火災保険株式会社無担保社債	200,000,000	198,252,000	
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	199,732,000	
第20回NECキャピタルソリューション株式会社無担保社債	300,000,000	283,833,000	
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	198,178,000	
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	99,429,000	
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	95,738,000	
第5回三菱地所株式会社無担保社債(劣後)	100,000,000	98,936,000	
第135回三菱地所株式会社無担保社債	200,000,000	191,052,000	
第109回住友不動産株式会社無担保社債	700,000,000	671,020,000	
第110回住友不動産株式会社無担保社債	100,000,000	95,311,000	
第10回N.T.T都市開発リート投資法人無担保投資法人債	100,000,000	96,193,000	
第1回森トラスト・ホールディングス無担保社債	500,000,000	498,960,000	
第163回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	200,000,000	198,152,000	
第164回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	500,000,000	476,545,000	
第73回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	100,000,000	99,071,000	
第58回阪急阪神ホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	99,281,000	
第59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	191,518,000	

第62回阪急阪神ホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	94,872,000	
第64回名古屋鉄道株式会社無担保社債	400,000,000	396,504,000	
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	99,813,000	
第43回日本郵船株式会社無担保社債	100,000,000	99,209,000	
第2回飯野海運株式会社無担保社債	100,000,000	99,910,000	
第7回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	100,000,000	95,066,000	
第8回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	200,000,000	190,650,000	
第10回日本航空株式会社無担保社債	200,000,000	198,492,000	
第4回株式会社ヤマタネ無担保社債	200,000,000	198,620,000	
第4回株式会社近鉄エクスプレス無担保社債	100,000,000	94,977,000	
第12回ソフトバンク無担保社債	100,000,000	97,425,000	
第13回ソフトバンク無担保社債	200,000,000	187,678,000	
第18回ソフトバンク無担保社債	100,000,000	94,975,000	
第1回GMOインターネット株式会社無担保社債	100,000,000	99,591,000	
第2回GMOインターネット株式会社無担保社債	100,000,000	98,966,000	
第546回中部電力株式会社社債	100,000,000	93,166,000	
第1回関西電力株式会社無担保社債(劣後)	500,000,000	483,735,000	
第3回関西電力株式会社無担保社債(劣後)	100,000,000	89,781,000	
第536回関西電力株式会社社債	100,000,000	94,841,000	
第416回中国電力株式会社社債	100,000,000	96,655,000	
第316回北陸電力株式会社社債	400,000,000	379,684,000	
第342回北陸電力株式会社社債	100,000,000	93,834,000	
第343回北陸電力株式会社社債	100,000,000	93,669,000	
第345回北陸電力株式会社社債	200,000,000	183,024,000	
第527回東北電力株式会社社債	100,000,000	93,848,000	
第529回東北電力株式会社社債	100,000,000	98,674,000	
第530回東北電力株式会社社債	200,000,000	187,484,000	
第531回東北電力株式会社社債	300,000,000	280,503,000	
第535回東北電力株式会社社債	200,000,000	193,374,000	
第320回四国電力株式会社社債	100,000,000	95,166,000	
第1回九州電力株式会社無担保社債(劣後)	100,000,000	98,865,000	
第3回九州電力株式会社無担保社債(劣後)	100,000,000	96,805,000	
第491回九州電力株式会社社債	200,000,000	187,352,000	

第493回九州電力株式会社社債	100,000,000	98,496,000	
第494回九州電力株式会社社債	100,000,000	93,359,000	
第370回北海道電力株式会社社債	100,000,000	93,510,000	
第72回電源開発株式会社無担保社債	200,000,000	188,644,000	
第73回電源開発株式会社無担保社債	200,000,000	187,320,000	
第15回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1,000,000,000	963,930,000	
第35回東京電力パワーグリッド株式会社社債	200,000,000	197,742,000	
第39回東京電力パワーグリッド株式会社社債	100,000,000	97,753,000	
第42回東京電力パワーグリッド株式会社社債	100,000,000	98,261,000	
第45回東京電力パワーグリッド株式会社社債	100,000,000	95,006,000	
第47回東京電力パワーグリッド株式会社社債	100,000,000	93,793,000	
第2回株式会社JERA無担保社債	400,000,000	377,868,000	
第1回東京電力リニューアブルパワー株式会社無担保社債	200,000,000	198,446,000	
第2回大阪瓦斯株式会社無担保社債（劣後）	100,000,000	96,013,000	
第6回株式会社イチネンホールディングス無担保社債	100,000,000	99,637,000	
第7回株式会社イチネンホールディングス無担保社債	100,000,000	99,330,000	
第8回SCSK株式会社無担保社債	100,000,000	99,187,000	
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	97,522,000	
社債券 合計	42,572,673,000	41,474,648,856	
合計	89,234,673,000	85,965,696,534	

## 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

		[2022年 1月25日現在]	[2023年 1月25日現在]
区 分	注記 番号	金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			

コール・ローン		190,268,935	179,689,066
株式	2	3,030,369,060	2,821,103,190
派生商品評価勘定			3,554,100
未収配当金		4,443,500	4,733,750
前払金		3,782,000	
流動資産合計		3,228,863,495	3,009,080,106
資産合計		3,228,863,495	3,009,080,106
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		7,031,900	
前受金			2,934,000
未払解約金		2,830,320	3,093,692
未払利息		201	87
流動負債合計		9,862,421	6,027,779
負債合計		9,862,421	6,027,779
純資産の部			
元本等			
元本	1	1,654,043,540	1,434,866,743
剰余金			
剰余金又は欠損金( )		1,564,957,534	1,568,185,584
元本等合計		3,219,001,074	3,003,052,327
純資産合計		3,219,001,074	3,003,052,327
負債純資産合計		3,228,863,495	3,009,080,106

## (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 2022年 1月26日 至 2023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。

## (重要な会計上の見積りに関する注記)

自 2021年 1月26日 至 2022年 1月25日	自 2022年 1月26日 至 2023年 1月25日
本書における開示対象ファンドの当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが、本書における開示対象ファンドの翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクを識別していないため、注記を省略しております。	同左

## (貸借対照表に関する注記)

区 分	[2022年 1月25日現在]	[2023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	2,063,135,641円	1,654,043,540円
同期中における追加設定元本額	365,657,200円	563,214,094円
同期中における一部解約元本額	774,749,301円	782,390,891円
同期末における元本額	1,654,043,540円	1,434,866,743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）	173,853,550円	206,619,251円
東京海上・J P X日経400インデックスファンド<適格機関投資家限定>	1,480,189,990円	1,228,247,492円
計	1,654,043,540円	1,434,866,743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	1,654,043,540口	1,434,866,743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 77,587,000円	代用有価証券として、担保に供している資産は次のとおりであります。 株式 58,838,000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 2021年 1月26日 至 2022年 1月25日	自 2022年 1月26日 至 2023年 1月25日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券及びデリバティブ取引であります。デリバティブ取引には、先物取引が含まれております。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のリスク管理体制は、担当運用部が自主管理を行うと同時に、担当運用部とは独立した部門において厳格に実施される体制としています。 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	[2022年 1月25日現在]	[2023年 1月25日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。  (2)デリバティブ取引 （デリバティブ取引等に関する注記）に記載しております。  (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左  (2)デリバティブ取引 同左  (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	金融商品の時価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。

## (有価証券に関する注記)

(自 2021年1月26日 至 2022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	49,600,860円
合計	49,600,860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(2021年8月7日から2022年1月25日まで)を指しております。

(自 2022年1月26日 至 2023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	48,813,323円
合計	48,813,323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(2022年8月9日から2023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

(2022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	177,302,000		170,280,000	7,022,000
	東証株価指数先物	177,302,000		170,280,000	7,022,000
	合計	177,302,000		170,280,000	7,022,000

(2023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	174,591,000		178,155,000	3,564,000
	東証株価指数先物	174,591,000		178,155,000	3,564,000
	合計	174,591,000		178,155,000	3,564,000

(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)

[2022年 1月25日現在]		[2023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)	1.9461円 19,461円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	2.0929円 20,929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	
ニッセイ	1,900	531.00	1,008,900	
I N P E X	7,100	1,472.00	10,451,200	
ウエストホールディングス	200	3,900.00	780,000	
ショーボンドホールディングス	300	5,360.00	1,608,000	
ミライト・ワン	700	1,579.00	1,105,300	
安藤・間	1,000	860.00	860,000	
コムシスホールディングス	700	2,411.00	1,687,700	
大成建設	1,300	4,470.00	5,811,000	
大林組	4,300	992.00	4,265,600	
清水建設	4,000	717.00	2,868,000	
長谷工コーポレーション	1,300	1,486.00	1,931,800	
鹿島建設	3,200	1,566.00	5,011,200	
西松建設	300	4,045.00	1,213,500	
戸田建設	1,700	706.00	1,200,200	
熊谷組	300	2,650.00	795,000	
五洋建設	1,800	644.00	1,159,200	
住友林業	900	2,400.00	2,160,000	
大和ハウス工業	3,600	3,117.00	11,221,200	
積水ハウス	4,300	2,499.50	10,747,850	
関電工	800	859.00	687,200	
エクシオグループ	600	2,319.00	1,391,400	
九電工	400	3,350.00	1,340,000	
インフロニア・ホールディングス	1,700	1,035.00	1,759,500	
森永製菓	400	3,790.00	1,516,000	
カルビー	700	2,929.00	2,050,300	
森永乳業	300	4,745.00	1,423,500	
ヤクルト本社	900	9,310.00	8,379,000	
明治ホールディングス	900	6,700.00	6,030,000	
プリマハム	300	2,148.00	644,400	
日本ハム	600	3,780.00	2,268,000	
アサヒグループホールディングス	3,100	4,296.00	13,317,600	
キリンホールディングス	5,800	1,994.50	11,568,100	
宝ホールディングス	900	1,051.00	945,900	
サントリー食品インターナショナル	900	4,360.00	3,924,000	
キッコーマン	900	6,840.00	6,156,000	

味の素	3,200	4,262.00	13,638,400
キユーピー	700	2,213.00	1,549,100
カゴメ	700	3,075.00	2,152,500
ニチレイ	600	2,685.00	1,611,000
東洋水産	600	5,150.00	3,090,000
日清食品ホールディングス	500	10,090.00	5,045,000
日本たばこ産業	8,800	2,675.50	23,544,400
帝人	1,400	1,300.00	1,820,000
東レ	9,000	783.90	7,055,100
ゴールドウイン	300	9,670.00	2,901,000
王子ホールディングス	5,500	529.00	2,909,500
大王製紙	800	985.00	788,000
レンゴー	1,300	910.00	1,183,000
クラレ	1,900	1,051.00	1,996,900
旭化成	8,900	952.70	8,479,030
住友化学	10,000	491.00	4,910,000
日産化学	700	6,000.00	4,200,000
東ソー	1,900	1,622.00	3,081,800
トクヤマ	600	1,837.00	1,102,200
デンカ	600	2,652.00	1,591,200
信越化学工業	2,300	17,475.00	40,192,500
エア・ウォーター	1,300	1,557.00	2,024,100
日本酸素ホールディングス	1,300	2,096.00	2,724,800
三菱瓦斯化学	1,200	1,851.00	2,221,200
三井化学	1,200	3,055.00	3,666,000
三菱ケミカルグループ	8,800	731.50	6,437,200
KHネオケム	300	2,770.00	831,000
ダイセル	2,000	947.00	1,894,000
積水化学工業	2,900	1,919.00	5,565,100
日本ゼオン	1,000	1,320.00	1,320,000
アイカ工業	400	3,065.00	1,226,000
UBE	700	1,988.00	1,391,600
日油	500	5,440.00	2,720,000
花王	3,300	5,230.00	17,259,000
日本ペイントホールディングス	6,000	1,194.00	7,164,000
関西ペイント	1,200	1,709.00	2,050,800
富士フイルムホールディングス	2,600	6,920.00	17,992,000
資生堂	2,800	6,484.00	18,155,200
ライオン	1,500	1,422.00	2,133,000
ファンケル	600	2,656.00	1,593,600
コーセー	300	14,130.00	4,239,000
小林製薬	400	9,170.00	3,668,000
タカラバイオ	500	1,745.00	872,500
デクセリアルズ	400	2,769.00	1,107,600
日東電工	900	8,110.00	7,299,000

エフピコ	300	3,445.00	1,033,500	
ニフコ	600	3,315.00	1,989,000	
ユニ・チャーム	2,800	4,930.00	13,804,000	
協和キリン	1,600	2,930.00	4,688,000	
武田薬品工業	10,500	4,220.00	44,310,000	5,500株
アステラス製薬	13,000	1,977.50	25,707,500	
住友ファーマ	1,000	897.00	897,000	
塩野義製薬	1,700	6,296.00	10,703,200	
日本新薬	400	6,760.00	2,704,000	
中外製薬	4,200	3,463.00	14,544,600	
科研製薬	300	3,815.00	1,144,500	
エーザイ	1,700	8,316.00	14,137,200	
ロート製薬	1,400	2,332.00	3,264,800	
小野薬品工業	2,800	2,921.50	8,180,200	
参天製薬	2,600	1,022.00	2,657,200	
JCRファーマ	500	1,687.00	843,500	
東和薬品	300	2,044.00	613,200	
第一三共	11,900	4,390.00	52,241,000	
大塚ホールディングス	3,000	4,226.00	12,678,000	
ペプチドリーム	600	2,069.00	1,241,400	
出光興産	1,500	3,375.00	5,062,500	
ENEOSホールディングス	23,900	477.20	11,405,080	
コスモエネルギーホールディングス	600	3,765.00	2,259,000	
横浜ゴム	700	2,112.00	1,478,400	
TOYO TIRE	800	1,524.00	1,219,200	
ブリヂストン	4,300	4,876.00	20,966,800	
住友ゴム工業	1,200	1,149.00	1,378,800	
AGC	1,300	4,735.00	6,155,500	
太平洋セメント	900	2,116.00	1,904,400	
東海カーボン	1,100	1,121.00	1,233,100	
TOTO	800	5,040.00	4,032,000	
日本碍子	1,500	1,764.00	2,646,000	
日本特殊陶業	1,100	2,560.00	2,816,000	
MARUWA	100	17,630.00	1,763,000	
ニチアス	400	2,437.00	974,800	
日本製鉄	6,200	2,731.50	16,935,300	
JFEホールディングス	3,600	1,713.00	6,166,800	
東京製鐵	500	1,373.00	686,500	
三井金属鉱業	400	3,395.00	1,358,000	
住友金属鉱山	1,600	5,333.00	8,532,800	
DOWAホールディングス	400	4,460.00	1,784,000	
住友電気工業	5,200	1,537.00	7,992,400	
アサヒホールディングス	600	2,053.00	1,231,800	
SUMCO	2,600	1,982.00	5,153,200	
三和ホールディングス	1,500	1,265.00	1,897,500	

リンナイ	300	9,970.00	2,991,000
三浦工業	700	3,255.00	2,278,500
アマダ	2,400	1,143.00	2,743,200
F U J I	700	2,127.00	1,488,900
D M G 森精機	800	1,969.00	1,575,200
ディスコ	200	39,000.00	7,800,000
オプトラ	200	2,603.00	520,600
ナブテスコ	900	3,700.00	3,330,000
S M C	400	65,000.00	26,000,000
小松製作所	6,600	3,125.00	20,625,000
住友重機械工業	800	2,790.00	2,232,000
日立建機	600	3,075.00	1,845,000
ローツエ	100	10,140.00	1,014,000
クボタ	7,200	1,918.50	13,813,200
荏原製作所	600	5,520.00	3,312,000
ダイキン工業	1,600	22,955.00	36,728,000
ダイフク	700	7,160.00	5,012,000
竹内製作所	300	2,811.00	843,300
ホシザキ	800	4,630.00	3,704,000
マキタ	1,600	3,485.00	5,576,000
三菱重工業	2,400	5,059.00	12,141,600
I H I	900	3,895.00	3,505,500
イビデン	800	5,280.00	4,224,000
ブラザー工業	1,700	1,994.00	3,389,800
ミネベアミツミ	2,400	2,189.00	5,253,600
日立製作所	5,900	6,917.00	40,810,300
三菱電機	14,100	1,405.00	19,810,500
富士電機	800	5,330.00	4,264,000
安川電機	1,500	4,890.00	7,335,000
日本電産	3,300	7,145.00	23,578,500
オムロン	1,200	7,153.00	8,583,600
M C J	600	990.00	594,000
日本電気	1,900	4,610.00	8,759,000
富士通	1,400	18,850.00	26,390,000
ルネサスエレクトロニクス	8,800	1,352.50	11,902,000
セイコーエプソン	1,700	1,991.00	3,384,700
ワコム	1,200	633.00	759,600
アルバック	400	6,070.00	2,428,000
エレコム	400	1,340.00	536,000
パナソニック ホールディングス	16,200	1,171.50	18,978,300
シャープ	1,600	1,071.00	1,713,600
アンリツ	1,000	1,280.00	1,280,000
ソニーグループ	3,600	11,665.00	41,994,000
T D K	2,200	4,610.00	10,142,000
横河電機	1,400	2,246.00	3,144,400

アズビル	900	3,660.00	3,294,000	
日本光電工業	700	3,325.00	2,327,500	
堀場製作所	300	5,970.00	1,791,000	
アドバンテスト	1,000	9,840.00	9,840,000	
キーエンス	800	59,940.00	47,952,000	
シスメックス	1,200	8,643.00	10,371,600	
フェローテックホールディングス	400	3,075.00	1,230,000	
レーザーテック	700	26,380.00	18,466,000	
カシオ計算機	900	1,356.00	1,220,400	
ファナック	1,300	22,270.00	28,951,000	
浜松ホトニクス	1,100	7,060.00	7,766,000	
新光電気工業	500	3,830.00	1,915,000	
京セラ	2,100	6,682.00	14,032,200	
太陽誘電	700	4,505.00	3,153,500	
村田製作所	4,100	7,578.00	31,069,800	
小糸製作所	1,600	2,118.00	3,388,800	
S C R E E Nホールディングス	300	9,690.00	2,907,000	
東京エレクトロン	900	46,380.00	41,742,000	
トヨタ紡織	600	1,885.00	1,131,000	
豊田自動織機	1,000	7,930.00	7,930,000	
デンソー	2,800	6,923.00	19,384,400	
いすゞ自動車	4,200	1,605.00	6,741,000	
トヨタ自動車	20,200	1,905.00	38,481,000	
アイシン	1,100	3,710.00	4,081,000	
本田技研工業	10,900	3,147.00	34,302,300	
スズキ	2,600	4,720.00	12,272,000	
S U B A R U	4,200	2,082.00	8,744,400	
ヤマハ発動機	2,100	3,175.00	6,667,500	
豊田合成	500	2,095.00	1,047,500	
シマノ	500	23,245.00	11,622,500	
テイ・エス テック	700	1,584.00	1,108,800	
テルモ	4,300	3,817.00	16,413,100	
島津製作所	1,700	3,970.00	6,749,000	
東京精密	300	4,605.00	1,381,500	
オリンパス	8,500	2,418.00	20,553,000	
H O Y A	2,900	14,350.00	41,615,000	
朝日インテック	1,800	2,287.00	4,116,600	
バンダイナムコホールディングス	1,200	8,615.00	10,338,000	
パイロットコーポレーション	300	4,540.00	1,362,000	
ヤマハ	900	4,990.00	4,491,000	
ビジョン	800	2,057.00	1,645,600	
任天堂	6,800	5,574.00	37,903,200	
中部電力	4,900	1,281.00	6,276,900	
関西電力	5,200	1,238.00	6,437,600	
九州電力	2,900	718.00	2,082,200	

北海道電力	1,300	453.00	588,900
電源開発	1,100	2,066.00	2,272,600
イーレックス	200	2,394.00	478,800
レノバ	400	2,290.00	916,000
東京瓦斯	2,900	2,530.00	7,337,000
大阪瓦斯	2,700	2,042.00	5,513,400
S B Sホールディングス	200	2,934.00	586,800
東海旅客鉄道	1,000	16,130.00	16,130,000
ヤマトホールディングス	1,800	2,100.00	3,780,000
山九	400	4,810.00	1,924,000
センコーグループホールディングス	700	975.00	682,500
日立物流	100	8,900.00	890,000
A Z - C O M丸和ホールディングス	300	1,631.00	489,300
S Gホールディングス	2,500	1,867.00	4,667,500
N I P P O N E X P R E S Sホールディングス	500	7,350.00	3,675,000
日本郵船	3,600	3,242.00	11,671,200
商船三井	2,400	3,395.00	8,148,000
川崎汽船	1,200	2,872.00	3,446,400
三井倉庫ホールディングス	200	3,690.00	738,000
N E C ネットエスアイ	500	1,759.00	879,500
システナ	2,200	409.00	899,800
日鉄ソリューションズ	300	3,340.00	1,002,000
T I S	1,500	3,720.00	5,580,000
コーエーテクモホールディングス	800	2,444.00	1,955,200
ネクソン	3,500	3,135.00	10,972,500
ティーガイア	200	1,648.00	329,600
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	400	2,176.00	870,400
G M O ペイメントゲートウェイ	300	12,220.00	3,666,000
インターネットイニシアティブ	800	2,366.00	1,892,800
ラクス	800	1,826.00	1,460,800
チェンジ	500	2,355.00	1,177,500
野村総合研究所	2,800	3,260.00	9,128,000
インフォコム	200	2,203.00	440,600
オービック	400	20,960.00	8,384,000
ジャストシステム	200	3,165.00	633,000
Zホールディングス	20,800	378.80	7,879,040
トレンドマイクロ	800	6,300.00	5,040,000
日本オラクル	300	8,880.00	2,664,000
伊藤忠テクノソリューションズ	700	3,125.00	2,187,500
大塚商会	700	4,230.00	2,961,000
電通国際情報サービス	200	4,170.00	834,000
東映アニメーション	100	13,280.00	1,328,000
デジタルガレージ	300	4,580.00	1,374,000

ネットワンシステムズ	600	3,540.00	2,124,000	
B I P R O G Y	500	3,385.00	1,692,500	
U S E N - N E X T H O L D I N G S	200	2,220.00	444,000	
日本電信電話	10,600	3,899.00	41,329,400	
K D D I	8,900	4,096.00	36,454,400	4,000株
ソフトバンク	21,800	1,489.50	32,471,100	
光通信	100	19,030.00	1,903,000	
G M O インターネットグループ	500	2,579.00	1,289,500	
東宝	800	4,785.00	3,828,000	
エヌ・ティ・ティ・データ	4,300	2,003.00	8,612,900	
D T S	300	3,025.00	907,500	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	700	6,220.00	4,354,000	
カプコン	1,300	4,225.00	5,492,500	
S C S K	1,000	2,077.00	2,077,000	
N S D	500	2,313.00	1,156,500	
コナミグループ	600	6,400.00	3,840,000	
ソフトバンクグループ	6,700	6,183.00	41,426,100	
双日	1,500	2,559.00	3,838,500	
アルフレッサ ホールディングス	1,500	1,621.00	2,431,500	
神戸物産	1,100	3,855.00	4,240,500	
ダイワボウホールディングス	600	1,942.00	1,165,200	
T O K A I ホールディングス	800	853.00	682,400	
シップヘルスケアホールディングス	500	2,530.00	1,265,000	
メディパルホールディングス	1,400	1,724.00	2,413,600	
伊藤忠商事	8,800	4,161.00	36,616,800	
丸紅	11,400	1,592.50	18,154,500	
豊田通商	1,300	5,360.00	6,968,000	
兼松	600	1,515.00	909,000	
三井物産	10,500	3,910.00	41,055,000	
住友商事	8,700	2,329.00	20,262,300	
三菱商事	9,000	4,445.00	40,005,000	
阪和興業	300	4,005.00	1,201,500	
岩谷産業	400	5,570.00	2,228,000	
P A L T A C	300	4,705.00	1,411,500	
日鉄物産	200	9,240.00	1,848,000	
ミスミグループ本社	2,100	3,245.00	6,814,500	
ローソン	400	5,120.00	2,048,000	
エービーシー・マート	300	6,900.00	2,070,000	
日本マクドナルドホールディングス	800	5,110.00	4,088,000	
セリア	400	2,893.00	1,157,200	
M o n o t a R O	2,000	1,991.00	3,982,000	
マツキヨココカラ & カンパニー	800	6,570.00	5,256,000	
Z O Z O	1,000	3,245.00	3,245,000	
ウエルシアホールディングス	800	2,913.00	2,330,400	

クリエイトSDホールディングス	300	3,450.00	1,035,000	
ネクステージ	400	2,657.00	1,062,800	
コスモス薬品	200	12,780.00	2,556,000	
セブン&アイ・ホールディングス	4,900	6,129.00	30,032,100	
ツルハホールディングス	300	9,610.00	2,883,000	
クスリのアオキホールディングス	200	7,440.00	1,488,000	
FOOD & LIFE COMPANIES	800	3,080.00	2,464,000	
ノジマ	500	1,377.00	688,500	
良品計画	1,700	1,435.00	2,439,500	
コーナン商事	200	3,280.00	656,000	
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	3,200	2,408.00	7,705,600	
ゼンショーホールディングス	800	3,285.00	2,628,000	
ワークマン	200	5,270.00	1,054,000	
スギホールディングス	300	5,750.00	1,725,000	
日本瓦斯	700	2,052.00	1,436,400	
ライフコーポレーション	100	2,778.00	277,800	
丸井グループ	1,100	2,172.00	2,389,200	
イズミ	300	2,886.00	865,800	
ヤオコー	200	6,750.00	1,350,000	
ケーズホールディングス	1,200	1,157.00	1,388,400	
ニトリホールディングス	600	17,060.00	10,236,000	
ファーストリテイリング	200	77,440.00	15,488,000	
サンドラッグ	600	3,650.00	2,190,000	
めぶきフィナンシャルグループ	6,400	326.00	2,086,400	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	7,200	568.00	4,089,600	
SBI新生銀行	500	2,350.00	1,175,000	
あおぞら銀行	800	2,622.00	2,097,600	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	53,000	962.20	50,996,600	20,000株
りそなホールディングス	16,600	729.90	12,116,340	
三井住友トラスト・ホールディングス	2,500	4,741.00	11,852,500	
三井住友フィナンシャルグループ	9,800	5,660.00	55,468,000	
千葉銀行	4,200	970.00	4,074,000	
ふくおかフィナンシャルグループ	1,100	3,015.00	3,316,500	
セブン銀行	4,500	264.00	1,188,000	
みずほフィナンシャルグループ	19,300	2,027.50	39,130,750	
GMOフィナンシャルホールディングス	300	567.00	170,100	
ジャフコグループ	500	2,365.00	1,182,500	
大和証券グループ本社	9,300	606.00	5,635,800	
野村ホールディングス	24,400	517.00	12,614,800	
マネックスグループ	1,400	490.00	686,000	
SOMPOホールディングス	2,300	5,767.00	13,264,100	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	3,000	4,245.00	12,735,000	

第一生命ホールディングス	7,000	3,061.00	21,427,000
東京海上ホールディングス	13,500	2,774.00	37,449,000
T & Dホールディングス	3,400	2,032.00	6,908,800
全国保証	400	4,860.00	1,944,000
芙蓉総合リース	200	8,770.00	1,754,000
みずほリース	200	3,425.00	685,000
東京センチュリー	300	4,530.00	1,359,000
イオンフィナンシャルサービス	800	1,310.00	1,048,000
アコム	3,200	313.00	1,001,600
オリエントコーポレーション	400	1,155.00	462,000
オリックス	8,800	2,270.50	19,980,400
三菱HCキャピタル	4,600	664.00	3,054,400
日本取引所グループ	3,600	1,903.00	6,850,800
大東建託	500	14,130.00	7,065,000
ヒューリック	2,800	1,049.00	2,937,200
野村不動産ホールディングス	800	2,836.00	2,268,800
プレサンスコーポレーション	200	1,618.00	323,600
オープンハウスグループ	500	4,965.00	2,482,500
東急不動産ホールディングス	4,000	638.00	2,552,000
飯田グループホールディングス	1,200	2,142.00	2,570,400
ケイアイスター不動産	100	4,840.00	484,000
三井不動産	5,800	2,407.00	13,960,600
三菱地所	8,400	1,675.00	14,070,000
東京建物	1,200	1,584.00	1,900,800
住友不動産	2,500	3,158.00	7,895,000
スターツコーポレーション	300	2,533.00	759,900
日本エスコン	300	787.00	236,100
イオンモール	900	1,820.00	1,638,000
カチタス	400	3,055.00	1,222,000
UTグループ	200	2,608.00	521,600
エス・エム・エス	500	3,430.00	1,715,000
パーソルホールディングス	1,500	2,838.00	4,257,000
総合警備保障	500	3,530.00	1,765,000
カカクコム	1,000	2,160.00	2,160,000
ディップ	300	3,925.00	1,177,500
ベネフィット・ワン	600	2,126.00	1,275,600
エムスリー	2,800	3,632.00	10,169,600
博報堂DYホールディングス	1,800	1,389.00	2,500,200
バリューコマース	100	1,976.00	197,600
H・U・グループホールディングス	400	2,807.00	1,122,800
ビー・エム・エル	200	3,325.00	665,000
ユー・エス・エス	1,500	2,098.00	3,147,000
サイバーエージェント	3,200	1,243.00	3,977,600
フルキャストホールディングス	200	2,829.00	565,800
エン・ジャパン	300	2,493.00	747,900

テクノプロ・ホールディングス	900	3,980.00	3,582,000	
ジャパンマテリアル	500	2,420.00	1,210,000	
リクルートホールディングス	9,900	4,266.00	42,233,400	
ベルシステム24ホールディングス	300	1,490.00	447,000	
ベйкаレント・コンサルティング	1,100	5,530.00	6,083,000	
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	500	1,819.00	909,500	
リログループ	800	2,215.00	1,772,000	
トランス・コスモス	200	3,370.00	674,000	
セコム	1,400	7,758.00	10,861,200	
メイテック	500	2,507.00	1,253,500	
イオンディライト	200	3,065.00	613,000	
合 計	986,300	-	2,821,103,190	

(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	[2022年 1月25日現在]	[2023年 1月25日現在]
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
金銭信託		916,096	431,650
コール・ローン		707,958,770	695,012,305
株式		76,438,413,390	81,197,835,070
未収入金		205,340,059	28,772,914
未収配当金		45,306,200	51,835,400
流動資産合計		77,397,934,515	81,973,887,339
資産合計		77,397,934,515	81,973,887,339
負債の部			
流動負債			
未払金		218,927,288	31,762,811
未払解約金		99,062,700	132,326,017
未払利息		748	337
流動負債合計		317,990,736	164,089,165
負債合計		317,990,736	164,089,165
純資産の部			
元本等			
元本	1	35,961,310,316	37,080,085,188
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		41,118,633,463	44,729,712,986
元本等合計		77,079,943,779	81,809,798,174
純資産合計		77,079,943,779	81,809,798,174
負債純資産合計		77,397,934,515	81,973,887,339

## (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 2022年 1月26日 至 2023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。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

自 2021年 1月26日 至 2022年 1月25日	自 2022年 1月26日 至 2023年 1月25日

本書における開示対象ファンドの当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが、本書における開示対象ファンドの翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクを識別していないため、注記を省略しております。	同左
--	----

## (貸借対照表に関する注記)

区 分	[2022年 1月25日現在]	[2023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	27,016,239,628円	35,961,310,316円
同期中における追加設定元本額	15,956,553,639円	7,021,032,890円
同期中における一部解約元本額	7,011,482,951円	5,902,258,018円
同期末における元本額	35,961,310,316円	37,080,085,188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>	174,285,394円	109,197,960円
東京海上セレクション・日本株式	15,958,788,222円	16,168,890,465円
東京海上セレクション・バランス30	1,187,551,364円	1,312,424,300円
東京海上セレクション・バランス50	4,854,846,456円	5,253,932,256円
東京海上セレクション・バランス70	5,037,248,900円	5,360,096,121円
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	151,357,748円	198,823,934円
TMAバランス25VA 適格機関投資家限定	12,496,579円	11,459,232円
TMAバランス50VA 適格機関投資家限定	22,575,990円	22,223,787円
TMAバランス75VA 適格機関投資家限定	6,880,154円	2,604,943円
東京海上・日本株式GARP<適格機関投資家限定>	8,555,279,509円	8,640,432,190円
計	35,961,310,316円	37,080,085,188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	35,961,310,316口	37,080,085,188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 2021年 1月26日 至 2022年 1月25日	自 2022年 1月26日 至 2023年 1月25日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左

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

## ・金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2022年 1月25日現在]	[2023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。  (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左  (2)デリバティブ取引 同左  (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左

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

## （有価証券に関する注記）

（自 2021年1月26日 至 2022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	1,929,848,537円
合計	1,929,848,537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(2021年3月23日から2022年1月25日まで)を指しております。

（自 2022年1月26日 至 2023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	2,396,726,457円
合計	2,396,726,457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(2022年3月23日から2023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）

[2022年 1月25日現在]		[2023年 1月25日現在]	
1口当たり純資産額	2.1434円	1口当たり純資産額	2.2063円
（1万口当たり純資産額	21,434円）	（1万口当たり純資産額	22,063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	83,700	4,055.00	339,403,500	
大和ハウス工業	200,700	3,117.00	625,581,900	
日揮ホールディングス	399,100	1,714.00	684,057,400	
ヤクルト本社	67,500	9,310.00	628,425,000	
アサヒグループホールディングス	165,000	4,296.00	708,840,000	
味の素	115,500	4,262.00	492,261,000	
ニチレイ	117,000	2,685.00	314,145,000	
東レ	483,100	783.90	378,702,090	
ゴールドウイン	42,800	9,670.00	413,876,000	
日産化学	65,300	6,000.00	391,800,000	
信越化学工業	149,600	17,475.00	2,614,260,000	
エア・ウォーター	245,300	1,557.00	381,932,100	
三井化学	182,300	3,055.00	556,926,500	
富士フイルムホールディングス	68,200	6,920.00	471,944,000	
コーセー	28,200	14,130.00	398,466,000	
ユニ・チャーム	159,700	4,930.00	787,321,000	
アステラス製薬	1,099,400	1,977.50	2,174,063,500	
日本新薬	59,900	6,760.00	404,924,000	
中外製薬	213,900	3,463.00	740,735,700	
エーザイ	104,300	8,316.00	867,358,800	
JCRファーマ	440,800	1,687.00	743,629,600	
第一三共	751,500	4,390.00	3,299,085,000	
TOTO	83,000	5,040.00	418,320,000	
日本製鉄	308,700	2,731.50	843,214,050	
住友電気工業	456,100	1,537.00	701,025,700	
DMG森精機	282,400	1,969.00	556,045,600	
ディスコ	16,000	39,000.00	624,000,000	
SMC	16,500	65,000.00	1,072,500,000	
ダイキン工業	38,200	22,955.00	876,881,000	
IHI	194,000	3,895.00	755,630,000	
日立製作所	238,600	6,917.00	1,650,396,200	
富士電機	143,100	5,330.00	762,723,000	
安川電機	202,100	4,890.00	988,269,000	
富士通	115,500	18,850.00	2,177,175,000	
ルネサスエレクトロニクス	2,016,800	1,352.50	2,727,722,000	
ソニーグループ	356,100	11,665.00	4,153,906,500	
TDK	88,600	4,610.00	408,446,000	
キーエンス	27,700	59,940.00	1,660,338,000	
シスメックス	103,400	8,643.00	893,686,200	

レーザーテック	34,400	26,380.00	907,472,000	
新光電気工業	331,600	3,830.00	1,270,028,000	
村田製作所	180,900	7,578.00	1,370,860,200	
東京エレクトロン	40,100	46,380.00	1,859,838,000	
デンソー	89,600	6,923.00	620,300,800	
日産自動車	1,215,300	444.40	540,079,320	
トヨタ自動車	1,439,100	1,905.00	2,741,485,500	
スズキ	228,800	4,720.00	1,079,936,000	
バンダイナムコホールディングス	176,700	8,615.00	1,522,270,500	
任天堂	183,400	5,574.00	1,022,271,600	
東急	254,700	1,657.00	422,037,900	
東日本旅客鉄道	106,700	7,392.00	788,726,400	
九州旅客鉄道	190,200	2,943.00	559,758,600	
S Gホールディングス	314,000	1,867.00	586,238,000	
GMOペイメントゲートウェイ	100,100	12,220.00	1,223,222,000	
Appier Group	112,000	1,520.00	170,240,000	
ビジョナル	61,000	9,850.00	600,850,000	
野村総合研究所	370,000	3,260.00	1,206,200,000	
Sansan	165,600	1,680.00	278,208,000	
J TOWER	69,800	6,380.00	445,324,000	
日本電信電話	491,100	3,899.00	1,914,798,900	
KADOKAWA	185,000	2,464.00	455,840,000	
東宝	121,800	4,785.00	582,813,000	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	103,400	6,220.00	643,148,000	
ソフトバンクグループ	223,500	6,183.00	1,381,900,500	
豊田通商	123,600	5,360.00	662,496,000	
三井物産	450,000	3,910.00	1,759,500,000	
トラスコ中山	155,500	2,081.00	323,595,500	
ミスミグループ本社	98,000	3,245.00	318,010,000	
エービーシー・マート	111,300	6,900.00	767,970,000	
セブン&アイ・ホールディングス	144,400	6,129.00	885,027,600	
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	337,200	2,408.00	811,977,600	
ファーストリテイリング	10,600	77,440.00	820,864,000	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	2,565,300	962.20	2,468,331,660	
三井住友フィナンシャルグループ	160,700	5,660.00	909,562,000	
イオンフィナンシャルサービス	271,900	1,310.00	356,189,000	
オリックス	184,500	2,270.50	418,907,250	
SREホールディングス	88,900	3,950.00	351,155,000	
オープンハウスグループ	64,100	4,965.00	318,256,500	
パーク24	210,900	2,214.00	466,932,600	
日本M&Aセンターホールディングス	662,400	1,743.00	1,154,563,200	
エス・エム・エス	93,000	3,430.00	318,990,000	
カカクコム	320,900	2,160.00	693,144,000	

ベネフィット・ワン	192,600	2,126.00	409,467,600	
エムスリー	169,300	3,632.00	614,897,600	
オリエンタルランド	40,500	21,115.00	855,157,500	
サイバーエージェント	598,500	1,243.00	743,935,500	
インソース	106,600	1,624.00	173,118,400	
ベイカレント・コンサルティング	129,100	5,530.00	713,923,000	
合 計	24,008,200	-	81,197,835,070	

(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	[2022年 1月25日現在]	[2023年 1月25日現在]
		金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			
預金		48,503,235	41,652,155
コール・ローン		38,215,569	27,761,637
国債証券		10,134,691,455	13,014,141,470
派生商品評価勘定		22,470	
未収利息		53,640,156	81,921,771
前払費用		2,593,364	7,283,851
流動資産合計		10,277,666,249	13,172,760,884
資産合計		10,277,666,249	13,172,760,884
負債の部			
流動負債			
未払金		23,622,031	
未払解約金		20,885,881	18,357,395
未払利息		40	13
流動負債合計		44,507,952	18,357,408
負債合計		44,507,952	18,357,408
純資産の部			
元本等			
元本	1	5,942,840,376	7,737,975,705
剰余金			
剰余金又は欠損金( )		4,290,317,921	5,416,427,771
元本等合計		10,233,158,297	13,154,403,476
純資産合計		10,233,158,297	13,154,403,476
負債純資産合計		10,277,666,249	13,172,760,884

## (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 2022年 1月26日 至 2023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 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 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礎となる事項	<p>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。</p>

## (重要な会計上の見積りに関する注記)

自 2021年 1月26日 至 2022年 1月25日	自 2022年 1月26日 至 2023年 1月25日
<p>本書における開示対象ファンドの当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが、本書における開示対象ファンドの翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクを識別していないため、注記を省略しております。</p>	同左

## (貸借対照表に関する注記)

区 分	[2022年 1月25日現在]	[2023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	4,412,965,149円	5,942,840,376円
同期中における追加設定元本額	2,439,923,200円	2,793,945,488円
同期中における一部解約元本額	910,047,973円	998,810,159円
同期末における元本額	5,942,840,376円	7,737,975,705円
元本の内訳*		
東京海上セレクション・外国債券インデックス	3,876,368,304円	4,838,451,794円
東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）	202,640,188円	247,034,039円

東京海上ターゲット・イヤー・ファンド 2035	43,813,070円	110,052,574円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド 2045	21,873,017円	56,161,429円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド 2055	13,913,587円	34,507,253円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド 2065	27,749,062円	56,800,810円
TMA外国債券インデックスV A <適格機 関投資家限定>	61,406,387円	37,476,579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>	392,878,044円	550,363,074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>	1,302,198,717円	1,807,128,153円
計	5,942,840,376円	7,737,975,705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	5,942,840,376口	7,737,975,705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 2021年 1月26日 至 2022年 1月25日	自 2022年 1月26日 至 2023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

<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	[2022年 1月25日現在]	[2023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。	金融商品の時価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。
----------------------------	--	---

## (有価証券に関する注記)

(自 2021年1月26日 至 2022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	239,578,777円
合計	239,578,777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(2021年11月11日から2022年1月25日まで)を指しております。

(自 2022年1月26日 至 2023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	342,354,032円
合計	342,354,032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(2022年11月11日から2023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

(2022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	11,378,400		11,400,870	22,470
	米ドル	11,378,400		11,400,870	22,470
	合計	11,378,400		11,400,870	22,470

## (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。

(3)上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認められた価額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。

(2023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)

[2022年 1月25日現在]		[2023年 1月25日現在]	
1口当たり純資産額	1.7219円	1口当たり純資産額	1.7000円
(1万口当たり純資産額	17,219円)	(1万口当たり純資産額	17,000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 02/28/26	100,000	90,328.12	
		T 0 1/2 04/30/27	100,000	87,679.68	
		T 0 1/2 05/31/27	200,000	174,968.75	
		T 0 1/2 06/30/27	100,000	87,335.93	
		T 0 1/2 08/31/27	300,000	260,859.37	

T 0 1/2 10/31/27	200,000	173,078.12	
T 0 1/4 03/15/24	200,000	190,234.37	
T 0 1/4 05/15/24	100,000	94,531.25	
T 0 1/4 05/31/25	200,000	183,187.50	
T 0 1/4 06/15/24	200,000	188,500.00	
T 0 1/4 06/30/25	300,000	274,523.43	
T 0 1/4 07/31/25	100,000	91,171.87	
T 0 1/4 08/31/25	300,000	272,789.06	
T 0 1/4 09/30/25	200,000	181,546.87	
T 0 1/4 10/31/25	400,000	361,843.75	
T 0 1/8 02/15/24	300,000	285,960.93	
T 0 1/8 12/15/23	700,000	672,164.06	
T 0 3/4 01/31/28	300,000	261,304.68	
T 0 3/4 03/31/26	300,000	272,835.93	
T 0 3/4 04/30/26	200,000	181,406.25	
T 0 3/4 05/31/26	100,000	90,554.68	
T 0 3/4 08/31/26	300,000	270,140.62	
T 0 3/4 11/15/24	300,000	281,695.31	
T 0 3/8 01/31/26	500,000	450,820.31	
T 0 3/8 04/15/24	100,000	94,960.93	
T 0 3/8 04/30/25	100,000	92,078.12	
T 0 3/8 07/15/24	300,000	282,562.50	
T 0 3/8 07/31/27	200,000	173,187.50	
T 0 3/8 08/15/24	400,000	375,656.25	
T 0 3/8 09/15/24	100,000	93,726.56	
T 0 3/8 09/30/27	400,000	345,062.50	
T 0 3/8 11/30/25	100,000	90,578.12	
T 0 3/8 12/31/25	300,000	271,664.06	
T 0 5/8 05/15/30	400,000	328,125.00	
T 0 5/8 07/31/26	300,000	269,296.87	
T 0 5/8 08/15/30	400,000	326,531.24	
T 0 5/8 10/15/24	300,000	281,718.75	
T 0 5/8 11/30/27	400,000	347,562.50	
T 0 5/8 12/31/27	300,000	260,156.25	
T 0 7/8 01/31/24	300,000	288,536.31	
T 0 7/8 06/30/26	200,000	181,562.50	
T 0 7/8 09/30/26	400,000	360,875.00	
T 0 7/8 11/15/30	400,000	331,371.12	
T 1 07/31/28	300,000	261,632.81	
T 1 1/2 01/31/27	200,000	183,812.50	
T 1 1/2 02/15/25	300,000	284,390.62	
T 1 1/2 02/15/30	500,000	439,921.87	
T 1 1/2 02/29/24	300,000	289,804.68	

T 1 1/2 09/30/24	100,000	95,421.87	
T 1 1/2 10/31/24	300,000	285,703.12	
T 1 1/2 11/30/24	200,000	190,296.87	
T 1 1/2 11/30/28	400,000	356,843.75	
T 1 1/4 04/30/28	300,000	266,437.50	
T 1 1/4 05/15/50	200,000	117,562.50	
T 1 1/4 05/31/28	300,000	266,109.37	
T 1 1/4 06/30/28	200,000	177,218.75	
T 1 1/4 08/15/31	500,000	421,015.62	
T 1 1/4 08/31/24	300,000	285,445.31	
T 1 1/4 09/30/28	400,000	352,656.24	
T 1 1/4 11/30/26	500,000	456,171.87	
T 1 1/4 12/31/26	600,000	546,656.24	
T 1 1/8 01/15/25	300,000	282,750.00	
T 1 1/8 02/15/31	500,000	422,343.75	
T 1 1/8 02/28/25	300,000	282,093.75	
T 1 1/8 02/29/28	300,000	265,898.43	
T 1 1/8 05/15/40	200,000	133,843.75	
T 1 1/8 08/15/40	100,000	66,609.37	
T 1 1/8 08/31/28	300,000	263,039.06	
T 1 1/8 10/31/26	400,000	363,625.00	
T 1 12/15/24	300,000	282,539.06	
T 1 3/4 01/31/29	200,000	180,562.50	
T 1 3/4 03/15/25	200,000	190,359.37	
T 1 3/4 07/31/24	300,000	288,117.18	
T 1 3/4 08/15/41	300,000	219,703.12	
T 1 3/4 11/15/29	300,000	269,601.56	
T 1 3/4 12/31/24	600,000	573,093.75	
T 1 3/4 12/31/26	300,000	279,210.93	
T 1 3/8 01/31/25	200,000	189,281.25	
T 1 3/8 08/15/50	200,000	121,343.75	
T 1 3/8 10/31/28	400,000	354,625.00	
T 1 3/8 11/15/31	500,000	422,929.69	
T 1 3/8 11/15/40	200,000	139,015.62	
T 1 3/8 12/31/28	500,000	442,421.87	
T 1 5/8 02/15/26	600,000	561,703.12	
T 1 5/8 05/15/26	200,000	186,765.62	
T 1 5/8 05/15/31	500,000	436,289.06	
T 1 5/8 08/15/29	300,000	267,632.81	
T 1 5/8 09/30/26	200,000	185,609.37	
T 1 5/8 11/15/50	300,000	194,343.75	
T 1 5/8 11/30/26	300,000	277,945.31	
T 1 7/8 02/15/32	500,000	439,960.94	

T 1 7/8 02/15/41	300,000	226,406.25	
T 1 7/8 02/15/51	300,000	206,929.68	
T 1 7/8 02/28/27	300,000	279,609.37	
T 1 7/8 02/28/29	200,000	181,687.50	
T 1 7/8 07/31/26	100,000	93,906.25	
T 1 7/8 11/15/51	400,000	274,843.75	
T 2 02/15/25	200,000	191,421.87	
T 2 02/15/50	500,000	357,617.19	
T 2 06/30/24	100,000	96,476.56	
T 2 08/15/25	800,000	761,000.00	
T 2 08/15/51	400,000	283,875.00	
T 2 1/2 01/31/24	200,000	195,625.00	
T 2 1/2 02/15/46	100,000	80,531.25	
T 2 1/2 03/31/27	200,000	190,984.37	
T 2 1/2 04/30/24	100,000	97,382.81	
T 2 1/2 05/15/24	500,000	486,679.69	
T 2 1/2 05/15/46	100,000	80,437.50	
T 2 1/2 05/31/24	600,000	583,734.37	
T 2 1/4 02/15/52	300,000	225,656.25	
T 2 1/4 05/15/41	300,000	240,375.00	
T 2 1/4 08/15/27	100,000	94,289.06	
T 2 1/4 08/15/46	200,000	152,906.25	
T 2 1/4 08/15/49	200,000	151,656.25	
T 2 1/4 11/15/24	800,000	772,250.00	
T 2 1/4 11/15/27	400,000	376,250.00	
T 2 1/8 05/15/25	300,000	287,179.68	
T 2 11/15/26	100,000	93,921.87	
T 2 11/15/41	400,000	305,406.24	
T 2 3/4 02/15/28	600,000	576,562.50	
T 2 3/4 04/30/27	200,000	192,843.75	
T 2 3/4 05/15/25	300,000	291,375.00	
T 2 3/4 05/31/29	200,000	190,968.75	
T 2 3/4 07/31/27	300,000	289,125.00	
T 2 3/4 08/15/32	300,000	283,101.54	
T 2 3/4 08/15/42	100,000	86,007.81	
T 2 3/4 08/15/47	100,000	84,132.81	
T 2 3/4 11/15/42	200,000	171,687.50	
T 2 3/8 02/15/42	300,000	243,796.87	
T 2 3/8 03/31/29	300,000	280,359.37	
T 2 3/8 05/15/27	100,000	94,976.56	
T 2 3/8 05/15/29	100,000	93,406.25	
T 2 3/8 05/15/51	300,000	232,593.75	
T 2 3/8 08/15/24	200,000	193,765.62	

T 2 3/8 11/15/49	300,000	233,578.12	
T 2 5/8 01/31/26	100,000	96,523.43	
T 2 5/8 02/15/29	100,000	94,898.43	
T 2 5/8 03/31/25	100,000	96,929.68	
T 2 5/8 04/15/25	200,000	193,890.62	
T 2 5/8 05/31/27	200,000	191,843.75	
T 2 5/8 07/31/29	200,000	189,437.50	
T 2 7/8 04/30/29	200,000	192,375.00	
T 2 7/8 05/15/28	100,000	96,515.62	
T 2 7/8 05/15/32	600,000	573,140.62	
T 2 7/8 05/15/43	100,000	87,382.81	
T 2 7/8 05/15/52	300,000	258,843.75	
T 2 7/8 05/31/25	200,000	194,812.50	
T 2 7/8 06/15/25	300,000	292,265.62	
T 2 7/8 07/31/25	100,000	97,414.06	
T 2 7/8 08/15/28	100,000	96,445.31	
T 2 7/8 08/15/45	100,000	86,390.62	
T 2 7/8 11/15/46	100,000	86,179.68	
T 3 02/15/47	300,000	264,257.81	
T 3 02/15/48	300,000	264,445.31	
T 3 02/15/49	400,000	353,687.50	
T 3 05/15/47	100,000	88,117.18	
T 3 06/30/24	500,000	489,335.94	
T 3 07/15/25	300,000	292,968.75	
T 3 07/31/24	100,000	97,875.00	
T 3 08/15/48	200,000	176,406.24	
T 3 08/15/52	300,000	265,804.68	
T 3 1/2 09/15/25	200,000	197,765.62	
T 3 1/4 05/15/42	100,000	93,187.50	
T 3 1/4 06/30/27	300,000	295,242.18	
T 3 1/4 06/30/29	200,000	196,593.75	
T 3 1/4 08/31/24	300,000	294,656.25	
T 3 1/8 02/15/43	100,000	91,132.81	
T 3 1/8 05/15/48	100,000	90,242.18	
T 3 1/8 08/15/25	300,000	293,789.05	
T 3 1/8 08/15/44	300,000	271,640.62	
T 3 1/8 08/31/27	300,000	293,813.43	
T 3 1/8 08/31/29	100,000	97,562.50	
T 3 1/8 11/15/28	200,000	195,343.75	
T 3 1/8 11/15/41	100,000	92,007.81	
T 3 11/15/44	100,000	88,585.93	
T 3 11/15/45	300,000	264,515.62	
T 3 3/4 11/15/43	100,000	99,859.37	

	T 3 3/8 08/15/42	200,000	189,859.36	
	T 3 3/8 11/15/48	200,000	189,093.75	
	T 3 5/8 02/15/44	100,000	97,968.75	
	T 3 5/8 08/15/43	100,000	98,195.31	
	T 3 7/8 08/15/40	200,000	207,109.37	
	T 3 7/8 09/30/29	300,000	305,929.68	
	T 3 7/8 11/30/27	400,000	405,234.37	
	T 3 7/8 11/30/29	100,000	102,070.31	
	T 4 1/2 11/15/25	300,000	304,546.87	
	T 4 1/2 11/30/24	700,000	702,625.00	
	T 4 1/4 09/30/24	200,000	199,625.00	
	T 4 1/4 10/15/25	300,000	302,320.31	
	T 4 1/4 11/15/40	100,000	108,359.37	
	T 4 1/8 09/30/27	200,000	204,359.37	
	T 4 1/8 10/31/27	300,000	306,703.12	
	T 4 1/8 11/15/32	400,000	421,843.72	
	T 4 10/31/29	300,000	308,273.43	
	T 4 11/15/42	200,000	207,421.86	
	T 4 11/15/52	200,000	213,937.50	
	T 4 12/15/25	300,000	300,972.65	
	T 4 3/4 02/15/41	100,000	115,320.31	
	T 4 3/8 02/15/38	100,000	110,195.31	
	T 4 3/8 05/15/40	100,000	110,101.56	
	T 4 3/8 10/31/24	400,000	400,343.72	
	T 4 3/8 11/15/39	200,000	220,578.12	
	T 5 05/15/37	50,000	58,488.28	
	T 5 3/8 02/15/31	100,000	113,335.93	
	米ドル小計	54,350,000	49,521,290.47 (6,457,576,277)	
		銘柄数	204	
		比 率	49.1%	49.6%
	加ドル			加ドル
	CAN 0 1/2 09/01/25	100,000	92,848.00	
	CAN 0 1/2 12/01/30	200,000	167,698.00	
	CAN 0 1/4 03/01/26	100,000	91,215.00	
	CAN 0 1/4 04/01/24	100,000	95,536.00	
	CAN 1 06/01/27	100,000	92,384.70	
	CAN 1 1/2 06/01/26	100,000	94,990.00	
	CAN 1 1/2 06/01/31	200,000	180,220.00	
	CAN 1 1/2 12/01/31	100,000	89,633.00	
	CAN 1 1/4 03/01/25	100,000	95,372.00	
	CAN 1 1/4 06/01/30	100,000	89,799.00	
	CAN 1 3/4 12/01/53	200,000	150,280.00	
	CAN 2 06/01/28	100,000	96,019.00	

	CAN 2 06/01/32	100,000	93,040.00	
	CAN 2 1/2 06/01/24	100,000	98,013.00	
	CAN 2 1/2 12/01/32	100,000	96,930.00	
	CAN 2 1/4 06/01/29	100,000	96,883.00	
	CAN 2 12/01/51	200,000	162,042.00	
	CAN 2 3/4 08/01/24	200,000	196,478.00	
	CAN 2 3/4 09/01/27	100,000	99,160.00	
	CAN 2 3/4 12/01/48	100,000	95,714.00	
	CAN 3 1/2 12/01/45	100,000	108,039.00	
	CAN 3 10/01/25	100,000	98,982.50	
	CAN 3 11/01/24	200,000	197,372.00	
	CAN 5 3/4 06/01/33	100,000	125,198.00	
加ドル小計		3,000,000	2,803,846.20 (273,318,927)	
	銘柄数	24		
	比率	2.1%	2.1%	
メキシコペソ			メキシコペソ	
	MBONO 10 11/20/36	400,000	446,631.20	
	MBONO 10 12/05/24	1,400,000	1,412,947.20	
	MBONO 5 03/06/25	600,000	545,850.60	
	MBONO 5 1/2 03/04/27	600,000	529,709.40	
	MBONO 5 3/4 03/05/26	2,000,000	1,834,054.00	
	MBONO 7 1/2 05/26/33	300,000	277,094.10	
	MBONO 7 1/2 06/03/27	1,700,000	1,628,458.90	
	MBONO 7 3/4 05/29/31	2,000,000	1,904,298.00	
	MBONO 7 3/4 11/13/42	1,200,000	1,089,840.00	
	MBONO 7 3/4 11/23/34	400,000	375,842.80	
	MBONO 8 07/31/53	400,000	368,049.20	
	MBONO 8 09/05/24	1,300,000	1,257,792.90	
	MBONO 8 1/2 05/31/29	1,500,000	1,495,827.00	
	MBONO 8 1/2 11/18/38	1,100,000	1,084,825.50	
	MBONO 8 11/07/47	1,200,000	1,109,253.60	
メキシコペソ小計		16,100,000	15,360,474.40 (106,461,912)	
	銘柄数	15		
	比率	0.8%	0.8%	
ユーロ			ユーロ	
	BGB 0 1/2 10/22/24	100,000	96,490.00	
	BGB 0.1 06/22/30	100,000	83,680.00	
	BGB 0.35 06/22/32	100,000	80,350.00	
	BGB 0.8 06/22/25	100,000	95,220.00	
	BGB 0.8 06/22/27	100,000	92,945.00	
	BGB 0.8 06/22/28	100,000	91,180.00	
	BGB 0.9 06/22/29	100,000	90,580.00	

BGB 1 06/22/26	100,000	95,300.00	
BGB 1 06/22/31	100,000	88,120.00	
BGB 1 1/4 04/22/33	100,000	87,060.00	
BGB 1.6 06/22/47	100,000	74,690.00	
BGB 1.7 06/22/50	100,000	74,800.00	
BGB 1.9 06/22/38	100,000	86,280.00	
BGB 3 06/22/34	100,000	101,150.00	
BGB 3 3/4 06/22/45	100,000	111,600.00	
BGB 4 1/4 03/28/41	100,000	117,010.00	
BGB 5 03/28/35	100,000	121,740.00	
BGB 5 1/2 03/28/28	100,000	114,390.00	
BKO 0 03/15/24	200,000	194,376.00	
BKO 0.2 06/14/24	100,000	96,813.00	
BKO 2.2 12/12/24	100,000	99,402.00	
BTPS 0 01/15/24	100,000	97,170.00	
BTPS 0 01/30/24	200,000	194,194.00	
BTPS 0 04/01/26	200,000	181,240.00	
BTPS 0 04/15/24	100,000	96,544.00	
BTPS 0 08/01/26	200,000	179,320.00	
BTPS 0 1/2 02/01/26	100,000	92,580.00	
BTPS 0 1/2 07/15/28	100,000	85,650.00	
BTPS 0 1/4 03/15/28	100,000	85,380.00	
BTPS 0.35 02/01/25	200,000	189,700.00	
BTPS 0.45 02/15/29	100,000	83,450.00	
BTPS 0.6 08/01/31	100,000	77,330.00	
BTPS 0.85 01/15/27	300,000	274,260.00	
BTPS 0.9 04/01/31	100,000	80,360.00	
BTPS 0.95 03/01/37	100,000	67,570.00	
BTPS 0.95 06/01/32	100,000	77,850.00	
BTPS 0.95 08/01/30	200,000	164,520.00	
BTPS 0.95 12/01/31	200,000	157,980.00	
BTPS 1 1/2 04/30/45	100,000	62,940.00	
BTPS 1 1/2 06/01/25	100,000	96,800.00	
BTPS 1 3/4 05/30/24	200,000	196,500.00	
BTPS 1 3/4 07/01/24	100,000	98,325.00	
BTPS 1.1 04/01/27	100,000	91,850.00	
BTPS 1.2 08/15/25	200,000	191,020.00	
BTPS 1.45 03/01/36	100,000	74,150.00	
BTPS 1.45 11/15/24	100,000	97,378.00	
BTPS 1.6 06/01/26	200,000	190,300.00	
BTPS 1.65 03/01/32	100,000	83,850.00	
BTPS 1.65 12/01/30	200,000	172,360.00	
BTPS 1.7 09/01/51	100,000	61,890.00	

BTPS 1.8 03/01/41	100,000	71,020.00	
BTPS 1.85 07/01/25	200,000	194,560.00	
BTPS 2 02/01/28	100,000	93,990.00	
BTPS 2 1/2 12/01/32	100,000	88,760.00	
BTPS 2 1/4 09/01/36	100,000	81,450.00	
BTPS 2 12/01/25	100,000	97,160.00	
BTPS 2.45 09/01/33	100,000	86,800.00	
BTPS 2.45 09/01/50	100,000	74,050.00	
BTPS 2.65 12/01/27	200,000	195,160.00	
BTPS 2.7 03/01/47	100,000	79,760.00	
BTPS 2.8 06/15/29	100,000	95,710.00	
BTPS 2.8 12/01/28	100,000	96,910.00	
BTPS 2.95 09/01/38	100,000	86,980.00	
BTPS 3 08/01/29	200,000	194,440.00	
BTPS 3 1/2 03/01/30	100,000	99,680.00	
BTPS 3 1/4 09/01/46	100,000	87,620.00	
BTPS 3 3/4 09/01/24	100,000	101,080.00	
BTPS 3.1 03/01/40	100,000	87,280.00	
BTPS 3.35 03/01/35	100,000	92,850.00	
BTPS 3.4 04/01/28	100,000	99,840.00	
BTPS 3.45 03/01/48	100,000	90,570.00	
BTPS 3.85 09/01/49	100,000	95,880.00	
BTPS 3.85 12/15/29	100,000	101,290.00	
BTPS 4 02/01/37	100,000	99,570.00	
BTPS 4 1/2 03/01/24	100,000	101,629.00	
BTPS 4 3/4 09/01/28	100,000	106,890.00	
BTPS 4 3/4 09/01/44	100,000	108,350.00	
BTPS 5 08/01/34	100,000	108,540.00	
BTPS 5 08/01/39	100,000	110,070.00	
BTPS 5 09/01/40	100,000	110,690.00	
BTPS 5 3/4 02/01/33	100,000	114,500.00	
BTPS 6 05/01/31	100,000	116,730.00	
BTPS 6 1/2 11/01/27	100,000	114,200.00	
BTPS 7 1/4 11/01/26	100,000	114,810.00	
DBR 0 02/15/30	100,000	86,442.00	
DBR 0 02/15/31	200,000	169,416.00	
DBR 0 02/15/32	200,000	165,552.00	
DBR 0 05/15/35	100,000	76,215.00	
DBR 0 05/15/36	100,000	74,484.00	
DBR 0 08/15/26	100,000	92,444.00	
DBR 0 08/15/29	200,000	174,448.00	
DBR 0 08/15/30	300,000	256,761.00	
DBR 0 08/15/31	200,000	167,574.00	

DBR 0 08/15/50	200,000	114,442.00	
DBR 0 08/15/52	100,000	55,101.00	
DBR 0 1/2 02/15/25	100,000	96,129.00	
DBR 0 1/2 02/15/26	100,000	94,744.00	
DBR 0 1/4 02/15/27	100,000	92,519.00	
DBR 0 1/4 02/15/29	100,000	89,524.00	
DBR 0 1/4 08/15/28	300,000	270,693.00	
DBR 0 11/15/27	200,000	180,376.00	
DBR 0 11/15/28	300,000	265,500.00	
DBR 1 05/15/38	100,000	83,904.00	
DBR 1 08/15/25	100,000	96,549.00	
DBR 1 1/4 08/15/48	200,000	166,978.00	
DBR 1.7 08/15/32	100,000	96,337.00	
DBR 2 1/2 07/04/44	100,000	105,576.00	
DBR 2 1/2 08/15/46	200,000	213,626.00	
DBR 3 1/4 07/04/42	100,000	116,170.00	
DBR 4 01/04/37	200,000	242,106.00	
DBR 4 3/4 07/04/34	100,000	125,937.00	
DBR 4 3/4 07/04/40	100,000	135,735.00	
DBR 4.25 07/04/39	100,000	127,598.00	
DBR 5.5 01/04/31	100,000	124,237.00	
DBR 6.5 07/04/27	100,000	117,899.00	
FRTR 0 02/25/24	200,000	194,340.00	
FRTR 0 02/25/25	200,000	189,300.00	
FRTR 0 02/25/26	300,000	277,875.00	
FRTR 0 02/25/27	400,000	362,160.00	
FRTR 0 03/25/24	300,000	290,814.00	
FRTR 0 03/25/25	300,000	283,470.00	
FRTR 0 05/25/32	100,000	78,480.00	
FRTR 0 1/2 05/25/25	100,000	95,375.00	
FRTR 0 1/2 05/25/26	100,000	93,665.00	
FRTR 0 1/2 05/25/29	200,000	177,380.00	
FRTR 0 1/2 05/25/40	200,000	134,920.00	
FRTR 0 1/2 06/25/44	100,000	61,990.00	
FRTR 0 1/4 11/25/26	300,000	276,135.00	
FRTR 0 11/25/29	300,000	254,385.00	
FRTR 0 11/25/30	300,000	248,010.00	
FRTR 0 11/25/31	300,000	240,930.00	
FRTR 0 3/4 02/25/28	300,000	275,505.00	
FRTR 0 3/4 05/25/28	100,000	91,100.00	
FRTR 0 3/4 05/25/52	200,000	117,400.00	
FRTR 0 3/4 05/25/53	100,000	56,220.00	
FRTR 0 3/4 11/25/28	300,000	272,685.00	

FRTR 1 05/25/27	300,000	282,255.00	
FRTR 1 1/2 05/25/31	200,000	185,920.00	
FRTR 1 1/2 05/25/50	200,000	147,760.00	
FRTR 1 1/4 05/25/34	200,000	171,260.00	
FRTR 1 1/4 05/25/36	200,000	164,420.00	
FRTR 1 1/4 05/25/38	100,000	78,990.00	
FRTR 1 11/25/25	200,000	191,860.00	
FRTR 1 3/4 05/25/66	100,000	72,630.00	
FRTR 1 3/4 06/25/39	100,000	85,170.00	
FRTR 1 3/4 11/25/24	200,000	196,912.00	
FRTR 2 05/25/48	100,000	82,740.00	
FRTR 2 1/2 05/25/30	200,000	200,680.00	
FRTR 2 11/25/32	200,000	188,760.00	
FRTR 3 1/2 04/25/26	200,000	206,040.00	
FRTR 3 1/4 05/25/45	100,000	105,190.00	
FRTR 4 04/25/55	100,000	120,950.00	
FRTR 4 04/25/60	100,000	123,540.00	
FRTR 4 10/25/38	100,000	113,510.00	
FRTR 4 3/4 04/25/35	200,000	239,600.00	
FRTR 5 1/2 04/25/29	200,000	234,700.00	
FRTR 5 3/4 10/25/32	200,000	254,180.00	
FRTR 6 10/25/25	100,000	109,130.00	
FRTR4.5 04/25/41	200,000	244,120.00	
IRISH 0.2 10/18/30	100,000	83,340.00	
IRISH 1 05/15/26	100,000	95,270.00	
IRISH 1.3 05/15/33	100,000	87,390.00	
IRISH 1.35 03/18/31	100,000	91,800.00	
IRISH 1.7 05/15/37	100,000	85,850.00	
IRISH 2 02/18/45	100,000	84,630.00	
IRISH 5.4 03/13/25	100,000	105,890.00	
NETHER 0 01/15/27	100,000	91,170.00	
NETHER 0 01/15/29	100,000	86,990.00	
NETHER 0 01/15/52	100,000	52,800.00	
NETHER 0 07/15/30	100,000	84,150.00	
NETHER 0 07/15/31	100,000	82,060.00	
NETHER 0 1/2 01/15/40	100,000	71,800.00	
NETHER 0 1/2 07/15/26	100,000	93,715.00	
NETHER 0 1/2 07/15/32	100,000	83,600.00	
NETHER 0 1/4 07/15/25	100,000	94,750.00	
NETHER 0 3/4 07/15/27	100,000	93,440.00	
NETHER 2 07/15/24	100,000	99,190.00	
NETHER 2 1/2 01/15/33	100,000	100,220.00	
NETHER 2 3/4 01/15/47	100,000	107,260.00	

NETHER 3 3/4 01/15/42	100,000	118,180.00	
NETHER 4 01/15/37	100,000	117,610.00	
NETHER 5 1/2 01/15/28	100,000	114,570.00	
OBL 0 04/05/24	300,000	291,093.00	
OBL 0 04/10/26	200,000	186,034.00	
OBL 0 04/11/25	200,000	189,614.00	
OBL 0 04/16/27	100,000	91,105.00	
OBL 0 10/09/26	200,000	184,074.00	
OBL 0 10/10/25	200,000	187,732.00	
OBL 0 10/18/24	200,000	191,524.00	
OBL 1.3 10/15/27	200,000	192,022.00	
RAGB 0 02/20/30	100,000	83,050.00	
RAGB 0 02/20/31	100,000	80,800.00	
RAGB 0 07/15/24	100,000	96,341.00	
RAGB 0 1/2 02/20/29	100,000	88,210.00	
RAGB 0 1/2 04/20/27	100,000	92,075.00	
RAGB 0 1/4 10/20/36	100,000	71,080.00	
RAGB 0 10/20/28	100,000	86,280.00	
RAGB 0 10/20/40	100,000	60,860.00	
RAGB 0 3/4 10/20/26	100,000	93,755.00	
RAGB 0.9 02/20/32	100,000	85,620.00	
RAGB 1 1/2 02/20/47	100,000	77,500.00	
RAGB 3.15 06/20/44	100,000	104,550.00	
RAGB 4.15 03/37	100,000	115,050.00	
RFGB 0 09/15/30	100,000	81,930.00	
RFGB 0 1/2 09/15/28	100,000	88,960.00	
RFGB 0 3/4 04/15/31	100,000	85,950.00	
RFGB 1 1/8 04/15/34	100,000	84,000.00	
RFGB 4 07/04/25	100,000	103,751.00	
SPGB 0 01/31/25	300,000	284,250.00	
SPGB 0 01/31/26	200,000	184,240.00	
SPGB 0 01/31/27	100,000	89,590.00	
SPGB 0 01/31/28	200,000	174,040.00	
SPGB 0 05/31/24	300,000	288,600.00	
SPGB 0 05/31/25	100,000	93,770.00	
SPGB 0 1/2 10/31/31	100,000	80,480.00	
SPGB 0.1 04/30/31	100,000	79,150.00	
SPGB 0.6 10/31/29	100,000	86,250.00	
SPGB 0.8 07/30/27	200,000	183,070.00	
SPGB 0.8 07/30/29	100,000	87,540.00	
SPGB 0.85 07/30/37	100,000	70,150.00	
SPGB 1 1/4 10/31/30	200,000	176,820.00	
SPGB 1 10/31/50	100,000	56,670.00	

	SPGB 1.2 10/31/40	100,000	69,590.00	
	SPGB 1.3 10/31/26	200,000	190,000.00	
	SPGB 1.4 07/30/28	100,000	93,170.00	
	SPGB 1.45 04/30/29	100,000	92,465.00	
	SPGB 1.45 10/31/27	100,000	94,375.00	
	SPGB 1.85 07/30/35	100,000	85,350.00	
	SPGB 1.95 04/30/26	100,000	97,800.00	
	SPGB 1.95 07/30/30	200,000	187,100.00	
	SPGB 2 3/4 10/31/24	100,000	100,000.00	
	SPGB 2.15 10/31/25	100,000	98,120.00	
	SPGB 2.35 07/30/33	200,000	185,500.00	
	SPGB 2.55 10/31/32	200,000	190,340.00	
	SPGB 2.7 10/31/48	100,000	86,340.00	
	SPGB 2.9 10/31/46	100,000	91,420.00	
	SPGB 3.45 07/30/66	100,000	95,420.00	
	SPGB 4.2 01/31/37	100,000	109,710.00	
	SPGB 4.7 07/30/41	100,000	117,666.00	
	SPGB 4.8 01/31/24	100,000	102,000.00	
	SPGB 4.9 07/30/40	100,000	119,450.00	
	SPGB 5 3/4 07/30/32	100,000	123,000.00	
	SPGB 5.15 10/31/28	100,000	111,975.00	
	SPGB 5.15 10/31/44	100,000	125,950.00	
	SPGB 6 01/31/29	100,000	117,920.00	
	ユーロ小計	33,700,000	31,279,844.00 (4,439,861,057)	
		銘柄数	245	
		比率	33.8%	34.1%
	英ポンド			英ポンド
	UKT 0 1/2 01/31/29	100,000	84,870.00	
	UKT 0 1/2 10/22/61	100,000	38,680.00	
	UKT 0 1/4 07/31/31	100,000	77,585.00	
	UKT 0 1/8 01/30/26	100,000	91,510.00	
	UKT 0 1/8 01/31/24	100,000	96,690.00	
	UKT 0 1/8 01/31/28	100,000	85,820.00	
	UKT 0 3/8 10/22/26	100,000	90,010.00	
	UKT 0 3/8 10/22/30	100,000	80,540.00	
	UKT 0 5/8 06/07/25	200,000	188,560.00	
	UKT 0 5/8 07/31/35	100,000	70,880.00	
	UKT 0 5/8 10/22/50	100,000	48,120.00	
	UKT 0 7/8 01/31/46	100,000	56,550.00	
	UKT 0 7/8 07/31/33	100,000	77,710.00	
	UKT 0 7/8 10/22/29	100,000	86,030.00	
	UKT 1 01/31/32	100,000	81,955.00	
	UKT 1 04/22/24	100,000	97,210.00	

UKT 1 1/2 07/22/26	100,000	94,470.00	
UKT 1 1/2 07/22/47	100,000	64,940.00	
UKT 1 1/4 07/22/27	100,000	92,035.00	
UKT 1 1/4 07/31/51	100,000	58,020.00	
UKT 1 1/4 10/22/41	100,000	67,190.00	
UKT 1 1/8 01/31/39	100,000	69,460.00	
UKT 1 3/4 07/22/57	100,000	64,775.00	
UKT 1 3/4 09/07/37	100,000	78,840.00	
UKT 1 5/8 10/22/28	100,000	91,970.00	
UKT 1 5/8 10/22/54	100,000	62,985.00	
UKT 2 09/07/25	200,000	194,120.00	
UKT 2 1/2 07/22/65	100,000	78,930.00	
UKT 2 3/4 09/07/24	100,000	99,040.00	
UKT 3 1/2 01/22/45	100,000	96,695.00	
UKT 3 1/2 07/22/68	100,000	100,820.00	
UKT 3 1/4 01/22/44	100,000	93,150.00	
UKT 3 3/4 07/22/52	100,000	101,870.00	
UKT 4 1/2 12/07/42	100,000	111,080.00	
UKT 4 1/4 03/07/36	100,000	107,375.00	
UKT 4 1/4 12/07/27	30,000	31,395.00	
UKT 4 1/4 12/07/40	100,000	107,160.00	
UKT 4 1/4 12/07/46	100,000	108,190.00	
UKT 4 1/4 12/07/49	100,000	109,300.00	
UKT 4 1/4 12/07/55	100,000	112,190.00	
UKT 4 3/4 12/07/30	100,000	110,580.00	
UKT 4 3/4 12/07/38	100,000	113,250.00	
UKT 4.25 06/07/32	100,000	107,785.00	
UKT 4.5 09/07/34	100,000	110,035.00	
UKT 6 12/07/28	10,000	11,434.00	
英ポンド小計	4,540,000	4,001,804.00 (642,849,794)	
	銘柄数	45	
	比率	4.9%	4.9%

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	300,000	256,068.00	
	SGB 0 3/4 05/12/28 #1060	300,000	278,223.00	
	SGB 0 3/4 11/12/29 #1061	400,000	365,632.00	
	SGB 1 11/12/26 #1059	500,000	476,160.00	
	SGB 2 1/2 05/12/25 #1058	500,000	499,085.00	
	SGB 2 1/4 06/01/32 #1056	300,000	305,730.00	
SGB 3 1/2 03/30/39	200,000	243,268.00		
スウェーデンクローネ小計		2,500,000	2,424,166.00 (30,980,841)	
	銘柄数	7		
	比率	0.2%	0.2%	
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	200,000	192,310.00	
	NGB 1 1/4 09/17/31	200,000	174,780.00	
	NGB 1 3/4 02/17/27	200,000	192,120.00	
	NGB 1 3/4 03/13/25	300,000	292,095.00	
	NGB 1 3/4 09/06/29	200,000	187,270.00	
	NGB 1 3/8 08/19/30	300,000	270,030.00	
	NGB 2 04/26/28	200,000	190,820.00	
	NGB 2 1/8 05/18/32	200,000	187,620.00	
NGB 3 03/14/24	300,000	299,130.00		
ノルウェークローネ小計		2,100,000	1,986,175.00 (26,237,371)	
	銘柄数	9		
	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	273,750.00	
	DGB 0 1/2 11/15/29	400,000	352,340.00	
	DGB 0 1/4 11/15/52	300,000	172,350.00	
	DGB 0 11/15/24	300,000	285,150.00	
	DGB 0 11/15/31	400,000	323,960.00	
	DGB 1 3/4 11/15/25	300,000	293,160.00	
DGB 4 1/2 11/15/39	500,000	634,000.00		
デンマーククローネ小計		2,500,000	2,334,710.00 (44,546,266)	
	銘柄数	7		
	比率	0.3%	0.3%	

ポーランドズロチ	POLGB 0 07/25/24	100,000	91,450.00	
	POLGB 0 1/4 10/25/26	200,000	162,680.00	
	POLGB 0 3/4 04/25/25	200,000	177,360.00	
	POLGB 1 1/4 10/25/30	200,000	143,240.00	
	POLGB 1 3/4 04/25/32	100,000	70,550.00	
	POLGB 2 1/2 04/25/24	100,000	96,300.00	
	POLGB 2 1/2 07/25/26	200,000	178,380.00	
	POLGB 2 1/2 07/25/27	100,000	86,890.00	
	POLGB 2 1/4 10/25/24	200,000	187,200.00	
	POLGB 2 3/4 04/25/28	200,000	170,400.00	
	POLGB 2 3/4 10/25/29	300,000	248,700.00	
	POLGB 3 1/4 07/25/25	100,000	92,575.00	
	POLGB 3 3/4 05/25/27	200,000	182,980.00	
ポーランドズロチ小計		2,200,000	1,888,705.00 (56,874,573)	
	銘柄数	13		
	比率	0.4%	0.4%	
豪ドル	ACGB 0 1/2 09/21/26	100,000	91,146.00	豪ドル
	ACGB 0 1/4 11/21/25	100,000	92,553.50	
	ACGB 1 1/2 06/21/31	200,000	173,080.00	
	ACGB 1 1/4 05/21/32	100,000	82,615.60	
	ACGB 1 11/21/31	100,000	81,589.60	
	ACGB 1 12/21/30	100,000	83,606.80	
	ACGB 1 3/4 06/21/51	100,000	63,561.30	
	ACGB 1 3/4 11/21/32	200,000	171,698.60	
	ACGB 2 1/2 05/21/30	100,000	95,040.00	
	ACGB 2 1/4 05/21/28	100,000	95,780.00	
	ACGB 2 3/4 04/21/24	200,000	199,231.60	
	ACGB 2 3/4 05/21/41	100,000	85,240.60	
	ACGB 2 3/4 11/21/27	200,000	196,780.00	
	ACGB 2 3/4 11/21/29	100,000	97,085.00	
	ACGB 3 03/21/47	100,000	86,380.00	
	ACGB 3 1/4 04/21/25	100,000	100,670.00	
	ACGB 3 1/4 04/21/29	100,000	100,077.50	
	ACGB 3 11/21/33	100,000	95,559.30	
	ACGB 3 3/4 04/21/37	100,000	100,160.00	
	ACGB 4 1/2 04/21/33	100,000	109,390.00	
ACGB 4 1/4 04/21/26	100,000	103,820.00		
豪ドル小計		2,500,000	2,305,065.40 (212,388,725)	
	銘柄数	21		
	比率	1.6%	1.6%	

ニュージーランドドル			ニュージーランドドル	
	NZGB 0 1/2 05/15/24	100,000	94,522.00	
	NZGB 2 05/15/32	100,000	84,060.00	
	NZGB 2 3/4 04/15/37	100,000	83,470.00	
	NZGB 3 04/20/29	100,000	94,200.00	
ニュージーランドドル小計		400,000	356,252.00 (30,078,356)	
	銘柄数	4		
	比率	0.2%	0.2%	
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	93,420.00	
	SIGB 2 1/8 06/01/26	100,000	97,610.00	
	SIGB 2 7/8 09/01/30	100,000	100,090.00	
	SIGB 3 1/2 03/01/27	200,000	205,300.00	
	SIGB 3 3/8 09/01/33	100,000	104,800.00	
シンガポールドル小計		600,000	601,220.00 (59,394,523)	
	銘柄数	5		
	比率	0.5%	0.5%	

マレーシアリンギット			マレーシアリンギット	
	MGS 2.632 04/15/31	100,000	91,576.90	
	MGS 3.478 06/14/24	100,000	100,305.80	
	MGS 3.502 05/31/27	100,000	99,351.90	
	MGS 3.582 07/15/32	100,000	98,938.20	
	MGS 3.733 06/15/28	100,000	100,029.30	
	MGS 3.757 05/22/40	100,000	94,974.90	
	MGS 3.828 07/05/34	100,000	98,609.80	
	MGS 3.844 04/15/33	100,000	99,459.30	
	MGS 3.885 08/15/29	100,000	100,063.70	
	MGS 3.899 11/16/27	100,000	101,732.90	
	MGS 3.955 09/15/25	200,000	202,666.00	
	MGS 4.065 06/15/50	100,000	96,484.50	
	MGS 4.181 07/15/24	100,000	101,291.00	
	MGS 4.232 06/30/31	100,000	102,267.80	
	MGS 4.254 05/31/35	100,000	102,120.00	
	MGS 4.392 04/15/26	200,000	205,351.40	
	MGS 4.498 04/15/30	100,000	104,037.90	
	MGS 4.736 03/15/46	100,000	105,778.30	
	MGS 4.762 04/07/37	100,000	107,602.70	
	MGS 4.893 06/08/38	100,000	109,941.40	
	MGS 4.921 07/06/48	100,000	106,565.40	
MGS 5.248 09/28	100,000	107,305.50		
マレーシアリンギット小計		2,400,000	2,436,454.60 (74,230,487)	
	銘柄数	22		
	比率	0.6%	0.6%	
イスラエルシュケル			イスラエルシュケル	
	ILGOV 0 1/2 02/27/26	100,000	91,900.00	
	ILGOV 0.4 10/31/24	100,000	94,640.00	
	ILGOV 1 03/31/30	100,000	86,360.00	
	ILGOV 1 1/2 05/31/37	100,000	79,890.00	
	ILGOV 1 3/4 08/31/25	100,000	96,400.00	
	ILGOV 2 03/31/27	200,000	192,720.00	
	ILGOV 2 1/4 09/28/28	100,000	95,180.00	
	ILGOV 3 3/4 03/31/24	100,000	103,130.00	
	ILGOV 3 3/4 03/31/47	100,000	107,350.00	
	ILGOV 5 1/2 01/31/42	100,000	128,700.00	
ILGOV 6 1/4 10/30/26	100,000	111,310.00		
イスラエルシュケル小計		1,200,000	1,187,580.00 (46,067,178)	
	銘柄数	11		
	比率	0.4%	0.4%	

オフショア人民元			オフショア人民元	
	CGB 1.99 04/09/25	500,000	495,254.00	
	CGB 1.99 09/15/24	900,000	894,717.90	
	CGB 2 1/2 07/25/27	700,000	693,496.30	
	CGB 2 3/4 02/17/32	300,000	295,134.00	
	CGB 2 3/4 06/15/29	500,000	497,223.00	
	CGB 2.18 06/25/24	700,000	698,380.20	
	CGB 2.18 08/25/25	700,000	694,190.70	
	CGB 2.24 05/25/25	800,000	795,471.20	
	CGB 2.26 02/24/25	700,000	697,526.90	
	CGB 2.28 03/17/24	500,000	500,343.50	
	CGB 2.28 11/25/25	700,000	695,415.00	
	CGB 2.37 01/20/27	600,000	593,272.80	
	CGB 2.44 10/15/27	800,000	789,988.00	
	CGB 2.47 09/02/24	600,000	600,994.20	
	CGB 2.48 04/15/27	500,000	495,576.50	
	CGB 2.6 09/01/32	500,000	485,355.00	
	CGB 2.62 09/25/29	500,000	491,928.50	
	CGB 2.68 05/21/30	700,000	690,739.70	
	CGB 2.69 08/12/26	700,000	701,617.00	
	CGB 2.69 08/15/32	300,000	293,853.90	
	CGB 2.76 05/15/32	300,000	295,619.70	
	CGB 2.79 12/15/29	200,000	198,983.80	
	CGB 2.8 03/24/29	600,000	599,295.60	
	CGB 2.8 11/15/32	600,000	593,692.20	
	CGB 2.84 04/08/24	400,000	403,016.80	
	CGB 2.85 06/04/27	500,000	502,992.00	
	CGB 2.89 11/18/31	500,000	499,652.00	
	CGB 2.91 10/14/28	800,000	806,192.00	
	CGB 2.94 10/17/24	500,000	505,629.00	
	CGB 3 1/4 06/06/26	500,000	511,785.50	
	CGB 3 1/4 11/22/28	500,000	515,127.50	
	CGB 3.01 05/13/28	700,000	709,747.50	
	CGB 3.02 05/27/31	500,000	505,504.50	
	CGB 3.02 10/22/25	500,000	507,226.50	
	CGB 3.03 03/11/26	700,000	710,703.70	
	CGB 3.12 10/25/52	100,000	97,065.70	
	CGB 3.12 12/05/26	800,000	815,109.60	
	CGB 3.13 11/21/29	400,000	409,492.00	
	CGB 3.19 04/11/24	400,000	405,174.00	
	CGB 3.22 12/06/25	400,000	408,910.80	
	CGB 3.27 11/19/30	700,000	725,895.80	
	CGB 3.28 12/03/27	400,000	412,329.20	

	CGB 3.29 05/23/29	300,000	310,952.40	
	CGB 3.32 04/15/52	400,000	403,279.60	
	CGB 3.39 03/16/50	500,000	505,765.00	
	CGB 3.53 10/18/51	400,000	416,024.00	
	CGB 3.54 08/16/28	100,000	104,810.50	
	CGB 3.72 04/12/51	300,000	322,359.90	
	CGB 3.81 09/14/50	700,000	763,466.90	
	CGB 3.86 07/22/49	600,000	658,449.00	
	オフショア人民元小計	26,500,000	26,724,731.00 (513,275,183)	
		銘柄数	50	
		比率	3.9%	3.9%
	国債証券合計		円 13,014,141,470 (13,014,141,470)	
	合計		円 13,014,141,470 (13,014,141,470)	

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

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

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

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

### 「TMA外国債券マザーファンド」の状況

#### (1) 貸借対照表

区 分	注記 番号	[2022年 1月25日現在]	[2023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		58,445,799	44,711,424
コール・ローン		66,956,916	64,058,670
国債証券		26,631,113,653	26,657,034,512
未収入金		47,977,238	108,249,122
未収利息		121,447,079	138,648,515
前払費用		16,332,818	45,434,388
流動資産合計		26,942,273,503	27,058,136,631
資産合計		26,942,273,503	27,058,136,631
<b>負債の部</b>			
流動負債			
未払金		63,299,652	99,818,028
未払解約金		40,784,597	11,600,230
未払利息		70	31

流動負債合計		104,084,319	111,418,289
負債合計		104,084,319	111,418,289
純資産の部			
元本等			
元本	1	10,755,895,489	10,945,633,341
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		16,082,293,695	16,001,085,001
元本等合計		26,838,189,184	26,946,718,342
純資産合計		26,838,189,184	26,946,718,342
負債純資産合計		26,942,273,503	27,058,136,631

## (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 2022年 1月26日 至 2023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礎となる事項	<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>

(重要な会計上の見積りに関する注記)

自 2021年 1月26日 至 2022年 1月25日	自 2022年 1月26日 至 2023年 1月25日
<p>本書における開示対象ファンドの当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが、本書における開示対象ファンドの翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクを識別していないため、注記を省略しております。</p>	同左

(貸借対照表に関する注記)

区 分	[2022年 1月25日現在]	[2023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	10,036,411,823円	10,755,895,489円
	同期中における追加設定元本額	2,240,455,655円	2,078,037,333円
	同期中における一部解約元本額	1,520,971,989円	1,888,299,481円
	同期末における元本額	10,755,895,489円	10,945,633,341円
	元本の内訳*		
	東京海上セレクション・外国債券	5,375,521,879円	5,480,452,839円
	東京海上セレクション・バランス30	1,096,790,801円	1,131,889,203円
	東京海上セレクション・バランス50	2,562,099,360円	2,589,692,827円
	東京海上セレクション・バランス70	1,581,756,958円	1,572,136,264円
	東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）	139,726,491円	171,462,208円
	計	10,755,895,489円	10,945,633,341円
2. 1	本書における開示対象ファンドの計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	10,755,895,489口	10,945,633,341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 2021年 1月26日 至 2022年 1月25日	自 2022年 1月26日 至 2023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

<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	[2022年 1月25日現在]	[2023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。	金融商品の時価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。
----------------------------	--	---

## (有価証券に関する注記)

(自 2021年1月26日 至 2022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	418,005,431円
合計	418,005,431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(2021年3月23日から2022年1月25日まで)を指しております。

(自 2022年1月26日 至 2023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	1,171,890,615円
合計	1,171,890,615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(2022年3月23日から2023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

(2022年1月25日現在)

該当事項はありません。

（2023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）

[2022年 1月25日現在]		[2023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）	2.4952円 24,952円）	1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	2.4619円 24,619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 02/28/26	600,000	541,968.74	
		T 0 1/2 05/31/27	1,000,000	874,843.75	
		T 0 1/2 08/31/27	800,000	695,625.00	
		T 0 1/2 10/31/27	5,100,000	4,413,492.21	
		T 0 1/4 07/31/25	600,000	547,031.24	
		T 0 1/4 08/31/25	1,200,000	1,091,156.25	
		T 0 1/4 10/31/25	5,000,000	4,523,046.90	
		T 0 3/4 01/31/28	1,000,000	871,015.62	
		T 0 3/4 03/31/26	2,000,000	1,818,906.26	
		T 0 3/4 04/30/26	600,000	544,218.75	
		T 0 3/4 05/31/26	600,000	543,328.12	
		T 0 3/8 01/31/26	1,500,000	1,352,460.90	
		T 0 3/8 09/30/27	1,100,000	948,921.87	
		T 0 3/8 11/30/25	2,100,000	1,902,140.62	
		T 0 3/8 12/31/25	200,000	181,109.37	
		T 0 5/8 07/31/26	7,400,000	6,642,656.25	
		T 0 5/8 11/30/27	4,900,000	4,257,640.62	
		T 0 5/8 12/31/27	3,300,000	2,861,718.75	
		T 0 7/8 06/30/26	300,000	272,343.75	
		T 0 7/8 09/30/26	300,000	270,656.25	
		T 1 07/31/28	5,500,000	4,796,601.59	
		T 1 1/2 01/31/27	1,700,000	1,562,406.25	
		T 1 1/2 11/30/28	400,000	356,843.75	
		T 1 1/4 03/31/28	3,200,000	2,845,750.01	
		T 1 1/4 04/30/28	1,900,000	1,687,437.50	
		T 1 1/4 05/31/28	200,000	177,406.25	
T 1 1/4 06/30/28	1,900,000	1,683,578.12			
T 1 1/8 02/29/28	100,000	88,632.81			
T 1 1/8 08/15/40	3,300,000	2,198,109.37			
T 1 1/8 08/31/28	400,000	350,718.75			

T 1 1/8 10/31/26	200,000	181,812.50	
T 1 3/4 08/15/41	4,500,000	3,295,546.86	
T 1 3/8 10/31/28	100,000	88,656.25	
T 1 3/8 11/15/40	1,500,000	1,042,617.19	
T 1 5/8 09/30/26	900,000	835,242.19	
T 1 5/8 11/30/26	2,000,000	1,852,968.76	
T 1 7/8 02/15/41	2,300,000	1,735,781.25	
T 1 7/8 06/30/26	700,000	658,000.00	
T 2 08/15/25	1,700,000	1,617,125.00	
T 2 1/2 02/15/45	2,700,000	2,187,000.00	
T 2 1/4 05/15/41	2,500,000	2,003,125.00	
T 2 11/15/26	500,000	469,609.37	
T 2 3/4 08/15/42	1,700,000	1,462,132.82	
T 2 3/4 11/15/42	400,000	343,375.00	
T 2 3/8 02/15/42	5,700,000	4,632,140.61	
T 2 3/8 04/30/26	4,300,000	4,115,234.37	
T 2 5/8 02/15/29	300,000	284,695.31	
T 2 7/8 05/15/43	1,500,000	1,310,742.19	
T 2 7/8 08/15/28	200,000	192,890.62	
T 3 07/15/25	200,000	195,312.50	
T 3 1/8 02/15/43	900,000	820,195.31	
T 3 1/8 11/15/28	8,100,000	7,911,421.87	
T 3 3/4 11/15/43	800,000	798,875.00	
T 3 3/8 05/15/44	900,000	848,179.69	
T 3 5/8 02/15/44	3,800,000	3,722,812.50	
T 3 5/8 08/15/43	1,900,000	1,865,710.94	
米ドル小計	108,500,000	95,372,968.72 (12,436,635,121)	
	銘柄数	56	
	比率	46.2%	46.7%

加ドル			加ドル	
	CAN 0 1/2 09/01/25	800,000	742,784.00	
	CAN 0 1/4 03/01/26	900,000	820,935.00	
	CAN 1 1/2 04/01/25	300,000	287,108.40	
	CAN 1 1/2 12/01/31	200,000	179,266.00	
	CAN 2 1/2 12/01/32	200,000	193,860.00	
	CAN 2 3/4 12/01/48	200,000	191,428.00	
	CAN 3 1/2 12/01/45	200,000	216,078.00	
	CAN 4 06/01/41	200,000	227,504.00	
	CAN 5 06/01/37	200,000	246,070.00	
CAN 5 3/4 06/01/33	300,000	375,594.00		
加ドル小計	3,500,000	3,480,627.40 (339,291,558)		
	銘柄数	10		
	比率	1.3%	1.3%	
メキシコペソ			メキシコペソ	
	MBONO 10 11/20/36	7,000,000	7,816,046.00	
	MBONO 5 03/06/25	13,000,000	11,826,763.00	
	MBONO 5 1/2 03/04/27	17,000,000	15,008,433.00	
	MBONO 5 3/4 03/05/26	40,000,000	36,681,080.00	
	MBONO 7 3/4 11/13/42	15,000,000	13,623,000.00	
MBONO 8 1/2 11/18/38	23,000,000	22,682,715.00		
メキシコペソ小計	115,000,000	107,638,037.00 (746,028,470)		
	銘柄数	6		
	比率	2.8%	2.8%	
ユーロ			ユーロ	
	BGB 0.65 06/22/2071	100,000	45,760.00	
	BGB 0.8 06/22/25	600,000	571,320.00	
	BGB 0.8 06/22/27	400,000	371,780.00	
	BGB 1 06/22/26	400,000	381,200.00	
	BGB 3 3/4 06/22/45	300,000	334,800.00	
	BGB 4 1/4 03/28/41	500,000	585,050.00	
	BGB 5 03/28/35	500,000	608,700.00	
	BKO 2.2 12/12/24	2,100,000	2,087,442.00	
	BTPS 0 01/15/24	400,000	388,680.00	
	BTPS 0 04/01/26	1,000,000	906,200.00	
	BTPS 0 1/4 03/15/28	300,000	256,140.00	
	BTPS 1 1/4 12/01/26	1,100,000	1,025,530.00	
	BTPS 1.1 04/01/27	500,000	459,250.00	
	BTPS 1.2 08/15/25	3,000,000	2,865,300.00	
	BTPS 2 1/2 12/01/32	400,000	355,040.00	
	BTPS 2.45 09/01/33	200,000	173,600.00	
BTPS 2.65 12/01/27	800,000	780,640.00		

BTPS 2.8 03/01/67	400,000	297,480.00	
BTPS 2.8 06/15/29	400,000	382,840.00	
BTPS 3 1/2 01/15/26	3,400,000	3,433,660.00	
BTPS 3 1/4 03/01/38	300,000	269,820.00	
BTPS 3.1 03/01/40	900,000	785,520.00	
BTPS 3.35 03/01/35	600,000	557,100.00	
BTPS 3.4 04/01/28	700,000	698,880.00	
BTPS 3.45 03/01/48	400,000	362,280.00	
BTPS 3.85 09/01/49	600,000	575,280.00	
BTPS 4 04/30/35	300,000	297,030.00	
BTPS 4 3/4 09/01/44	800,000	866,800.00	
BTPS 4.4 05/01/33	400,000	412,440.00	
BTPS 4.45 09/01/43	300,000	310,830.00	
BTPS 5 08/01/34	1,000,000	1,085,400.00	
BTPS 5 08/01/39	800,000	880,560.00	
BTPS 5 3/4 02/01/33	700,000	801,500.00	
DBR 0 05/15/35	1,000,000	762,150.00	
DBR 0 05/15/36	1,100,000	819,324.00	
DBR 0 1/2 02/15/26	100,000	94,744.00	
DBR 0 1/2 02/15/28	1,300,000	1,198,184.00	
DBR 1 05/15/38	500,000	419,520.00	
DBR 2 1/2 07/04/44	500,000	527,880.00	
DBR 3 1/4 07/04/42	800,000	929,360.00	
DBR 4 01/04/37	1,200,000	1,452,636.00	
DBR 4 3/4 07/04/40	900,000	1,221,615.00	
DBR 4.25 07/04/39	800,000	1,020,784.00	
FRTR 0 02/25/25	2,900,000	2,744,850.00	
FRTR 0 02/25/26	2,700,000	2,500,875.00	
FRTR 0 02/25/27	1,600,000	1,448,640.00	
FRTR 0 03/25/25	1,300,000	1,228,370.00	
FRTR 0 1/2 05/25/26	400,000	374,660.00	
FRTR 0 1/2 05/25/40	900,000	607,140.00	
FRTR 0 1/4 11/25/26	100,000	92,045.00	
FRTR 0 3/4 02/25/28	700,000	642,845.00	
FRTR 1 1/4 05/25/34	1,400,000	1,198,820.00	
FRTR 1 1/4 05/25/36	1,600,000	1,315,360.00	
FRTR 1 1/4 05/25/38	1,100,000	868,890.00	
FRTR 2 1/2 05/25/43	200,000	185,180.00	
FRTR 2 11/25/32	500,000	471,900.00	
FRTR 3 1/2 04/25/26	200,000	206,040.00	
FRTR 4 04/25/55	600,000	725,700.00	
FRTR 4 04/25/60	600,000	741,240.00	
FRTR 4 3/4 04/25/35	1,000,000	1,198,000.00	

FRTR4.5 04/25/41	1,400,000	1,708,840.00	
NETHER 0 01/15/26	200,000	186,100.00	
NETHER 0 01/15/27	400,000	364,680.00	
NETHER 0 01/15/38	200,000	138,700.00	
NETHER 0 1/4 07/15/25	500,000	473,750.00	
NETHER 0 3/4 07/15/28	200,000	183,970.00	
NETHER 3 3/4 01/15/42	400,000	472,720.00	
NETHER 4 01/15/37	500,000	588,050.00	
OBL 0 04/10/26	400,000	372,068.00	
OBL 0 04/11/25	2,500,000	2,370,175.00	
OBL 0 04/16/27	900,000	819,945.00	
OBL 0 10/09/26	500,000	460,185.00	
OBL 0 10/10/25	1,700,000	1,595,722.00	
RAGB 0 04/20/25	700,000	660,905.00	
RAGB 0 1/2 04/20/27	400,000	368,300.00	
RAGB 0 10/20/40	100,000	60,860.00	
RAGB 0 3/4 10/20/26	100,000	93,755.00	
RAGB 1.65 10/21/24	200,000	196,800.00	
RAGB 2 07/15/26	100,000	98,285.00	
RAGB 2.1 09/20/17	200,000	159,400.00	
RAGB 3.8 01/26/62	100,000	122,780.00	
RAGB 4.15 03/37	400,000	460,200.00	
SPGB 0 01/31/26	1,300,000	1,197,560.00	
SPGB 0 01/31/27	2,600,000	2,329,340.00	
SPGB 0 01/31/28	600,000	522,120.00	
SPGB 0 05/31/25	800,000	750,160.00	
SPGB 0.7 04/30/32	500,000	406,500.00	
SPGB 0.85 07/30/37	1,000,000	701,500.00	
SPGB 1.2 10/31/40	500,000	347,950.00	
SPGB 1.85 07/30/35	500,000	426,750.00	
SPGB 2.55 10/31/32	500,000	475,850.00	
SPGB 2.8 05/31/26	100,000	100,050.00	
SPGB 3.45 07/30/43	100,000	98,450.00	
SPGB 4.7 07/30/41	600,000	705,996.00	
SPGB 5.15 10/31/44	300,000	377,850.00	
一口小計	72,100,000	69,606,870.00 (9,879,999,127)	
	銘柄数	95	
	比率	36.7%	37.1%

英ポンド			英ポンド	
	UKT 0 1/4 01/31/25	1,100,000	1,031,470.00	
	UKT 0 1/8 01/30/26	300,000	274,530.00	
	UKT 0 1/8 01/31/28	300,000	257,460.00	
	UKT 0 3/8 10/22/26	1,400,000	1,260,140.00	
	UKT 1 1/2 07/22/26	100,000	94,470.00	
	UKT 1 1/8 10/22/2073	200,000	94,670.00	
	UKT 1 3/4 09/07/37	700,000	551,880.00	
	UKT 1 5/8 10/22/71	600,000	356,070.00	
	UKT 2 3/4 09/07/24	200,000	198,080.00	
	UKT 3 1/2 01/22/45	700,000	676,865.00	
	UKT 3 1/2 07/22/68	300,000	302,460.00	
	UKT 3 1/4 01/22/44	700,000	652,050.00	
	UKT 3 3/4 01/29/38	200,000	202,040.00	
	UKT 4 1/2 12/07/42	600,000	666,480.00	
	UKT 4 1/4 03/07/36	700,000	751,625.00	
	UKT 4 1/4 09/07/39	600,000	642,330.00	
	UKT 4 1/4 12/07/27	600,000	627,900.00	
	UKT 4 1/4 12/07/40	600,000	642,960.00	
	UKT 4 1/4 12/07/46	200,000	216,380.00	
UKT 4 1/8 01/29/27	500,000	513,700.00		
UKT 4 3/4 12/07/38	600,000	679,500.00		
英ポンド小計		11,200,000	10,693,060.00 (1,717,733,158)	
	銘柄数	21		
	比率	6.4%	6.4%	
ポーランドズロチ	POLGB 3 1/4 07/25/25	2,300,000	ポーランドズロチ 2,129,225.00	
ポーランドズロチ小計		2,300,000	2,129,225.00 (64,117,352)	
	銘柄数	1		
	比率	0.2%	0.2%	

豪ドル	ACGB 0 1/4 11/21/24	1,100,000	豪ドル 1,046,300.20
	ACGB 0 1/4 11/21/25	100,000	92,553.50
	ACGB 1 1/2 06/21/31	100,000	86,540.00
	ACGB 2 1/2 05/21/30	3,100,000	2,946,240.00
	ACGB 2 3/4 04/21/24	1,300,000	1,295,005.40
	ACGB 2 3/4 05/21/41	600,000	511,443.60
	ACGB 2 3/4 06/21/35	400,000	367,820.00
	ACGB 2 3/4 11/21/27	100,000	98,390.00
	ACGB 2 3/4 11/21/29	500,000	485,425.00
	ACGB 3 1/4 04/21/25	1,600,000	1,610,720.00
	ACGB 3 1/4 06/21/39	500,000	468,900.00
	ACGB 3 3/4 04/21/37	500,000	500,800.00
	ACGB 3 3/4 05/21/34	400,000	408,647.20
豪ドル小計	10,300,000	9,918,784.90 (913,916,840)	
	銘柄数	13	
	比率	3.4%	3.4%
シンガポール ドル	SIGB 3 09/01/24	200,000	シンガポールドル 199,640.00
シンガポールドル小計	200,000	199,640.00 (19,722,435)	
	銘柄数	1	
	比率	0.1%	0.1%
オフショア人 民元	CGB 1.99 09/15/24	1,300,000	オフショア人民元 1,292,370.30
	CGB 2 1/2 07/25/27	1,100,000	1,089,779.90
	CGB 2 3/4 06/15/29	1,300,000	1,292,779.80
	CGB 2.18 06/25/24	600,000	598,611.60
	CGB 2.18 08/25/25	1,100,000	1,090,871.10
	CGB 2.24 05/25/25	1,500,000	1,491,508.50
	CGB 2.26 02/24/25	100,000	99,646.70
	CGB 2.28 03/17/24	600,000	600,412.20
	CGB 2.28 11/25/25	1,500,000	1,490,175.00
	CGB 2.37 01/20/27	900,000	889,909.20
	CGB 2.44 10/15/27	1,200,000	1,184,982.00
	CGB 2.47 09/02/24	400,000	400,662.80
	CGB 2.48 04/15/27	900,000	892,037.70
	CGB 2.6 09/01/32	1,100,000	1,067,781.00
	CGB 2.62 09/25/29	1,000,000	983,857.00
	CGB 2.68 05/21/30	400,000	394,708.40
	CGB 2.69 08/12/26	200,000	200,462.00
	CGB 2.69 08/15/32	400,000	391,805.20
	CGB 2.76 05/15/32	1,100,000	1,083,938.90

	CGB 2.79 12/15/29	2,000,000	1,989,838.00	
	CGB 2.8 03/24/29	600,000	599,295.60	
	CGB 2.8 11/15/32	900,000	890,538.30	
	CGB 2.89 11/18/31	200,000	199,860.80	
	CGB 2.91 10/14/28	400,000	403,096.00	
	CGB 2.94 10/17/24	800,000	809,006.40	
	CGB 3 1/4 06/06/26	300,000	307,071.30	
	CGB 3 1/4 11/22/28	1,000,000	1,030,255.00	
	CGB 3.01 05/13/28	200,000	202,785.00	
	CGB 3.02 05/27/31	500,000	505,504.50	
	CGB 3.03 03/11/26	800,000	812,232.80	
	CGB 3.12 10/25/52	500,000	485,328.50	
	CGB 3.12 12/05/26	400,000	407,554.80	
	CGB 3.22 12/06/25	500,000	511,138.50	
	CGB 3.27 11/19/30	200,000	207,398.80	
	CGB 3.32 04/15/52	800,000	806,559.20	
	CGB 3.39 03/16/50	200,000	202,306.00	
	CGB 3.53 10/18/51	200,000	208,012.00	
	CGB 3.72 04/12/51	300,000	322,359.90	
	CGB 3.86 07/22/49	600,000	658,449.00	
	オフショア人民元小計	28,100,000	28,094,889.70 (539,590,451)	
		銘柄数	39	
		比率	2.0%	2.0%
	国債証券合計		円 26,657,034,512 (26,657,034,512)	
	合計		円 26,657,034,512 (26,657,034,512)	

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

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

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

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 「TMA外国株式インデックスマザーファンド」の状況

## (1) 貸借対照表

区 分	注記 番号	[2022年 1月25日現在]	[2023年 1月25日現在]
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		1,115,412,134	1,042,322,595
コール・ローン		211,684,278	273,949,540
株式		60,486,527,162	106,523,621,280
投資証券		1,457,586,964	2,511,220,942
派生商品評価勘定			71,883,902
未収入金		264,465	
未収配当金		41,082,618	80,912,443
差入委託証拠金		768,578,266	894,288,095
流動資産合計		64,081,135,887	111,398,198,797
資産合計		64,081,135,887	111,398,198,797
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		123,255,404	566,713
未払解約金		81,348,204	31,497,411
未払利息		223	132
流動負債合計		204,603,831	32,064,256
負債合計		204,603,831	32,064,256
純資産の部			
元本等			
元本	1	16,521,030,366	26,873,327,459
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		47,355,501,690	84,492,807,082
元本等合計		63,876,532,056	111,366,134,541
純資産合計		63,876,532,056	111,366,134,541
負債純資産合計		64,081,135,887	111,398,198,797

## (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 2022年 1月26日 至 2023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	<p>(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。</p> <p>(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。</p>
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<p>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。</p>

## (重要な会計上の見積りに関する注記)

自 2021年 1月26日 至 2022年 1月25日	自 2022年 1月26日 至 2023年 1月25日
本書における開示対象ファンドの当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが、本書における開示対象ファンドの翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクを識別していないため、注記を省略しております。	同左

## (貸借対照表に関する注記)

区 分	[2022年 1月25日現在]	[2023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	10,389,370,150円 13,610,105,585円 7,478,445,369円 16,521,030,366円	16,521,030,366円 12,349,504,370円 1,997,207,277円 26,873,327,459円
元本の内訳* 東京海上セレクション・外国株式インデックス 東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型） 東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035 東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	6,841,355,312円 84,394,364円 56,536,549円 29,134,748円	9,199,572,062円 103,112,339円 137,808,850円 75,014,168円

東京海上ターゲット・イヤー・ファンド 2055	19,112,042円	47,531,242円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド 2065	40,426,906円	82,980,639円
TMA外国株式インデックスVA<適格機 関投資家限定>	27,456,584円	15,177,952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>	140,692,293円	192,040,331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>	1,119,280,508円	1,513,308,733円
先進国株式インデックス(適格機 関投資家専用)	377,271,069円	2,531,615,905円
東京海上セレクション・外国株 式インデックス2<適格機関投資 家限定>	7,785,369,991円	12,975,165,238円
計	16,521,030,366円	26,873,327,459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	16,521,030,366口	26,873,327,459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 2021年 1月26日 至 2022年 1月25日	自 2022年 1月26日 至 2023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

<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	[2022年 1月25日現在]	[2023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。	金融商品の時価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。
----------------------------	--	---

## (有価証券に関する注記)

(自 2021年1月26日 至 2022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	4,086,076,551円
投資証券	38,445,184円
合計	4,124,521,735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(2021年11月11日から2022年1月25日まで)を指しております。

(自 2022年1月26日 至 2023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	7,080,492,632円
投資証券	226,637,472円
合計	7,307,130,104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(2022年11月11日から2023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

(2022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		

	株価指数先物取引			
市場取引	買建	2,006,338,340	1,883,082,936	123,255,404
	S&P 500 EMIN	1,510,413,028	1,405,800,302	104,612,726
	DJ EU STX 50	302,841,224	287,978,029	14,863,195
	FTSE 100 IDX	193,084,088	189,304,605	3,779,483
	合 計	2,006,338,340	1,883,082,936	123,255,404

(2023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		
	株価指数先物取引				
市場取引	買建	2,286,505,074		2,357,822,263	71,317,189
	S&P 500 EMIN	1,685,594,410		1,735,372,980	49,778,570
	DJ EU STX 50	331,960,754		348,628,767	16,668,013
	FTSE 100 IDX	268,949,910		273,820,516	4,870,606
	合 計	2,286,505,074		2,357,822,263	71,317,189

(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。

(1口当たり情報に関する注記)

[2022年 1月25日現在]		[2023年 1月25日現在]	
1口当たり純資産額	3.8664円	1口当たり純資産額	4.1441円
(1万口当たり純資産額	38,664円)	(1万口当たり純資産額	41,441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	20,001	30.15	603,030.15	
CHENIERE ENERGY INC	4,428	151.02	668,716.56	
CHEVRONTEXACO CORP	31,931	180.83	5,774,082.73	
CONOCOPHILLIPS	22,444	118.81	2,666,571.64	
COTERRA ENERGY INC	17,293	25.20	435,783.60	
DEVON ENERGY CORPORATION	12,279	63.97	785,487.63	

EOG RESOURCES INC	10,628	132.76	1,410,973.28
EXXON MOBIL CORPORATION	71,239	113.81	8,107,710.59
HALLIBURTON CO	17,724	39.84	706,124.16
HESS CORP	5,535	153.88	851,725.80
KINDER MORGAN INC	36,252	18.57	673,199.64
MARATHON PETROLEUM CORP	9,235	130.21	1,202,489.35
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	17,235	64.43	1,110,451.05
ONEOK INC	8,855	69.51	615,511.05
PHILLIPS 66	8,678	107.01	928,632.78
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	4,244	237.74	1,008,968.56
SCHLUMBERGER LTD	25,658	55.47	1,423,249.26
VALERO ENERGY CORP	7,400	145.03	1,073,222.00
WILLIAMS COS INC	22,876	31.44	719,221.44
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	3,794	313.34	1,188,811.96
ALBEMARLE CORP	2,278	264.59	602,736.02
AMCOR PLC	23,932	11.74	280,961.68
AVERY DENNISON CORP	1,406	189.90	266,999.40
BALL CORP	5,706	57.05	325,527.30
CELANESE CORP-SERIES A	2,255	122.33	275,854.15
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	4,092	84.94	347,574.48
CORTEVA INC	11,962	62.51	747,744.62
CROWN HOLDINGS INC	2,840	87.26	247,818.40
DOW INC	11,386	58.20	662,665.20
DUPONT DE NEMOURS INC	8,252	74.94	618,404.88
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	2,127	90.61	192,727.47
ECOLAB INC	4,290	153.67	659,244.30
FMC CORP	1,918	129.22	247,843.96
FREEMONT-MCMORAN INC	27,582	44.59	1,229,881.38
INTERNATIONAL PAPER CO	5,576	36.75	204,918.00
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	4,788	110.84	530,701.92
LINDE PLC	8,426	328.63	2,769,036.38
LyondellBasell Industries NV	4,267	92.74	395,721.58
MARTIN MARIETTA MATERIALS	1,216	346.42	421,246.72
MOSAIC CO/THE	7,991	48.46	387,243.86
NEWMONT CORPORATION	13,306	53.39	710,407.34
NUCOR CORP	4,911	154.03	756,441.33
PACKAGING CORP OF AMERICA	1,630	130.03	211,948.90
PPG INDUSTRIES INC	3,941	130.97	516,152.77
RPM INTERNATIONAL INC	2,685	87.74	235,581.90
SEALED AIR CORP	2,839	52.40	148,763.60
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	4,263	249.36	1,063,021.68
STEEL DYNAMICS INC	3,860	108.03	416,995.80
VULCAN MATERIALS CO	2,566	178.30	457,517.80

WESTROCK CO	5,456	36.51	199,198.56
3M CO	8,753	115.00	1,006,595.00
ALLEGION PLC	1,779	113.39	201,720.81
AMETEK INC	3,327	144.08	479,354.16
BOEING CO	9,927	211.98	2,104,325.46
CARRIER GLOBAL CORP	14,493	43.70	633,344.10
CATERPILLAR INC	9,017	257.61	2,322,869.37
CUMMINS INC	2,255	247.86	558,924.30
DEERE & CO	4,989	416.67	2,078,766.63
DOVER CORP	1,994	143.21	285,560.74
EATON CORP PLC	6,351	161.69	1,026,893.19
EMERSON ELECTRIC CO	9,163	89.48	819,905.24
FASTENAL CO	8,394	49.58	416,174.52
FERGUSON PLC	2,971	138.53	411,572.63
FORTIVE CORP	5,649	67.24	379,838.76
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	2,999	62.85	188,487.15
GENERAC HOLDINGS INC	1,634	114.39	186,913.26
GENERAL DYNAMICS CORP	3,784	235.45	890,942.80
GENERAL ELECTRIC CO	19,167	80.70	1,546,776.90
HEICO CORP	2,029	131.54	266,894.66
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	11,020	206.93	2,280,368.60
HOWMET AEROSPACE INC	8,552	39.41	337,034.32
HUBBELL INC	863	229.44	198,006.72
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	982	220.15	216,187.30
IDEX CORP	1,173	232.35	272,546.55
ILLINOIS TOOL WORKS INC	4,752	229.35	1,089,871.20
INGERSOLL-RAND INC	8,623	56.38	486,164.74
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	3,300	52.40	172,920.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	11,913	68.06	810,798.78
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	3,309	194.72	644,328.48
LENNOX INTERNATIONAL INC	670	249.50	167,165.00
LOCKHEED MARTIN CORP	3,991	449.23	1,792,876.93
MASCO CORP	4,074	51.12	208,262.88
NORDSON CORP	889	242.45	215,538.05
NORTHROP GRUMMAN CORP	2,539	459.31	1,166,188.09
OTIS WORLDWIDE CORP	6,452	82.11	529,773.72
PACCAR INC	5,459	111.08	606,385.72
PARKER HANNIFIN CORP	2,069	312.69	646,955.61
PENTAIR PLC	3,113	50.38	156,832.94
QUANTA SERVICES INC	2,941	151.51	445,590.91
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	25,164	99.47	2,503,063.08
ROCKWELL AUTOMATION INC	2,130	277.98	592,097.40
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	4,460	46.58	207,746.80

SMITH (A.O.) CORP	2,519	60.67	152,827.73
SNAP-ON INC	908	240.96	218,791.68
STANLEY BLACK & DECKER INC	3,130	87.63	274,281.90
TEXTRON INC	4,092	69.60	284,803.20
TRANE TECHNOLOGIES PLC	3,870	174.76	676,321.20
TRANSDIGM GROUP INC	914	694.25	634,544.50
UNITED RENTALS INC	1,343	393.80	528,873.40
WABTEC CORP/DE	3,554	104.99	373,134.46
WW GRAINGER INC	750	570.83	428,122.50
XYLEM INC	3,752	103.57	388,594.64
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	2,969	96.20	285,617.80
CINTAS CORP	1,412	440.24	621,618.88
COPART INC	7,374	65.10	480,047.40
COSTAR GROUP INC	7,315	78.63	575,178.45
EQUIFAX INC	2,434	221.98	540,299.32
JACOBS SOLUTIONS INC	2,196	121.35	266,484.60
LEIDOS HOLDINGS INC	2,496	97.30	242,860.80
REPUBLIC SERVICES INC	3,281	123.21	404,252.01
ROBERT HALF INTL INC	1,990	79.10	157,409.00
ROLLINS INC	5,923	36.32	215,123.36
TRANSUNION	4,465	69.66	311,031.90
VERISK ANALYTICS INC	2,577	183.35	472,492.95
WASTE CONNECTIONS INC	4,142	129.69	537,175.98
WASTE MANAGEMENT INC	6,534	152.27	994,932.18
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	2,231	99.09	221,069.79
CSX CORP	34,770	31.86	1,107,772.20
EXPEDITORS INTL WASH INC	2,620	108.35	283,877.00
FEDEX CORP	4,226	189.25	799,770.50
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	1,549	191.88	297,222.12
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	3,502	57.30	200,664.60
NORFOLK SOUTHERN CORP	3,901	255.88	998,187.88
OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	1,688	320.90	541,679.20
SOUTHWEST AIRLINES CO	6,036	36.68	221,400.48
UBER TECHNOLOGIES INC	28,257	29.93	845,732.01
UNION PACIFIC CORP	10,343	203.18	2,101,490.74
UNITED PARCEL SERVICE CL B	12,185	179.99	2,193,178.15
APTIV PLC	5,354	106.02	567,631.08
BORGWARNER INC	6,055	44.52	269,568.60
FORD MOTOR CO	70,862	12.74	902,781.88
GENERAL MOTORS CO	24,343	36.20	881,216.60
LEAR CORP	1,616	134.94	218,063.04
TESLA INC	45,633	143.89	6,566,132.37
DR HORTON INC	5,534	97.00	536,798.00

GARMIN LTD	2,278	98.16	223,608.48
HASBRO INC	2,168	63.82	138,361.76
LENNAR CORP-CL A	4,596	99.09	455,417.64
LULULEMON ATHLETICA INC	2,060	311.21	641,092.60
MOHAWK INDUSTRIES INC	1,495	116.60	174,317.00
NEWELL BRANDS INC	9,632	15.75	151,704.00
NIKE INC -CL B	21,459	126.83	2,721,644.97
NVR INC	54	5,039.19	272,116.26
PULTE HOMES INC	4,135	51.62	213,448.70
VF CORP	6,863	30.26	207,674.38
WHIRLPOOL CORP	1,057	152.73	161,435.61
AIRBNB INC-CLASS A	7,299	104.13	760,044.87
ARAMARK	6,210	44.76	277,959.60
BOOKING HOLDINGS INC	694	2,402.34	1,667,223.96
CHIPOTLE MEXICAN GRILL-CL A	506	1,595.09	807,115.54
DARDEN RESTAURANTS INC	2,610	145.98	381,007.80
DOMINO'S PIZZA INC	662	339.34	224,643.08
EXPEDIA GROUP INC	3,140	115.17	361,633.80
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	5,382	140.24	754,771.68
LAS VEGAS SANDS CORP	7,480	55.47	414,915.60
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	5,084	169.63	862,398.92
MCDONALD'S CORP	12,237	269.56	3,298,605.72
STARBUCKS CORP	19,814	106.64	2,112,964.96
VAIL RESORTS INC	1,018	254.26	258,836.68
YUM! BRANDS INC	4,041	128.51	519,308.91
ACTIVISION BLIZZARD INC	12,587	75.11	945,409.57
ALPHABET INC-CL A	100,763	97.70	9,844,545.10
ALPHABET INC-CL C	94,736	99.21	9,398,758.56
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	1,915	392.03	750,737.45
COMCAST CORP-CL A	72,049	39.75	2,863,947.75
DISH NETWORK CORPORATION	9,162	14.28	130,833.36
ELECTRONIC ARTS INC	4,488	127.49	572,175.12
FOX CORP-CLASS A	3,264	32.67	106,634.88
FOX CORP-CLASS B	6,426	30.63	196,828.38
INTERPUBLIC GROUP COS INC	7,849	36.48	286,331.52
LIBERTY BROADBAND-C	2,724	90.72	247,121.28
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	3,916	69.80	273,336.80
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	4,312	39.96	172,307.52
META PLATFORMS INC-A	39,052	143.14	5,589,903.28
NETFLIX INC	7,701	363.83	2,801,854.83
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	8,586	19.53	167,684.58
OMNICOM GROUP	3,365	86.14	289,861.10
PARAMOUNT GLOBAL CLASS-B	11,692	20.83	243,544.36

PINTEREST INC- CLASS A	12,259	25.83	316,649.97
ROKU INC	3,821	52.61	201,022.81
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	3,121	111.27	347,273.67
THE WALT DISNEY CO	31,099	106.00	3,296,494.00
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	8,830	47.62	420,484.60
WARNER BROS DISCOVERY INC	45,183	13.38	604,548.54
ADVANCE AUTO PARTS	1,326	147.27	195,280.02
AMAZON.COM INC	155,410	96.32	14,969,091.20
AUTOZONE INC	344	2,341.56	805,496.64
BEST BUY COMPANY INC	3,556	83.63	297,388.28
BURLINGTON STORES INC	1,368	224.58	307,225.44
CARMAX INC	3,735	66.72	249,199.20
Dollar General Corp	3,803	234.12	890,358.36
DOLLAR TREE INC	3,841	146.52	562,783.32
EBAY INC	9,601	46.69	448,270.69
ETSY INC	2,750	136.68	375,870.00
GENUINE PARTS CO	2,733	165.44	452,147.52
HOME DEPOT INC	17,231	317.69	5,474,116.39
LKQ CORP	5,108	57.41	293,250.28
LOWE'S COMPANIES	10,471	206.41	2,161,319.11
MERCADOLIBRE INC	875	1,109.91	971,171.25
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	1,107	799.09	884,592.63
POOL CORP	833	364.26	303,428.58
ROSS STORES INC	6,282	117.72	739,517.04
TARGET CORP	7,970	163.55	1,303,493.50
TJX COMPANIES INC	19,776	81.30	1,607,788.80
TRACTOR SUPPLY COMPANY	1,982	214.86	425,852.52
ULTA BEAUTY INC	891	501.53	446,863.23
COSTCO WHOLESALE CORP	7,515	492.11	3,698,206.65
KROGER CO	11,670	44.26	516,514.20
SYSCO CORP	8,185	78.11	639,330.35
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	12,389	35.90	444,765.10
WALMART INC	25,268	143.02	3,613,829.36
ALTRIA GROUP INC	29,798	44.78	1,334,354.44
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	10,031	85.77	860,358.87
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	5,118	67.16	343,724.88
BUNGE LIMITED	2,847	96.57	274,934.79
CAMPBELL SOUP CO	5,164	51.40	265,429.60
COCA-COLA COMPANY	67,841	60.55	4,107,772.55
COCA-COLA EURO PACIFIC PARTNERS PLC	4,363	55.25	241,055.75
CONAGRA BRANDS INC	9,256	37.26	344,878.56
CONSTELLATION BRANDS INC-A	2,623	227.50	596,732.50

GENERAL MILS INC	10,142	77.01	781,035.42
HERSHEY CO/THE	2,435	220.29	536,406.15
HORMEL FOODS CORP	5,933	44.60	264,611.80
JM SMUCKER CO/THE-NEW COM	1,950	149.60	291,720.00
KELLOGG CO	4,336	67.67	293,417.12
KEURIG DR PEPPER INC	14,499	34.98	507,175.02
KRAFT HEINZ CO/THE	12,650	39.82	503,723.00
LAMB WESTON HOLDING INC	2,312	96.98	224,217.76
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	4,409	78.60	346,547.40
MOLSON COORS BEVERAGE COMPANY-B	4,270	51.47	219,776.90
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	21,840	64.84	1,416,105.60
MONSTER BEVERAGE CORP	6,704	103.02	690,646.08
PEPSICO INC	22,632	170.69	3,863,056.08
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	25,851	101.30	2,618,706.30
TYSON FOODS INC-CL A	4,055	65.24	264,548.20
CHURCH & DWIGHT CO INC	4,266	82.72	352,883.52
CLOROX COMPANY	2,394	140.98	337,506.12
COLGATE-PALMOLIVE CO	11,778	75.94	894,421.32
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	4,220	277.16	1,169,615.20
KIMBERLY-CLARK CORP	5,357	134.63	721,212.91
PROCTER & GAMBLE CO	39,812	141.82	5,646,137.84
ABBOTT LABORATORIES	29,331	112.53	3,300,617.43
ALIGN TECHNOLOGY INC	1,538	252.63	388,544.94
AMERISOURCEBERGEN CORP	2,676	161.43	431,986.68
BAXTER INTL INC	8,946	44.91	401,764.86
BECTON DICKINSON & CO	4,730	245.75	1,162,397.50
BOSTON SCIENTIFIC CORP	24,027	45.84	1,101,397.68
CARDINAL HEALTH INC	5,581	74.85	417,737.85
CENTENE CORP	9,567	75.76	724,795.92
CIGNA CORP	5,108	308.99	1,578,320.92
COOPER COS INC/THE	952	343.15	326,678.80
CVS HEALTH CORPORATION	21,938	86.02	1,887,106.76
DAVITA INC	2,172	77.31	167,917.32
DENTSPLY SIRONA INC	5,559	35.89	199,512.51
DEXCOM INC	7,405	106.03	785,152.15
Edwards Lifesciences Corp	11,145	77.11	859,390.95
ELEVANCE HEALTH INC	3,945	478.52	1,887,761.40
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	6,141	69.60	427,413.60
HCA HEALTHCARE INC	3,902	252.68	985,957.36
HENRY SCHEIN INC	2,500	80.75	201,875.00
HOLOGIC INC	4,273	81.59	348,634.07
HUMANA INC	2,042	500.35	1,021,714.70
IDEXX LABORATORIES INC	1,526	486.70	742,704.20

INTUITIVE SURGICAL INC	6,346	257.98	1,637,141.08
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	1,438	253.99	365,237.62
MASIMO CORP	1,302	167.58	218,189.16
MCKESSON CORP	2,555	376.50	961,957.50
MEDTRONIC PLC	21,522	80.80	1,738,977.60
MOLINA HEALTHCARE INC	1,057	296.21	313,093.97
QUEST DIAGNOSTICS	1,798	143.90	258,732.20
RESMED INC	2,500	233.62	584,050.00
STERIS PLC	2,054	204.82	420,700.28
STRYKER CORP	5,857	255.75	1,497,927.75
TELEFLEX INC	963	235.62	226,902.06
UNITEDHEALTH GROUP INC	15,558	491.60	7,648,312.80
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	1,297	146.15	189,556.55
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	2,626	168.09	441,404.34
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	3,502	125.48	439,430.96
ABBVIE INC	30,149	147.69	4,452,705.81
AGILENT TECHNOLOGIES INC	5,084	155.69	791,527.96
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	2,426	228.11	553,394.86
AMGEN INC	9,020	259.70	2,342,494.00
AVANTOR INC	13,036	23.04	300,349.44
BIOGEN INC	2,611	291.88	762,098.68
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	3,903	113.82	444,239.46
BIO-RAD LABORATORIES-A	537	457.00	245,409.00
BIO-TECHNE CORP	3,473	80.15	278,360.95
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	35,841	72.34	2,592,737.94
CATALENT INC	4,045	49.57	200,510.65
CHARLES RIVER LABORATORIES	1,185	246.26	291,818.10
DANAHER CORP	11,808	271.58	3,206,816.64
ELI LILLY & CO	13,769	346.39	4,769,443.91
GILEAD SCIENCES INC	21,657	84.02	1,819,621.14
ILLUMINA INC	2,945	215.15	633,616.75
INCYTE CORP	3,721	83.64	311,224.44
IQVIA HOLDINGS INC	3,411	225.78	770,135.58
JOHNSON & JOHNSON	43,684	168.31	7,352,454.04
MERCK & CO. INC.	42,747	108.52	4,638,904.44
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	395	1,534.75	606,226.25
MODERNA INC	6,071	196.76	1,194,529.96
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	2,290	108.66	248,831.40
PERKINELMER INC	2,443	134.87	329,487.41
PFIZER INC	94,651	44.71	4,231,846.21
Regeneron Pharmaceuticals Inc	1,861	727.47	1,353,821.67
ROYALTY PHARMA PLC-CL A	5,158	38.26	197,345.08
SEAGEN INC	2,893	136.85	395,907.05

THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	6,681	580.72	3,879,790.32
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	4,546	313.57	1,425,489.22
VIATRIS INC	23,496	11.60	272,553.60
WATERS CORP	1,025	334.03	342,380.75
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	1,469	258.33	379,486.77
ZOETIS INC	8,006	165.89	1,328,115.34
BANK OF AMERICA CORP	122,171	34.57	4,223,451.47
CITIGROUP INC	32,410	51.42	1,666,522.20
CITIZENS FINANCIAL GROUP	9,844	41.82	411,676.08
FIFTH THIRD BANCORP	12,615	35.15	443,417.25
FIRST HORIZON NATIONAL CORP	8,624	24.59	212,064.16
FIRST REPUBLIC BANK/CA	3,739	136.21	509,289.19
HUNTINGTON BANCSHARES INC	29,401	14.68	431,606.68
JPMORGAN CHASE & CO	49,500	138.45	6,853,275.00
KEYCORP	17,273	17.93	309,704.89
M & T BANK CORP	3,105	154.94	481,088.70
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	6,812	158.42	1,079,157.04
REGIONS FINANCIAL CORP	19,166	22.83	437,559.78
SVB FINANCIAL GROUP	1,264	288.35	364,474.40
TRUIST FINANCIAL CORP	23,404	48.34	1,131,349.36
US BANCORP	23,534	46.67	1,098,331.78
WELLS FARGO & COMPANY	64,130	44.45	2,850,578.50
ALLY FINANCIAL INC	6,803	31.36	213,342.08
AMERICAN EXPRESS COMPANY	10,671	155.33	1,657,526.43
AMERIPRISE FINANCIAL INC	1,938	341.00	660,858.00
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	7,970	67.70	539,569.00
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	12,236	49.46	605,192.56
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	21,563	311.30	6,712,561.90
BLACKROCK INC	2,552	752.07	1,919,282.64
BLACKSTONE INC	12,491	88.22	1,101,956.02
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	6,624	106.51	705,522.24
CARLYLE GROUP INC/THE	6,081	34.44	209,429.64
CBOE GLOBAL MARKETS INC	2,126	121.57	258,457.82
CME GROUP INC	5,727	173.13	991,515.51
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	4,507	111.49	502,485.43
EQUITABLE HOLDINGS INC	8,694	30.59	265,949.46
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	693	419.64	290,810.52
FRANKLIN RESOURCES INC	7,144	29.93	213,819.92
GOLDMAN SACHS GROUP INC	5,617	348.33	1,956,569.61
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	9,097	106.25	966,556.25
INVESCO LTD	10,219	18.52	189,255.88
KKR & CO INC	11,119	53.37	593,421.03
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	1,466	230.91	338,514.06

MARKETAXESS HOLDINGS INC	743	329.52	244,833.36
MOODY'S CORP	2,774	315.36	874,808.64
MORGAN STANLEY	21,675	95.51	2,070,179.25
MSCI INC	1,417	519.84	736,613.28
NASDAQ INC	6,966	61.92	431,334.72
NORTHERN TRUST CORP	3,594	94.77	340,603.38
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	3,946	117.00	461,682.00
S&P GLOBAL INC	5,696	367.72	2,094,533.12
SCHWAB (CHARLES) CORP	25,117	79.25	1,990,522.25
SEI INVESTMENTS COMPANY	1,374	62.57	85,971.18
STATE STREET CORP	6,348	87.03	552,466.44
SYNCHRONY FINANCIAL	8,973	35.37	317,375.01
T ROWE PRICE GROUP INC	3,809	117.48	447,481.32
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	2,464	71.60	176,422.40
AFLAC INC	8,914	72.80	648,939.20
ALLSTATE CORP	4,462	127.26	567,834.12
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	1,652	138.21	228,322.92
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	12,652	63.16	799,100.32
AON PLC	3,492	324.34	1,132,595.28
ARCH CAPITAL GROUP LTD	7,441	64.04	476,521.64
ARTHUR J GALLAGHER & CO	3,775	197.01	743,712.75
ASSURANT INC	1,238	128.84	159,503.92
BROWN & BROWN INC	5,060	58.71	297,072.60
CHUBB LTD	6,756	228.35	1,542,732.60
CINCINNATI FINANCIAL CORP	2,621	105.50	276,515.50
EVEREST RE GROUP LTD	874	343.50	300,219.00
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	5,489	42.87	235,313.43
GLOBE LIFE INC	2,007	119.43	239,696.01
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	4,312	76.39	329,393.68
LINCOLN NATIONAL CORP	5,302	32.53	172,474.06
LOEWS CORP	4,215	60.23	253,869.45
MARKEL CORP	224	1,389.55	311,259.20
MARSH & MCLENNAN COS	8,201	173.49	1,422,791.49
METLIFE INC	10,028	70.97	711,687.16
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	5,080	89.77	456,031.60
PROGRESSIVE CORP	9,811	129.19	1,267,483.09
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	5,906	100.88	595,797.28
TRAVELERS COS INC/THE	3,419	193.25	660,721.75
WILLIS TOWERS WATSON PLC	1,579	252.74	399,076.46
WR BERKLEY CORP	4,183	70.78	296,072.74
CBRE GROUP INC - A	5,121	83.20	426,067.20
ACCENTURE PLC-CL A	10,723	274.87	2,947,431.01
ADOBE INC	8,061	361.32	2,912,600.52

AKAMAI TECHNOLOGIES	2,800	87.75	245,700.00
ANSYS INC	1,772	257.60	456,467.20
AUTODESK INC	4,027	206.43	831,293.61
AUTOMATIC DATA PROCESSING	7,083	239.15	1,693,899.45
BLACK KNIGHT INC	2,918	60.53	176,626.54
BLOCK INC-A	10,451	80.79	844,336.29
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	1,992	150.26	299,317.92
CADENCE DESIGN SYS INC	4,861	182.38	886,549.18
CHECK POINT SOFTWARE TECH	2,004	128.10	256,712.40
CLOUDFLARE INC - CLASS A	6,398	46.67	298,594.66
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	7,979	63.92	510,017.68
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC-A	4,324	104.60	452,290.40
CYBERARK SOFTWARE LTD	1,419	136.13	193,168.47
DATADOG INC - CLASS A	5,464	73.69	402,642.16
DOCUSIGN INC	5,237	57.95	303,484.15
DYNATRACE INC	5,871	36.98	217,109.58
EPAM SYSTEMS INC	1,203	331.95	399,335.85
FAIR ISAAC CORP	511	640.22	327,152.42
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	11,349	74.41	844,479.09
FISERV INC	10,583	103.71	1,097,562.93
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	1,213	199.57	242,078.41
FORTINET INC	12,935	51.09	660,849.15
GARTNER INC	1,471	332.93	489,740.03
GEN DIGITAL INC	10,589	22.66	239,946.74
GLOBAL PAYMENTS INC	4,993	112.29	560,663.97
GODADDY INC - CLASS A	3,338	80.96	270,244.48
HUBSPOT INC	1,049	346.92	363,919.08
INTL BUSINESS MACHINES CORP	15,213	141.49	2,152,487.37
INTUIT INC	4,769	401.55	1,914,991.95
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	1,368	178.43	244,092.24
MASTERCARD INC-CLASS A	14,566	380.01	5,535,225.66
MICROSOFT CORP	119,743	242.04	28,982,595.72
MONGODB INC	1,719	199.88	343,593.72
ORACLE CORPORATION	27,006	89.70	2,422,438.20
PALO ALTO NETWORKS INC	5,519	151.14	834,141.66
PAYCHEX INC	5,007	118.62	593,930.34
PAYCOM SOFTWARE INC	1,144	319.92	365,988.48
PAYPAL HOLDINGS INC	19,375	79.58	1,541,862.50
PTC INC	2,242	133.62	299,576.04
ROPER TECHNOLOGIES INC	1,699	446.18	758,059.82
SALESFORCE INC	17,497	154.86	2,709,585.42
SERVICENOW INC	3,655	443.41	1,620,663.55

SNOWFLAKE INC-CLASS A	4,421	145.79	644,537.59
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	4,476	57.58	257,728.08
SYNOPSIS INC	2,718	349.28	949,343.04
TWILIO INC - A	4,863	56.41	274,321.83
TYLER TECHNOLOGIES INC	904	319.00	288,376.00
VERISIGN INC	1,684	215.51	362,918.84
VISA INC-CLASS A SHARES	27,509	223.89	6,158,990.01
VMWARE INC-CLASS A	3,449	125.74	433,677.26
WESTERN UNION CO	6,501	14.14	91,924.14
WORKDAY INC-CLASS A	3,961	172.53	683,391.33
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	4,835	69.43	335,694.05
AMPHENOL CORP-CL A	8,998	79.44	714,801.12
APPLE INC	271,346	142.53	38,674,945.38
ARISTA NETWORKS INC	4,492	121.77	546,990.84
CDW CORP/DE	2,207	197.14	435,087.98
CISCO SYSTEMS INC	68,069	47.81	3,254,378.89
COGNEX CORP	3,648	52.84	192,760.32
CORNING INC	13,026	35.81	466,461.06
DELL TECHNOLOGIES -C	5,359	40.59	217,521.81
F5 INC	1,081	146.47	158,334.07
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	24,782	16.17	400,724.94
HP INC	17,159	28.40	487,315.60
JUNIPER NETWORKS INC	6,450	32.01	206,464.50
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	3,051	180.21	549,820.71
MOTOROLA SOLUTIONS INC	2,838	256.23	727,180.74
NETAPP INC	3,747	66.86	250,524.42
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	3,695	62.23	229,939.85
TE CONNECTIVITY LTD	4,783	124.65	596,200.95
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	959	410.32	393,496.88
TRIMBLE INC	5,151	56.28	289,898.28
WESTERN DIGITAL CORP	6,537	41.10	268,670.70
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	982	310.08	304,498.56
AT&T INC	119,091	19.16	2,281,783.56
T-MOBILE US INC	11,194	145.81	1,632,197.14
VERIZON COMMUNICATIONS INC	69,455	40.42	2,807,371.10
AES CORPORATION	14,059	26.99	379,452.41
ALLIANT ENERGY CORP	5,098	54.33	276,974.34
AMEREN CORPORATION	4,502	86.47	389,287.94
AMERICAN ELECTRIC POWER	7,852	92.70	727,880.40
AMERICAN WATER WORKS CO INC	2,857	154.54	441,520.78
ATMOS ENERGY CORP	2,619	114.85	300,792.15
CENTERPOINT ENERGY INC	13,208	30.19	398,749.52
CMS ENERGY CORP	5,020	61.79	310,185.80

CONSOLIDATED EDISON INC	5,560	94.05	522,918.00
CONSTELLATION ENERGY	6,508	83.91	546,086.28
DOMINION ENERGY INC	13,675	62.48	854,414.00
DTE ENERGY COMPANY	3,400	113.43	385,662.00
DUKE ENERGY CORP	12,095	101.37	1,226,070.15
EDISON INTERNATIONAL	6,921	67.82	469,382.22
ENTERGY CORP	3,808	107.27	408,484.16
ESSENTIAL UTILITIES INC	5,987	46.86	280,550.82
EVERGY INC	4,925	61.35	302,148.75
EVERSOURCE ENERGY	5,258	80.25	421,954.50
EXELON CORP	16,435	41.51	682,216.85
FIRSTENERGY CORP	10,471	41.18	431,195.78
NEXTERA ENERGY INC	33,640	83.90	2,822,396.00
NISOURCE INC	9,948	27.32	271,779.36
NRG ENERGY INC	4,979	32.90	163,809.10
PPL CORPORATION	12,337	29.49	363,818.13
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	7,941	60.95	484,003.95
SEMPRA ENERGY	5,348	159.12	850,973.76
SOUTHERN CO	17,631	66.70	1,175,987.70
UGI CORP	4,377	39.48	172,803.96
WEC ENERGY GROUP INC	4,785	92.88	444,430.80
XCEL ENERGY INC	8,494	68.34	580,479.96
ADVANCED MICRO DEVICES	28,470	74.70	2,126,709.00
ANALOG DEVICES	8,673	168.86	1,464,522.78
APPLIED MATERIALS INC	14,693	112.99	1,660,162.07
BROADCOM INC	6,788	585.03	3,971,183.64
ENPHASE ENERGY INC	2,625	219.47	576,108.75
FIRST SOLAR INC	1,542	171.48	264,429.87
INTEL CORP	67,615	29.92	2,023,040.80
KLA CORPORATION	2,426	423.14	1,026,537.64
LAM RESEARCH CORP	2,356	487.50	1,148,550.00
MARVELL TECHNOLOGY INC	16,957	42.51	720,842.07
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	9,698	75.72	734,332.56
MICRON TECHNOLOGY INC	18,782	61.26	1,150,585.32
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	886	419.13	371,349.18
NVIDIA CORP	42,644	192.65	8,215,366.60
NXP SEMICONDUCTORS NV	4,430	173.17	767,143.10
ON SEMICONDUCTOR CORP	8,344	70.08	584,747.52
QORVO INC	2,089	108.11	225,841.79
QUALCOMM INC	18,793	130.70	2,456,245.10
SKYWORKS SOLUTIONS INC	2,433	107.31	261,085.23
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	1,140	308.37	351,541.80
TERADYNE INC	2,963	103.02	305,248.26

TEXAS INSTRUMENTS	14,739	177.04	2,609,392.56	
米ドル小計	5,556,855		585,796,404.47 (76,387,851,142)	
	銘柄数	521		
	比率	68.6%	71.7%	
加ドル	株	加ドル	加ドル	
CAMECO CORP	10,519	36.04	379,104.76	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	21,345	80.92	1,727,237.40	
CENOVUS ENERGY INC	28,313	25.51	722,264.63	
ENBRIDGE INC	35,136	55.55	1,951,804.80	
IMPERIAL OIL LTD	6,138	69.49	426,529.62	
KEYERA CORP	8,073	30.94	249,778.62	
PEMBINA PIPELINE CORP	12,166	47.57	578,736.62	
SUNCOR ENERGY INC	24,493	44.78	1,096,796.54	
TC ENERGY CORP	17,981	57.43	1,032,648.83	
AGNICO EAGLE MINES LTD	8,867	76.66	679,744.22	
BARRICK GOLD CORP	30,068	25.95	780,264.60	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	3,988	61.40	244,863.20	
FRANCO-NEVADA CORP	3,301	198.23	654,357.23	
NUTRIEN LTD	10,267	105.27	1,080,807.09	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	9,825	61.13	600,602.25	
CAE INC	9,721	29.08	282,686.68	
WSP GLOBAL INC	2,801	174.69	489,306.69	
THOMSON REUTERS CORP	3,480	158.03	549,944.40	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	10,000	165.91	1,659,100.00	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	16,644	106.94	1,779,909.36	
MAGNA INTERNATIONAL INC	5,815	81.25	472,468.75	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	6,253	40.71	254,559.63	
RESTAURANT BRANDS INTERN	6,372	90.56	577,048.32	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	8,979	39.50	354,670.50	
CANADIAN TIRE CORP -CL A	1,268	158.79	201,345.72	
DOLLARAMA INC	5,809	85.18	494,810.62	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	14,435	62.36	900,166.60	
LOBLAW COMPANIES LTD	3,704	119.39	442,220.56	
METRO INC	5,518	75.58	417,050.44	
WESTON (GEORGE) LTD	1,926	175.13	337,300.38	
SAPUTO INC	7,809	35.12	274,252.08	
BANK OF MONTREAL	11,144	133.26	1,485,049.44	
BANK OF NOVA SCOTIA	18,625	69.42	1,292,947.50	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	15,441	58.37	901,291.17	
NATIONAL BANK OF CANADA	6,310	99.20	625,952.00	
ROYAL BANK OF CANADA	22,396	135.12	3,026,147.52	
TORONTO-DOMINION BANK	29,807	89.87	2,678,755.09	

BROOKFIELD ASSET MGMT-A	5,899	43.01	253,715.99	
BROOKFIELD CORP	23,894	49.10	1,173,195.40	
IGM FINANCIAL INC	4,870	41.16	200,449.20	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	534	841.03	449,110.02	
GREAT-WEST LIFE CO INC	8,175	34.31	280,484.25	
INTACT FINANCIAL CORP	3,369	198.40	668,409.60	
MANULIFE FINANCIAL CORP	27,726	25.74	713,667.24	
POWER CORP OF CANADA	10,434	35.56	371,033.04	
SUN LIFE FINANCIAL INC	7,679	65.59	503,665.61	
CGI INC	3,388	117.39	397,717.32	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	378	2,336.99	883,382.22	
OPEN TEXT CORP	6,947	44.45	308,794.15	
SHOPIFY INC - CLASS A	22,768	57.09	1,299,825.12	
BCE INC	3,187	61.91	197,307.17	
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	6,893	66.49	458,315.57	
TELUS CORP	1,600	28.52	45,632.00	
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	26,008	9.80	254,878.40	
CANADIAN UTILITIES LTD-A	5,091	37.78	192,337.98	
EMERA INC	6,146	54.38	334,219.48	
FORTIS INC	7,776	55.69	433,045.44	
HYDRO ONE LTD	8,735	37.44	327,038.40	
加ドル小計	636,234		41,448,747.46 (4,040,423,902)	
	銘柄数	58		
	比率	3.6%	3.8%	
ユーロ	株	ユーロ	ユーロ	
ENI SPA	48,903	14.18	693,444.54	
Galp Energia SGPS SA	15,765	12.80	201,792.00	
NESTE OYJ	7,586	45.38	344,252.68	
OMV AG	4,333	44.74	193,858.42	
REPSOL SA	29,281	15.29	447,706.49	
TENARIS SA	13,137	16.04	210,717.48	
TOTALENERGIES SE	43,532	58.69	2,554,893.08	
AIR LIQUIDE	8,140	144.68	1,177,695.20	
AKZO NOBEL	2,677	68.80	184,177.60	
ARCELORMITTAL	10,164	28.52	289,928.10	
BASF SE	13,231	53.04	701,772.24	
COVESTRO AG	3,476	42.64	148,216.64	
CRH PLC(DUBLIN)	10,346	41.44	428,789.97	
EVONIK INDUSTRIES AG	6,597	20.20	133,259.40	
HEIDELBERGCEMENT AG	1,652	58.20	96,146.40	
KONINKLIJKE DSM NV	2,869	121.00	347,149.00	
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	4,945	39.50	195,327.50	

SOLVAY SA	1,770	104.20	184,434.00
STORA ENSO OYJ-R SHS	8,070	14.01	113,101.05
SYMRISE AG	2,449	98.36	240,883.64
UMICORE	5,656	34.69	196,206.64
UPM-KYMMENE OYJ	8,541	33.98	290,223.18
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	4,456	26.98	120,222.88
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCC	4,456	0.46	2,062.23
AIRBUS SE	9,943	120.78	1,200,915.54
ALSTOM	7,788	26.71	208,017.48
BOUYGUES	2,236	30.13	67,370.68
BRENTAG SE	2,663	68.06	181,243.78
CNH INDUSTRIAL NV	19,210	15.78	303,229.85
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	8,025	53.34	428,053.50
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	8,161	30.49	248,869.69
Eiffage SA	1,285	98.62	126,726.70
FERROVIAL SA	8,010	27.26	218,352.60
GEA GROUP AG	3,477	40.66	141,374.82
IMCD NV	1,242	147.30	182,946.60
KINGSPAN GROUP PLC	3,628	58.46	212,092.88
KONE OYJ-B	5,060	51.56	260,893.60
Legrand SA	4,082	82.34	336,111.88
MTU AERO ENGINES AG	967	227.30	219,799.10
Prysmian SpA	5,223	37.64	196,593.72
SAFRAN SA	5,919	131.28	777,046.32
SCHNEIDER ELECTRIC SE	8,986	146.08	1,312,674.88
SIEMENS AG	12,994	143.30	1,862,040.20
SIEMENS ENERGY AG	10,631	18.94	201,351.14
THALES SA	2,166	122.90	266,201.40
VINCI S.A.	8,232	104.54	860,573.28
WARTSILA	15,462	8.72	134,890.48
Bureau Veritas SA	5,163	26.39	136,251.57
RANDSTAD NV	2,025	59.22	119,920.50
TELEPERFORMANCE	1,382	251.60	347,711.20
WOLTERS KLUWER	3,907	100.10	391,090.70
AENA SME SA	1,427	137.40	196,069.80
Aéroports de Paris	1,165	144.95	168,866.75
DEUTSCHE POST AG	15,531	39.96	620,696.41
GETLINK SE	10,838	15.72	170,373.36
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	5,280	91.79	484,651.20
CONTINENTAL AG	2,681	63.26	169,600.06
DR ING HC F PORSCHE AG	1,830	102.80	188,124.00
FERRARI NV	2,090	223.40	466,906.00
MERCEDES-BENZ GROUP AG	12,986	67.75	879,801.50

MICHELIN (CGDE)	10,691	28.85	308,488.80
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	2,526	54.86	138,576.36
STELLANTIS NV	34,389	14.02	482,133.78
VALEO SA	8,084	18.84	152,342.98
VOLKSWAGEN AG	720	159.00	114,480.00
VOLKSWAGEN AG PFD	2,738	123.80	338,964.40
ADIDAS AG	2,950	148.72	438,724.00
HERMES INTERNATIONAL	552	1,650.50	911,076.00
KERING	1,224	538.80	659,491.20
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	4,645	794.80	3,691,846.00
MONCLER SPA	4,192	56.52	236,931.84
PUMA AG	2,408	62.28	149,970.24
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	3,479	146.75	510,543.25
SODEXO	2,417	91.82	221,928.94
PUBLICIS GROUPE	4,448	64.08	285,027.84
SCOUT24 SE	2,884	51.28	147,891.52
UBISOFT ENTERTAINMENT	3,201	19.60	62,755.60
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	12,863	23.44	301,508.72
VIVENDI SA	7,736	9.57	74,079.93
INDITEX	17,437	27.50	479,517.50
PROSUS NV	14,896	76.47	1,139,097.12
ZALANDO SE	5,924	41.99	248,748.76
CARREFOUR SA	11,041	17.20	189,960.40
HELLOFRESH SE	5,610	22.90	128,469.00
JERONIMO MARTINS	6,540	19.94	130,407.60
KESKO OYJ-B SHS	4,988	21.56	107,541.28
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	14,276	27.11	387,022.36
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	14,974	54.76	819,976.24
DANONE	8,666	50.15	434,599.90
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	15,438	9.94	153,515.47
HEINEKEN HOLDING NV	1,563	74.35	116,209.05
HEINEKEN NV	4,134	91.04	376,359.36
KERRY GROUP PLC-A	2,364	87.72	207,370.08
PERNOD-RICARD	3,123	193.75	605,081.25
BEIERSDORF AG	2,227	111.20	247,642.40
HENKEL AG & CO KGAA	1,673	60.85	101,802.05
HENKEL AG AND CO KGAA VORZUG	2,380	64.98	154,652.40
L'OREAL	3,992	379.50	1,514,964.00
ESSILORLUXOTTICA	5,096	170.95	871,161.20
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & Co	3,573	33.35	119,159.55
Fresenius SE & CO KG	6,702	27.71	185,712.42
KONINKLIJKE PHILIPS NV	15,055	15.65	235,701.08
SIEMENS HEALTHINEERS AG	5,766	49.31	284,321.46

BAYER AG	16,076	55.52	892,539.52
EUROFINS SCIENTIFIC	2,919	64.28	187,633.32
MERCK KGAA	2,219	189.60	420,722.40
ORION OYJ	3,032	49.00	148,568.00
QIAGEN N V	4,595	46.21	212,334.95
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	3,752	41.31	154,995.12
SANOFI	18,674	89.38	1,669,082.12
SARTORIUS AG-VORZUG	639	403.00	257,517.00
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	731	306.00	223,686.00
UCB SA	2,385	76.52	182,500.20
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	99,772	6.43	641,633.73
BANCO SANTANDER S.A	272,453	3.10	845,694.11
BNP PARIBAS	18,814	60.75	1,142,950.50
CaixaBank SA	95,341	3.97	378,980.47
COMMERZBANK AG	28,567	9.67	276,471.42
CREDIT AGRICOLE SA	20,289	10.65	216,159.00
ERSTE GROUP BANK AG	8,454	33.53	283,462.62
FINECOBANK SPA	15,029	16.01	240,689.43
ING GROEP NV-CVA	64,667	12.80	827,737.60
INTESA SANPAOLO	286,831	2.28	655,552.25
KBC GROEP NV	5,179	67.54	349,789.66
MEDIOBANCA SPA	13,643	9.68	132,118.81
SOCIETE GENERALE-A	15,487	25.09	388,646.26
UNICREDIT SPA	36,911	15.25	563,114.21
DEUTSCHE BANK AG -REG	38,349	11.97	459,267.62
DEUTSCHE BOERSE AG	2,898	162.25	470,200.50
EXOR NV	1,661	72.00	119,592.00
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	1,850	78.94	146,039.00
Wendel	1,651	97.55	161,055.05
AEGON NV	40,693	5.03	204,685.79
AGEAS	3,549	44.50	157,930.50
ALLIANZ SE	6,308	220.70	1,392,175.60
ASSICURAZIONI GENERALI	12,690	17.91	227,341.35
AXA SA	27,860	28.27	787,602.20
HANNOVER RUECK SE	1,066	188.00	200,408.00
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	2,218	331.70	735,710.60
NN GROUP NV	4,265	39.15	166,974.75
POSTE ITALIANE SPA	18,062	9.64	174,226.05
SAMPO OYJ-A SHS	7,007	48.93	342,852.51
AROUNDTOWN SA	48,533	2.74	133,223.08
LEG IMMOBILIEN SE	1,858	73.10	135,819.80
VONOVIA SE	12,756	26.67	340,202.52
ADYEN NV /WI	427	1,353.00	577,731.00

AMADEUS IT GROUP SA-A SHS	7,836	57.14	447,749.04	
CAPGEMINI	2,710	173.15	469,236.50	
DASSAULT SYSTEMES SE	12,037	34.72	417,984.82	
EDENRED	5,123	49.91	255,688.93	
SAP SE	17,026	106.62	1,815,312.12	
WORLDLINE SA	5,214	40.22	209,707.08	
NOKIA OYJ	81,626	4.23	345,767.73	
CELLNEX TELECOM SAU	11,325	36.56	414,042.00	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	52,352	20.12	1,053,584.00	
ELISA OYJ	1,201	51.88	62,307.88	
KONIKLIJKE KPN NV	54,449	3.05	166,396.14	
ORANGE	23,631	9.62	227,542.89	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	53,421	2.57	137,772.75	
TELEFONICA SA	91,190	3.54	322,994.98	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	5,808	21.66	125,801.28	
E.ON SE	38,841	10.10	392,488.30	
ELECTRICITE DE FRANCE	16,107	12.00	193,284.00	
ENAGAS SA	7,420	16.87	125,212.50	
ENDESA SA	7,302	18.39	134,283.78	
ENEL SPA	116,358	5.49	639,503.56	
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	54,123	4.79	259,411.53	
ENGIE	31,149	12.96	403,753.33	
FORTUM OYJ	12,921	14.41	186,191.61	
IBERDROLA SA	95,101	10.84	1,031,370.34	
NATURGY ENERGY GROUP SA	5,791	26.00	150,566.00	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	6,067	16.54	100,378.51	
RWE AG	11,678	42.15	492,227.70	
SNAM SPA	26,717	4.73	126,451.56	
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	28,282	7.36	208,268.64	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	11,988	27.26	326,792.88	
ASM INTERNATIONAL NV	937	311.65	292,016.05	
ASML HOLDING NV	6,901	615.70	4,248,945.70	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	22,258	31.69	705,467.31	
STMICROELECTRONICS NV	10,943	39.09	427,816.58	
ユーロ小計	2,979,305		77,391,381.50 (10,984,932,690)	
	銘柄数	180		
	比率	9.9%	10.3%	
英ポンド	株	英ポンド	英ポンド	
BP PLC	303,480	4.75	1,442,288.70	
SHELL PLC-NEW	118,157	23.47	2,773,735.57	
ANGLO AMERICAN PLC	23,893	35.80	855,369.40	
CRODA INTERNATIONAL PLC	2,914	70.18	204,504.52	

GLENCORE PLC	179,244	5.65	1,013,804.06
JOHNSON MATTHEY PLC	5,873	21.38	125,564.74
MONDI PLC	8,456	15.12	127,897.00
RIO TINTO PLC	20,348	62.80	1,277,854.40
ASHTED GROUP PLC	8,223	50.54	415,590.42
BAE SYSTEMS PLC	53,900	8.59	463,001.00
BUNZL PLC	6,030	29.35	176,980.50
DCC PLC	2,505	45.05	112,850.25
MELROSE INDUSTRIES PLC	108,972	1.44	157,682.48
SMITHS GROUP PLC	5,259	17.29	90,928.11
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	1,614	115.70	186,739.80
EXPERIAN PLC	14,876	29.62	440,627.12
INTERTEK GROUP PLC	2,217	42.83	94,954.11
RELX PLC	27,988	23.77	665,274.76
RENTOKIL INITIAL PLC	42,739	5.11	218,738.20
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	28,742	4.55	131,034.77
BURBERRY GROUP PLC	7,695	23.81	183,217.95
PERSIMMON PLC	6,329	14.07	89,049.03
COMPASS GROUP PLC	29,675	19.22	570,501.87
ENTAIN PLC	14,072	15.59	219,452.84
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	4,592	57.00	261,744.00
Whitbread PLC	6,005	30.89	185,494.45
AUTO TRADER GROUP PLC	18,454	5.93	109,542.94
INFORMA PLC	31,969	6.59	210,803.58
WPP PLC	18,933	9.37	177,515.80
KINGFISHER PLC	39,800	2.63	104,713.80
NEXT PLC	2,193	65.06	142,676.58
TESCO PLC	114,236	2.43	278,621.60
Associated British Foods PLC	6,549	18.32	119,977.68
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	34,932	30.93	1,080,621.42
DIAGEO PLC	36,804	36.88	1,357,331.52
IMPERIAL BRANDS PLC	15,561	20.55	319,778.55
HALEON PLC	94,466	3.13	295,914.74
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	11,546	56.96	657,660.16
UNILEVER PLC	41,391	40.99	1,696,824.04
SMITH & NEPHEW PLC	13,900	11.43	158,946.50
ASTRAZENECA PLC	26,229	107.10	2,809,125.90
GSK PLC	65,227	13.87	904,698.49
BARCLAYS PLC	258,194	1.79	464,129.53
HSBC HOLDINGS PLC	335,456	5.94	1,995,292.28
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,104,268	0.50	553,569.54
NATWEST GROUP PLC	98,005	2.98	292,740.93
STANDARD CHARTERED PLC	46,639	7.12	332,256.23

3I GROUP PLC	11,587	14.68	170,155.09
ABRDN PLC	72,862	2.08	152,062.99
HARGREAVES LANSDOWN PLC	15,515	8.65	134,204.75
London Stock Exchange Group PLC	5,567	72.64	404,386.88
M&G PLC	70,605	2.06	146,011.14
SCHRODERS PLC	22,394	4.76	106,774.59
ST JAMES'S PLACE PLC	15,039	12.00	180,468.00
ADMIRAL GROUP PLC	5,844	21.34	124,710.96
AVIVA PLC	51,825	4.41	228,703.72
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	95,447	2.59	247,780.41
PRUDENTIAL PLC	48,374	13.12	634,908.75
SAGE GROUP PLC/THE	19,098	7.63	145,755.93
HALMA PLC	8,694	21.28	185,008.32
BT GROUP PLC	117,225	1.31	153,623.36
VODAFONE GROUP PLC	430,804	0.92	396,942.80
NATIONAL GRID PLC	55,239	10.31	569,514.09
SEVERN TRENT PLC	6,252	27.85	174,118.20
SSE PLC	19,222	17.31	332,828.93
UNITED UTILITIES GROUP PLC	16,404	10.58	173,636.34
英ポンド小計	4,536,547		31,209,217.11 (5,013,448,636)
	銘柄数	66	
	比率	4.5%	4.7%
スイスフラン	株	スイスフラン	スイスフラン
CLARIANT AG-REG	8,395	15.51	130,206.45
GIVAUDAN-REG	157	2,930.00	460,010.00
HOLCIM LTD	8,692	52.90	459,806.80
SIKA AG-REG	2,723	259.70	707,163.10
ABB LTD	23,081	31.54	727,974.74
GEBERIT AG-REG	493	504.80	248,866.40
Schindler Holding AG	1,032	186.00	191,952.00
Schindler Holding AG	381	197.10	75,095.10
ADECCO GROUP AG(REG)	3,975	33.91	134,792.25
SGS SA	78	2,331.00	181,818.00
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	997	220.70	220,037.90
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	9,251	139.35	1,289,126.85
THE SWATCH GROUP AG-B	706	321.90	227,261.40
BARRY CALLEBAUT AG-REG	59	1,913.00	112,867.00
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	2	101,900.00	203,800.00
Lindt & Spruengli AG	26	10,180.00	264,680.00
NESTLE SA-REGISTERED	45,407	112.56	5,111,011.92
ALCON INC	8,832	67.98	600,399.36
SONOVA HOLDING AG	1,057	234.00	247,338.00

STRAUMANN HOLDING AG-REG	2,600	121.45	315,770.00	
LONZA GROUP AG-REG	1,354	485.80	657,773.20	
NOVARTIS AG-REG SHS	35,134	85.06	2,988,498.04	
ROCHE HOLDING AG-BR	556	348.40	193,710.40	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSS	11,702	295.40	3,456,770.80	
CREDIT SUISSE GROUP AG	81,990	3.18	261,056.16	
JULIUS BAER GROUP LTD	4,836	58.36	282,228.96	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	415	884.20	366,943.00	
UBS GROUP AG	56,865	19.63	1,116,544.27	
Baloise Holding AG	876	150.80	132,100.80	
SWISS LIFE HOLDING AG	537	548.20	294,383.40	
SWISS RE AG	4,932	95.78	472,386.96	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	2,317	454.70	1,053,539.90	
SWISS PRIME SITE	1,479	82.80	122,461.20	
TEMENOS GROUP AG-REG	2,012	62.70	126,152.40	
Logitech International SA	3,635	53.92	195,999.20	
SWISSCOM AG-REG	432	541.20	233,798.40	
スイスフラン小計	327,016		23,864,324.36 (3,373,460,891)	
	銘柄数	36		
	比率	3.0%	3.2%	
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	
BOLIDEN AB	7,316	464.55	3,398,647.80	
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	11,220	147.10	1,650,462.00	
ALFA LAVAL AB	6,227	326.20	2,031,247.40	
ASSA ABLOY AB-B	14,750	244.50	3,606,375.00	
ATLAS COPCO AB-A SHS	34,663	132.66	4,598,393.58	
ATLAS COPCO AB-B SHS	37,774	117.90	4,453,554.60	
EPIROC AB-A	9,935	213.20	2,118,142.00	
EPIROC AB-B	10,467	182.35	1,908,657.45	
Husqvarna AB	20,790	80.48	1,673,179.20	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	30,327	113.50	3,442,114.50	
SANDVIK AB	17,215	217.10	3,737,376.50	
SKANSKA AB-B SHS	7,875	184.80	1,455,300.00	
SKF AB-B SHARES	7,510	185.35	1,391,978.50	
VOLVO AB-B SHS	25,166	206.15	5,187,970.90	
SECURITAS AB-B SHS	15,856	98.10	1,555,473.60	
EVOLUTION AB	3,498	1,180.00	4,127,640.00	
HENNES & MAURITZ AB-B	14,067	128.66	1,809,860.22	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	9,723	280.30	2,725,356.90	
NORDEA BANK ABP	50,404	119.12	6,004,124.48	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	25,640	127.55	3,270,382.00	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	26,103	109.55	2,859,583.65	

Swedbank AB	14,439	193.70	2,796,834.30	
EQT AB	8,623	235.30	2,028,991.90	
Industrivarden AB	6,733	274.10	1,845,515.30	
Industrivarden AB	5,831	274.70	1,601,775.70	
INVESTOR AB-A SHS	8,042	207.20	1,666,302.40	
INVESTOR AB-B SHS	32,078	204.25	6,551,931.50	
KINNEVIK AB-B	10,438	162.50	1,696,175.00	
ERICSSON LM-B SHS	47,091	59.67	2,809,919.97	
HEXAGON AB-B SHS	33,511	116.90	3,917,435.90	
TELE2 AB-B SHS	19,455	93.36	1,816,318.80	
TELIA COMPANY AB	50,278	27.69	1,392,197.82	
スウェーデンクローネ小計	623,045		91,129,218.87 (1,164,631,417)	
	銘柄数	32		
	比率	1.0%	1.1%	
ノルウェークローネ	株	ノルウェークローネ	ノルウェークローネ	
AKER BP ASA	8,407	300.10	2,522,940.70	
EQUINOR ASA	18,741	300.90	5,639,166.90	
NORSK HYDRO ASA	35,446	80.20	2,842,769.20	
YARA INTERNATIONAL ASA	3,032	444.60	1,348,027.20	
MOWI ASA	9,270	179.85	1,667,209.50	
ORKLA ASA	13,238	73.66	975,111.08	
DNB BANK ASA	16,294	185.35	3,020,092.90	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	6,329	190.70	1,206,940.30	
TELENOR ASA	16,381	103.35	1,692,976.35	
ノルウェークローネ小計	127,138		20,915,234.13 (276,290,242)	
	銘柄数	9		
	比率	0.2%	0.3%	
デンマーククローネ	株	デンマーククローネ	デンマーククローネ	
CHRISTIAN HANSEN HOLDING A/S	2,202	500.00	1,101,000.00	
NOVOZYMES A/S-B SHARES	3,585	351.60	1,260,486.00	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	18,584	201.75	3,749,322.00	
AP MOLLER-MAERSK A/S-A	60	14,830.00	889,800.00	
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	80	15,160.00	1,212,800.00	
DSV A/S	3,215	1,129.50	3,631,342.50	
PANDORA A/S	1,673	577.00	965,321.00	
CARLSBERG AS-B	1,703	983.00	1,674,049.00	
COLOPLAST-B	2,276	848.00	1,930,048.00	
DEMANT A/S	4,559	197.00	898,123.00	
GENMAB A/S	1,277	2,680.00	3,422,360.00	
NOVO NORDISK A/S-B	28,003	957.20	26,804,471.60	

DANSKE BANK A/S	14,546	141.30	2,055,349.80	
TRYG A/S	6,476	162.55	1,052,673.80	
ORSTED A/S	3,323	604.20	2,007,756.60	
デンマーククローネ小計	91,562		52,654,903.30 (1,004,655,554)	
	銘柄数	15		
	比率	0.9%	0.9%	
豪ドル	株	豪ドル	豪ドル	
AMPOL LTD	7,954	30.53	242,835.62	
SANTOS LTD	73,406	7.36	540,268.16	
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	36,008	37.75	1,359,302.00	
BHP GROUP LIMITED	88,610	49.71	4,404,803.10	
BLUESCOPE STEEL LTD	11,052	19.01	210,098.52	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	33,191	22.51	747,129.41	
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	9,008	30.64	276,005.12	
NEWCREST MINING LIMITED	19,462	23.39	455,216.18	
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	31,148	12.80	398,694.40	
ORICA LTD	16,815	15.00	252,225.00	
RIO TINTO LIMITED	7,469	127.44	951,849.36	
SOUTH32 LTD	109,946	4.83	531,039.18	
BRAMBLES LTD	27,487	11.71	321,872.77	
TRANSURBAN GROUP	50,955	13.75	700,631.25	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	11,540	34.10	393,514.00	
LOTTERY CORP LTD/THE	52,067	4.74	246,797.58	
SEEK LTD	11,860	24.39	289,265.40	
WESFARMERS LIMITED	16,261	49.16	799,390.76	
COLES GROUP LTD	19,099	17.25	329,457.75	
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	32,744	6.60	216,110.40	
WOOLWORTHS GROUP LTD	14,946	34.79	519,971.34	
TREASURY WINE ESTATES LTD	16,482	14.35	236,516.70	
COCHLEAR LIMITED	1,441	203.41	293,113.81	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	3,908	68.00	265,744.00	
SONIC HEALTHCARE LTD	7,443	31.89	237,357.27	
CSL LIMITED	8,113	297.81	2,416,132.53	
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	42,254	24.62	1,040,293.48	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	28,115	108.05	3,037,825.75	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	51,879	31.34	1,625,887.86	
WESTPAC BANKING CORPORATION	56,762	23.65	1,342,421.30	
AUSTRALIAN STOCK EXCHANGE	3,284	69.05	226,760.20	
MACQUARIE GROUP LTD	5,910	184.43	1,089,981.30	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	43,747	5.06	221,359.82	
QBE INSURANCE GROUP LIMITED	27,312	13.60	371,443.20	
SUNCORP GROUP LTD	26,095	12.72	331,928.40	

LENLEASE GROUP	23,884	8.38	200,147.92	
COMPUTERSHARE LIMITED	13,522	24.01	324,663.22	
XERO LTD	4,270	76.31	325,843.70	
TELSTRA GROUP LTD	63,795	4.09	260,921.55	
APA GROUP	28,479	10.66	303,586.14	
ORIGIN ENERGY LIMITED	48,915	7.30	357,079.50	
豪ドル小計	1,186,638		28,695,484.95 (2,644,001,983)	
	銘柄数	41		
	比率	2.4%	2.5%	
ニュージーランドドル	株	ニュージーランド ドル	ニュージーランド ドル	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	25,244	8.41	212,302.04	
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	10,889	25.20	274,402.80	
SPARK NEW ZEALAND LTD	38,917	5.18	201,784.64	
MERIDIAN ENERGY LTD	52,034	5.27	274,219.18	
ニュージーランドドル小計	127,084		962,708.66 (81,281,492)	
	銘柄数	4		
	比率	0.1%	0.1%	
香港ドル	株	香港ドル	香港ドル	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	33,328	49.70	1,656,401.60	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	27,000	96.25	2,598,750.00	
MTR CORPORATION	18,500	42.45	785,325.00	
Galaxy Entertainment Group Limited	56,000	54.90	3,074,400.00	
Sands China Ltd	87,200	30.00	2,616,000.00	
WH Group Limited	241,500	4.76	1,149,540.00	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	67,000	27.20	1,822,400.00	
HANG SENG BANK	12,900	128.20	1,653,780.00	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	22,154	368.40	8,161,533.60	
AIA GROUP LTD	209,510	87.60	18,353,076.00	
CK ASSET HOLDINGS LIMITED	29,328	49.75	1,459,068.00	
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	52,403	29.65	1,553,748.95	
SINO LAND CO	131,800	10.38	1,368,084.00	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	19,000	111.60	2,120,400.00	
SWIRE PACIFIC LTD A	20,500	72.20	1,480,100.00	
SWIRE PROPERTIES LTD	60,000	22.25	1,335,000.00	
HKT Trust / HKT Ltd	127,000	10.10	1,282,700.00	
CK Infrastructure Holdings Ltd (CKI)	20,000	44.00	880,000.00	
CLP HOLDINGS LIMITED	22,000	58.00	1,276,000.00	
HONG KONG & CHINA GAS	181,589	7.68	1,394,603.52	
POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	12,500	43.95	549,375.00	
香港ドル小計	1,451,212		56,570,285.67	

				(941,895,256)	
	銘柄数		21		
	比率		0.8%	0.9%	
シンガポールドル	株	シンガポールドル	シンガポールドル		
KEPPEL CORP LTD	43,800	7.35	321,930.00		
SINGAPORE TECH ENGINEERING	69,800	3.51	244,998.00		
GENTING SINGAPORE LTD	266,600	0.99	263,934.00		
WILMAR INTERNATIONAL LTD	62,975	4.06	255,678.50		
DBS GROUP HOLDINGS LTD	29,381	34.55	1,015,113.55		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	43,313	12.66	548,342.58		
UNITED OVERSEAS BANK	18,949	29.40	557,100.60		
SINGAPORE EXCHANGE LTD	13,780	9.21	126,913.80		
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	71,600	3.91	279,956.00		
CITY DEVELOPMENTS	23,000	8.04	184,920.00		
UNITED OVERSEAS LAND LTD	26,800	6.80	182,240.00		
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	153,300	2.45	375,585.00		
シンガポールドル小計	823,298		4,356,712.03 (430,399,581)		
	銘柄数		12		
	比率		0.4%	0.4%	
イスラエルシュケル	株	イスラエルシュケル	イスラエルシュケル		
ICL GROUP LTD	22,863	27.12	620,044.56		
ELBIT SYSTEMS LTD	450	576.80	259,560.00		
BANK HAPOALIM BM	31,102	32.35	1,006,149.70		
BANK LEUMI LE-ISRAEL	20,216	30.42	614,970.72		
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	20,800	18.26	379,808.00		
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	5,541	117.70	652,175.70		
AZRIELI GROUP LTD	2,148	231.50	497,262.00		
NICE LTD	863	717.60	619,288.80		
イスラエルシュケル小計	103,983		4,649,259.48 (180,348,494)		
	銘柄数		8		
	比率		0.2%	0.2%	
合計	株		円		
	18,569,917		106,523,621,280 (106,523,621,280)		

(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	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	3,076	米ドル 487,915.12	

AMERICAN TOWER CORP	7,989	1,718,993.13	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	2,035	352,238.15	
BOSTON PROPERTIES INC	2,707	191,790.95	
CAMDEN PROPERTY TRUST	1,787	210,919.61	
CROWN CASTLE INC	7,349	1,067,883.19	
DIGITAL REALTY TRUST INC	5,207	557,149.00	
EQUINIX INC	1,607	1,156,429.34	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	3,744	255,677.76	
EQUITY RESIDENTIAL	5,488	343,548.80	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,072	234,307.04	
EXTRA SPACE STORAGE INC	2,548	387,525.32	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	9,991	271,755.20	
HOST HOTELS & RESORTS INC	16,030	290,623.90	
INVITATION HOMES INC	11,651	371,783.41	
KIMCO REALTY CORP	9,940	218,083.60	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	17,382	229,790.04	
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	1,942	313,128.08	
PROLOGIS INC	15,971	2,018,734.40	
PUBLIC STORAGE	2,564	753,328.84	
REALTY INCOME CORP	9,295	623,694.50	
REGENCY CENTERS CORP	3,776	248,762.88	
SBA COMMUNICATIONS CORP	1,915	550,390.15	
SIMON PROPERTY GROUP INC	5,463	685,333.35	
SUN COMMUNITIES INC	2,468	370,693.60	
UDR INC	6,580	267,345.40	
VENTAS INC	6,938	353,838.00	
VICI PROPERTIES INC	16,562	562,445.52	
WELLTOWER INC	8,122	608,175.36	
WEYERHAEUSER CO	12,300	396,060.00	
WP CAREY INC	2,931	248,431.56	
米ドル小計	206,430	16,346,775.20 (2,131,619,486)	
	銘柄数	31	
	比率	1.9%	84.9%
加ドル	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	8,688	199,389.60
加ドル小計		8,688	199,389.60 (19,436,498)
	銘柄数	1	
	比率	0.0%	0.8%

ユーロ	COVIVIO	2,463	ユーロ	153,568.05
	GECINA SA	1,730		189,089.00
	KLEPIERRE	7,668		179,354.52
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	3,137		184,424.23
ユーロ小計		14,998		706,435.80 (100,271,497)
	銘柄数	4		
	比率	0.1%		4.0%
英ポンド	BRITISH LAND CO PLC	32,265	英ポンド	140,643.13
	LAND SECURITIES GROUP PLC	24,397		170,535.03
	SEGRO PLC	20,049		162,998.37
英ポンド小計		76,711		474,176.53 (76,171,717)
	銘柄数	3		
	比率	0.1%		3.0%
豪ドル	DEXUS/AU	11,966	豪ドル	96,804.94
	GOODMAN GROUP	28,312		553,499.60
	GPT GROUP	28,809		132,521.40
	MIRVAC GROUP	58,377		134,850.87
	SCENTRE GROUP	89,899		279,585.89
	STOCKLAND	24,415		95,706.80
豪ドル小計		241,778		1,292,969.50 (119,134,209)
	銘柄数	6		
	比率	0.1%		4.7%
香港ドル	LINK REIT	31,400	香港ドル	1,995,470.00
香港ドル小計		31,400		1,995,470.00 (33,224,575)
	銘柄数	1		
	比率	0.0%		1.3%
シンガポールドル	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	151,900	シンガポールドル	317,471.00
シンガポールドル小計		151,900		317,471.00 (31,362,960)
	銘柄数	1		
	比率	0.0%		1.2%
投資証券合計			円	2,511,220,942 (2,511,220,942)
合計			円	2,511,220,942 (2,511,220,942)

(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

区 分	注記 番号	[2022年 1月25日現在]	[2023年 1月25日現在]
		金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			
預金		66,540,512	108,154,025
コール・ローン		744,000,257	1,607,446,866
株式		49,510,264,514	51,638,137,832
未収配当金		10,794,107	13,359,516
流動資産合計		50,331,599,390	53,367,098,239
資産合計		50,331,599,390	53,367,098,239
負債の部			
流動負債			
未払解約金		82,123,452	39,596,205
未払利息		787	780
流動負債合計		82,124,239	39,596,985
負債合計		82,124,239	39,596,985
純資産の部			
元本等			
元本	1	11,842,545,070	12,191,756,692
剰余金			
剰余金又は欠損金( )		38,406,930,081	41,135,744,562
元本等合計		50,249,475,151	53,327,501,254
純資産合計		50,249,475,151	53,327,501,254
負債純資産合計		50,331,599,390	53,367,098,239

#### (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 2022年 1月26日 至 2023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礎となる事項	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。

## (重要な会計上の見積りに関する注記)

自 2021年 1月26日 至 2022年 1月25日	自 2022年 1月26日 至 2023年 1月25日
本書における開示対象ファンドの当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが、本書における開示対象ファンドの翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクを識別していないため、注記を省略しております。	同左

## (貸借対照表に関する注記)

区 分	[2022年 1月25日現在]	[2023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	11,737,336,215円 2,808,560,992円 2,703,352,137円 11,842,545,070円	11,842,545,070円 2,615,917,709円 2,266,706,087円 12,191,756,692円
元本の内訳* 東京海上セレクション・外国株式 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） TMAバランス25VA 適格機関投資家限定 TMAバランス50VA 適格機関投資家限定 TMAバランス75VA 適格機関投資家限定 計	9,415,232,079円 295,174,460円 1,034,357,849円 1,001,674,930円 75,249,226円 6,212,594円 11,223,508円 3,420,424円 11,842,545,070円	9,545,506,667円 328,380,778円 1,126,974,975円 1,073,231,649円 99,503,356円 5,733,635円 11,121,756円 1,303,876円 12,191,756,692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	11,842,545,070口	12,191,756,692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 2021年 1月26日 至 2022年 1月25日	自 2022年 1月26日 至 2023年 1月25日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券及びデリバティブ取引であります。デリバティブ取引には、為替予約取引が含まれております。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のリスク管理体制は、担当運用部が自主管理を行うと同時に、担当運用部とは独立した部門において厳格に実施される体制としています。 法令等の遵守状況についてはコンプライアンス部門が、運用リスクの各項目および運用ガイドラインの遵守状況については運用リスク管理部門が、それぞれ適切な運用が行われるよう監視し、担当運用部へのフィードバックおよび所管の委員会への報告・審議を行っています。 これらの内容については、社長をはじめとする関係役員に随時報告が行われるとともに、内部監査部門がこれらの業務全般にわたる運営体制の監査を行うことで、より実効性の高いリスク管理体制を構築しております。	同左

・金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2022年 1月25日現在]	[2023年 1月25日現在]
-----	-----------------	-----------------

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

## (有価証券に関する注記)

(自 2021年1月26日 至 2022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	2,820,583,323円
合計	2,820,583,323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(2021年3月23日から2022年1月25日まで)を指しております。

(自 2022年1月26日 至 2023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	2,398,681,449円
合計	2,398,681,449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(2022年3月23日から2023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

(2022年1月25日現在)

該当事項はありません。

(2023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)

[2022年 1月25日現在]		[2023年 1月25日現在]	
1口当たり純資産額	4.2431円	1口当たり純資産額	4.3741円
(1万口当たり純資産額)	42,431円)	(1万口当たり純資産額)	43,741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	180.83	2,820,948.00	
CONOCOPHILLIPS	14,100	118.81	1,675,221.00	
EOG RESOURCES INC	12,200	132.76	1,619,672.00	
EXXON MOBIL CORPORATION	33,100	113.81	3,767,111.00	
HALLIBURTON CO	12,000	39.84	478,080.00	
KINDER MORGAN INC	12,000	18.57	222,840.00	
PHILLIPS 66	4,700	107.01	502,947.00	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	3,000	237.74	713,220.00	
SCHLUMBERGER LTD	10,000	55.47	554,700.00	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	1,600	313.34	501,344.00	
BALL CORP	10,000	57.05	570,500.00	
CORTEVA INC	5,791	62.51	361,995.41	
DOW INC	5,791	58.20	337,036.20	
DUPONT DE NEMOURS INC	5,791	74.94	433,977.54	
ECOLAB INC	1,500	153.67	230,505.00	
INTERNATIONAL PAPER CO	5,000	36.75	183,750.00	
LINDE PLC	3,300	328.63	1,084,479.00	
PPG INDUSTRIES INC	2,200	130.97	288,134.00	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	1,800	249.36	448,848.00	
AMETEK INC	11,300	144.08	1,628,104.00	
COPART INC	86,500	65.10	5,631,150.00	
ROLLINS INC	80,300	36.32	2,916,496.00	
VERISK ANALYTICS INC	42,700	183.35	7,829,045.00	
NIKE INC -CL B	67,900	126.83	8,611,757.00	

ALPHABET INC-CL A	90,100	97.70	8,802,770.00	
ALPHABET INC-CL C	94,000	99.21	9,325,740.00	
NETFLIX INC	16,400	363.83	5,966,812.00	
THE WALT DISNEY CO	37,600	106.00	3,985,600.00	
AMAZON.COM INC	151,300	96.32	14,573,216.00	
POOL CORP	19,000	364.26	6,920,940.00	
TJX COMPANIES INC	111,300	81.30	9,048,690.00	
COSTCO WHOLESALE CORP	14,900	492.11	7,332,439.00	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	37,900	64.84	2,457,436.00	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	9,800	277.16	2,716,168.00	
MEDTRONIC PLC	40,200	80.80	3,248,160.00	
TELADOC HEALTH INC	19,300	27.20	524,960.00	
UNITEDHEALTH GROUP INC	29,500	491.60	14,502,200.00	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	7,500	113.82	853,650.00	
MERCK & CO. INC.	72,700	108.52	7,889,404.00	
SEAGEN INC	10,000	136.85	1,368,500.00	
ZOETIS INC	43,700	165.89	7,249,393.00	
HDFC Bank Ltd	123,200	71.44	8,801,408.00	
MOODY'S CORP	21,800	315.36	6,874,848.00	
MSCI INC	26,900	519.84	13,983,696.00	
ADOBE INC	22,400	361.32	8,093,568.00	
MASTERCARD INC-CLASS A	31,500	380.01	11,970,315.00	
MICROSOFT CORP	88,300	242.04	21,372,132.00	
PAYPAL HOLDINGS INC	78,200	79.58	6,223,156.00	
SALESFORCE INC	46,400	154.86	7,185,504.00	
VISA INC-CLASS A SHARES	53,200	223.89	11,910,948.00	
APPLE INC	78,900	142.53	11,245,617.00	
AMERICAN ELECTRIC POWER	4,900	92.70	454,230.00	
CONSTELLATION ENERGY	2,833	83.91	237,717.03	
DOMINION ENERGY INC	4,000	62.48	249,920.00	
DUKE ENERGY CORP	10,300	101.37	1,044,111.00	
EXELON CORP	8,500	41.51	352,835.00	
NEXTERA ENERGY INC	24,900	83.90	2,089,110.00	
PPL CORPORATION	30,600	29.49	902,394.00	
SOUTHERN CO	12,200	66.70	813,740.00	
ADVANCED MICRO DEVICES	51,100	74.70	3,817,170.00	
LAM RESEARCH CORP	6,100	487.50	2,973,750.00	
NVIDIA CORP	66,300	192.65	12,772,695.00	
Taiwan Semiconductor Manufacturing	46,500	94.56	4,397,040.00	
米ドル小計	2,092,406		287,943,842.18 (37,547,877,020)	
	銘柄数	63		
	比率	70.4%	72.7%	

加ドル	株	加ドル	加ドル	
ENBRIDGE INC	13,000	55.55	722,150.00	
SUNCOR ENERGY INC	12,900	44.78	577,662.00	
TC ENERGY CORP	10,000	57.43	574,300.00	
DOLLARAMA INC	117,100	85.18	9,974,578.00	
加ドル小計	153,000		11,848,690.00 (1,155,010,301)	
	銘柄数	4		
	比率	2.2%	2.2%	
ユーロ	株	ユーロ	ユーロ	
ENI SPA	25,400	14.18	360,172.00	
TOTALENERGIES SE	17,400	58.69	1,021,206.00	
AIR LIQUIDE	6,281	144.68	908,735.08	
AKZO NOBEL	5,333	68.80	366,910.40	
BASF SE	13,200	53.04	700,128.00	
SYMRISE AG	3,500	98.36	344,260.00	
HERMES INTERNATIONAL	6,100	1,650.50	10,068,050.00	
L'OREAL	24,300	379.50	9,221,850.00	
E.ON SE	50,000	10.10	505,250.00	
ENEL SPA	100,000	5.49	549,600.00	
ENGIE	8,000	12.96	103,696.00	
IBERDROLA SA	70,000	10.84	759,150.00	
IBERDROLA SA-RTS	70,000	0.18	13,160.00	
ASML HOLDING NV	10,200	615.70	6,280,140.00	
ユーロ小計	409,714		31,202,307.48 (4,428,855,523)	
	銘柄数	14		
	比率	8.3%	8.6%	
英ポンド	株	英ポンド	英ポンド	
BP PLC	140,000	4.75	665,350.00	
SHELL PLC-NEW	47,300	23.47	1,110,367.50	
JOHNSON MATTHEY PLC	9,722	21.38	207,856.36	
DIAGEO PLC	179,900	36.88	6,634,712.00	
ASTRAZENECA PLC	74,800	107.10	8,011,080.00	
ST JAMES'S PLACE PLC	118,900	12.00	1,426,800.00	
NATIONAL GRID PLC	47,941	10.31	494,271.71	
英ポンド小計	618,563		18,550,437.57 (2,979,942,291)	
	銘柄数	7		
	比率	5.6%	5.8%	
スイスフラン	株	スイスフラン	スイスフラン	
GIVAUDAN-REG	300	2,930.00	879,000.00	
NESTLE SA-REGISTERED	76,000	112.56	8,554,560.00	
LONZA GROUP AG-REG	7,200	485.80	3,497,760.00	

ROCHE HOLDING AG-GENUSS	21,500	295.40	6,351,100.00	
スイスフラン小計	105,000		19,282,420.00 (2,725,762,891)	
	銘柄数	4		
	比率	5.1%	5.3%	
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	
ATLAS COPCO AB-A SHS	156,100	132.66	20,708,226.00	
スウェーデンクローネ小計	156,100		20,708,226.00 (264,651,128)	
	銘柄数	1		
	比率	0.5%	0.5%	
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	300.90	13,540,500.00	
YARA INTERNATIONAL ASA	6,000	444.60	2,667,600.00	
ノルウェークローネ小計	51,000		16,208,100.00 (214,109,001)	
	銘柄数	2		
	比率	0.4%	0.4%	
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	80,000	957.20	76,576,000.00	
デンマーククローネ小計	80,000		76,576,000.00 (1,461,070,080)	
	銘柄数	1		
	比率	2.7%	2.8%	
豪ドル	株	豪ドル	豪ドル	
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	7,228	37.75	272,857.00	
BHP GROUP LIMITED	40,000	49.71	1,988,400.00	
RIO TINTO LIMITED	10,000	127.44	1,274,400.00	
CSL LIMITED	19,500	297.81	5,807,295.00	
豪ドル小計	76,728		9,342,952.00 (860,859,597)	
	銘柄数	4		
	比率	1.6%	1.7%	
合計	株		円 51,638,137,832 (51,638,137,832)	
	3,742,511			

(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】

2023年1月31日 現在

種類	金額
資産総額	3,396,034,914 円
負債総額	1,256,001 円
純資産総額（ - ）	3,394,778,913 円
発行済数量	2,703,822,389 口
1 単位当たり純資産額（ / ）	1.2555 円

（ご参考：親投資信託の現況）

### TMA日本債券インデックスマザーファンド

2023年1月31日 現在

種類	金額
資産総額	26,749,864,818 円
負債総額	424,962,123 円
純資産総額（ - ）	26,324,902,695 円
発行済数量	21,501,362,495 口
1 単位当たり純資産額（ / ）	1.2243 円

### TMA日本債券マザーファンド

2023年1月31日 現在

種類	金額
資産総額	88,912,564,096 円
負債総額	2,955,360,998 円
純資産総額（ - ）	85,957,203,098 円
発行済数量	64,539,174,220 口
1 単位当たり純資産額（ / ）	1.3319 円

### 東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド

2023年1月31日 現在

種類	金額
資産総額	2,991,798,640 円
負債総額	60,668 円
純資産総額（ - ）	2,991,737,972 円
発行済数量	1,435,509,929 口
1 単位当たり純資産額（ / ）	2.0841 円

### TMA日本株アクティブマザーファンド

2023年1月31日 現在

種類	金額
資産総額	80,968,291,068 円
負債総額	101,901,409 円

純資産総額( - )	80,866,389,659 円
発行済数量	37,095,690,075 口
1 単位当たり純資産額( / )	2.1799 円

## T M A 外国債券インデックスマザーファンド

2023年1月31日 現在

種類	金額
資産総額	13,175,526,434 円
負債総額	35,911,070 円
純資産総額( - )	13,139,615,364 円
発行済数量	7,780,459,707 口
1 単位当たり純資産額( / )	1.6888 円

## T M A 外国債券マザーファンド

2023年1月31日 現在

種類	金額
資産総額	26,863,981,386 円
負債総額	92,777,908 円
純資産総額( - )	26,771,203,478 円
発行済数量	10,957,240,760 口
1 単位当たり純資産額( / )	2.4432 円

## T M A 外国株式インデックスマザーファンド

2023年1月31日 現在

種類	金額
資産総額	114,877,288,907 円
負債総額	3,220,162,768 円
純資産総額( - )	111,657,126,139 円
発行済数量	26,912,211,622 口
1 単位当たり純資産額( / )	4.1489 円

## TMA外国株式マザーファンド

2023年1月31日 現在

種類	金額
資産総額	53,169,981,902 円
負債総額	55,192,368 円
純資産総額( - )	53,114,789,534 円
発行済数量	12,195,922,091 口
1単位当たり純資産額( / )	4.3551 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。

## 第二部【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】

2023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。

2023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	166	4,284,716
単位型公社債投資信託	2	3,570
単位型株式投資信託	11	39,279
合計	179	4,327,566

### 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37期事業年度(2021年4月1日から2022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(2022年4月1日から2022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36期 (2021年3月31日現在)	第37期 (2022年3月31日現在)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金・預金	22,550,090	21,389,756
前払費用	235,902	319,734
未収委託者報酬	2,973,733	2,902,834
未収収益	2,375,688	2,610,213
未収入金	3,865	1,692
その他の流動資産	21,479	22,412
<b>流動資産計</b>	<b>28,160,759</b>	<b>27,246,644</b>
<b>固定資産</b>		
有形固定資産	* 1 530,601	* 1 459,081
建物	354,556	342,403
器具備品	176,045	116,678
無形固定資産	137,430	228,727
電話加入権	3,795	3,795
ソフトウェア	89,839	188,720
ソフトウェア仮勘定	43,795	36,211
投資その他の資産	3,057,965	3,576,825
投資有価証券	49,477	42,253
関係会社株式	1,673,049	1,673,049
その他の関係会社有価証券	71,200	521,200
長期前払費用	45,424	40,588
敷金	474,324	474,324
その他長期差入保証金	10,030	21,230
繰延税金資産	734,459	804,178
<b>固定資産計</b>	<b>3,725,997</b>	<b>4,264,634</b>
<b>資産合計</b>	<b>31,886,757</b>	<b>31,511,279</b>
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
未払金	2,979,963	3,183,398
未払手数料	1,349,326	1,306,204
その他未払金	1,630,636	1,877,194
未払費用	429,654	398,447
未払消費税等	468,610	277,096
未払法人税等	1,378,000	1,152,000
預り金	45,524	46,775
前受収益	2,329	2,286
賞与引当金	273,836	287,955
その他の流動負債	946	7
<b>流動負債計</b>	<b>5,578,864</b>	<b>5,347,968</b>
<b>固定負債</b>		
退職給付引当金	802,176	845,039
<b>固定負債計</b>	<b>802,176</b>	<b>845,039</b>
<b>負債合計</b>	<b>6,381,041</b>	<b>6,193,007</b>
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
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	23,099,322	22,912,741
利益準備金	500,000	500,000
その他利益剰余金	22,599,322	22,412,741
特別償却準備金	0	-
繰越利益剰余金	22,599,322	22,412,741

評価・換算差額等	6,393	5,529
その他有価証券評価差額金	6,393	5,529
純資産合計	25,505,715	25,318,271
負債・純資産合計	31,886,757	31,511,279

## (2)【損益計算書】

(単位：千円)

	第36期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	第37期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	17,997,091	18,065,913
運用受託報酬	9,745,973	10,405,866
投資助言報酬	59,827	66,255
その他営業収益	453,173	532,829
営業収益計	28,256,066	29,070,864
営業費用		
支払手数料	8,444,858	8,365,057
広告宣伝費	233,667	216,312
調査費	6,150,198	6,860,898
調査費	2,540,308	2,728,988
委託調査費	3,609,889	4,131,910
委託計算費	118,443	115,017
営業雑経費	278,728	259,680
通信費	44,106	38,574
印刷費	189,670	175,527
協会費	26,080	24,866
諸会費	10,102	11,208
図書費	8,768	9,504
営業費用計	15,225,895	15,816,967
一般管理費		
給料	3,799,821	3,925,627
役員報酬	129,108	128,277
給料・手当	2,761,131	2,779,798
賞与	909,581	1,017,551
交際費	4,415	4,546
寄付金	3,449	2,632
旅費交通費	13,735	17,590
租税公課	170,294	167,411
不動産賃借料	375,691	468,092
退職給付費用	156,614	161,994
賞与引当金繰入	273,836	287,955
固定資産減価償却費	139,782	165,703
法定福利費	596,481	630,892
福利厚生費	10,114	12,315
諸経費	394,336	487,975
一般管理費計	5,938,574	6,332,736
営業利益	7,091,595	6,921,159
営業外収益		
受取利息	455	206
受取配当金	* 1 7,512	* 1 5,672
匿名組合投資利益	* 1 60,878	-
雑益	9,958	13,622
営業外収益計	78,804	19,500
営業外費用		
為替差損	44,450	66,106
雑損	5,811	23,333
営業外費用計	50,261	89,440
経常利益	7,120,138	6,851,219

特別損失		
器具備品除却損	0	610
特別損失計	0	610
税引前当期純利益	7,120,138	6,850,609
法人税、住民税及び事業税	2,197,641	2,169,313
法人税等調整額	14,721	69,337
法人税等合計	2,182,919	2,099,975
当期純利益	4,937,219	4,750,633

**(3)【株主資本等変動計算書】**

第36期(自 2020年4月1日 至 2021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	0	20,065,811
当期変動額						
剰余金の配当						2,403,708
特別償却準備金の取崩					0	0
当期純利益						4,937,219
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)						
当期変動額合計	-	-	-	-	0	2,533,511
当期末残高	2,000,000	400,000	400,000	500,000	0	22,599,322

	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	-	-			-
当期純利益	4,937,219	4,937,219			4,937,219
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)			9,570	9,570	9,570
当期変動額合計	2,533,511	2,533,511	9,570	9,570	2,543,081
当期末残高	23,099,322	25,499,322	6,393	6,393	25,505,715

第37期(自 2021年4月1日 至 2022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	0	22,599,322
当期変動額						
剰余金の配当						4,937,214
特別償却準備金の取崩					0	0
当期純利益						4,750,633
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）						
当期変動額合計	-	-	-	-	0	186,580
当期末残高	2,000,000	400,000	400,000	500,000	-	22,412,741

	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	23,099,322	25,499,322	6,393	6,393	25,505,715
当期変動額					
剰余金の配当	4,937,214	4,937,214			4,937,214
特別償却準備金の取崩	-	-			-
当期純利益	4,750,633	4,750,633			4,750,633
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）			863	863	863
当期変動額合計	186,580	186,580	863	863	187,444
当期末残高	22,912,741	25,312,741	5,529	5,529	25,318,271

## 注記事項

（重要な会計方針）

第37期 自 2021年4月1日 至 2022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	市場価格のない株式等以外のもの
	当事業年度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）
	市場価格のない株式等
	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、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。

## 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. 収益及び費用の計上基準

当社は、顧客への投資運用業及び投資助言・代理業に関するサービスから生じる委託者報酬、運用受託報酬等により収益を獲得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。

### (1) 運用報酬

投資運用・助言サービスのうち運用資産残高等を基礎として算定される報酬(運用報酬)については、当該サービスに係る履行義務は日々充足されると判断し、運用期間にわたり収益として認識しております。確定した報酬は、月次、年4回、年2回もしくは年1回受け取ります。

### (2) 成功報酬

成功報酬は、契約上定められる超過収益の達成等により履行義務を充足し、報酬額及び支払われることが確定した時点で収益として認識しております。確定した報酬は、履行義務充足時点から短期間で支払いを受けます。

## 5. 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。

### (重要な会計上の見積り)

第36期 2021年3月31日現在	第37期 2022年3月31日現在
当事業年度の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが翌事業年度の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクを識別していないため、注記を省略しております。	同左

### (会計方針の変更)

第37期 自 2021年4月1日 至 2022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 2020年3月31日)等を当事業年度の期首から適用し、約束した又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。なお、当該変更による影響額は軽微であります。

また、収益認識会計基準第89-3項に定める経過的な取扱いに従って、前事業年度に係る「収益認識関係」注記については記載しておりません。

「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日)等を当事業年度の期首から適用するとともに、「時価の算定に関する会計基準の適用指針(企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日改正)」を当事業年度の期首から早期適用しております。なお、当該変更による財務諸表に与える影響はございません。

また、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行うこととしました。ただし、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 2019年7月4日)第7-4項に定める経過的な取扱いに従って、当該注記のうち前事業年度に係るものについては記載しておりません。

## (貸借対照表関係)

第36期 2021年3月31日現在	第37期 2022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 148,089千円	建物 182,121千円
器具備品 458,314千円	器具備品 501,021千円

## (損益計算書関係)

第36期 自 2020年4月1日 至 2021年3月31日	第37期 自 2021年4月1日 至 2022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 2,000千円	関係会社からの受取配当金 2,000千円
関係会社からの匿名組合契約に基づく利益の分配 60,878千円	上記のほか、関係会社に対する営業外収益のうち、雑益の合計額は営業外収益の総額の100分の10を超えており、その金額は8,520千円であります。

## (株主資本等変動計算書関係)

第36期(自 2020年4月1日 至 2021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	2020年4月1日 現在	増加	減少	2021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

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

## (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

2021年6月30日の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

## ・普通株式の配当に関する事項

(イ) 配当金の総額	4,937,214千円
(ロ) 配当の原資	繰越利益剰余金
(ハ) 1株当たり配当額	128,909円
(ニ) 基準日	2021年3月31日
(ホ) 効力発生日	2021年6月30日

第37期(自 2021年4月1日 至 2022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	2021年4月1日 現在	増加	減少	2022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

2021年6月30日の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

・普通株式の配当に関する事項

(イ) 配当金の総額	4,937,214千円
(ロ) 1株当たり配当額	128,909円
(ハ) 基準日	2021年3月31日
(ニ) 効力発生日	2021年6月30日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの  
2022年6月30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	4,750,617千円
(ロ) 配当の原資	繰越利益剰余金
(ハ) 1株当たり配当額	124,037円
(ニ) 基準日	2022年3月31日
(ホ) 効力発生日	2022年6月30日

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

第36期 自 2020年4月1日 至 2021年3月31日	第37期 自 2021年4月1日 至 2022年3月31日
(1) 金融商品に対する取組方針 当社の資本は本来の事業目的のために使用することを基本とし、資産の運用に際しては、資産運用リスクを極力最小限に留めることを基本方針としております。	(1) 金融商品に対する取組方針 同左
(2) 金融商品の内容及びそのリスク 営業債権である未収収益は顧客の信用リスクに晒されており、未収委託者報酬は市場リスクに晒されております。投資有価証券は、主にファンドの自己設定に関連する投資信託であり、基準価額の変動リスクに晒されております。  営業債務である未払金は、ほとんど1年以内の支払期日であり、流動性リスクに晒されております。	(2) 金融商品の内容及びそのリスク 同左
(3) 金融商品に係るリスク管理体制 信用リスク 未収収益については、管理部門において取引先ごとに期日及び残高を把握することで、回収懸念の早期把握や軽減を図っております。	(3) 金融商品に係るリスク管理体制 信用リスク 同左

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

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

第36期（2021年3月31日現在）

2021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。

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
投資有価証券 其他有価証券	49,477	49,477	-
資産計	49,477	49,477	-

（注1）以下の金融商品については、現金であること、及び短期で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

現金・預金  
未収委託者報酬  
未収収益  
未収入金  
預り金  
未払金  
未払費用

（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

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）

	貸借対照表計上額
子会社株式	1,640,302
関連会社株式	32,747
その他の関係会社有価証券	71,200
敷金	474,324
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  
該当事項はありません。

（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

（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
投資有価証券 其他有価証券のうち満期が あるもの	8,474	16,416	5,279	-
合計	8,474	16,416	5,279	-

第37期（2022年3月31日現在）

2022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。

(単位：千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
投資有価証券			
その他有価証券	42,253	42,253	-
敷金	474,324	474,362	37
資産計	516,578	516,616	37

(注1) 以下の金融商品については、現金であること、及び短期で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

現金・預金  
未収委託者報酬  
未収収益  
未収入金  
預り金  
未払金  
未払費用

(注2) 関係会社株式及びその他の関係会社有価証券(持分相当額を純額で計上する組合等への出資1,200千円を除く)については、市場価格のない株式等に該当することから、時価を注記しておりません。これらの貸借対照表計上額は、それぞれ以下のとおりです。

(単位：千円)

	貸借対照表計上額
関係会社株式	
子会社株式	1,640,302
関連会社株式	32,747
その他の関係会社有価証券	520,000

(注3) その他の関係会社有価証券のうち1,200千円については、貸借対照表に持分相当額を純額で計上する組合等への出資に該当するため、「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日改正)の第24-16項を適用し、時価に関する注記を省略しております。

(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

(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
投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの	-	21,628	538	-
合計	-	21,628	538	-

### 3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

第37期(2022年3月31日現在)

金融商品の時価を時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

- レベル1の時価 : 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価
- レベル2の時価 : 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価
- レベル3の時価 : 観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

(1)時価で貸借対照表に計上している金融商品

(単位：千円)

	時価			合計
	レベル1	レベル2	レベル3	

投資有価証券 その他有価証券	-	42,253	-	42,253
資産計	-	42,253	-	42,253

## (2)時価で貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

(単位：千円)

	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
敷金	-	474,362	-	474,362
資産計	-	474,362	-	474,362

(注)時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

投資有価証券

投資信託は基準価額を用いて評価しており、活発な市場における相場価格とはいえないことから、レベル2の時価に分類しております。

敷金

敷金は、回収可能性を反映した将来キャッシュ・フローを残存期間に対応する国債の利回り等で割り引いた現在価値により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

## (有価証券関係)

第36期 2021年3月31日現在	第37期 2022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 71,200千円）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 521,200千円）は、市場価格のない株式等又は貸借対照表に持分相当額を純額で計上する組合等への出資に該当することから、記載しておりません。</p>																																
<p>2. その他有価証券 (単位：千円)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>区分</th> <th>貸借対照表計上額</th> <th>取得原価</th> <th>差額</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの証券投資信託</td> <td>37,407</td> <td>27,442</td> <td>9,964</td> </tr> <tr> <td>貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの証券投資信託</td> <td>12,070</td> <td>12,820</td> <td>749</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>49,477</td> <td>40,262</td> <td>9,214</td> </tr> </tbody> </table>	区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額	貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの証券投資信託	37,407	27,442	9,964	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	12,070	12,820	749	合計	49,477	40,262	9,214	<p>2. その他有価証券 (単位：千円)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>区分</th> <th>貸借対照表計上額</th> <th>取得原価</th> <th>差額</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの証券投資信託</td> <td>37,421</td> <td>28,638</td> <td>8,783</td> </tr> <tr> <td>貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの証券投資信託</td> <td>4,832</td> <td>5,645</td> <td>813</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>42,253</td> <td>34,283</td> <td>7,970</td> </tr> </tbody> </table>	区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額	貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの証券投資信託	37,421	28,638	8,783	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	4,832	5,645	813	合計	42,253	34,283	7,970
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	37,407	27,442	9,964																														
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	12,070	12,820	749																														
合計	49,477	40,262	9,214																														
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	37,421	28,638	8,783																														
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	4,832	5,645	813																														
合計	42,253	34,283	7,970																														
<p>3. 当事業年度中に売却したその他有価証券 該当事項はありません。</p>	<p>3. 当事業年度中に売却したその他有価証券 同左</p>																																

## (収益認識関係)

第37期（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

（単位：千円）

	運用報酬	成功報酬	合計
委託者報酬	18,065,913	-	18,065,913
運用受託報酬	10,155,263	250,602	10,405,866
投資助言報酬	66,255	-	66,255
その他営業収益	532,829	-	532,829
合計	28,820,261	250,602	29,070,864

2. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

顧客との契約から生じた債権等

	第37期 自 2021年4月1日 至 2022年3月31日
顧客との契約から生じた債権（期首残高）	5,349,421千円
顧客との契約から生じた債権（期末残高）	5,513,048千円

（\*）なお、当事業年度の期首及び期末において、顧客との契約から生じた契約資産及び契約負債はありません。

（退職給付関係）

	第36期 自 2020年4月1日 至 2021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。	
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	739,283千円
勤務費用	69,269千円
利息費用	2,907千円
数理計算上の差異の発生額	8,451千円
退職給付の支払額	19,300千円
退職給付債務の期末残高	800,611千円

## (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	800,611千円
未積立退職給付債務	800,611千円
未認識数理計算上の差異	1,565千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	802,176千円
退職給付引当金	802,176千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	802,176千円

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	69,269千円
利息費用	2,907千円
数理計算上の差異の費用処理額	1,113千円
その他	12,353千円
確定給付制度に係る退職給付費用	83,417千円

## (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

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

割引率	0.4%
-----	------

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、73,196千円であります。

## 第37期

自 2021年4月1日  
至 2022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。

## 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	800,611千円
勤務費用	69,820千円
利息費用	3,143千円
数理計算上の差異の発生額	9,121千円
退職給付の支払額	29,833千円
退職給付債務の期末残高	852,862千円

## (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	852,862千円
未積立退職給付債務	852,862千円
未認識数理計算上の差異	7,823千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	845,039千円
退職給付引当金	845,039千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	845,039千円

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	69,820千円
利息費用	3,143千円
数理計算上の差異の費用処理額	267千円
その他	10,130千円
確定給付制度に係る退職給付費用	82,826千円

## (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

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

割引率 0.4%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、79,167千円であります。

## (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36期 (2021年3月31日現在)	第37期 (2022年3月31日現在)
繰延税金資産		
退職給付引当金	245,626千円	258,750千円
未払金	3,859千円	3,366千円
賞与引当金	83,848千円	88,171千円
未払法定福利費	10,817千円	11,424千円
未払事業所税	3,840千円	3,958千円
未払事業税	81,915千円	61,773千円
未払調査費	79,792千円	90,375千円
減価償却超過額	86,208千円	53,430千円
繰延資産超過額	6,297千円	8,569千円
未払確定拠出年金	1,901千円	2,038千円

未収実績連動報酬	31,761千円	31,195千円
未払費用	101,413千円	195,620千円
繰延税金資産小計	737,281千円	808,674千円
評価性引当額	-	-
繰延税金資産合計	737,281千円	808,674千円
繰延税金負債		
特別償却準備金	0千円	-
前払費用	-	2,055千円
その他有価証券評価差額金	2,821千円	2,440千円
繰延税金負債合計	2,821千円	4,495千円
繰延税金資産の純額	734,459千円	804,178千円

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36期 (2021年3月31日現在)	第37期 (2022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36期 自 2020年4月1日 至 2021年3月31日	第37期 自 2021年4月1日 至 2022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 5,399,003千円</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>26,067,627</td> <td>3,003,236</td> <td>29,070,864</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 4,883,617千円</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	26,067,627	3,003,236	29,070,864
日本	その他	合計					
26,067,627	3,003,236	29,070,864					

## (関連当事者情報)

第36期（自 2020年4月1日 至 2021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37期（自 2021年4月1日 至 2022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36期	
自 2020年4月1日 至 2021年3月31日	
1株当たり純資産額	665,945円58銭
1株当たり当期純利益金額	128,909円11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おりません。	
(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	25,505,715千円
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	25,505,715千円
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	4,937,219千円
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	4,937,219千円
普通株式の期中平均株式数	38,300株

第37期	
自 2021年4月1日 至 2022年3月31日	
1株当たり純資産額	661,051円47銭
1株当たり当期純利益金額	124,037円43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おりません。

(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	25,318,271千円
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	25,318,271千円
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	4,750,633千円
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	4,750,633千円
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 (2022年9月30日現在)		
資産の部		
流動資産		
現金・預金		17,994,626
前払費用		367,597
未収委託者報酬		2,946,097
未収収益		3,610,460
未収入金		70,671
その他の流動資産		21,822
流動資産計		25,011,275
固定資産		
有形固定資産	* 1	429,724
建物		324,725
器具備品		104,998
無形固定資産		273,797
電話加入権		3,795
ソフトウェア		233,770
ソフトウェア仮勘定		36,231
投資その他の資産		3,827,207
投資有価証券		46,115
関係会社株式		1,668,529
その他の関係会社有価証券		521,200
長期前払費用		33,730
敷金		474,324
その他長期差入保証金		21,230
繰延税金資産		1,062,078
固定資産計		4,530,728
資産合計		29,542,004
負債の部		
流動負債		
未払金		3,234,993
未払手数料		1,321,684
その他未払金		1,913,309
未払費用		416,430
未払消費税等	* 2	245,577
未払法人税等		1,367,000
預り金		55,011
前受収益		13,288
賞与引当金		553,291
その他の流動負債		2
流動負債計		5,885,596
固定負債		
退職給付引当金		877,359
固定負債計		877,359
負債合計		6,762,955
純資産の部		
株主資本		22,774,241
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	20,374,241
利益準備金	500,000
その他利益剰余金	19,874,241
繰越利益剰余金	19,874,241
評価・換算差額等	4,807
その他有価証券評価差額金	4,807
純資産合計	22,779,048
負債・純資産合計	29,542,004

## 中間損益計算書

(単位：千円)

	当中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	
営業収益		
委託者報酬		8,414,996
運用受託報酬		5,607,564
投資助言報酬		44,381
その他営業収益		334,427
営業収益計		14,401,371
営業費用		
支払手数料		3,853,230
広告宣伝費		90,593
調査費		3,725,578
調査費		1,453,274
委託調査費		2,272,304
委託計算費		60,171
営業雑経費		136,343
通信費		29,024
印刷費		81,348
協会費		12,709
諸会費		7,967
図書費		5,294
営業費用計		7,865,917
一般管理費		
給料		1,588,913
役員報酬		41,826
給料・手当		1,415,861
賞与		131,225
交際費		6,167
旅費交通費		55,849
租税公課		89,915
不動産賃借料		234,045
退職給付費用		79,604
賞与引当金繰入		553,291
固定資産減価償却費	* 1	73,707
法定福利費		317,168
福利厚生費		9,139
諸経費		219,934
一般管理費計		3,227,737
営業利益		3,307,716

営業外収益	
受取利息	69
受取配当金	3,874
雑益	4,981
営業外収益計	8,924
営業外費用	
為替差損	68,678
雑損	6,021
営業外費用計	74,699
経常利益	3,241,941
特別利益	
投資有価証券売却益	480
特別利益計	480
特別損失	
器具備品除却損	141
特別損失計	141
税引前中間純利益	3,242,280
法人税、住民税及び事業税	1,287,744
法人税等調整額	257,580
法人税等合計	1,030,164
中間純利益	2,212,116

## 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 2022年4月1日 至 2022年9月30日）

（単位：千円）

	株主資本				
	資本金	資本剰余金		利益剰余金	
		その他資本 剰余金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益 剰余金
当期首残高	2,000,000	400,000	400,000	500,000	22,412,741
当中間期変動額					
剰余金の配当					4,750,617
中間純利益					2,212,116
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	-	-	-	-	2,538,500
当中間期末残高	2,000,000	400,000	400,000	500,000	19,874,241

	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	22,912,741	25,312,741	5,529	5,529	25,318,271
当中間期変動額					
剰余金の配当	4,750,617	4,750,617			4,750,617
中間純利益	2,212,116	2,212,116			2,212,116

株主資本以外の項目の 当中間期変動額(純額)			722	722	722
当中間期変動額合計	2,538,500	2,538,500	722	722	2,539,222
当中間期末残高	20,374,241	22,774,241	4,807	4,807	22,779,048

## 注記事項

## (重要な会計方針)

当中間会計期間 自 2022年4月1日 至 2022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	市場価格のない株式等以外のもの 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) 市場価格のない株式等 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、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。
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の日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. 収益及び費用の計上基準	
	当社は、顧客への投資運用業及び投資助言・代理業に関するサービスから生じる委託者報酬、運用受託報酬等により収益を獲得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。
(1) 運用報酬	

投資運用・助言サービスのうち運用資産残高等を基礎として算定される報酬(運用報酬)については、当該サービスに係る履行義務は日々充足されると判断し、運用期間にわたり収益として認識しております。確定した報酬は、月次、年4回、年2回もしくは年1回受け取ります。

## (2) 成功報酬

成功報酬は、契約上定められる超過収益の達成等により履行義務を充足し、報酬額及び支払われることが確定した時点で収益として認識しております。確定した報酬は、履行義務充足時点から短期間で支払いを受けます。

## (中間貸借対照表関係)

	当中間会計期間 (2022年9月30日現在)	
1 有形固定資産の減価償却累計額	建物	199,799千円
	器具備品	439,033千円
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 2022年4月1日 至 2022年9月30日	
1 減価償却実施額	有形固定資産	46,482千円
	無形固定資産	27,225千円

## (中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間 自 2022年4月1日 至 2022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				
2022年6月30日の定時株主総会において、次のとおり決議しております。				
・普通株式の配当に関する事項				
(イ) 配当金の総額・・・・・・・・・・4,750,617千円				
(ロ) 1株当たり配当額・・・・・・・・・・124,037円				
(ハ) 基準日・・・・・・・・・・2022年3月31日				
(ニ) 効力発生日・・・・・・・・・・2022年6月30日				

## (金融商品関係)

当中間会計期間(2022年9月30日現在)

## 1. 金融商品の時価等に関する事項

2022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。

(単位：千円)

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
投資有価証券			
その他有価証券	46,115	46,115	-
敷金	474,324	474,573	248
資産計	520,439	520,688	248

(注1)以下の金融商品については、現金であること、及び短期で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

現金・預金  
未収委託者報酬  
未収収益  
未収入金  
預り金  
未払金  
未払費用

(注2)関係会社株式及びその他の関係会社有価証券(持分相当額を純額で計上する組合等への出資1,200千円を除く)については、市場価格のない株式等に該当することから、時価を注記しておりません。これらの中間貸借対照表計上額は、それぞれ以下のとおりです。

(単位：千円)

	中間貸借対照表計上額
関係会社株式	
子会社株式	1,640,302
関連会社株式	28,227
その他の関係会社有価証券	520,000

(注3)その他の関係会社有価証券のうち1,200千円については、中間貸借対照表に持分相当額を純額で計上する組合等への出資に該当するため、「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日改正)の第24-16項を適用し、時価に関する注記を省略しております。

## 2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

- レベル1の時価 : 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価
- レベル2の時価 : 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価
- レベル3の時価 : 観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

### (1)時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

(単位：千円)

	時価			合計
	レベル1	レベル2	レベル3	
投資有価証券 其他有価証券	-	46,115	-	46,115
資産計	-	46,115	-	46,115

### (2)時価で中間貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

(単位：千円)

	時価			合計
	レベル1	レベル2	レベル3	
敷金	-	474,573	-	474,573
資産計	-	474,573	-	474,573

(注)時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

#### 投資有価証券

投資信託は基準価額を用いて評価しており、活発な市場における相場価格とはいえないことから、レベル2の時価に分類しております。

#### 敷金

敷金は、回収可能性を反映した将来キャッシュ・フローを残存期間に対応する国債の利回り等で割り引いた現在価値により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

## （有価証券関係）

当中間会計期間（2022年9月30日現在）

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	25,091	16,555	8,535
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	21,023	22,630	1,606
合計		46,115	39,185	6,929

## （収益認識関係）

当中間会計期間（自 2022年4月1日 至 2022年9月30日）

## 1．顧客との契約から生じる収益を分解した情報

（単位：千円）

	運用報酬	成功報酬	合計
委託者報酬	8,414,996	-	8,414,996
運用受託報酬	5,607,564	-	5,607,564
投資助言報酬	44,381	-	44,381
その他営業収益	334,427	-	334,427
合計	14,401,371	-	14,401,371

## 2．顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当中間会計期間末において存在する顧客との契約から当中間会計期間の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

顧客との契約から生じた債権等

	当中間会計期間 自 2022年4月1日 至 2022年9月30日
顧客との契約から生じた債権（期首残高）	5,513,048千円
顧客との契約から生じた債権（期末残高）	6,556,557千円

（\*）なお、当中間会計期間の期首及び期末において、顧客との契約から生じた契約資産及び契約負債はありません。

## （セグメント情報等）

## [セグメント情報]

当中間会計期間（自 2022年4月1日 至 2022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 2022年4月1日 至 2022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

(単位：千円)

日本	その他	合計
12,643,672	1,757,698	14,401,371

(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。

## (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)	2,123,905	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 2022年4月1日 至 2022年9月30日	
1株当たり純資産額	594,753円23銭
1株当たり中間純利益金額	57,757円60銭
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
(注) 1株当たり純資産額の算定上の基礎	
中間貸借対照表の純資産の部の合計額	22,779,048千円
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	22,779,048千円
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	2,212,116千円
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	2,212,116千円
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。)

通常の利用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(2022年3月末日現在)
- ・ 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。

#### <参考情報：再信託受託会社の概要>

- ・ 名称 日本マスタートラスト信託銀行株式会社
- ・ 資本金の額 10,000百万円(2022年3月末日現在)
- ・ 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

#### (2) 販売会社

名称	資本金の額( )	事業の内容
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	17,495百万円	
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。

( ) 2022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【参考情報】

当計算期間において、当ファンドに係る以下の書類を関東財務局長宛に提出しております。

書類名	提出年月日
有価証券届出書	2022年4月25日
	2022年10月25日
有価証券報告書	2022年4月25日
半期報告書	2022年10月25日

独立監査人の監査報告書

2022年6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**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2021年4月1日から2022年3月31日までの第37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2022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。

**その他の記載内容**

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

**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、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. 上記の監査報告書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

2023年4月5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2022年1月26日から2023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2023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、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、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。

**その他の記載内容**

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

**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。

**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. 上記の監査報告書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

2022年12月5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2022年4月1日から2023年3月31日までの第38期事業年度の中間会計期間(2022年4月1日から2022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2022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(2022年4月1日から2022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、継続企業的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な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. 上記の監査報告書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。