

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2023年7月14日
【発行者名】	東京海上アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 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
【電話番号】	03 - 3212 - 8421
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	東京海上セレクション・外国株式インデックス
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】	上限 1兆円
【縦覧に供する場所】	該当なし

## 第一部【証券情報】

### (1)【ファンドの名称】

東京海上セレクション・外国株式インデックス  
(以下「当ファンド」ということがあります。)

### (2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。

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

当初の1口当たり元本は1円です。

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

### (3)【発行（売出）価額の総額】

1兆円を上限とします。

### (4)【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額

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

委託会社のお問い合わせ先（以下「委託会社サービスデスク」といいます。）

東京海上アセットマネジメント サービスデスク

0120-712-016（土日祝日・年末年始を除く9時～17時）

### (5)【申込手数料】

申込時の手数料はありません。

### (6)【申込単位】

販売会社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。

上記にかかわらず、自動けいぞく（累積）投資に基づく収益分配金の再投資に際しては、1口の整数倍をもって取得できます。

### (7)【申込期間】

2023年7月15日から2024年1月15日まで

上記申込期間中の毎営業日にお申込みを受け付けます。ただし、お申込み日がニューヨーク証券取引所、英国証券取引所およびフランクフルト証券取引所のいずれかの休業日に該当する日には、お申込みの受付を行いません。

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

### (8)【申込取扱場所】

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

**(9)【払込期日】**

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

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

**(10)【払込取扱場所】**

申込金は、お申込みの販売会社にお支払いください。

**(11)【振替機関に関する事項】**

当ファンドの受益権の振替機関は下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

**(12)【その他】**

申込の方法

- a. 受益権の取得申込は、販売会社において申込期間中の毎営業日に受け付けます。ただし、お申込み日がニューヨーク証券取引所、英国証券取引所およびフランクフルト証券取引所のいずれかの休業日に該当する日には、お申込みの受付を行いません。
- b. 取得申込者は、申込金額相当額の申込金を販売会社に支払うものとします。ただし、当ファンドは上記「(9)払込期日」にしたがい受託会社に払込まれた時点で初めて設定がなされ、取得申込者はその時点から当ファンドの当該設定にかかる受益者となります。申込金には利息を付けません。
- c. 取得申込の受付は、原則として午後3時までの受付分を当日分とし、この受付時間を過ぎてからの申込分は翌営業日の受付分とします。
- d. 上記にかかわらず、取引所（ ）における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情が発生し、委託会社が追加設定を制限する措置を取った場合には、販売会社は、受益権の取得申込の受付を中止すること、および既に受け付けた取得申込の受付を取り消すことができます。  
（ ）金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます（以下、本書において同じ。）。
- e. 取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込を行うものとします。（ただし、既に取引口座をお持ちの場合を除きます。）
- f. 当ファンドは、収益の分配がなされた場合、分配金を再投資する自動けいぞく（累積）投資専用ファンドです。このため申込の際、取得申込者と販売会社の間で、自動けいぞく（累積）投資に関する契約を締結する必要があります。

上記の契約について、別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約等が用いられることがあります。この場合、当該別の名称に読替えるものとします（以下同じ。）。

日本以外の地域における発行

該当ありません。

振替受益権について

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

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

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

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、主として同じ目標で運用を行う「T M A 外国株式インデックスマザーファンド受益証券」（以下「マザーファンド受益証券」ということがあります。）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）」とは、M S C I 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M S C I 社に帰属します。また、M S C I 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。M S C I 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。M S C I 社は当ファンドとは関係なく、当ファンドから生じるいかなる責任も負いません。

「T M A」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 / 海外 / 株式 / インデックス型に属します。

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)	補足分類
単位型投信	国内	株式	インデックス型
	海外	債券	
追加型投信	内外	不動産投信	特殊型
		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	対象インデックス
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (日本を除く)			
	年2回	日本			日経225
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	年4回	北米	ファミリー ファンド	あり ( )	
	年6回 (隔月)	欧州			
	年12回 (毎月)	アジア			TOPIX
	日々	オセアニア			
不動産投信	日々	中南米		なし	
その他資産 (投資信託証券(株式(一般)))	その他 ( )	アフリカ	ファンド・ オブ・ファン ズ		その他 (MSCIコクサ イ指数(円ヘッジ なし・円ペー ス))
		中近東 (中東)			
資産複合 ( ) 資産配分固定型 資産配分変更型		エマージング			

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

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

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

#### 属性区分の定義

投資対象資産	株式	一般	次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいいます。
		大型株	目論見書または投資信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
		中小型株	目論見書または投資信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
	債券	一般	次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいいます。
		公債	目論見書または投資信託約款において、日本国または各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含みます。以下同じ。)に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		社債	目論見書または投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		その他債券	目論見書または投資信託約款において、公債または社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		格付等クレジットによる属性	目論見書または投資信託約款において、上記債券の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記債券に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記します。
	不動産投信		目論見書または投資信託約款において、主として不動産投信に投資する旨の記載があるものをいいます。
	その他資産		目論見書または投資信託約款において、主として株式、債券および不動産投信以外に投資する旨の記載があるものをいいます。
資産複合	資産配分固定型	目論見書または投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいいます。	
	資産配分変更型	目論見書または投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行う旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいいます。	
決算頻度	年1回	目論見書または投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。	
	年2回	目論見書または投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいいます。	

	年4回	目論見書または投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年6回（隔月）	目論見書または投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年12回（毎月）	目論見書または投資信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。
	日々	目論見書または投資信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいいます。
	その他	上記属性にあてはまらない全てのものをいいます。
投資対象地域	グローバル	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	日本	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	北米	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	欧州	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アジア	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	オセアニア	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中南米	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アフリカ	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中近東（中東）	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	エマージング	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域（新興成長国（地域））の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資形態	ファミリーファンド	目論見書または投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。）を投資対象として投資するものをいいます。
	ファンド・オブ・ファンズ	一般社団法人投資信託協会の「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定されるファンド・オブ・ファンズをいいます。
為替ヘッジ	あり	目論見書または投資信託約款において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。
	なし	目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。
対象インデックス	日経225	目論見書または投資信託約款において、日経225に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいいます。
	TOPIX	目論見書または投資信託約款において、TOPIXに連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいいます。
	その他	上記指数にあてはまらない全てのものをいいます。

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

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

#### 信託金の限度額

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



## ファンドの特色

**1** 主に外国の株式に投資します。

- 主に外国の株式を主要投資対象として運用する「TMA外国株式インデックスマザーファンド」(以下「マザーファンド」ということがあります。)に投資します。原則として、為替ヘッジは行いません。
- ファンドの運用は、「ファミリーファンド方式」で行います。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。原則として、マザーファンドの組入比率は高位に保ちます。ただし、投資環境等によっては弾力的に運用することがあります。

**2** 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。

- 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ます。

※M S C I 社が公表する指数(米ドルベース)の前日値を、委託会社が当日の対顧客電信売買相場の仲値(T T M)で円換算したものを使用します。なお、指数(米ドルベース)は税引前配当込みです。

**3** お申込み時の手数料はありません。

## &lt;マザーファンドが対象とする指数について&gt;

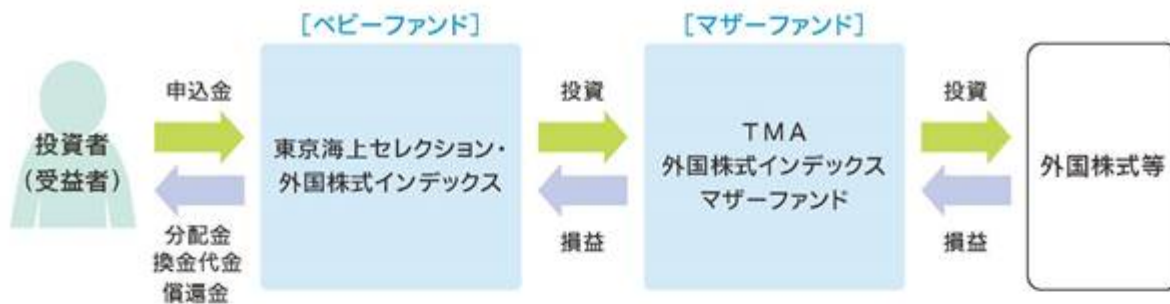
•M S C I コクサイ指数とは、M S C I 社が発表している日本を除く主要先進国の株式市場の動きを捉える代表的な株価指標です。同指数の著作権、知的財産権その他一切の権利はM S C I 社に帰属します。また、M S C I 社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。M S C I 社の許諾なしにインデックスの一部または全部を複製、頒布、使用等することは禁じられています。M S C I 社はファンドとは関係なく、ファンドから生じるいかなる責任も負いません。

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。

## 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。
デリバティブ等	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、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

## 分配方針

◎年1回決算を行います。

- 4月15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。

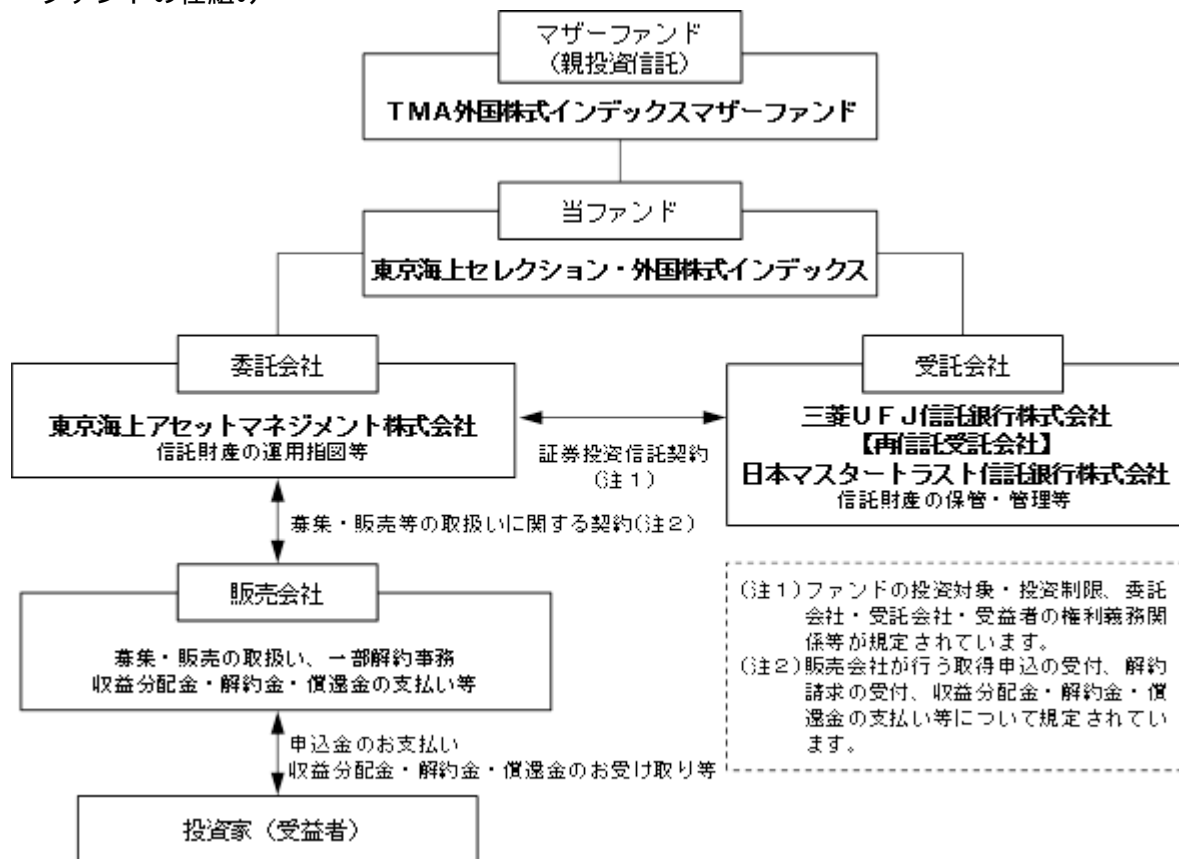
資金動向および市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

## (2) 【ファンドの沿革】

2010年4月28日 ファンドの設定、運用開始

## (3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



## 委託会社の概況

- ・名称 東京海上アセットマネジメント株式会社
- ・資本金の額 20億円（2023年4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4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

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、主として同じ目標で運用を行う「T M A 外国株式インデックスマザーファンド受益証券」に投資します。

#### 2．運用方法

##### (1) 主要投資対象

主としてマザーファンド受益証券に投資し、高位の組入比率を維持します。なお、このほか外国の株式等に直接投資することがあります。

##### (2) 投資態度

主として、外国の株式を主要投資対象とし、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マザーファンド受益証券に投資します。

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

実質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、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、組入有価証券の時価総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額（マザーファンドにおいて行う同種の取引のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）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（マザーファンドにおいて行う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。）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。

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

### < 参考情報 > マザーファンドの投資方針、主な投資対象と投資制限（要約）

#### T M A 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) 主要投資対象

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。

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。

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）に連動するようポートフォリオを構築します。

### (2)【投資対象】

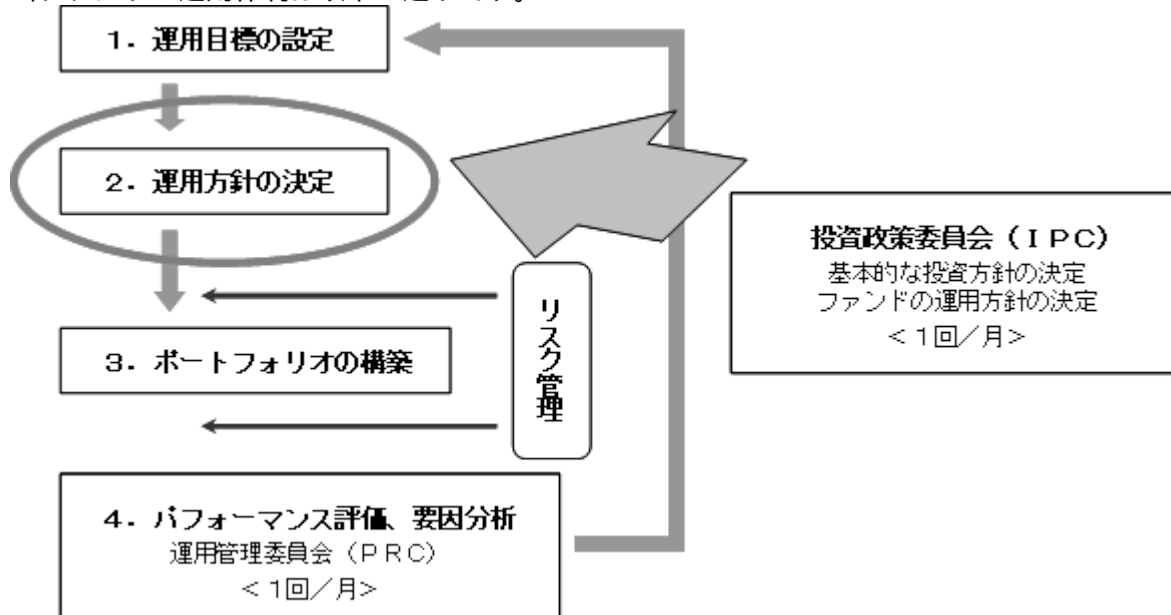
1. 当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。
  - (1) 次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条で定めるものをいいます。以下同じ。）
    - 有価証券
    - デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第22条、第23条および第24条に定めるものに限ります。）
    - 金銭債権（ に掲げるものに該当するものを除きます。）
    - 約束手形（金融商品取引法第2条第1項第15号に掲げるものを除きます。）
  - (2) 次に掲げる特定資産以外の資産  
為替手形
2. 委託会社は、信託金を、主として東京海上アセットマネジメント株式会社を委託会社とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託会社として締結された「TMA外国株式インデックスマザーファンド」の受益証券および次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。
  - (1) 株券または新株引受権証券
  - (2) 国債証券
  - (3) 地方債証券
  - (4) 特別の法律により法人の発行する債券
  - (5) 社債券（新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を除きます。）
  - (6) 特定目的会社にかかる特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
  - (7) 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
  - (8) 協同組織金融機関にかかる優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
  - (9) 特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
  - (10) コマーシャル・ペーパー
  - (11) 新株引受権証券（新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。）および新株予約権証券
  - (12) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、上記(1)から(11)までの証券または証書の性質を有するもの
  - (13) 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
  - (14) 投資証券、投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
  - (15) 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
  - (16) オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限ります。）
  - (17) 預託証券（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
  - (18) 外国法人が発行する譲渡性預金証券
  - (19) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
  - (20) 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
  - (21) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
  - (22) 外国の者に対する権利で上記(21)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4月末日現在）

### (4) 【分配方針】

年1回（原則として4月15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、収益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および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する金額を控除した後、その残額を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。
- 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、自動けいぞく（累積）投資に関する契約に基づき、自動的に無手数料で再投資されます。なお、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る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。
- f. 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。
- g. 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。
- h. 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。  
投資する株式等の範囲（約款第19条）
- a. 委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
- b. 上記a.の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとします。  
信用取引（約款第21条）
- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付の決済については、株券の引渡または買戻により行うことの指図をすることができるものとします。
- b. 上記a.の信用取引の指図は、当該売付にかかる建玉の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該売付にかかる建玉の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- c. 信託財産の一部解約等の事由により、上記b.の売付にかかる建玉の時価総額の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売付の一部を決済するための指図をするものとします。  
先物取引等（約款第22条）
- a. 委託会社は、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24条の2)
- デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところにしたがい、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- 有価証券の貸付(約款第25条)
- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
- ・株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
  - ・公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
- b. 上記a. に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- c. 委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入の指図を行うものとします。
- 有価証券の空売(約款第26条)
- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産において有しない有価証券または下記「有価証券の借入」の規定により借入れた有価証券を売付ける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27条)
- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、有価証券の借入の指図をすることができます。なお、当該有価証券の借入を行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。
- b. 上記a. の借入の指図は、当該借入にかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内で行うことができるものとします。
- c. 信託財産の一部解約等の事由により、上記b. の借入にかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた有価証券の一部を返還するための指図をするものとします。
- d. 上記a. の借入にかかる品借料は信託財産中から支弁します。
- 特別な場合の外貨建有価証券への投資制限(約款第28条)



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

#### 外国為替予約取引(約款第29条)

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

#### 信用リスク集中回避のための投資制限(約款第29条の2)

一般社団法人投資信託協会の規則に定める一の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の規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

#### 資金の借入(約款第35条)

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

### 3【投資リスク】

#### 1. 投資リスク

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

##### (1) 価格変動リスク

当ファンドは、主に株式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。

##### 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) M S C I コクサイ指数（円ヘッジなし・円ベース）との乖離リスク

当ファンドの投資成果はM S C I コクサイ指数（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動することを目標としますが、両者は正確に連動するものではなく、いくつかの要因により乖離が生じます。乖離が生じる主な要因は次の通りです。

- ・流動性の確保その他の理由で現預金等を保有すること
- ・ファンドが構築するポートフォリオと、M S C I コクサイ指数（円ヘッジなし・円ベース）の構成国、構成銘柄およびその構成比等が一致するとは限らないこと
- ・売買委託手数料等の取引コストを負担すること
- ・信託報酬等の管理報酬を負担すること

##### (3) 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、主に外国株式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、組入れた株式の値動きやそれらの株式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。

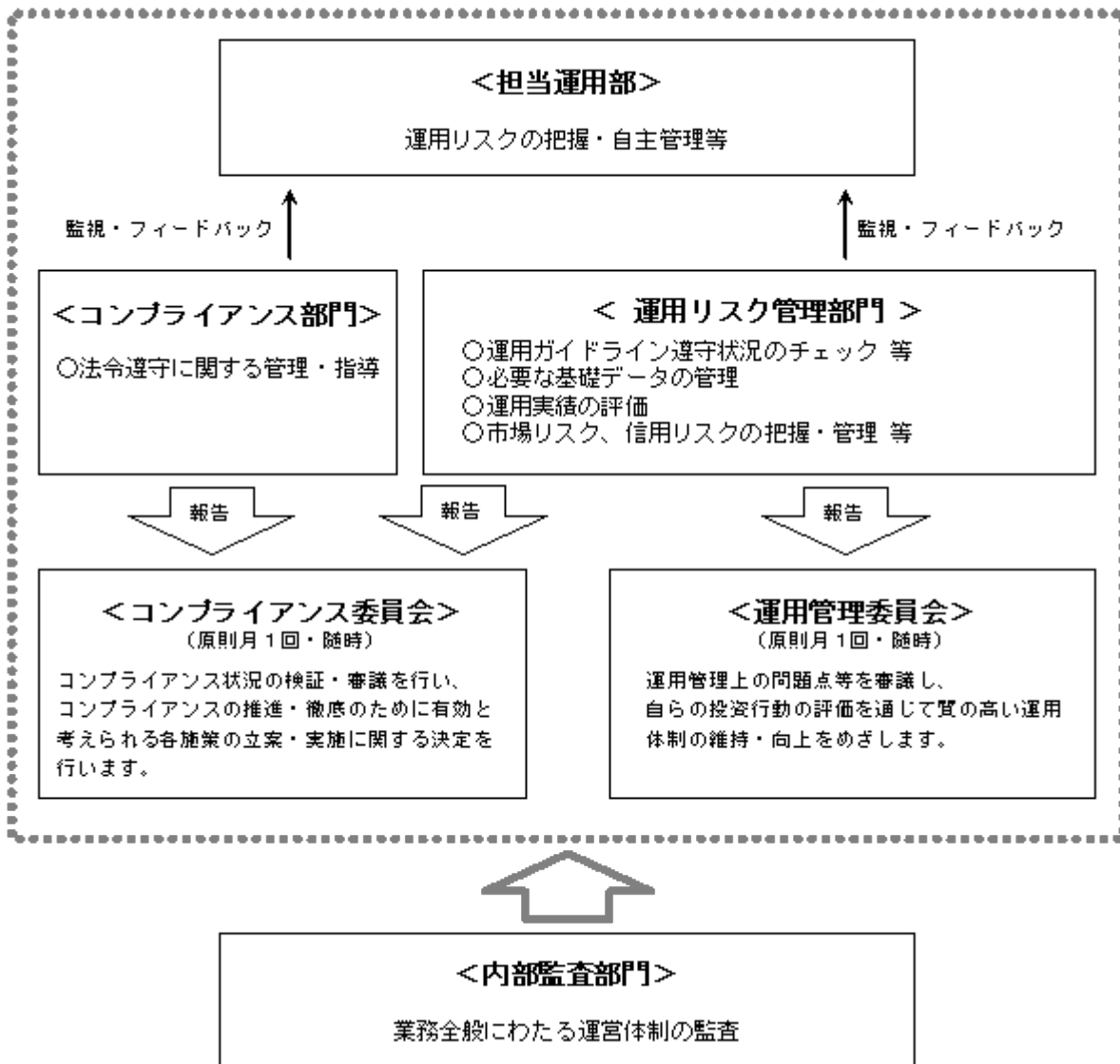
### 3. 管理体制

#### <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5月～2023年4月

ファンドの年間騰落率および  
分配金再投資基準価額の推移

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

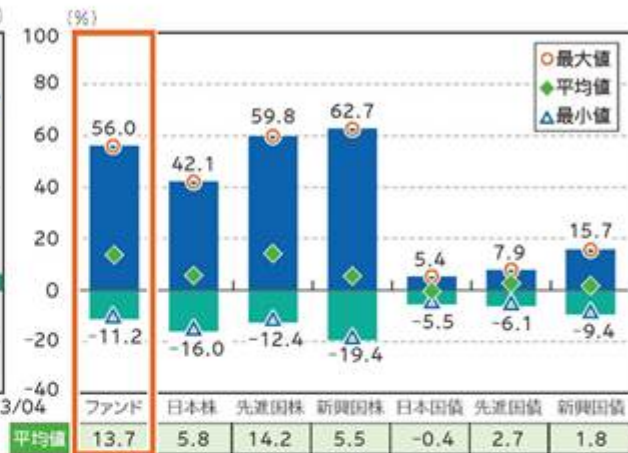


※分配金再投資基準価額は、税引前分配金を再投資したものととして計算した基準価額であり、実際の基準価額とは異なる場合があります。

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

ファンドと代表的な資産クラスとの  
騰落率の比較

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



※全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

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

## 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JPX編研または株式会社JPX編研の関連会社(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。●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(以下、野村)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】

申込時の手数料はありません。

### (2)【換金（解約）手数料】

換金時（解約時）の手数料はありません。

### (3)【信託報酬等】

委託会社、販売会社および受託会社の信託報酬の総額は信託財産の純資産総額に対し、年率0.22%（税抜0.2%）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0.09%	年率0.09%	年率0.02%

\*1 委託した資金の運用、基準価額の計算、目論見書作成等の対価

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

\*3 運用財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行の対価

### (4)【その他の手数料等】

信託財産の財務諸表の監査に要する費用（消費税等相当額を含みます。）は、監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用であり、毎日、純資産総額に対し、年率0.0055%（税抜0.005%）を乗じて得た金額（ただし、年66万円（税抜60万円）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）（ 2 ）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）」、未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」および非課税累積投資契約に係る少額投資非課税制度「つみたてNISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得等が一定期間非課税となりますが、2024年1月1日以降は、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。

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。

また、2024年1月1日以降は、税法上の要件を満たした商品を購入した場合に限り、非課税の適用を受けることができます。

当ファンドは、2024年1月1日以降の「NISA」の「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」および「つみたて投資枠（特定累積投資勘定）」の対象となる予定ですが、販売会社により取扱い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。

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」（ 1 ）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）（ 2 ）は課税されません。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

### < 確定拠出年金に対する課税 >

受益者が確定拠出年金法に規定する資産管理機関および連合会等の場合は、収益分配金および解約時・償還時の「各受益者の個別元本」（ 2 ）超過額に対する所得税、復興特別所得税および地方税はかかりません。また、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。

（ 1 ）「元本払戻金（特別分配金）」とは、収益分配金落ち後の基準価額が各受益者の個別元本を下回る場合、収益分配金のうち当該下回る部分に相当する額をさし、元本の一部払戻しに相当するものです。この場合、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

（ 2 ）「各受益者の個別元本」とは、原則として各受益者の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません。）をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、元本払戻金（特別分配金）が支払われた際に調整されます。ただし、同一ファンドを複数の販

売会社で取得する場合や、同一販売会社であっても複数の支店等で同一ファンドを取得する場合等は、個別元本の算出方法が異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

\* 上記は、2023年4月末現在のもので、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4月28日現在の運用状況です。

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

### (1)【投資状況】

資産の種類	地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	42,577,534,059	100.00
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		2,829,421	0.00
合計（純資産総額）		42,574,704,638	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	88,135,037,641	68.33
	カナダ	4,659,626,304	3.61
	ドイツ	3,443,919,521	2.67
	イタリア	743,418,471	0.57
	フランス	4,678,350,324	3.62
	オーストラリア	2,785,079,476	2.15
	イギリス	5,767,858,465	4.47
	スイス	4,380,931,794	3.39
	バミューダ	245,365,997	0.19
	香港	886,884,073	0.68
	シンガポール	507,036,562	0.39
	ニュージーランド	130,342,480	0.10
	オランダ	2,459,454,708	1.90
	スペイン	1,097,343,349	0.85
	ベルギー	330,964,452	0.25
	スウェーデン	1,276,016,505	0.98
	ノルウェー	299,054,073	0.23
	オーストリア	76,695,669	0.05
	ルクセンブルク	78,485,833	0.06
	フィンランド	463,390,785	0.35
	デンマーク	1,278,578,500	0.99
	アイルランド	2,287,537,092	1.77
	イスラエル	225,431,677	0.17
	ポルトガル	99,179,611	0.07
	ケイマン	118,474,460	0.09
	キュラソー	183,369,096	0.14
	ジャージー	389,982,550	0.30
マン島	39,950,386	0.03	
小計		127,067,759,854	98.51
投資証券	アメリカ	2,324,173,713	1.80
	カナダ	21,049,014	0.01
	フランス	95,868,042	0.07

	オーストラリア	153,042,450	0.11
	イギリス	100,295,001	0.07
	香港	40,592,328	0.03
	シンガポール	35,276,871	0.02
	小計	2,770,297,419	2.14
コール・ローン等、その他の資産(負債控除後)		856,118,943	0.66
合計(純資産総額)		128,981,938,330	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	1,169,999,223	0.90
	買建	ドイツ	223,784,666	0.17
	買建	イギリス	157,493,763	0.12

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

## (2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## a. 主要銘柄の明細

順位	銘柄名	地域	種類	口数	帳簿価額		評価額		投資比率(%)
					単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	TMA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	9,697,429,522	4.3899	42,571,058,160	4.3906	42,577,534,059	100.00

## b. 投資有価証券の種類

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.00
合計	100.00

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(ご参考:親投資信託の投資資産)

投資有価証券の主要銘柄

a. 主要銘柄の明細

T M A 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	304,486	18,410.31	5,605,682,665	22,588.83	6,877,983,496	5.33
2	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	株式	135,828	31,042.93	4,216,500,331	40,886.84	5,553,578,776	4.30
3	AMAZON.COM INC	アメリカ	一般消費財・サービス流通・小売り	株式	176,322	11,830.97	2,086,060,996	14,730.15	2,597,250,672	2.01
4	NVIDIA CORP	アメリカ	半導体・半導体製造装置	株式	47,446	20,155.54	956,300,173	36,518.23	1,732,644,120	1.34
5	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	メディア・娯楽	株式	113,781	11,948.94	1,359,562,715	14,431.04	1,641,978,924	1.27
6	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	メディア・娯楽	株式	105,954	11,951.58	1,266,318,153	14,535.66	1,540,112,177	1.19
7	META PLATFORMS INC-A	アメリカ	メディア・娯楽	株式	43,424	15,065.52	654,205,556	31,998.05	1,389,483,444	1.07
8	EXXON MOBIL CORPORATION	アメリカ	エネルギー	株式	79,824	14,648.81	1,169,326,851	15,670.40	1,250,874,640	0.96
9	UNITEDHEALTH GROUP INC	アメリカ	ヘルスケア機器・サービス	株式	17,739	71,344.55	1,265,581,046	65,786.74	1,166,991,000	0.90
10	TESLA INC	アメリカ	自動車・自動車部品	株式	51,888	23,697.14	1,229,597,560	21,486.28	1,114,880,340	0.86
11	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	アメリカ	金融サービス	株式	24,649	39,331.91	969,492,326	43,757.22	1,078,571,959	0.83
12	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	49,122	22,981.98	1,128,920,945	21,863.18	1,073,963,619	0.83
13	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	銀行	株式	56,143	17,545.00	985,028,966	18,382.51	1,032,049,623	0.80
14	VISA INC-CLASS A SHARES	アメリカ	金融サービス	株式	30,903	26,656.27	823,758,940	30,717.11	949,250,890	0.73
15	PROCTER & GAMBLE CO	アメリカ	家庭用品・パーソナル用品	株式	44,964	18,599.39	836,303,169	20,987.32	943,673,905	0.73
16	NESTLE SA-REGISTERED	スイス	食品・飲料・タバコ	株式	51,896	16,423.33	852,305,601	17,064.09	885,558,326	0.68
17	MASTERCARD INC - A	アメリカ	金融サービス	株式	16,328	43,428.98	709,108,488	50,120.35	818,365,190	0.63
18	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	15,567	48,521.70	755,337,330	52,357.64	815,051,467	0.63
19	CHEVRONTXACO CORP	アメリカ	エネルギー	株式	35,845	23,687.18	849,067,051	22,393.00	802,677,210	0.62
20	HOME DEPOT INC	アメリカ	一般消費財・サービス流通・小売り	株式	19,350	38,959.56	753,867,582	39,424.83	762,870,477	0.59
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	48,517	13,833.17	671,144,134	15,446.41	749,413,512	0.58
22	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	31,740	17,444.11	553,676,331	22,179.64	703,982,027	0.54
23	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	フランス	耐久消費財・アパレル	株式	5,316	101,242.80	538,206,734	129,845.88	690,260,719	0.53

24	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	34,031	20,037.59	681,899,359	19,967.93	679,528,731	0.52
25	BROADCOM INC	アメリカ	半導体・半導体製造装置	株式	7,937	66,612.18	528,700,947	82,947.33	658,352,984	0.51
26	COCA-COLA COMPANY	アメリカ	食品・飲料・タバコ	株式	76,857	7,970.50	612,588,949	8,541.39	656,466,256	0.50
27	PEPSICO INC	アメリカ	食品・飲料・タバコ	株式	25,673	24,002.92	616,227,095	25,443.11	653,201,212	0.50
28	ASML HOLDING NV	オランダ	半導体・半導体製造装置	株式	7,741	75,718.69	586,138,421	83,524.16	646,560,584	0.50
29	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	29,741	18,328.92	545,120,665	19,775.99	588,157,837	0.45
30	WALMART INC	アメリカ	生活必需品流通・小売り	株式	28,200	18,873.90	532,244,240	20,304.59	572,589,703	0.44

## b. 投資有価証券の種類

## 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	5.39
		素材	4.33
		資本財	6.63
		商業・専門サービス	1.58
		運輸	1.78
		自動車・自動車部品	1.71
		耐久消費財・アパレル	1.91
		消費者サービス	2.21
		メディア・娯楽	5.48
		一般消費財・サービス流通・小売り	4.28
		生活必需品流通・小売り	1.85
		食品・飲料・タバコ	4.36
		家庭用品・パーソナル用品	1.91
		ヘルスケア機器・サービス	4.91
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.03
		銀行	5.51
		金融サービス	6.77
		保険	3.23
		ソフトウェア・サービス	8.96
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.70
電気通信サービス	1.44		
公益事業	3.17		
半導体・半導体製造装置	4.94		
不動産管理・開発	0.34		
投資証券		-	2.14
合計			100.66

投資不動産物件

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。

## その他投資資産の主要なもの

## TMA外国株式インデックスマザーファンド

種類	地域	取引所	資産名	買建/ 売建	数量 (枚)	通貨	帳簿価額	評価額	評価額(円)	投資 比率(%)
株価指数 先物取引	アメリカ	Chicago Mercantile Exchange	S&P 500 EMIN	買建	42	米ドル	8,602,675.00	8,722,875.00	1,169,999,223	0.90
	ドイツ	Eurex	DJ EU STX 50	買建	35	ユーロ	1,486,360.00	1,511,650.00	223,784,666	0.17
	イギリス	ICE Futures Europe Financials	FTSE 100 IDX	買建	12	英ポンド	918,925.00	939,420.00	157,493,763	0.12

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

## (3)【運用実績】

## 【純資産の推移】

期	年月日	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり 純資産額(円) (分配落)	1口当たり 純資産額(円) (分配付)
第4計算期間末	(2014年 4月15日)	331	331	1.5973	1.5973
第5計算期間末	(2015年 4月15日)	501	501	2.0393	2.0393
第6計算期間末	(2016年 4月15日)	730	730	1.7948	1.7948
第7計算期間末	(2017年 4月17日)	1,702	1,702	1.9861	1.9861
第8計算期間末	(2018年 4月16日)	4,486	4,486	2.2884	2.2884
第9計算期間末	(2019年 4月15日)	8,852	8,852	2.5433	2.5433
第10計算期間末	(2020年 4月15日)	14,573	14,573	2.3081	2.3081
第11計算期間末	(2021年 4月15日)	36,390	36,390	3.4680	3.4680
第12計算期間末	(2022年 4月15日)	31,029	31,029	4.2067	4.2067
第13計算期間末	(2023年 4月17日)	42,508	42,508	4.3206	4.3206
2022年 4月末日		30,332		4.0683	
5月末日		31,339		4.0607	
6月末日		31,766		3.9653	
7月末日		33,522		4.1208	
8月末日		34,518		4.1467	
9月末日		33,710		3.9412	
10月末日		37,901		4.3176	
11月末日		37,743		4.1917	
12月末日		36,366		3.9358	
2023年 1月末日		38,270		4.0847	
2月末日		40,075		4.2285	
3月末日		41,071		4.2047	
4月末日		42,574		4.3205	

## 【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4計算期間	2013年 4月16日～2014年 4月15日	20.5
第5計算期間	2014年 4月16日～2015年 4月15日	27.7
第6計算期間	2015年 4月16日～2016年 4月15日	12.0
第7計算期間	2016年 4月16日～2017年 4月17日	10.7
第8計算期間	2017年 4月18日～2018年 4月16日	15.2
第9計算期間	2018年 4月17日～2019年 4月15日	11.1
第10計算期間	2019年 4月16日～2020年 4月15日	9.2
第11計算期間	2020年 4月16日～2021年 4月15日	50.3
第12計算期間	2021年 4月16日～2022年 4月15日	21.3
第13計算期間	2022年 4月16日～2023年 4月17日	2.7

## (4) 【設定及び解約の実績】

期	計算期間	設定口数(口)	解約口数(口)	発行済み口数(口)
第4計算期間	2013年 4月16日～2014年 4月15日	88,074,850	66,302,532	207,457,765
第5計算期間	2014年 4月16日～2015年 4月15日	100,871,763	62,505,275	245,824,253
第6計算期間	2015年 4月16日～2016年 4月15日	232,618,818	71,308,402	407,134,669
第7計算期間	2016年 4月16日～2017年 4月17日	648,647,796	198,524,196	857,258,269
第8計算期間	2017年 4月18日～2018年 4月16日	1,485,635,526	382,235,422	1,960,658,373
第9計算期間	2018年 4月17日～2019年 4月15日	1,908,976,964	388,916,801	3,480,718,536
第10計算期間	2019年 4月16日～2020年 4月15日	3,651,309,495	818,296,107	6,313,731,924
第11計算期間	2020年 4月16日～2021年 4月15日	5,405,387,938	1,225,907,892	10,493,211,970
第12計算期間	2021年 4月16日～2022年 4月15日	4,174,656,470	7,291,777,827	7,376,090,613
第13計算期間	2022年 4月16日～2023年 4月17日	3,797,607,008	1,335,169,868	9,838,527,753

## &lt; 参考情報 &gt;

基準日：2023年4月28日

## 基準価額・純資産の推移



※基準価額は信託報酬控除後のものです。後述の信託報酬に関する記載をご覧ください。  
※基準価額は1万口当たりで表示しています。 ※設定日は2010年4月28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9期	2019/04/15	0円
第10期	2020/04/15	0円
第11期	2021/04/15	0円
第12期	2022/04/15	0円
第13期	2023/04/17	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

ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行っており、マザーファンドの資産の状況を記載しています。

## 資産構成

資産	比率
株式	100.7%
株式先物	1.2%
短期金融資産等	-1.9%
合計	100.0%

## 組入上位10銘柄

組入銘柄数：1,053銘柄

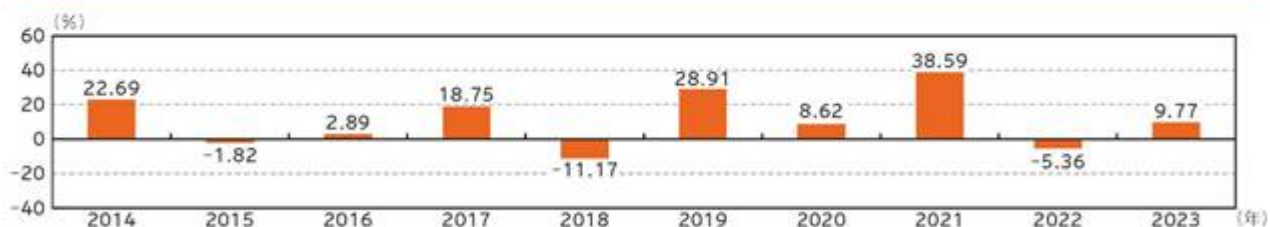
	銘柄	国・地域	業種	比率
1	APPLE INC	アメリカ	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.3%
2	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	4.3%
3	AMAZON.COM INC	アメリカ	一般消費財・サービス流通・小売り	2.0%
4	NVIDIA CORP	アメリカ	半導体・半導体製造装置	1.3%
5	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	メディア・娯楽	1.3%
6	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	メディア・娯楽	1.2%
7	META PLATFORMS INC-A	アメリカ	メディア・娯楽	1.1%
8	EXXON MOBIL CORPORATION	アメリカ	エネルギー	1.0%
9	UNITEDHEALTH GROUP INC	アメリカ	ヘルスケア機器・サービス	0.9%
10	TESLA INC	アメリカ	自動車・自動車部品	0.9%

※業種はGICS（世界産業分類基準）産業グループ分類です。  
※比率は、純資産総額に占める割合です。  
※株式には不動産投資信託証券（REIT）を含む場合があります。  
※短期金融資産等は、組入有価証券以外のものです。

## 組入上位10カ国・地域

	国・地域	比率
1	アメリカ	72.7%
2	イギリス	4.7%
3	フランス	3.9%
4	カナダ	3.5%
5	スイス	3.1%
6	ドイツ	2.7%
7	オーストラリア	2.3%
8	オランダ	1.3%
9	スウェーデン	1.1%
10	デンマーク	1.0%

## 年間収益率の推移



※ファンドの収益率は、税引前分配金を再投資したものとして計算しています。  
※当年は昨年末と基準日の騰落率です。

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

## 第2【管理及び運営】

## 1【申込（販売）手続等】



- a. 毎営業日にお申込みを受け付けます。ただし、お申込み日がニューヨーク証券取引所、英国証券取引所およびフランクフルト証券取引所のいずれかの休業日に該当する日には、お申込みの受付を行いません。
- b. 当ファンドは、収益の分配がなされた場合、分配金を自動的に無手数料で再投資する自動けいぞく(累積)投資専用ファンドです。このため、取得申込者と販売会社の間で、自動けいぞく(累積)投資に関する契約を締結する必要があります。
- c. 販売会社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、自動けいぞく(累積)投資に基づく収益分配金の再投資に際しては、1口の整数倍をもって取得できます。
- 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. 取得申込にかかる手数料はありません。
- g. 上記にかかわらず、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情が発生し、委託会社が追加設定を制限する措置を取った場合には、販売会社は、受益権の取得申込の受付を中止すること、および既に受け付けた取得申込の受付を取り消すことができます。
- h. 取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたはあらかじめ当該取得申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関等への通知を行うものとし、振替機関等は、委託会社から振替機関等への通知があった場合、社振法の規定にしがたい、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。

## 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、解約請求日がニューヨーク証券取引所、英国証券取引所およびフランクフルト証券取引所のいずれかの休業日に該当する日には、お申込みの受付を行いません。
- d. 解約単位は、販売会社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、および保険会社等が保険業法に規定する特別勘定の投資対象として受益権の取得申込をす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。

- 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、2010年4月28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4月16日から翌年4月15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.の変更事項にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、上記a.の併合事項にあつてはその併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下「重大な約款の変更等」といいます。)について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託約款にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- c. 上記b.の書面決議において、受益者(委託会社および信託の信託財産に信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下c.において同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d. 上記b.の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- e. 書面決議の効力は、信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- f. 上記b.からe.までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、信託約款にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- g. 上記a.からf.までの規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあつても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

#### 関係会社との契約の更改等

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

#### 運用報告書

- a. 毎決算時および償還時に、委託会社が、期間中の運用経過のほか、信託財産の内容などを記載した交付運用報告書を作成します。交付運用報告書は、知れている受益者に対して、販売会社から、あらかじめお申し出いただいたご住所にお届けします。
- b. 委託会社は、運用報告書(全体版)を作成し、委託会社のホームページ(<https://www.tokiomarineam.co.jp/>)に掲載します。
- c. 上記b.の規定にかかわらず、受益者から運用報告書(全体版)の交付の請求があつた場合は、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、自動けいぞく（累積）投資に関する契約に基づき、自動的に無手数料で当ファンドに再投資されます。なお、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せん。

##### 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せん。）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13期計算期間(2022年4月16日から2023年4月17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】

## 【東京海上セレクション・外国株式インデックス】

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第12期 [2022年 4月15日現在]	第13期 [2023年 4月17日現在]
<b>資産の部</b>		
流動資産		
親投資信託受益証券	31,029,229,234	42,508,415,232
未収入金	54,200,295	97,538,890
流動資産合計	31,083,429,529	42,605,954,122
資産合計	31,083,429,529	42,605,954,122
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	23,898,772	54,782,179
未払受託者報酬	2,997,345	4,242,497
未払委託者報酬	26,976,032	38,182,462
その他未払費用	328,146	331,752
流動負債合計	54,200,295	97,538,890
負債合計	54,200,295	97,538,890
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1,737,090,613	1,983,527,753
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	23,653,138,621	32,669,887,479
（分配準備積立金）	8,100,718,742	8,457,096,548
元本等合計	31,029,229,234	42,508,415,232
純資産合計	31,029,229,234	42,508,415,232
負債純資産合計	31,083,429,529	42,605,954,122

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第12期 自 2021年 4月16日 至 2022年 4月15日	第13期 自 2022年 4月16日 至 2023年 4月17日
<b>営業収益</b>		
有価証券売買等損益	6,236,554,556	1,520,170,342
<b>営業収益合計</b>	<b>6,236,554,556</b>	<b>1,520,170,342</b>
<b>営業費用</b>		
受託者報酬	6,709,843	7,841,998
委託者報酬	60,388,451	70,577,882
その他費用	658,095	661,701
<b>営業費用合計</b>	<b>67,756,389</b>	<b>79,081,581</b>
<b>営業利益又は営業損失（ ）</b>	<b>6,168,798,167</b>	<b>1,441,088,761</b>
<b>経常利益又は経常損失（ ）</b>	<b>6,168,798,167</b>	<b>1,441,088,761</b>
<b>当期純利益又は当期純損失（ ）</b>	<b>6,168,798,167</b>	<b>1,441,088,761</b>
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（ ）	1,877,082,092	94,542,080
<b>期首剰余金又は期首欠損金（ ）</b>	<b>25,897,142,403</b>	<b>23,653,138,621</b>
<b>剰余金増加額又は欠損金減少額</b>	<b>11,671,033,865</b>	<b>11,723,624,949</b>
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	11,671,033,865	11,723,624,949
<b>剰余金減少額又は欠損金増加額</b>	<b>18,206,753,722</b>	<b>4,242,506,932</b>
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	18,206,753,722	4,242,506,932
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
<b>分配金</b>	<b>1 -</b>	<b>1 -</b>
<b>期末剰余金又は期末欠損金（ ）</b>	<b>23,653,138,621</b>	<b>32,669,887,479</b>



## (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13期 自 2022年 4月16日 至 2023年 4月17日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	計算期間末日の取扱い 2023年4月15日が休日のため、当計算期間末日を2023年4月17日としております。このため、当計算期間は367日となっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

第12期 自 2021年 4月16日 至 2022年 4月15日	第13期 自 2022年 4月16日 至 2023年 4月17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12期 [2022年 4月15日現在]	第13期 [2023年 4月17日現在]
1. 1 期首元本額	10,493,211,970円	7,376,090,613円
期中追加設定元本額	4,174,656,470円	3,797,607,008円
期中一部解約元本額	7,291,777,827円	1,335,169,868円
2. 1 計算期間末日における受益権の総数	7,376,090,613口	9,838,527,753口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第12期 自 2021年 4月16日 至 2022年 4月15日	第13期 自 2022年 4月16日 至 2023年 4月17日
<p>1 分配金の計算過程</p> <p>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（453,432,424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（3,838,283,651円）、投資信託約款に規定される収益調整金（15,552,419,879円）及び分配準備積立金（3,809,002,667円）より、分配対象額は23,653,138,621円（1万口当たり32,067.29円）ですが、分配を行っておりません。</p>	<p>1 分配金の計算過程</p> <p>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（656,443,880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（879,186,961円）、投資信託約款に規定される収益調整金（24,212,790,931円）及び分配準備積立金（6,921,465,707円）より、分配対象額は32,669,887,479円（1万口当たり33,206.04円）ですが、分配を行っておりません。</p>

## (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12期 自 2021年 4月16日 至 2022年 4月15日	第13期 自 2022年 4月16日 至 2023年 4月17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12期 [2022年 4月15日現在]	第13期 [2023年 4月17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	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

## (有価証券に関する注記)

第12期(自 2021年4月16日 至 2022年4月15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	4,399,017,042円
合計	4,399,017,042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13期(自 2022年4月16日 至 2023年4月17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	1,703,258,333円
合計	1,703,258,333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12期 [2022年 4月15日現在]		第13期 [2023年 4月17日現在]	
1口当たり純資産額	4.2067円	1口当たり純資産額	4.3206円
(1万口当たり純資産額	42,067円)	(1万口当たり純資産額	43,206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	T M A外国株式インデックスマ ザーファンド	9,682,128,105	42,508,415,232	
親投資信託受益証券 合計		9,682,128,105	42,508,415,232	
合計		9,682,128,105	42,508,415,232	

## 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外国株式インデックスマザーファンド」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 4月15日現在]	[2023年 4月17日現在]
		金額(円)	金額(円)
<b>資産の部</b>			
流動資産			
預金		1,094,970,446	767,451,602
コール・ローン		366,038,339	453,410,453
株式		74,973,132,331	124,285,844,264
投資証券		1,913,555,693	2,652,265,228
派生商品評価勘定		3,799,274	68,338,348
未収入金		451,575	
未収配当金		78,977,735	135,930,719
差入委託証拠金		787,134,627	1,003,907,102
流動資産合計		79,218,060,020	129,367,147,716
資産合計		79,218,060,020	129,367,147,716
<b>負債の部</b>			
流動負債			
派生商品評価勘定		69,289,578	309,621
未払解約金		86,060,597	157,143,821
未払利息		259	170
流動負債合計		155,350,434	157,453,612
負債合計		155,350,434	157,453,612
<b>純資産の部</b>			
元本等			
元本	1	18,536,223,744	29,430,310,135
剰余金			
剰余金又は欠損金( )		60,526,485,842	99,779,383,969
元本等合計		79,062,709,586	129,209,694,104
純資産合計		79,062,709,586	129,209,694,104
負債純資産合計		79,218,060,020	129,367,147,716

## (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 4月16日 至 2023年 4月17日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式及び投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	(1)先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。  (2)為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には、発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	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 4月16日 至 2022年 4月15日	自 2022年 4月16日 至 2023年 4月17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 4月15日現在]	[2023年 4月17日現在]
1. 1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	11,640,009,062円	18,536,223,744円
同期中における追加設定元本額	14,511,987,859円	12,845,167,343円
同期中における一部解約元本額	7,615,773,177円	1,951,080,952円
同期末における元本額	18,536,223,744円	29,430,310,135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	7,274,805,813円	9,682,128,105円
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	84,858,422円	102,493,087円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035	60,279,866円	151,111,435円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	34,773,910円	85,058,679円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	23,657,988円	54,730,477円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065	46,095,664円	93,963,142円
TMA外国株式インデックスVA<適格機関投資家限定>	17,190,211円	14,228,216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>	150,878,642円	207,984,109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>	1,203,706,264円	1,614,358,768円
先進国株式インデックス(適格機関投資家専用)	751,819,258円	2,808,113,180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>	8,888,157,706円	14,616,140,937円
計	18,536,223,744円	29,430,310,135円
2. 1 本書における開示対象ファンドの計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	18,536,223,744口	29,430,310,135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 4月16日 至 2022年 4月15日	自 2022年 4月16日 至 2023年 4月17日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券及びデリバティブ取引であります。デリバティブ取引には、先物取引及び為替予約取引が含まれております。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>委託会社のリスク管理体制は、担当運用部が自主管理を行うと同時に、担当運用部とは独立した部門において厳格に実施される体制としています。</p> <p>法令等の遵守状況についてはコンプライアンス部門が、運用リスクの各項目および運用ガイドラインの遵守状況については運用リスク管理部門が、それぞれ適切な運用が行われるよう監視し、担当運用部へのフィードバックおよび所管の委員会への報告・審議を行っています。</p> <p>これらの内容については、社長をはじめとする関係役員に随時報告が行われるとともに、内部監査部門がこれらの業務全般にわたる運営体制の監査を行うことで、より実効性の高いリスク管理体制を構築しております。</p>	同左



## ・ 金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2022年 4月15日現在]	[2023年 4月17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	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左

## （有価証券に関する注記）

（自 2021年4月16日 至 2022年4月15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	4,597,776,892円
投資証券	21,795,742円
合計	4,575,981,150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4月15日まで)を指しております。

(自 2022年4月16日 至 2023年4月17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	10,841,227,946円
投資証券	22,046,125円
合計	10,863,274,071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4月17日まで)を指しております。

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(1) 株式関連

(2022年4月15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	2,414,290,557		2,347,934,963	66,355,594
	S&P 500 EMIN	1,699,502,737		1,635,622,699	63,880,038
	DJ EU STX 50	329,810,057		324,874,499	4,935,558
	FTSE 100 IDX	384,977,763		387,437,765	2,460,002
合 計		2,414,290,557		2,347,934,963	66,355,594

(2023年4月17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	2,216,457,528		2,283,722,201	67,264,673
	S&P 500 EMIN	1,628,644,651		1,672,453,460	43,808,809
	DJ EU STX 50	349,461,630		362,894,490	13,432,860
	FTSE 100 IDX	238,351,247		248,374,251	10,023,004
合 計		2,216,457,528		2,283,722,201	67,264,673

(注)1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(2) 通貨関連  
(2022年4月15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	201,416,212		202,281,502	865,290
	米ドル	140,642,656		141,524,656	882,000
	ユーロ	41,007,420		40,960,950	46,470
	英ポンド	19,766,136		19,795,896	29,760
合 計		201,416,212		202,281,502	865,290

## (2023年4月17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	99,387,780		100,151,834	764,054
	米ドル	68,913,520		69,612,556	699,036
	ユーロ	20,517,140		20,578,138	60,998
	英ポンド	9,957,120		9,961,140	4,020
合 計		99,387,780		100,151,834	764,054

## (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。

## (1口当たり情報に関する注記)

[2022年 4月15日現在]		[2023年 4月17日現在]	
1口当たり純資産額	4.2653円	1口当たり純資産額	4.3904円
(1万口当たり純資産額)	42,653円)	(1万口当たり純資産額)	43,904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	20,912	29.15	609,584.80	
CHENIERE ENERGY INC	4,814	152.80	735,579.20	
CHEVRONTEXACO CORP	34,946	172.44	6,026,088.24	
CONOCOPHILLIPS	24,414	108.50	2,648,919.00	
COTERRA ENERGY INC	19,283	25.76	496,730.08	
DEVON ENERGY CORPORATION	13,854	55.70	771,667.80	
EOG RESOURCES INC	11,970	121.61	1,455,671.70	
EXXON MOBIL CORPORATION	78,032	116.05	9,055,613.60	
HALLIBURTON CO	19,515	33.63	656,289.45	
HESS CORP	6,029	148.93	897,898.97	
KINDER MORGAN INC	36,512	17.81	650,278.72	
MARATHON PETROLEUM CORP	9,747	130.78	1,274,712.66	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	18,421	64.48	1,187,786.08	
ONEOK INC	9,438	67.03	632,629.14	
PHILLIPS 66	9,297	106.26	987,899.22	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	4,771	230.00	1,097,330.00	
SCHLUMBERGER LTD	27,610	52.48	1,448,972.80	
VALERO ENERGY CORP	7,580	131.86	999,498.80	
WILLIAMS COS INC	23,719	30.39	720,820.41	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	4,142	286.21	1,185,481.82	
ALBEMARLE CORP	2,457	204.00	501,228.00	
AMCOR PLC	23,932	11.10	265,645.20	
AVERY DENNISON CORP	1,533	177.94	272,782.02	
BALL CORP	6,552	50.03	327,796.56	
CELANESE CORP-SERIES A	2,759	110.72	305,476.48	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	4,092	77.08	315,411.36	
CLEVELAND-CLIFFS INC	13,758	17.36	238,838.88	
CORTEVA INC	12,582	62.13	781,719.66	
CROWN HOLDINGS INC	2,997	76.15	228,221.55	
DOW INC	12,598	56.50	711,787.00	
DUPONT DE NEMOURS INC	8,472	70.46	596,937.12	
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	2,511	82.82	207,961.02	
ECOLAB INC	4,730	164.37	777,470.10	
FMC CORP	2,220	122.69	272,371.80	
FREEMPORT-MCMORAN INC	29,566	43.16	1,276,068.56	
INTERNATIONAL PAPER CO	6,468	35.91	232,265.88	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	5,772	94.66	546,377.52	

LINDE PLC	9,186	359.67	3,303,928.62
LyondellBasell Industries NV	5,086	96.85	492,579.10
MARTIN MARIETTA MATERIALS	1,343	349.20	468,975.60
MOSAIC CO/THE	8,607	46.99	404,442.93
NEWMONT CORPORATION	14,965	49.52	741,066.80
NUCOR CORP	5,145	146.19	752,147.55
PACKAGING CORP OF AMERICA	1,630	141.16	230,090.80
PPG INDUSTRIES INC	4,307	138.42	596,174.94
RPM INTERNATIONAL INC	2,762	81.26	224,440.12
SEALED AIR CORP	4,196	46.61	195,575.56
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	4,696	225.65	1,059,652.40
STEEL DYNAMICS INC	4,054	104.46	423,480.84
VULCAN MATERIALS CO	2,727	169.08	461,081.16
WESTROCK CO	6,337	30.18	191,250.66
3M CO	9,709	105.77	1,026,920.93
ALLEGION PLC	1,819	102.74	186,884.06
AMETEK INC	3,696	138.35	511,341.60
BOEING CO	10,964	201.71	2,211,548.44
CARLISLE COS INC	1,121	210.88	236,396.48
CARRIER GLOBAL CORP	16,108	44.30	713,584.40
CATERPILLAR INC	9,853	223.68	2,203,919.04
CUMMINS INC	2,512	233.61	586,828.32
DEERE & CO	5,437	387.77	2,108,305.49
DOVER CORP	2,638	147.01	387,812.38
EATON CORP PLC	7,344	161.82	1,188,406.08
EMERSON ELECTRIC CO	10,812	86.36	933,724.32
FASTENAL CO	9,530	53.27	507,663.10
FERGUSON PLC	3,856	129.62	499,814.72
FORTIVE CORP	5,971	67.17	401,072.07
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	3,194	58.68	187,423.92
GENERAC HOLDINGS INC	1,781	101.73	181,181.13
GENERAL DYNAMICS CORP	4,090	227.69	931,252.10
GENERAL ELECTRIC CO	21,264	95.44	2,029,436.16
HEICO CORP	2,195	133.54	293,120.30
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	12,167	196.55	2,391,423.85
HOWMET AEROSPACE INC	9,320	42.54	396,472.80
HUBBELL INC	1,169	227.73	266,216.37
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	982	209.95	206,170.90
IDEX CORP	1,296	219.53	284,510.88
ILLINOIS TOOL WORKS INC	5,411	231.32	1,251,672.52
INGERSOLL-RAND INC	9,517	55.70	530,096.90
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	3,300	49.21	162,393.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	12,766	57.49	733,917.34

L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	3,635	200.51	728,853.85
LENNOX INTERNATIONAL INC	743	249.28	185,215.04
LOCKHEED MARTIN CORP	4,330	487.99	2,112,996.70
MASCO CORP	4,302	48.64	209,249.28
NORDSON CORP	968	217.87	210,898.16
NORTHROP GRUMMAN CORP	2,712	472.57	1,281,609.84
OTIS WORLDWIDE CORP	7,239	81.26	588,241.14
PACCAR INC	9,738	72.72	708,147.36
PARKER HANNIFIN CORP	2,485	319.11	792,988.35
PENTAIR PLC	4,317	52.94	228,541.98
QUANTA SERVICES INC	3,083	166.02	511,839.66
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	27,799	101.68	2,826,602.32
ROCKWELL AUTOMATION INC	2,403	277.30	666,351.90
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	4,460	47.34	211,136.40
SMITH (A.O.) CORP	2,879	67.12	193,238.48
SNAP-ON INC	908	239.94	217,865.52
STANLEY BLACK & DECKER INC	3,832	79.42	304,337.44
TEXTRON INC	4,092	68.59	280,670.28
TRANE TECHNOLOGIES PLC	4,335	174.98	758,538.30
TRANSDIGM GROUP INC	1,082	751.83	813,480.06
UNITED RENTALS INC	1,513	378.05	571,989.65
WABTEC CORP/DE	3,554	99.73	354,440.42
WW GRAINGER INC	893	651.11	581,441.23
XYLEM INC	3,752	104.44	391,858.88
AUTOMATIC DATA PROCESSING	7,706	215.70	1,662,184.20
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	2,969	96.99	287,963.31
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	2,298	145.18	333,623.64
CINTAS CORP	1,542	458.61	707,176.62
COPART INC	8,294	77.12	639,633.28
COSTAR GROUP INC	8,266	69.22	572,172.52
EQUIFAX INC	2,689	195.46	525,591.94
JACOBS SOLUTIONS INC	2,439	115.01	280,509.39
LEIDOS HOLDINGS INC	2,496	91.91	229,407.36
PAYCHEX INC	5,474	107.92	590,754.08
REPUBLIC SERVICES INC	3,711	137.37	509,780.07
RITCHIE BROS AUCTIONEERS INCORPORATED	4,180	58.82	245,867.60
ROBERT HALF INTL INC	2,145	75.32	161,561.40
ROLLINS INC	5,923	38.80	229,812.40
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	5,701	57.48	327,693.48
TRANSUNION	5,030	63.56	319,706.80
VERISK ANALYTICS INC	2,900	191.86	556,394.00
WASTE CONNECTIONS INC	4,630	143.10	662,553.00
WASTE MANAGEMENT INC	7,164	165.30	1,184,209.20

C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	2,294	95.57	219,237.58
CSX CORP	37,821	30.46	1,152,027.66
EXPEDITORS INTL WASH INC	2,796	111.67	312,229.32
FEDEX CORP	4,768	230.69	1,099,929.92
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	1,633	176.77	288,665.41
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	3,502	55.77	195,306.54
NORFOLK SOUTHERN CORP	4,178	207.59	867,311.02
OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	1,865	338.67	631,619.55
SOUTHWEST AIRLINES CO	6,329	31.67	200,439.43
UBER TECHNOLOGIES INC	30,570	31.48	962,343.60
UNION PACIFIC CORP	11,394	198.53	2,262,050.82
UNITED PARCEL SERVICE CL B	13,432	192.87	2,590,629.84
APTIV PLC	5,734	107.07	613,939.38
BORGWARNER INC	6,055	48.73	295,060.15
FORD MOTOR CO	77,565	12.52	971,113.80
GENERAL MOTORS CO	27,007	34.49	931,471.43
LEAR CORP	1,669	135.32	225,849.08
TESLA INC	50,618	185.00	9,364,330.00
DR HORTON INC	6,199	98.25	609,051.75
GARMIN LTD	2,576	98.86	254,663.36
HASBRO INC	3,436	52.40	180,046.40
LENNAR CORP-CL A	4,806	105.00	504,630.00
LULULEMON ATHLETICA INC	2,250	368.25	828,562.50
MOHAWK INDUSTRIES INC	1,495	97.94	146,420.30
NEWELL BRANDS INC	11,927	12.42	148,133.34
NIKE INC -CL B	23,672	125.95	2,981,488.40
NVR INC	54	5,632.55	304,157.70
PULTE HOMES INC	4,555	60.14	273,937.70
VF CORP	8,150	22.48	183,212.00
WHIRLPOOL CORP	1,556	134.95	209,982.20
AIRBNB INC-CLASS A	7,884	114.65	903,900.60
ARAMARK	7,243	35.71	258,647.53
BOOKING HOLDINGS INC	760	2,649.86	2,013,893.60
CHIPOTLE MEXICAN GRILL-CL A	558	1,738.30	969,971.40
DARDEN RESTAURANTS INC	2,993	152.42	456,193.06
DOMINO'S PIZZA INC	729	330.38	240,847.02
EXPEDIA GROUP INC	3,976	92.03	365,911.28
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	5,879	144.31	848,398.49
LAS VEGAS SANDS CORP	8,425	58.25	490,756.25
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	5,716	168.10	960,859.60
MCDONALD'S CORP	13,635	288.98	3,940,242.30
STARBUCKS CORP	22,193	107.47	2,385,081.71
VAIL RESORTS INC	1,086	244.83	265,885.38

YUM! BRANDS INC	4,945	134.88	666,981.60
ACTIVISION BLIZZARD INC	14,414	85.27	1,229,081.78
ALPHABET INC-CL A	111,406	108.87	12,128,771.22
ALPHABET INC-CL C	103,507	109.46	11,329,876.22
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	2,032	341.50	693,928.00
COMCAST CORP-CL A	77,487	37.96	2,941,406.52
DISH NETWORK CORPORATION	13,403	7.84	105,079.52
ELECTRONIC ARTS INC	5,068	127.87	648,045.16
FOX CORP-CLASS A	3,264	33.41	109,050.24
FOX CORP-CLASS B	6,426	30.75	197,599.50
INTERPUBLIC GROUP COS INC	7,849	37.88	297,320.12
LIBERTY BROADBAND-C	2,799	77.93	218,126.07
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	4,223	73.93	312,206.39
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	4,312	29.00	125,048.00
LIVE NATION	3,859	68.96	266,116.64
META PLATFORMS INC-A	42,479	221.49	9,408,673.71
NETFLIX INC	8,412	338.63	2,848,555.56
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	10,773	17.40	187,450.20
OMNICOM GROUP	3,365	95.01	319,708.65
PARAMOUNT GLOBAL CLASS-B	12,807	21.58	276,375.06
PINTEREST INC- CLASS A	14,195	28.58	405,693.10
ROKU INC	3,821	61.72	235,832.12
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	3,644	123.07	448,467.08
THE WALT DISNEY CO	34,212	99.90	3,417,778.80
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	9,205	60.69	558,651.45
WARNER BROS DISCOVERY INC	47,638	13.78	656,451.64
ADVANCE AUTO PARTS	1,580	123.60	195,288.00
AMAZON.COM INC	172,297	102.51	17,662,165.47
AUTOZONE INC	355	2,638.32	936,603.60
BEST BUY COMPANY INC	4,031	73.38	295,794.78
BURLINGTON STORES INC	1,469	190.86	280,373.34
CARMAX INC	4,149	69.46	288,189.54
EBAY INC	10,735	43.53	467,294.55
ETSY INC	3,038	102.53	311,486.14
GENUINE PARTS CO	2,733	165.07	451,136.31
HOME DEPOT INC	18,947	292.19	5,536,123.93
LKQ CORP	5,108	56.32	287,682.56
LOWE'S COMPANIES	11,275	202.18	2,279,579.50
MERCADOLIBRE INC	928	1,301.88	1,208,144.64
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	1,170	892.27	1,043,955.90
POOL CORP	926	330.25	305,811.50
ROSS STORES INC	6,816	104.60	712,953.60
TJX COMPANIES INC	21,823	77.19	1,684,517.37



TRACTOR SUPPLY COMPANY	2,147	237.95	510,878.65
ULTA BEAUTY INC	948	534.66	506,857.68
COSTCO WHOLESALE CORP	8,302	491.30	4,078,772.60
DOLLAR GENERAL CORP	4,220	213.23	899,830.60
DOLLAR TREE INC	4,218	147.90	623,842.20
KROGER CO	12,663	46.65	590,728.95
SYSCO CORP	9,093	73.48	668,153.64
TARGET CORP	8,884	161.00	1,430,324.00
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	13,668	35.32	482,753.76
WALMART INC	27,558	148.48	4,091,811.84
ALTRIA GROUP INC	32,652	45.03	1,470,319.56
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	10,259	81.79	839,083.61
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	5,929	62.78	372,222.62
BUNGE LIMITED	3,377	94.40	318,788.80
CAMPBELL SOUP CO	5,164	54.78	282,883.92
COCA-COLA COMPANY	75,126	63.05	4,736,694.30
COCA-COLA EURO PACIFIC PARTNERS PLC	4,363	59.88	261,256.44
CONAGRA BRANDS INC	9,921	36.97	366,779.37
CONSTELLATION BRANDS INC-A	3,037	228.23	693,134.51
GENERAL MILS INC	11,221	86.56	971,289.76
HERSHEY CO/THE	2,600	256.28	666,328.00
HORMEL FOODS CORP	6,092	39.26	239,171.92
JM SMUCKER CO/THE-NEW COM	1,950	152.38	297,141.00
KELLOGG CO	4,336	67.00	290,512.00
KEURIG DR PEPPER INC	14,499	35.10	508,914.90
KRAFT HEINZ CO/THE	13,967	39.10	546,109.70
LAMB WESTON HOLDING INC	3,402	108.71	369,831.42
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	4,932	84.99	419,170.68
MOLSON COORS BEVERAGE COMPANY-B	4,449	56.06	249,410.94
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	24,623	69.81	1,718,931.63
MONSTER BEVERAGE CORP	14,662	52.56	770,634.72
PEPSICO INC	25,067	183.51	4,600,045.17
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	28,819	99.48	2,866,914.12
TYSON FOODS INC-CL A	5,110	60.82	310,790.20
CHURCH & DWIGHT CO INC	5,210	88.54	461,293.40
CLOROX COMPANY	2,684	158.23	424,689.32
COLGATE-PALMOLIVE CO	13,588	75.59	1,027,116.92
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	4,585	254.01	1,164,635.85
KIMBERLY-CLARK CORP	5,947	137.33	816,701.51
PROCTER & GAMBLE CO	43,889	151.00	6,627,239.00
ABBOTT LABORATORIES	32,020	103.96	3,328,799.20
ALIGN TECHNOLOGY INC	1,694	342.27	579,805.38

AMERISOURCEBERGEN CORP	2,902	167.13	485,011.26
BAXTER INTL INC	11,094	43.05	477,596.70
BECTON DICKINSON & CO	5,087	255.50	1,299,728.50
BOSTON SCIENTIFIC CORP	26,272	51.77	1,360,101.44
CARDINAL HEALTH INC	5,719	80.63	461,122.97
CENTENE CORP	10,723	68.07	729,914.61
COOPER COS INC/THE	1,129	373.71	421,918.59
CVS HEALTH CORPORATION	24,138	74.70	1,803,108.60
DAVITA INC	2,172	83.96	182,361.12
DENTSPLY SIRONA INC	6,330	41.15	260,479.50
DEXCOM INC	7,864	115.70	909,864.80
Edwards Lifesciences Corp	12,677	84.36	1,069,431.72
ELEVANCE HEALTH INC	4,368	484.46	2,116,121.28
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	7,114	82.37	585,980.18
HCA HEALTHCARE INC	4,112	273.35	1,124,015.20
HENRY SCHEIN INC	2,500	82.43	206,075.00
HOLOGIC INC	4,711	84.14	396,383.54
HUMANA INC	2,291	523.83	1,200,094.53
IDEXX LABORATORIES INC	1,673	482.49	807,205.77
INTUITIVE SURGICAL INC	6,844	267.02	1,827,484.88
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	1,647	229.35	377,739.45
MASIMO CORP	1,302	191.67	249,554.34
MCKESSON CORP	2,594	362.00	939,028.00
MEDTRONIC PLC	24,263	80.71	1,958,266.73
MOLINA HEALTHCARE INC	1,109	293.70	325,713.30
QUEST DIAGNOSTICS	1,866	142.34	265,606.44
RESMED INC	2,763	224.56	620,459.28
STERIS PLC	2,280	186.53	425,288.40
STRYKER CORP	6,554	291.76	1,912,195.04
TELEFLEX INC	1,078	263.83	284,408.74
THE CIGNA GROUP	5,554	259.10	1,439,041.40
UNITEDHEALTH GROUP INC	17,257	511.79	8,831,960.03
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	1,371	135.98	186,428.58
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	2,831	178.94	506,579.14
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	3,710	132.37	491,092.70
ABBVIE INC	33,275	161.59	5,376,907.25
AGILENT TECHNOLOGIES INC	5,638	139.20	784,809.60
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	2,867	203.92	584,638.64
AMGEN INC	9,910	250.00	2,477,500.00
AVANTOR INC	16,053	20.69	332,136.57
BIOGEN INC	2,769	288.13	797,831.97
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	4,351	99.01	430,792.51
BIO-RAD LABORATORIES-A	620	479.25	297,135.00

BIO-TECHNE CORP	3,878	85.24	330,560.72
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	38,994	70.45	2,747,127.30
CATALENT INC	4,218	46.32	195,377.76
CHARLES RIVER LABORATORIES	1,304	203.69	265,611.76
DANAHER CORP	13,019	251.67	3,276,491.73
ELI LILLY & CO	15,195	374.73	5,694,022.35
GILEAD SCIENCES INC	23,696	83.00	1,966,768.00
ILLUMINA INC	3,301	228.01	752,661.01
INCYTE CORP	4,195	74.50	312,527.50
IQVIA HOLDINGS INC	3,809	200.35	763,133.15
JOHNSON & JOHNSON	47,938	165.84	7,950,037.92
MERCK & CO. INC.	47,415	115.31	5,467,423.65
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	444	1,576.95	700,165.80
MODERNA INC	6,566	157.10	1,031,518.60
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	2,511	102.78	258,080.58
PERKINELMER INC	2,787	137.11	382,125.57
PFIZER INC	104,334	41.19	4,297,517.46
Regeneron Pharmaceuticals Inc	2,055	829.33	1,704,273.15
ROYALTY PHARMA PLC-CL A	6,689	36.26	242,543.14
SEAGEN INC	3,148	205.50	646,914.00
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	7,403	588.84	4,359,182.52
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	4,973	333.52	1,658,594.96
VIATRIS INC	25,950	9.87	256,126.50
WATERS CORP	1,162	307.17	356,931.54
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	1,658	363.93	603,395.94
ZOETIS INC	8,973	174.60	1,566,685.80
BANK OF AMERICA CORP	134,678	29.52	3,975,694.56
CITIGROUP INC	36,021	49.56	1,785,200.76
CITIZENS FINANCIAL GROUP	9,844	29.10	286,460.40
FIFTH THIRD BANCORP	14,462	26.44	382,375.28
FIRST HORIZON NATIONAL CORP	12,434	18.35	228,163.90
HUNTINGTON BANCSHARES INC	33,038	11.41	376,963.58
JPMORGAN CHASE & CO	54,768	138.73	7,597,964.64
KEYCORP	26,244	12.09	317,289.96
M & T BANK CORP	3,519	116.59	410,280.21
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	7,521	121.85	916,433.85
REGIONS FINANCIAL CORP	19,166	18.51	354,762.66
TRUIST FINANCIAL CORP	26,140	33.25	869,155.00
US BANCORP	27,537	34.97	962,968.89
WELLS FARGO & COMPANY	71,522	39.64	2,835,132.08
ALLY FINANCIAL INC	8,024	26.84	215,364.16
AMERICAN EXPRESS COMPANY	11,849	163.22	1,933,993.78
AMERIPRISE FINANCIAL INC	2,041	309.43	631,546.63

APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	9,333	65.01	606,738.33
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	13,821	46.36	640,741.56
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	24,107	319.74	7,707,972.18
BLACKROCK INC	2,755	691.33	1,904,614.15
BLACKSTONE INC	13,973	85.32	1,192,176.36
BLOCK INC	11,680	64.04	747,987.20
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	7,274	96.58	702,522.92
CARLYLE GROUP INC/THE	7,311	30.45	222,619.95
CBOE GLOBAL MARKETS INC	2,126	136.76	290,751.76
CME GROUP INC	6,523	190.48	1,242,501.04
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	4,892	101.17	494,923.64
EQUITABLE HOLDINGS INC	8,694	25.29	219,871.26
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	719	413.97	297,644.43
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	12,774	57.41	733,355.34
FISERV INC	11,576	115.59	1,338,069.84
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	1,465	221.20	324,058.00
FRANKLIN RESOURCES INC	7,144	26.75	191,102.00
GLOBAL PAYMENTS INC	5,337	107.56	574,047.72
GOLDMAN SACHS GROUP INC	6,245	336.92	2,104,065.40
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	10,169	107.51	1,093,269.19
INVESCO LTD	11,409	16.89	192,698.01
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	1,368	153.96	210,617.28
KKR & CO INC	12,629	51.91	655,571.39
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	1,707	202.99	346,503.93
MARKETAXESS HOLDINGS INC	797	336.00	267,792.00
MASTERCARD INC - A	15,962	372.43	5,944,727.66
MOODY'S CORP	3,106	302.32	939,005.92
MORGAN STANLEY	23,775	86.71	2,061,530.25
MSCI INC	1,549	540.03	836,506.47
NASDAQ INC	6,966	55.16	384,244.56
NORTHERN TRUST CORP	3,857	87.92	339,107.44
PAYPAL HOLDINGS INC	20,552	76.53	1,572,844.56
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	3,946	93.59	369,306.14
S&P GLOBAL INC	6,317	347.86	2,197,431.62
SCHWAB (CHARLES) CORP	28,365	50.77	1,440,091.05
SEI INVESTMENTS COMPANY	1,374	58.09	79,815.66
STATE STREET CORP	7,069	80.03	565,732.07
SYNCHRONY FINANCIAL	8,973	29.80	267,395.40
T ROWE PRICE GROUP INC	4,193	113.27	474,941.11
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	2,564	70.60	181,018.40
VISA INC-CLASS A SHARES	30,166	234.02	7,059,447.32
AFLAC INC	9,665	66.21	639,919.65
ALLSTATE CORP	5,070	112.13	568,499.10

AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	1,652	120.04	198,306.08
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	13,793	51.44	709,511.92
AON PLC	3,751	324.48	1,217,124.48
ARCH CAPITAL GROUP LTD	8,102	70.25	569,165.50
ARTHUR J GALLAGHER & CO	3,921	200.45	785,964.45
ASSURANT INC	1,610	116.11	186,937.10
BROWN & BROWN INC	5,260	58.77	309,130.20
CHUBB LTD	7,368	195.78	1,442,507.04
CINCINNATI FINANCIAL CORP	3,283	106.74	350,427.42
EVEREST RE GROUP LTD	932	359.21	334,783.72
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	5,981	35.42	211,847.02
GLOBE LIFE INC	2,007	107.28	215,310.96
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	5,173	68.04	351,970.92
LOEWS CORP	4,215	56.24	237,051.60
MARKEL CORP	288	1,319.68	380,067.84
MARSH & MCLENNAN COS	8,868	173.18	1,535,760.24
METLIFE INC	11,897	60.62	721,196.14
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	5,080	75.89	385,521.20
PROGRESSIVE CORP	11,107	135.85	1,508,885.95
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	7,200	85.58	616,176.00
TRAVELERS COS INC/THE	3,759	168.37	632,902.83
WILLIS TOWERS WATSON PLC	1,791	237.46	425,290.86
WR BERKLEY CORP	4,183	61.48	257,170.84
ACCENTURE PLC-CL A	11,877	279.25	3,316,652.25
ADOBE INC	8,891	379.38	3,373,067.58
AKAMAI TECHNOLOGIES	3,351	82.55	276,625.05
ANSYS INC	1,879	317.47	596,526.13
AUTODESK INC	4,478	194.66	871,687.48
BLACK KNIGHT INC	3,455	56.26	194,378.30
CADENCE DESIGN SYS INC	5,513	214.55	1,182,814.15
CHECK POINT SOFTWARE TECH	2,004	132.41	265,349.64
CLOUDFLARE INC - CLASS A	6,718	64.68	434,520.24
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	9,493	60.04	569,959.72
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC-A	4,663	135.77	633,095.51
CYBERARK SOFTWARE LTD	1,528	132.92	203,101.76
DATADOG INC - CLASS A	6,249	67.32	420,682.68
DOCUSIGN INC	5,663	54.46	308,406.98
DYNATRACE INC	6,569	42.28	277,737.32
EPAM SYSTEMS INC	1,277	296.00	377,992.00
FAIR ISAAC CORP	576	698.06	402,082.56
FORTINET INC	13,814	68.07	940,318.98
GARTNER INC	1,599	314.88	503,493.12
GEN DIGITAL INC	12,417	17.57	218,166.69

GODADDY INC - CLASS A	3,730	76.78	286,389.40
HUBSPOT INC	1,133	416.20	471,554.60
INTL BUSINESS MACHINES CORP	16,777	128.14	2,149,804.78
INTUIT INC	5,250	441.62	2,318,505.00
MICROSOFT CORP	132,691	286.14	37,968,202.74
MONGODB INC	1,770	223.09	394,869.30
ORACLE CORPORATION	30,412	95.71	2,910,732.52
PALO ALTO NETWORKS INC	6,094	199.44	1,215,387.36
PAYCOM SOFTWARE INC	1,353	303.15	410,161.95
PTC INC	2,409	127.73	307,701.57
ROPER TECHNOLOGIES INC	1,893	439.91	832,749.63
SALESFORCE INC	19,240	194.65	3,745,066.00
SERVICENOW INC	4,039	463.03	1,870,178.17
SNOWFLAKE INC-CLASS A	4,996	142.13	710,081.48
SYNOPSYS INC	3,060	381.68	1,167,940.80
TWILIO INC - A	5,016	59.62	299,053.92
TYLER TECHNOLOGIES INC	1,107	364.37	403,357.59
VERISIGN INC	1,878	216.46	406,511.88
VMWARE INC-CLASS A	4,046	125.90	509,391.40
WORKDAY INC-CLASS A	4,333	194.04	840,775.32
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	5,443	69.50	378,288.50
ZSCALER INC	2,605	105.45	274,697.25
AMPHENOL CORP-CL A	9,875	78.14	771,632.50
APPLE INC	297,461	165.21	49,143,531.81
ARISTA NETWORKS INC	5,014	163.60	820,290.40
CDW CORP/DE	2,485	186.96	464,595.60
CISCO SYSTEMS INC	75,335	50.54	3,807,430.90
COGNEX CORP	4,105	49.08	201,473.40
CORNING INC	14,282	34.78	496,727.96
DELL TECHNOLOGIES -C	5,638	43.28	244,012.64
F5 INC	1,151	145.45	167,412.95
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	25,979	15.91	413,325.89
HP INC	18,307	29.82	545,914.74
JUNIPER NETWORKS INC	6,450	33.99	219,235.50
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	3,328	159.56	531,015.68
MOTOROLA SOLUTIONS INC	3,155	291.46	919,556.30
NETAPP INC	3,747	66.35	248,613.45
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	4,066	63.96	260,061.36
TE CONNECTIVITY LTD	5,111	125.92	643,577.12
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	1,022	439.92	449,598.24
TRIMBLE INC	5,249	48.93	256,833.57
WESTERN DIGITAL CORP	7,325	35.46	259,744.50
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	1,165	303.08	353,088.20

AT&T INC	132,559	19.93	2,641,900.87
T-MOBILE US INC	12,122	149.59	1,813,329.98
VERIZON COMMUNICATIONS INC	77,073	39.22	3,022,803.06
AES CORPORATION	14,943	24.86	371,482.98
ALLIANT ENERGY CORP	5,098	54.36	277,127.28
AMEREN CORPORATION	5,039	89.46	450,788.94
AMERICAN ELECTRIC POWER	8,985	92.50	831,112.50
AMERICAN WATER WORKS CO INC	3,641	149.70	545,057.70
ATMOS ENERGY CORP	2,772	113.04	313,346.88
CENTERPOINT ENERGY INC	13,208	30.40	401,523.20
CMS ENERGY CORP	5,625	60.79	341,943.75
CONSOLIDATED EDISON INC	6,231	96.68	602,413.08
CONSTELLATION ENERGY	6,830	76.43	522,016.90
DOMINION ENERGY INC	15,748	57.93	912,281.64
DTE ENERGY COMPANY	3,680	112.98	415,766.40
DUKE ENERGY CORP	13,692	97.64	1,336,886.88
EDISON INTERNATIONAL	7,894	71.61	565,289.34
ENTERGY CORP	4,068	107.64	437,879.52
ESSENTIAL UTILITIES INC	6,435	43.19	277,927.65
EVERGY INC	4,925	61.36	302,198.00
EVERSOURCE ENERGY	6,319	78.46	495,788.74
EXELON CORP	18,185	42.13	766,134.05
FIRSTENERGY CORP	10,833	40.84	442,419.72
NEXTERA ENERGY INC	37,577	78.02	2,931,757.54
NISOURCE INC	9,948	27.85	277,051.80
NRG ENERGY INC	5,272	35.21	185,627.12
PPL CORPORATION	12,857	28.57	367,324.49
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	8,892	63.50	564,642.00
SEMPRA ENERGY	5,610	153.03	858,498.30
SOUTHERN CO	19,853	71.94	1,428,224.82
UGI CORP	5,067	34.55	175,064.85
WEC ENERGY GROUP INC	5,609	96.84	543,175.56
XCEL ENERGY INC	9,843	70.14	690,388.02
ADVANCED MICRO DEVICES	31,000	91.75	2,844,250.00
ANALOG DEVICES	9,544	188.51	1,799,139.44
APPLIED MATERIALS INC	16,411	112.90	1,852,801.90
BROADCOM INC	7,763	619.54	4,809,489.02
ENPHASE ENERGY INC	2,902	208.90	606,227.80
FIRST SOLAR INC	2,152	208.40	448,476.80
INTEL CORP	76,939	31.89	2,453,584.71
KLA CORPORATION	2,731	375.04	1,024,234.24
LAM RESEARCH CORP	2,606	500.84	1,305,189.04
MARVELL TECHNOLOGY INC	17,949	40.29	723,165.21

MICROCHIP TECHNOLOGY INC	10,385	79.53	825,919.05	
MICRON TECHNOLOGY INC	20,211	62.63	1,265,814.93	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	974	477.27	464,860.98	
NVIDIA CORP	46,345	267.58	12,400,995.10	
NXP SEMICONDUCTORS NV	4,725	172.35	814,353.75	
ON SEMICONDUCTOR CORP	8,805	77.92	686,085.60	
QORVO INC	2,089	93.58	195,488.62	
QUALCOMM INC	20,761	120.16	2,494,641.76	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	2,955	110.08	325,286.40	
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	1,299	300.46	390,297.54	
TERADYNE INC	3,030	100.75	305,272.50	
TEXAS INSTRUMENTS	16,348	178.98	2,925,965.04	
CBRE GROUP INC - A	5,795	70.82	410,401.90	
米ドル小計	6,142,276		667,846,030.20 (89,417,904,983)	
	銘柄数	522		
	比率	69.2%	71.9%	
加ドル	株	加ドル	加ドル	
CAMECO CORP	10,725	35.00	375,375.00	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	22,731	82.85	1,883,263.35	
GENOVUS ENERGY INC	33,427	23.43	783,194.61	
ENBRIDGE INC	37,293	53.56	1,997,413.08	
IMPERIAL OIL LTD	6,138	74.61	457,956.18	
KEYERA CORP	8,396	31.95	268,252.20	
PEMBINA PIPELINE CORP	12,590	45.30	570,327.00	
SUNCOR ENERGY INC	25,116	43.60	1,095,057.60	
TC ENERGY CORP	20,208	56.55	1,142,762.40	
AGNICO EAGLE MINES LTD	9,928	78.01	774,483.28	
BARRICK GOLD CORP	32,820	26.29	862,837.80	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	4,396	66.45	292,114.20	
FRANCO-NEVADA CORP	3,453	208.67	720,537.51	
NUTRIEN LTD	10,666	97.46	1,039,508.36	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	10,719	68.01	728,999.19	
CAE INC	11,073	31.46	348,356.58	
WSP GLOBAL INC	2,956	175.39	518,452.84	
THOMSON REUTERS CORP	3,924	173.60	681,206.40	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	10,573	163.57	1,729,425.61	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	18,466	104.44	1,928,589.04	
MAGNA INTERNATIONAL INC	6,772	72.59	491,579.48	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	6,253	42.80	267,628.40	
RESTAURANT BRANDS INTERN	7,137	90.25	644,114.25	
CANADIAN TIRE CORP -CL A	1,752	180.71	316,603.92	
DOLLARAMA INC	5,864	82.80	485,539.20	



ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	15,755	67.95	1,070,552.25	
LOBLAW COMPANIES LTD	3,704	126.16	467,296.64	
METRO INC	5,518	75.53	416,774.54	
WESTON (GEORGE) LTD	1,926	180.06	346,795.56	
SAPUTO INC	8,926	35.03	312,677.78	
BANK OF MONTREAL	11,952	121.58	1,453,124.16	
BANK OF NOVA SCOTIA	20,453	68.46	1,400,212.38	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	16,542	57.96	958,774.32	
NATIONAL BANK OF CANADA	6,987	98.10	685,424.70	
ROYAL BANK OF CANADA	24,563	132.79	3,261,720.77	
TORONTO-DOMINION BANK	32,469	81.30	2,639,729.70	
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	8,918	44.79	399,437.22	
BROOKFIELD CORP	28,393	43.42	1,232,824.06	
IGM FINANCIAL INC	5,250	40.65	213,412.50	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	534	880.03	469,936.02	
GREAT-WEST LIFE CO INC	8,175	37.28	304,764.00	
INTACT FINANCIAL CORP	3,369	198.47	668,645.43	
MANULIFE FINANCIAL CORP	30,643	25.61	784,767.23	
POWER CORP OF CANADA	13,025	35.17	458,089.25	
SUN LIFE FINANCIAL INC	8,515	64.11	545,896.65	
CGI INC	4,317	134.82	582,017.94	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	436	2,654.32	1,157,283.52	
OPEN TEXT CORP	7,905	52.47	414,775.35	
SHOPIFY INC - CLASS A	24,718	61.99	1,532,268.82	
BCE INC	3,819	63.55	242,697.45	
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	7,333	65.84	482,804.72	
TELUS CORP	1,600	28.31	45,296.00	
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	26,008	11.54	300,132.32	
CANADIAN UTILITIES LTD-A	6,438	38.54	248,120.52	
EMERA INC	6,146	57.69	354,562.74	
FORTIS INC	9,462	59.29	561,001.98	
HYDRO ONE LTD	8,735	39.67	346,517.45	
加ドル小計	685,910		44,761,911.45 (4,482,905,431)	
	銘柄数	57		
	比率	3.5%	3.6%	
ユーロ	株	ユーロ	ユーロ	
ENI SPA	50,423	13.80	695,938.24	
Galp Energia SGPS SA	17,564	10.97	192,677.08	
NESTE OYJ	8,364	45.57	381,147.48	
OMV AG	5,122	44.17	226,238.74	
REPSOL SA	31,322	13.83	433,183.26	
TENARIS SA	13,777	13.44	185,162.88	

TOTALENERGIES SE	47,608	58.72	2,795,541.76
AIR LIQUIDE	9,088	158.46	1,440,084.48
AKZO NOBEL	3,065	73.64	225,706.60
ARCELORMITTAL	10,164	26.96	274,072.26
Arkema SA	1,403	89.20	125,147.60
BASF SE	15,166	49.70	753,826.03
COVESTRO AG	3,789	36.77	139,321.53
CRH PLC(DUBLIN)	12,732	44.70	569,120.40
EVONIK INDUSTRIES AG	6,597	19.42	128,146.72
HEIDELBERGCEMENT AG	2,114	69.42	146,753.88
KONINKLIJKE DSM NV	3,248	112.95	366,861.60
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	5,363	33.78	181,162.14
SOLVAY SA	1,770	108.00	191,160.00
STORA ENSO OYJ-R SHS	9,106	11.53	105,037.71
SYMRISE AG	2,449	104.85	256,777.65
UMICORE	6,880	30.20	207,776.00
UPM-KYMMENE OYJ	8,956	29.09	260,530.04
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	4,904	30.70	150,552.80
AIRBUS SE	11,128	126.28	1,405,243.84
ALSTOM	8,202	21.92	179,787.84
BOUYGUES	2,236	32.25	72,111.00
BRENNTAG SE	2,663	69.96	186,303.48
CNH INDUSTRIAL NV	20,231	13.39	270,893.09
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	8,947	51.58	461,486.26
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	8,336	30.09	250,830.24
Eiffage SA	1,285	101.95	131,005.75
FERROVIAL SA	9,071	27.59	250,268.89
GEA GROUP AG	3,477	43.17	150,102.09
IMCD NV	1,242	143.90	178,723.80
KINGSPAN GROUP PLC	3,771	59.40	223,997.40
KNORR-BREMSE AG	1,483	60.46	89,662.18
KONE OYJ-B	6,319	49.27	311,337.13
Legrand SA	4,689	82.64	387,498.96
MTU AERO ENGINES AG	1,105	228.90	252,934.50
Prysmian SpA	5,305	37.71	200,051.55
RHEINMETALL AG	895	266.60	238,607.00
SAFRAN SA	6,672	136.90	913,396.80
SCHNEIDER ELECTRIC SE	9,967	150.42	1,499,236.14
SIEMENS AG	14,288	146.16	2,088,334.08
SIEMENS ENERGY AG	12,134	21.70	263,307.80
THALES SA	2,166	140.90	305,189.40
VINCI S.A.	9,342	108.32	1,011,925.44
WARTSILA	15,462	8.76	135,508.96

Bureau Veritas SA	5,163	25.65	132,430.95
RANDSTAD NV	2,025	53.10	107,527.50
TELEPERFORMANCE	1,382	212.10	293,122.20
WOLTERS KLUWER	4,393	119.10	523,206.30
AENA SME SA	1,556	150.70	234,489.20
Aeroports de Paris	1,165	132.70	154,595.50
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	21,818	9.51	207,489.18
DEUTSCHE POST AG	16,539	42.84	708,613.45
GETLINK SE	10,838	15.04	163,057.71
Bayerische Motoren Werke AG	1,623	97.70	158,567.10
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	5,521	103.68	572,417.28
CONTINENTAL AG	2,681	68.38	183,326.78
DR ING HC F PORSCHE AG	2,367	118.90	281,436.30
FERRARI NV	2,381	259.60	618,107.60
MERCEDES-BENZ GROUP AG	13,739	70.41	967,362.99
MICHELIN (CGDE)	11,971	29.43	352,306.53
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	2,526	53.60	135,393.60
STELLANTIS NV	40,115	17.16	688,533.86
VALEO SA	8,084	19.23	155,455.32
VOLKSWAGEN AG	827	156.95	129,797.65
VOLKSWAGEN AG PFD	2,738	127.70	349,642.60
ADIDAS AG	3,268	165.60	541,180.80
HERMES INTERNATIONAL	615	1,975.00	1,214,625.00
KERING	1,383	576.00	796,608.00
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	5,183	892.80	4,627,382.40
MONCLER SPA	4,418	65.94	291,322.92
PUMA AG	3,025	56.70	171,517.50
AMADEUS IT GROUP SA	8,515	61.16	520,777.40
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	3,747	168.55	631,556.85
SODEXO	2,417	97.74	236,237.58
PUBLICIS GROUPE	4,448	73.50	326,928.00
SCOUT24 SE	2,884	55.30	159,485.20
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	12,863	21.13	271,795.19
VIVENDI SA	10,097	9.47	95,618.59
INDITEX	19,176	31.09	596,181.84
PROSUS NV	15,822	67.96	1,075,263.12
ZALANDO SE	5,924	37.62	222,860.88
CARREFOUR SA	12,644	18.66	236,000.26
HELLOFRESH SE	6,514	24.47	159,397.58
JERONIMO MARTINS	7,545	21.40	161,463.00
KESKO OYJ-B SHS	6,460	20.20	130,492.00
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	16,645	30.59	509,170.55
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	15,733	58.74	924,156.42

DANONE	10,249	58.83	602,948.67
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	18,878	11.52	217,568.95
HEINEKEN HOLDING NV	1,888	86.65	163,595.20
HEINEKEN NV	4,338	101.20	439,005.60
KERRY GROUP PLC-A	2,994	96.34	288,441.96
PERNOD-RICARD	3,592	209.00	750,728.00
REMY COINTREAU	525	171.30	89,932.50
BEIERSDORF AG	2,227	120.50	268,353.50
HENKEL AG & CO KGAA	1,673	68.92	115,303.16
HENKEL AG AND CO KGAA VORZUG	2,380	74.46	177,214.80
L'OREAL	4,464	420.65	1,877,781.60
ESSILORLUXOTTICA	5,350	175.58	939,353.00
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & Co	4,802	42.41	203,652.82
Fresenius SE & CO KG	7,742	25.73	199,201.66
KONINKLIJKE PHILIPS NV	19,738	16.21	319,992.45
SIEMENS HEALTHINEERS AG	6,079	53.50	325,226.50
ARGENX SE	1,311	347.30	455,310.30
BAYER AG	18,009	61.36	1,105,032.24
EUROFINS SCIENTIFIC	3,388	62.02	210,123.76
MERCK KGAA	2,391	164.40	393,080.40
ORION OYJ	3,032	44.15	133,862.80
QIAGEN N V	4,595	42.33	194,506.35
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	3,752	40.73	152,818.96
SANOFI	20,907	102.04	2,133,350.28
SARTORIUS AG-VORZUG	639	394.30	251,957.70
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	743	289.60	215,172.80
UCB SA	2,800	87.70	245,560.00
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	114,254	6.80	777,612.72
BANCO SANTANDER S.A	316,650	3.61	1,143,264.82
BNP PARIBAS	21,715	59.39	1,289,653.85
CaixaBank SA	96,475	3.54	341,714.45
COMMERZBANK AG	28,567	10.36	295,954.12
CREDIT AGRICOLE SA	23,169	10.95	253,839.56
ERSTE GROUP BANK AG	9,172	32.32	296,439.04
FINECOBANK SPA	15,029	14.80	222,504.34
ING GROEP NV-CVA	72,887	12.02	876,101.74
INTESA SANPAOLO	311,780	2.46	769,628.93
KBC GROEP NV	5,179	66.06	342,124.74
MEDIOBANCA SPA	19,632	9.63	189,213.21
SOCIETE GENERALE-A	17,187	22.40	384,988.80
UNICREDIT SPA	38,916	19.37	753,802.92
ADYEN NV	454	1,447.60	657,210.40
DEUTSCHE BANK AG -REG	40,951	9.95	407,626.25

DEUTSCHE BOERSE AG	3,271	180.70	591,069.70
EDENRED	5,123	56.84	291,191.32
EXOR NV	1,661	77.78	129,192.58
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	1,850	79.92	147,852.00
Wendel	1,651	98.30	162,293.30
WORLDLINE SA	5,571	38.30	213,369.30
AEGON NV	43,011	4.16	179,054.79
AGEAS	3,767	40.69	153,279.23
ALLIANZ SE	6,893	219.10	1,510,256.30
ASSICURAZIONI GENERALI	15,634	18.93	295,951.62
AXA SA	32,751	28.71	940,444.96
HANNOVER RUECK SE	1,066	184.35	196,517.10
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	2,403	333.50	801,400.50
NN GROUP NV	4,766	34.10	162,520.60
POSTE ITALIANE SPA	18,062	9.54	172,383.72
SAMPO OYJ-A SHS	8,164	44.85	366,155.40
CAPGEMINI	3,123	168.65	526,693.95
DASSAULT SYSTEMES SE	13,332	37.76	503,416.32
SAP SE	19,186	115.96	2,224,808.56
NOKIA OYJ	91,360	4.52	413,084.24
CELLNEX TELECOM SAU	12,629	38.52	486,469.08
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	56,226	22.21	1,249,060.59
ELISA OYJ	1,201	54.56	65,526.56
KONIKLIJKE KPN NV	54,449	3.20	174,672.39
ORANGE	29,692	11.25	334,272.53
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	55,483	2.95	163,674.85
TELEFONICA SA	97,051	4.05	393,056.55
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	6,540	15.30	100,062.00
E.ON SE	42,291	11.76	497,342.16
EDP Renovaveis SA	8,052	20.68	166,515.36
ENAGAS SA	7,420	17.96	133,300.30
ENDESA SA	9,345	19.75	184,563.75
ENEL SPA	136,330	5.70	778,171.64
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	56,451	4.95	279,771.15
ENGIE	35,143	15.08	530,026.72
FORTUM OYJ	12,921	14.00	180,894.00
IBERDROLA SA	103,008	11.46	1,180,986.72
NATURGY ENERGY GROUP SA	6,415	28.00	179,620.00
RED ELECTRICA CORPORACION SA	7,783	16.20	126,084.60
RWE AG	12,199	40.34	492,107.66
SNAM SPA	26,717	5.00	133,691.86
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	28,282	7.63	215,791.66
VEOLIA ENVIRONNEMENT	14,392	29.03	417,799.76

ASM INTERNATIONAL NV	969	360.40	349,227.60	
ASML HOLDING NV	7,581	606.50	4,597,876.50	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	24,202	36.10	873,692.20	
STMICROELECTRONICS NV	12,399	46.07	571,221.93	
AROUNDTOWN SA	57,774	1.36	78,717.07	
LEG IMMOBILIEN SE	2,922	54.32	158,723.04	
VONOVIA SE	15,302	19.13	292,803.77	
ユーロ小計	3,294,485		89,743,986.52 (13,192,366,018)	
	銘柄数	185		
	比率	10.2%	10.6%	
英ポンド	株	英ポンド	英ポンド	
BP PLC	317,199	5.41	1,716,046.59	
SHELL PLC-NEW	126,787	24.62	3,121,495.94	
ANGLO AMERICAN PLC	27,202	26.76	728,061.53	
CRODA INTERNATIONAL PLC	2,914	68.32	199,084.48	
GLENORE PLC	211,719	4.91	1,041,022.32	
JOHNSON MATTHEY PLC	5,873	19.50	114,523.50	
MONDI PLC	8,456	12.92	109,293.80	
RIO TINTO PLC	22,684	54.62	1,239,000.08	
ASHTAD GROUP PLC	9,138	46.80	427,658.40	
BAE SYSTEMS PLC	58,111	10.16	590,407.76	
BUNZL PLC	6,030	31.11	187,593.30	
DCC PLC	2,505	49.20	123,246.00	
MELROSE INDUSTRIES PLC	108,972	1.66	181,819.78	
SMITHS GROUP PLC	5,259	16.66	87,614.94	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	1,614	116.40	187,869.60	
EXPERIAN PLC	16,676	27.08	451,586.08	
INTERTEK GROUP PLC	2,671	40.72	108,763.12	
RELX PLC	32,582	26.36	858,861.52	
RENTOKIL INITIAL PLC	51,189	5.94	304,369.79	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	28,742	4.85	139,427.44	
BURBERRY GROUP PLC	8,340	25.94	216,339.60	
PERSIMMON PLC	6,329	12.74	80,631.46	
COMPASS GROUP PLC	33,072	20.49	677,645.28	
ENTAIN PLC	16,635	12.98	215,922.30	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	4,998	54.88	274,290.24	
Whitbread PLC	6,150	30.86	189,789.00	
AUTO TRADER GROUP PLC	22,955	6.20	142,321.00	
INFORMA PLC	31,969	6.86	219,435.21	
WPP PLC	19,231	9.51	182,886.81	
KINGFISHER PLC	52,813	2.60	137,789.11	
NEXT PLC	2,540	65.64	166,725.60	

TESCO PLC	131,383	2.68	352,369.20	
Associated British Foods PLC	8,019	20.16	161,663.04	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	37,632	28.35	1,066,867.20	
DIAGEO PLC	41,140	36.78	1,513,129.20	
IMPERIAL BRANDS PLC	15,561	18.83	293,091.43	
HALEON PLC	101,640	3.44	350,353.08	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	12,893	62.86	810,453.98	
UNILEVER PLC	45,959	43.10	1,980,832.90	
SMITH & NEPHEW PLC	15,312	12.10	185,275.20	
ASTRAZENECA PLC	29,026	118.92	3,451,771.92	
GSK PLC	71,589	15.15	1,084,573.35	
BARCLAYS PLC	288,288	1.57	455,149.09	
HSBC HOLDINGS PLC	376,963	5.84	2,202,594.80	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,229,878	0.48	601,840.79	
NATWEST GROUP PLC	111,128	2.75	306,491.02	
STANDARD CHARTERED PLC	53,954	6.46	348,542.84	
3I GROUP PLC	16,407	17.18	281,872.26	
ABRDN PLC	72,862	2.07	151,334.37	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	15,515	7.94	123,251.16	
London Stock Exchange Group PLC	7,057	79.58	561,596.06	
M&G PLC	82,897	2.00	165,794.00	
SCHRODERS PLC	22,394	4.81	107,782.32	
ST JAMES'S PLACE PLC	15,039	12.22	183,851.77	
ADMIRAL GROUP PLC	5,844	22.22	129,853.68	
AVIVA PLC	55,990	4.21	236,109.83	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	98,441	2.50	246,200.94	
PRUDENTIAL PLC	54,532	11.69	637,479.08	
SAGE GROUP PLC/THE	19,098	7.89	150,721.41	
HALMA PLC	8,694	22.56	196,136.64	
BT GROUP PLC	146,034	1.56	229,054.32	
VODAFONE GROUP PLC	484,981	0.91	446,037.02	
NATIONAL GRID PLC	64,008	11.18	715,929.48	
SEVERN TRENT PLC	6,252	29.04	181,558.08	
SSE PLC	19,791	18.23	360,789.93	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	16,404	10.74	176,260.98	
英ポンド小計	5,033,960		34,868,133.95 (5,789,504,961)	
	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	10,485	14.58	152,871.30	
GIVAUDAN-REG	171	3,088.00	528,048.00	
HOLCIM LTD	10,076	57.90	583,400.40	

SIKA AG-REG	2,913	241.70	704,072.10	
ABB LTD	26,659	31.51	840,025.09	
GEBERIT AG-REG	624	492.90	307,569.60	
Schindler Holding AG	1,032	186.60	192,571.20	
Schindler Holding AG	422	194.05	81,889.10	
ADECCO GROUP AG(REG)	5,341	33.25	177,588.25	
SGS SA-REG	1,950	82.60	161,070.00	
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	1,152	261.30	301,017.60	
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	10,191	149.65	1,525,083.15	
THE SWATCH GROUP AG-B	785	289.90	227,571.50	
BARRY CALLEBAUT AG-REG	59	1,831.00	108,029.00	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	2	109,600.00	219,200.00	
Lindt & Spruengli AG	26	10,930.00	284,180.00	
NESTLE SA-REGISTERED	50,654	112.98	5,722,888.92	
ALCON INC	9,666	64.40	622,490.40	
SONOVA HOLDING AG	1,120	278.40	311,808.00	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	2,636	137.60	362,713.60	
LONZA GROUP AG-REG	1,485	586.80	871,398.00	
NOVARTIS AG-REG SHS	39,495	87.45	3,453,837.75	
ROCHE HOLDING AG-BR	873	293.00	255,789.00	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSS	12,619	277.00	3,495,463.00	
JULIUS BAER GROUP LTD	4,983	64.46	321,204.18	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	461	874.20	403,006.20	
UBS GROUP AG	66,056	19.46	1,285,780.04	
Baloise Holding AG	876	148.10	129,735.60	
SWISS LIFE HOLDING AG	644	597.20	384,596.80	
SWISS RE AG	5,963	88.76	529,275.88	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	2,534	421.70	1,068,587.80	
TEMENOS GROUP AG-REG	2,012	65.00	130,780.00	
Logitech International SA	3,925	52.22	204,963.50	
SWISSCOM AG-REG	432	599.00	258,768.00	
SWISS PRIME SITE	1,636	78.30	128,098.80	
スイスフラン小計	279,958		26,335,371.76 (3,939,244,907)	
	銘柄数	35		
	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	7,934	407.40	3,232,311.60	
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	12,705	131.95	1,676,424.75	
ALFA LAVAL AB	6,227	373.40	2,325,161.80	
ASSA ABLOY AB-B	16,533	235.40	3,891,868.20	
ATLAS COPCO AB-A SHS	38,655	129.55	5,007,755.25	
ATLAS COPCO AB-B SHS	39,152	115.95	4,539,674.40	



EPIROC AB-A	9,935	211.50	2,101,252.50	
EPIROC AB-B	13,150	182.90	2,405,135.00	
Husqvarna AB	20,790	91.10	1,893,969.00	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	32,270	121.40	3,917,578.00	
SANDVIK AB	18,927	221.30	4,188,545.10	
SKANSKA AB-B SHS	8,744	169.60	1,482,982.40	
SKF AB-B SHARES	7,510	200.40	1,505,004.00	
VOLVO AB-A SHS	4,130	219.40	906,122.00	
VOLVO AB-B SHS	26,052	210.55	5,485,248.60	
SECURITAS AB-B SHS	15,856	94.90	1,504,734.40	
EVOLUTION AB	3,864	1,337.20	5,166,940.80	
HENNES & MAURITZ AB-B	16,372	154.78	2,534,058.16	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	11,350	305.60	3,468,560.00	
NORDEA BANK ABP	57,931	117.70	6,818,478.70	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	29,312	114.60	3,359,155.20	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	27,579	93.62	2,581,945.98	
Swedbank AB	16,231	184.30	2,991,373.30	
EQT AB	11,232	222.00	2,493,504.00	
Industrivarden AB	6,733	303.00	2,040,099.00	
Industrivarden AB	5,831	303.20	1,767,959.20	
INVESTOR AB-A SHS	13,462	217.20	2,923,946.40	
INVESTOR AB-B SHS	32,078	211.60	6,787,704.80	
KINNEVIK AB-B	11,250	166.30	1,870,875.00	
ERICSSON LM-B SHS	50,665	62.28	3,155,416.20	
HEXAGON AB-B SHS	35,713	117.85	4,208,777.05	
TELE2 AB-B SHS	19,455	105.60	2,054,448.00	
TELIA COMPANY AB	76,208	26.72	2,036,277.76	
スウェーデンクローネ小計	703,836		102,323,286.55 (1,326,109,793)	
	銘柄数	33		
	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	10,360	270.10	2,798,236.00	
EQUINOR ASA	19,969	307.00	6,130,483.00	
NORSK HYDRO ASA	40,162	80.26	3,223,402.12	
YARA INTERNATIONAL ASA	3,032	458.00	1,388,656.00	
MOWI ASA	11,063	198.50	2,196,005.50	
ORKLA ASA	13,238	73.14	968,227.32	
DNB BANK ASA	16,294	197.90	3,224,582.60	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	9,819	182.10	1,788,039.90	
TELENOR ASA	16,381	127.05	2,081,206.05	
ノルウェークローネ小計	140,318		23,798,838.49 (306,767,028)	

	銘柄数	9	
	比率	0.2%	0.2%
デンマーククローネ	株	デンマーク クローネ	デンマーク クローネ
CHRISTIAN HANSEN HOLDING A/S	2,465	512.00	1,262,080.00
NOVOZYMES A/S-B SHARES	3,585	344.00	1,233,240.00
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	20,384	194.64	3,967,541.76
AP MOLLER-MAERSK A/S-A	74	13,110.00	970,140.00
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	90	13,375.00	1,203,750.00
DSV A/S	3,496	1,266.00	4,425,936.00
PANDORA A/S	1,673	622.60	1,041,609.80
CARLSBERG AS-B	1,703	1,080.00	1,839,240.00
COLOPLAST-B	2,276	937.60	2,133,977.60
DEMANT A/S	5,102	267.80	1,366,315.60
GENMAB A/S	1,345	2,817.00	3,788,865.00
NOVO NORDISK A/S-B	30,929	1,144.60	35,401,333.40
DANSKE BANK A/S	15,060	148.10	2,230,386.00
TRYG A/S	6,476	150.40	973,990.40
ORSTED A/S	3,675	608.40	2,235,870.00
デンマーククローネ小計	98,333		64,074,275.56 (1,264,185,456)
	銘柄数	15	
	比率	1.0%	1.0%
豪ドル	株	豪ドル	豪ドル
AMPOL LTD	7,954	31.01	246,653.54
SANTOS LTD	82,388	7.31	602,256.28
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	40,435	34.78	1,406,329.30
BHP GROUP LIMITED	98,221	46.45	4,562,365.45
BLUESCOPE STEEL LTD	15,010	20.04	300,800.40
FORTESCUE METALS GROUP LTD	35,841	22.43	803,913.63
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	9,638	33.35	321,427.30
NEWCREST MINING LIMITED	22,099	29.96	662,086.04
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	31,148	14.40	448,531.20
ORICA LTD	16,815	16.06	270,048.90
RIO TINTO LIMITED	8,023	120.94	970,301.62
SOUTH32 LTD	124,549	4.44	552,997.56
BRAMBLES LTD	27,487	13.93	382,893.91
COMPUTERSHARE LTD	13,522	22.84	308,842.48
TRANSURBAN GROUP	55,778	14.74	822,167.72
ARISTOCRAT LEISURE LTD	12,148	37.16	451,419.68
LOTTERY CORP LTD/THE	52,067	5.00	260,335.00
SEEK LTD	12,105	25.02	302,867.10
WESFARMERS LIMITED	18,162	51.65	938,067.30
COLES GROUP LTD	19,099	18.18	347,219.82

ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	38,171	6.89	262,998.19	
WOOLWORTHS GROUP LTD	19,981	39.46	788,450.26	
TREASURY WINE ESTATES LTD	21,434	14.10	302,219.40	
COCHLEAR LIMITED	1,441	248.07	357,468.87	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	4,492	67.83	304,692.36	
SONIC HEALTHCARE LTD	8,989	36.29	326,210.81	
CSL LIMITED	8,997	301.40	2,711,695.80	
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	48,068	23.98	1,152,670.64	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	30,890	99.11	3,061,507.90	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	56,526	28.46	1,608,729.96	
WESTPAC BANKING CORPORATION	62,038	22.25	1,380,345.50	
AUSTRALIAN STOCK EXCHANGE	3,284	70.42	231,259.28	
MACQUARIE GROUP LTD	6,730	180.02	1,211,534.60	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	43,747	5.01	219,172.47	
QBE INSURANCE GROUP LIMITED	31,746	14.99	475,872.54	
SUNCORP GROUP LTD	27,793	12.46	346,300.78	
XERO LTD	4,442	91.65	407,109.30	
TELSTRA GROUP LTD	63,795	4.27	272,404.65	
APA GROUP	28,479	10.34	294,472.86	
ORIGIN ENERGY LIMITED	52,098	8.29	431,892.42	
LENDLEASE GROUP	32,935	8.19	269,737.65	
豪ドル小計	1,298,565		31,378,270.47 (2,816,199,774)	
	銘柄数	41		
	比率	2.2%	2.3%	
ニュージーランドドル	株	ニュージーランド ドル	ニュージーランド ドル	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	30,539	8.55	261,108.45	
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	12,599	26.44	333,117.56	
SPARK NEW ZEALAND LTD	38,917	5.05	196,530.85	
MERIDIAN ENERGY LTD	52,034	5.20	270,576.80	
ニュージーランドドル小計	134,089		1,061,333.66 (88,133,147)	
	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	40,828	51.05	2,084,269.40	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	31,000	82.60	2,560,600.00	
MTR CORPORATION	20,500	39.00	799,500.00	
Galaxy Entertainment Group Limited	57,000	53.80	3,066,600.00	
Sands China Ltd	87,200	27.60	2,406,720.00	
WH Group Limited	241,500	4.67	1,127,805.00	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	67,000	24.85	1,664,950.00	

HANG SENG BANK	13,300	113.50	1,509,550.00	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	24,354	344.60	8,392,388.40	
AIA GROUP LTD	231,510	84.55	19,574,170.50	
HKT Trust / HKT Ltd	127,000	10.64	1,351,280.00	
CK Infrastructure Holdings Ltd (CKI)	32,000	44.15	1,412,800.00	
CLP HOLDINGS LIMITED	27,500	57.90	1,592,250.00	
HONG KONG & CHINA GAS	237,589	6.85	1,627,484.65	
POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	14,000	43.45	608,300.00	
CK ASSET HOLDINGS LIMITED	29,328	48.05	1,409,210.40	
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	52,403	27.25	1,427,981.75	
SINO LAND CO	131,800	10.86	1,431,348.00	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	25,500	110.50	2,817,750.00	
SWIRE PACIFIC LTD A	20,500	58.20	1,193,100.00	
SWIRE PROPERTIES LTD	64,800	20.40	1,321,920.00	
香港ドル小計	1,576,612		59,379,978.10 (1,013,022,426)	
	銘柄数	21		
	比率	0.8%	0.8%	
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	53,300	5.90	314,470.00	
SINGAPORE TECH ENGINEERING	69,800	3.62	252,676.00	
GENTING SINGAPORE LTD	266,600	1.17	311,922.00	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	70,175	4.09	287,015.75	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	32,081	32.57	1,044,878.17	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	52,713	12.84	676,834.92	
UNITED OVERSEAS BANK	21,049	30.13	634,206.37	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	25,380	9.48	240,602.40	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	160,600	2.50	401,500.00	
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	79,700	3.77	300,469.00	
CITY DEVELOPMENTS	27,400	7.33	200,842.00	
UNITED OVERSEAS LAND LTD	30,100	7.07	212,807.00	
シンガポールドル小計	888,898		4,878,223.61 (490,310,255)	
	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	23.26	531,793.38	
ELBIT SYSTEMS LTD	450	655.70	295,065.00	
BANK HAPOALIM BM	31,102	28.50	886,407.00	
BANK LEUMI LE-ISRAEL	20,216	26.33	532,287.28	
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	20,800	16.91	351,728.00	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	5,541	108.10	598,982.10	

NICE LTD	863	834.00	719,742.00	
AZRIELI GROUP LTD	2,148	210.60	452,368.80	
イスラエルシュケル小計	103,983		4,368,373.56 (159,190,085)	
	銘柄数	8		
	比率	0.1%	0.1%	
合計	株 20,381,223		円 124,285,844,264 (124,285,844,264)	

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

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

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

## (2)株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	米ドル			米ドル	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	3,548	420,331.56	
		AMERICAN TOWER CORP	8,853	1,831,597.17	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	2,335	396,623.10	
		BOSTON PROPERTIES INC	3,914	199,457.44	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	1,917	198,294.48	
		CROWN CASTLE INC	8,089	1,045,665.03	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	5,825	522,968.50	
		EQUINIX INC	1,778	1,224,473.04	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	3,744	238,680.00	
		EQUITY RESIDENTIAL	6,269	376,390.76	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,185	246,408.90	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	2,834	439,581.74	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	9,991	209,910.91	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	16,030	261,128.70	
		INVITATION HOMES INC	12,988	418,213.60	
		KIMCO REALTY CORP	13,550	253,385.00	
		MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	2,052	301,767.12	
		PROLOGIS INC	17,738	2,124,302.88	
		PUBLIC STORAGE	2,870	833,304.50	
		REALTY INCOME CORP	10,803	656,498.31	
		REGENCY CENTERS CORP	3,776	225,276.16	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	2,135	551,961.55	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	5,984	643,639.04	
		SUN COMMUNITIES INC	2,894	395,204.64	
		UDR INC	6,972	280,413.84	
		VENTAS INC	7,780	338,352.20	
		VICI PROPERTIES INC	16,793	543,253.55	

	WELLTOWER INC	9,496	703,558.64	
	WEYERHAEUSER CO	14,494	450,473.52	
	WP CAREY INC	2,931	209,009.61	
米ドル小計		209,568	16,540,125.49 (2,214,557,401)	
	銘柄数	30		
	比率	1.7%	83.5%	
加ドル			加ドル	
	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	10,237	218,355.21	
加ドル小計		10,237	218,355.21 (21,868,274)	
	銘柄数	1		
	比率	0.0%	0.8%	
ユーロ			ユーロ	
	COVIVIO	2,756	151,166.60	
	GECINA SA	1,730	170,059.00	
	KLEPIERRE	7,668	166,165.56	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	3,137	161,931.94	
ユーロ小計		15,291	649,323.10 (95,450,495)	
	銘柄数	4		
	比率	0.1%	3.6%	
英ポンド			英ポンド	
	BRITISH LAND CO PLC	39,805	157,030.72	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	24,397	157,946.17	
	SEGRO PLC	34,336	267,614.78	
英ポンド小計		98,538	582,591.67 (96,733,520)	
	銘柄数	3		
	比率	0.1%	3.6%	
豪ドル			豪ドル	
	DEXUS/AU	22,492	172,063.80	
	GOODMAN GROUP	31,966	613,107.88	
	GPT GROUP	48,454	207,383.12	
	MIRVAC GROUP	97,249	215,892.78	
	SCENTRE GROUP	89,899	246,323.26	
	STOCKLAND	44,426	186,589.20	
豪ドル小計		334,486	1,641,360.04 (147,312,063)	
	銘柄数	6		
	比率	0.1%	5.6%	

香港ドル	LINK REIT	46,600	香港ドル 2,397,570.00
香港ドル小計		46,600	2,397,570.00 (40,902,544)
	銘柄数	1	
	比率	0.0%	1.5%
シンガポールドル	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	173,700	シンガポールドル 352,611.00
シンガポールドル小計		173,700	352,611.00 (35,440,931)
	銘柄数	1	
	比率	0.0%	1.3%
投資証券合計			円 2,652,265,228 (2,652,265,228)
合計			円 2,652,265,228 (2,652,265,228)

(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。

## 2【ファンドの現況】

### 【純資産額計算書】

2023年4月28日 現在

種類	金額
資産総額	42,652,803,607 円
負債総額	78,098,969 円
純資産総額( - )	42,574,704,638 円
発行済数量	9,854,077,554 口
1 単位当たり純資産額( / )	4.3205 円

(ご参考: 親投資信託の現況)

TMA 外国株式インデックスマザーファンド

2023年4月28日 現在

種類	金額
資産総額	132,079,924,961 円
負債総額	3,097,986,631 円
純資産総額( - )	128,981,938,330 円
発行済数量	29,376,604,594 口
1 単位当たり純資産額( / )	4.3906 円



## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

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

### 1. 名義書換

該当事項はありません。

### 2. 受益者に対する特典

特典はありません。

### 3. 内国投資信託受益証券の譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

### 4. 受益権の譲渡

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

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

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

### 5. 受益権の譲渡の対抗要件

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

### 6. 受益権の再分割

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

### 7. 償還金

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

### 8. 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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

## 第三部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

2023年4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4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	170	3,756,152
単位型公社債投資信託	2	3,245
単位型株式投資信託	11	39,039
合計	183	3,798,436

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第52号)に基づいて作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第38期事業年度(2022年4月1日から2023年3月31日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

## (1)【貸借対照表】

(単位：千円)

	第37期 (2022年3月31日現在)	第38期 (2023年3月31日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金・預金	21,389,756	20,784,858
前払費用	319,734	427,401
未収委託者報酬	2,902,834	3,200,726
未収収益	2,610,213	3,021,468
未収入金	1,692	4
その他の流動資産	22,412	18,592
流動資産計	27,246,644	27,453,052
固定資産		
有形固定資産	* 1 459,081	* 1 433,750
建物	342,403	307,934
器具備品	116,678	125,816
無形固定資産	228,727	348,422
電話加入権	3,795	3,795
ソフトウェア	188,720	314,954
ソフトウェア仮勘定	36,211	29,672
投資その他の資産	3,576,825	3,508,324
投資有価証券	42,253	48,291
関係会社株式	1,673,049	1,668,529
その他の関係会社有価証券	521,200	520,000
長期前払費用	40,588	30,700
敷金	474,324	474,324
その他長期差入保証金	21,230	21,230
繰延税金資産	804,178	954,048
投資損失引当金	-	208,800
固定資産計	4,264,634	4,290,497
資産合計	31,511,279	31,743,550
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金	3,183,398	3,477,655
未払手数料	1,306,204	1,464,843
その他未払金	1,877,194	2,012,811
未払費用	398,447	335,471
未払消費税等	277,096	266,103
未払法人税等	1,152,000	1,210,000
預り金	46,775	60,297
前受収益	2,286	2,579
賞与引当金	287,955	288,706
その他の流動負債	7	8
流動負債計	5,347,968	5,640,822
固定負債		
退職給付引当金	845,039	886,720
固定負債計	845,039	886,720
負債合計	6,193,007	6,527,543
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	2,000,000	2,000,000
資本剰余金	400,000	400,000
その他資本剰余金	400,000	400,000
利益剰余金	22,912,741	22,810,382
利益準備金	500,000	500,000
その他利益剰余金	22,412,741	22,310,382
繰越利益剰余金	22,412,741	22,310,382

評価・換算差額等	5,529	5,624
その他有価証券評価差額金	5,529	5,624
純資産合計	25,318,271	25,216,006
負債・純資産合計	31,511,279	31,743,550

## (2)【損益計算書】

(単位：千円)

	第37期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	18,065,913	16,696,838
運用受託報酬	10,405,866	11,663,951
投資助言報酬	66,255	92,682
その他営業収益	532,829	661,029
営業収益計	29,070,864	29,114,502
営業費用		
支払手数料	8,365,057	7,669,451
広告宣伝費	216,312	206,908
調査費	6,860,898	7,435,066
調査費	2,728,988	2,823,854
委託調査費	4,131,910	4,611,211
委託計算費	115,017	119,180
営業雑経費	259,680	265,287
通信費	38,574	60,267
印刷費	175,527	160,147
協会費	24,866	23,883
諸会費	11,208	12,732
図書費	9,504	8,256
営業費用計	15,816,967	15,695,895
一般管理費		
給料	3,925,627	3,883,418
役員報酬	128,277	83,430
給料・手当	2,779,798	2,848,648
賞与	1,017,551	951,339
交際費	4,546	13,259
寄付金	2,632	4,696
旅費交通費	17,590	140,480
租税公課	167,411	174,372
不動産賃借料	468,092	468,091
退職給付費用	161,994	163,194
賞与引当金繰入	287,955	288,706
固定資産減価償却費	165,703	165,502
法定福利費	630,892	629,504
福利厚生費	12,315	10,617
諸経費	487,975	503,320
一般管理費計	6,332,736	6,445,164
営業利益	6,921,159	6,973,442
営業外収益		
受取利息	206	189
受取配当金	* 1 5,672	* 1 4,304
雑益	13,622	13,722
営業外収益計	19,500	18,216
営業外費用		
為替差損	66,106	54,263
雑損	23,333	9,120
営業外費用計	89,440	63,383
経常利益	6,851,219	6,928,275
特別利益		

投資有価証券売却益	-	480
特別利益計	-	480
特別損失		
固定資産除却損	610	190
投資有価証券評価損	-	501
投資損失引当金繰入額	-	208,800
その他特別損失	-	392
特別損失計	610	209,884
税引前当期純利益	6,850,609	6,718,870
法人税、住民税及び事業税	2,169,313	2,220,524
法人税等調整額	69,337	149,911
法人税等合計	2,099,975	2,070,612
当期純利益	4,750,633	4,648,257

**(3) 【株主資本等変動計算書】**

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

第38期（自 2022年4月1日 至 2023年3月31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
当期変動額					
剰余金の配当					4,750,617
当期純利益					4,648,257
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	-	-	-	-	102,359
当期末残高	2,000,000	400,000	400,000	500,000	22,310,382

	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
当期変動額					
剰余金の配当	4,750,617	4,750,617			4,750,617
当期純利益	4,648,257	4,648,257			4,648,257
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）			94	94	94
当期変動額合計	102,359	102,359	94	94	102,264
当期末残高	22,810,382	25,210,382	5,624	5,624	25,216,006

## 注記事項

(重要な会計方針)

第38期（自 2022年4月1日 至 2023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日から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。

##### 投資損失引当金

関係会社等への投資に係る損失に備えるため、当該会社の財政状態等を勘案して必要と認められる額を計上しております。

### 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。

#### （重要な会計上の見積り）

第37期 2022年3月31日現在	第38期 2023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

#### （貸借対照表関係）

第37期 2022年3月31日現在	第38期 2023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 182,121千円	建物 217,486千円
器具備品 501,021千円	器具備品 477,945千円

#### （損益計算書関係）



第37期 自 2021年4月1日 至 2022年3月31日	第38期 自 2022年4月1日 至 2023年3月31日
<p>* 1 . 関係会社との主な取引高は次のとおりであります。</p> <p style="text-align: center;">関係会社からの受取配当金 2,000千円</p> <p>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。</p>	<p>* 1 . 関係会社との主な取引高は次のとおりであります。</p> <p style="text-align: center;">関係会社からの受取配当金 3,605千円</p> <p>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9,067千円であります。</p>

## (株主資本等変動計算書関係)

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) 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

第38期（自 2022年4月1日 至 2023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	2022年4月1日 現在	増加	減少	2023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

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

(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  
2023年6月29日の定時株主総会において、次のとおり配当を提案する予定であります。

## ・普通株式の配当に関する事項

(イ) 配当金の総額	4,648,241千円
(ロ) 配当の原資	繰越利益剰余金
(ハ) 1株当たり配当額	121,364円
(ニ) 基準日	2023年3月31日
(ホ) 効力発生日	2023年6月29日

## (金融商品関係)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

第37期 自 2021年4月1日 至 2022年3月31日	第38期 自 2022年4月1日 至 2023年3月31日
<p>(1) 金融商品に対する取組方針 当社の資本は本来の事業目的のために使用することを基本とし、資産の運用に際しては、資産運用リスクを極力最小限に留めることを基本方針としております。</p> <p>(2) 金融商品の内容及びそのリスク 営業債権である未収収益は顧客の信用リスクに晒されており、未収委託者報酬は市場リスクに晒されております。投資有価証券は、主にファンドの自己設定に関連する投資信託であり、基準価額の変動リスクに晒されております。</p> <p>営業債務である未払金は、ほとんど1年以内の支払期日であり、流動性リスクに晒されております。</p> <p>(3) 金融商品に係るリスク管理体制 信用リスク 未収収益については、管理部門において取引先ごとに期日及び残高を把握することで、回収懸念の早期把握や軽減を図っております。</p> <p>市場リスク 未収委託者報酬には、運用資産の悪化から回収できず当社が損失を被るリスクが存在しますが、過去の回収実績からリスクは僅少であると判断しております。</p> <p>投資有価証券については、管理部門において定期的に時価を把握する体制としております。</p> <p>流動性リスク 当社は、日々資金残高管理を行っており流動性リスクを管理しております。</p>	<p>(1) 金融商品に対する取組方針 同左</p> <p>(2) 金融商品の内容及びそのリスク 同左</p> <p>(3) 金融商品に係るリスク管理体制 信用リスク 同左</p> <p>市場リスク 同左</p> <p>流動性リスク 同左</p>

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

## 第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	-

第38期(2023年3月31日現在)

2023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	48,291	48,291	-
敷金	474,324	475,064	739
資産計	522,615	523,355	739

(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	28,227
その他の関係会社有価証券	520,000

(注3) 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	1,679	18,855	995	995
合計	1,679	18,855	995	995

## 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 其他有価証券	-	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			合計
	レベル1	レベル2	レベル3	
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。

第38期（2023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 其他有価証券	-	48,291	-	48,291
資産計	-	48,291	-	48,291

## (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			合計
	レベル1	レベル2	レベル3	
敷金	-	475,064	-	475,064

資産計	-	475,064	-	475,064
-----	---	---------	---	---------

(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37期 2022年3月31日現在				第38期 2023年3月31日現在			
1. 子会社株式及び関連会社株式並びにその他の関係会社有価証券				1. 子会社株式及び関連会社株式並びにその他の関係会社有価証券			
子会社株式及び関連会社株式(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。				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28,227千円)並びにその他の関係会社有価証券(貸借対照表計上額 520,000千円)は、市場価格のない株式等に該当することから、記載しておりません。			
2. その他有価証券 (単位:千円)				2. その他有価証券 (単位:千円)			
	貸借対照表計上額	取得原価	差額		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るもの証券投資信託	27,605	18,645	8,960
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	貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの証券投資信託	20,685	21,539	853
合計	42,253	34,283	7,970	合計	48,291	40,184	8,106
3. 当事業年度中に売却したその他有価証券 該当事項はありません。				3. 当事業年度中に売却したその他有価証券 同左			
				4. 減損処理を行った有価証券 当事業年度において、有価証券について501千円(その他有価証券の証券投資信託501千円)減損処理を行っております。			

(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

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。

第38期（自 2022年4月1日 至 2023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	16,696,838	-	16,696,838
運用受託報酬	11,529,748	134,202	11,663,951
投資助言報酬	92,682	-	92,682
その他営業収益	661,029	-	661,029
合計	28,980,299	134,202	29,114,502

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

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） 6,222,195千円

（\*）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。

第38期（自 2022年4月1日 至 2023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	852,862千円
勤務費用	70,929千円
利息費用	3,351千円
数理計算上の差異の発生額	24,231千円
退職給付の支払額	33,244千円



退職給付債務の期末残高	869,667千円
-------------	-----------

(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	869,667千円
未積立退職給付債務	869,667千円
未認識数理計算上の差異	17,052千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	886,720千円
退職給付引当金	886,720千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	886,720千円

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	70,929千円
利息費用	3,351千円
数理計算上の差異の費用処理額	644千円
その他	6,556千円
確定給付制度に係る退職給付費用	81,482千円

(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	0.8%
-----	------

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、81,712千円であります。

（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の主な原因別の内訳

	第37期 (2022年3月31日現在)	第38期 (2023年3月31日現在)
繰延税金資産		
退職給付引当金	258,750千円	271,513千円
未払金	3,366千円	2,092千円
賞与引当金	88,171千円	88,401千円
未払法定福利費	11,424千円	11,663千円
未払事業所税	3,958千円	3,929千円
未払事業税	61,773千円	64,984千円
未払調査費	90,375千円	102,531千円
減価償却超過額	53,430千円	24,211千円
繰延資産超過額	8,569千円	9,605千円
未払確定拠出年金	2,038千円	2,120千円
未収実績連動報酬	31,195千円	48,549千円
投資損失引当金	-	63,934千円
未払費用	195,620千円	267,102千円
繰延税金資産小計	808,674千円	960,642千円

評価性引当額	-	-
繰延税金資産合計	808,674千円	960,642千円
繰延税金負債		
前払費用	2,055千円	4,110千円
その他有価証券評価差額金	2,440千円	2,482千円
繰延税金負債合計	4,495千円	6,593千円
繰延税金資産の純額	804,178千円	954,048千円

## 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37期 (2022年3月31日現在)	第38期 (2023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

## 3. 法人税及び地方法人税に関する税効果会計の会計処理

当社は、当事業年度からグループ通算制度を適用しているため、法人税及び地方法人税の会計処理またはこれらに関する税効果会計の会計処理および開示については、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」(実務対応報告第42号 2021年8月12日)を当事業年度の期首から適用しています。

## (セグメント情報等)

第37期 自 2021年4月1日 至 2022年3月31日	第38期 自 2022年4月1日 至 2023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]

## 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。

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

(単位：千円)

日本	その他	合計
26,067,627	3,003,236	29,070,864

(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

同左

## 3. 主要な顧客ごとの情報

## (1) 投資信託の名称

東京海上・円資産バランスファンド（毎月決算型）

## (2) 委託者報酬

4,883,617千円

## (3) 関連するセグメント名

投資運用業及び投資助言・代理業にこれらの附帯業務を集約した単一セグメント

## [関連情報]

## 1. 製品及びサービスごとの情報

同左

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

(単位：千円)

日本	その他	合計
25,542,522	3,571,980	29,114,502

(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

同左

## 3. 主要な顧客ごとの情報

## (1) 投資信託の名称

東京海上・円資産バランスファンド（毎月決算型）

## (2) 委託者報酬

3,989,751千円

## (3) 関連するセグメント名

投資運用業及び投資助言・代理業にこれらの附帯業務を集約した単一セグメント

## (関連当事者情報)

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。

第38期（自 2022年4月1日 至 2023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

第38期	
自 2022年 4月 1日 至 2023年 3月31日	
1 株当たり純資産額	658,381円38銭
1 株当たり当期純利益金額	121,364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	25,216,006千円
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	25,216,006千円
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	4,648,257千円
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	4,648,257千円
普通株式の期中平均株式数	38,300株

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

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

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

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

#### 5【その他】

##### (1)定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

##### (2)訴訟事件その他の重要事項

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

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

#### (1) 受託会社

- ・ 名称 三菱UFJ信託銀行株式会社  
(再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社)
- ・ 資本金の額 324,279百万円(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
auカブコム証券株式会社	7,196百万円	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。
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	
株式会社 S B I 証券	48,323百万円	
松井証券株式会社	11,945百万円	
楽天証券株式会社	17,495百万円	
明治安田生命保険相互会社	980,000百万円	保険業法に基づき生命保険業を営んでいます。
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。

明治安田生命保険相互会社の資本金の額の箇所には基金および基金償却積立金の合計額を記載していません。

### 2【関係業務の概要】

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

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

### 3【資本関係】

資本関係はありません。



### 第3【その他】

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

# 独立監査人の監査報告書

2023年6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

## 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2023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実務責任

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。

監査役の実務責任は、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6月28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セレクション・外国株式インデックスの2022年4月16日から2023年4月17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、東京海上セレクション・外国株式インデックスの2023年4月17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。