

【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】	2025年4月25日
【発行者名】	東京海上アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 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・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】	上限 1兆円
【縦覧に供する場所】	該当なし

第一部【証券情報】

(1) 【ファンドの名称】

東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）

※愛称を「年金ぶらす」とします。

※上記を以下「当ファンド」または「ファンド」といいます。

※愛称の「年金ぶらす」とは、将来の年金受給とは別の資産形成をめざすことを意味しており、当ファンドをお申込みいただくことで年金額が上乗せされることを意味するものではありません。当ファンドは投資信託であり、元本が保証されているものではありません。また、公的年金や企業年金ではなく、生命保険会社等が提供する年金商品とも異なります。

(2) 【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。

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

当初の1口当たり元本は1円です。

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

(3) 【発行（売出）価額の総額】

1兆円を上限とします。

(4) 【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額

基準価額は、販売会社または委託会社にお問い合わせください。

●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（営業日の9時～17時）

ホームページ

<https://www.tokiomarineam.co.jp/>

(5) 【申込手数料】

① 発行価格に2.2%（税抜2%）を上限として販売会社が定める率を乗じて得た額とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。申込手数料には、消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）が含まれます。

② 分配金再投資コース（下記「(6) 申込単位」をご参照ください。）の収益分配金を再投資する場合は、無手数料とします。

(6) 【申込単位】

① 申込方法には、収益分配金の受取方法によって、以下の2種類のコースがあります。

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

② 申込単位は販売会社が定めます。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

③ 分配金再投資コースにおいて収益分配金を再投資する場合は、1口単位とします。

(7) 【申込期間】

2025年4月26日から2025年10月24日まで

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

(8) 【申込取扱場所】

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

(9)【払込期日】

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

各取得申込日の発行価額の総額は各追加信託が行われる日に、販売会社から、委託会社の指定する口座を経由して、受託会社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】

該当ありません。

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】

① ファンドの目的

信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

② 基本的性格

当ファンドは、追加型投信／内外／資産複合に属します。

当ファンドの商品分類表および属性区分表は、以下の通りです。

商品分類表

単位型投信・追加型投信	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型投信	国 内	株 式
		債 券
	海 外	不動産投信
追加型投信	内 外	その他資産 ()
		資産複合

属性区分表

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

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

※当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。

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

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

商品分類の定義

単位型・追加型	単位型投信	当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われな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。
	MR F（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MR Fをいいます。
	E T F	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。

③ 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。

④ ファンドの特色

1

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

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

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

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

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

次ページへ続く

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

● 各マザーファンドへの投資割合は、以下の基本投資比率とします。

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

上記は、2025年1月末現在のものですので、公的年金の基本ポートフォリオが変更された場合には、委託会社の判断により「基本資産配分比率」、「基本投資比率」および「投資対象資産」を変更することがあります。

＜各マザーファンドが対象とする指数について＞

- NOMURA-BPI(総合)とは、野村フィデューシャリー・リサーチ & コンサルティング株式会社(以下、NFRCといいます。)が公表する日本の公債券・流通市場全体の動向を的確に表す代表的な指標です。NOMURA-BPIは、NFRCの知的財産です。NFRCは、ファンドの運用成績等に関し、一切責任ありません。
- JPX日経インデックス400は、東京証券取引所のプライム市場、スタンダード市場、グロース市場を主市場とする普通株式等のうち、時価総額、売買代金、ROE等を基に、株式会社JPX総研(以下「JPX総研」といいます。)および株式会社日本経済新聞社(以下、日経といいます。)が選定した、原則400銘柄で構成される株価指数です。起算日は2013年8月30日・基準値は10000ポイントです。JPX日経インデックス400および同指数に配当収益を加味した配当込JPX日経インデックス400(以下、総称して「JPX日経400等」といいます。)は、JPX総研および日経によって独自に開発された手法によって算出される著作物であり、JPX総研および日経は、JPX日経400等自体およびJPX日経400等を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。JPX総研および日経は、JPX日経400等を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延または中断に関して、責任を負いません。ファンドは、委託会社等の責任のもとで運用されるものであり、JPX総研および日経は、その運用およびファンドの取引に関して、一切の責任を負いません。
- 配当込みTOPIX(以下「TOPIX(配当込み)」といいます。)は、株式会社JPX総研が算出する株価指数であり、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。TOPIX(配当込み)の指数値およびTOPIX(配当込み)にかかる標準または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」といいます。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用等TOPIX(配当込み)に関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIX(配当込み)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(配当込み)の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。ファンドは、JPXにより提供、保証または販売されるものではなく、ファンドの設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。
- FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、誤差または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。
- MSCIコクサイ指数とは、MSCI社が発表している日本を除く主要先進国の株式市場の動きを捉える代表的な株価指標です。同指数の著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI社に帰属します。また、MSCI社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。MSCI社の許諾なしにインデックスの一部または全部を複製、頒布、使用等することは禁じられています。MSCI社はファンドとは関係なく、ファンドから生じるいかなる責任も負いません。

次ページへ続く

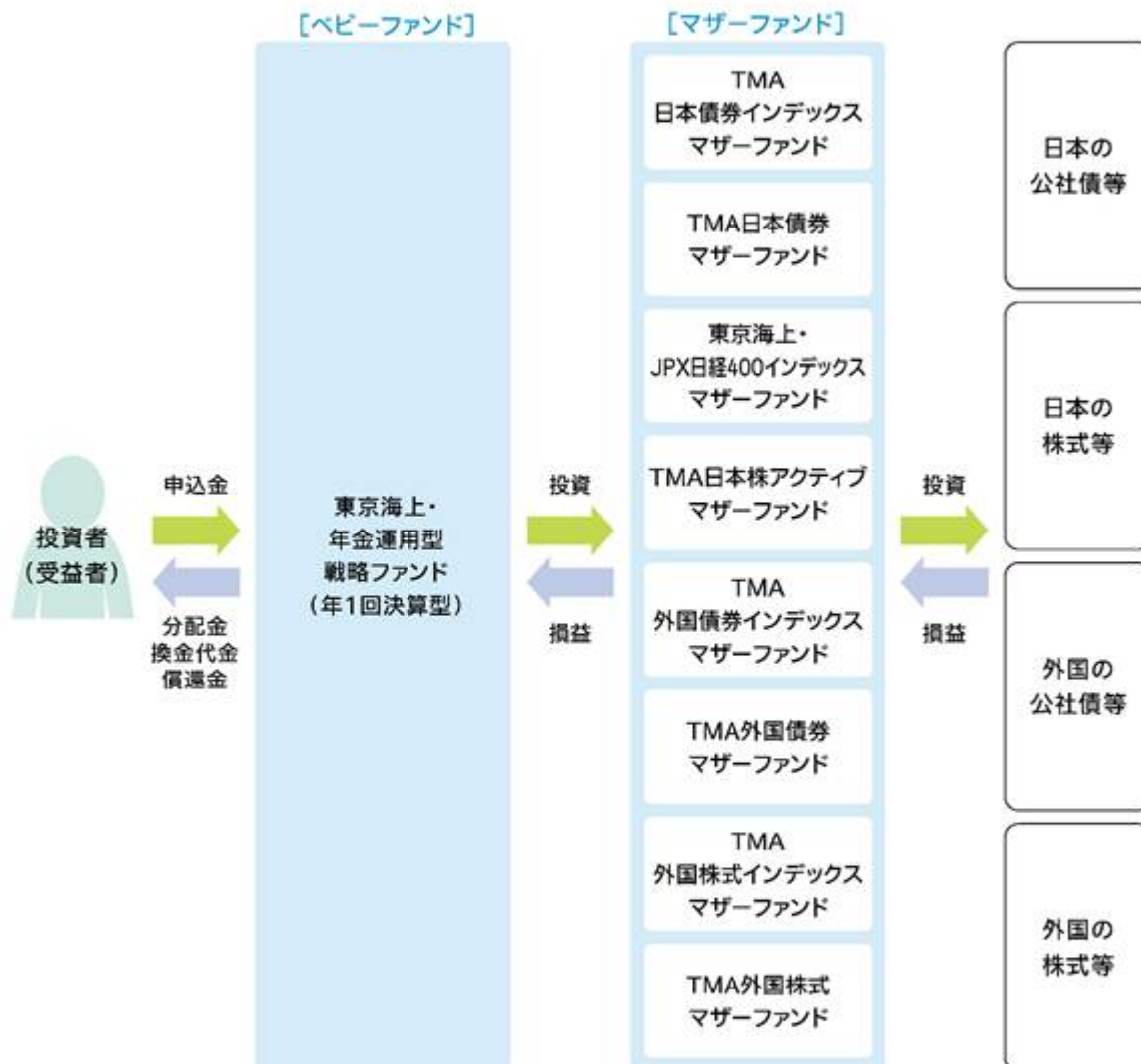
資金動向および市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

2

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

ファンドの仕組み

- ファミリーファンド方式により運用を行います。



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

次ページへ続く

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

主な投資制限

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

- 1月25日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として次の方針に基づき分配を行います。

分配対象額は、経費控除後の、繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

収益分配金額は、委託会社が基準価額の水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、収益分配を行わないことがあります。

《イメージ図》

決 算	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
分 配												

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

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

(2) 【ファンドの沿革】

2015年7月17日

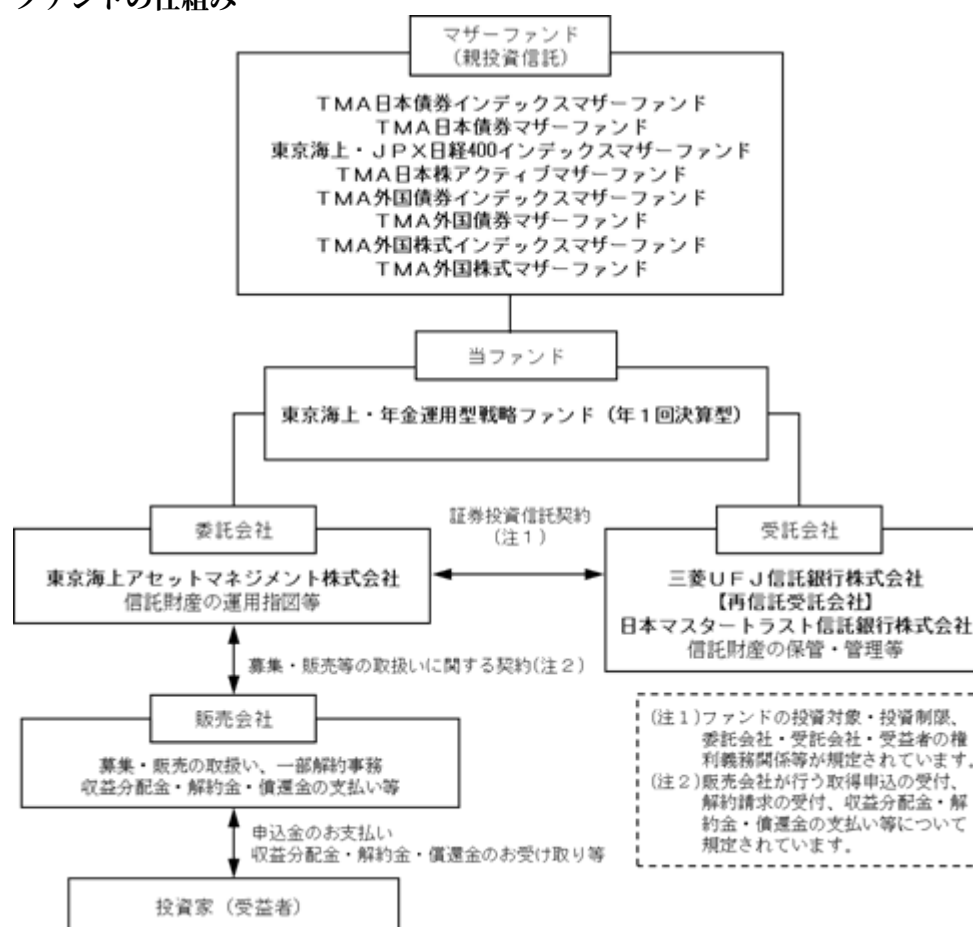
信託契約締結、ファンドの設定、運用開始

2016年10月15日

信託期間を2031年1月24日までから無期限に変更

(3) 【ファンドの仕組み】

① ファンドの仕組み



② 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（2025年1月末日現在）
- ・会社の沿革

1985年12月 東京海上グループ（現：東京海上日動グループ）等の出資により、資産運用ビジネスの戦略的位置付けで、東京海上エム・シー投資顧問株式会社の社名にて資本金2億円で設立

1987年2月 投資顧問業者として登録

同年6月 投資一任業務認可取得

1991年4月 国内および海外年金の運用受託を開始

1998年5月 東京海上アセットマネジメント投信株式会社に社名変更し、投資信託法上の委託会社としての免許取得

2007年9月 金融商品取引業者として登録

2014年4月 東京海上アセットマネジメント株式会社に社名変更

2016年10月 東京海上不動産投資顧問株式会社と合併

・大株主の状況（2025年1月末日現在）

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

2 【投資方針】

(1) 【投資方針】

1. 基本方針

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

2. 運用方法

(1) 主要投資対象

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

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

(2) 投資態度

- ①主として、マザーファンド受益証券への投資を通じて、国内外の複数の資産（日本債券、日本株式、外国債券、外国株式）に分散投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。
- ②公的年金の基本ポートフォリオを参照し、各投資対象資産の配分比率（「基本資産配分比率」）を決定します。
- ③各投資対象資産内におけるマザーファンド受益証券の投資比率（「基本投資比率」）は、各投資対象資産の「基本資産配分比率」のそれぞれ50%とします。
- ④資産配分は、「基本資産配分比率」を基準に、原則として各投資対象資産毎に一定の範囲内（±5%）に収まるように調整します。
- ⑤実質組入外貨建資産は、原則として為替ヘッジを行いません。
- ⑥公的年金の基本ポートフォリオが変更された場合には、委託会社の判断により「基本資産配分比率」、「基本投資比率」および「投資対象資産」を変更することがあります。
- ⑦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。
- ⑧資金動向、市況動向、残存期間等の事情によっては、上記のような運用が出来ない場合があります。

<参考情報>マザーファンドの運用の基本方針、主な投資対象と投資制限（要約）

◇TMA日本債券インデックスマザーファンド**1. 基本方針**

NOMURA－BPI（総合）に連動する投資成果の達成を目標とします。

2. 運用方法**(1) 投資対象**

わが国の公社債を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

①主としてわが国の公社債に投資し、NOMURA－BPI（総合）に連動する投資成果を目指して運用を行うことを基本とします。

②信託財産の効率的な運用に資するため、債券先物取引等を利用することがあります。このため、公社債の組入総額および債券先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

③資金動向、市況動向、残存期間等の事情によっては、上記のような運用ができない場合があります。

3. 運用制限

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

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

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

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

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

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

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

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

(9) 一般社団法人投資信託協会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10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

◇TMA日本債券マザーファンド

1. 基本方針

- ①安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目標とし、日本の債券に投資します。
- ②NOMURA-BPI(総合)をベンチマークとし、これを上回る投資成果を目標とします。

2. 運用方法

(1) 投資対象

日本の債券を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

委託会社が年金運用でつちかったノウハウを最大限に活用し、以下の方針で臨みます。

- ①ポートフォリオは、イールド選択（金利選択）、スプレッド選択および銘柄選択を付加価値の源泉として構築します。

——イールド選択（金利選択）——

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

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

——スプレッド選択——

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

——銘柄選択——

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

- ②基本的には債券への組入比率を高位に保ちますが、資金動向、市況動向によっては実質債券組入比率の調整を機動的に行います。
- ③有価証券等の価格変動リスクを回避するため、日本において行われる有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）、金利にかかる先物取引および金利にかかるオプション取引ならびに外国の市場における日本の有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利にかかる先物取引および金利にかかるオプション取引と類似の取引を行うことがあります。また、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（スワップ取引）を行うことがあります。
- ④大量の追加設定または解約が生じたとき、市況の急激な変化が予想されるとき、ならびに信託財産の規模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。

3. 運用制限

- (1) 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。（ただし、転換社債の転換、新株引受権の行使および新株予約権の行使により取得する場合に限ります。）
- (2) 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。
- (3) 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。
- (4) 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- (5) 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- (6) 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- (7) 同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- (8) デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動および金利変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。
- (9) 一般社団法人投資信託協会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10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

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

J P X日経400（配当込み）に連動する投資成果の達成を目標とします。

2. 運用方法**(1) 投資対象**

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

(2) 投資態度

① J P X日経インデックス400（J P X日経400）に採用されている銘柄を主要投資対象とし、当該指数に連動する投資成果の達成を目標とします。

② 流動性、機動性、コスト等の観点から、株価指数先物取引等を行うことがあります。

③ 原則として、株式への組入比率を高位に維持します。

④ 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。

3. 運用制限

(1) 株式への投資割合には、制限を設けません。

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

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

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

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

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

(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、価格変動および金利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) 一般社団法人投資信託協会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10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

◇TMA日本株アクティブマザーファンド

1. 基本方針

- ①信託財産の中長期的な成長を目標とし、日本法人の株式に投資します。
- ②T O P I X（配当込み）をベンチマークとし、これを上回る投資成果を目標とします。

2. 運用方法

(1) 投資対象

証券取引所（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号ロに規定する外国金融商品市場を「取引所」といい、取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行なう市場および当該市場を開設するものを「証券取引所」といいます（本書において、同じ。）。）に上場あるいは店頭市場に登録している日本法人の株式（これらに準じるものも含みます。）を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

委託会社が年金運用でつちかったノウハウを最大限に活用し、以下の方針で臨みます。

- ①投資機会は、社会、経済、企業、技術などの変化の中に生まれてくるものと考えており、これらが証券価格に織り込まれる前にその変化を察知するべく、独自の調査を重視しています。
- ②調査・分析はグローバルな視点から実施し、中長期的な世界的潮流を把握、それを株式ポートフォリオの全体像、投資アイデアなどに反映しています。
- ③ポートフォリオは、セクター判断（業種配分）と銘柄選択を付加価値の源泉として構築します。
- ④セクター判断は、以下要領で行います。

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

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

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

—— 構造的（長期的）要因と循環的（短期的）要因を考慮します。

- ⑤当該企業の成長性と株価の割安度の双方をミックスした委託会社独自の分析システムの活用と、年間1,500件以上の企業訪問などによる徹底した調査・分析を基に行います。

—— 成長性、割安度双方の視点のミックス（G A R P：Growth at a Reasonable Price）

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

—— アナリスト、ファンド・マネージャーによる企業訪問など調査・分析

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

- ⑥基本的には株式への組入比率を高位に保ちますが、資金動向、市況動向によっては実質株式組入比率の調整を機動的に行います。

- ⑦有価証券等の価格変動リスクを回避するため、日本において行われる有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）、金利にかかる先物取引および金利にかかるオプション取引ならびに外国の市場における日本の有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利にかかる先物取引および金利にかかるオプション取引と類似の取引を行うことがあります。また、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（スワップ取引）を行うことがあります。

- ⑧大量の追加設定または解約が生じたとき、市況の急激な変化が予想されるとき、ならびに信託財産の規模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。

3. 運用制限

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

- (8) デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動および金利変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。
- (9) 一般社団法人投資信託協会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10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

◇TMA外国債券インデックスマザーファンド

1. 基本方針

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

2. 運用方法

(1) 投資対象

外国の公社債を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

- ①主として外国の公社債に投資し、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果を目指して運用を行うことを基本とします。
- ②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。
- ③信託財産の効率的な運用に資するため、債券先物取引や外国為替予約取引等を利用することがあります。このため、組入有価証券の時価総額と債券先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。また、外貨建資産および外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。
- ④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。

3. 運用制限

- (1) 株式への投資割合は、転換社債の転換、新株引受権の行使、及び新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、）の行使により取得したものに限り、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- (2) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
- (3) 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- (4) 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- (5) 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- (6) 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- (7) 同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- (8) デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。
- (9) 外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。
- (10) 一般社団法人投資信託協会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10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

◇TMA外国債券マザーファンド

1. 基本方針

- ①信託財産の中長期的な成長を目標とし、主に外国の国債に投資します。
- ②F T S E世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)をベンチマークとし、これを上回る投資成果を目標とします。

2. 運用方法

(1) 投資対象

外国の国債を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

委託会社が年金運用でつちかったノウハウを最大限に活用し、以下の方針で臨みます。

- ①調査・分析はグローバルな視点から実施し、中長期的な世界的潮流を把握、それをポートフォリオの全体像、投資アイデアなどに反映しています。
- ②ポートフォリオは、国別配分、デュレーション調整、銘柄選択を付加価値の源泉として構築します。

——国別配分——

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

——デュレーション調整——

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

——銘柄選択——

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

- ③外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
- ④基本的には債券への組入比率を高位に保ちますが、資金動向、市況動向によっては実質債券組入比率の調整を機動的に行います。
- ⑤有価証券等の価格変動リスクを回避するため、日本において行われる有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）、金利にかかる先物取引および金利にかかるオプション取引ならびに外国の市場における日本の有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利にかかる先物取引および金利にかかるオプション取引と類似の取引を行うことがあります。また、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（スワップ取引）を行うことがあります。
- ⑥大量の追加設定または解約が生じたとき、市況の急激な変化が予想されるとき、ならびに信託財産の規模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。

3. 運用制限

- (1) 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。（ただし、転換社債の転換、新株引受権の行使および新株予約権の行使により取得する場合に限ります。）
- (2) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
- (3) 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。
- (4) 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- (5) 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- (6) 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- (7) 同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- (8) デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。
- (9) 外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。
- (10) 一般社団法人投資信託協会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10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

◇TMA外国株式インデックスマザーファンド**1. 基本方針**

MSCI コクサイ指数（配当込み、円ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果の達成を目標とします。

2. 運用方法**(1) 投資対象**

外国の株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

①主として外国の株式に投資し、MSCI コクサイ指数（配当込み、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。

②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。

③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。

④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。

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。

(9) 一般社団法人投資信託協会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10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

◇TMA外国株式マザーファンド

1. 基本方針

- ①信託財産の中長期的な成長を目標とし、外国の株式に投資します。
- ②MSCIコクサイ指数（配当込み、円ヘッジなし・円ベース）をベンチマークとし、これを上回る投資成果を目標とします。

2. 運用方法

(1) 投資対象

外国の株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

委託会社が年金運用でつちかったノウハウを最大限に活用し、以下の方針で臨みます。

- ①投資機会は、社会、経済、企業、技術などの変化の中に生まれてくるものと考えており、これらが証券価格に織り込まれる前にその変化を察知するべく、独自の調査を重視しています。
- ②調査・分析はグローバルな視点から実施し、中長期的な世界的潮流を把握、それをポートフォリオの全体像、投資アイデアなどに反映しています。
- ③ポートフォリオは、個別銘柄の調査・分析に基づいた銘柄選択を付加価値の源泉として構築します。

——調査対象銘柄の選定——

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

——個別銘柄の調査・分析——

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

——ポートフォリオの構築——

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

- ④外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
- ⑤基本的には株式への組入比率を高位に保ちますが、資金動向、市況動向によっては実質株式組入比率の調整を機動的に行います。
- ⑥有価証券等の価格変動リスクを回避するため、日本において行われる有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）、金利にかかる先物取引および金利にかかるオプション取引ならびに外国の市場における日本の有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利にかかる先物取引および金利にかかるオプション取引と類似の取引を行うことがあります。また、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（スワップ取引）を行うことがあります。
- ⑦大量の追加設定または解約が生じたとき、市況の急激な変化が予想されるとき、ならびに信託財産の規模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。

3. 運用制限

- (1) 株式への投資割合には、制限を設けません。
- (2) 外貨建資産への投資割合は、制限を設けません。
- (3) 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。
- (4) 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- (5) 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- (6) 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- (7) 同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- (8) デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。
- (9) 外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。
- (10) 一般社団法人投資信託協会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10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

- ※「TMA日本債券インデックスマザーファンド」の運用にあたっては、層化抽出法を用いてNOMURA-BPI（総合）に連動するよう、残存期間別、種別毎の時価ウェイトとデューレーションを勘案しポートフォリオを構築します。
- ※「東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド」の運用にあたっては、完全法を用いてJPX日経400（配当込み）に連動するようポートフォリオを構築します。
- ※「TMA外国債券インデックスマザーファンド」の運用にあたっては、層化抽出法を用いてFTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）に連動するよう、残存期間別、国別、通貨別毎の時価ウェイトとデューレーションを勘案しポートフォリオを構築します。

※「TMA外国株式インデックスマザーファンド」の運用にあたっては、リスクモデルを使用し、最適化法を用いてMSCIコクサイ指数（配当込み、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。）
 - ① 有価証券
 - ② デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第22条、第23条および第24条に定めるものに限りません。）
 - ③ 金銭債権（①④に掲げるものに該当するものを除きます。）
 - ④ 約束手形（金融商品取引法第2条第1項第15号に掲げるものを除きます。）
 - (2) 次に掲げる特定資産以外の資産
為替手形
2. 委託会社は、信託金を、主として東京海上アセットマネジメント株式会社を委託会社とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託会社として締結された「TMA日本債券インデックスマザーファンド」、「TMA日本債券マザーファンド」、「東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド」、「TMA日本株アクティブマザーファンド」、「TMA外国債券インデックスマザーファンド」、「TMA外国債券マザーファンド」、「TMA外国株式インデックスマザーファンド」、「TMA外国株式マザーファンド」の受益証券および次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。
 - (1) 株券または新株引受権証券
 - (2) 国債証券
 - (3) 地方債証券
 - (4) 特別の法律により法人の発行する債券
 - (5) 社債券（新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を除きます。）
 - (6) 特定目的会社にかかる特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
 - (7) 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
 - (8) 協同組織金融機関にかかる優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
 - (9) 特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
 - (10) コマーシャル・ペーパー
 - (11) 新株引受権証券（新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。）および新株予約権証券
 - (12) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、上記(1)から(11)までの証券または証書の性質を有するもの
 - (13) 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
 - (14) 投資証券、投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
 - (15) 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
 - (16) オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限りません。）
 - (17) 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
 - (18) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
 - (19) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限りません。）
 - (20) 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
 - (21) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
 - (22) 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいい、上記(1)から(21)に該当するものを除きます。）
 - (23) 外国の者に対する権利で上記(21)および(22)の有価証券の性質を有するものなお、(1)の証券または証書、(12)および(17)の証券または証書のうち(1)の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、(2)から(6)までの証券、(12)および(17)の証券または証書のうち(2)か

ら(6)までの証券の性質を有するものならびに(14)の投資法人債券を以下「公社債」といい、(13)の証券および(14)の証券（投資法人債券を除きます。）を以下「投資信託証券」といいます。

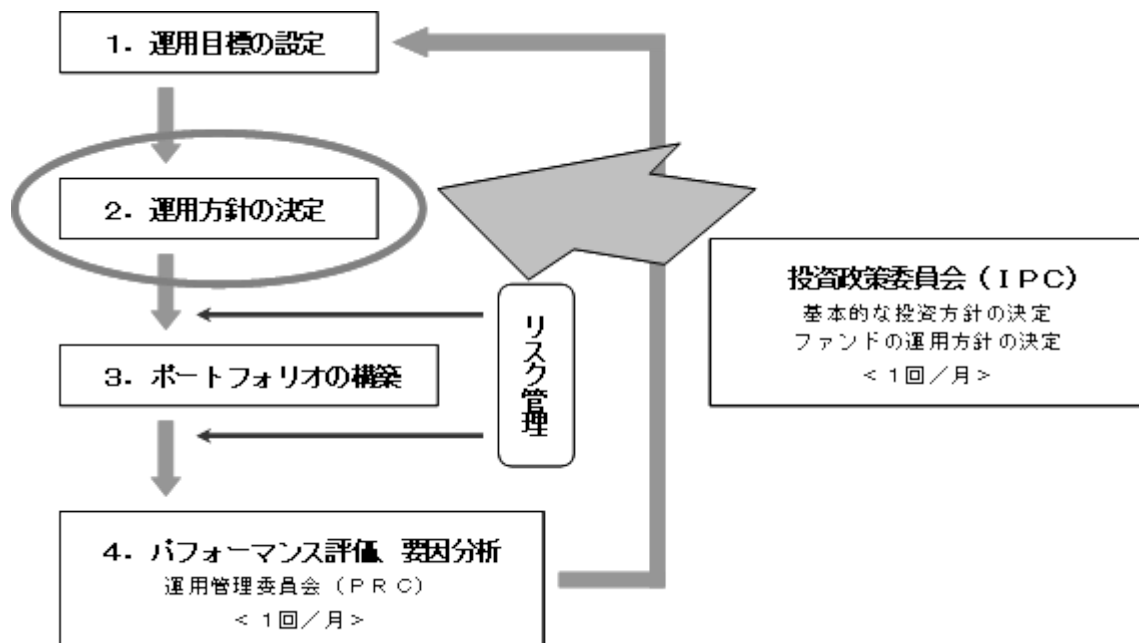
3. 委託会社は、信託金を、上記2. に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

- (1) 預金
- (2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- (3) コール・ローン
- (4) 手形割引市場において売買される手形
- (5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
- (6) 外国の者に対する権利で上記(5)の権利の性質を有するもの

4. 上記2. の規定にかかわらず、当ファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときは、委託会社は、信託金を、上記3. に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

(3)【運用体制】

当ファンドの運用体制は以下の通りです。



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

運用におけるリスク管理は、運用リスク管理部門（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、2025年1月末日現在）

(4)【配分方針】

毎決算時に、原則として次の方針に基づき分配を行います。

- ① 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。
- ② 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。
- ③ 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、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(5)【投資制限】**① 運用の基本方針に基づく制限（約款別紙「運用の基本方針」）**

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

② 投資する株式等の範囲（約款）

- 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。

③ 信用取引（約款）

- 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。

④ 先物取引等（約款）

- 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。
- ⑤ スワップ取引（約款）
- 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たときは、担保の提供あるいは受入の指図を行うものとします。
- ⑥ 金利先渡し取引および為替先渡し取引（約款）
- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、金利先渡し取引および為替先渡し取引を行うことの指図をすることができます。
- b. 金利先渡し取引および為替先渡し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. 金利先渡し取引および為替先渡し取引の評価は、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、金利先渡し取引および為替先渡し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たときは、担保の提供あるいは受入の指図を行うものとします。
- ⑦ デリバティブ取引等に係る投資制限（約款）
- 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。
- ⑧ 有価証券の貸付（約款）
- 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たときは、担保の受入の指図を行うものとします。
- ⑨ 有価証券の空売（約款）
- 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「⑩ 有価証券の借入」の規定により借入れた有価証券を売付けるとの指図をすることができます。なお、当該売付の決済については、売付けた有価証券の引渡または買戻により行うことの指図をすることができるものとします。
- b. 上記a.の売付の指図は、当該売付にかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内で行うことができるものとします。
- c. 信託財産の一部解約等の事由により、上記b.の売付にかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その額を超える額に相当する売付の一部を決済するための指図をするものとします。
- ⑩ 有価証券の借入（約款）
- 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たときは、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、その額を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。
- ⑪ 特別な場合の外貨建有価証券への投資制限（約款）

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。

⑫ 外国為替予約取引（約款）

- 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。

⑬ 信用リスク集中回避のための投資制限（約款）

一般社団法人投資信託協会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。

⑭ 資金の借入（約款）

- 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。

基準価額の変動要因

- ・投資する有価証券等の値動きにより基準価額は変動します。したがって、投資元本は保証されているものではなく、投資元本を割り込むことがあります。
- ・運用による損益は、全て投資者に帰属します。
- ・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ます。

① 価格変動リスク

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。

② 金利変動リスク

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

③ 信用リスク

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

④ 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。

⑤ 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。

⑥ 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. その他の留意事項

- ① 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。
- ② 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ある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。
- ③ 投資対象とするマザーファンドにおいて、他のベビーファンドの資金変動等による売買等が発生した場合等には、当ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。
- ④ 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。受益者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全額が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

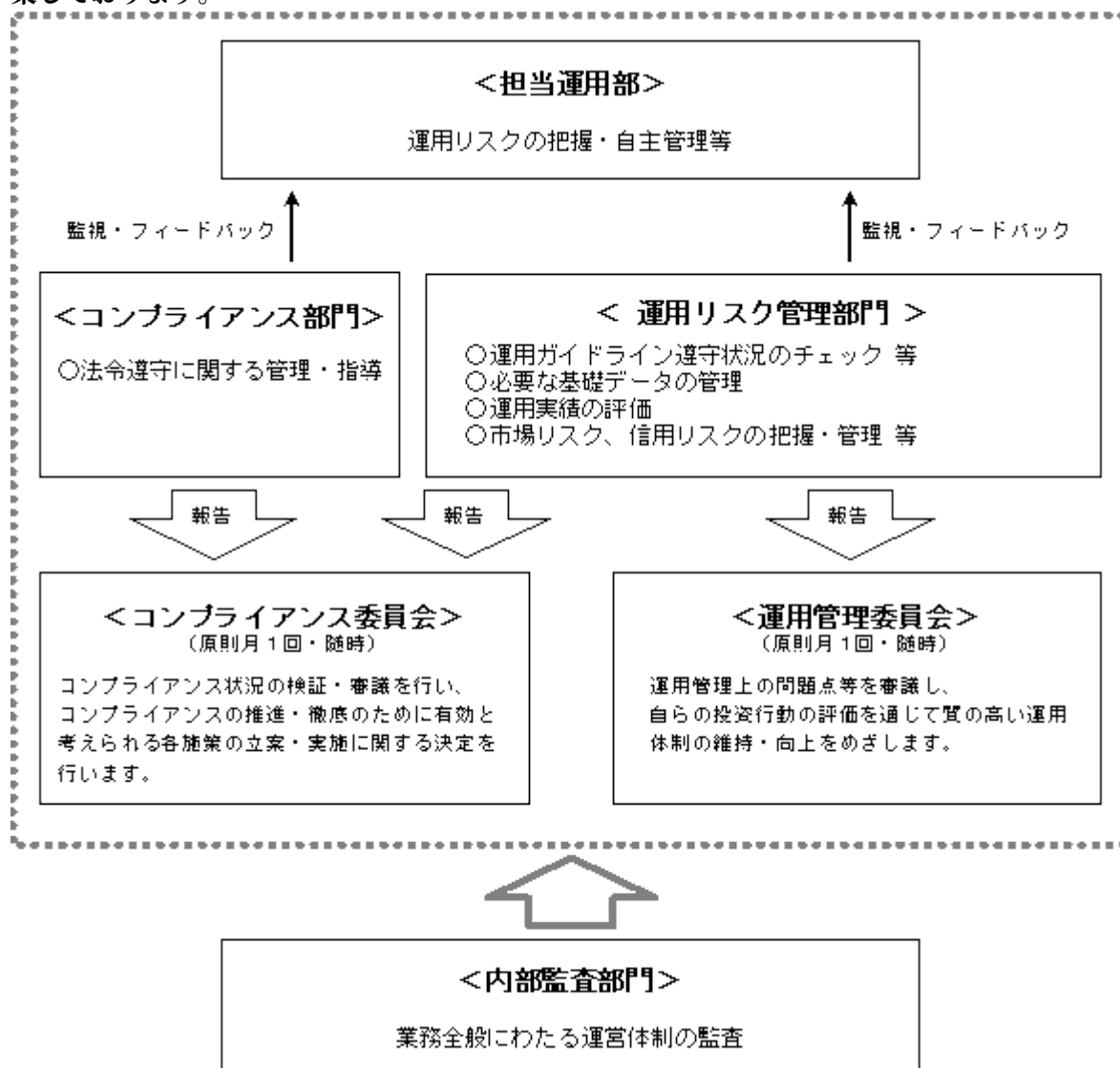
3. 管理体制

＜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

2020年2月～2025年1月

ファンドの年間騰落率および
分配金再投資基準価額の推移

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



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

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

ファンドと代表的な資産クラスとの
騰落率の比較

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



※全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

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

代表的な資産クラスと指数名

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

指数について

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

- ① 発行価格に2.2%（税抜2%）を上限として販売会社が定める率を乗じて得た額とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。申込手数料には、消費税等が含まれます。申込手数料は、商品の説明、購入に関する事務コスト等の対価として、申込時にご負担いただくものです。
- ② 分配金再投資コースの収益分配金を再投資する場合は、無手数料とします。

(2)【換金（解約）手数料】

- ① 換金（解約）手数料
ありません。
- ② 信託財産留保額
ありません。

(3)【信託報酬等】

- ① 委託会社、販売会社および受託会社の信託報酬の総額は信託財産の純資産総額に対し、年率1.3695%（税抜1.245%）を乗じて得た金額とし、計算期間を通じて、毎日計上します。
- ② ①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。
- ③ 信託報酬の配分については以下の通りとします。

委託会社（税抜）＊1	販売会社（税抜）＊2	受託会社（税抜）＊3
年率0.6%	年率0.6%	年率0.045%

＊1 委託した資金の運用、基準価額の計算、目論見書作成等の対価

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

＊3 運用財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行の対価

(4)【その他の手数料等】

- ① 信託財産の財務諸表の監査に要する費用（消費税等相当額を含みます。）は、監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用であり、毎日、純資産総額に対し、年率0.011%（税抜0.01%）を乗じて得た金額（ただし、年99万円（税抜90万円）の1日分相当額を上限とします。）を計上し、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときに信託財産中から支弁します。
- ② 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。
- ③ 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（消費税等相当額を含みます。）、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は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。
- ④ 信託財産の一部解約に伴う支払資金の手当て、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当て等を目的として資金借入れの指図を行った場合、借入金の利息は受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

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

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

(5)【課税上の取扱い】

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

<個人の受益者に対する課税>

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

特別所得税0.315%および地方税5%)となります。収益分配金のうち課税対象となるのは普通分配金のみであり、元本払戻金（特別分配金）（※1）は課税されません。

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

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

普通分配金（申告分離課税を選択したものに限ります。）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ます。）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）」は、少額上場株式等に関する非課税制度であり、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し、税法上の要件を満たした商品を購入する等、一定の条件に該当する方が対象となります。

当ファンドは、「NISA」の「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」の対象ですが、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」（※2）超過額については、15.315%（所得税15%および復興特別所得税0.315%）の税率による源泉徴収が行われます。地方税の源泉徴収はありません。収益分配金のうち課税対象となるのは普通分配金のみであり、元本払戻金（特別分配金）（※1）は課税されません。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

<確定拠出年金に対する課税>

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

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

*上記は、2025年1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。

（参考情報）ファンドの総経費率

直近の運用報告書作成対象期間（以下「当期間」といいます。）（2024年1月26日～2025年1月27日）におけるファンドの総経費率は以下の通りです。

総経費率(①+②)	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
1.39%	1.37%	0.02%

（比率は年率、表示桁数未満を四捨五入）

※当期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。消費税等のかかるものは消費税等を含む。）を当期間の平均受益権口数に当期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した値です。

※入手し得る情報において計算に含まれていない費用はありません。

※これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

※詳細につきましては、当期間の運用報告書（全体版）をご覧ください。

5【運用状況】

以下は2025年1月31日現在の運用状況です。

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

(1)【投資状況】

資産の種類	地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	16,564,926,739	99.98
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		2,743,443	0.01
合計（純資産総額）		16,567,670,182	100.00

（ご参考：親投資信託の投資状況）

当ファンドが主要投資対象とする親投資信託の投資状況は以下の通りです。

TMA日本債券インデックスマザーファンド

資産の種類	地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	日本	28,725,456,640	90.05
地方債証券	日本	1,535,877,976	4.81
特殊債券	日本	97,704,000	0.30
社債券	日本	1,486,294,835	4.65
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		53,914,015	0.16
合計（純資産総額）		31,899,247,466	100.00

TMA日本債券マザーファンド

資産の種類	地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	日本	54,167,323,080	66.45
地方債証券	日本	2,138,099,000	2.62
社債券	日本	24,266,635,256	29.77
	フランス	394,672,000	0.48
	小計	24,661,307,256	30.25
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		543,222,526	0.66
合計（純資産総額）		81,509,951,862	100.00

東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド

資産の種類	地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	7,712,980,720	96.58
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		273,005,446	3.41
合計（純資産総額）		7,985,986,166	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	売建	日本	55,820,000	△0.69

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

TMA日本株アクティブマザーファンド

資産の種類	地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	111,889,402,920	98.98
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		1,146,193,284	1.01
合計（純資産総額）		113,035,596,204	100.00

TMA外国債券インデックスマザーファンド

資産の種類	地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	アメリカ	11,926,121,270	46.91
	カナダ	495,212,654	1.94
	ドイツ	1,425,439,429	5.60
	イタリア	1,691,251,215	6.65
	フランス	1,786,857,518	7.02
	オーストラリア	302,754,200	1.19
	イギリス	1,283,949,290	5.05
	シンガポール	101,840,724	0.40
	マレーシア	126,271,840	0.49
	ニュージーランド	73,125,497	0.28
	オランダ	325,234,959	1.27
	スペイン	1,103,342,565	4.34
	ベルギー	391,233,574	1.53
	スウェーデン	38,193,305	0.15
	ノルウェー	35,527,964	0.13
	オーストリア	272,291,345	1.07
	フィンランド	118,971,882	0.46
	デンマーク	60,320,382	0.23
	メキシコ	191,982,435	0.75
	アイルランド	113,882,434	0.44
	イスラエル	92,062,210	0.36
	ポーランド	137,992,361	0.54
	ポルトガル	143,349,019	0.56
	中華人民共和国	2,829,452,254	11.13
	小計	25,066,660,326	98.61
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		352,027,632	1.38
合計（純資産総額）		25,418,687,958	100.00

TMA外国債券マザーファンド

資産の種類	地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	アメリカ	16,454,210,308	46.03

	カナダ	808,728,432	2.26
	ドイツ	1,586,527,825	4.43
	イタリア	3,221,841,451	9.01
	フランス	2,646,975,571	7.40
	オーストラリア	870,461,635	2.43
	イギリス	2,476,471,282	6.92
	オランダ	309,348,133	0.86
	スペイン	1,597,281,108	4.46
	ベルギー	522,814,828	1.46
	オーストリア	324,624,100	0.90
	メキシコ	777,657,048	2.17
	中華人民共和国	3,374,136,467	9.43
	小計	34,971,078,188	97.83
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		774,962,035	2.16
合計（純資産総額）		35,746,040,223	100.00

TMA外国株式インデックスマザーファンド

資産の種類	地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株式	アメリカ	227,949,022,433	72.86
	カナダ	9,922,706,852	3.17
	ドイツ	7,248,539,416	2.31
	イタリア	1,726,446,630	0.55
	フランス	7,854,409,170	2.51
	オーストラリア	5,081,255,006	1.62
	イギリス	10,957,970,704	3.50
	スイス	8,151,326,963	2.60
	バミューダ	368,482,185	0.11
	香港	1,165,075,187	0.37
	シンガポール	1,010,414,518	0.32
	ニュージーランド	242,932,526	0.07
	オランダ	4,666,361,274	1.49
	スペイン	2,125,234,481	0.67
	ベルギー	503,133,654	0.16
	スウェーデン	2,428,805,881	0.77
	ノルウェー	562,098,822	0.17
	オーストリア	178,287,882	0.05
	ルクセンブルク	495,809,184	0.15
	フィンランド	763,737,790	0.24
	デンマーク	2,118,368,029	0.67
	アイルランド	5,553,585,903	1.77
	イスラエル	551,214,230	0.17
	ポルトガル	142,005,114	0.04
	ケイマン	197,940,579	0.06
	キュラソー	252,875,631	0.08
	ジャージー	414,367,818	0.13

	小計	302,632,407,862	96.74
投資証券	アメリカ	4,689,990,363	1.49
	フランス	175,637,205	0.05
	オーストラリア	363,070,135	0.11
	イギリス	88,278,765	0.02
	香港	61,586,289	0.01
	シンガポール	71,437,621	0.02
	小計	5,450,000,378	1.74
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		4,734,158,871	1.51
合計（純資産総額）		312,816,567,111	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	6,169,492,012	1.97
	買建	ドイツ	1,078,975,845	0.34
	買建	イギリス	579,402,194	0.18

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

TMA外国株式マザーファンド

資産の種類	地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	75,287,157,159	80.52
	カナダ	1,321,831,937	1.41
	ドイツ	247,736,315	0.26
	イタリア	165,644,567	0.17
	フランス	4,570,634,803	4.88
	オーストラリア	758,105,680	0.81
	イギリス	2,639,728,907	2.82
	スイス	1,882,862,799	2.01
	オランダ	2,020,061,530	2.16
	スペイン	155,884,352	0.16
	スウェーデン	612,951,840	0.65
	ノルウェー	194,738,625	0.20
	デンマーク	1,332,379,785	1.42
	アイルランド	632,355,176	0.67
	キュラソー	63,347,186	0.06
	小計	91,885,420,661	98.27
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		1,611,680,787	1.72
合計（純資産総額）		93,497,101,448	100.00

(2)【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

a. 主要銘柄の明細

順位	銘柄名	地域	種類	口数	帳簿価額		評価額		投資比率 (%)
					単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	

1	TMA日本株アクティブ マザーファンド	日本	親投資信託 受益証券	678,767,933	3.0695	2,083,492,610	3.1004	2,104,452,099	12.70
2	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	292,873,356	7.1939	2,106,925,619	7.1244	2,086,546,937	12.59
3	東京海上・JPX日経400 インデックスマザーファ ンド	日本	親投資信託 受益証券	670,176,365	3.0808	2,064,699,851	3.1117	2,085,387,794	12.58
4	TMA外国株式マザー ファンド	日本	親投資信託 受益証券	262,724,746	7.9808	2,096,774,236	7.9045	2,076,707,754	12.53
5	TMA日本債券マザー ファンド	日本	親投資信託 受益証券	1,585,941,520	1.3058	2,070,923,859	1.3036	2,067,433,365	12.47
6	TMA日本債券インデッ クスマザーファンド	日本	親投資信託 受益証券	1,739,324,077	1.1907	2,071,013,847	1.1885	2,067,186,665	12.47
7	TMA外国債券インデッ クスマザーファンド	日本	親投資信託 受益証券	997,733,060	2.0575	2,052,923,368	2.0436	2,038,967,281	12.30
8	TMA外国債券マザー ファンド	日本	親投資信託 受益証券	688,642,761	2.9802	2,052,349,589	2.9598	2,038,244,844	12.30

b.投資有価証券の種類

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.98
合 計	99.98

②【投資不動産物件】
該当事項はありません。

③【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）

①投資有価証券の主要銘柄

a. 主要銘柄の明細

TMA日本債券インデックスマザーファンド

順位	銘柄名	地域	種類	利率	償還期限	額面	帳簿価額		評価額		投資比率 (%)
							単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	第356回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2029/09/20	425,000,000	97.45	414,170,200	96.44	409,895,500	1.28
2	第149回利付国債 (5年)	日本	国債証券	0.005	2026/09/20	351,000,000	99.13	347,963,850	98.92	347,240,790	1.08
3	第372回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.800	2033/09/20	355,000,000	99.26	352,378,200	97.40	345,787,750	1.08
4	第373回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.600	2033/12/20	350,000,000	97.25	340,405,960	95.45	334,089,000	1.04
5	第366回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.200	2032/03/20	353,000,000	96.18	339,546,850	94.61	333,998,010	1.04
6	第359回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2030/06/20	342,000,000	97.05	331,911,000	95.82	327,718,080	1.02
7	第354回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2029/03/20	336,000,000	97.85	328,806,240	96.95	325,765,440	1.02
8	第367回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.200	2032/06/20	345,000,000	95.94	330,993,000	94.31	325,369,500	1.01
9	第360回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2030/09/20	326,000,000	96.78	315,525,650	95.58	311,613,620	0.97
10	第358回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2030/03/20	319,000,000	97.06	309,640,650	96.03	306,348,460	0.96
11	第347回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2027/06/20	310,000,000	98.99	306,869,000	98.55	305,511,200	0.95
12	第355回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2029/06/20	313,000,000	97.67	305,713,360	96.69	302,649,090	0.94
13	第357回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2029/12/20	313,000,000	97.33	304,642,900	96.21	301,159,210	0.94
14	第361回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2030/12/20	313,000,000	96.71	302,714,820	95.34	298,439,240	0.93
15	第365回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2031/12/20	316,000,000	95.77	302,633,200	94.23	297,795,240	0.93
16	第370回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.500	2033/03/20	310,000,000	97.34	301,759,700	95.59	296,350,700	0.92
17	第362回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2031/03/20	311,000,000	96.49	300,085,100	95.08	295,701,910	0.92
18	第371回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.400	2033/06/20	306,000,000	96.25	294,542,880	94.48	289,127,160	0.90
19	第153回利付国債 (5年)	日本	国債証券	0.005	2027/06/20	293,000,000	98.75	289,346,290	98.33	288,106,900	0.90
20	第148回利付国債 (5年)	日本	国債証券	0.005	2026/06/20	287,000,000	99.28	284,942,210	99.14	284,534,670	0.89
21	第363回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2031/06/20	295,000,000	96.27	284,008,300	94.80	279,671,800	0.87
22	第150回利付国債 (5年)	日本	国債証券	0.005	2026/12/20	282,000,000	99.00	279,180,000	98.73	278,418,600	0.87

23	第151回利付国債 (5年)	日本	国債証券	0.005	2027/03/20	275,000,000	98.86	271,873,400	98.53	270,971,250	0.84
24	第154回利付国債 (5年)	日本	国債証券	0.100	2027/09/20	275,000,000	98.81	271,743,800	98.36	270,498,250	0.84
25	第158回利付国債 (5年)	日本	国債証券	0.100	2028/03/20	276,000,000	98.53	271,967,200	97.95	270,358,560	0.84
26	第368回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.200	2032/09/20	287,000,000	95.57	274,287,230	93.96	269,676,680	0.84
27	第364回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2031/09/20	284,000,000	95.74	271,913,010	94.52	268,445,320	0.84
28	第352回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2028/09/20	272,000,000	98.22	267,158,400	97.46	265,099,360	0.83
29	第156回利付国債 (5年)	日本	国債証券	0.200	2027/12/20	269,000,000	98.99	266,303,080	98.45	264,833,190	0.83
30	第375回利付国債 (10年)	日本	国債証券	1.100	2034/06/20	264,000,000	101.19	267,143,910	99.19	261,885,360	0.82

TMA日本債券マザーファンド

順位	銘柄名	地域	種類	利率	償還期限	額面	帳簿価額		評価額		投資 比率 (%)
							単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	第376回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.900	2034/09/20	10,719,000,000	98.18	10,524,907,090	97.15	10,414,473,210	12.77
2	第188回利付国債 (20年)	日本	国債証券	1.600	2044/03/20	5,434,000,000	98.63	5,359,934,200	95.05	5,165,451,720	6.33
3	第189回利付国債 (20年)	日本	国債証券	1.900	2044/06/20	4,144,000,000	102.46	4,245,942,400	99.57	4,126,429,440	5.06
4	第174回利付国債 (5年)	日本	国債証券	0.700	2029/09/20	4,005,000,000	99.95	4,003,171,410	99.13	3,970,276,650	4.87
5	第172回利付国債 (5年)	日本	国債証券	0.500	2029/06/20	3,804,000,000	99.78	3,795,631,200	98.39	3,743,097,960	4.59
6	第374回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.800	2034/03/20	3,805,000,000	99.19	3,774,199,030	96.87	3,685,903,500	4.52
7	第146回利付国債 (5年)	日本	国債証券	0.100	2025/12/20	3,452,000,000	99.61	3,438,618,870	99.61	3,438,744,320	4.21
8	第375回利付国債 (10年)	日本	国債証券	1.100	2034/06/20	2,998,000,000	100.64	3,017,187,200	99.19	2,973,986,020	3.64
9	第341回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.300	2025/12/20	2,788,000,000	99.80	2,782,551,080	99.79	2,782,145,200	3.41
10	第190回利付国債 (20年)	日本	国債証券	1.800	2044/09/20	1,812,000,000	99.10	1,795,692,420	97.73	1,770,903,840	2.17
11	第85回利付国債 (30年)	日本	国債証券	2.300	2054/12/20	1,699,000,000	100.61	1,709,420,510	100.26	1,703,519,340	2.08
12	第17回利付国債 (40年)	日本	国債証券	2.200	2064/03/20	1,866,000,000	91.29	1,703,479,330	91.26	1,703,060,880	2.08
13	第83回利付国債 (30年)	日本	国債証券	2.200	2054/06/20	1,616,000,000	98.23	1,587,420,520	98.33	1,589,061,280	1.94
14	第81回利付国債 (30年)	日本	国債証券	1.600	2053/12/20	1,693,000,000	85.33	1,444,798,180	85.91	1,454,540,950	1.78
15	第166回利付国債 (20年)	日本	国債証券	0.700	2038/09/20	1,365,000,000	90.52	1,235,598,000	89.48	1,221,402,000	1.49

16	第165回利付国債 (20年)	日本	国債証券	0.500	2038/06/20	1,367,000,000	89.90	1,228,933,000	87.49	1,196,056,650	1.46
17	第175回利付国債 (5年)	日本	国債証券	0.900	2029/12/20	934,000,000	100.08	934,831,800	99.97	933,775,840	1.14
18	第377回利付国債 (10年)	日本	国債証券	1.200	2034/12/20	706,000,000	99.73	704,109,870	99.64	703,514,880	0.86
19	第2回武田薬品工業 株式会社無担保社債 (劣後)	日本	社債券	1.934	2084/06/25	500,000,000	100.00	500,000,000	99.65	498,265,000	0.61
20	第1回パナソニック 株式会社無担保社債 (劣後)	日本	社債券	0.740	2081/10/14	500,000,000	99.31	496,580,000	98.80	494,020,000	0.60
21	第7回三菱商事株式 会社無担保社債（劣 後）	日本	社債券	0.510	2081/09/13	500,000,000	98.63	493,160,000	98.42	492,140,000	0.60
22	第164回東日本旅 客鉄道株式会社無担 保普通社債	日本	社債券	0.245	2031/04/15	500,000,000	96.25	481,270,000	94.21	471,055,000	0.57
23	第170回利付国債 (20年)	日本	国債証券	0.300	2039/09/20	520,000,000	83.82	435,864,000	82.72	430,180,400	0.52
24	第34回NTTファ イナンス株式会社無 担保社債	日本	社債券	1.476	2034/03/17	400,000,000	100.00	400,000,000	99.16	396,656,000	0.48
25	第28回旭化成株式 会社無担保社債	日本	社債券	1.066	2031/12/03	400,000,000	100.00	400,000,000	98.78	395,132,000	0.48
26	第58回三井化学株 式会社無担保社債	日本	社債券	0.662	2029/03/01	400,000,000	99.84	399,392,000	98.02	392,116,000	0.48
27	第3回明治安田生命 保険無担保社債（劣 後特約付）	日本	社債券	1.110	2047/11/06	400,000,000	98.38	393,532,000	97.64	390,564,000	0.47
28	第28回三井住友信 託銀行株式会社無担 保社債	日本	社債券	0.544	2029/01/25	400,000,000	99.17	396,680,000	97.60	390,424,000	0.47
29	第253回共同発行 市場公募地方債	日本	地方債証 券	0.856	2034/04/25	400,000,000	100.00	400,000,000	96.33	385,352,000	0.47
30	第66回利付国債 (30年)	日本	国債証券	0.400	2050/03/20	570,000,000	67.22	383,154,000	66.26	377,710,500	0.46

東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド

順 位	銘柄名	地域	業種	種類	株式数	帳簿価額		評価額		投資 比率 (%)
						単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	リクルートホールディ ングス	日本	サービス業	株式	14,300	7,798.63	111,520,535	10,930.00	156,299,000	1.95
2	みずほフィナンシャル グループ	日本	銀行業	株式	34,000	2,620.73	89,104,820	4,307.00	146,438,000	1.83
3	ソニーグループ	日本	電気機器	株式	41,400	2,536.70	105,019,380	3,440.00	142,416,000	1.78
4	三菱UFJフィナン シャル・グループ	日本	銀行業	株式	68,800	1,344.01	92,467,888	1,978.50	136,120,800	1.70
5	任天堂	日本	その他製品	株式	13,300	7,518.49	99,995,917	10,230.00	136,059,000	1.70
6	日立製作所	日本	電気機器	株式	34,000	3,233.67	109,945,056	3,946.00	134,164,000	1.67

7	三井住友フィナンシャルグループ	日本	銀行業	株式	31,700	2,687.86	85,205,162	3,868.00	122,615,600	1.53
8	HOYA	日本	精密機器	株式	5,500	18,973.26	104,352,944	20,975.00	115,362,500	1.44
9	日本電信電話	日本	情報・通信業	株式	752,800	149.72	112,709,216	152.70	114,952,560	1.43
10	三菱重工業	日本	機械	株式	49,700	1,638.41	81,428,977	2,296.00	114,111,200	1.42
11	キーエンス	日本	電気機器	株式	1,600	63,886.64	102,218,638	67,250.00	107,600,000	1.34
12	KDDI	日本	情報・通信業	株式	20,700	4,409.45	91,275,615	5,186.00	107,350,200	1.34
13	武田薬品工業	日本	医薬品	株式	25,000	4,004.38	100,109,500	4,209.00	105,225,000	1.31
14	伊藤忠商事	日本	卸売業	株式	14,500	6,494.72	94,173,440	7,183.00	104,153,500	1.30
15	トヨタ自動車	日本	輸送用機器	株式	34,800	2,521.05	87,732,540	2,973.50	103,477,800	1.29
16	本田技研工業	日本	輸送用機器	株式	66,400	1,453.00	96,479,200	1,478.50	98,172,400	1.22
17	東京海上ホールディングス	日本	保険業	株式	19,000	4,737.86	90,019,340	5,160.00	98,040,000	1.22
18	第一三共	日本	医薬品	株式	22,400	5,353.61	119,920,959	4,277.00	95,804,800	1.19
19	三井物産	日本	卸売業	株式	30,700	2,726.64	83,707,848	3,086.00	94,740,200	1.18
20	ソフトバンク	日本	情報・通信業	株式	451,300	181.08	81,721,404	200.20	90,350,260	1.13
21	信越化学工業	日本	化学	株式	18,300	5,960.28	109,073,124	4,877.00	89,249,100	1.11
22	三菱商事	日本	卸売業	株式	35,000	2,685.09	93,978,150	2,489.50	87,132,500	1.09
23	東京エレクトロン	日本	電気機器	株式	3,200	25,736.01	82,355,232	26,205.00	83,856,000	1.05
24	ファーストリテイリング	日本	小売業	株式	1,600	40,326.32	64,522,118	51,030.00	81,648,000	1.02
25	セブン&アイ・ホールディングス	日本	小売業	株式	32,800	1,800.21	59,046,905	2,469.50	80,999,600	1.01
26	富士通	日本	電気機器	株式	26,100	2,497.80	65,192,580	3,018.00	78,769,800	0.98
27	アドバンテスト	日本	電気機器	株式	8,800	6,448.71	56,748,650	8,659.00	76,199,200	0.95
28	三菱電機	日本	電気機器	株式	28,900	2,138.47	61,802,006	2,571.50	74,316,350	0.93
29	キャノン	日本	電気機器	株式	14,000	5,021.95	70,307,300	5,018.00	70,252,000	0.87
30	ダイキン工業	日本	機械	株式	3,700	19,202.09	71,047,758	18,370.00	67,969,000	0.85

TMA日本株アクティブマザーファンド

順位	銘柄名	地域	業種	種類	株式数	帳簿価額		評価額		投資比率 (%)
						単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	ソニーグループ	日本	電気機器	株式	1,823,400	2,688.22	4,901,700,348	3,440.00	6,272,496,000	5.54
2	トヨタ自動車	日本	輸送用機器	株式	1,634,700	3,774.07	6,169,472,229	2,973.50	4,860,780,450	4.30
3	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	銀行業	株式	2,104,000	1,573.02	3,309,634,080	1,978.50	4,162,764,000	3.68
4	リクルートホールディングス	日本	サービス業	株式	331,800	7,539.34	2,501,553,012	10,930.00	3,626,574,000	3.20
5	三井住友フィナンシャルグループ	日本	銀行業	株式	901,000	2,987.45	2,691,692,450	3,868.00	3,485,068,000	3.08
6	信越化学工業	日本	化学	株式	704,600	6,710.16	4,727,984,188	4,877.00	3,436,334,200	3.04
7	ソフトバンクグループ	日本	情報・通信業	株式	348,800	9,209.74	3,212,357,312	9,411.00	3,282,556,800	2.90
8	第一三共	日本	医薬品	株式	659,000	4,924.35	3,245,146,650	4,277.00	2,818,543,000	2.49
9	日立製作所	日本	電気機器	株式	713,000	2,753.48	1,963,231,240	3,946.00	2,813,498,000	2.48
10	ルネサスエレクトロニクス	日本	電気機器	株式	1,317,100	2,584.61	3,404,189,831	2,107.50	2,775,788,250	2.45
11	任天堂	日本	その他製品	株式	258,600	8,126.86	2,101,605,996	10,230.00	2,645,478,000	2.34
12	東京エレクトロン	日本	電気機器	株式	98,900	39,032.13	3,860,277,657	26,205.00	2,591,674,500	2.29

13	ディスコ	日本	機械	株式	55,700	50,754.72	2,827,038,326	44,740.00	2,492,018,000	2.20
14	アドバンテスト	日本	電気機器	株式	274,000	6,745.92	1,848,382,080	8,659.00	2,372,566,000	2.09
15	日本電気	日本	電気機器	株式	151,400	13,394.03	2,027,856,142	15,525.00	2,350,485,000	2.07
16	富士通	日本	電気機器	株式	686,200	2,575.03	1,766,987,229	3,018.00	2,070,951,600	1.83
17	パンダイナムコホールディングス	日本	その他製品	株式	521,800	2,900.37	1,513,413,066	3,861.00	2,014,669,800	1.78
18	HOYA	日本	精密機器	株式	95,300	20,072.35	1,912,894,955	20,975.00	1,998,917,500	1.76
19	キーエンス	日本	電気機器	株式	28,000	70,797.19	1,982,321,320	67,250.00	1,883,000,000	1.66
20	KDDI	日本	情報・通信業	株式	331,700	4,379.70	1,452,746,490	5,186.00	1,720,196,200	1.52
21	第一生命ホールディングス	日本	保険業	株式	399,700	4,149.34	1,658,491,198	4,261.00	1,703,121,700	1.50
22	村田製作所	日本	電気機器	株式	677,400	2,956.00	2,002,394,400	2,469.50	1,672,839,300	1.47
23	味の素	日本	食料品	株式	260,000	5,583.33	1,451,665,800	6,245.00	1,623,700,000	1.43
24	中外製薬	日本	医薬品	株式	232,000	5,849.55	1,357,095,600	6,734.00	1,562,288,000	1.38
25	三菱重工業	日本	機械	株式	667,900	1,597.75	1,067,137,225	2,296.00	1,533,498,400	1.35
26	イビデン	日本	電気機器	株式	325,300	6,352.72	2,066,539,816	4,596.00	1,495,078,800	1.32
27	シスメックス	日本	電気機器	株式	436,800	2,795.40	1,221,030,720	2,981.00	1,302,100,800	1.15
28	三菱商事	日本	卸売業	株式	523,000	3,406.34	1,781,515,820	2,489.50	1,302,008,500	1.15
29	ニデック	日本	電気機器	株式	438,200	3,370.00	1,476,734,000	2,689.50	1,178,538,900	1.04
30	鹿島建設	日本	建設業	株式	409,800	2,801.96	1,148,243,208	2,769.00	1,134,736,200	1.00

TMA外国債券インデックスマザーファンド

順位	銘柄名	地域	種類	利率	償還期限	額面	帳簿価額		評価額		投資比率 (%)
							単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	T 3 7/8 12/31/27	アメリカ	国債証券	3.875	2027/12/31	1,100,000	15,294.90	168,243,944	15,293.09	168,224,036	0.66
2	CGB 2.55 10/15/28	中華人民共和国	国債証券	2.550	2028/10/15	7,400,000	2,184.04	161,619,284	2,203.02	163,023,529	0.64
3	T 4 7/8 10/31/28	アメリカ	国債証券	4.875	2028/10/31	1,000,000	15,810.97	158,109,776	15,752.16	157,521,616	0.61
4	T 3 3/4 08/15/27	アメリカ	国債証券	3.750	2027/08/15	1,000,000	15,260.21	152,602,174	15,268.05	152,680,596	0.60
5	T 3 3/4 12/31/28	アメリカ	国債証券	3.750	2028/12/31	1,000,000	15,169.55	151,695,500	15,138.66	151,386,643	0.59
6	T 4 1/8 11/15/32	アメリカ	国債証券	4.125	2032/11/15	1,000,000	15,306.96	153,069,689	15,127.50	151,275,042	0.59
7	T 4 1/2 11/15/33	アメリカ	国債証券	4.500	2033/11/15	900,000	15,675.54	141,079,948	15,452.35	139,071,151	0.54
8	T 4 5/8 09/15/26	アメリカ	国債証券	4.625	2026/09/15	800,000	15,538.91	124,311,324	15,540.72	124,325,800	0.48
9	T 4 1/8 10/31/26	アメリカ	国債証券	4.125	2026/10/31	800,000	15,420.81	123,366,491	15,419.47	123,355,786	0.48
10	T 4 1/8 11/15/27	アメリカ	国債証券	4.125	2027/11/15	800,000	15,447.47	123,579,827	15,397.75	123,182,053	0.48
11	T 4 1/8 10/31/29	アメリカ	国債証券	4.125	2029/10/31	800,000	15,458.80	123,670,439	15,312.09	122,496,770	0.48
12	T 3 7/8 08/15/34	アメリカ	国債証券	3.875	2034/08/15	800,000	14,890.12	119,121,025	14,679.29	117,434,360	0.46

13	T 1 3/8 11/15/31	アメリカ	国債証券	1.375	2031/11/15	900,000	12,770.33	114,933,018	12,702.16	114,319,520	0.44
14	CGB 2.8 11/15/32	中華人民 共和国	国債証券	2.800	2032/11/15	4,800,000	2,233.76	107,220,860	2,301.12	110,453,946	0.43
15	CGB 2.54 12/25/30	中華人民 共和国	国債証券	2.540	2030/12/25	4,900,000	2,195.03	107,556,746	2,232.97	109,415,995	0.43
16	T 4 5/8 06/30/26	アメリカ	国債証券	4.625	2026/06/30	700,000	15,522.62	108,658,395	15,527.45	108,692,176	0.42
17	T 4 3/8 07/31/26	アメリカ	国債証券	4.375	2026/07/31	700,000	15,465.01	108,255,124	15,479.79	108,358,583	0.42
18	T 4 1/4 12/31/25	アメリカ	国債証券	4.250	2025/12/31	700,000	15,423.69	107,965,873	15,443.64	108,105,535	0.42
19	T 4 3/8 05/15/34	アメリカ	国債証券	4.375	2034/05/15	700,000	15,533.48	108,734,402	15,282.53	106,977,762	0.42
20	T 3 1/2 09/30/26	アメリカ	国債証券	3.500	2026/09/30	700,000	15,231.26	106,618,833	15,270.47	106,893,307	0.42
21	T 4 07/31/29	アメリカ	国債証券	4.000	2029/07/31	700,000	15,314.20	107,199,453	15,245.43	106,718,065	0.41
22	CGB 2.44 10/15/27	中華人民 共和国	国債証券	2.440	2027/10/15	4,900,000	2,168.78	106,270,517	2,175.98	106,623,103	0.41
23	FRTR 0 3/4 02/25/28	フランス	国債証券	0.750	2028/02/25	700,000	15,140.17	105,981,207	15,198.86	106,392,023	0.41
24	T 3 7/8 12/31/29	アメリカ	国債証券	3.875	2029/12/31	700,000	15,204.41	106,430,922	15,131.12	105,917,866	0.41
25	T 4 02/15/34	アメリカ	国債証券	4.000	2034/02/15	700,000	15,092.51	105,647,613	14,865.09	104,055,656	0.40
26	T 1 3/8 12/31/28	アメリカ	国債証券	1.375	2028/12/31	700,000	13,791.92	96,543,481	13,827.21	96,790,508	0.38
27	FRTR 2 3/4 02/25/29	フランス	国債証券	2.750	2029/02/25	600,000	16,114.04	96,684,259	16,072.32	96,433,929	0.37
28	CGB 2.67 11/25/33	中華人民 共和国	国債証券	2.670	2033/11/25	4,100,000	2,214.96	90,813,626	2,290.22	93,899,097	0.36
29	T 4 7/8 05/31/26	アメリカ	国債証券	4.875	2026/05/31	600,000	15,573.30	93,439,801	15,572.09	93,432,562	0.36
30	T 4 3/8 12/15/26	アメリカ	国債証券	4.375	2026/12/15	600,000	15,479.89	92,879,389	15,488.24	92,929,457	0.36

TMA外国債券マザーファンド

順位	銘柄名	地域	種類	利率	償還期限	額面	帳簿価額		評価額		投資比率 (%)
							単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	T 4 1/2 03/31/26	アメリカ	国債証券	4.500	2026/03/31	9,900,000	15,489.54	1,533,465,168	15,489.44	1,533,455,508	4.28
2	T 3 1/8 11/15/28	アメリカ	国債証券	3.125	2028/11/15	7,200,000	14,683.20	1,057,190,716	14,817.13	1,066,833,812	2.98
3	T 4 7/8 04/30/26	アメリカ	国債証券	4.875	2026/04/30	5,000,000	15,603.10	780,155,376	15,563.34	778,167,340	2.17
4	T 2 3/8 02/15/42	アメリカ	国債証券	2.375	2042/02/15	6,900,000	11,311.99	780,527,827	11,095.13	765,564,101	2.14
5	T 1 07/31/28	アメリカ	国債証券	1.000	2028/07/31	5,400,000	13,428.17	725,121,239	13,814.84	746,001,861	2.08
6	T 0 5/8 11/30/27	アメリカ	国債証券	0.625	2027/11/30	4,900,000	13,496.94	661,350,097	13,968.67	684,465,127	1.91
7	T 0 1/2 10/31/27	アメリカ	国債証券	0.500	2027/10/31	4,300,000	13,464.75	578,984,323	13,959.92	600,276,947	1.67
8	T 3 5/8 02/15/44	アメリカ	国債証券	3.625	2044/02/15	4,000,000	13,515.03	540,601,518	13,124.13	524,965,481	1.46
9	T 0 5/8 07/31/26	アメリカ	国債証券	0.625	2026/07/31	3,200,000	14,102.54	451,281,523	14,649.13	468,772,265	1.31
10	T 3 05/15/45	アメリカ	国債証券	3.000	2045/05/15	3,900,000	12,116.05	472,525,965	11,769.55	459,012,712	1.28
11	T 1 1/4 03/31/28	アメリカ	国債証券	1.250	2028/03/31	3,200,000	13,694.80	438,233,734	14,085.10	450,723,257	1.26
12	T 4 3/8 12/15/26	アメリカ	国債証券	4.375	2026/12/15	2,900,000	15,411.41	446,930,938	15,488.24	449,159,052	1.25
13	FRTR 3 1/2 11/25/33	フランス	国債証券	3.500	2033/11/25	2,600,000	16,555.36	430,439,434	16,422.51	426,985,283	1.19
14	T 2 3/8 04/30/26	アメリカ	国債証券	2.375	2026/04/30	2,600,000	14,760.12	383,763,375	15,101.26	392,632,843	1.09
15	T 0 5/8 12/31/27	アメリカ	国債証券	0.625	2027/12/31	2,800,000	13,453.50	376,698,204	13,924.33	389,881,458	1.09
16	MBONO 8 1/2 03/01/29	メキシコ	国債証券	8.500	2029/03/01	54,000,000	709.10	382,916,806	719.18	388,361,750	1.08
17	T 2 1/2 02/15/46	アメリカ	国債証券	2.500	2046/02/15	3,600,000	10,979.97	395,279,028	10,661.70	383,821,284	1.07
18	T 1 3/4 08/15/41	アメリカ	国債証券	1.750	2041/08/15	3,600,000	10,258.78	369,316,256	10,105.21	363,787,614	1.01
19	T 3 1/8 05/15/48	アメリカ	国債証券	3.125	2048/05/15	3,100,000	12,144.06	376,466,056	11,671.83	361,826,773	1.01
20	UKT 3 3/4 03/07/27	イギリス	国債証券	3.750	2027/03/07	1,900,000	18,951.61	360,080,751	18,979.33	360,607,410	1.00
21	T 3 7/8 02/15/43	アメリカ	国債証券	3.875	2043/02/15	2,600,000	14,077.83	366,023,808	13,729.18	356,958,912	0.99
22	FRTR 0 02/25/27	フランス	国債証券	—	2027/02/25	2,200,000	14,790.00	325,380,061	15,270.93	335,960,470	0.93
23	T 4 5/8 06/30/26	アメリカ	国債証券	4.625	2026/06/30	2,000,000	15,661.52	313,230,489	15,527.45	310,549,078	0.86
24	T 4 1/2 02/15/44	アメリカ	国債証券	4.500	2044/02/15	2,000,000	15,557.01	311,140,256	14,839.15	296,783,092	0.83
25	T 1 1/4 06/30/28	アメリカ	国債証券	1.250	2028/06/30	2,100,000	13,612.76	285,868,027	13,973.20	293,437,208	0.82

26	FRTR 2 1/2 09/24/26	フランス	国債証券	2.500	2026/09/24	1,800,000	16,046.28	288,833,215	16,071.76	289,291,742	0.80
27	BTPS 3.8 08/01/28	イタリア	国債証券	3.800	2028/08/01	1,700,000	16,428.88	279,290,994	16,619.35	282,529,079	0.79
28	T 1 1/2 01/31/27	アメリカ	国債証券	1.500	2027/01/31	1,900,000	14,234.10	270,447,949	14,649.13	278,333,531	0.77
29	T 4 02/29/28	アメリカ	国債証券	4.000	2028/02/29	1,800,000	15,233.27	274,198,909	15,332.00	275,976,061	0.77
30	T 3 3/4 06/30/30	アメリカ	国債証券	3.750	2030/06/30	1,800,000	14,893.24	268,078,454	14,993.58	269,884,521	0.75

TMA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	441,992	35,175.32	15,547,211,291	36,691.02	16,217,138,947	5.18
2	NVIDIA CORP	アメリカ	半導体・半導体製造装置	株式	713,506	22,763.77	16,242,088,914	19,249.69	13,734,776,091	4.39
3	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	株式	204,989	65,266.35	13,378,884,796	64,086.90	13,137,110,712	4.19
4	AMAZON.COM INC	アメリカ	一般消費財・サービス流通・小売り	株式	274,823	32,200.52	8,849,446,115	36,235.45	9,958,336,504	3.18
5	META PLATFORMS INC-A	アメリカ	メディア・娯楽	株式	63,513	91,103.62	5,786,264,794	106,093.40	6,738,310,749	2.15
6	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	メディア・娯楽	株式	168,983	27,579.84	4,660,524,259	31,020.35	5,241,912,496	1.67
7	TESLA INC	アメリカ	自動車・自動車部品	株式	83,842	49,833.82	4,178,167,929	61,815.24	5,182,713,385	1.65
8	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	メディア・娯楽	株式	147,147	27,800.83	4,090,809,711	31,292.15	4,604,546,128	1.47
9	BROADCOM INC	アメリカ	半導体・半導体製造装置	株式	129,353	28,418.36	3,676,001,049	33,304.37	4,308,020,664	1.37
10	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	銀行	株式	82,886	36,620.31	3,035,311,238	41,422.75	3,433,366,794	1.09
11	ELI LILLY AND COMPANY	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	23,559	128,263.78	3,021,766,494	127,131.40	2,995,088,862	0.95
12	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	アメリカ	金融サービス	株式	38,085	71,539.97	2,724,600,104	72,945.01	2,778,110,724	0.88
13	VISA INC-CLASS A SHARES	アメリカ	金融サービス	株式	48,104	47,624.08	2,290,908,860	52,977.21	2,548,415,781	0.81
14	UNITEDHEALTH GROUP INC	アメリカ	ヘルスケア機器・サービス	株式	26,752	94,835.83	2,537,048,334	84,252.37	2,253,919,538	0.72
15	EXXON MOBIL CORPORATION	アメリカ	エネルギー	株式	127,889	18,682.02	2,389,225,938	16,920.89	2,163,996,353	0.69
16	MASTERCARD INC - A	アメリカ	金融サービス	株式	23,578	80,996.34	1,909,731,747	87,408.92	2,060,927,617	0.65
17	WALMART INC	アメリカ	生活必需品流通・小売り	株式	128,739	13,148.84	1,692,769,459	15,234.51	1,961,276,805	0.62
18	COSTCO WHOLESALE CORP	アメリカ	生活必需品流通・小売り	株式	12,906	145,806.73	1,881,781,753	151,188.51	1,951,238,965	0.62
19	NETFLIX INC	アメリカ	メディア・娯楽	株式	12,455	123,004.41	1,532,019,928	150,297.45	1,871,954,779	0.59

20	HOME DEPOT INC	アメリカ	一般消費財・サービス流通・小売り	株式	29,187	62,673.08	1,829,239,196	64,011.23	1,868,295,915	0.59
21	PROCTER & GAMBLE CO	アメリカ	家庭用品・パーソナル用品	株式	67,408	25,882.56	1,744,691,949	25,853.12	1,742,707,537	0.55
22	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	68,222	23,977.01	1,635,760,081	23,607.71	1,610,565,471	0.51
23	SALESFORCE INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	株式	28,125	49,718.73	1,398,339,520	53,057.51	1,492,242,612	0.47
24	BANK OF AMERICA CORP	アメリカ	銀行	株式	203,161	6,973.09	1,416,661,686	7,214.96	1,465,800,438	0.46
25	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	52,142	30,727.66	1,602,201,735	27,125.62	1,414,384,573	0.45
26	ASML HOLDING NV	オランダ	半導体・半導体製造装置	株式	11,622	100,118.31	1,163,575,113	113,326.41	1,317,079,560	0.42
27	SAP SE	ドイツ	ソフトウェア・サービス	株式	30,165	35,503.70	1,070,969,231	42,984.49	1,296,627,382	0.41
28	ORACLE CORPORATION	アメリカ	ソフトウェア・サービス	株式	48,484	29,162.06	1,413,893,703	26,311.78	1,275,700,506	0.40
29	NOVO NORDISK A/S-B	デンマーク	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	株式	94,205	15,971.92	1,504,634,974	12,973.51	1,222,169,792	0.39
30	WELLS FARGO & COMPANY	アメリカ	銀行	株式	99,886	10,819.23	1,080,690,010	12,172.17	1,215,829,632	0.38

TMA外国株式マザーファンド

順位	銘柄名	地域	業種	種類	株式数	帳簿価額		評価額		投資比率(%)
						単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	株式	103,200	65,896.63	6,800,533,095	64,086.90	6,613,768,668	7.07
2	NVIDIA CORP	アメリカ	半導体・半導体製造装置	株式	289,800	13,955.83	4,044,402,171	19,249.69	5,578,562,915	5.96
3	AMAZON.COM INC	アメリカ	一般消費財・サービス流通・小売り	株式	132,600	27,530.75	3,650,578,230	36,235.45	4,804,821,359	5.13
4	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	92,300	27,655.47	2,552,600,337	36,691.02	3,386,581,487	3.62
5	UNITEDHEALTH GROUP INC	アメリカ	ヘルスケア機器・サービス	株式	39,100	76,090.74	2,975,148,309	84,252.37	3,294,267,866	3.52
6	VISA INC-CLASS A SHARES	アメリカ	金融サービス	株式	59,100	45,065.83	2,663,391,004	52,977.21	3,130,953,199	3.34
7	MASTERCARD INC - A	アメリカ	金融サービス	株式	34,200	75,571.78	2,584,555,200	87,408.92	2,989,385,211	3.19
8	HERMES INTERNATIONAL	フランス	耐久消費財・アパレル	株式	6,600	375,340.08	2,477,244,533	433,292.72	2,859,731,952	3.05
9	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	メディア・娯楽	株式	91,200	23,215.80	2,117,281,548	31,292.15	2,853,844,162	3.05
10	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	メディア・娯楽	株式	90,800	23,072.41	2,094,974,871	31,020.35	2,816,648,152	3.01
11	COSTCO WHOLESALE CORP	アメリカ	生活必需品流通・小売り	株式	17,800	114,389.38	2,036,131,134	151,188.51	2,691,155,554	2.87

12	MSCI INC	アメリカ	金融サービス	株式	28,300	86,235.25	2,440,457,753	91,226.43	2,581,708,079	2.76
13	SALESFORCE INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	株式	47,700	46,248.86	2,206,070,774	53,057.51	2,530,843,470	2.70
14	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	アメリカ	一般消費財・サービス流通・小売り	株式	12,400	175,112.58	2,171,396,086	202,328.00	2,508,867,309	2.68
15	COPART INC	アメリカ	商業・専門サービス	株式	251,900	8,547.64	2,153,152,485	9,043.42	2,278,037,699	2.43
16	ASTRAZENEGA 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	100,000	19,932.20	1,993,220,102	21,687.80	2,168,780,660	2.31
17	NETFLIX INC	アメリカ	メディア・娯楽	株式	13,700	97,026.82	1,329,267,498	150,297.45	2,059,075,108	2.20
18	TJX COMPANIES INC	アメリカ	一般消費財・サービス流通・小売り	株式	102,700	15,295.71	1,570,870,041	19,472.07	1,999,782,482	2.13
19	ASML HOLDING NV	オランダ	半導体・半導体製造装置	株式	17,400	135,410.65	2,356,145,477	113,326.41	1,971,879,568	2.10
20	ZOETIS INC	アメリカ	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	株式	72,100	26,313.22	1,897,183,469	26,671.60	1,923,022,742	2.05
21	ELI LILLY AND COMPANY	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	15,100	119,511.12	1,804,617,926	127,131.40	1,919,684,274	2.05
22	VERISK ANALYTICS INC	アメリカ	商業・専門サービス	株式	37,300	36,507.25	1,361,720,499	44,488.19	1,659,409,651	1.77
23	ADOBE INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	株式	23,200	80,283.67	1,862,581,201	68,875.78	1,597,918,096	1.70
24	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	アメリカ	食品・飲料・タバコ	株式	67,000	20,262.94	1,357,617,325	20,125.31	1,348,396,279	1.44
25	L'OREAL	フランス	家庭用品・パーソナル用品	株式	23,100	69,964.65	1,616,183,551	58,298.87	1,346,704,081	1.44
26	HDFC Bank Ltd	アメリカ	銀行	株式	142,800	8,820.64	1,259,588,809	9,343.01	1,334,182,542	1.42
27	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	102,700	19,374.25	1,989,735,690	12,973.51	1,332,379,785	1.42
28	Taiwan Semiconductor Manufacturing	アメリカ	半導体・半導体製造装置	株式	39,500	21,184.70	836,795,942	32,144.60	1,269,711,877	1.35
29	ROCHE HOLDING AG-GENUSSS	スイス	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	株式	25,600	38,964.99	997,503,959	48,367.06	1,238,196,940	1.32
30	POOL CORP	アメリカ	一般消費財・サービス流通・小売り	株式	21,700	63,194.30	1,371,316,316	53,837.38	1,168,271,289	1.24

b. 投資有価証券の種類

TMA日本債券インデックスマザーファンド

種類	投資比率(%)
----	---------

国債証券	90.05
地方債証券	4.81
特殊債券	0.30
社債券	4.65
合 計	99.83

TMA日本債券マザーファンド

種類	投資比率(%)
国債証券	66.45
地方債証券	2.62
社債券	30.25
合 計	99.33

東京海上・J P X日経400インデックスマザーファンド

種類	国内／国外	業種	投資比率(%)
株式	国内	水産・農林業	0.04
		鉱業	0.30
		建設業	2.14
		食料品	3.28
		繊維製品	0.32
		パルプ・紙	0.08
		化学	5.04
		医薬品	5.29
		石油・石炭製品	0.72
		ゴム製品	0.75
		ガラス・土石製品	0.63
		鉄鋼	1.06
		非鉄金属	0.89
		金属製品	0.38
		機械	6.24
		電気機器	16.93
		輸送用機器	5.62
		精密機器	3.10
		その他製品	2.83
		電気・ガス業	1.17
		陸運業	1.16
		海運業	0.88
		倉庫・運輸関連業	0.02
		情報・通信業	7.49
		卸売業	6.39
		小売業	4.43
		銀行業	6.64
		証券、商品先物取引業	1.19
		保険業	3.47

		その他金融業	1.52
		不動産業	2.21
		サービス業	4.20
合 計			96.58

TMA日本株アクティブマザーファンド

種類	国内／国外	業種	投資比率(%)
株式	国内	建設業	1.27
		食料品	2.72
		繊維製品	0.99
		化学	5.61
		医薬品	5.35
		非鉄金属	1.54
		機械	6.59
		電気機器	27.79
		輸送用機器	7.41
		精密機器	1.76
		その他製品	4.12
		陸運業	1.98
		海運業	0.60
		情報・通信業	10.49
		卸売業	1.43
		小売業	3.18
		銀行業	6.76
		保険業	1.50
		その他金融業	0.64
		不動産業	1.24
		サービス業	5.91
合 計			98.98

TMA外国債券インデックスマザーファンド

種類	投資比率(%)
国債証券	98.61
合 計	98.61

TMA外国債券マザーファンド

種類	投資比率(%)
国債証券	97.83
合 計	97.83

TMA外国株式インデックスマザーファンド

種類	国内／国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	3.87
		素材	3.18
		資本財	6.90

		商業・専門サービス	1.57
		運輸	1.41
		自動車・自動車部品	2.15
		耐久消費財・アパレル	1.29
		消費者サービス	1.93
		メディア・娯楽	7.27
		一般消費財・サービス流通・小売り	5.29
		生活必需品流通・小売り	1.84
		食品・飲料・タバコ	2.64
		家庭用品・パーソナル用品	1.39
		ヘルスケア機器・サービス	3.93
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.68
		銀行	5.85
		金融サービス	7.41
		保険	2.94
		ソフトウェア・サービス	10.02
		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	1.11
		公益事業	2.52
		半導体・半導体製造装置	8.50
		不動産管理・開発	0.24
投資証券		—	1.74
合 計			98.48

TMA外国株式マザーファンド

種類	国内／国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	2.96
		素材	1.83
		資本財	1.26
		商業・専門サービス	5.25
		耐久消費財・アパレル	3.85
		メディア・娯楽	8.88
		一般消費財・サービス流通・小売り	12.36
		生活必需品流通・小売り	2.87
		食品・飲料・タバコ	1.88
		家庭用品・パーソナル用品	2.47
		ヘルスケア機器・サービス	3.95
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	11.29
		銀行	1.42
		金融サービス	10.39
		ソフトウェア・サービス	11.48

		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.36
		公益事業	1.64
		半導体・半導体製造装置	10.04
合 計			98.27

②投資不動産物件

TMA日本債券インデックスマザーファンド

該当事項はありません。

TMA日本債券マザーファンド

該当事項はありません。

東京海上・J P X日経400インデックスマザーファンド

該当事項はありません。

TMA日本株アクティブマザーファンド

該当事項はありません。

TMA外国債券インデックスマザーファンド

該当事項はありません。

TMA外国債券マザーファンド

該当事項はありません。

TMA外国株式インデックスマザーファンド

該当事項はありません。

TMA外国株式マザーファンド

該当事項はありません。

③その他投資資産の主要なもの

TMA日本債券インデックスマザーファンド

該当事項はありません。

TMA日本債券マザーファンド

該当事項はありません。

東京海上・J P X日経400インデックスマザーファンド

種類	地域	取引所	資産名	買建/ 売建	数量 (枚)	帳簿価額	評価額(円)	投資 比率(%)
株価指数 先物取引	日本	大阪取引所	東証株価指数先物	売建	2	55,847,800.00	55,820,000	△0.69

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

TMA日本株アクティブマザーファンド

該当事項はありません。

TMA外国債券インデックスマザーファンド

該当事項はありません。

TMA外国債券マザーファンド

該当事項はありません。

TMA外国株式インデックスマザーファンド

種類	地域	取引所	資産名	買建/ 売建	数量 (枚)	通貨	帳簿価額	評価額	評価額(円)	投資 比率(%)
株価指数 先物取引	アメリカ	Chicago Mercantile Exchange	S&P 500 EMIN	買建	131	米ドル	39,693,400.00	39,950,087.50	6,169,492,012	1.97
	ドイツ	Eurex	DJ EU STX 50	買建	127	ユーロ	6,493,620.00	6,728,460.00	1,078,975,845	0.34
	イギリス	ICE Futures Europe Financials	FTSE 100 IDX	買建	35	英ポンド	2,940,535.00	3,022,600.00	579,402,194	0.18

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

TMA外国株式マザーファンド
該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

① 【純資産の推移】

期	年月日	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり 純資産額(円) (分配落)	1口当たり 純資産額(円) (分配付)
第1計算期間末	(2016年 1月25日)	1,526	1,526	0.9182	0.9182
第2計算期間末	(2017年 1月25日)	623	623	0.9639	0.9639
第3計算期間末	(2018年 1月25日)	574	574	1.0813	1.0813
第4計算期間末	(2019年 1月25日)	820	820	1.0090	1.0090
第5計算期間末	(2020年 1月27日)	1,269	1,269	1.1163	1.1163
第6計算期間末	(2021年 1月25日)	1,706	1,706	1.2067	1.2067
第7計算期間末	(2022年 1月25日)	2,715	2,715	1.2656	1.2656
第8計算期間末	(2023年 1月25日)	3,404	3,404	1.2631	1.2631
第9計算期間末	(2024年 1月25日)	6,336	6,336	1.4917	1.4917
第10計算期間末	(2025年 1月27日)	16,611	16,611	1.6251	1.6251
2024年 1月末日		6,571	—	1.5002	—
2月末日		7,829	—	1.5449	—
3月末日		9,545	—	1.5787	—
4月末日		10,811	—	1.5785	—
5月末日		11,783	—	1.5884	—
6月末日		13,033	—	1.6379	—
7月末日		13,524	—	1.5915	—
8月末日		14,244	—	1.5666	—
9月末日		14,868	—	1.5604	—
10月末日		15,826	—	1.6082	—
11月末日		15,688	—	1.5923	—
12月末日		16,494	—	1.6326	—
2025年 1月末日		16,567	—	1.6214	—

② 【分配の推移】
該当事項はありません。

③ 【収益率の推移】

期	計算期間	収益率（%）（分配付）
第1計算期間	2015年 7月17日～2016年 1月25日	△8.2

第2計算期間	2016年 1月26日～2017年 1月25日	5.0
第3計算期間	2017年 1月26日～2018年 1月25日	12.2
第4計算期間	2018年 1月26日～2019年 1月25日	△6.7
第5計算期間	2019年 1月26日～2020年 1月27日	10.6
第6計算期間	2020年 1月28日～2021年 1月25日	8.1
第7計算期間	2021年 1月26日～2022年 1月25日	4.9
第8計算期間	2022年 1月26日～2023年 1月25日	△0.2
第9計算期間	2023年 1月26日～2024年 1月25日	18.1
第10計算期間	2024年 1月26日～2025年 1月27日	8.9

(4) 【設定及び解約の実績】

期	計算期間	設定口数(口)	解約口数(口)	発行済み口数(口)
第1計算期間	2015年 7月17日～2016年 1月25日	1,666,568,807	4,270,612	1,662,298,195
第2計算期間	2016年 1月26日～2017年 1月25日	70,889,246	1,086,318,747	646,868,694
第3計算期間	2017年 1月26日～2018年 1月25日	279,752,757	394,962,087	531,659,364
第4計算期間	2018年 1月26日～2019年 1月25日	379,742,942	98,391,843	813,010,463
第5計算期間	2019年 1月26日～2020年 1月27日	547,511,806	223,323,526	1,137,198,743
第6計算期間	2020年 1月28日～2021年 1月25日	600,338,294	323,095,042	1,414,441,995
第7計算期間	2021年 1月26日～2022年 1月25日	1,022,817,811	291,792,723	2,145,467,083
第8計算期間	2022年 1月26日～2023年 1月25日	726,639,474	176,834,217	2,695,272,340
第9計算期間	2023年 1月26日～2024年 1月25日	2,262,427,427	709,635,595	4,248,064,172
第10計算期間	2024年 1月26日～2025年 1月27日	7,237,456,601	1,263,463,232	10,222,057,541

<参考情報>

基準日: 2025年1月31日

基準価額・純資産の推移



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

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

分配の推移

(1万口当たり、税引前)

決算期	決算日	分配金
第6期	2021/01/25	0円
第7期	2022/01/25	0円
第8期	2023/01/25	0円
第9期	2024/01/25	0円
第10期	2025/01/27	0円
設定来累計		分配実績なし

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

主要な資産の状況

資産構成

マザーファンド	組入比率	基本資産配分	差
TMA日本債券インデックスマザーファンド	12.5%	12.5%	-0.0%
TMA日本債券マザーファンド	12.5%	12.5%	-0.0%
東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド	12.6%	12.5%	+0.1%
TMA日本株アクティブマザーファンド	12.7%	12.5%	+0.2%
TMA外国債券インデックスマザーファンド	12.3%	12.5%	-0.2%
TMA外国債券マザーファンド	12.3%	12.5%	-0.2%
TMA外国株式インデックスマザーファンド	12.6%	12.5%	+0.1%
TMA外国株式マザーファンド	12.5%	12.5%	+0.0%
短期金融資産等	0.0%	-	+0.0%

※比率は純資産総額に占める割合です。

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

年間収益率の推移



※ファンドの収益率は、税引前分配金を再投資したものとして計算しています。

※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、お申込み日が以下に該当する日には、取得のお申込みの受付を行いません。

- ・ニューヨーク証券取引所の休業日
- ・ロンドン証券取引所の休業日

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

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

- c. 販売会社やお申込みのコース等によって申込単位は異なります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。なお、分配金再投資コースにおける収益分配金の再投資に際しては、1口単位で取得することができます。
- d. 取得申込の受付は、原則として午後3時30分までに、販売会社の手続きが完了したものを当日受付分とします。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。なお、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。
- 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（営業日の9時～17時）

ホームページ

<https://www.tokiomarineam.co.jp/>

- f. 申込手数料は、前記「第1ファンドの状況 4 手数料等及び税金 (1) 申込手数料」をご覧ください。
- g. 上記にかかわらず、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情が発生し、委託会社が追加設定を制限する措置を取った場合には、販売会社は、受益権の取得申込の受付を中止すること、および既に受け付けた取得申込の受付を取り消すことができます。
- h. 取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたはあらかじめ当該取得申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関等への通知を行うものとし、振替機関等は、委託会社から振替機関等への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関等の定める方法により、振替機関等へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行います。
- i. 定時定額購入サービスを選択した取得申込者は、販売会社との間で定時定額購入サービスに関する取り決めを行います。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

2【換金（解約）手続等】

- a. 受益者は、自己に帰属する受益権につき、一部解約の実行請求（解約請求）の方法によりご換金の請求を行うことができます。
- b. ご換金のお申込みは販売会社で受け付けます。なお、販売会社の買取りによるご換金の請求については、販売会社にお問い合わせください。
- c. 解約請求による換金のお申込みは、毎営業日に行うことができます。ただし、解約請求日が以下に該当する日には、お申込みの受付を行いません。
 - ・ニューヨーク証券取引所の休業日
 - ・ロンドン証券取引所の休業日
- d. 解約単位は、販売会社やお申込みのコース等によって異なります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- e. 解約請求のお申込みの受付は、原則として午後3時30分までに、販売会社の手続きが完了したものを当日受付分とします。受付時間を過ぎてからのお申込みは翌営業日受付としてお取扱いたします。なお、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。
- 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。
- g. 解約価額は、原則として委託会社の毎営業日に算出され、販売会社または委託会社サービスデスクにお問い合わせることにより知ることができます。
- h. 解約にかかる手数料はありません。
- i. 解約代金は、原則として解約請求受付日から起算して5営業日目から、お支払いします。
- j. 委託会社は、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止することおよび既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日を解約請求受付日とする解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日にその請求を受け付けたものとして取扱います。
- k. 信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口解約には制限を設ける場合があります。ただし、確定拠出年金制度に基づく受益者である場合には制限はありません。
- l. 受益者が解約の請求をするときは、振替受益権をもって行うものとし、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかる信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請が行われ、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

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

＜主要投資対象資産の評価方法＞

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

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

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

原則として、2015年7月17日から無期限とします。ただし、後記「(5)その他 ①信託の終了（繰上償還）」に該当する場合には、信託を終了させることがあります。

(4)【計算期間】

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

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

(5)【その他】

① 信託の終了（繰上償還）

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

- d. 上記b.の書面決議は議決権を行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、「②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、「②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。

② 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「②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であっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

③ 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。

④ 運用報告書

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、販売会社を通じて知れている受益者に対して交付します。

⑤ 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。

① 収益分配金の請求権

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

② 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します。）にお支払いします。ただし、受益者が償還金について、上記に規定する支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社より交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

③ 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。

④ 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10期計算期間(2024年1月26日から2025年1月27日まで)の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

【東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第9期 [2024年 1月25日現在]	第10期 [2025年 1月27日現在]
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	6,335,310,877	16,606,402,949
未収入金	39,071,655	127,920,006
流動資産合計	6,374,382,532	16,734,322,955
資産合計	6,374,382,532	16,734,322,955
負債の部		
流動負債		
未払解約金	5,376,191	16,334,559
未払受託者報酬	1,153,015	3,825,376
未払委託者報酬	30,747,051	102,009,940
その他未払費用	256,132	502,944
流動負債合計	37,532,389	122,672,819
負債合計	37,532,389	122,672,819
純資産の部		
元本等		
元本	※1 4,248,064,172	※1 10,222,057,541
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	2,088,785,971	6,389,592,595
（分配準備積立金）	762,052,579	1,469,959,552
元本等合計	6,336,850,143	16,611,650,136
純資産合計	6,336,850,143	16,611,650,136
負債純資産合計	6,374,382,532	16,734,322,955

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第9期 自 2023年 1月26日 至 2024年 1月25日	第10期 自 2024年 1月26日 至 2025年 1月27日
営業収益		
受取利息	1	166
有価証券売買等損益	757,850,121	1,067,759,792
営業収益合計	757,850,122	1,067,759,958
営業費用		
支払利息	25	1
受託者報酬	2,027,398	6,358,965
委託者報酬	54,063,928	169,572,172
その他費用	450,341	969,859
営業費用合計	56,541,692	176,900,997
営業利益又は営業損失（△）	701,308,430	890,858,961
経常利益又は経常損失（△）	701,308,430	890,858,961
当期純利益又は当期純損失（△）	701,308,430	890,858,961
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（△）	73,873,396	73,540,422
期首剰余金又は期首欠損金（△）	709,169,890	2,088,785,971
剰余金増加額又は欠損金減少額	950,929,566	4,153,024,998
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	950,929,566	4,153,024,998
剰余金減少額又は欠損金増加額	198,748,519	669,536,913
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	198,748,519	669,536,913
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	—	—
分配金	※1 —	※1 —
期末剰余金又は期末欠損金（△）	2,088,785,971	6,389,592,595

(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10期 自 2024年 1月26日 至 2025年 1月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	計算期間末日の取扱い 2025年1月25日が休日のため、当計算期間末日を2025年1月27日としております。このため、当計算期間は368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9期 自 2023年 1月26日 至 2024年 1月25日	第10期 自 2024年 1月26日 至 2025年 1月27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9期 [2024年 1月25日現在]	第10期 [2025年 1月27日現在]
1. ※1 期首元本額	2,695,272,340円	4,248,064,172円
期中追加設定元本額	2,262,427,427円	7,237,456,601円
期中一部解約元本額	709,635,595円	1,263,463,232円
2. ※1 計算期間末日における受益権の総数	4,248,064,172口	10,222,057,541口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第9期 自 2023年 1月26日 至 2024年 1月25日	第10期 自 2024年 1月26日 至 2025年 1月27日
※1 分配金の計算過程 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（65,938,139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（548,596,708円）、投資信託約款に規定される収益調整金（1,326,733,392円）及び分配準備積立金（147,517,732円）より、分配対象額は2,088,785,971円（1万口当たり4,917.00円）であります。分配を行っておりません。	※1 分配金の計算過程 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（181,474,748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（635,843,791円）、投資信託約款に規定される収益調整金（4,919,633,043円）及び分配準備積立金（652,641,013円）より、分配対象額は6,389,592,595円（1万口当たり6,250.76円）であります。分配を行っておりません。

(金融商品に関する注記)

I. 金融商品の状況に関する事項

区 分	第9期 自 2023年 1月26日 至 2024年 1月25日	第10期 自 2024年 1月26日 至 2025年 1月27日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券であります。当該有価証券には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	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

II. 金融商品の時価等に関する事項

区 分	第9期 [2024年 1月25日現在]	第10期 [2025年 1月27日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価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9期（自 2023年1月26日 至 2024年1月25日）

売買目的有価証券

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	661,164,041円
合計	661,164,041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10期（自 2024年1月26日 至 2025年1月27日）

売買目的有価証券

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	965,312,841円
合計	965,312,841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9期 [2024年 1月25日現在]		第10期 [2025年 1月27日現在]	
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.4917円 14,917円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.6251円 16,251円)

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

種 類	銘 柄	券面総額	評価額	備 考
親投資信託 受益証券	TMA日本株アクティブマザー ファンド	679,004,850	2,084,341,188	
	TMA日本債券マザーファンド	1,586,545,671	2,071,711,337	
	TMA外国株式マザーファンド	262,824,338	2,097,732,453	
	TMA外国債券マザーファンド	688,914,648	2,053,310,108	
	TMA外国債券インデックスマ ザーファンド	998,127,108	2,053,945,962	
	TMA外国株式インデックスマ ザーファンド	292,983,966	2,107,902,441	
	TMA日本債券インデックスマ ザーファンド	1,739,987,828	2,071,977,505	
	東京海上・J P X日経400インデッ クスマザーファンド	670,415,124	2,065,481,955	
親投資信託受益証券 合計		6,918,803,533	16,606,402,949	
合計		6,918,803,533	16,606,402,949	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（ご参考）

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

なお、以下に記載した情報は監査の対象ではありません。

「TMA日本債券インデックスマザーファンド」の状況

（1）貸借対照表

		[2024年 1月25日現在]	[2025年 1月27日現在]
区 分	注記 番号	金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		81,185,249	84,336,224
国債証券		25,142,469,150	28,565,301,080
地方債証券		1,468,338,556	1,537,083,828
特殊債券		199,346,000	97,759,000
社債券		1,425,686,907	1,487,608,355
未収利息		42,181,439	52,120,104
前払費用		1,424,753	4,799,638
流動資産合計		28,360,632,054	31,829,008,229
資産合計		28,360,632,054	31,829,008,229
負債の部			
流動負債			
未払金		33,857,110	—
未払解約金		38,497,088	34,851,019
未払利息		36	—
流動負債合計		72,354,234	34,851,019
負債合計		72,354,234	34,851,019
純資産の部			
元本等			
元本	※1	23,129,731,957	26,700,045,872
剰余金			
剰余金又は欠損金（△）		5,158,545,863	5,094,111,338
元本等合計		28,288,277,820	31,794,157,210
純資産合計		28,288,277,820	31,794,157,210
負債純資産合計		28,360,632,054	31,829,008,229

（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 2024年 1月26日 至 2025年 1月27日
-----	--------------------------------

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

（重要な会計上の見積りに関する注記）

自 2023年 1月26日 至 2024年 1月25日	自 2024年 1月26日 至 2025年 1月27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	[2024年 1月25日現在]	[2025年 1月27日現在]
1. ※1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	21,374,821,874円	23,129,731,957円
同期中における追加設定元本額	6,357,708,643円	7,663,247,452円
同期中における一部解約元本額	4,602,798,560円	4,092,933,537円
同期末における元本額	23,129,731,957円	26,700,045,872円
元本の内訳＊		
円資産バランスファンド2018－09＜適格機関投資家限定＞	301,797,247円	301,155,725円
円資産バランスファンド2019－05＜適格機関投資家限定＞	2,215,804,553円	2,076,747,309円
円資産バランスファンド2019－09＜適格機関投資家限定＞	1,734,086,242円	1,626,397,162円
円資産バランスファンド2019－12＜適格機関投資家限定＞	2,221,343,394円	2,060,951,614円
東京海上セレクション・日本債券インデックス	4,565,507,914円	4,997,773,613円
東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）	622,696,317円	1,739,987,828円
東京海上・円資産インデックスバランスファンド	143,555,484円	182,299,551円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035	850,660,190円	1,382,753,922円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	398,009,076円	688,500,912円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	233,314,011円	398,588,565円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065	309,307,029円	552,986,035円
TMA日本債券インデックスVA＜適格機関投資家限定＞	27,956,462円	14,177,837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＞	1,049,847,957円	1,373,170,726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＞	3,681,618,910円	5,077,222,460円
円資産バランスオープン＜適格機関投資家 限定＞	1,436,948,709円	1,378,071,075円
円資産インデックスバランス＜円奏会ベー シック＞（適格機関投資家専用）	3,337,278,462円	2,849,261,538円
計	23,129,731,957円	26,700,045,872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	23,129,731,957口	26,700,045,872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）

I. 金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2023年 1月26日 至 2024年 1月25日	自 2024年 1月26日 至 2025年 1月27日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び 投資法人に関する法律」（昭和 26年法律第198号）第2条第4項に 定める証券投資信託であり、有 価証券等の金融商品への投資を 信託約款に定める「運用の基本 方針」に基づき行なっております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリス ク	当ファンドが運用する主な金融 商品は「重要な会計方針に係る 事項に関する注記」の「有価証 券の評価基準及び評価方法」に 記載の有価証券であります。当 該有価証券には、性質に応じて それぞれ価格変動リスク、流動 性リスク、信用リスク等があり ます。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体 制	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

II. 金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2024年 1月25日現在]	[2025年 1月27日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（自 2023年1月26日 至 2024年1月25日）

売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	119,140,650円
地方債証券	10,471,216円
特殊債券	573,000円
社債券	6,823,500円
合計	137,008,366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(2023年11月11日から2024年1月25日まで)を指しております。

（自 2024年1月26日 至 2025年1月27日）

売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	△309,872,380円
地方債証券	△15,015,144円
特殊債券	△608,000円
社債券	△12,455,660円
合計	△337,951,184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(2024年11月12日から2025年1月27日まで)を指しております。

(1口当たり情報に関する注記)

[2024年 1月25日現在]		[2025年 1月27日現在]	
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.2230円 12,230円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.1908円 11,908円)

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種 類	銘 柄	券面総額	評価額	備 考
国債証券	第457回利付国債（2年）	100,000,000	99,557,000	
	第458回利付国債（2年）	105,000,000	104,596,800	
	第459回利付国債（2年）	100,000,000	99,569,000	
	第460回利付国債（2年）	100,000,000	99,644,000	
	第461回利付国債（2年）	140,000,000	139,617,800	
	第462回利付国債（2年）	135,000,000	134,570,700	
	第463回利付国債（2年）	120,000,000	119,569,200	
	第464回利付国債（2年）	166,000,000	165,332,680	
	第465回利付国債（2年）	110,000,000	109,517,100	
	第466回利付国債（2年）	113,000,000	112,655,350	
	第467回利付国債（2年）	22,000,000	21,965,900	
	第147回利付国債（5年）	232,000,000	230,526,800	
	第148回利付国債（5年）	287,000,000	284,583,460	
	第149回利付国債（5年）	351,000,000	347,314,500	
	第150回利付国債（5年）	282,000,000	278,491,920	
	第151回利付国債（5年）	275,000,000	271,056,500	
	第152回利付国債（5年）	181,000,000	178,766,460	
	第153回利付国債（5年）	293,000,000	288,209,450	
	第154回利付国債（5年）	275,000,000	270,611,000	
	第155回利付国債（5年）	124,000,000	122,488,440	
	第156回利付国債（5年）	259,000,000	255,109,820	
	第157回利付国債（5年）	101,000,000	99,279,970	
	第158回利付国債（5年）	276,000,000	270,455,160	
	第159回利付国債（5年）	120,000,000	117,322,800	
	第160回利付国債（5年）	136,000,000	133,414,640	
	第163回利付国債（5年）	235,000,000	231,712,350	
	第164回利付国債（5年）	140,000,000	136,724,000	
	第165回利付国債（5年）	123,000,000	120,586,740	
	第166回利付国債（5年）	155,000,000	152,543,250	
	第167回利付国債（5年）	160,000,000	157,182,400	
	第168回利付国債（5年）	150,000,000	148,558,500	

第169回利付国債（5年）	31,000,000	30,578,090	
第170回利付国債（5年）	128,000,000	126,590,720	
第173回利付国債（5年）	59,000,000	58,288,460	
第174回利付国債（5年）	164,000,000	162,755,240	
第1回利付国債（40年）	6,000,000	6,379,620	
第2回利付国債（40年）	15,000,000	15,338,550	
第3回利付国債（40年）	3,000,000	3,044,340	
第4回利付国債（40年）	27,000,000	27,135,000	
第5回利付国債（40年）	73,000,000	69,924,510	
第6回利付国債（40年）	71,000,000	66,147,860	
第7回利付国債（40年）	82,000,000	72,405,180	
第8回利付国債（40年）	80,000,000	64,873,600	
第9回利付国債（40年）	124,000,000	72,151,880	
第10回利付国債（40年）	103,000,000	70,430,370	
第11回利付国債（40年）	94,000,000	61,262,620	
第12回利付国債（40年）	101,000,000	57,683,120	
第13回利付国債（40年）	113,000,000	63,108,240	
第14回利付国債（40年）	119,000,000	70,320,670	
第15回利付国債（40年）	140,000,000	90,732,600	
第16回利付国債（40年）	143,000,000	100,925,110	
第17回利付国債（40年）	107,000,000	97,937,100	
第1回利付国債（10年）	30,000,000	28,852,500	
第2回利付国債（10年）	15,000,000	14,771,100	
第342回利付国債（10年）	200,000,000	198,946,000	
第343回利付国債（10年）	195,000,000	193,613,550	
第344回利付国債（10年）	190,000,000	188,299,500	
第345回利付国債（10年）	190,000,000	187,974,600	
第346回利付国債（10年）	221,000,000	218,272,860	
第347回利付国債（10年）	310,000,000	305,622,800	
第348回利付国債（10年）	237,000,000	233,217,480	
第349回利付国債（10年）	246,000,000	241,608,900	
第350回利付国債（10年）	252,000,000	246,937,320	
第351回利付国債（10年）	258,000,000	252,244,020	
第352回利付国債（10年）	272,000,000	265,257,120	
第353回利付国債（10年）	246,000,000	239,316,180	
第354回利付国債（10年）	336,000,000	325,987,200	
第355回利付国債（10年）	313,000,000	302,930,790	
第356回利付国債（10年）	425,000,000	410,482,000	
第357回利付国債（10年）	313,000,000	301,475,340	
第358回利付国債（10年）	309,000,000	296,856,300	
第359回利付国債（10年）	342,000,000	327,759,120	
第360回利付国債（10年）	326,000,000	311,740,760	
第361回利付国債（10年）	313,000,000	298,652,080	
第362回利付国債（10年）	311,000,000	296,006,690	
第363回利付国債（10年）	295,000,000	279,972,700	

第364回利付国債（10年）	277,000,000	262,119,560	
第365回利付国債（10年）	316,000,000	298,139,680	
第366回利付国債（10年）	353,000,000	334,400,430	
第367回利付国債（10年）	345,000,000	325,666,200	
第368回利付国債（10年）	274,000,000	257,702,480	
第369回利付国債（10年）	256,000,000	245,736,960	
第370回利付国債（10年）	310,000,000	296,769,200	
第371回利付国債（10年）	291,000,000	275,454,780	
第372回利付国債（10年）	355,000,000	346,455,150	
第373回利付国債（10年）	350,000,000	334,736,500	
第374回利付国債（10年）	240,000,000	232,956,000	
第375回利付国債（10年）	264,000,000	262,545,360	
第376回利付国債（10年）	262,000,000	255,093,680	
第2回利付国債（30年）	6,000,000	6,449,820	
第3回利付国債（30年）	20,000,000	21,461,600	
第5回利付国債（30年）	20,000,000	21,564,400	
第15回利付国債（30年）	4,000,000	4,474,760	
第17回利付国債（30年）	11,000,000	12,210,440	
第21回利付国債（30年）	7,000,000	7,712,040	
第22回利付国債（30年）	10,000,000	11,222,200	
第23回利付国債（30年）	6,000,000	6,737,760	
第25回利付国債（30年）	15,000,000	16,519,500	
第26回利付国債（30年）	15,000,000	16,677,450	
第27回利付国債（30年）	8,000,000	8,979,040	
第28回利付国債（30年）	31,000,000	34,764,950	
第29回利付国債（30年）	56,000,000	62,095,040	
第30回利付国債（30年）	15,000,000	16,409,400	
第31回利付国債（30年）	48,000,000	51,785,280	
第32回利付国債（30年）	29,000,000	31,589,410	
第33回利付国債（30年）	40,000,000	41,818,400	
第34回利付国債（30年）	84,000,000	89,888,400	
第35回利付国債（30年）	50,000,000	51,912,000	
第36回利付国債（30年）	73,000,000	75,505,360	
第37回利付国債（30年）	66,000,000	67,018,380	
第38回利付国債（30年）	87,000,000	86,644,170	
第39回利付国債（30年）	78,000,000	78,804,960	
第40回利付国債（30年）	81,000,000	80,382,780	
第41回利付国債（30年）	69,000,000	67,174,260	
第42回利付国債（30年）	65,000,000	63,130,600	
第43回利付国債（30年）	71,000,000	68,743,620	
第44回利付国債（30年）	74,000,000	71,473,640	
第45回利付国債（30年）	94,000,000	87,560,060	
第46回利付国債（30年）	87,000,000	80,812,560	
第47回利付国債（30年）	86,000,000	81,017,160	
第48回利付国債（30年）	75,000,000	67,928,250	

第49回利付国債（30年）	106,000,000	95,710,580	
第50回利付国債（30年）	114,000,000	90,839,760	
第51回利付国債（30年）	68,000,000	48,052,880	
第52回利付国債（30年）	92,000,000	67,873,920	
第53回利付国債（30年）	88,000,000	66,119,680	
第54回利付国債（30年）	92,000,000	72,072,800	
第55回利付国債（30年）	99,000,000	77,222,970	
第56回利付国債（30年）	69,000,000	53,588,850	
第57回利付国債（30年）	81,000,000	62,637,300	
第58回利付国債（30年）	112,000,000	86,236,640	
第59回利付国債（30年）	88,000,000	65,834,560	
第60回利付国債（30年）	88,000,000	68,815,120	
第61回利付国債（30年）	86,000,000	63,798,240	
第62回利付国債（30年）	86,000,000	60,287,720	
第63回利付国債（30年）	96,000,000	65,107,200	
第64回利付国債（30年）	90,000,000	60,669,900	
第65回利付国債（30年）	80,000,000	53,604,800	
第66回利付国債（30年）	80,000,000	53,243,200	
第67回利付国債（30年）	107,000,000	74,898,930	
第68回利付国債（30年）	101,000,000	70,244,490	
第69回利付国債（30年）	107,000,000	76,068,440	
第70回利付国債（30年）	113,000,000	79,896,650	
第71回利付国債（30年）	100,000,000	70,316,000	
第72回利付国債（30年）	94,000,000	65,784,020	
第73回利付国債（30年）	93,000,000	64,777,290	
第74回利付国債（30年）	85,000,000	64,124,850	
第75回利付国債（30年）	82,000,000	66,652,060	
第76回利付国債（30年）	83,000,000	69,034,420	
第77回利付国債（30年）	83,000,000	72,267,270	
第78回利付国債（30年）	93,000,000	76,926,810	
第79回利付国債（30年）	75,000,000	58,809,750	
第80回利付国債（30年）	89,000,000	80,688,290	
第81回利付国債（30年）	82,000,000	70,746,320	
第82回利付国債（30年）	79,000,000	71,423,110	
第83回利付国債（30年）	94,000,000	92,839,100	
第84回利付国債（30年）	69,000,000	66,567,060	
第85回利付国債（20年）	20,000,000	20,348,800	
第86回利付国債（20年）	20,000,000	20,394,000	
第87回利付国債（20年）	25,000,000	25,464,250	
第88回利付国債（20年）	20,000,000	20,466,400	
第89回利付国債（20年）	20,000,000	20,438,800	
第90回利付国債（20年）	65,000,000	66,649,050	
第93回利付国債（20年）	8,000,000	8,223,520	
第94回利付国債（20年）	8,000,000	8,240,400	
第95回利付国債（20年）	16,000,000	16,608,000	

第99回利付国債（20年）	20,000,000	20,785,000	
第100回利付国債（20年）	20,000,000	20,899,000	
第105回利付国債（20年）	20,000,000	20,939,000	
第106回利付国債（20年）	20,000,000	21,009,800	
第107回利付国債（20年）	8,000,000	8,392,640	
第108回利付国債（20年）	25,000,000	26,038,250	
第109回利付国債（20年）	9,000,000	9,389,160	
第111回利付国債（20年）	11,000,000	11,636,020	
第112回利付国債（20年）	10,000,000	10,535,900	
第113回利付国債（20年）	5,000,000	5,281,550	
第115回利付国債（20年）	10,000,000	10,631,700	
第116回利付国債（20年）	40,000,000	42,638,000	
第117回利付国債（20年）	60,000,000	63,661,800	
第118回利付国債（20年）	10,000,000	10,581,900	
第120回利付国債（20年）	37,000,000	38,371,220	
第121回利付国債（20年）	30,000,000	31,653,600	
第122回利付国債（20年）	35,000,000	36,740,900	
第123回利付国債（20年）	58,000,000	61,981,700	
第124回利付国債（20年）	40,000,000	42,521,600	
第125回利付国債（20年）	45,000,000	48,460,050	
第126回利付国債（20年）	40,000,000	42,596,800	
第127回利付国債（20年）	25,000,000	26,477,500	
第128回利付国債（20年）	33,000,000	34,994,520	
第129回利付国債（20年）	28,000,000	29,522,920	
第130回利付国債（20年）	54,000,000	56,992,680	
第131回利付国債（20年）	45,000,000	47,212,200	
第132回利付国債（20年）	52,000,000	54,593,240	
第133回利付国債（20年）	71,000,000	75,024,990	
第134回利付国債（20年）	46,000,000	48,646,380	
第135回利付国債（20年）	40,000,000	42,019,600	
第136回利付国債（20年）	40,000,000	41,752,000	
第137回利付国債（20年）	47,000,000	49,383,370	
第138回利付国債（20年）	47,000,000	48,717,850	
第139回利付国債（20年）	52,000,000	54,259,400	
第140回利付国債（20年）	78,000,000	81,935,100	
第141回利付国債（20年）	86,000,000	90,337,840	
第142回利付国債（20年）	84,000,000	88,882,920	
第143回利付国債（20年）	137,000,000	142,917,030	
第144回利付国債（20年）	62,000,000	64,187,980	
第145回利付国債（20年）	211,000,000	221,661,830	
第146回利付国債（20年）	135,000,000	141,728,400	
第147回利付国債（20年）	127,000,000	132,196,840	
第148回利付国債（20年）	126,000,000	129,969,000	
第149回利付国債（20年）	125,000,000	128,762,500	
第150回利付国債（20年）	151,000,000	153,875,040	

第151回利付国債（20年）	188,000,000	187,749,960	
第152回利付国債（20年）	189,000,000	188,317,710	
第153回利付国債（20年）	180,000,000	180,743,400	
第154回利付国債（20年）	161,000,000	159,792,500	
第155回利付国債（20年）	191,000,000	185,266,180	
第156回利付国債（20年）	198,000,000	179,263,260	
第157回利付国債（20年）	165,000,000	145,261,050	
第158回利付国債（20年）	169,000,000	153,463,830	
第159回利付国債（20年）	162,000,000	148,255,920	
第160回利付国債（20年）	160,000,000	147,611,200	
第161回利付国債（20年）	164,000,000	148,808,680	
第162回利付国債（20年）	170,000,000	153,574,600	
第163回利付国債（20年）	140,000,000	125,910,400	
第164回利付国債（20年）	171,000,000	151,068,240	
第165回利付国債（20年）	141,000,000	123,961,560	
第166回利付国債（20年）	136,000,000	122,360,560	
第167回利付国債（20年）	171,000,000	148,941,000	
第168回利付国債（20年）	167,000,000	142,576,250	
第169回利付国債（20年）	150,000,000	125,427,000	
第170回利付国債（20年）	153,000,000	127,213,380	
第171回利付国債（20年）	135,000,000	111,609,900	
第172回利付国債（20年）	159,000,000	132,831,780	
第173回利付国債（20年）	170,000,000	141,229,200	
第174回利付国債（20年）	173,000,000	142,911,840	
第175回利付国債（20年）	158,000,000	131,963,180	
第176回利付国債（20年）	148,000,000	122,937,680	
第177回利付国債（20年）	156,000,000	126,672,000	
第178回利付国債（20年）	154,000,000	126,575,680	
第179回利付国債（20年）	151,000,000	123,412,300	
第180回利付国債（20年）	154,000,000	132,011,880	
第181回利付国債（20年）	156,000,000	135,429,840	
第182回利付国債（20年）	130,000,000	116,333,100	
第183回利付国債（20年）	145,000,000	135,862,100	
第184回利付国債（20年）	81,000,000	71,966,880	
第185回利付国債（20年）	128,000,000	113,347,840	
第186回利付国債（20年）	149,000,000	140,794,570	
第187回利付国債（20年）	80,000,000	72,820,000	
第188回利付国債（20年）	102,000,000	97,431,420	
第189回利付国債（20年）	106,000,000	106,074,200	
第190回利付国債（20年）	83,000,000	81,520,940	
国債証券 合計	30,613,000,000	28,565,301,080	

地方債証券	第781回東京都公募公債	100,000,000	97,627,000	
	第26回神奈川県公募公債（20年）	20,000,000	20,372,400	
	第6回大阪府公募公債（20年）	50,000,000	52,691,500	
	平成28年度第2回京都府公募公債（15年）	50,000,000	47,578,000	
	第2回兵庫県公募公債（15年）	100,000,000	101,407,000	
	第4回静岡県公募公債（20年）	100,000,000	103,199,000	
	平成31年度第1回愛知県公募公債（10年）	100,000,000	96,462,000	
	平成29年度第7回広島県公募公債	100,000,000	97,976,000	
	第4回埼玉県公募公債（10年）	100,000,000	97,710,000	
	平成27年度第3回福岡県公募公債	200,000,000	200,008,000	
	令和4年度第1回長野県公募公債（10年）	100,000,000	94,598,000	
	第24回群馬県公募公債（10年）	100,000,000	93,964,000	
	令和4年度第2回熊本県公募公債（5年）	140,400,000	137,987,928	
	平成24年度第2回福井県公募公債	100,000,000	104,359,000	
	令和元年度第2回徳島県公募公債	100,000,000	95,830,000	
	令和元年度第3回岡山県公募公債（10年）	100,000,000	95,314,000	
地方債証券 合計		1,560,400,000	1,537,083,828	
特殊債券	第348回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	97,759,000	
特殊債券	合計	100,000,000	97,759,000	
社債券	第33回道路債券	100,000,000	113,516,000	
	第23回国際協力銀行債券	100,000,000	101,265,000	
	第101回都市再生債券	100,000,000	99,548,000	
	第54回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	19,837,000	20,096,864	
	第55回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	22,284,000	22,530,683	
	第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	21,291,000	21,534,356	
	第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	22,772,000	23,048,452	
	第15回株式会社デンソー無担保社債	100,000,000	98,374,000	
	第21回トヨタ自動車株式会社無担保社債	100,000,000	98,346,000	
	第80回三菱商事株式会社無担保社債	100,000,000	101,451,000	
	第32回NTTファイナンス株式会社無担保社債	100,000,000	99,121,000	

第87回三井不動産株式会社無担保社債	100,000,000	97,930,000	
第118回三菱地所株式会社無担保社債	100,000,000	98,747,000	
第83回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	100,000,000	101,360,000	
第503回中部電力株式会社社債	100,000,000	100,009,000	
第536回関西電力株式会社社債	100,000,000	95,032,000	
第463回中国電力株式会社社債	100,000,000	97,942,000	
第7回株式会社ファーストリテイリング無担保社債	100,000,000	97,757,000	
社債券 合計	1,486,184,000	1,487,608,355	
合計	33,759,584,000	31,687,752,263	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

「TMA日本債券マザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

		[2024年 1月25日現在]	[2025年 1月27日現在]
区 分	注記 番号	金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		4,107,000	1,708,013
コール・ローン		498,530,165	282,744,740
国債証券		45,465,847,430	53,004,808,800
地方債証券		—	2,143,507,000
社債券		34,735,454,539	25,960,297,557
派生商品評価勘定		5,130,200	—
未収入金		429,701,300	435,256,370
未収利息		104,217,891	141,477,106
前払費用		19,967,640	60,484,895
差入委託証拠金		30,782,748	—
流動資産合計		81,293,738,913	82,030,284,481
資産合計		81,293,738,913	82,030,284,481
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		327,920	—
前受金		1,350,000	—
未払金		529,526,750	437,876,160
未払解約金		135,996,228	63,761,078
未払利息		223	—
流動負債合計		667,201,121	501,637,238

負債合計		667,201,121	501,637,238
純資産の部			
元本等			
元本	※1	60,351,432,346	62,438,149,597
剰余金			
剰余金又は欠損金（△）		20,275,105,446	19,090,497,646
元本等合計		80,626,537,792	81,528,647,243
純資産合計		80,626,537,792	81,528,647,243
負債純資産合計		81,293,738,913	82,030,284,481

(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 2024年 1月26日 至 2025年 1月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券及び社債券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

自 2023年 1月26日 至 2024年 1月25日	自 2024年 1月26日 至 2025年 1月27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	[2024年 1月25日現在]	[2025年 1月27日現在]
1. ※1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	64,534,994,402円	60,351,432,346円
同期中における追加設定元本額	12,136,984,892円	15,844,118,454円
同期中における一部解約元本額	16,320,546,948円	13,757,401,203円
同期末における元本額	60,351,432,346円	62,438,149,597円
元本の内訳※		
東京海上セレクション・バランス30	5,454,054,289円	6,006,711,261円
東京海上セレクション・バランス50	7,504,157,094円	8,623,583,147円
東京海上セレクション・バランス70	2,090,256,264円	2,534,685,091円
東京海上セレクション・日本債券	11,232,248,362円	10,633,473,947円

東京海上・日本債券オープン（野村SMA向け）	5,245,922,744円	3,455,571,560円
東京海上・日本債券オープン（野村SMA・EW向け）	28,071,508,476円	29,417,854,969円
東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）	570,156,286円	1,586,545,671円
TMAバランス25VA〈適格機関投資家限定〉	104,620,185円	96,453,102円
TMAバランス50VA〈適格機関投資家限定〉	75,243,885円	79,487,415円
TMAバランス75VA〈適格機関投資家限定〉	3,264,761円	3,783,434円
計	60,351,432,346円	62,438,149,597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	60,351,432,346口	62,438,149,597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）

I. 金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2023年 1月26日 至 2024年 1月25日	自 2024年 1月26日 至 2025年 1月27日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券及びデリバティブ取引であります。デリバティブ取引には、先物取引が含まれております。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左

3. 金融商品に係るリスク管理体制	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
-------------------	---	----

II. 金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2024年 1月25日現在]	[2025年 1月27日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	(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る場合、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 2023年1月26日 至 2024年1月25日）
売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	△1,627,448,480円
社債券	△96,397,327円
合計	△1,723,845,807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(2023年3月21日から2024年1月25日まで)を指しております。

（自 2024年1月26日 至 2025年1月27日）
売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	△658,151,650円
地方債証券	△56,493,000円
社債券	△263,764,122円
合計	△978,408,772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(2024年3月22日から2025年1月27日まで)を指しております。

（デリバティブ取引等に関する注記）
取引の時価等に関する事項
債券関連
（2024年1月25日現在）

（単位：円）

区 分	種 類	契約額等		時 価	評価損益
			うち 1 年超		
市場取引	債券先物取引				
	売建	4,091,990,000	—	4,087,160,000	4,830,000
	長期国債標準物先物	4,091,990,000	—	4,087,160,000	4,830,000
合 計		4,091,990,000	—	4,087,160,000	4,830,000

(注)1.時価の算定方法
債券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.債券先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3.契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
4.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（2025年1月27日現在）
該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

[2024年 1月25日現在]	[2025年 1月27日現在]
-----------------	-----------------

1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.3360円 13,360円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.3058円 13,058円)
---------------------------	---------------------	---------------------------	---------------------

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種 類	銘 柄	券面総額	評価額	備 考
国債証券	第 1 4 6 回利付国債（5 年）	837,000,000	833,836,140	
	第 1 7 0 回利付国債（5 年）	354,000,000	350,102,460	
	第 1 7 2 回利付国債（5 年）	3,804,000,000	3,746,027,040	
	第 1 7 4 回利付国債（5 年）	5,766,000,000	5,722,236,060	
	第 1 7 回利付国債（4 0 年）	1,866,000,000	1,707,949,800	
	第 3 4 1 回利付国債（1 0 年）	510,000,000	508,974,900	
	第 3 7 4 回利付国債（1 0 年）	5,686,000,000	5,519,115,900	
	第 3 7 5 回利付国債（1 0 年）	4,603,000,000	4,577,637,470	
	第 3 7 6 回利付国債（1 0 年）	10,719,000,000	10,436,447,160	
	第 3 7 7 回利付国債（1 0 年）	439,000,000	438,416,130	
	第 6 6 回利付国債（3 0 年）	570,000,000	379,357,800	
	第 6 8 回利付国債（3 0 年）	515,000,000	358,177,350	
	第 7 1 回利付国債（3 0 年）	515,000,000	362,127,400	
	第 8 1 回利付国債（3 0 年）	1,693,000,000	1,460,652,680	
	第 8 3 回利付国債（3 0 年）	1,616,000,000	1,596,042,400	
	第 8 5 回利付国債（3 0 年）	1,530,000,000	1,540,908,900	
	第 1 6 5 回利付国債（2 0 年）	1,367,000,000	1,201,811,720	
	第 1 6 6 回利付国債（2 0 年）	1,365,000,000	1,228,104,150	
	第 1 7 0 回利付国債（2 0 年）	520,000,000	432,359,200	
	第 1 8 8 回利付国債（2 0 年）	5,434,000,000	5,190,611,140	
	第 1 8 9 回利付国債（2 0 年）	4,144,000,000	4,146,900,800	
	第 1 9 0 回利付国債（2 0 年）	1,290,000,000	1,267,012,200	
国債証券	合計	55,143,000,000	53,004,808,800	

地方債証券	令和6年度第1回北海道公募公債	100,000,000	96,647,000	
	令和6年度第3回北海道公募公債	100,000,000	97,965,000	
	令和6年度第4回京都府公募公債	100,000,000	98,657,000	
	令和6年度第2回兵庫県公募公債	200,000,000	194,592,000	
	令和6年度第1回静岡県公募公債	100,000,000	96,647,000	
	令和6年度第2回愛知県公募公債（10年）	100,000,000	97,292,000	
	令和6年度第3回愛知県公募公債（10年）	100,000,000	98,062,000	
	令和6年度第1回広島県公募公債	200,000,000	194,780,000	
	令和6年度第1回埼玉県公募公債（10年）	100,000,000	96,576,000	
	令和6年度第1回福岡県公募公債	100,000,000	97,778,000	
	令和6年度第2回千葉県公募公債	100,000,000	97,349,000	
	令和6年度第1回長野県公募公債（10年）	100,000,000	98,106,000	
	令和6年度第1回茨城県公募公債	200,000,000	196,014,000	
	第30回群馬県公募公債（10年）	100,000,000	98,371,000	
	第253回共同発行市場公募地方債	400,000,000	386,300,000	
	第528回名古屋市公募公債（10年）	100,000,000	98,371,000	
地方債証券 合計		2,200,000,000	2,143,507,000	
社債券	第9回B P C E円貨社債（劣後）	200,000,000	196,432,000	
	第1回クレディ・アグリコル円貨社債（劣後）	100,000,000	100,210,000	
	第9回クレディ・アグリコル円貨社債	200,000,000	197,742,000	
	第11回ロイズ・バンキング・グループ円貨社債（2023）	100,000,000	99,370,000	
	第12回ロイズ・バンキング・グループ円貨社債（2023）	200,000,000	200,160,000	
	第2回ヤンマーホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	99,046,000	
	第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	27,200,000	27,233,728	
	第2回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券	24,127,000	23,709,844	
	第9回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券	44,248,000	43,074,985	
	第2回株式会社商工組合中央金庫無担保社債（劣後）	300,000,000	292,656,000	
	ソシエテ・ジェネラル EMTN 2021	200,000,000	197,744,000	
	第1回国際石油開発帝石株式会社無担保社債	100,000,000	99,147,000	
	第2回国際石油開発帝石株式会社無担保社債	100,000,000	94,392,000	

第2回株式会社高松コンストラク ショングループ無担保社債	200,000,000	198,270,000	
第30回清水建設株式会社無担保 社債	200,000,000	190,152,000	
第14回株式会社長谷工コーポ レーション無担保社債	100,000,000	95,398,000	
第12回西松建設株式会社無担保 社債	100,000,000	97,029,000	
第25回大和ハウス工業株式会社 無担保社債	100,000,000	93,893,000	
第4回大和ハウス工業株式会社無 担保社債（劣後）	100,000,000	98,209,000	
第2回積水ハウス株式会社無担保 社債（劣後特約付）	200,000,000	199,696,000	
第3回積水ハウス株式会社無担保 社債（劣後特約付）	100,000,000	100,539,000	
第22回積水ハウス株式会社無担 保社債	200,000,000	195,472,000	
第4回高砂熱学工業株式会社無担 保社債	100,000,000	99,428,000	
BNPパリバEMTN2021	200,000,000	196,980,000	
第1回住友生命第4回劣後ローン 流動化株式会社無担保（劣後）	400,000,000	396,364,000	
第14回日本ハム株式会社無担保 社債	300,000,000	283,014,000	
第17回日本ハム株式会社無担保 社債	100,000,000	99,792,000	
第1回日本生命第9回劣後ローン 流動化株式会社無担保（劣後）	200,000,000	199,834,000	
第37回サッポロホールディング ス株式会社無担保社債	300,000,000	292,383,000	
第1回アサヒグループホールディ ングス無担保社債（劣後）	200,000,000	200,388,000	
第23回アサヒグループホール ディングス株式会社無担保社債	300,000,000	289,863,000	
第26回アサヒグループホール ディングス株式会社無担保社債	100,000,000	97,875,000	
第19回麒麟ホールディングス 株式会社無担保社債	200,000,000	197,976,000	
第2回不二製油グループ本社株式 会社無担保社債（劣後）	100,000,000	98,628,000	
第35回双日株式会社無担保社債	100,000,000	97,899,000	
第1回アルフレッサホールディ ングス無担保社債	100,000,000	98,299,000	
第6回日鉄興和不動産株式会社無 担保社債	100,000,000	97,847,000	
第2回中央日本土地建物グループ 株式会社無担保社債	100,000,000	97,131,000	
第7回中央日本土地建物グループ 株式会社無担保社債	100,000,000	97,901,000	

第6回日本アコモデーションファンド投資法人無担保投資法人債	200,000,000	185,428,000	
第15回野村不動産ホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	94,115,000	
第2回株式会社オープンハウスグループ無担保社債	100,000,000	99,285,000	
第28回旭化成株式会社無担保社債	400,000,000	395,600,000	
第1回三井不動産ロジスティクスパーク投資法人債	100,000,000	94,682,000	
第5回日本土地建物株式会社無担保社債	100,000,000	99,956,000	
第28回北越コーポレーション株式会社無担保社債	300,000,000	295,626,000	
第37回昭和電工株式会社無担保社債	100,000,000	98,610,000	
第3回住友化学株式会社無担保社債（劣後）	100,000,000	104,086,000	
第3回日本酸素ホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	99,087,000	
第58回三井化学株式会社無担保社債	400,000,000	392,572,000	
第41回株式会社三菱ケミカルホールディングス無担保社債	300,000,000	280,098,000	
第16回ダイセル化学工業株式会社無担保社債	100,000,000	97,845,000	
第2回武田薬品工業株式会社無担保社債（劣後）	500,000,000	497,810,000	
第21回富士フイルムホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	98,705,000	
第23回富士フイルムホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	98,889,000	
第12回出光興産株式会社無担保社債	100,000,000	95,017,000	
第1回ENEOSホールディングス株式会社無担保社債（劣後）	200,000,000	197,824,000	
第4回日本製鉄株式会社無担保社債（劣後）	200,000,000	197,978,000	
第6回日本製鉄株式会社無担保社債（劣後）	200,000,000	196,606,000	
第1回合同製鉄株式会社無担保社債	100,000,000	98,185,000	
第22回三井金属鉱業株式会社無担保社債	100,000,000	98,289,000	
第6回古河機械金属株式会社無担保社債	100,000,000	97,967,000	
第32回住友電気工業株式会社無担保社債	100,000,000	97,041,000	
第1回文化シャッター株式会社無担保社債	100,000,000	96,918,000	

第9回日本発条株式会社無担保社債	200,000,000	197,392,000	
第2回テクノプロ・ホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	98,517,000	
第8回住友重機械工業株式会社無担保社債	100,000,000	97,826,000	
第9回住友重機械工業株式会社無担保社債	100,000,000	98,503,000	
第33回ダイキン工業株式会社無担保社債	100,000,000	98,489,000	
第12回株式会社ジェイテクト無担保社債	100,000,000	97,876,000	
第22回株式会社日立製作所無担保社債	100,000,000	97,598,000	
第1回株式会社安川電機無担保社債	100,000,000	98,966,000	
第16回日本電産株式会社無担保社債	100,000,000	98,277,000	
第1回パナソニック株式会社無担保社債（劣後）	500,000,000	493,775,000	
第40回ソニーグループ株式会社無担保社債	300,000,000	294,204,000	
第6回スタンレー電気株式会社無担保社債	100,000,000	98,501,000	
第5回A号富国生命保険相互会社無担保社債（劣後）	100,000,000	92,646,000	
第3回株式会社かんぽ生命保険無担保社債（劣後）	100,000,000	96,978,000	
第1回大樹生命保険株式会社無担保社債（劣後）	100,000,000	98,543,000	
第3回明治安田生命保険無担保社債（劣後特約付）	400,000,000	390,388,000	
第31回いすゞ自動車株式会社無担保社債	100,000,000	97,634,000	
第26回トヨタ自動車株式会社無担保社債	200,000,000	198,298,000	
第1回日本生命第1回劣後ローン流動化株式会社無担保社債（劣後）	200,000,000	196,052,000	
第1回日本生命第2回劣後ローン流動化株式会社無担保社債（劣後）	300,000,000	292,557,000	
第23回株式会社ニコン無担保社債	200,000,000	189,872,000	
第4回シチズン時計株式会社無担保社債	100,000,000	98,109,000	
第5回兼松株式会社無担保社債	100,000,000	97,977,000	
第6回兼松株式会社無担保社債	100,000,000	96,067,000	
第83回三菱商事株式会社無担保社債	200,000,000	192,592,000	

第7回三菱商事株式会社無担保社債（劣後）	500,000,000	491,995,000	
第3回岩谷産業株式会社無担保社債	100,000,000	96,832,000	
第44回株式会社丸井グループ無担保社債	200,000,000	195,192,000	
第25回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ（劣後）	200,000,000	199,372,000	
第20回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債（劣後）	100,000,000	98,448,000	
第23回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債（劣後）	100,000,000	98,917,000	
第1回株式会社三井住友フィナンシャルグループ	200,000,000	199,784,000	
第4回株式会社三井住友フィナンシャルグループ	200,000,000	198,562,000	
第17回株式会社三井住友フィナンシャルグループ（劣後）	300,000,000	298,317,000	
第2回株式会社北國銀行無担保社債（劣後）	200,000,000	198,478,000	
第28回三井住友信託銀行株式会社無担保社債	400,000,000	390,860,000	
第17回みずほフィナンシャルグループ（劣後）	100,000,000	99,253,000	
第1回芙蓉総合リース株式会社無担保社債（劣後）	100,000,000	99,321,000	
第34回NTTファイナンス株式会社無担保社債	400,000,000	397,304,000	
第36回NTTファイナンス株式会社無担保社債	300,000,000	295,650,000	
第38回NTTファイナンス株式会社無担保社債	100,000,000	97,821,000	
第4回東京センチュリー株式会社無担保社債（劣後）	100,000,000	99,242,000	
第82回株式会社ホンダファイナンス無担保社債	100,000,000	99,003,000	
第26回SBIホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	99,057,000	
第41回SBIホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	99,933,000	
第65回アイフル株式会社無担保社債	100,000,000	99,713,000	
第70回アイフル株式会社無担保社債	300,000,000	299,712,000	
第16回イオンフィナンシャルサービス株式会社無担保社債	100,000,000	99,768,000	
第17回イオンフィナンシャルサービス株式会社無担保社債	100,000,000	98,781,000	
第22回イオンフィナンシャルサービス株式会社無担保社債	300,000,000	295,521,000	

第80回アコム株式会社無担保社債	100,000,000	99,255,000	
第82回アコム株式会社無担保社債	200,000,000	198,006,000	
第85回アコム株式会社無担保社債	300,000,000	293,592,000	
第32回株式会社ジャックス無担保社債	100,000,000	98,974,000	
第33回株式会社ジャックス無担保社債	100,000,000	97,181,000	
第35回株式会社ジャックス無担保社債	100,000,000	98,528,000	
第1回三菱HCキャピタル株式会社無担保社債（劣後）	200,000,000	196,580,000	
第3回株式会社大和証券グループ本社無担保社債（劣後）	200,000,000	198,210,000	
第1回アニコムホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	99,612,000	
第1回株式会社T&Dホールディングス無担保社債（劣後特約付）	200,000,000	195,670,000	
第2回株式会社T&Dホールディングス無担保社債（劣後）	100,000,000	99,988,000	
第3回株式会社T&Dホールディングス無担保社債（劣後）	100,000,000	94,822,000	
第84回三井不動産株式会社無担保社債	100,000,000	96,395,000	
第135回三菱地所株式会社無担保社債	100,000,000	93,706,000	
第109回住友不動産株式会社無担保社債	100,000,000	93,992,000	
第110回住友不動産株式会社無担保社債	100,000,000	93,367,000	
第10回N.T.T都市開発リート投資法人無担保投資法人債	100,000,000	94,225,000	
第134回東武鉄道株式会社無担保社債	100,000,000	98,498,000	
第62回京成電鉄株式会社無担保社債	100,000,000	97,629,000	
第163回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	200,000,000	198,196,000	
第164回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	500,000,000	471,655,000	
第124回近鉄グループホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	97,842,000	
第126回近鉄グループホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	98,426,000	
第62回阪急阪神ホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	93,353,000	
第70回阪急阪神ホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	99,010,000	

第1回ヤマトホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	97,632,000	
第7回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	100,000,000	93,311,000	
第8回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	200,000,000	188,070,000	
第21回三菱倉庫株式会社無担保社債	100,000,000	96,344,000	
第4回株式会社ヤマタネ無担保社債	200,000,000	198,888,000	
第33回KDDI株式会社無担保社債	300,000,000	296,706,000	
第35回KDDI株式会社無担保社債	200,000,000	198,426,000	
第37回KDDI株式会社無担保社債	300,000,000	297,744,000	
第39回KDDI株式会社無担保社債	100,000,000	98,565,000	
第12回ソフトバンク無担保社債	100,000,000	96,767,000	
第21回ソフトバンク無担保社債	100,000,000	97,967,000	
第26回ソフトバンク無担保社債	300,000,000	296,127,000	
第46回株式会社光通信無担保社債	100,000,000	98,059,000	
第2回GMOインターネット株式会社無担保社債	100,000,000	98,705,000	
第1回関西電力株式会社無担保社債（劣後）	300,000,000	295,917,000	
第3回九州電力株式会社無担保社債（劣後）	100,000,000	96,121,000	
第15回東京電力パワーグリッド株式会社社債	200,000,000	193,010,000	
第35回東京電力パワーグリッド株式会社社債	100,000,000	98,342,000	
第78回東京電力パワーグリッド株式会社社債	100,000,000	97,415,000	
第80回東京電力パワーグリッド株式会社社債	100,000,000	99,768,000	
第5回東京電力リニューアブルパワー株式会社無担保社債	100,000,000	96,254,000	
第2回大阪瓦斯株式会社無担保社債（劣後）	100,000,000	94,670,000	
第7回株式会社イチネンホールディングス無担保社債	100,000,000	98,524,000	
第8回SCSK株式会社無担保社債	100,000,000	98,879,000	
第9回SCSK株式会社無担保社債	100,000,000	97,505,000	
社債券 合計	26,495,575,000	25,960,297,557	
合計	83,838,575,000	81,108,613,357	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

「東京海上・J P X日経400インデックスマザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

		[2024年 1月25日現在]	[2025年 1月27日現在]
区 分	注記 番号	金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		436,932,432	266,145,733
株式	※2	6,581,155,550	7,645,259,690
派生商品評価勘定		28,945,700	479,500
未収配当金		8,668,400	12,159,700
未収利息		—	2,964
前払金		—	195,500
流動資産合計		7,055,702,082	7,924,243,087
資産合計		7,055,702,082	7,924,243,087
負債の部			
流動負債			
前受金		29,204,000	—
派生商品評価勘定		—	542,200
未払解約金		4,883,956	15,989,999
未払利息		196	—
流動負債合計		34,088,152	16,532,199
負債合計		34,088,152	16,532,199
純資産の部			
元本等			
元本	※1	2,543,227,454	2,566,650,815
剰余金			
剰余金又は欠損金（△）		4,478,386,476	5,341,060,073
元本等合計		7,021,613,930	7,907,710,888
純資産合計		7,021,613,930	7,907,710,888
負債純資産合計		7,055,702,082	7,924,243,087

(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 2024年 1月26日 至 2025年 1月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。

2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。
-----------------------	---

（重要な会計上の見積りに関する注記）

自 2023年 1月26日 至 2024年 1月25日	自 2024年 1月26日 至 2025年 1月27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	[2024年 1月25日現在]	[2025年 1月27日現在]
1.※1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	1,434,866,743円	2,543,227,454円
同期中における追加設定元本額	1,435,164,461円	625,704,835円
同期中における一部解約元本額	326,803,750円	602,281,474円
同期末における元本額	2,543,227,454円	2,566,650,815円
元本の内訳＊		
東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）	296,587,189円	670,415,124円
東京海上・J P X日経400インデックスファンド＜適格機関投資家限定＞	2,246,640,265円	1,896,235,691円
計	2,543,227,454円	2,566,650,815円
2.※1 本書における開示対象ファンドの計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	2,543,227,454口	2,566,650,815口
3.※2 担保資産	代用有価証券として、担保に供している資産は次のとおりであります。 株式 57,088,000円	代用有価証券として、担保に供している資産は次のとおりであります。 株式 69,038,000円

（注1）＊は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（注2）3.については、決算日現在の代用有価証券の時価額を記載

（金融商品に関する注記）

I. 金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2023年 1月26日 至 2024年 1月25日	自 2024年 1月26日 至 2025年 1月27日
-----	--------------------------------	--------------------------------

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

II. 金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2024年 1月25日現在]	[2025年 1月27日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2)デリバティブ取引 （デリバティブ取引等に関する注記）に記載しております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左

	(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品について は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。	(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価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 2023年1月26日 至 2024年1月25日）
売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額
株式	597,450,591円
合計	597,450,591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(2023年8月8日から2024年1月25日まで)を指しております。

（自 2024年1月26日 至 2025年1月27日）
売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額
株式	685,561,943円
合計	685,561,943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(2024年8月7日から2025年1月27日まで)を指しております。

（デリバティブ取引等に関する注記）
取引の時価等に関する事項
株式関連
(2024年1月25日現在)

（単位：円）

区 分	種 類	契約額等		時 価	評価損益
			うち 1年超		

市場取引	株価指数先物取引				
	買建	401,236,000	—	430,185,000	28,949,000
	東証株価指数先物	401,236,000	—	430,185,000	28,949,000
合 計		401,236,000	—	430,185,000	28,949,000

(2025年1月27日現在)

(単位：円)

区 分	種 類	契約額等	うち	時 価	評価損益
			1 年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	247,695,500	—	247,635,000	△60,500
	東証株価指数先物	247,695,500	—	247,635,000	△60,500
合 計		247,695,500	—	247,635,000	△60,500

(注)1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報に関する注記)

[2024年 1月25日現在]		[2025年 1月27日現在]	
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	2.7609円 27,609円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	3.0809円 30,809円)

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

(単位：円)

銘 柄	株式数	評価額		備 考
		単価	金額	
ニッセイ	3,900	861.30	3,359,070	
I N P E X	11,900	1,887.00	22,455,300	
石油資源開発	2,200	1,114.00	2,450,800	
ショーボンドホールディングス	600	5,005.00	3,003,000	
タマホーム	300	3,275.00	982,500	
安藤・間	2,400	1,140.00	2,736,000	
コムシスホールディングス	1,400	3,218.00	4,505,200	
大成建設	2,500	6,495.00	16,237,500	
大林組	9,100	2,042.00	18,582,200	
長谷工コーポレーション	2,500	2,047.00	5,117,500	
鹿島建設	6,100	2,720.00	16,592,000	
住友林業	2,300	5,334.00	12,268,200	

大和ハウス工業	8,300	4,755.00	39,466,500	
積水ハウス	8,400	3,658.00	30,727,200	
関電工	1,600	2,358.00	3,772,800	
エクシオグループ	2,900	1,684.00	4,883,600	
九電工	600	5,300.00	3,180,000	
高砂熱学工業	700	5,888.00	4,121,600	
インフロニア・ホールディングス	2,900	1,157.00	3,355,300	
森永製菓	1,200	2,666.50	3,199,800	
寿スピリッツ	1,700	2,254.00	3,831,800	
カルビー	1,300	2,968.00	3,858,400	
森永乳業	1,000	2,808.00	2,808,000	
ヤクルト本社	3,900	2,840.50	11,077,950	
明治ホールディングス	3,600	3,095.00	11,142,000	
日本ハム	1,200	5,058.00	6,069,600	
アサヒグループホールディングス	20,700	1,665.50	34,475,850	
キリンホールディングス	11,400	1,982.50	22,600,500	
宝ホールディングス	1,900	1,364.50	2,592,550	
サントリー食品インターナショナル	2,000	4,840.00	9,680,000	
キッコーマン	9,200	1,642.50	15,111,000	
味の素	6,400	6,314.00	40,409,600	
ニチレイ	1,100	3,975.00	4,372,500	
東洋水産	1,200	10,195.00	12,234,000	
日清食品ホールディングス	3,500	3,567.00	12,484,500	
日本たばこ産業	16,800	3,952.00	66,393,600	
東レ	20,600	1,068.00	22,000,800	
ゴールドウイン	500	8,104.00	4,052,000	
王子ホールディングス	10,600	629.20	6,669,520	
クラレ	3,800	2,339.50	8,890,100	
日産化学	1,500	4,763.00	7,144,500	
東ソー	3,800	2,082.50	7,913,500	
信越化学工業	18,300	5,149.00	94,226,700	
エア・ウォーター	2,600	1,934.00	5,028,400	
日本酸素ホールディングス	2,700	4,325.00	11,677,500	
三菱瓦斯化学	2,300	2,789.50	6,415,850	
三井化学	2,500	3,400.00	8,500,000	
東京応化工業	1,400	3,697.00	5,175,800	
三菱ケミカルグループ	20,400	789.40	16,103,760	
KHネオケム	500	2,112.00	1,056,000	
ダイセル	3,300	1,376.00	4,540,800	
住友ベークライト	1,000	3,798.00	3,798,000	
積水化学工業	5,600	2,440.00	13,664,000	
扶桑化学工業	300	3,410.00	1,023,000	
A D E K A	1,000	2,942.50	2,942,500	
日油	3,400	2,110.00	7,174,000	
花王	6,800	6,082.00	41,357,600	

日本ペイントホールディングス	12,400	1,015.00	12,586,000	
関西ペイント	2,400	2,114.00	5,073,600	
太陽ホールディングス	500	4,320.00	2,160,000	
富士フイルムホールディングス	17,000	3,400.00	57,800,000	
資生堂	5,800	2,643.00	15,329,400	
ライオン	3,600	1,662.00	5,983,200	
小林製薬	800	5,784.00	4,627,200	
タカラバイオ	900	1,034.00	930,600	
デクセリアルズ	2,600	2,070.00	5,382,000	
日東電工	8,900	2,820.00	25,098,000	
ニフコ	1,200	3,734.00	4,480,800	
ユニ・チャーム	17,600	1,232.00	21,683,200	
協和キリン	3,300	2,324.00	7,669,200	
武田薬品工業	25,000	4,093.00	102,325,000	
アステラス製薬	24,700	1,518.50	37,506,950	
塩野義製薬	9,300	2,307.50	21,459,750	
日本新薬	800	3,795.00	3,036,000	
中外製薬	8,800	6,472.00	56,953,600	
エーザイ	3,600	4,676.00	16,833,600	
ロート製薬	2,900	2,672.00	7,748,800	
小野薬品工業	5,800	1,621.50	9,404,700	
第一三共	22,400	4,388.00	98,291,200	
大塚ホールディングス	7,000	8,034.00	56,238,000	
ペプチドリーム	1,300	2,094.00	2,722,200	
出光興産	13,100	1,029.00	13,479,900	
ENEOSホールディングス	47,800	789.60	37,742,880	
コスモエネルギーホールディングス	1,000	6,743.00	6,743,000	
横浜ゴム	1,500	3,359.00	5,038,500	
TOYO TIRE	1,700	2,510.00	4,267,000	
ブリヂストン	8,200	5,525.00	45,305,000	
住友ゴム工業	2,800	1,787.00	5,003,600	
AGC	2,800	4,562.00	12,773,600	
東海カーボン	2,600	885.90	2,303,340	
TOTO	2,000	3,724.00	7,448,000	
日本碍子	3,300	1,984.00	6,547,200	
日本特殊陶業	2,400	5,005.00	12,012,000	
MARUWA	100	45,330.00	4,533,000	
フジミインコーポレーテッド	800	2,282.00	1,825,600	
ニチアス	800	5,117.00	4,093,600	
日本製鉄	14,600	3,173.00	46,325,800	
神戸製鋼所	5,800	1,627.50	9,439,500	
JFEホールディングス	8,700	1,788.00	15,555,600	
東京製鐵	800	1,560.00	1,248,000	
大和工業	600	7,372.00	4,423,200	
丸一鋼管	1,000	3,397.00	3,397,000	

大同特殊鋼	1,900	1,212.00	2,302,800	
日本冶金工業	200	3,975.00	795,000	
三井金属鉱業	800	4,740.00	3,792,000	
住友金属鉱山	3,600	3,635.00	13,086,000	
DOWAホールディングス	800	4,630.00	3,704,000	
住友電気工業	10,000	2,856.50	28,565,000	
フジクラ	3,100	6,522.00	20,218,200	
A R Eホールディングス	1,200	1,661.00	1,993,200	
SUMCO	5,700	1,216.00	6,931,200	
三和ホールディングス	2,800	4,618.00	12,930,400	
リンナイ	1,600	3,418.00	5,468,800	
日本発條	2,600	2,023.50	5,261,100	
三浦工業	1,400	3,797.00	5,315,800	
ツガミ	700	1,567.00	1,096,900	
アマダ	4,100	1,590.50	6,521,050	
DMG森精機	1,800	2,445.00	4,401,000	
ディスコ	1,300	46,580.00	60,554,000	
野村マイクロ・サイエンス	500	2,480.00	1,240,000	
ナブテスコ	1,800	2,795.50	5,031,900	
SMC	800	60,500.00	48,400,000	
小松製作所	14,000	4,521.00	63,294,000	
住友重機械工業	1,700	3,195.00	5,431,500	
日立建機	1,100	3,753.00	4,128,300	
TOWA	1,000	1,986.00	1,986,000	
ローツェ	1,600	1,732.00	2,771,200	
クボタ	14,700	1,920.00	28,224,000	
荏原製作所	5,800	2,653.00	15,387,400	
ダイキン工業	3,700	19,080.00	70,596,000	
オルガノ	500	8,050.00	4,025,000	
ダイフク	4,800	3,205.00	15,384,000	
SANKYO	3,200	2,105.00	6,736,000	
竹内製作所	600	5,350.00	3,210,000	
セガサミーホールディングス	2,500	2,882.50	7,206,250	
ホシザキ	1,800	5,756.00	10,360,800	
マキタ	3,500	4,678.00	16,373,000	
三菱重工業	49,700	2,284.50	113,539,650	
イビデン	1,600	4,792.00	7,667,200	
ブラザー工業	3,800	2,697.00	10,248,600	
ミネベアミツミ	4,900	2,520.00	12,348,000	
日立製作所	34,000	3,880.00	131,920,000	
三菱電機	28,900	2,638.50	76,252,650	
富士電機	1,700	7,962.00	13,535,400	
安川電機	3,100	4,537.00	14,064,700	
JVCケンウッド	2,200	1,763.00	3,878,600	
オムロン	2,600	5,125.00	13,325,000	

MC J	1,200	1,338.00	1,605,600	
日本電気	4,000	12,940.00	51,760,000	
富士通	26,100	2,805.50	73,223,550	
ルネサスエレクトロニクス	21,700	2,118.50	45,971,450	
セイコーエプソン	3,700	2,707.50	10,017,750	
アルバック	700	6,078.00	4,254,600	
パナソニック ホールディングス	33,500	1,519.50	50,903,250	
ソニーグループ	41,900	3,261.00	136,635,900	
TDK	24,600	1,909.50	46,973,700	
メイコー	300	8,550.00	2,565,000	
ヒロセ電機	400	18,740.00	7,496,000	
横河電機	3,100	3,422.00	10,608,200	
アズビル	7,700	1,186.00	9,132,200	
日本光電工業	2,600	2,220.00	5,772,000	
堀場製作所	600	9,506.00	5,703,600	
アドバンテスト	8,800	9,185.00	80,828,000	
キーエンス	1,600	68,240.00	109,184,000	
シスメックス	7,200	3,009.00	21,664,800	
フェローテックホールディングス	900	2,704.00	2,433,600	
レーザーテック	1,300	15,180.00	19,734,000	
日本電子	700	5,810.00	4,067,000	
ファナック	13,600	4,692.00	63,811,200	
ローム	5,100	1,529.00	7,797,900	
浜松ホトニクス	4,500	1,927.00	8,671,500	
三井ハイテック	1,400	932.00	1,304,800	
新光電気工業	1,100	5,868.00	6,454,800	
京セラ	17,500	1,637.50	28,656,250	
太陽誘電	1,300	2,277.50	2,960,750	
村田製作所	24,800	2,516.00	62,396,800	
小糸製作所	3,000	2,043.50	6,130,500	
SCREENホールディングス	1,200	10,700.00	12,840,000	
キヤノン	14,000	4,965.00	69,510,000	
東京エレクトロン	3,200	25,805.00	82,576,000	
トヨタ紡織	1,200	1,993.50	2,392,200	
豊田自動織機	2,400	13,265.00	31,836,000	
デンソー	27,600	2,190.50	60,457,800	
三菱ロジスネクスト	500	1,995.00	997,500	
いすゞ自動車	8,600	2,089.00	17,965,400	
トヨタ自動車	34,800	2,922.00	101,685,600	
三菱自動車工業	10,700	451.90	4,835,330	
カヤバ	500	2,913.00	1,456,500	
アイシン	6,000	1,699.50	10,197,000	
マツダ	8,500	1,052.50	8,946,250	
本田技研工業	66,400	1,494.50	99,234,800	
スズキ	22,700	1,869.50	42,437,650	

SUBARU	8,400	2,701.50	22,692,600	
ヤマハ発動機	11,800	1,336.50	15,770,700	
豊田合成	800	2,623.00	2,098,400	
シマノ	1,200	21,935.00	26,322,000	
テルモ	18,800	3,056.00	57,452,800	
島津製作所	4,100	4,455.00	18,265,500	
ナカニシ	1,200	2,590.00	3,108,000	
東京精密	600	7,537.00	4,522,200	
オリンパス	16,100	2,367.00	38,108,700	
HOYA	5,500	21,395.00	117,672,500	
ノーリツ銅機	300	4,960.00	1,488,000	
朝日インテック	3,400	2,637.50	8,967,500	
シチズン時計	2,700	941.00	2,540,700	
三井松島ホールディングス	200	4,385.00	877,000	
フルヤ金属	400	3,345.00	1,338,000	
バンダイナムコホールディングス	7,600	3,704.00	28,150,400	
パイロットコーポレーション	500	4,473.00	2,236,500	
大日本印刷	5,800	2,288.00	13,270,400	
アシックス	10,400	3,551.00	36,930,400	
ローランド	300	3,835.00	1,150,500	
ヤマハ	5,200	1,081.00	5,621,200	
任天堂	13,300	9,793.00	130,246,900	
中部電力	10,300	1,620.00	16,686,000	
関西電力	13,600	1,715.00	23,324,000	
九州電力	6,500	1,370.50	8,908,250	
電源開発	2,100	2,473.50	5,194,350	
東京瓦斯	5,300	4,096.00	21,708,800	
大阪瓦斯	5,500	3,080.00	16,940,000	
SBSホールディングス	300	2,505.00	751,500	
京浜急行電鉄	3,400	1,339.00	4,552,600	
小田急電鉄	4,700	1,448.00	6,805,600	
東海旅客鉄道	10,900	2,857.00	31,141,300	
西武ホールディングス	3,000	3,235.00	9,705,000	
近鉄グループホールディングス	3,100	3,317.00	10,282,700	
ヤマトホールディングス	3,500	1,923.50	6,732,250	
山九	700	5,501.00	3,850,700	
センコーグループホールディングス	1,700	1,495.00	2,541,500	
AZ-COM丸和ホールディングス	900	1,119.00	1,007,100	
SGホールディングス	4,700	1,471.50	6,916,050	
NIPPON EXPRESSホールディングス	3,100	2,513.50	7,791,850	
日本郵船	5,800	4,832.00	28,025,600	
商船三井	5,300	5,131.00	27,194,300	
川崎汽船	6,400	1,962.00	12,556,800	
NSユニテッド海運	200	3,935.00	787,000	

飯野海運	1,100	1,138.00	1,251,800	
三井倉庫ホールディングス	300	7,500.00	2,250,000	
NEC ネットエスアイ	1,200	3,340.00	4,008,000	
システナ	4,000	350.00	1,400,000	
日鉄ソリューションズ	1,000	3,838.00	3,838,000	
T I S	2,900	3,372.00	9,778,800	
コーエーテクモホールディングス	2,100	1,867.50	3,921,750	
ネクソン	6,100	2,077.00	12,669,700	
SHIFT	3,000	1,283.50	3,850,500	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	700	3,245.00	2,271,500	
GMO ペイメントゲートウェイ	600	8,007.00	4,804,200	
インターネットイニシアティブ	1,600	2,862.50	4,580,000	
ラクス	1,400	1,831.00	2,563,400	
ビジョナル	400	7,681.00	3,072,400	
野村総合研究所	6,100	4,771.00	29,103,100	
オービック	5,200	4,537.00	23,592,400	
ジャストシステム	500	3,370.00	1,685,000	
LINE ヤフー	45,000	447.80	20,151,000	
トレンドマイクロ	1,400	8,944.00	12,521,600	
日本オラクル	500	14,575.00	7,287,500	
フューチャー	800	1,784.00	1,427,200	
大塚商会	3,300	3,435.00	11,335,500	
電通総研	300	5,560.00	1,668,000	
東映アニメーション	1,200	3,555.00	4,266,000	
ネットワンシステムズ	1,200	4,482.00	5,378,400	
B I P R O G Y	1,000	4,549.00	4,549,000	
U-NEXT HOLDINGS	1,000	1,679.00	1,679,000	
日本電信電話	752,800	153.00	115,178,400	
KDDI	20,700	5,103.00	105,632,100	6,000株
ソフトバンク	451,300	199.50	90,034,350	
光通信	300	35,370.00	10,611,000	
GMO インターネットグループ	1,000	2,677.50	2,677,500	
東宝	1,700	6,712.00	11,410,400	
NTT データグループ	7,300	3,028.00	22,104,400	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	1,400	6,222.00	8,710,800	
カプコン	5,600	3,360.00	18,816,000	
SCSK	2,400	3,272.00	7,852,800	
NSD	1,200	3,209.00	3,850,800	
コナミグループ	1,000	13,825.00	13,825,000	
東京エレクトロン デバイス	400	3,065.00	1,226,000	
双日	3,300	3,193.00	10,536,900	
神戸物産	2,300	3,460.00	7,958,000	
ダイワボウホールディングス	1,400	2,991.00	4,187,400	

マクニカホールディングス	2,400	1,835.00	4,404,000	
シップヘルスケアホールディングス	1,200	2,179.00	2,614,800	
メディパルホールディングス	3,200	2,347.50	7,512,000	
I D O M	1,000	1,142.00	1,142,000	
伊藤忠商事	14,500	7,128.00	103,356,000	
丸紅	24,400	2,288.00	55,827,200	
豊田通商	9,000	2,675.00	24,075,000	
兼松	1,300	2,573.50	3,345,550	
三井物産	30,700	3,065.00	94,095,500	
住友商事	17,800	3,320.00	59,096,000	
三菱商事	35,000	2,486.00	87,010,000	
キヤノンマーケティングジャパン	600	4,966.00	2,979,600	
阪和興業	500	4,810.00	2,405,000	
岩谷産業	3,000	1,705.50	5,116,500	
稲畑産業	800	3,185.00	2,548,000	
伊藤忠エネクス	800	1,549.00	1,239,200	
サンリオ	2,400	5,516.00	13,238,400	
加賀電子	600	2,740.00	1,644,000	
ミスミグループ本社	4,500	2,284.00	10,278,000	
エービーシー・マート	1,400	3,179.00	4,450,600	
アスクル	800	1,661.00	1,328,800	
アダストリア	500	3,295.00	1,647,500	
日本マクドナルドホールディングス	1,900	5,790.00	11,001,000	
パルグループホールディングス	800	3,410.00	2,728,000	
セリア	900	2,572.00	2,314,800	
MonotaRO	4,200	2,475.00	10,395,000	
マツキヨココカラ&カンパニー	5,200	2,320.00	12,064,000	
ZOZO	2,200	4,951.00	10,892,200	
ウエルシアホールディングス	1,600	2,237.00	3,579,200	
クリエイトSDホールディングス	500	2,836.00	1,418,000	
ネクステージ	700	1,430.00	1,001,000	
コスモス薬品	600	7,310.00	4,386,000	
セブン&アイ・ホールディングス	32,800	2,435.00	79,868,000	
ツルハホールディングス	700	9,358.00	6,550,600	
クスリのアオキホールディングス	1,100	3,166.00	3,482,600	
FOOD & LIFE COMPANIES	1,700	3,323.00	5,649,100	
ノジマ	1,000	2,157.00	2,157,000	
良品計画	3,500	3,960.00	13,860,000	
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	6,000	4,119.00	24,714,000	
ゼンショーホールディングス	1,700	8,614.00	14,643,800	
ワークマン	500	4,355.00	2,177,500	
スギホールディングス	1,700	2,630.00	4,471,000	
日本瓦斯	1,500	2,175.00	3,262,500	

ライフコーポレーション	300	3,555.00	1,066,500	
しまむら	700	8,526.00	5,968,200	
丸井グループ	2,000	2,586.00	5,172,000	
ヤオコー	400	9,020.00	3,608,000	
ニトリホールディングス	1,000	18,240.00	18,240,000	
ファーストリテイリング	1,600	50,000.00	80,000,000	
サンドラッグ	1,100	4,190.00	4,609,000	
めぶきフィナンシャルグループ	14,000	662.60	9,276,400	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	14,700	867.00	12,744,900	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	68,800	1,921.00	132,164,800	20,000株
りそなホールディングス	34,100	1,119.50	38,174,950	
三井住友トラストグループ	9,800	3,788.00	37,122,400	
三井住友フィナンシャルグループ	31,700	3,808.00	120,713,600	
千葉銀行	8,600	1,275.00	10,965,000	
ふくおかフィナンシャルグループ	2,500	4,100.00	10,250,000	
セブン銀行	10,000	307.10	3,071,000	
みずほフィナンシャルグループ	34,000	4,049.00	137,666,000	
FPG	1,000	2,791.00	2,791,000	
SBIホールディングス	4,500	4,151.00	18,679,500	
大和証券グループ本社	19,800	1,047.00	20,730,600	
野村ホールディングス	46,600	986.00	45,947,600	
マネックスグループ	2,800	900.00	2,520,000	
SOMPOホールディングス	13,500	4,287.00	57,874,500	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	20,200	3,233.00	65,306,600	
第一生命ホールディングス	13,000	4,154.00	54,002,000	
東京海上ホールディングス	19,000	5,209.00	98,971,000	
全国保証	800	5,443.00	4,354,400	
クレディセゾン	1,800	3,654.00	6,577,200	
芙蓉総合リース	300	11,420.00	3,426,000	
みずほリース	2,000	1,020.00	2,040,000	
東京センチュリー	2,000	1,479.00	2,958,000	
イオンフィナンシャルサービス	1,500	1,236.50	1,854,750	
アコム	6,500	373.50	2,427,750	
ジャックス	400	3,800.00	1,520,000	
オリックス	16,500	3,304.00	54,516,000	
三菱HCキャピタル	14,000	1,033.00	14,462,000	
日本取引所グループ	16,500	1,701.00	28,066,500	
大東建託	900	16,890.00	15,201,000	
ヒューリック	6,500	1,400.00	9,100,000	
野村不動産ホールディングス	1,800	4,115.00	7,407,000	
オープンハウスグループ	1,100	5,114.00	5,625,400	
東急不動産ホールディングス	8,400	984.30	8,268,120	
飯田グループホールディングス	2,700	2,313.50	6,246,450	
ケイアイスター不動産	200	4,315.00	863,000	

三井不動産	38,100	1,387.50	52,863,750	
三菱地所	15,800	2,241.00	35,407,800	
東京建物	2,500	2,368.00	5,920,000	
住友不動産	4,500	5,132.00	23,094,000	
スターツコーポレーション	500	3,770.00	1,885,000	
レーサム	100	5,900.00	590,000	
カチタス	800	2,172.00	1,737,600	
ジェイエシーリクルートメント	1,200	698.00	837,600	
日本M&Aセンターホールディングス	4,300	686.90	2,953,670	
UTグループ	400	2,200.00	880,000	
パソナグループ	400	1,996.00	798,400	
エス・エム・エス	1,200	1,678.00	2,013,600	
パーソルホールディングス	26,200	231.00	6,052,200	
総合警備保障	4,900	1,039.00	5,091,100	
カカクコム	2,100	2,379.50	4,996,950	
ディップ	600	2,388.00	1,432,800	
エムスリー	5,700	1,438.50	8,199,450	
博報堂DYホールディングス	3,300	1,157.00	3,818,100	
オリエンタルランド	17,200	3,529.00	60,698,800	
ラウンドワン	2,800	1,277.00	3,575,600	
ビー・エム・エル	400	2,912.00	1,164,800	
ユー・エス・エス	6,000	1,378.00	8,268,000	
サイバーエージェント	6,400	1,122.00	7,180,800	
テクノプロ・ホールディングス	1,700	3,072.00	5,222,400	
ジャパンマテリアル	1,100	1,738.00	1,911,800	
リクルートホールディングス	14,300	10,805.00	154,511,500	
ベルシステム24ホールディングス	300	1,246.00	373,800	
ベイカレント	2,100	6,253.00	13,131,300	
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	1,200	2,959.00	3,550,800	
アンビスホールディングス	700	670.00	469,000	
トランス・コスモス	400	3,195.00	1,278,000	
セコム	5,800	5,294.00	30,705,200	
メイテックグループホールディングス	1,100	2,921.50	3,213,650	
イオンディライト	300	4,185.00	1,255,500	
合 計	3,724,300	—	7,645,259,690	

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

(2)株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

「TMA日本株アクティブマザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

		[2024年 1月25日現在]	[2025年 1月27日現在]
区 分	注記 番号	金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
金銭信託		212,118	90,151
コール・ローン		771,587,819	1,171,112,113
株式		101,132,817,080	110,760,578,340
未収入金		145,313,161	219,998,893
未収配当金		94,082,250	134,782,350
未収利息		—	13,043
流動資産合計		102,144,012,428	112,286,574,890
資産合計		102,144,012,428	112,286,574,890
負債の部			
流動負債			
未払金		161,909,310	268,089,787
未払解約金		173,078,827	177,362,155
未払利息		346	—
流動負債合計		334,988,483	445,451,942
負債合計		334,988,483	445,451,942
純資産の部			
元本等			
元本	※1	36,595,983,656	36,434,116,516
剰余金			
剰余金又は欠損金（△）		65,213,040,289	75,407,006,432
元本等合計		101,809,023,945	111,841,122,948
純資産合計		101,809,023,945	111,841,122,948
負債純資産合計		102,144,012,428	112,286,574,890

(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 2024年 1月26日 至 2025年 1月27日
有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。

（重要な会計上の見積りに関する注記）

自 2023年 1月26日 至 2024年 1月25日	自 2024年 1月26日 至 2025年 1月27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	[2024年 1月25日現在]	[2025年 1月27日現在]
1.※1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	37,080,085,188円	36,595,983,656円
同期中における追加設定元本額	5,710,975,637円	6,712,542,516円
同期中における一部解約元本額	6,195,077,169円	6,874,409,656円
同期末における元本額	36,595,983,656円	36,434,116,516円
元本の内訳＊		
日本株アクティブファンド＜適格機関投資家限定＞	116,045,399円	121,188,478円
東京海上セレクション・日本株式	16,001,886,095円	15,764,749,641円
東京海上セレクション・バランス30	1,198,785,062円	1,093,850,598円
東京海上セレクション・バランス50	5,024,572,629円	4,783,259,179円
東京海上セレクション・バランス70	5,398,852,887円	5,422,540,638円
東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）	293,431,143円	679,004,850円
TMAバランス25VA＜適格機関投資家限定＞	9,006,142円	6,880,288円
TMAバランス50VA＜適格機関投資家限定＞	19,432,916円	17,008,017円
TMAバランス75VA＜適格機関投資家限定＞	2,529,594円	2,428,325円
東京海上・日本株式GARP＜適格機関投資家限定＞	8,531,441,789円	8,543,206,502円
計	36,595,983,656円	36,434,116,516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	36,595,983,656口	36,434,116,516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）

I. 金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2023年 1月26日 至 2024年 1月25日	自 2024年 1月26日 至 2025年 1月27日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左

2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券であります。当該有価証券には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	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

II. 金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2024年 1月25日現在]	[2025年 1月27日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）
（自 2023年1月26日 至 2024年1月25日）
売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額
株式	18,849,428,208円
合計	18,849,428,208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(2023年3月21日から2024年1月25日まで)を指しております。

（自 2024年1月26日 至 2025年1月27日）
売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額
株式	1,034,013,784円
合計	1,034,013,784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(2024年3月22日から2025年1月27日まで)を指しております。

（1口当たり情報に関する注記）

[2024年 1月25日現在]		[2025年 1月27日現在]	
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額	2.7820円 27,820円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額	3.0697円 30,697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	
鹿島建設	409,800	2,720.00	1,114,656,000	
高砂熱学工業	50,200	5,888.00	295,577,600	
不二製油グループ本社	154,400	3,385.00	522,644,000	
キッコーマン	572,700	1,642.50	940,659,750	
味の素	260,000	6,314.00	1,641,640,000	
東レ	1,114,200	1,068.00	1,189,965,600	
クラレ	454,000	2,339.50	1,062,133,000	
レゾナック・ホールディングス	150,100	3,915.00	587,641,500	
信越化学工業	656,700	5,149.00	3,381,348,300	
東京応化工業	271,500	3,697.00	1,003,735,500	
ライオン	305,300	1,662.00	507,408,600	
日本新薬	136,000	3,795.00	516,120,000	
中外製薬	232,000	6,472.00	1,501,504,000	
ロート製薬	311,300	2,672.00	831,793,600	

J C Rファーマ	617,400	569.00	351,300,600	
第一三共	659,000	4,388.00	2,891,692,000	
住友電気工業	223,100	2,856.50	637,285,150	
フジクラ	174,800	6,522.00	1,140,045,600	
ディスコ	55,700	46,580.00	2,594,506,000	
SMC	13,800	60,500.00	834,900,000	
小松製作所	194,000	4,521.00	877,074,000	
荏原製作所	433,500	2,653.00	1,150,075,500	
THK	150,800	3,789.00	571,381,200	
三菱重工業	667,900	2,284.50	1,525,817,550	
イビデン	325,300	4,792.00	1,558,837,600	
日立製作所	713,000	3,880.00	2,766,440,000	
富士電機	103,600	7,962.00	824,863,200	
ニデック	438,200	2,807.00	1,230,027,400	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	196,800	2,514.50	494,853,600	
日本電気	151,400	12,940.00	1,959,116,000	
富士通	686,200	2,805.50	1,925,134,100	
ルネサスエレクトロニクス	1,317,100	2,118.50	2,790,276,350	
ソニーグループ	1,823,400	3,261.00	5,946,107,400	
日本光電工業	285,100	2,220.00	632,922,000	
アドバンテスト	274,000	9,185.00	2,516,690,000	
キーエンス	28,000	68,240.00	1,910,720,000	
シスメックス	436,800	3,009.00	1,314,331,200	
村田製作所	677,400	2,516.00	1,704,338,400	
キヤノン	147,400	4,965.00	731,841,000	
東京エレクトロン	98,900	25,805.00	2,552,114,500	
デンソー	463,800	2,190.50	1,015,953,900	
トヨタ自動車	1,634,700	2,922.00	4,776,593,400	
本田技研工業	605,000	1,494.50	904,172,500	
スズキ	577,100	1,869.50	1,078,888,450	
シマノ	25,100	21,935.00	550,568,500	
HOYA	95,300	21,395.00	2,038,943,500	
パンダイナムコホールディングス	521,800	3,704.00	1,932,747,200	
任天堂	258,600	9,793.00	2,532,469,800	
東日本旅客鉄道	243,400	2,737.00	666,185,800	
東京地下鉄	478,300	1,699.00	812,631,700	
九州旅客鉄道	195,300	3,689.00	720,461,700	
商船三井	129,300	5,131.00	663,438,300	
GMOペイメントゲートウェイ	132,600	8,007.00	1,061,728,200	
Appier Group	303,500	1,461.00	443,413,500	
野村総合研究所	192,200	4,771.00	916,986,200	
メルカリ	336,200	1,854.00	623,314,800	
LINEヤフー	2,017,800	447.80	903,570,840	
ANYCOLOR	147,800	3,035.00	448,573,000	
KDDI	331,700	5,103.00	1,692,665,100	

KADOKAWA	181,400	3,247.00	589,005,800	
東宝	122,100	6,712.00	819,535,200	
カプコン	218,600	3,360.00	734,496,000	
ソフトバンクグループ	348,800	9,681.00	3,376,732,800	
三菱商事	523,000	2,486.00	1,300,178,000	
トラスコ中山	152,400	2,049.00	312,267,600	
エービーシー・マート	313,600	3,179.00	996,934,400	
良品計画	148,200	3,960.00	586,872,000	
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	181,300	4,119.00	746,774,700	
サイゼリヤ	82,800	4,790.00	396,612,000	
ファーストリテイリング	15,600	50,000.00	780,000,000	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	2,104,000	1,921.00	4,041,784,000	
三井住友フィナンシャルグループ	901,000	3,808.00	3,431,008,000	
第一生命ホールディングス	399,700	4,154.00	1,660,353,800	
オリックス	220,500	3,304.00	728,532,000	
SREホールディングス	96,200	3,230.00	310,726,000	
三井不動産	768,600	1,387.50	1,066,432,500	
エムスリー	372,900	1,438.50	536,416,650	
オリエンタルランド	198,400	3,529.00	700,153,600	
サイバーエージェント	822,700	1,122.00	923,069,400	
リクルートホールディングス	331,800	10,805.00	3,585,099,000	
ベイカレント	131,900	6,253.00	824,770,700	
合 計	33,295,800	—	110,760,578,340	

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

「TMA外国債券インデックスマザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

		[2024年 1月25日現在]	[2025年 1月27日現在]
区 分	注記 番号	金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		100,656,584	99,544,657
コール・ローン		47,267,448	51,707,202
国債証券		18,933,471,567	25,088,068,141
未収利息		144,129,802	221,263,623
前払費用		15,722,579	18,891,686
流動資産合計		19,241,247,980	25,479,475,309

資産合計		19,241,247,980	25,479,475,309
負債の部			
流動負債			
未払金		21,186,745	41,160,287
未払解約金		31,848,913	44,775,459
未払利息		21	—
流動負債合計		53,035,679	85,935,746
負債合計		53,035,679	85,935,746
純資産の部			
元本等			
元本	※1	9,924,087,582	12,340,336,227
剰余金			
剰余金又は欠損金（△）		9,264,124,719	13,053,203,336
元本等合計		19,188,212,301	25,393,539,563
純資産合計		19,188,212,301	25,393,539,563
負債純資産合計		19,241,247,980	25,479,475,309

(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 2024年 1月26日 至 2025年 1月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、又は価格情報会社の提供する価額で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	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 2023年 1月26日 至 2024年 1月25日	自 2024年 1月26日 至 2025年 1月27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	[2024年 1月25日現在]	[2025年 1月27日現在]
1.※1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	7,737,975,705円	9,924,087,582円
同期中における追加設定元本額	3,322,941,314円	3,893,569,198円
同期中における一部解約元本額	1,136,829,437円	1,477,320,553円
同期末における元本額	9,924,087,582円	12,340,336,227円
元本の内訳＊		
東京海上セレクション・外国債券インデックス	5,985,783,289円	6,953,094,913円
東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）	402,858,872円	998,127,108円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド 2035	183,626,027円	264,381,835円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド 2045	99,133,432円	151,892,856円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド 2055	62,954,554円	95,261,797円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド 2065	100,152,462円	144,176,852円
TMA外国債券インデックスVA＜適格機関投資家限定＞	20,115,363円	9,562,177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＞	681,108,831円	792,777,570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＞	2,388,354,752円	2,931,061,119円
計	9,924,087,582円	12,340,336,227円
2.※1 本書における開示対象ファンドの計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	9,924,087,582口	12,340,336,227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）

I. 金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2023年 1月26日 至 2024年 1月25日	自 2024年 1月26日 至 2025年 1月27日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左

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

II. 金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2024年 1月25日現在]	[2025年 1月27日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	(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 2023年1月26日 至 2024年1月25日）

売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	497,164,632円
合計	497,164,632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(2023年11月11日から2024年1月25日まで)を指しております。

（自 2024年1月26日 至 2025年1月27日）

売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	△197,151,355円
合計	△197,151,355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(2024年11月12日から2025年1月27日まで)を指しております。

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

（2024年1月25日現在）

該当事項はありません。

（2025年1月27日現在）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

[2024年 1月25日現在]		[2025年 1月27日現在]	
1口当たり純資産額	1.9335円	1口当たり純資産額	2.0578円
(1万口当たり純資産額	19,335円)	(1万口当たり純資産額	20,578円)

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種 類	通 貨	銘 柄	券面総額	評価額	備 考
国債証券	米ドル			米ドル	
		T 0 1/2 02/28/26	100,000.00	96,044.92	
		T 0 1/2 04/30/27	100,000.00	91,935.54	
		T 0 1/2 05/31/27	200,000.00	183,269.53	
		T 0 1/2 06/30/27	100,000.00	91,365.23	
		T 0 1/2 08/31/27	300,000.00	272,337.89	
		T 0 1/2 10/31/27	200,000.00	180,355.46	
		T 0 3/4 01/31/28	300,000.00	270,011.71	
		T 0 3/4 03/31/26	300,000.00	288,082.03	
		T 0 3/4 04/30/26	200,000.00	191,472.65	
		T 0 3/4 05/31/26	100,000.00	95,468.75	
		T 0 3/4 08/31/26	300,000.00	283,951.17	
		T 0 3/8 01/31/26	500,000.00	480,985.06	
		T 0 3/8 07/31/27	200,000.00	181,488.28	
		T 0 3/8 09/30/27	400,000.00	360,679.68	
		T 0 3/8 12/31/25	300,000.00	289,601.22	
		T 0 5/8 05/15/30	400,000.00	328,328.12	
		T 0 5/8 07/31/26	300,000.00	284,250.00	
		T 0 5/8 08/15/30	400,000.00	325,164.06	
		T 0 5/8 11/30/27	400,000.00	360,898.43	
		T 0 5/8 12/31/27	300,000.00	269,789.06	
		T 0 7/8 06/30/26	200,000.00	190,750.00	
		T 0 7/8 09/30/26	400,000.00	378,312.50	
		T 0 7/8 11/15/30	500,000.00	409,238.28	
		T 1 07/31/28	300,000.00	267,474.60	
		T 1 1/2 01/31/27	200,000.00	189,410.15	
		T 1 1/2 02/15/30	500,000.00	434,179.69	
		T 1 1/2 11/30/28	400,000.00	359,562.50	
		T 1 1/4 04/30/28	300,000.00	272,044.92	
		T 1 1/4 05/15/50	200,000.00	94,210.93	
		T 1 1/4 05/31/28	300,000.00	271,335.93	
		T 1 1/4 06/30/28	200,000.00	180,433.59	
		T 1 1/4 08/15/31	500,000.00	408,173.83	
		T 1 1/4 09/30/28	400,000.00	357,898.43	
		T 1 1/4 11/30/26	500,000.00	473,564.45	
		T 1 1/4 12/31/26	600,000.00	566,894.53	
		T 1 1/8 02/15/31	500,000.00	412,421.87	
		T 1 1/8 02/29/28	300,000.00	272,554.68	
		T 1 1/8 05/15/40	200,000.00	119,921.87	
		T 1 1/8 08/15/40	100,000.00	59,394.53	
		T 1 1/8 08/31/28	300,000.00	267,925.78	
		T 1 1/8 10/31/26	400,000.00	378,921.87	

T 1 3/4 01/31/29	200,000.00	180,726.56	
T 1 3/4 08/15/41	300,000.00	193,558.59	
T 1 3/4 11/15/29	300,000.00	266,056.64	
T 1 3/4 12/31/26	300,000.00	286,318.35	
T 1 3/8 08/15/50	200,000.00	96,894.53	
T 1 3/8 10/31/28	400,000.00	358,687.50	
T 1 3/8 11/15/31	900,000.00	735,363.27	
T 1 3/8 11/15/40	500,000.00	308,203.12	
T 1 3/8 12/31/28	700,000.00	624,462.88	
T 1 5/8 02/15/26	600,000.00	583,929.13	
T 1 5/8 05/15/26	200,000.00	193,414.06	
T 1 5/8 05/15/31	500,000.00	421,689.45	
T 1 5/8 08/15/29	300,000.00	266,255.85	
T 1 5/8 09/30/26	200,000.00	191,617.18	
T 1 5/8 11/15/50	600,000.00	311,062.50	
T 1 5/8 11/30/26	300,000.00	286,107.42	
T 1 7/8 02/15/32	500,000.00	420,419.92	
T 1 7/8 02/15/41	300,000.00	200,332.03	
T 1 7/8 02/15/51	300,000.00	165,949.21	
T 1 7/8 02/28/27	300,000.00	285,714.84	
T 1 7/8 02/28/29	200,000.00	181,281.25	
T 1 7/8 07/31/26	100,000.00	96,566.40	
T 1 7/8 11/15/51	800,000.00	438,656.24	
T 2 02/15/50	500,000.00	288,730.47	
T 2 08/15/51	400,000.00	227,343.75	
T 2 1/2 02/15/46	100,000.00	68,076.17	
T 2 1/2 03/31/27	200,000.00	192,757.81	
T 2 1/2 05/15/46	100,000.00	67,808.59	
T 2 1/4 02/15/52	300,000.00	180,691.40	
T 2 1/4 05/15/41	300,000.00	212,097.65	
T 2 1/4 08/15/27	100,000.00	95,105.46	
T 2 1/4 08/15/46	200,000.00	128,574.21	
T 2 1/4 08/15/49	200,000.00	123,207.03	
T 2 1/4 11/15/27	400,000.00	378,421.87	
T 2 11/15/26	100,000.00	96,109.37	
T 2 11/15/41	800,000.00	535,359.37	
T 2 3/4 02/15/28	600,000.00	573,023.43	
T 2 3/4 04/30/27	200,000.00	193,480.46	
T 2 3/4 05/31/29	200,000.00	186,984.37	
T 2 3/4 07/31/27	300,000.00	289,083.98	
T 2 3/4 08/15/32	400,000.00	354,367.18	
T 2 3/4 08/15/42	100,000.00	74,671.87	
T 2 3/4 08/15/47	100,000.00	70,060.54	

T 2 3/4 11/15/42	200,000.00	148,679.68	
T 2 3/4 11/15/47	200,000.00	139,789.06	
T 2 3/8 02/15/42	300,000.00	212,683.59	
T 2 3/8 03/31/29	300,000.00	276,960.93	
T 2 3/8 05/15/27	100,000.00	95,855.46	
T 2 3/8 05/15/29	100,000.00	92,142.57	
T 2 3/8 05/15/51	300,000.00	187,523.43	
T 2 3/8 11/15/49	500,000.00	316,064.45	
T 2 5/8 01/31/26	100,000.00	98,393.46	
T 2 5/8 02/15/29	100,000.00	93,478.51	
T 2 5/8 05/31/27	200,000.00	192,679.68	
T 2 5/8 07/31/29	200,000.00	185,507.81	
T 2 7/8 04/30/29	200,000.00	188,203.12	
T 2 7/8 05/15/28	100,000.00	95,507.81	
T 2 7/8 05/15/32	600,000.00	538,300.78	
T 2 7/8 05/15/43	100,000.00	75,343.75	
T 2 7/8 05/15/52	300,000.00	208,388.67	
T 2 7/8 08/15/28	100,000.00	95,138.67	
T 2 7/8 08/15/45	100,000.00	73,414.06	
T 2 7/8 11/15/46	200,000.00	144,664.06	
T 3 02/15/47	300,000.00	221,455.07	
T 3 02/15/48	300,000.00	219,210.93	
T 3 02/15/49	400,000.00	289,742.18	
T 3 05/15/47	100,000.00	73,619.14	
T 3 08/15/48	200,000.00	145,437.50	
T 3 08/15/52	300,000.00	213,878.90	
T 3 1/2 01/31/28	300,000.00	293,115.23	
T 3 1/2 01/31/30	200,000.00	191,640.62	
T 3 1/2 02/15/33	500,000.00	464,296.87	
T 3 1/2 04/30/30	200,000.00	191,171.87	
T 3 1/2 09/30/26	700,000.00	691,496.09	
T 3 1/2 09/30/29	100,000.00	96,140.62	
T 3 1/4 05/15/42	100,000.00	80,935.54	
T 3 1/4 06/30/27	300,000.00	292,992.18	
T 3 1/4 06/30/29	200,000.00	190,710.93	
T 3 1/8 02/15/43	100,000.00	78,574.21	
T 3 1/8 05/15/48	100,000.00	74,609.37	
T 3 1/8 08/15/44	300,000.00	231,890.62	
T 3 1/8 08/31/27	300,000.00	291,392.57	
T 3 1/8 08/31/29	100,000.00	94,652.34	
T 3 1/8 11/15/28	200,000.00	191,253.90	
T 3 1/8 11/15/41	100,000.00	80,042.96	
T 3 11/15/44	100,000.00	75,513.67	

T 3 11/15/45	400,000.00	299,265.62	
T 3 3/4 04/15/26	200,000.00	198,785.15	
T 3 3/4 05/31/30	200,000.00	193,351.56	
T 3 3/4 06/30/30	200,000.00	193,226.56	
T 3 3/4 08/15/27	1,000,000.00	986,875.00	
T 3 3/4 08/31/31	300,000.00	286,968.75	
T 3 3/4 11/15/43	200,000.00	171,281.25	
T 3 3/4 12/31/28	1,000,000.00	977,011.72	
T 3 3/4 12/31/30	600,000.00	577,207.03	
T 3 3/8 05/15/33	500,000.00	458,818.36	
T 3 3/8 08/15/42	300,000.00	246,427.73	
T 3 3/8 09/15/27	500,000.00	488,544.91	
T 3 3/8 11/15/48	400,000.00	311,187.50	
T 3 5/8 02/15/44	100,000.00	83,894.53	
T 3 5/8 02/15/53	300,000.00	242,349.60	
T 3 5/8 03/31/28	300,000.00	293,724.60	
T 3 5/8 03/31/30	300,000.00	288,673.82	
T 3 5/8 05/15/26	400,000.00	396,859.37	
T 3 5/8 05/15/53	300,000.00	242,349.60	
T 3 5/8 05/31/28	600,000.00	586,628.90	
T 3 5/8 08/15/43	100,000.00	84,320.31	
T 3 5/8 08/31/29	400,000.00	386,984.37	
T 3 5/8 09/30/31	300,000.00	284,677.73	
T 3 7/8 01/15/26	300,000.00	299,104.64	
T 3 7/8 02/15/43	100,000.00	87,810.54	
T 3 7/8 05/15/43	300,000.00	262,816.40	
T 3 7/8 08/15/33	600,000.00	570,046.87	
T 3 7/8 08/15/34	800,000.00	754,562.48	
T 3 7/8 08/15/40	200,000.00	179,269.53	
T 3 7/8 09/30/29	300,000.00	293,039.06	
T 3 7/8 11/30/27	400,000.00	395,273.43	
T 3 7/8 11/30/29	100,000.00	97,583.98	
T 3 7/8 12/31/27	1,100,000.00	1,086,958.98	
T 3 7/8 12/31/29	700,000.00	682,787.11	
T 4 01/15/27	300,000.00	298,494.14	
T 4 01/31/29	500,000.00	492,822.26	
T 4 01/31/31	400,000.00	389,757.81	
T 4 02/15/26	100,000.00	99,736.72	
T 4 02/15/34	700,000.00	668,773.43	
T 4 02/28/30	100,000.00	98,000.00	
T 4 02/29/28	200,000.00	198,101.56	
T 4 07/31/29	700,000.00	688,324.21	
T 4 07/31/30	300,000.00	293,326.17	

T 4 1/2 02/15/36	100,000.00	99,769.53	
T 4 1/2 02/15/44	400,000.00	379,781.24	
T 4 1/2 03/31/26	200,000.00	200,535.15	
T 4 1/2 04/15/27	100,000.00	100,435.54	
T 4 1/2 05/15/27	300,000.00	301,318.35	
T 4 1/2 05/31/29	500,000.00	501,787.11	
T 4 1/2 07/15/26	200,000.00	200,687.50	
T 4 1/2 11/15/33	900,000.00	894,041.01	
T 4 1/2 11/15/54	200,000.00	189,125.00	
T 4 1/4 01/31/26	600,000.00	599,941.56	
T 4 1/4 02/15/54	400,000.00	361,992.18	
T 4 1/4 02/28/29	500,000.00	497,236.33	
T 4 1/4 02/28/31	200,000.00	197,417.96	
T 4 1/4 03/15/27	500,000.00	499,697.26	
T 4 1/4 06/30/29	400,000.00	397,382.81	
T 4 1/4 08/15/54	500,000.00	452,968.75	
T 4 1/4 11/15/34	500,000.00	485,507.80	
T 4 1/4 11/15/40	100,000.00	93,593.75	
T 4 1/4 11/30/26	400,000.00	399,859.36	
T 4 1/4 12/31/25	700,000.00	700,049.24	
T 4 1/8 02/15/27	500,000.00	498,525.39	
T 4 1/8 03/31/29	300,000.00	296,818.35	
T 4 1/8 03/31/31	100,000.00	98,009.76	
T 4 1/8 06/15/26	500,000.00	499,140.62	
T 4 1/8 07/31/28	500,000.00	496,259.76	
T 4 1/8 07/31/31	500,000.00	489,248.04	
T 4 1/8 08/15/44	300,000.00	270,140.62	
T 4 1/8 08/15/53	400,000.00	353,914.06	
T 4 1/8 08/31/30	200,000.00	196,585.93	
T 4 1/8 09/30/27	200,000.00	199,144.53	
T 4 1/8 10/31/26	800,000.00	798,062.49	
T 4 1/8 10/31/27	300,000.00	298,646.48	
T 4 1/8 10/31/29	800,000.00	789,812.48	
T 4 1/8 10/31/31	300,000.00	293,156.25	
T 4 1/8 11/15/27	800,000.00	796,031.24	
T 4 1/8 11/15/32	1,000,000.00	972,968.75	
T 4 1/8 11/30/29	600,000.00	592,406.24	
T 4 1/8 11/30/31	300,000.00	293,015.62	
T 4 10/31/29	300,000.00	294,503.90	
T 4 11/15/42	500,000.00	447,607.41	
T 4 11/15/52	500,000.00	432,656.25	
T 4 12/15/27	500,000.00	495,839.83	
T 4 3/4 02/15/41	100,000.00	99,066.40	

	T 4 3/4 11/15/43	500,000.00	491,289.05	
	T 4 3/4 11/15/53	500,000.00	491,123.04	
	T 4 3/8 02/15/38	100,000.00	96,957.03	
	T 4 3/8 05/15/34	700,000.00	687,531.25	
	T 4 3/8 05/15/40	100,000.00	95,263.67	
	T 4 3/8 07/15/27	300,000.00	300,580.07	
	T 4 3/8 07/31/26	700,000.00	701,203.11	
	T 4 3/8 08/15/43	200,000.00	187,312.50	
	T 4 3/8 08/31/28	100,000.00	100,007.81	
	T 4 3/8 11/15/39	300,000.00	286,839.84	
	T 4 3/8 11/30/28	500,000.00	499,794.92	
	T 4 3/8 11/30/30	300,000.00	298,382.81	
	T 4 3/8 12/15/26	600,000.00	601,101.56	
	T 4 5/8 02/28/26	500,000.00	501,914.06	
	T 4 5/8 03/15/26	100,000.00	100,394.53	
	T 4 5/8 04/30/29	200,000.00	201,691.40	
	T 4 5/8 04/30/31	200,000.00	201,328.12	
	T 4 5/8 05/15/44	200,000.00	192,875.00	
	T 4 5/8 05/15/54	400,000.00	385,625.00	
	T 4 5/8 05/31/31	500,000.00	503,173.83	
	T 4 5/8 06/30/26	700,000.00	703,500.00	
	T 4 5/8 09/15/26	800,000.00	804,500.00	
	T 4 5/8 09/30/30	200,000.00	201,519.53	
	T 4 5/8 10/15/26	200,000.00	201,148.43	
	T 4 5/8 11/15/26	500,000.00	503,037.11	
	T 4 5/8 11/15/44	100,000.00	96,375.00	
	T 4 7/8 04/30/26	100,000.00	100,732.42	
	T 4 7/8 05/31/26	600,000.00	604,734.37	
	T 4 7/8 10/31/28	1,000,000.00	1,016,855.47	
	T 4 7/8 10/31/30	200,000.00	204,015.62	
	T 5 05/15/37	50,000.00	51,687.50	
	T 5 3/8 02/15/31	100,000.00	104,699.21	
	米ドル小計	83,750,000.00	76,239,702.86 (11,862,897,765)	
		銘柄数	245	
		比 率	46.7%	47.3%
	加ドル		加ドル	
	CAN 0 1/2 12/01/30	300,000.00	259,172.31	
	CAN 0 1/4 03/01/26	100,000.00	97,150.27	
	CAN 1 06/01/27	100,000.00	95,892.72	
	CAN 1 1/2 06/01/26	100,000.00	98,233.54	
	CAN 1 1/2 06/01/31	200,000.00	181,608.22	
	CAN 1 1/2 12/01/31	200,000.00	179,859.00	
	CAN 1 1/4 06/01/30	100,000.00	91,243.36	

CAN 1 3/4 12/01/53	200,000.00	139,444.24	
CAN 2 06/01/28	100,000.00	97,218.15	
CAN 2 06/01/32	100,000.00	92,378.71	
CAN 2 1/2 12/01/32	200,000.00	190,409.44	
CAN 2 1/4 06/01/29	100,000.00	97,426.61	
CAN 2 12/01/51	200,000.00	150,447.71	
CAN 2 3/4 03/01/30	100,000.00	98,773.62	
CAN 2 3/4 09/01/27	100,000.00	99,639.63	
CAN 2 3/4 12/01/48	100,000.00	89,311.93	
CAN 2 3/4 12/01/55	200,000.00	174,732.61	
CAN 3 02/01/27	100,000.00	100,189.32	
CAN 3 04/01/26	100,000.00	100,084.53	
CAN 3 06/01/34	100,000.00	97,917.71	
CAN 3 1/2 03/01/34	100,000.00	102,013.33	
CAN 3 1/2 09/01/29	200,000.00	204,441.58	
CAN 3 1/2 12/01/45	100,000.00	101,513.38	
CAN 3 1/4 09/01/28	200,000.00	202,209.68	
CAN 3 1/4 11/01/26	100,000.00	100,578.06	
CAN 3 1/4 12/01/33	100,000.00	100,111.68	
CAN 3 1/4 12/01/34	100,000.00	99,785.35	
CAN 4 03/01/29	200,000.00	208,064.04	
CAN 4 05/01/26	200,000.00	202,605.68	
CAN 4 06/01/41	100,000.00	107,826.68	
CAN 4 08/01/26	200,000.00	203,172.26	
CAN 4 1/2 02/01/26	100,000.00	101,535.08	
CAN 5 3/4 06/01/33	200,000.00	236,397.20	
加ドル小計	4,700,000.00	4,501,387.63 (487,185,183)	
	銘柄数	33	
	比 率	1.9%	1.9%

メキシコペソ	MBONO 10 11/20/36	500,000.00	メキシコペソ 503,411.94	
	MBONO 5 1/2 03/04/27	2,700,000.00	2,498,731.68	
	MBONO 5 3/4 03/05/26	2,200,000.00	2,116,010.38	
	MBONO 7 09/03/26	2,400,000.00	2,316,576.00	
	MBONO 7 1/2 05/26/33	1,900,000.00	1,648,706.00	
	MBONO 7 1/2 06/03/27	1,700,000.00	1,630,581.96	
	MBONO 7 3/4 05/29/31	2,400,000.00	2,185,046.18	
	MBONO 7 3/4 11/13/42	2,400,000.00	1,894,717.82	
	MBONO 7 3/4 11/23/34	2,100,000.00	1,814,093.56	
	MBONO 8 05/24/35	100,000.00	86,502.00	
	MBONO 8 07/31/53	2,200,000.00	1,724,195.35	
	MBONO 8 1/2 03/01/29	2,600,000.00	2,497,482.00	
	MBONO 8 1/2 03/02/28	300,000.00	290,694.11	
	MBONO 8 1/2 05/31/29	1,500,000.00	1,441,931.22	
	MBONO 8 1/2 11/18/38	1,300,000.00	1,142,097.21	
	MBONO 8 11/07/47	1,700,000.00	1,349,551.17	
メキシコペソ小計		28,000,000.00	25,140,328.58 (191,624,612)	
	銘柄数	16		
	比 率	0.8%	0.8%	
ユーロ	BGB 0 10/22/27	100,000.00	ユーロ 93,621.08	
	BGB 0 10/22/31	100,000.00	82,812.51	
	BGB 0.1 06/22/30	100,000.00	87,035.47	
	BGB 0.35 06/22/32	200,000.00	166,103.50	
	BGB 0.4 06/22/40	100,000.00	64,046.05	
	BGB 0.8 06/22/27	100,000.00	96,282.76	
	BGB 0.8 06/22/28	100,000.00	94,481.80	
	BGB 0.9 06/22/29	100,000.00	92,944.00	
	BGB 1 06/22/26	200,000.00	196,306.75	
	BGB 1 06/22/31	100,000.00	89,511.60	
	BGB 1 1/4 04/22/33	100,000.00	87,869.93	
	BGB 1.4 06/22/53	100,000.00	60,667.40	
	BGB 1.6 06/22/47	100,000.00	69,897.50	
	BGB 1.7 06/22/50	100,000.00	68,274.12	
	BGB 1.9 06/22/38	100,000.00	84,650.40	
	BGB 2.15 06/22/66	100,000.00	69,465.19	
	BGB 2.7 10/22/29	100,000.00	100,168.32	
	BGB 2.85 10/22/34	100,000.00	97,818.75	
	BGB 3 06/22/33	100,000.00	99,938.25	
	BGB 3 06/22/34	100,000.00	99,492.94	
	BGB 3 3/4 06/22/45	100,000.00	102,911.90	
	BGB 3.3 06/22/54	100,000.00	92,970.50	

BGB 4 1/4 03/28/41	100,000.00	109,682.00	
BGB 5 03/28/35	100,000.00	116,133.30	
BGB 5 1/2 03/28/28	100,000.00	108,983.50	
BKO 2 1/2 03/19/26	100,000.00	100,192.45	
BKO 2 12/10/26	300,000.00	298,419.60	
BKO 2.9 06/18/26	100,000.00	100,787.75	
BTPS 0 04/01/26	200,000.00	194,467.29	
BTPS 0 08/01/26	200,000.00	192,840.00	
BTPS 0 1/2 02/01/26	100,000.00	98,074.40	
BTPS 0 1/2 07/15/28	100,000.00	92,641.80	
BTPS 0 1/4 03/15/28	100,000.00	92,673.57	
BTPS 0.45 02/15/29	100,000.00	90,942.75	
BTPS 0.6 08/01/31	100,000.00	84,847.87	
BTPS 0.85 01/15/27	300,000.00	290,532.12	
BTPS 0.9 04/01/31	100,000.00	87,344.12	
BTPS 0.95 03/01/37	200,000.00	146,184.00	
BTPS 0.95 06/01/32	100,000.00	84,856.50	
BTPS 0.95 08/01/30	200,000.00	178,581.00	
BTPS 0.95 12/01/31	200,000.00	172,096.20	
BTPS 1 1/2 04/30/45	100,000.00	65,776.85	
BTPS 1.1 04/01/27	100,000.00	96,924.96	
BTPS 1.45 03/01/36	100,000.00	79,890.80	
BTPS 1.6 06/01/26	200,000.00	197,834.59	
BTPS 1.65 03/01/32	100,000.00	89,930.75	
BTPS 1.65 12/01/30	200,000.00	184,294.00	
BTPS 1.7 09/01/51	100,000.00	62,447.05	
BTPS 1.8 03/01/41	100,000.00	74,427.65	
BTPS 2 02/01/28	100,000.00	98,066.22	
BTPS 2 1/2 12/01/32	200,000.00	188,405.00	
BTPS 2 1/4 09/01/36	100,000.00	86,429.25	
BTPS 2.15 09/01/52	100,000.00	68,151.10	
BTPS 2.45 09/01/33	100,000.00	92,868.50	
BTPS 2.45 09/01/50	100,000.00	74,147.15	
BTPS 2.65 12/01/27	300,000.00	299,783.92	
BTPS 2.7 03/01/47	100,000.00	80,414.65	
BTPS 2.7 10/15/27	100,000.00	99,969.64	
BTPS 2.8 03/01/67	100,000.00	74,556.66	
BTPS 2.8 06/15/29	100,000.00	99,577.50	
BTPS 2.8 12/01/28	100,000.00	100,084.95	
BTPS 2.95 02/15/27	100,000.00	100,676.45	
BTPS 2.95 09/01/38	100,000.00	90,733.10	
BTPS 3 08/01/29	200,000.00	200,826.00	
BTPS 3 1/2 01/15/26	100,000.00	100,957.12	

BTPS 3 1/2 02/15/31	100,000.00	101,626.00	
BTPS 3 1/2 03/01/30	100,000.00	102,550.87	
BTPS 3 1/4 03/01/38	100,000.00	93,989.25	
BTPS 3 1/4 09/01/46	100,000.00	88,337.50	
BTPS 3 10/01/29	100,000.00	99,990.95	
BTPS 3.1 03/01/40	100,000.00	90,641.12	
BTPS 3.1 08/28/26	200,000.00	201,701.84	
BTPS 3.15 11/15/31	100,000.00	99,086.75	
BTPS 3.2 01/28/26	100,000.00	100,677.20	
BTPS 3.35 03/01/35	100,000.00	98,050.00	
BTPS 3.35 07/01/29	200,000.00	203,222.50	
BTPS 3.4 04/01/28	100,000.00	101,962.05	
BTPS 3.45 03/01/48	100,000.00	90,460.35	
BTPS 3.45 07/15/27	200,000.00	203,755.00	
BTPS 3.45 07/15/31	200,000.00	202,308.90	
BTPS 3.7 06/15/30	100,000.00	102,974.10	
BTPS 3.8 04/15/26	100,000.00	101,517.76	
BTPS 3.8 08/01/28	300,000.00	309,897.00	
BTPS 3.85 02/01/35	100,000.00	101,872.00	
BTPS 3.85 07/01/34	100,000.00	102,283.68	
BTPS 3.85 09/01/49	100,000.00	95,845.50	
BTPS 3.85 09/15/26	200,000.00	204,074.54	
BTPS 3.85 12/15/29	200,000.00	207,683.68	
BTPS 4 02/01/37	100,000.00	102,993.75	
BTPS 4 04/30/35	100,000.00	103,749.75	
BTPS 4 1/2 10/01/53	100,000.00	104,708.55	
BTPS 4 10/30/31	100,000.00	104,925.10	
BTPS 4 11/15/30	200,000.00	208,870.00	
BTPS 4 3/4 09/01/28	100,000.00	106,716.50	
BTPS 4 3/4 09/01/44	100,000.00	109,276.15	
BTPS 4.05 10/30/37	100,000.00	102,758.55	
BTPS 4.1 02/01/29	100,000.00	104,529.65	
BTPS 4.15 10/01/39	200,000.00	204,519.20	
BTPS 4.2 03/01/34	100,000.00	105,261.50	
BTPS 4.3 10/01/54	100,000.00	100,643.50	
BTPS 4.35 11/01/33	300,000.00	319,668.60	
BTPS 4.4 05/01/33	100,000.00	107,111.00	
BTPS 4.45 09/01/43	100,000.00	104,793.25	
BTPS 5 08/01/34	200,000.00	223,489.00	
BTPS 5 08/01/39	100,000.00	111,940.80	
BTPS 5 09/01/40	100,000.00	111,791.02	
BTPS 5 3/4 02/01/33	100,000.00	116,368.61	
BTPS 6 05/01/31	100,000.00	116,264.55	

BTPS 6 1/2 11/01/27	100,000.00	110,159.05	
BTPS 7 1/4 11/01/26	100,000.00	108,161.25	
DBR 0 02/15/30	100,000.00	89,072.50	
DBR 0 02/15/31	200,000.00	173,889.70	
DBR 0 02/15/32	200,000.00	169,168.90	
DBR 0 05/15/35	100,000.00	76,822.00	
DBR 0 05/15/36	200,000.00	148,837.20	
DBR 0 08/15/26	100,000.00	96,626.50	
DBR 0 08/15/29	200,000.00	180,433.45	
DBR 0 08/15/30	400,000.00	352,242.40	
DBR 0 08/15/31	300,000.00	257,554.27	
DBR 0 08/15/50	300,000.00	150,280.50	
DBR 0 08/15/52	200,000.00	95,113.50	
DBR 0 1/2 02/15/26	100,000.00	98,184.09	
DBR 0 1/4 02/15/27	100,000.00	96,069.75	
DBR 0 1/4 02/15/29	100,000.00	92,290.27	
DBR 0 1/4 08/15/28	300,000.00	279,921.75	
DBR 0 11/15/27	200,000.00	187,943.00	
DBR 0 11/15/28	300,000.00	275,689.20	
DBR 1 05/15/38	200,000.00	161,759.20	
DBR 1 1/4 08/15/48	200,000.00	147,863.30	
DBR 1.7 08/15/32	200,000.00	190,127.50	
DBR 1.8 08/15/53	200,000.00	161,765.50	
DBR 2 1/2 07/04/44	200,000.00	191,311.30	
DBR 2 1/2 08/15/46	200,000.00	190,794.55	
DBR 2 1/2 08/15/54	100,000.00	94,274.60	
DBR 2.1 11/15/29	200,000.00	197,626.75	
DBR 2.2 02/15/34	200,000.00	194,857.60	
DBR 2.3 02/15/33	100,000.00	98,794.12	
DBR 2.3 02/15/33	300,000.00	296,429.25	
DBR 2.4 11/15/30	200,000.00	200,102.94	
DBR 2.6 05/15/41	100,000.00	97,391.60	
DBR 2.6 08/15/33	100,000.00	100,798.32	
DBR 2.6 08/15/34	300,000.00	301,313.43	
DBR 3 1/4 07/04/42	100,000.00	106,232.10	
DBR 4 01/04/37	200,000.00	226,777.60	
DBR 4 3/4 07/04/34	100,000.00	118,536.40	
DBR 4 3/4 07/04/40	200,000.00	249,173.80	
DBR 4.25 07/04/39	100,000.00	117,584.60	
DBR 5.5 01/04/31	100,000.00	117,049.00	
DBR 6.5 07/04/27	100,000.00	109,929.02	
FRTR 0 02/25/26	300,000.00	292,586.70	
FRTR 0 02/25/27	500,000.00	475,251.50	

FRTR 0 05/25/32	100,000.00	80,102.00	
FRTR 0 1/2 05/25/26	100,000.00	97,584.84	
FRTR 0 1/2 05/25/29	200,000.00	181,685.67	
FRTR 0 1/2 05/25/40	200,000.00	128,064.15	
FRTR 0 1/2 05/25/72	100,000.00	33,205.87	
FRTR 0 1/2 06/25/44	100,000.00	57,019.65	
FRTR 0 1/4 11/25/26	300,000.00	288,405.53	
FRTR 0 11/25/29	300,000.00	262,444.50	
FRTR 0 11/25/30	500,000.00	423,151.71	
FRTR 0 11/25/31	600,000.00	489,943.20	
FRTR 0 3/4 02/25/28	700,000.00	661,919.19	
FRTR 0 3/4 05/25/28	100,000.00	94,053.03	
FRTR 0 3/4 05/25/52	200,000.00	99,133.85	
FRTR 0 3/4 05/25/53	200,000.00	96,607.00	
FRTR 0 3/4 11/25/28	300,000.00	278,865.75	
FRTR 1 05/25/27	300,000.00	290,011.19	
FRTR 1 1/2 05/25/31	200,000.00	183,413.71	
FRTR 1 1/2 05/25/50	200,000.00	127,441.40	
FRTR 1 1/4 05/25/34	300,000.00	252,141.75	
FRTR 1 1/4 05/25/36	300,000.00	240,242.70	
FRTR 1 1/4 05/25/38	300,000.00	228,395.62	
FRTR 1 3/4 05/25/66	100,000.00	59,295.00	
FRTR 1 3/4 06/25/39	200,000.00	160,623.85	
FRTR 2 05/25/48	200,000.00	147,043.00	
FRTR 2 1/2 05/25/30	200,000.00	196,505.58	
FRTR 2 1/2 05/25/43	100,000.00	84,584.00	
FRTR 2 1/2 09/24/26	500,000.00	500,606.55	
FRTR 2 1/2 09/24/27	400,000.00	399,484.60	
FRTR 2 11/25/32	500,000.00	461,380.05	
FRTR 2 3/4 02/25/29	600,000.00	599,848.10	
FRTR 2 3/4 02/25/30	200,000.00	198,905.60	
FRTR 3 05/25/33	200,000.00	197,356.80	
FRTR 3 05/25/54	200,000.00	171,289.80	
FRTR 3 06/25/49	100,000.00	88,603.37	
FRTR 3 1/2 04/25/26	200,000.00	202,669.18	
FRTR 3 1/2 11/25/33	400,000.00	408,284.60	
FRTR 3 1/4 05/25/45	200,000.00	187,950.28	
FRTR 3 1/4 05/25/55	200,000.00	179,013.04	
FRTR 3 11/25/34	300,000.00	292,347.75	
FRTR 4 04/25/55	100,000.00	103,043.35	
FRTR 4 04/25/60	100,000.00	103,200.91	
FRTR 4 10/25/38	100,000.00	105,304.95	
FRTR 4 3/4 04/25/35	200,000.00	224,670.50	

FRTR 5 1/2 04/25/29	200,000.00	221,598.30	
FRTR 5 3/4 10/25/32	200,000.00	236,214.88	
FRTR4.5 04/25/41	200,000.00	221,666.40	
IRISH 0.2 10/18/30	100,000.00	87,411.23	
IRISH 1 05/15/26	100,000.00	98,322.26	
IRISH 1 1/2 05/15/50	100,000.00	72,534.21	
IRISH 1.1 05/15/29	100,000.00	94,369.11	
IRISH 1.3 05/15/33	100,000.00	89,423.35	
IRISH 1.35 03/18/31	100,000.00	92,898.57	
IRISH 1.7 05/15/37	100,000.00	86,671.62	
IRISH 2 02/18/45	100,000.00	84,257.17	
NETHER 0 01/15/27	100,000.00	95,597.65	
NETHER 0 01/15/29	200,000.00	181,615.80	
NETHER 0 01/15/38	100,000.00	68,716.95	
NETHER 0 01/15/52	100,000.00	46,883.00	
NETHER 0 07/15/30	100,000.00	87,247.00	
NETHER 0 07/15/31	100,000.00	84,808.57	
NETHER 0 1/2 01/15/40	100,000.00	70,791.40	
NETHER 0 1/2 07/15/26	100,000.00	97,428.25	
NETHER 0 1/2 07/15/32	100,000.00	85,658.30	
NETHER 0 3/4 07/15/27	100,000.00	96,248.50	
NETHER 0 3/4 07/15/28	100,000.00	94,521.19	
NETHER 2 01/15/54	100,000.00	82,209.62	
NETHER 2 1/2 01/15/30	100,000.00	99,920.50	
NETHER 2 1/2 01/15/33	100,000.00	98,737.00	
NETHER 2 1/2 07/15/33	100,000.00	98,395.31	
NETHER 2 1/2 07/15/34	100,000.00	97,784.23	
NETHER 2 3/4 01/15/47	100,000.00	97,084.30	
NETHER 3 1/4 01/15/44	100,000.00	104,202.35	
NETHER 3 3/4 01/15/42	100,000.00	110,480.80	
NETHER 4 01/15/37	100,000.00	111,153.51	
NETHER 5 1/2 01/15/28	100,000.00	108,795.83	
OBL 0 04/10/26	200,000.00	194,752.00	
OBL 0 04/16/27	200,000.00	190,410.70	
OBL 0 10/09/26	300,000.00	288,924.00	
OBL 1.3 10/15/27	400,000.00	390,257.04	
OBL 2.1 04/12/29	100,000.00	99,062.72	
OBL 2.1 04/12/29	200,000.00	198,169.90	
OBL 2.2 04/13/28	100,000.00	99,747.82	
OBL 2.4 10/19/28	300,000.00	300,965.01	
PGB 0.3 10/17/31	100,000.00	85,716.25	
PGB 1.65 07/16/32	100,000.00	92,692.75	
PGB 1.95 06/15/29	200,000.00	195,979.75	

PGB 2 1/4 04/18/34	200,000.00	189,747.05	
PGB 3 7/8 02/15/30	100,000.00	106,520.15	
PGB 4.1 04/15/37	200,000.00	218,809.50	
RAGB 0 02/20/30	100,000.00	87,656.60	
RAGB 0 02/20/31	100,000.00	85,001.25	
RAGB 0 1/2 02/20/29	100,000.00	92,180.00	
RAGB 0 1/2 04/20/27	200,000.00	191,786.00	
RAGB 0 1/4 10/20/36	100,000.00	72,390.03	
RAGB 0 10/20/28	100,000.00	91,174.75	
RAGB 0 10/20/40	100,000.00	61,154.32	
RAGB 0 3/4 03/20/51	100,000.00	57,186.73	
RAGB 0 3/4 10/20/26	100,000.00	97,257.92	
RAGB 0.9 02/20/32	100,000.00	87,964.37	
RAGB 1 1/2 02/20/47	100,000.00	73,236.00	
RAGB 1.85 05/23/49	100,000.00	77,499.25	
RAGB 2 07/15/26	100,000.00	99,545.71	
RAGB 2.4 05/23/34	100,000.00	95,772.15	
RAGB 2.9 02/20/33	100,000.00	100,277.60	
RAGB 3.15 06/20/44	100,000.00	98,823.50	
RAGB 3.8 01/26/62	100,000.00	111,541.45	
RAGB 4.15 03/37	100,000.00	110,658.19	
RFGB 0 09/15/30	100,000.00	86,153.44	
RFGB 0 1/2 09/15/28	100,000.00	93,061.29	
RFGB 0 3/4 04/15/31	100,000.00	88,801.60	
RFGB 1 1/2 09/15/32	100,000.00	90,852.35	
RFGB 1 1/8 04/15/34	100,000.00	85,482.20	
RFGB 2 5/8 07/04/42	100,000.00	92,519.73	
RFGB 2 7/8 04/15/29	100,000.00	101,113.02	
RFGB 3 09/15/33	100,000.00	100,698.75	
SPGB 0 01/31/26	200,000.00	195,254.66	
SPGB 0 01/31/27	300,000.00	285,815.10	
SPGB 0 01/31/28	500,000.00	463,313.75	
SPGB 0 1/2 10/31/31	200,000.00	171,080.30	
SPGB 0.1 04/30/31	100,000.00	84,463.92	
SPGB 0.6 10/31/29	100,000.00	90,654.45	
SPGB 0.8 07/30/27	200,000.00	191,708.00	
SPGB 0.8 07/30/29	300,000.00	276,068.10	
SPGB 0.85 07/30/37	100,000.00	74,233.11	
SPGB 1 07/30/42	100,000.00	66,692.44	
SPGB 1 1/4 10/31/30	300,000.00	275,409.04	
SPGB 1 10/31/50	100,000.00	55,690.50	
SPGB 1.2 10/31/40	200,000.00	143,494.23	
SPGB 1.3 10/31/26	200,000.00	196,374.20	

	SPGB 1.4 07/30/28	100,000.00	96,035.12	
	SPGB 1.45 04/30/29	100,000.00	95,193.05	
	SPGB 1.45 10/31/27	100,000.00	97,152.52	
	SPGB 1.85 07/30/35	200,000.00	175,560.84	
	SPGB 1.9 10/31/52	100,000.00	68,178.57	
	SPGB 1.95 04/30/26	100,000.00	99,509.65	
	SPGB 1.95 07/30/30	200,000.00	191,734.20	
	SPGB 2 1/2 05/31/27	100,000.00	99,966.25	
	SPGB 2.35 07/30/33	200,000.00	189,519.50	
	SPGB 2.55 10/31/32	400,000.00	387,962.60	
	SPGB 2.7 10/31/48	100,000.00	84,323.50	
	SPGB 2.8 05/31/26	300,000.00	301,539.03	
	SPGB 2.9 10/31/46	100,000.00	88,571.10	
	SPGB 3 1/2 05/31/29	200,000.00	206,532.12	
	SPGB 3 1/4 04/30/34	200,000.00	201,593.20	
	SPGB 3.1 07/30/31	100,000.00	101,241.47	
	SPGB 3.45 07/30/43	100,000.00	96,951.05	
	SPGB 3.45 07/30/66	100,000.00	91,496.00	
	SPGB 3.45 10/31/34	100,000.00	102,156.48	
	SPGB 3.55 10/31/33	300,000.00	310,139.91	
	SPGB 3.9 07/30/39	100,000.00	104,241.32	
	SPGB 4 10/31/54	100,000.00	102,744.69	
	SPGB 4.2 01/31/37	100,000.00	108,427.35	
	SPGB 4.7 07/30/41	100,000.00	113,919.05	
	SPGB 4.9 07/30/40	100,000.00	115,945.00	
	SPGB 5 3/4 07/30/32	100,000.00	118,701.80	
	SPGB 5.15 10/31/28	100,000.00	108,897.70	
	SPGB 5.15 10/31/44	100,000.00	120,854.82	
	SPGB 6 01/31/29	100,000.00	112,769.02	
ユーロ小計		48,800,000.00	45,509,544.21 (7,418,510,801)	
	銘柄数	309		
	比 率	29.2%	29.6%	
英ポンド			英ポンド	
	UKT 0 1/2 01/31/29	200,000.00	172,992.18	
	UKT 0 1/2 10/22/61	200,000.00	55,453.28	
	UKT 0 1/4 07/31/31	200,000.00	154,430.96	
	UKT 0 1/8 01/30/26	100,000.00	96,358.93	
	UKT 0 1/8 01/31/28	100,000.00	88,965.08	
	UKT 0 3/8 10/22/26	100,000.00	93,844.68	
	UKT 0 3/8 10/22/30	200,000.00	161,021.30	
	UKT 0 5/8 07/31/35	100,000.00	66,839.30	
	UKT 0 5/8 10/22/50	100,000.00	37,153.54	
	UKT 0 7/8 01/31/46	100,000.00	46,176.92	

UKT 0 7/8 07/31/33	100,000.00	74,435.13	
UKT 0 7/8 10/22/29	100,000.00	85,945.83	
UKT 1 01/31/32	300,000.00	238,974.00	
UKT 1 1/2 07/22/26	200,000.00	192,469.73	
UKT 1 1/2 07/22/47	100,000.00	52,249.36	
UKT 1 1/4 07/22/27	100,000.00	93,211.79	
UKT 1 1/4 07/31/51	200,000.00	88,918.81	
UKT 1 1/4 10/22/41	200,000.00	116,437.58	
UKT 1 1/8 01/31/39	300,000.00	187,473.45	
UKT 1 1/8 10/22/2073	100,000.00	33,609.55	
UKT 1 3/4 01/22/49	100,000.00	53,998.04	
UKT 1 3/4 07/22/57	100,000.00	47,730.00	
UKT 1 3/4 09/07/37	100,000.00	71,560.45	
UKT 1 5/8 10/22/28	100,000.00	91,341.74	
UKT 1 5/8 10/22/54	100,000.00	47,294.90	
UKT 1 5/8 10/22/71	100,000.00	41,380.00	
UKT 2 1/2 07/22/65	100,000.00	56,606.15	
UKT 3 1/2 01/22/45	100,000.00	79,802.18	
UKT 3 1/2 07/22/68	100,000.00	73,018.37	
UKT 3 1/4 01/22/44	100,000.00	77,484.81	
UKT 3 1/4 01/31/33	300,000.00	274,325.37	
UKT 3 3/4 01/29/38	200,000.00	179,324.14	
UKT 3 3/4 03/07/27	300,000.00	296,503.39	
UKT 3 3/4 07/22/52	100,000.00	79,284.44	
UKT 3 3/4 10/22/53	300,000.00	236,137.99	
UKT 4 01/22/60	100,000.00	82,000.00	
UKT 4 1/2 06/07/28	300,000.00	301,649.25	
UKT 4 1/2 12/07/42	100,000.00	93,465.18	
UKT 4 1/4 03/07/36	100,000.00	95,916.48	
UKT 4 1/4 07/31/34	100,000.00	97,122.80	
UKT 4 1/4 12/07/27	30,000.00	30,067.22	
UKT 4 1/4 12/07/40	100,000.00	91,991.25	
UKT 4 1/4 12/07/46	100,000.00	88,109.42	
UKT 4 1/4 12/07/49	100,000.00	87,199.99	
UKT 4 1/4 12/07/55	100,000.00	85,981.25	
UKT 4 1/8 01/29/27	200,000.00	199,286.42	
UKT 4 1/8 07/22/29	200,000.00	198,356.77	
UKT 4 10/22/31	200,000.00	194,911.78	
UKT 4 10/22/63	100,000.00	81,406.13	
UKT 4 3/4 10/22/43	200,000.00	191,489.75	
UKT 4 3/4 12/07/30	100,000.00	102,262.60	
UKT 4 3/4 12/07/38	100,000.00	98,730.07	
UKT 4 3/8 01/31/40	100,000.00	93,911.06	

	UKT 4 3/8 07/31/54	100,000.00	87,783.85	
	UKT 4 5/8 01/31/34	300,000.00	300,328.98	
	UKT 4.25 06/07/32	100,000.00	99,011.62	
	UKT 4.5 09/07/34	100,000.00	99,180.16	
	UKT 6 12/07/28	10,000.00	10,647.00	
英ポンド小計		8,240,000.00	6,653,562.40 (1,290,258,820)	
	銘柄数	58		
	比 率	5.1%	5.1%	
スウェーデン クローネ			スウェーデン クローネ	
	SGB 0 1/8 05/12/31	300,000.00	263,430.00	
	SGB 0 3/4 05/12/28 #1060	500,000.00	479,152.50	
	SGB 0 3/4 11/12/29 #1061	500,000.00	468,450.00	
	SGB 1 11/12/26 #1059	500,000.00	491,185.00	
	SGB 1 3/4 11/11/33 #1065	300,000.00	286,092.00	
	SGB 2 1/4 05/11/35 #1066	100,000.00	98,612.12	
	SGB 2 1/4 06/01/32 #1056	300,000.00	299,486.15	
	SGB 3 1/2 03/30/39	300,000.00	333,094.50	
スウェーデンクローネ小計		2,800,000.00	2,719,502.27 (38,671,322)	
	銘柄数	8		
	比 率	0.2%	0.2%	
ノルウェー クローネ			ノルウェー クローネ	
	NGB 1 1/2 02/19/26	400,000.00	389,491.20	
	NGB 1 1/4 09/17/31	300,000.00	253,866.37	
	NGB 1 3/4 02/17/27	300,000.00	287,707.12	
	NGB 1 3/4 09/06/29	300,000.00	273,390.00	
	NGB 1 3/8 08/19/30	300,000.00	262,812.90	
	NGB 2 04/26/28	300,000.00	283,189.50	
	NGB 2 1/8 05/18/32	300,000.00	266,325.00	
	NGB 3 08/15/33	300,000.00	280,319.32	
	NGB 3 1/2 10/06/42	100,000.00	95,736.10	
	NGB 3 5/8 04/13/34	200,000.00	195,621.00	
ノルウェークローネ小計		2,800,000.00	2,588,458.51 (35,824,265)	
	銘柄数	10		
	比 率	0.1%	0.1%	

デンマーク クローネ			デンマーク クローネ	
	DGB 0 1/2 11/15/27	400,000.00	383,679.44	
	DGB 0 1/2 11/15/29	400,000.00	371,209.94	
	DGB 0 1/4 11/15/52	400,000.00	223,278.90	
	DGB 0 11/15/31	400,000.00	346,242.60	
	DGB 2 1/4 11/15/26	200,000.00	200,976.94	
	DGB 2 1/4 11/15/33	400,000.00	400,078.04	
	DGB 4 1/2 11/15/39	700,000.00	873,140.80	
デンマーククローネ小計		2,900,000.00	2,798,606.66 (61,121,569)	
	銘柄数	7		
	比 率	0.2%	0.2%	
ポーランド ズロチ			ポーランドズロチ	
	POLGB 0 01/25/27	100,000.00	90,416.82	
	POLGB 0 04/25/26	100,000.00	94,150.00	
	POLGB 0 1/4 10/25/26	300,000.00	275,867.10	
	POLGB 1 1/4 10/25/30	300,000.00	236,505.30	
	POLGB 1 3/4 04/25/32	300,000.00	229,438.95	
	POLGB 2 1/2 07/25/26	200,000.00	192,480.81	
	POLGB 2 1/2 07/25/27	100,000.00	93,701.00	
	POLGB 2 3/4 04/25/28	200,000.00	185,006.52	
	POLGB 2 3/4 10/25/29	600,000.00	531,505.20	
	POLGB 3 3/4 05/25/27	400,000.00	387,457.20	
	POLGB 4 3/4 07/25/29	400,000.00	386,774.49	
	POLGB 5 01/25/30	100,000.00	97,140.88	
	POLGB 5 10/25/34	200,000.00	186,086.00	
	POLGB 6 10/25/33	300,000.00	301,584.00	
	POLGB 7 1/2 07/25/28	300,000.00	319,299.00	
ポーランドズロチ小計		3,900,000.00	3,607,413.27 (139,532,220)	
	銘柄数	15		
	比 率	0.5%	0.6%	
豪ドル			豪ドル	
	ACGB 0 1/2 09/21/26	100,000.00	94,619.00	
	ACGB 1 1/2 06/21/31	200,000.00	170,030.00	
	ACGB 1 1/4 05/21/32	100,000.00	81,035.00	
	ACGB 1 11/21/31	100,000.00	80,969.00	
	ACGB 1 12/21/30	200,000.00	167,466.00	
	ACGB 1 3/4 06/21/51	100,000.00	52,649.00	
	ACGB 1 3/4 11/21/32	300,000.00	248,793.00	
	ACGB 2 1/2 05/21/30	100,000.00	92,592.00	
	ACGB 2 1/4 05/21/28	100,000.00	94,887.00	
	ACGB 2 3/4 05/21/41	100,000.00	77,162.00	

	ACGB 2 3/4 06/21/35	200,000.00	171,102.00	
	ACGB 2 3/4 11/21/27	200,000.00	193,946.00	
	ACGB 2 3/4 11/21/28	100,000.00	95,853.00	
	ACGB 2 3/4 11/21/29	100,000.00	94,514.00	
	ACGB 3 03/21/47	100,000.00	74,043.00	
	ACGB 3 1/2 12/21/34	100,000.00	92,280.00	
	ACGB 3 1/4 04/21/29	200,000.00	194,456.00	
	ACGB 3 1/4 06/21/39	100,000.00	85,167.00	
	ACGB 3 11/21/33	100,000.00	89,727.00	
	ACGB 3 3/4 04/21/37	100,000.00	92,304.00	
	ACGB 3 3/4 05/21/34	100,000.00	94,766.00	
	ACGB 4 1/2 04/21/33	200,000.00	201,820.00	
	ACGB 4 1/4 04/21/26	200,000.00	200,696.00	
	ACGB 4 1/4 06/21/34	100,000.00	98,538.00	
	ACGB 4 3/4 04/21/27	100,000.00	101,809.00	
	ACGB 4 3/4 06/21/54	100,000.00	96,424.00	
豪ドル小計		3,500,000.00	3,137,647.00 (307,269,770)	
	銘柄数	26		
	比 率	1.2%	1.2%	
ニュージーランドドル	NZGB 1 1/2 05/15/31	100,000.00	ニュージーランドドル 85,093.01	
	NZGB 2 05/15/32	100,000.00	85,300.54	
	NZGB 2 3/4 04/15/37	100,000.00	81,326.10	
	NZGB 3 04/20/29	100,000.00	96,337.74	
	NZGB 3 1/2 04/14/33	100,000.00	93,360.39	
	NZGB 4 1/2 04/15/27	100,000.00	101,664.27	
	NZGB 4 1/2 05/15/30	100,000.00	102,001.75	
	NZGB 4 1/4 05/15/34	100,000.00	97,698.04	
	NZGB 4 1/4 05/15/36	100,000.00	96,010.67	
ニュージーランドドル小計		900,000.00	838,792.51 (74,275,076)	
	銘柄数	9		
	比 率	0.3%	0.3%	

シンガポール ドル	SIGB 2 1/4 08/01/36	100,000.00	シンガポールドル 93,500.00	
	SIGB 2 1/8 06/01/26	100,000.00	98,889.57	
	SIGB 2 3/4 03/01/46	100,000.00	97,761.50	
	SIGB 2 3/4 04/01/42	100,000.00	97,600.00	
	SIGB 2 3/8 07/01/39	100,000.00	93,479.00	
	SIGB 2 7/8 09/01/30	100,000.00	99,950.00	
	SIGB 3 1/2 03/01/27	100,000.00	101,380.00	
	SIGB 3 3/8 05/01/34	100,000.00	103,567.00	
	SIGB 3 3/8 09/01/33	100,000.00	103,300.00	
シンガポールドル小計		900,000.00	889,427.07 (102,737,720)	
		銘柄数	9	
		比 率	0.4%	0.4%
マレーシア リングgit	MGS 2.632 04/15/31	100,000.00	マレーシア リングgit 93,858.40	
	MGS 3.502 05/31/27	300,000.00	300,522.15	
	MGS 3.582 07/15/32	100,000.00	98,737.00	
	MGS 3.733 06/15/28	100,000.00	100,645.01	
	MGS 3.757 05/22/40	100,000.00	97,336.23	
	MGS 3.828 07/05/34	100,000.00	100,119.88	
	MGS 3.844 04/15/33	200,000.00	200,371.46	
	MGS 3.885 08/15/29	200,000.00	202,306.56	
	MGS 3.899 11/16/27	100,000.00	101,159.65	
	MGS 4.054 04/18/39	100,000.00	100,873.61	
	MGS 4.065 06/15/50	200,000.00	197,551.72	
	MGS 4.18 05/16/44	100,000.00	101,690.93	
	MGS 4.232 06/30/31	200,000.00	205,267.78	
	MGS 4.254 05/31/35	100,000.00	103,368.52	
	MGS 4.392 04/15/26	300,000.00	303,998.46	
	MGS 4.457 03/31/53	100,000.00	104,683.17	
	MGS 4.498 04/15/30	200,000.00	207,765.30	
	MGS 4.696 10/15/42	200,000.00	216,566.90	
	MGS 4.736 03/15/46	100,000.00	108,962.87	
	MGS 4.762 04/07/37	200,000.00	215,833.84	
	MGS 4.893 06/08/38	100,000.00	109,611.17	
	MGS 4.921 07/06/48	100,000.00	111,943.85	
	MGS 4.935 09/30/43	100,000.00	111,296.30	
	MGS 5.248 09/28	100,000.00	105,718.15	
マレーシアリングgit小計		3,500,000.00	3,600,188.91 (127,627,416)	
		銘柄数	24	
		比 率	0.5%	0.5%

イスラエル シュケル			イスラエル シュケル	
	ILGOV 0 1/2 02/27/26	200,000.00	193,326.86	
	ILGOV 1 03/31/30	200,000.00	171,849.11	
	ILGOV 1 1/2 05/31/37	200,000.00	144,533.62	
	ILGOV 1.3 04/30/32	200,000.00	164,246.64	
	ILGOV 2 03/31/27	200,000.00	194,125.63	
	ILGOV 2 1/4 09/28/28	200,000.00	188,163.29	
	ILGOV 2.8 11/29/52	100,000.00	69,175.38	
	ILGOV 3 3/4 02/28/29	200,000.00	203,145.64	
	ILGOV 3 3/4 03/31/47	200,000.00	178,473.98	
	ILGOV 3 3/4 09/30/27	100,000.00	99,946.53	
	ILGOV 4 03/30/35	200,000.00	198,770.94	
	ILGOV 5 1/2 01/31/42	100,000.00	109,513.73	
	ILGOV 6 1/4 10/30/26	100,000.00	104,863.31	
イスラエルシュケル小計		2,200,000.00	2,020,134.66 (87,693,439)	
	銘柄数	13		
	比 率	0.3%	0.3%	
オフショア 人民元			オフショア人民元	
	CGB 1.06 12/15/26	1,800,000.00	1,791,882.27	
	CGB 1.35 09/25/26	2,400,000.00	2,403,972.96	
	CGB 1.42 11/15/27	2,300,000.00	2,305,858.10	
	CGB 1.62 08/15/27	2,600,000.00	2,619,495.06	
	CGB 1.67 06/15/26	3,700,000.00	3,718,602.86	
	CGB 1.74 10/15/29	1,600,000.00	1,620,952.48	
	CGB 1.85 05/15/27	3,100,000.00	3,138,753.72	
	CGB 1.87 09/15/31	1,000,000.00	1,019,371.00	
	CGB 1.91 07/15/29	3,400,000.00	3,470,814.52	
	CGB 1.99 03/15/26	3,200,000.00	3,226,210.88	
	CGB 2 1/2 07/25/27	1,100,000.00	1,129,367.58	
	CGB 2 3/4 02/17/32	300,000.00	323,270.64	
	CGB 2 3/4 06/15/29	500,000.00	527,338.30	
	CGB 2.04 02/25/27	2,300,000.00	2,335,114.33	
	CGB 2.04 11/25/34	900,000.00	930,265.65	
	CGB 2.05 04/15/29	3,000,000.00	3,076,535.70	
	CGB 2.11 08/25/34	2,100,000.00	2,184,831.81	
	CGB 2.12 06/25/31	3,600,000.00	3,721,126.32	
	CGB 2.18 08/15/26	2,200,000.00	2,230,623.12	
	CGB 2.27 05/25/34	2,000,000.00	2,107,960.60	
	CGB 2.28 03/25/31	2,000,000.00	2,083,643.40	
	CGB 2.3 05/15/26	1,200,000.00	1,215,797.40	
	CGB 2.35 02/25/34	2,500,000.00	2,638,500.25	
	CGB 2.37 01/15/29	2,400,000.00	2,486,801.76	

CGB 2.37 01/20/27	600,000.00	612,559.56	
CGB 2.39 11/15/26	3,500,000.00	3,568,800.55	
CGB 2.4 07/15/28	2,100,000.00	2,168,989.83	
CGB 2.44 10/15/27	4,900,000.00	5,039,407.45	
CGB 2.46 02/15/26	1,900,000.00	1,922,534.00	
CGB 2.48 04/15/27	600,000.00	615,330.36	
CGB 2.49 05/25/44	200,000.00	217,008.30	
CGB 2.52 08/25/33	1,500,000.00	1,600,704.45	
CGB 2.54 12/25/30	4,900,000.00	5,168,245.60	
CGB 2.55 10/15/28	7,400,000.00	7,694,195.88	
CGB 2.6 09/01/32	800,000.00	854,590.40	
CGB 2.6 09/15/30	2,400,000.00	2,534,312.64	
CGB 2.62 04/15/28	1,500,000.00	1,557,194.10	
CGB 2.62 06/25/30	1,100,000.00	1,161,391.55	
CGB 2.62 09/25/29	600,000.00	631,267.50	
CGB 2.64 01/15/28	1,100,000.00	1,141,332.06	
CGB 2.67 05/25/33	700,000.00	753,703.16	
CGB 2.67 11/25/33	4,100,000.00	4,428,931.93	
CGB 2.68 05/21/30	700,000.00	742,701.96	
CGB 2.69 08/12/26	900,000.00	920,366.73	
CGB 2.69 08/15/32	400,000.00	430,381.60	
CGB 2.76 05/15/32	300,000.00	323,830.56	
CGB 2.79 12/15/29	3,800,000.00	4,034,636.32	
CGB 2.8 03/24/29	600,000.00	632,782.14	
CGB 2.8 03/25/30	1,400,000.00	1,490,130.60	
CGB 2.8 11/15/32	4,800,000.00	5,207,333.76	
CGB 2.85 06/04/27	500,000.00	518,516.55	
CGB 2.88 02/25/33	900,000.00	984,478.14	
CGB 2.89 11/18/31	1,900,000.00	2,061,930.16	
CGB 2.91 10/14/28	800,000.00	843,574.80	
CGB 3 1/4 06/06/26	500,000.00	514,547.30	
CGB 3 1/4 11/22/28	500,000.00	537,114.65	
CGB 3 10/15/53	1,600,000.00	1,974,675.04	
CGB 3.01 05/13/28	700,000.00	737,666.72	
CGB 3.02 05/27/31	500,000.00	544,510.80	
CGB 3.03 03/11/26	700,000.00	714,986.93	
CGB 3.12 10/25/52	1,600,000.00	1,996,225.44	
CGB 3.12 12/05/26	900,000.00	932,501.88	
CGB 3.13 11/21/29	400,000.00	432,578.20	
CGB 3.19 04/15/53	700,000.00	886,420.85	
CGB 3.27 11/19/30	1,000,000.00	1,102,655.70	
CGB 3.28 12/03/27	400,000.00	423,076.84	
CGB 3.29 05/23/29	300,000.00	324,897.60	

	CGB 3.32 04/15/52	400,000.00	514,877.44	
	CGB 3.39 03/16/50	600,000.00	770,267.52	
	CGB 3.53 10/18/51	1,500,000.00	1,987,297.95	
	CGB 3.54 08/16/28	100,000.00	108,369.22	
	CGB 3.72 04/12/51	500,000.00	680,758.95	
	CGB 3.81 09/14/50	2,800,000.00	3,867,652.88	
	CGB 3.86 07/22/49	1,700,000.00	2,326,004.77	
	オフショア人民元小計	125,500,000.00	133,545,340.03 (2,862,838,163)	
	銘柄数	74		
	比 率	11.3%	11.4%	
国債証券合計			円 25,088,068,141 (25,088,068,141)	
合 計			円 25,088,068,141 (25,088,068,141)	

(注1) 通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

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

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

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

「TMA外国債券マザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

		[2024年 1月25日現在]	[2025年 1月27日現在]
区 分	注記 番号	金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		104,992,902	286,991,125
コール・ローン		117,169,157	80,545,877
国債証券		31,643,308,612	35,223,567,486
未収利息		244,133,154	307,371,116
前払費用		51,250,418	59,947,473
流動資産合計		32,160,854,243	35,958,423,077
資産合計		32,160,854,243	35,958,423,077
負債の部			
流動負債			
前受収益		13,405	—
未払解約金		44,899,844	40,244,208
未払利息		52	—
流動負債合計		44,913,301	40,244,208
負債合計		44,913,301	40,244,208

純資産の部

元本等

元本

※1

11,432,038,479

12,050,987,941

剰余金

剰余金又は欠損金（△）

20,683,902,463

23,867,190,928

元本等合計

32,115,940,942

35,918,178,869

純資産合計

32,115,940,942

35,918,178,869

負債純資産合計

32,160,854,243

35,958,423,077

(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 2024年 1月26日 至 2025年 1月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、又は価格情報会社の提供する価額で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	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 2023年 1月26日 至 2024年 1月25日	自 2024年 1月26日 至 2025年 1月27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	[2024年 1月25日現在]	[2025年 1月27日現在]
1.※1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	10,945,633,341円	11,432,038,479円

同期中における追加設定元本額	2,099,293,229円	2,550,101,531円
同期中における一部解約元本額	1,612,888,091円	1,931,152,069円
同期末における元本額	11,432,038,479円	12,050,987,941円
元本の内訳＊		
東京海上セレクション・外国債券	5,607,634,537円	5,607,837,251円
東京海上セレクション・バランス30	1,126,226,047円	1,109,846,212円
東京海上セレクション・バランス50	2,697,342,315円	2,773,507,605円
東京海上セレクション・バランス70	1,724,380,776円	1,870,882,225円
東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）	276,454,804円	688,914,648円
計	11,432,038,479円	12,050,987,941円
2.※1 本書における開示対象ファンドの計算期間 末日における当該親投資信託の受益権の総 数	11,432,038,479口	12,050,987,941口

（注）＊は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

I. 金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2023年 1月26日 至 2024年 1月25日	自 2024年 1月26日 至 2025年 1月27日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券及びデリバティブ取引であります。デリバティブ取引には、為替予約取引が含まれております。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左

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

II. 金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2024年 1月25日現在]	[2025年 1月27日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	(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る場合、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 2023年1月26日 至 2024年1月25日）
売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	△167,307,709円
合計	△167,307,709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(2023年3月21日から2024年1月25日まで)を指しております。

（自 2024年1月26日 至 2025年1月27日）
売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	△13,415,638円
合計	△13,415,638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(2024年3月22日から2025年1月27日まで)を指しております。

（デリバティブ取引等に関する注記）
取引の時価等に関する事項
（2024年1月25日現在）
該当事項はありません。

（2025年1月27日現在）
該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

[2024年 1月25日現在]		[2025年 1月27日現在]	
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額	2.8093円 28,093円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額	2.9805円 29,805円)

(3) 附属明細表
第1 有価証券明細表
(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種 類	通 貨	銘 柄	券面総額	評価額	備 考
国債証券	米ドル			米ドル	
		T 0 1/2 05/31/27	1,000,000.00	916,347.66	
		T 0 1/2 10/31/27	4,300,000.00	3,877,642.56	
		T 0 3/4 01/31/28	1,000,000.00	900,039.06	
		T 0 3/4 04/30/26	1,800,000.00	1,723,253.90	
		T 0 3/4 05/31/26	400,000.00	381,875.00	
		T 0 3/4 08/31/26	200,000.00	189,300.78	
		T 0 3/8 09/30/27	1,100,000.00	991,869.14	
		T 0 5/8 07/31/26	3,200,000.00	3,032,000.00	

T 0 5/8 11/30/27	4,900,000.00	4,421,005.84	
T 0 5/8 12/31/27	2,800,000.00	2,518,031.26	
T 1 07/31/28	5,400,000.00	4,814,542.96	
T 1 1/2 01/31/27	1,900,000.00	1,799,396.48	
T 1 1/4 03/31/28	3,200,000.00	2,910,187.48	
T 1 1/4 04/30/28	1,900,000.00	1,722,951.17	
T 1 1/4 05/31/28	300,000.00	271,335.93	
T 1 1/4 06/30/28	2,100,000.00	1,894,552.73	
T 1 1/4 09/30/28	100,000.00	89,474.60	
T 1 1/4 11/30/26	1,200,000.00	1,136,554.69	
T 1 1/8 08/31/28	700,000.00	625,160.15	
T 1 3/4 08/15/41	3,600,000.00	2,322,703.11	
T 1 3/8 10/31/28	100,000.00	89,671.87	
T 1 5/8 11/30/26	1,300,000.00	1,239,798.83	
T 1 7/8 02/28/27	800,000.00	761,906.24	
T 2 1/2 02/15/46	3,600,000.00	2,450,742.19	
T 2 1/4 08/15/46	100,000.00	64,287.10	
T 2 3/4 04/30/27	100,000.00	96,740.23	
T 2 3/4 05/31/29	1,000,000.00	934,921.88	
T 2 3/4 08/15/42	1,400,000.00	1,045,406.25	
T 2 3/4 11/15/42	200,000.00	148,679.68	
T 2 3/8 02/15/42	6,900,000.00	4,891,722.63	
T 2 3/8 04/30/26	2,600,000.00	2,540,636.72	
T 2 5/8 02/15/29	300,000.00	280,435.54	
T 2 5/8 07/31/29	100,000.00	92,753.90	
T 2 7/8 04/30/29	200,000.00	188,203.12	
T 2 7/8 05/15/43	1,500,000.00	1,130,156.25	
T 2 7/8 08/15/28	200,000.00	190,277.34	
T 2 7/8 11/15/46	200,000.00	144,664.06	
T 3 02/15/47	1,600,000.00	1,181,093.74	
T 3 05/15/45	3,900,000.00	2,931,931.62	
T 3 05/15/47	2,200,000.00	1,619,621.10	
T 3 08/15/48	100,000.00	72,718.75	
T 3 1/2 01/31/28	1,400,000.00	1,367,871.09	
T 3 1/8 02/15/43	1,600,000.00	1,257,187.50	
T 3 1/8 05/15/48	3,100,000.00	2,312,890.62	
T 3 1/8 08/15/44	500,000.00	386,484.37	
T 3 1/8 11/15/28	7,200,000.00	6,885,140.61	
T 3 3/4 06/30/30	1,800,000.00	1,739,039.05	
T 3 3/4 11/15/43	800,000.00	685,125.00	
T 3 3/4 12/31/28	600,000.00	586,207.02	
T 3 3/4 12/31/30	100,000.00	96,201.17	
T 3 5/8 02/15/44	4,000,000.00	3,355,781.24	

	T 3 5/8 08/15/43	1,500,000.00	1,264,804.68	
	T 3 7/8 02/15/43	2,600,000.00	2,283,074.22	
	T 3 7/8 05/15/43	1,100,000.00	963,660.14	
	T 4 02/29/28	1,800,000.00	1,782,914.05	
	T 4 1/2 02/15/44	2,000,000.00	1,898,906.24	
	T 4 1/2 03/31/26	9,900,000.00	9,926,490.21	
	T 4 1/8 08/15/44	100,000.00	90,046.87	
	T 4 3/8 12/15/26	2,900,000.00	2,905,324.22	
	T 4 5/8 06/30/26	2,000,000.00	2,010,000.00	
	T 4 5/8 11/15/26	500,000.00	503,037.11	
	T 4 7/8 04/30/26	5,000,000.00	5,036,621.09	
米ドル小計		120,000,000.00	105,971,400.04 (16,489,149,846)	
	銘柄数	62		
	比 率	45.9%	46.8%	
加ドル			加ドル	
	CAN 0 1/2 12/01/30	200,000.00	172,781.54	
	CAN 1 1/2 06/01/31	1,000,000.00	908,041.13	
	CAN 1 1/2 12/01/31	1,000,000.00	899,295.03	
	CAN 1 1/4 06/01/30	700,000.00	638,703.54	
	CAN 1 3/4 12/01/53	400,000.00	278,888.48	
	CAN 2 06/01/32	800,000.00	739,029.75	
	CAN 2 1/4 06/01/29	100,000.00	97,426.61	
	CAN 2 12/01/51	700,000.00	526,566.98	
	CAN 2 3/4 09/01/27	400,000.00	398,558.52	
	CAN 2 3/4 12/01/55	200,000.00	174,732.61	
	CAN 3 1/2 03/01/28	700,000.00	712,242.76	
	CAN 3 1/2 09/01/29	100,000.00	102,220.79	
	CAN 3 1/4 09/01/28	300,000.00	303,314.52	
	CAN 3 1/4 12/01/33	200,000.00	200,223.37	
	CAN 4 03/01/29	1,200,000.00	1,248,384.24	
	CAN 4 06/01/41	100,000.00	107,826.68	
加ドル小計		8,100,000.00	7,508,236.55 (812,616,441)	
	銘柄数	16		
	比 率	2.3%	2.3%	

メキシコペソ	MBONO 7 09/03/26	4,000,000.00	メキシコペソ 3,860,960.00	
	MBONO 7 1/2 05/26/33	19,000,000.00	16,487,060.00	
	MBONO 7 3/4 11/13/42	30,000,000.00	23,683,972.80	
	MBONO 8 1/2 03/01/29	54,000,000.00	51,870,780.00	
	MBONO 8 1/2 03/02/28	6,000,000.00	5,813,882.28	
	MBONO 8 11/07/47	3,000,000.00	2,381,560.89	
	メキシコペソ小計	116,000,000.00	104,098,215.97 (793,457,421)	
	銘柄数	6		
	比 率	2.2%	2.3%	
ユーロ			ユーロ	
	BGB 0 10/22/27	100,000.00	93,621.08	
	BGB 0.35 06/22/32	200,000.00	166,103.50	
	BGB 0.8 06/22/27	400,000.00	385,131.06	
	BGB 0.8 06/22/28	100,000.00	94,481.80	
	BGB 1 06/22/26	200,000.00	196,306.75	
	BGB 2.85 10/22/34	300,000.00	293,456.25	
	BGB 3 1/2 06/22/55	200,000.00	191,953.86	
	BGB 3.3 06/22/54	300,000.00	278,911.50	
	BGB 3.45 06/22/43	100,000.00	99,025.12	
	BGB 4 03/28/32	200,000.00	214,012.20	
	BGB 4 1/4 03/28/41	500,000.00	548,410.00	
	BGB 5 03/28/35	500,000.00	580,666.50	
	BGB 5 1/2 03/28/28	100,000.00	108,983.50	
	BKO 2 12/10/26	400,000.00	397,892.83	
	BKO 2.7 09/17/26	400,000.00	402,520.20	
	BKO 2.9 06/18/26	400,000.00	403,151.00	
	BTPS 1.1 04/01/27	400,000.00	387,699.87	
	BTPS 2.65 12/01/27	700,000.00	699,495.82	
	BTPS 2.8 06/15/29	100,000.00	99,577.50	
	BTPS 2.95 02/15/27	400,000.00	402,705.80	
	BTPS 3 1/2 02/15/31	100,000.00	101,626.00	
	BTPS 3 10/01/29	400,000.00	399,963.80	
	BTPS 3.1 08/28/26	1,300,000.00	1,311,061.96	
	BTPS 3.15 11/15/31	400,000.00	396,347.00	
	BTPS 3.2 01/28/26	400,000.00	402,708.80	
	BTPS 3.35 03/01/35	200,000.00	196,100.00	
	BTPS 3.35 07/01/29	100,000.00	101,611.25	
	BTPS 3.45 07/15/31	1,100,000.00	1,112,698.95	
	BTPS 3.7 06/15/30	800,000.00	823,792.80	
	BTPS 3.8 04/15/26	100,000.00	101,517.76	
	BTPS 3.8 08/01/28	1,700,000.00	1,756,083.00	
	BTPS 3.85 07/01/34	1,500,000.00	1,534,255.20	

BTPS 3.85 09/01/49	500,000.00	479,227.50	
BTPS 4 1/2 10/01/53	500,000.00	523,542.75	
BTPS 4 11/15/30	400,000.00	417,740.00	
BTPS 4 3/4 09/01/44	700,000.00	764,933.05	
BTPS 4.1 02/01/29	1,500,000.00	1,567,944.75	
BTPS 4.15 10/01/39	300,000.00	306,778.80	
BTPS 4.3 10/01/54	200,000.00	201,287.00	
BTPS 4.35 11/01/33	500,000.00	532,781.00	
BTPS 4.45 09/01/43	500,000.00	523,966.25	
BTPS 5 08/01/34	900,000.00	1,005,700.50	
BTPS 5 08/01/39	1,200,000.00	1,343,289.60	
BTPS 5 09/01/40	900,000.00	1,006,119.18	
BTPS 5 3/4 02/01/33	1,300,000.00	1,512,791.93	
DBR 1 05/15/38	300,000.00	242,638.80	
DBR 2 1/2 07/04/44	700,000.00	669,589.55	
DBR 2 1/2 08/15/46	700,000.00	667,780.92	
DBR 2.4 11/15/30	300,000.00	300,154.41	
DBR 2.6 05/15/41	200,000.00	194,783.20	
DBR 3 1/4 07/04/42	500,000.00	531,160.50	
DBR 4 01/04/37	600,000.00	680,332.80	
DBR 4 3/4 07/04/40	500,000.00	622,934.50	
DBR 4.25 07/04/39	500,000.00	587,923.00	
FRTR 0 02/25/27	2,200,000.00	2,091,106.60	
FRTR 0 3/4 02/25/28	1,200,000.00	1,134,718.61	
FRTR 0 3/4 05/25/28	900,000.00	846,477.29	
FRTR 1 05/25/27	1,000,000.00	966,703.99	
FRTR 2 1/2 09/24/26	1,800,000.00	1,802,183.58	
FRTR 2 1/2 09/24/27	1,500,000.00	1,498,067.25	
FRTR 2 3/4 02/25/29	200,000.00	199,949.37	
FRTR 3 05/25/54	200,000.00	171,289.80	
FRTR 3 1/2 11/25/33	2,600,000.00	2,653,849.90	
FRTR 3 1/4 05/25/55	600,000.00	537,039.15	
FRTR 3 11/25/34	900,000.00	877,043.25	
FRTR 4 04/25/55	600,000.00	618,260.10	
FRTR 4 04/25/60	600,000.00	619,205.46	
FRTR 4 3/4 04/25/35	900,000.00	1,011,017.25	
FRTR4.5 04/25/41	1,300,000.00	1,440,831.60	
NETHER 0 01/15/29	300,000.00	272,423.70	
NETHER 0 1/2 07/15/26	300,000.00	292,284.75	
NETHER 0 3/4 07/15/28	200,000.00	189,042.38	
NETHER 2 01/15/54	100,000.00	82,209.62	
NETHER 2 1/2 01/15/30	100,000.00	99,920.50	
NETHER 3 1/4 01/15/44	200,000.00	208,404.70	

	NETHER 3 3/4 01/15/42	400,000.00	441,923.20	
	NETHER 4 01/15/37	300,000.00	333,460.53	
	OBL 0 04/16/27	1,000,000.00	952,053.50	
	OBL 2 1/2 10/11/29	700,000.00	704,231.15	
	OBL 2.1 04/12/29	500,000.00	495,313.61	
	OBL 2.2 04/13/28	800,000.00	797,982.60	
	OBL 2.4 10/19/28	1,200,000.00	1,203,860.04	
	RAGB 0 02/20/31	300,000.00	255,003.75	
	RAGB 0 1/2 02/20/29	400,000.00	368,720.00	
	RAGB 0 1/2 04/20/27	400,000.00	383,572.00	
	RAGB 0 10/20/28	300,000.00	273,524.25	
	RAGB 0 3/4 02/20/28	100,000.00	94,952.91	
	RAGB 0 3/4 10/20/26	100,000.00	97,257.92	
	RAGB 0.9 02/20/32	100,000.00	87,964.37	
	RAGB 2.1 09/20/17	200,000.00	146,508.48	
	RAGB 3.15 10/20/53	100,000.00	97,643.20	
	RAGB 3.2 07/15/39	100,000.00	100,253.60	
	RAGB 3.8 01/26/62	100,000.00	111,541.45	
	SPGB 0 01/31/27	1,300,000.00	1,238,532.10	
	SPGB 0 01/31/28	800,000.00	741,302.00	
	SPGB 0.8 07/30/29	1,000,000.00	920,227.00	
	SPGB 2 1/2 05/31/27	600,000.00	599,797.50	
	SPGB 2.4 05/31/28	100,000.00	99,312.25	
	SPGB 2.7 01/31/30	100,000.00	99,722.17	
	SPGB 2.8 05/31/26	700,000.00	703,591.07	
	SPGB 3 1/2 05/31/29	100,000.00	103,266.06	
	SPGB 3.1 07/30/31	300,000.00	303,724.41	
	SPGB 3.45 07/30/43	400,000.00	387,804.20	
	SPGB 3.45 07/30/66	400,000.00	365,984.00	
	SPGB 3.45 10/31/34	800,000.00	817,251.84	
	SPGB 3.55 10/31/33	700,000.00	723,659.79	
	SPGB 3.9 07/30/39	500,000.00	521,206.60	
	SPGB 4 10/31/54	300,000.00	308,234.07	
	SPGB 4.7 07/30/41	600,000.00	683,514.30	
	SPGB 4.9 07/30/40	600,000.00	695,670.00	
	SPGB 5.15 10/31/44	500,000.00	604,274.10	
ユーロ小計		62,400,000.00	63,440,141.52 (10,341,377,469)	
	銘柄数	111		
	比 率	28.8%	29.4%	
英ポンド			英ポンド	
	UKT 0 7/8 07/31/33	400,000.00	297,740.53	
	UKT 1 1/2 07/22/26	500,000.00	481,174.33	
	UKT 1 5/8 10/22/54	200,000.00	94,589.80	

	UKT 2 1/2 07/22/65	600,000.00	339,636.90	
	UKT 3 1/2 01/22/45	300,000.00	239,406.55	
	UKT 3 1/2 07/22/68	600,000.00	438,110.23	
	UKT 3 1/4 01/22/44	200,000.00	154,969.63	
	UKT 3 1/4 01/31/33	100,000.00	91,441.79	
	UKT 3 3/4 03/07/27	1,900,000.00	1,877,854.81	
	UKT 3 3/4 10/22/53	400,000.00	314,850.66	
	UKT 4 01/22/60	500,000.00	410,000.00	
	UKT 4 1/2 06/07/28	900,000.00	904,947.75	
	UKT 4 1/4 07/31/34	1,000,000.00	971,228.04	
	UKT 4 1/4 12/07/40	500,000.00	459,956.28	
	UKT 4 1/4 12/07/46	700,000.00	616,765.94	
	UKT 4 1/4 12/07/49	500,000.00	435,999.95	
	UKT 4 1/4 12/07/55	800,000.00	687,850.04	
	UKT 4 1/8 07/22/29	1,000,000.00	991,783.88	
	UKT 4 10/22/31	700,000.00	682,191.25	
	UKT 4 10/22/63	400,000.00	325,624.54	
	UKT 4 3/4 10/22/43	400,000.00	382,979.51	
	UKT 4 3/8 03/07/28	200,000.00	200,170.94	
	UKT 4 3/8 03/07/30	100,000.00	99,964.00	
	UKT 4 3/8 07/31/54	500,000.00	438,919.25	
	UKT 4 5/8 01/31/34	400,000.00	400,438.64	
	UKT 4.5 09/07/34	500,000.00	495,900.84	
英ポンド小計		14,300,000.00	12,834,496.08 (2,488,865,479)	
	銘柄数	26		
	比 率	6.9%	7.1%	
豪ドル	豪ドル			
	ACGB 1 1/2 06/21/31	100,000.00	85,015.00	
	ACGB 1 1/4 05/21/32	300,000.00	243,105.00	
	ACGB 1 11/21/31	600,000.00	485,814.00	
	ACGB 1 3/4 11/21/32	2,400,000.00	1,990,344.00	
	ACGB 2 1/4 05/21/28	1,100,000.00	1,043,757.00	
	ACGB 2 3/4 11/21/27	300,000.00	290,919.00	
	ACGB 3 03/21/47	600,000.00	444,258.00	
	ACGB 4 1/2 04/21/33	1,900,000.00	1,917,290.00	
	ACGB 4 1/4 06/21/34	100,000.00	98,538.00	
	ACGB 4 3/4 04/21/27	2,100,000.00	2,137,989.00	
	ACGB 4 3/4 06/21/54	300,000.00	289,272.00	
豪ドル小計		9,800,000.00	9,026,301.00 (883,945,656)	
	銘柄数	11		
	比 率	2.5%	2.5%	

オフショア 人民元			オフショア人民元	
	CGB			
	1.06	12/15/26	1,600,000.00	1,592,784.24
	1.35	09/25/26	2,000,000.00	2,003,310.80
	1.42	11/15/27	1,000,000.00	1,002,547.00
	1.62	08/15/27	4,600,000.00	4,634,491.26
	1.67	06/15/26	7,200,000.00	7,236,200.16
	1.74	10/15/29	800,000.00	810,476.24
	1.85	05/15/27	2,600,000.00	2,632,503.12
	1.87	09/15/31	1,200,000.00	1,223,245.20
	1.99	03/15/26	1,300,000.00	1,310,648.17
	2	1/2 07/25/27	1,500,000.00	1,540,046.70
	2	3/4 06/15/29	1,300,000.00	1,371,079.58
	2.04	02/25/27	6,300,000.00	6,396,182.73
	2.05	04/15/29	4,000,000.00	4,102,047.60
	2.11	08/25/34	3,900,000.00	4,057,544.79
	2.12	06/25/31	5,100,000.00	5,271,595.62
	2.18	08/15/26	2,400,000.00	2,433,407.04
	2.27	05/25/34	1,000,000.00	1,053,980.30
	2.28	03/25/31	2,400,000.00	2,500,372.08
	2.3	05/15/26	1,100,000.00	1,114,480.95
	2.35	02/25/34	8,100,000.00	8,548,740.81
	2.37	01/15/29	3,700,000.00	3,833,819.38
	2.37	01/20/27	900,000.00	918,839.34
	2.39	11/15/26	1,700,000.00	1,733,417.41
	2.4	07/15/28	3,800,000.00	3,924,838.74
	2.44	10/15/27	7,700,000.00	7,919,068.85
	2.46	02/15/26	3,700,000.00	3,743,882.00
	2.48	04/15/27	900,000.00	922,995.54
	2.52	08/25/33	3,000,000.00	3,201,408.90
	2.54	12/25/30	6,700,000.00	7,066,784.80
	2.55	10/15/28	7,800,000.00	8,110,098.36
	2.6	09/01/32	1,800,000.00	1,922,828.40
	2.6	09/15/30	5,400,000.00	5,702,203.44
	2.62	04/15/28	600,000.00	622,877.64
	2.62	06/25/30	2,600,000.00	2,745,107.30
	2.62	09/25/29	1,000,000.00	1,052,112.50
	2.64	01/15/28	1,300,000.00	1,348,846.98
	2.67	05/25/33	2,000,000.00	2,153,437.60
	2.67	11/25/33	3,100,000.00	3,348,704.63
	2.68	05/21/30	400,000.00	424,401.12
	2.69	08/12/26	600,000.00	613,577.82
	2.69	08/15/32	500,000.00	537,977.00
	2.76	05/15/32	1,100,000.00	1,187,378.72

	CGB 2.79 12/15/29	6,700,000.00	7,113,700.88	
	CGB 2.8 03/24/29	600,000.00	632,782.14	
	CGB 2.8 03/25/30	900,000.00	957,941.10	
	CGB 2.8 11/15/32	4,300,000.00	4,664,903.16	
	CGB 2.88 02/25/33	1,500,000.00	1,640,796.90	
	CGB 2.89 11/18/31	1,300,000.00	1,410,794.32	
	CGB 2.91 10/14/28	400,000.00	421,787.40	
	CGB 3 1/4 06/06/26	300,000.00	308,728.38	
	CGB 3 1/4 11/22/28	1,000,000.00	1,074,229.30	
	CGB 3 10/15/53	100,000.00	123,417.19	
	CGB 3.01 05/13/28	200,000.00	210,761.92	
	CGB 3.02 05/27/31	500,000.00	544,510.80	
	CGB 3.03 03/11/26	800,000.00	817,127.92	
	CGB 3.12 10/25/52	3,200,000.00	3,992,450.88	
	CGB 3.12 12/05/26	400,000.00	414,445.28	
	CGB 3.19 04/15/53	1,300,000.00	1,646,210.15	
	CGB 3.27 11/19/30	600,000.00	661,593.42	
	CGB 3.32 04/15/52	800,000.00	1,029,754.88	
	CGB 3.39 03/16/50	600,000.00	770,267.52	
	CGB 3.53 10/18/51	1,200,000.00	1,589,838.36	
	CGB 3.72 04/12/51	300,000.00	408,455.37	
	CGB 3.81 09/14/50	2,500,000.00	3,453,261.50	
	CGB 3.86 07/22/49	1,100,000.00	1,505,061.91	
	オフショア人民元小計	150,300,000.00	159,263,111.54 (3,414,155,174)	
		銘柄数	65	
		比 率	9.5%	9.7%
	国債証券合計		円 35,223,567,486 (35,223,567,486)	
	合 計		円 35,223,567,486 (35,223,567,486)	

(注1) 通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

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

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

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

「TMA外国株式インデックスマザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

	[2024年 1月25日現在]	[2025年 1月27日現在]
--	-----------------	-----------------

区 分	注記 番号	金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		55,734,413	1,764,770,959
コール・ローン		500,801,455	555,808,206
株式		190,082,847,206	305,614,704,342
投資証券		3,813,498,630	5,522,130,670
派生商品評価勘定		27,773,053	100,011,406
未収入金		1,395,441,206	—
未収配当金		127,038,297	164,546,698
未収利息		—	6,190
差入委託証拠金		1,624,275,010	1,978,118,691
流動資産合計		197,627,409,270	315,700,097,162
資産合計		197,627,409,270	315,700,097,162
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		3,127,155	238,522
未払解約金		934,624,097	127,145,831
未払利息		224	—
流動負債合計		937,751,476	127,384,353
負債合計		937,751,476	127,384,353
純資産の部			
元本等			
元本	※1	35,343,594,383	43,862,149,579
剰余金			
剰余金又は欠損金（△）		161,346,063,411	271,710,563,230
元本等合計		196,689,657,794	315,572,712,809
純資産合計		196,689,657,794	315,572,712,809
負債純資産合計		197,627,409,270	315,700,097,162

(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 2024年 1月26日 至 2025年 1月27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 2023年 1月26日 至 2024年 1月25日	自 2024年 1月26日 至 2025年 1月27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	[2024年 1月25日現在]	[2025年 1月27日現在]
1. ※1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	26,873,327,459円	35,343,594,383円
同期中における追加設定元本額	12,293,130,413円	12,068,937,238円
同期中における一部解約元本額	3,822,863,489円	3,550,382,042円
同期末における元本額	35,343,594,383円	43,862,149,579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	11,397,249,258円	13,691,745,591円
東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）	144,735,796円	292,983,966円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド 2035	198,135,559円	232,809,076円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド 2045	114,095,210円	142,669,027円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド 2055	74,722,237円	92,272,489円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド 2065	126,076,990円	143,884,507円

TMA外国株式インデックスVA＜適格機関投資家限定＞	5,995,329円	1,203,344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＞	206,096,641円	196,100,949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＞	1,733,876,818円	1,739,857,685円
先進国株式インデックス（適格機関投資家専用）	2,143,061,739円	2,774,967,866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＞	19,199,548,806円	24,553,655,079円
計	35,343,594,383円	43,862,149,579円
2.※1 本書における開示対象ファンドの計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	35,343,594,383口	43,862,149,579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）

I. 金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2023年 1月26日 至 2024年 1月25日	自 2024年 1月26日 至 2025年 1月27日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券及びデリバティブ取引であります。デリバティブ取引には、先物取引及び為替予約取引が含まれております。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左

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

II. 金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2024年 1月25日現在]	[2025年 1月27日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	(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る場合、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 2023年1月26日 至 2024年1月25日）
売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額
株式	17,557,958,620円
投資証券	389,015,022円
合計	17,946,973,642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(2023年11月11日から2024年1月25日まで)を指しております。

（自 2024年1月26日 至 2025年1月27日）
売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額
株式	7,598,734,363円
投資証券	△258,495,883円
合計	7,340,238,480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(2024年11月12日から2025年1月27日まで)を指しております。

（デリバティブ取引等に関する注記）
取引の時価等に関する事項
（1）株式関連
（2024年1月25日現在）

（単位：円）

区 分	種 類	契約額等	うち	時 価	評価損益
			1 年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	2,773,947,330	—	2,797,704,768	23,757,438
	S&P 500 EMIN	2,152,793,544	—	2,172,654,838	19,861,294
	DJ EU STX 50	406,300,936	—	412,895,755	6,594,819
	FTSE 100 IDX	214,852,850	—	212,154,175	△2,698,675
合 計		2,773,947,330	—	2,797,704,768	23,757,438

（2025年1月27日現在）

（単位：円）

区 分	種 類	契約額等	うち	時 価	評価損益
			1 年超		

	株価指数先物取引				
市場取引	買建	4,220,025,716	—	4,319,798,600	99,772,884
	S&P 500 EMIN	3,376,885,660	—	3,435,601,321	58,715,661
	DJ EU STX 50	540,652,006	—	571,421,774	30,769,768
	FTSE 100 IDX	302,488,050	—	312,775,505	10,287,455
合 計		4,220,025,716	—	4,319,798,600	99,772,884

(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

(2024年1月25日現在)

(単位：円)

区 分	種 類	契約額等		時 価	評価損益
			うち 1 年超		
市場取引 以外の取引	為替予約取引				
	売建	459,182,850	—	458,294,390	888,460
	米ドル	459,182,850	—	458,294,390	888,460
合 計		459,182,850	—	458,294,390	888,460

(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。

① 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。

② 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。

(2025年1月27日現在)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

[2024年 1月25日現在]	[2025年 1月27日現在]
-----------------	-----------------

1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	5.5651円 55,651円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	7.1946円 71,946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	31,995	45.55	1,457,372.25	
CHENIERE ENERGY INC	6,556	231.86	1,520,074.16	
CHEVRONTXACO CORP	49,921	155.65	7,770,203.65	
CONOCOPHILLIPS	40,007	101.83	4,073,912.81	
COTERRA ENERGY INC	30,003	29.02	870,687.06	
DEVON ENERGY CORPORATION	24,457	35.96	879,473.72	
DIAMONDBACK ENERGY INC	6,751	173.26	1,169,678.26	
EOG RESOURCES INC	18,211	131.82	2,400,574.02	
EXXON MOBIL CORPORATION	127,889	108.66	13,896,418.74	
HALLIBURTON CO	27,983	27.80	777,927.40	
HESS CORP	9,623	144.40	1,389,561.20	
KINDER MORGAN INC	61,713	30.27	1,868,052.51	
MARATHON PETROLEUM CORP	10,787	151.61	1,635,417.07	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	22,406	49.29	1,104,391.74	
ONEOK INC	18,744	104.53	1,959,310.32	
PHILLIPS 66	13,237	121.86	1,613,060.82	
SCHLUMBERGER LTD	39,919	42.25	1,686,577.75	
TARGA RESOURCES CORP	5,888	209.07	1,231,004.16	
VALERO ENERGY CORP	9,913	139.63	1,384,152.19	
WILLIAMS COS INC	38,818	59.57	2,312,388.26	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	6,520	329.26	2,146,775.20	
ALBEMARLE CORP	5,053	88.76	448,504.28	
AMCOR PLC	38,426	9.76	375,037.76	
AVERY DENNISON CORP	2,068	191.52	396,063.36	
BALL CORP	8,703	55.00	478,665.00	
CELANESE CORP-SERIES A	4,043	74.01	299,222.43	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	5,395	88.10	475,299.50	
CORTEVA INC	18,802	63.96	1,202,575.92	
CRH PUBLIC LIMITED COMPANY	20,315	101.26	2,057,096.90	
CROWN HOLDINGS INC	4,165	87.96	366,353.40	
DOW INC	19,717	41.37	815,692.29	
DUPONT DE NEMOURS INC	11,412	77.36	882,832.32	
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	3,994	92.13	367,967.22	
ECOLAB INC	7,194	242.06	1,741,379.64	
FREEMPORT-MCMORAN INC	47,415	37.81	1,792,761.15	
INTERNATIONAL PAPER CO	10,869	60.09	653,118.21	

INTL FLAVORS & FRAGRANCES	8,532	85.85	732,472.20	
LINDE PLC	13,409	439.25	5,889,903.25	
LyondellBasell Industries NV	6,638	77.36	513,515.68	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	1,892	548.56	1,037,875.52	
MOSAIC CO/THE	15,944	28.21	449,780.24	
NEWMONT CORPORATION	34,842	42.04	1,464,757.68	
NUCOR CORP	7,521	122.17	918,840.57	
PACKAGING CORP OF AMERICA	2,913	240.27	699,906.51	
PPG INDUSTRIES INC	5,579	122.78	684,989.62	
RPM INTERNATIONAL INC	4,149	126.45	524,641.05	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	7,135	360.15	2,569,670.25	
SMURFIT WESTROCK PLC	17,416	56.02	975,644.32	
STEEL DYNAMICS INC	5,209	122.35	637,321.15	
VULCAN MATERIALS CO	4,121	277.54	1,143,742.34	
3M CO	16,573	149.43	2,476,503.39	
ALLEGION PLC	2,685	132.53	355,843.05	
AMETEK INC	6,596	187.98	1,239,916.08	
AXON ENTERPRISE INC	2,459	610.32	1,500,776.88	
BOEING CO	21,330	176.06	3,755,359.80	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4,635	166.76	772,932.60	
CARLISLE COS INC	1,621	402.81	652,955.01	
CARRIER GLOBAL CORP	25,304	70.12	1,774,316.48	
CATERPILLAR INC	14,111	407.63	5,752,066.93	
CUMMINS INC	4,287	367.62	1,575,986.94	
DEERE & CO	7,585	478.77	3,631,470.45	
DOVER CORP	4,142	198.71	823,056.82	
EATON CORP PLC	11,862	368.98	4,376,840.76	
EMERSON ELECTRIC CO	16,753	130.60	2,187,941.80	
FASTENAL CO	16,666	75.53	1,258,782.98	
FERGUSON ENTERPRISES INC	5,980	180.66	1,080,346.80	
FORTIVE CORP	9,984	80.52	803,911.68	
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	5,041	72.48	365,371.68	
GE VERNOVA INC	8,513	420.49	3,579,631.37	
GENERAL DYNAMICS CORP	6,139	266.43	1,635,613.77	
GENERAL ELECTRIC CO	32,175	196.75	6,330,431.25	
GRACO INC	4,830	85.86	414,703.80	
HEICO CORP	1,074	235.54	252,969.96	
HEICO CORP	2,752	189.00	520,128.00	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	18,541	221.51	4,107,016.91	
HOWMET AEROSPACE INC	13,007	127.03	1,652,279.21	
HUBBELL INC	1,843	455.26	839,044.18	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	1,596	202.72	323,541.12	
IDEX CORP	2,258	219.97	496,692.26	

ILLINOIS TOOL WORKS INC	8,028	259.90	2,086,477.20	
INGERSOLL-RAND INC	13,403	93.11	1,247,953.33	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	4,800	40.45	194,160.00	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	19,701	81.60	1,607,601.60	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	4,831	218.65	1,056,298.15	
LENNOX INTERNATIONAL INC	1,106	662.63	732,868.78	
LOCKHEED MARTIN CORP	5,752	496.96	2,858,513.92	
MASCO CORP	6,733	79.25	533,590.25	
NORDSON CORP	1,873	218.07	408,445.11	
NORTHROP GRUMMAN CORP	3,648	497.02	1,813,128.96	
OTIS WORLDWIDE CORP	10,285	96.67	994,250.95	
OWENS CORNING	3,162	187.92	594,203.04	
PACCAR INC	15,741	109.90	1,729,935.90	
PARKER HANNIFIN CORP	3,758	679.34	2,552,959.72	
PENTAIR PLC	6,577	103.01	677,496.77	
QUANTA SERVICES INC	4,813	358.03	1,723,198.39	
ROCKWELL AUTOMATION INC	3,387	288.43	976,912.41	
RTX CORPORATION	37,842	125.31	4,741,981.02	
SMITH (A.O.) CORP	4,002	70.57	282,421.14	
SNAP-ON INC	1,624	350.48	569,179.52	
STANLEY BLACK & DECKER INC	5,395	88.16	475,623.20	
TEXTRON INC	6,155	77.20	475,166.00	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	6,707	400.86	2,688,568.02	
TRANSDIGM GROUP INC	1,685	1,341.82	2,260,966.70	
UNITED RENTALS INC	2,141	789.56	1,690,447.96	
VERTIV HOLDINGS CO	12,012	146.32	1,757,595.84	
WABTEC CORP/DE	5,878	208.86	1,227,679.08	
WW GRAINGER INC	1,324	1,121.57	1,484,958.68	
XYLEM INC	7,541	121.57	916,759.37	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	11,658	297.10	3,463,591.80	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	4,160	133.44	555,110.40	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	3,520	237.35	835,472.00	
CINTAS CORP	10,963	197.39	2,163,986.57	
COPART INC	26,146	57.70	1,508,624.20	
EQUIFAX INC	4,267	268.82	1,147,054.94	
JACOBS SOLUTIONS INC	3,836	141.02	540,952.72	
LEIDOS HOLDINGS INC	4,677	145.59	680,924.43	
PAYCHEX INC	9,001	146.11	1,315,136.11	
PAYCOM SOFTWARE INC	2,191	207.50	454,632.50	
REPUBLIC SERVICES INC	6,272	211.83	1,328,597.76	
ROLLINS INC	9,154	48.37	442,778.98	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	6,748	79.98	539,705.04	
TRANSUNION	7,529	95.37	718,040.73	

VERALTO CORP	7,630	101.75	776,352.50	
VERISK ANALYTICS INC	3,853	278.93	1,074,717.29	
WASTE CONNECTIONS INC	7,417	177.71	1,318,075.07	
WASTE MANAGEMENT INC	11,535	209.43	2,415,775.05	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	3,873	108.16	418,903.68	
CSX CORP	55,587	32.69	1,817,139.03	
DELTA AIR LINES INC	8,264	67.18	555,175.52	
EXPEDITORS INTL WASH INC	3,429	112.99	387,442.71	
FEDEX CORP	6,767	273.29	1,849,353.43	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	2,804	169.96	476,567.84	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	8,191	57.24	468,852.84	
NORFOLK SOUTHERN CORP	6,782	254.67	1,727,171.94	
OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	5,935	190.81	1,132,457.35	
SOUTHWEST AIRLINES CO	8,560	32.17	275,375.20	
UBER TECHNOLOGIES INC	55,829	68.56	3,827,636.24	
UNION PACIFIC CORP	17,469	248.78	4,345,937.82	
UNITED PARCEL SERVICE CL B	20,768	133.03	2,762,767.04	
APTIV PLC	8,208	63.43	520,633.44	
FORD MOTOR CO	119,928	10.12	1,213,671.36	
GENERAL MOTORS CO	34,588	53.91	1,864,639.08	
TESLA INC	83,842	406.58	34,088,480.36	
DECKERS OUTDOOR CORP	4,982	217.16	1,081,891.12	
DR HORTON INC	9,031	142.92	1,290,710.52	
GARMIN LTD	5,088	214.23	1,090,002.24	
LENNAR CORP-CL A	7,630	132.36	1,009,906.80	
LULULEMON ATHLETICA INC	3,375	400.03	1,350,101.25	
NIKE INC -CL B	34,094	73.57	2,508,295.58	
NVR INC	95	8,200.56	779,053.20	
PULTE HOMES INC	7,424	115.69	858,882.56	
AIRBNB INC-CLASS A	13,546	127.09	1,721,561.14	
BOOKING HOLDINGS INC	1,013	4,764.89	4,826,833.57	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL-CL A	42,348	56.70	2,401,131.60	
DARDEN RESTAURANTS INC	4,551	187.61	853,813.11	
DOMINO'S PIZZA INC	1,184	434.23	514,128.32	
DOORDASH INC - A	9,964	183.32	1,826,600.48	
EXPEDIA GROUP INC	4,970	171.23	851,013.10	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	5,912	267.27	1,580,100.24	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	8,027	247.73	1,988,528.71	
LAS VEGAS SANDS CORP	14,042	43.50	610,827.00	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	7,729	284.11	2,195,886.19	
MCDONALD'S CORP	21,018	285.46	5,999,798.28	
STARBUCKS CORP	34,067	98.81	3,366,160.27	
YUM! BRANDS INC	8,156	128.26	1,046,088.56	

ALPHABET INC-CL A	168,983	200.21	33,832,086.43	
ALPHABET INC-CL C	147,147	201.90	29,708,979.30	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	2,872	367.58	1,055,689.76	
COMCAST CORP-CL A	109,412	37.62	4,116,079.44	
ELECTRONIC ARTS INC	7,328	116.56	854,151.68	
FOX CORP-CLASS A	11,310	49.07	554,981.70	
FOX CORP-CLASS B	6,142	46.55	285,910.10	
INTERPUBLIC GROUP COS INC	9,676	28.54	276,153.04	
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	8,245	92.84	765,465.80	
LIVE NATION	6,294	140.74	885,817.56	
META PLATFORMS INC-A	63,513	647.49	41,124,032.37	
NETFLIX INC	12,455	977.59	12,175,883.45	
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	15,632	28.08	438,946.56	
OMNICOM GROUP	6,381	86.56	552,339.36	
PINTEREST INC- CLASS A	19,271	32.90	634,015.90	
ROKU INC	5,655	81.29	459,694.95	
SEA LTD-ADR	11,151	117.79	1,313,476.29	
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	4,411	510.43	2,251,506.73	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	6,084	185.49	1,128,521.16	
THE WALT DISNEY CO	52,817	112.16	5,923,954.72	
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	13,780	119.96	1,653,048.80	
WARNER BROS DISCOVERY INC	83,310	10.25	853,927.50	
AMAZON.COM INC	274,823	234.85	64,542,181.55	
AUTOZONE INC	509	3,332.53	1,696,257.77	
BEST BUY COMPANY INC	6,685	84.73	566,420.05	
BURLINGTON STORES INC	2,333	291.90	681,002.70	
CARMAX INC	6,347	82.73	525,087.31	
EBAY INC	15,547	64.81	1,007,601.07	
GENUINE PARTS CO	5,016	117.23	588,025.68	
HOME DEPOT INC	29,187	414.50	12,098,011.50	
LKQ CORP	10,563	38.34	404,985.42	
LOWE'S COMPANIES	16,821	262.20	4,410,466.20	
MERCADOLIBRE INC	1,388	1,843.45	2,558,708.60	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	1,726	1,254.00	2,164,404.00	
POOL CORP	1,537	353.74	543,698.38	
ROSS STORES INC	10,164	149.28	1,517,281.92	
TJX COMPANIES INC	33,311	122.73	4,088,259.03	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	17,755	57.94	1,028,724.70	
ULTA BEAUTY INC	1,513	417.83	632,176.79	
COSTCO WHOLESALE CORP	12,906	939.68	12,127,510.08	
DOLLAR GENERAL CORP	6,921	71.78	496,789.38	
DOLLAR TREE INC	7,235	72.48	524,392.80	
KROGER CO	19,655	58.70	1,153,748.50	

SYSCO CORP	13,310	74.77	995,188.70	
TARGET CORP	13,569	137.89	1,871,029.41	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	30,677	11.87	364,135.99	
WALMART INC	128,739	94.76	12,199,307.64	
ALTRIA GROUP INC	47,816	52.05	2,488,822.80	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	14,416	50.51	728,152.16	
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	8,306	33.92	281,739.52	
BUNGE GLOBAL SA	3,949	77.19	304,823.31	
COCA-COLA COMPANY	115,428	61.92	7,147,301.76	
COCA-COLA EURO PACIFIC PARTNERS PLC	6,949	76.78	533,544.22	
CONAGRA BRANDS INC	13,452	25.78	346,792.56	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	4,479	183.10	820,104.90	
GENERAL MILS INC	14,094	60.38	850,995.72	
HERSHEY CO/THE	4,204	150.71	633,584.84	
HORMEL FOODS CORP	10,014	30.88	309,232.32	
JM SMUCKER CO/THE-NEW COM	3,316	103.71	343,902.36	
KELLANOVA	9,042	81.87	740,268.54	
KEURIG DR PEPPER INC	31,154	31.15	970,447.10	
KRAFT HEINZ CO/THE	24,186	29.31	708,891.66	
LAMB WESTON HOLDING INC	6,323	60.59	383,110.57	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	7,219	74.89	540,630.91	
MOLSON COORS BEVERAGE COMPANY-B	6,203	55.16	342,157.48	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	36,929	57.42	2,120,463.18	
MONSTER BEVERAGE CORP	21,196	48.28	1,023,342.88	
PEPSICO INC	38,409	149.12	5,727,550.08	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	45,102	127.28	5,740,582.56	
THE CAMPBELL'S COMPANY	7,514	38.98	292,895.72	
TYSON FOODS INC-CL A	9,849	56.44	555,877.56	
CHURCH & DWIGHT CO INC	7,066	106.25	750,762.50	
CLOROX COMPANY	3,748	159.27	596,943.96	
COLGATE-PALMOLIVE CO	20,878	87.88	1,834,758.64	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	7,580	82.48	625,198.40	
KENVUE INC	57,578	20.78	1,196,470.84	
KIMBERLY-CLARK CORP	8,957	128.41	1,150,168.37	
PROCTER & GAMBLE CO	67,408	164.12	11,063,000.96	
ABBOTT LABORATORIES	49,818	125.03	6,228,744.54	
ALIGN TECHNOLOGY INC	2,344	233.30	546,855.20	
BAXTER INTL INC	16,052	32.45	520,887.40	
BECTON DICKINSON & CO	7,878	243.45	1,917,899.10	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	43,636	101.94	4,448,253.84	
CARDINAL HEALTH INC	7,554	128.83	973,181.82	
CENCORA INC	5,111	248.48	1,269,981.28	
CENTENE CORP	16,189	64.58	1,045,485.62	

COOPER COS INC/THE	6,213	97.70	607,010.10	
CVS HEALTH CORPORATION	36,392	54.55	1,985,183.60	
DAVITA INC	2,616	170.28	445,452.48	
DEXCOM INC	13,956	88.75	1,238,595.00	
Edwards Lifesciences Corp	18,816	68.99	1,298,115.84	
ELEVANCE HEALTH INC	6,271	400.96	2,514,420.16	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	13,222	88.67	1,172,394.74	
HCA HEALTHCARE INC	5,735	313.07	1,795,456.45	
HENRY SCHEIN INC	4,675	74.97	350,484.75	
HOLOGIC INC	6,007	71.02	426,617.14	
HUMANA INC	3,534	294.63	1,041,222.42	
IDEXX LABORATORIES INC	2,395	435.33	1,042,615.35	
INTUITIVE SURGICAL INC	10,476	584.05	6,118,507.80	
LABCORP HOLDINGS INC	2,307	246.00	567,522.00	
MCKESSON CORP	3,820	591.58	2,259,835.60	
MEDTRONIC PLC	35,290	90.19	3,182,805.10	
MOLINA HEALTHCARE INC	1,899	304.33	577,922.67	
QUEST DIAGNOSTICS	2,819	155.28	437,734.32	
RESMED INC	4,818	250.51	1,206,957.18	
SOLVENTUM CORP	5,227	74.99	391,972.73	
STERIS PLC	3,008	217.01	652,766.08	
STRYKER CORP	9,969	394.31	3,930,876.39	
TELEFLEX INC	2,250	180.98	407,205.00	
THE CIGNA GROUP	7,859	293.64	2,307,716.76	
UNITEDHEALTH GROUP INC	26,752	532.51	14,245,707.52	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	2,104	185.77	390,860.08	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	4,688	223.40	1,047,299.20	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	5,443	110.81	603,138.83	
ABBVIE INC	52,142	170.30	8,879,782.60	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	8,261	151.44	1,251,045.84	
AMGEN INC	16,088	275.42	4,430,956.96	
AVANTOR INC	22,831	22.06	503,651.86	
BIOGEN INC	4,739	146.20	692,841.80	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	7,826	61.73	483,098.98	
BIO-RAD LABORATORIES-A	900	354.79	319,311.00	
BIO-TECHNE CORP	5,865	77.05	451,898.25	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	58,959	59.67	3,518,083.53	
CHARLES RIVER LABORATORIES	2,463	164.97	406,321.11	
DANAHER CORP	18,987	245.80	4,667,004.60	
ELI LILLY AND COMPANY	23,559	785.41	18,503,474.19	
GILEAD SCIENCES INC	37,605	93.07	3,499,897.35	
ILLUMINA INC	5,440	136.22	741,036.80	
INCYTE CORP	6,863	72.59	498,185.17	

IQVIA HOLDINGS INC	5,508	204.33	1,125,449.64	
JOHNSON & JOHNSON	68,222	146.82	10,016,354.04	
MERCK & CO. INC.	73,042	95.55	6,979,163.10	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	622	1,331.10	827,944.20	
MODERNA INC	12,499	41.41	517,583.59	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	4,183	148.73	622,137.59	
PFIZER INC	162,401	26.09	4,237,042.09	
Regeneron Pharmaceuticals Inc	3,346	675.79	2,261,193.34	
REVVITY INC	4,202	123.15	517,476.30	
ROYALTY PHARMA PLC-CL A	9,097	31.06	282,552.82	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	10,990	574.82	6,317,271.80	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	7,947	439.62	3,493,660.14	
VIATRIS INC	38,914	11.20	435,836.80	
WATERS CORP	1,888	411.30	776,534.40	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	2,325	345.00	802,125.00	
ZOETIS INC	13,037	168.61	2,198,168.57	
BANK OF AMERICA CORP	203,161	46.52	9,451,049.72	
CITIGROUP INC	55,434	81.48	4,516,762.32	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	13,775	47.46	653,761.50	
FIFTH THIRD BANCORP	21,459	44.18	948,058.62	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	362	2,225.00	805,450.00	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	48,310	17.20	830,932.00	
JPMORGAN CHASE & CO	82,886	264.84	21,951,528.24	
KEYCORP	37,104	17.68	655,998.72	
M & T BANK CORP	4,921	198.95	979,032.95	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	12,041	199.53	2,402,540.73	
REGIONS FINANCIAL CORP	24,026	24.47	587,916.22	
TRUIST FINANCIAL CORP	37,804	47.00	1,776,788.00	
US BANCORP	46,499	49.07	2,281,705.93	
WELLS FARGO & COMPANY	99,886	77.32	7,723,185.52	
ALLY FINANCIAL INC	13,028	39.01	508,222.28	
AMERICAN EXPRESS COMPANY	16,654	321.34	5,351,596.36	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	2,945	563.58	1,659,743.10	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	12,763	172.06	2,196,001.78	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	23,335	85.79	2,001,909.65	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	38,085	463.19	17,640,591.15	
BLACKROCK INC	4,221	1,020.45	4,307,319.45	
BLACKSTONE INC	21,827	186.74	4,075,973.98	
BLOCK INC	17,243	88.67	1,528,936.81	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	11,518	203.53	2,344,258.54	
CARLYLE GROUP INC/THE	11,288	56.83	641,497.04	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	3,185	200.18	637,573.30	
CME GROUP INC	10,161	234.68	2,384,583.48	

COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	5,896	298.00	1,757,008.00	
CORPAY INC	2,038	379.29	772,993.02	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	8,394	202.10	1,696,427.40	
EQUITABLE HOLDINGS INC	13,380	53.25	712,485.00	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1,096	467.12	511,963.52	
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	16,031	79.23	1,270,136.13	
FISERV INC	16,903	208.84	3,530,022.52	
FRANKLIN RESOURCES INC	12,067	20.09	242,426.03	
GLOBAL PAYMENTS INC	7,518	109.05	819,837.90	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	9,502	636.90	6,051,823.80	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	16,460	157.47	2,591,956.20	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	1,879	173.88	326,720.52	
KKR & CO INC	19,458	165.53	3,220,882.74	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	2,363	360.29	851,365.27	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1,396	224.43	313,304.28	
MASTERCARD INC - A	23,578	533.49	12,578,627.22	
MOODY'S CORP	4,777	489.65	2,339,058.05	
MORGAN STANLEY	35,921	137.82	4,950,632.22	
MSCI INC	2,277	620.72	1,413,379.44	
NASDAQ INC	13,470	81.15	1,093,090.50	
NORTHERN TRUST CORP	6,002	110.92	665,741.84	
PAYPAL HOLDINGS INC	28,538	89.11	2,543,021.18	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	6,221	172.64	1,073,993.44	
S&P GLOBAL INC	9,263	513.75	4,758,866.25	
SCHWAB (CHARLES) CORP	47,209	81.83	3,863,112.47	
SEI INVESTMENTS COMPANY	2,685	84.88	227,902.80	
STATE STREET CORP	8,767	99.06	868,459.02	
SYNCHRONY FINANCIAL	14,229	70.63	1,004,994.27	
T ROWE PRICE GROUP INC	5,814	114.21	664,016.94	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	4,350	131.00	569,850.00	
VISA INC-CLASS A SHARES	48,104	330.20	15,883,940.80	
AFLAC INC	14,876	104.91	1,560,641.16	
ALLSTATE CORP	7,688	186.07	1,430,506.16	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	2,676	135.09	361,500.84	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	17,567	73.78	1,296,093.26	
AON PLC	5,594	369.16	2,065,081.04	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	11,664	92.76	1,081,952.64	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	7,356	289.51	2,129,635.56	
ASSURANT INC	1,727	210.90	364,224.30	
BROWN & BROWN INC	7,502	106.00	795,212.00	
CHUBB LTD	10,467	266.70	2,791,548.90	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	4,676	137.24	641,734.24	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	905	386.98	350,216.90	

EVEREST GROUP LTD	1,214	365.14	443,279.96	
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	9,629	57.70	555,593.30	
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	8,532	111.49	951,232.68	
LOEWS CORP	5,774	84.88	490,097.12	
MARKEL GROUP INC	354	1,811.06	641,115.24	
MARSH & MCLENNAN COS	13,686	218.96	2,996,686.56	
METLIFE INC	16,770	86.03	1,442,723.10	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	6,910	81.83	565,445.30	
PROGRESSIVE CORP	17,149	238.82	4,095,524.18	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	10,365	117.31	1,215,918.15	
TRAVELERS COS INC/THE	6,294	241.86	1,522,266.84	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	2,810	322.37	905,859.70	
WR BERKLEY CORP	9,649	57.52	555,010.48	
ACCENTURE PLC-CL A	18,034	362.41	6,535,701.94	
ADOBE INC	12,747	435.38	5,549,788.86	
AKAMAI TECHNOLOGIES	4,536	97.70	443,167.20	
ANSYS INC	2,392	357.37	854,829.04	
APPLOVIN CORP-CLASS A	6,415	363.10	2,329,286.50	
ATLASSIAN CORP-CL A	5,123	264.81	1,356,621.63	
AUTODESK INC	6,558	300.83	1,972,843.14	
CADENCE DESIGN SYS INC	7,995	320.48	2,562,237.60	
CHECK POINT SOFTWARE TECH	3,211	194.48	624,475.28	
CLOUDFLARE INC - CLASS A	10,688	125.12	1,337,282.56	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	12,510	80.05	1,001,425.50	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC-A	7,075	374.92	2,652,559.00	
CYBERARK SOFTWARE LTD	1,956	359.72	703,612.32	
DATADOG INC - CLASS A	8,938	140.99	1,260,168.62	
DOCUSIGN INC	7,267	91.60	665,657.20	
DYNATRACE INC	11,175	55.64	621,777.00	
EPAM SYSTEMS INC	2,127	252.43	536,918.61	
FAIR ISAAC CORP	802	1,814.85	1,455,509.70	
FORTINET INC	20,589	96.90	1,995,074.10	
GARTNER INC	2,308	528.53	1,219,847.24	
GEN DIGITAL INC	19,469	27.44	534,229.36	
GODADDY INC - CLASS A	4,966	207.30	1,029,451.80	
HUBSPOT INC	1,651	726.61	1,199,633.11	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	26,699	224.80	6,001,935.20	
INTUIT INC	8,134	597.95	4,863,725.30	
MICROSOFT CORP	204,989	444.06	91,027,415.34	
MICROSTRATEGY INC-CL A	5,518	353.67	1,951,551.06	
MONGODB INC	2,596	261.86	679,788.56	
ORACLE CORPORATION	48,484	183.60	8,901,662.40	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	61,059	78.98	4,822,439.82	

PALO ALTO NETWORKS INC	19,378	187.70	3,637,250.60	
PTC INC	3,952	188.96	746,769.92	
ROPER TECHNOLOGIES INC	2,743	531.37	1,457,547.91	
SALESFORCE INC	28,125	333.88	9,390,375.00	
SERVICENOW INC	6,058	1,124.98	6,815,128.84	
SNOWFLAKE INC-CLASS A	9,516	174.12	1,656,925.92	
SYNOPSYS INC	4,491	546.19	2,452,939.29	
TWILIO INC - A	6,248	136.23	851,165.04	
TYLER TECHNOLOGIES INC	1,465	591.93	867,177.45	
VERISIGN INC	2,238	210.73	471,613.74	
WIX COM LTD	2,711	235.01	637,112.11	
WORKDAY INC-CLASS A	6,421	258.28	1,658,415.88	
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	8,418	80.17	674,871.06	
ZSCALER INC	3,664	193.47	708,874.08	
AMPHENOL CORP-CL A	37,236	77.19	2,874,246.84	
APPLE INC	441,992	222.78	98,466,977.76	
ARISTA NETWORKS INC	32,224	129.17	4,162,374.08	
CDW CORP/DE	4,263	195.13	831,839.19	
CISCO SYSTEMS INC	112,661	62.23	7,010,894.03	
CORNING INC	25,965	54.25	1,408,601.25	
DELL TECHNOLOGIES -C	10,107	113.73	1,149,469.11	
F5 INC	1,607	272.99	438,694.93	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	40,889	24.37	996,464.93	
HP INC	29,571	32.73	967,858.83	
JUNIPER NETWORKS INC	10,074	39.03	393,188.22	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	5,531	172.88	956,199.28	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	4,905	479.18	2,350,377.90	
NETAPP INC	6,762	126.00	852,012.00	
SUPER MICRO COMPUTER INC	19,108	33.27	635,723.16	
TE CONNECTIVITY PLC	8,013	154.69	1,239,530.97	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	1,525	514.41	784,475.25	
TRIMBLE INC	8,226	77.42	636,856.92	
WESTERN DIGITAL CORP	11,235	67.41	757,351.35	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	1,831	414.61	759,150.91	
AT&T INC	203,698	22.72	4,628,018.56	
T-MOBILE US INC	15,685	218.57	3,428,270.45	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	118,724	39.54	4,694,346.96	
AES CORPORATION	25,277	11.60	293,213.20	
ALLIANT ENERGY CORP	6,409	58.77	376,656.93	
AMEREN CORPORATION	7,474	94.12	703,452.88	
AMERICAN ELECTRIC POWER	14,981	98.18	1,470,834.58	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	5,658	121.63	688,182.54	
ATMOS ENERGY CORP	4,360	139.51	608,263.60	

CENTERPOINT ENERGY INC	19,201	32.36	621,344.36	
CMS ENERGY CORP	9,520	65.82	626,606.40	
CONSOLIDATED EDISON INC	10,082	90.60	913,429.20	
CONSTELLATION ENERGY	9,712	347.44	3,374,337.28	
DOMINION ENERGY INC	24,664	53.48	1,319,030.72	
DTE ENERGY COMPANY	5,666	119.10	674,820.60	
DUKE ENERGY CORP	20,801	109.86	2,285,197.86	
EDISON INTERNATIONAL	11,957	58.87	703,908.59	
ENTERGY CORP	14,894	82.52	1,229,052.88	
ESSENTIAL UTILITIES INC	12,661	33.49	424,016.89	
EVERGY INC	5,917	63.52	375,847.84	
EVERSOURCE ENERGY	11,072	56.32	623,575.04	
EXELON CORP	25,788	39.38	1,015,531.44	
FIRSTENERGY CORP	14,084	39.21	552,233.64	
NEXTERA ENERGY INC	59,408	72.83	4,326,684.64	
NISOURCE INC	14,111	37.76	532,831.36	
NRG ENERGY INC	8,298	112.37	932,446.26	
P G & E CORP	62,128	16.54	1,027,597.12	
PPL CORPORATION	17,034	32.88	560,077.92	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	14,866	88.05	1,308,951.30	
SEMPRA	18,233	82.71	1,508,051.43	
SOUTHERN CO	30,253	83.48	2,525,520.44	
VISTRA ENERGY CORP	10,543	191.11	2,014,872.73	
WEC ENERGY GROUP INC	8,145	98.01	798,291.45	
XCEL ENERGY INC	15,657	66.61	1,042,912.77	
ADVANCED MICRO DEVICES	47,363	122.84	5,818,070.92	
ANALOG DEVICES	14,158	217.37	3,077,524.46	
APPLIED MATERIALS INC	24,211	186.75	4,521,404.25	
BROADCOM INC	129,353	244.70	31,652,679.10	
ENPHASE ENERGY INC	4,719	63.36	298,995.84	
FIRST SOLAR INC	3,283	168.25	552,364.75	
INTEL CORP	126,170	20.83	2,628,121.10	
KLA CORPORATION	4,000	749.82	2,999,280.00	
LAM RESEARCH CORP	38,376	79.68	3,057,799.68	
MARVELL TECHNOLOGY INC	26,190	124.02	3,248,083.80	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	15,649	56.39	882,447.11	
MICRON TECHNOLOGY INC	32,427	103.19	3,346,142.13	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	1,577	678.43	1,069,884.11	
NVIDIA CORP	713,506	142.62	101,760,225.72	
NXP SEMICONDUCTORS NV	7,200	213.43	1,536,696.00	
ON SEMICONDUCTOR CORP	12,736	54.50	694,112.00	
QORVO INC	3,446	88.94	306,487.24	
QUALCOMM INC	31,852	172.11	5,482,047.72	

SKYWORKS SOLUTIONS INC	4,388	91.20	400,185.60	
TERADYNE INC	5,105	129.92	663,241.60	
TEXAS INSTRUMENTS	26,045	185.52	4,831,868.40	
CBRE GROUP INC - A	9,339	141.13	1,318,013.07	
COSTAR GROUP INC	12,754	74.16	945,836.64	
米ドル小計	10,532,162		1,534,587,852.14 (238,781,869,792)	
	銘柄数	514		
	比 率	75.7%	78.1%	
加ドル	株	加ドル	加ドル	
CAMECO CORP	16,214	80.34	1,302,632.76	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	68,176	44.95	3,064,511.20	
CENOVUS ENERGY INC	53,930	21.25	1,146,012.50	
ENBRIDGE INC	61,170	64.60	3,951,582.00	
IMPERIAL OIL LTD	8,384	100.75	844,688.00	
KEYERA CORP	13,552	42.33	573,656.16	
PEMBINA PIPELINE CORP	19,096	53.18	1,015,525.28	
SUNCOR ENERGY INC	38,559	55.88	2,154,676.92	
TC ENERGY CORP	33,747	68.25	2,303,232.75	
AGNICO EAGLE MINES LTD	17,099	128.97	2,205,258.03	
BARRICK GOLD CORP	54,014	23.15	1,250,424.10	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	7,491	74.75	559,952.25	
FRANCO-NEVADA CORP	5,581	186.69	1,041,916.89	
NUTRIEN LTD	15,326	75.71	1,160,331.46	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	16,712	86.07	1,438,401.84	
CAE INC	13,828	34.88	482,320.64	
WSP GLOBAL INC	4,188	259.37	1,086,241.56	
RB GLOBAL INC	7,044	129.59	912,831.96	
THOMSON REUTERS CORP	5,143	234.17	1,204,336.31	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	14,246	151.40	2,156,844.40	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	27,685	114.49	3,169,655.65	
MAGNA INTERNATIONAL INC	9,654	59.00	569,586.00	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	7,543	73.42	553,807.06	
RESTAURANT BRANDS INTERN	11,194	89.05	996,825.70	
CANADIAN TIRE CORP -CL A	2,104	167.57	352,567.28	
DOLLARAMA INC	10,272	141.55	1,454,001.60	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	22,561	75.79	1,709,898.19	
LOBLAW COMPANIES LTD	5,773	186.54	1,076,895.42	
METRO INC	6,968	91.63	638,477.84	
WESTON (GEORGE) LTD	3,136	225.52	707,230.72	
SAPUTO INC	9,339	23.50	219,466.50	
BANK OF MONTREAL	21,409	144.86	3,101,307.74	
BANK OF NOVA SCOTIA	33,029	74.49	2,460,330.21	

CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	28,863	91.20	2,632,305.60	
NATIONAL BANK OF CANADA	11,234	131.05	1,472,215.70	
ROYAL BANK OF CANADA	39,798	175.96	7,002,856.08	
TORONTO-DOMINION BANK	48,900	82.15	4,017,135.00	
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	14,157	85.99	1,217,360.43	
BROOKFIELD CORP	42,861	87.60	3,754,623.60	
IGM FINANCIAL INC	8,982	46.02	413,351.64	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	716	2,014.57	1,442,432.12	
GREAT-WEST LIFECO INC	14,461	46.66	674,750.26	
IA FINANCIAL CORP INC	4,315	132.98	573,808.70	
INTACT FINANCIAL CORP	6,100	259.03	1,580,083.00	
MANULIFE FINANCIAL CORP	55,334	43.81	2,424,182.54	
POWER CORP OF CANADA	19,245	43.33	833,885.85	
SUN LIFE FINANCIAL INC	14,679	83.97	1,232,595.63	
CGI INC	5,482	160.58	880,299.56	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	636	4,633.11	2,946,657.96	
OPEN TEXT CORP	12,076	41.37	499,584.12	
SHOPIFY INC - CLASS A	35,975	154.47	5,557,058.25	
BCE INC	6,278	33.77	212,008.06	
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	12,777	40.83	521,684.91	
TELUS CORP	1,600	20.27	32,432.00	
ALTAGAS LTD	17,300	34.68	599,964.00	
CANADIAN UTILITIES LTD-A	11,672	33.90	395,680.80	
EMERA INC	10,749	54.62	587,110.38	
FORTIS INC	11,977	60.81	728,321.37	
HYDRO ONE LTD	14,311	44.28	633,691.08	
加ドル小計	1,094,645		89,731,505.56 (9,711,640,846)	
	銘柄数	59		
	比 率	3.1%	3.2%	
ユーロ	株	ユーロ	ユーロ	
ENI SPA	65,297	13.40	875,502.17	
Galp Energia SGPS SA	22,288	16.70	372,321.04	
NESTE OYJ	16,475	13.06	215,245.87	
OMV AG	7,518	39.16	294,404.88	
REPSOL SA	37,854	11.37	430,399.98	
TENARIS SA	21,028	18.45	387,966.60	
TOTALENERGIES SE	58,188	55.84	3,249,217.92	
AIR LIQUIDE	15,828	163.76	2,591,993.28	
AKZO NOBEL	4,497	60.58	272,428.26	
ARCELORMITTAL	15,234	23.71	361,198.14	
Arkema SA	2,081	77.30	160,861.30	
BASF SE	24,713	47.00	1,161,511.00	

COVESTRO AG-TEND	6,322	59.40	375,526.80	
DSM-FIRMENICH AG	5,650	97.12	548,728.00	
EVONIK INDUSTRIES AG	7,421	17.95	133,206.95	
HEIDELBERG MATERIALS AG	4,058	137.25	556,960.50	
STORA ENSO OYJ-R SHS	18,234	10.39	189,542.43	
SYENSQO SA	3,087	74.46	229,858.02	
SYMRISE AG	3,933	98.94	389,131.02	
UPM-KYMMENE OYJ	14,504	27.97	405,676.88	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	7,206	50.80	366,064.80	
ACS ACTIVIDADES DE CONST-RTS	7,206	0.48	3,502.11	
AIRBUS SE	17,098	167.04	2,856,049.92	
ALSTOM	19,230	19.27	370,562.10	
BOUYGUES	7,810	30.44	237,736.40	
BRENTAG SE	3,626	57.94	210,090.44	
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	13,346	89.84	1,199,004.64	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	15,150	39.72	601,758.00	
Eiffage SA	1,224	84.68	103,648.32	
FINMECCANICA SPA	19,115	29.44	562,745.60	
GEA GROUP AG	4,693	49.60	232,772.80	
IMCD NV	2,310	145.00	334,950.00	
KINGSPAN GROUP PLC	5,965	69.80	416,357.00	
KNORR-BREMSE AG	2,369	71.50	169,383.50	
KONE OYJ-B	8,379	48.14	403,365.06	
Legrand SA	7,245	102.70	744,061.50	
MTU AERO ENGINES AG	1,793	327.10	586,490.30	
OUTOTEC OYJ	30,732	9.84	302,525.80	
Prysmian SpA	10,922	72.00	786,384.00	
RHEINMETALL AG	1,507	731.60	1,102,521.20	
SAFRAN SA	10,347	236.50	2,447,065.50	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	15,933	270.65	4,312,266.45	
SIEMENS AG	21,858	208.45	4,556,300.10	
SIEMENS ENERGY AG	23,462	60.36	1,416,166.32	
THALES SA	3,053	152.30	464,971.90	
VINCI S.A.	13,262	102.35	1,357,365.70	
WARTSILA	25,519	17.92	457,300.48	
Bureau Veritas SA	15,044	29.84	448,912.96	
RANDSTAD NV	2,583	42.02	108,537.66	
TELEPERFORMANCE	2,108	87.54	184,534.32	
WOLTERS KLUWER	6,644	169.35	1,125,161.40	
AENA SME SA	2,208	202.60	447,340.80	
Aéroports de Paris	1,667	109.60	182,703.20	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	31,746	6.17	196,063.29	
DHL GROUP	26,358	35.67	940,189.86	

GETLINK SE	13,705	14.62	200,367.10	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	6,665	78.84	525,468.60	
Bayerische Motoren Werke AG	3,989	73.80	294,388.20	
CONTINENTAL AG	3,746	68.70	257,350.20	
DR ING HC F PORSCHE AG	3,756	61.62	231,444.72	
FERRARI NV	3,928	411.00	1,614,408.00	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	18,994	56.79	1,078,669.26	
MICHELIN (CGDE)	19,212	33.72	647,828.64	
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	2,526	37.31	94,245.06	
STELLANTIS NV	64,365	12.79	823,485.81	
VOLKSWAGEN AG PFD	4,502	96.64	435,073.28	
ADIDAS AG	4,835	254.50	1,230,507.50	
HERMES INTERNATIONAL	936	2,662.00	2,491,632.00	
KERING	2,293	258.30	592,281.90	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	8,018	734.10	5,886,013.80	
MONCLER SPA	7,256	61.32	444,937.92	
PUMA AG	3,867	32.05	123,937.35	
ACCOR SA	10,625	48.98	520,412.50	
AMADEUS IT GROUP SA	13,907	68.00	945,676.00	
SODEXO	4,231	70.40	297,862.40	
BOLLORE	29,679	5.60	166,202.40	
PUBLICIS GROUPE	8,678	99.82	866,237.96	
SCOUT24 SE	3,918	91.70	359,280.60	
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	28,566	24.22	691,868.52	
INDITEX	35,403	48.91	1,731,560.73	
PROSUS NV	43,485	35.45	1,541,760.67	
ZALANDO SE	9,411	33.50	315,268.50	
CARREFOUR SA	16,561	13.30	220,261.30	
JERONIMO MARTINS	10,664	18.79	200,376.56	
KESKO OYJ-B SHS	8,265	17.91	148,026.15	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	22,447	33.44	750,627.68	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	23,350	46.62	1,088,577.00	
DANONE	16,756	64.94	1,088,134.64	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	33,554	5.65	189,848.53	
HEINEKEN HOLDING NV	4,033	57.40	231,494.20	
HEINEKEN NV	7,612	66.34	504,980.08	
JDE PEET'S NV	5,525	16.36	90,389.00	
KERRY GROUP PLC-A	5,501	95.70	526,445.70	
PERNOD-RICARD	5,857	110.50	647,198.50	
BEIERSDORF AG	3,242	125.95	408,329.90	
HENKEL AG & CO KGAA	2,622	74.15	194,421.30	
HENKEL AG AND CO KGAA VORZUG	4,629	83.78	387,817.62	
L'OREAL	6,972	358.45	2,499,113.40	

ESSILORLUXOTTICA	8,677	256.10	2,222,179.70	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	7,684	46.65	358,458.60	
Fresenius SE & CO KG	12,054	36.72	442,622.88	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	26,261	25.61	672,544.21	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	8,534	53.48	456,398.32	
ARGENX SE	2,085	624.40	1,301,874.00	
BAYER AG	27,896	20.89	582,886.92	
EUROFINS SCIENTIFIC	5,656	48.35	273,467.60	
Ipsen SA	1,161	119.40	138,623.40	
MERCK KGAA	3,564	145.05	516,958.20	
ORION OYJ	4,594	50.76	233,191.44	
QIAGEN N.V.	8,819	43.74	385,787.15	
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	3,868	56.00	216,608.00	
SANOFI	31,760	100.16	3,181,081.60	
SARTORIUS AG-VORZUG	1,255	249.00	312,495.00	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,560	208.40	325,104.00	
UCB SA	4,804	188.05	903,392.20	
ABN AMRO BANK NV-CVA	12,000	16.03	192,420.00	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	167,101	10.72	1,791,322.72	
Banco de Sabadell SA	233,482	2.21	515,995.22	
BANCO SANTANDER S.A	436,681	4.88	2,132,094.98	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	20,000	9.74	194,920.00	
BNP PARIBAS	28,663	63.61	1,823,253.43	
CaixaBank SA	134,871	5.74	774,429.28	
COMMERZBANK AG	36,974	18.10	669,414.27	
CREDIT AGRICOLE SA	31,699	14.22	450,918.27	
ERSTE GROUP BANK AG	11,262	62.62	705,226.44	
FINECOBANK SPA	24,950	17.99	448,975.25	
ING GROEP NV-CVA	89,390	16.02	1,432,027.80	
INTESA SANPAOLO	436,819	4.19	1,832,018.88	
KBC GROEP NV	6,709	74.82	501,967.38	
MEDIOBANCA SPA	26,373	16.47	434,363.31	
NORDEA BANK ABP	79,718	11.58	923,533.03	
SOCIETE GENERALE-A	22,791	30.06	685,211.41	
UNICREDIT SPA	45,194	43.75	1,977,463.47	
ADYEN NV	678	1,520.40	1,030,831.20	
AMUNDI- W/I	4,032	65.65	264,700.80	
DEUTSCHE BANK AG -REG	63,258	19.05	1,205,064.90	
DEUTSCHE BOERSE AG	5,518	234.90	1,296,178.20	
EDENRED	10,380	32.12	333,405.60	
EXOR NV	2,261	90.05	203,603.05	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	1,739	66.05	114,860.95	
AEGON LTD	52,691	6.24	329,002.60	

AGEAS	5,117	48.74	249,402.58	
ALLIANZ SE	10,561	308.90	3,262,292.90	
AXA SA	46,714	35.90	1,677,032.60	
GENERALI	26,863	29.68	797,293.84	
HANNOVER RUECK SE	1,810	257.80	466,618.00	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	3,810	522.80	1,991,868.00	
NN GROUP NV	7,172	42.90	307,678.80	
POSTE ITALIANE SPA	19,847	14.33	284,407.51	
SAMPO OYJ-A SHS	9,343	39.36	367,740.48	
CAPGEMINI	4,534	167.50	759,445.00	
DASSAULT SYSTEMES SE	19,653	36.82	723,623.46	
SAP SE	30,165	263.55	7,949,985.75	
NOKIA OYJ	147,619	4.33	639,854.55	
CELLNEX TELECOM SAU	17,676	31.34	553,965.84	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	100,179	29.35	2,940,253.65	
ELISA OYJ	3,177	41.86	132,989.22	
KONIKLIJKE KPN NV	100,945	3.52	355,528.29	
ORANGE	40,201	10.15	408,241.15	
TELEFONICA SA	127,497	3.78	482,066.15	
E.ON SE	64,738	10.84	702,083.61	
ENDESA SA	11,750	20.93	245,927.50	
ENEL SPA	216,091	6.68	1,443,703.97	
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	104,250	2.90	302,429.25	
ENGIE	49,628	15.50	769,234.00	
FORTUM OYJ	17,876	13.83	247,225.08	
IBERDROLA SA	163,952	13.15	2,156,788.56	
REDEIA CORPORACION SA	11,810	15.72	185,653.20	
RWE AG	17,323	28.71	497,343.33	
SNAM SPA	64,903	4.41	286,287.13	
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	35,781	7.71	276,014.63	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	21,763	26.94	586,295.22	
VERBUND AG	1,800	73.05	131,490.00	
ASM INTERNATIONAL NV	1,507	609.00	917,763.00	
ASML HOLDING NV	11,622	700.70	8,143,535.40	
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	3,142	135.90	426,997.80	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	37,439	34.02	1,273,674.78	
STMICROELECTRONICS NV	18,627	24.29	452,542.96	
LEG IMMOBILIEN SE	3,377	73.64	248,682.28	
VONOVIA SE	25,174	27.72	697,823.28	
ユーロ小計	5,031,916		156,149,404.06 (25,453,914,355)	
	銘柄数	180		
	比 率	8.1%	8.3%	

英ポンド	株	英ポンド	英ポンド	
BP PLC	462,194	4.19	1,940,521.50	
SHELL PLC-NEW	172,414	26.20	4,517,246.80	
ANGLO AMERICAN PLC	41,768	25.35	1,059,027.64	
CRODA INTERNATIONAL PLC	4,401	32.40	142,592.40	
ENDEAVOUR MINING PLC	8,958	15.53	139,117.74	
GLENCORE PLC	326,011	3.75	1,223,845.29	
MONDI PLC	11,860	12.29	145,759.40	
RIO TINTO PLC	33,691	49.87	1,680,170.17	
ASHTED GROUP PLC	13,543	54.02	731,592.86	
BAE SYSTEMS PLC	85,307	12.38	1,056,100.66	
BUNZL PLC	9,274	33.82	313,646.68	
DCC PLC	4,501	54.35	244,629.35	
MELROSE INDUSTRIES PLC	48,457	5.89	285,702.47	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	269,333	6.05	1,631,080.64	
SMITHS GROUP PLC	7,392	19.10	141,187.20	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	2,544	76.90	195,633.60	
EXPERIAN PLC	24,869	37.87	941,789.03	
INTERTEK GROUP PLC	5,890	50.45	297,150.50	
RELX PLC	51,391	39.28	2,018,638.48	
RENTOKIL INITIAL PLC	98,933	3.79	375,747.53	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	47,523	4.36	207,437.89	
PERSIMMON PLC	12,235	12.45	152,325.75	
TAYLOR WIMPEY PLC	100,000	1.16	116,550.00	
COMPASS GROUP PLC	51,823	27.01	1,399,739.23	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	6,423	104.70	672,488.10	
Whitbread PLC	9,747	28.20	274,865.40	
AUTO TRADER GROUP PLC	44,965	7.70	346,230.50	
INFORMA PLC	45,051	8.27	372,571.77	
WPP PLC	37,751	7.39	279,281.89	
KINGFISHER PLC	91,191	2.42	221,411.74	
NEXT PLC	3,783	93.40	353,332.20	
SAINSBURY (J) PLC	70,105	2.52	177,225.44	
TESCO PLC	196,393	3.60	707,014.80	
Associated British Foods PLC	11,254	18.84	212,081.63	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	58,080	30.08	1,747,046.40	
DIAGEO PLC	62,734	25.03	1,570,545.69	
IMPERIAL BRANDS PLC	22,335	26.29	587,187.15	
HALEON PLC	208,482	3.71	774,719.11	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	19,765	50.72	1,002,480.80	
UNILEVER PLC	69,888	45.44	3,175,710.72	
SMITH & NEPHEW PLC	25,069	10.02	251,316.72	
ASTRAZENECA PLC	44,923	110.50	4,963,991.50	

GSK PLC	110,931	13.56	1,504,779.01	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	9,098	21.30	193,787.40	
BARCLAYS PLC	442,479	2.93	1,296,684.70	
HSBC HOLDINGS PLC	526,283	8.18	4,304,994.94	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,759,966	0.61	1,088,010.98	
NATWEST GROUP PLC	214,347	4.21	903,258.25	
STANDARD CHARTERED PLC	66,141	10.76	712,007.86	
3I GROUP PLC	29,234	38.28	1,119,077.52	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	14,289	11.02	157,464.78	
London Stock Exchange Group PLC	13,802	117.75	1,625,185.50	
M&G PLC	115,460	2.04	236,577.54	
SCHRODERS PLC	37,814	3.34	126,298.76	
ADMIRAL GROUP PLC	9,558	26.40	252,331.20	
AVIVA PLC	68,572	5.07	347,797.18	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	175,661	2.35	412,979.01	
PRUDENTIAL PLC	76,203	6.57	501,263.33	
SAGE GROUP PLC/THE	34,420	13.30	457,786.00	
HALMA PLC	12,195	29.12	355,118.40	
BT GROUP PLC	200,404	1.39	279,363.17	
VODAFONE GROUP PLC	567,132	0.67	379,978.44	
CENTRICA PLC	174,339	1.34	234,834.63	
NATIONAL GRID PLC	136,839	9.55	1,306,812.45	
SEVERN TRENT PLC	13,034	24.37	317,638.58	
SSE PLC	30,417	15.60	474,657.28	
英ポンド小計	7,760,869		57,235,421.28 (11,099,092,894)	
	銘柄数	66		
	比 率	3.5%	3.6%	
スイスフラン	株	スイスフラン	スイスフラン	
CLARIANT AG-REG	15,724	10.19	160,227.56	
EMS-CHEMIE HOLDING AG	172	640.50	110,166.00	
GIVAUDAN-REG	274	3,818.00	1,046,132.00	
HOLCIM LTD	14,854	91.22	1,354,981.88	
SIKA AG-REG	4,412	231.50	1,021,378.00	
ABB LTD	45,970	54.00	2,482,380.00	
GEBERIT AG-REG	861	498.30	429,036.30	
Schindler Holding AG	1,210	252.50	305,525.00	
Schindler Holding AG	692	257.80	178,397.60	
ADECCO GROUP AG(REG)	7,441	21.70	161,469.70	
SGS SA-REG	4,376	85.02	372,047.52	
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	1,469	204.60	300,557.40	
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	15,790	171.70	2,711,143.00	
THE SWATCH GROUP AG-B	1,043	166.00	173,138.00	

BARRY CALLEBAUT AG-REG	146	1,021.00	149,066.00	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	3	102,600.00	307,800.00	
Lindt & Spruengli AG	29	10,380.00	301,020.00	
NESTLE SA-REGISTERED	73,964	74.68	5,523,631.52	
ALCON INC	14,576	80.62	1,175,117.12	
SONOVA HOLDING AG	1,776	319.70	567,787.20	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	3,807	130.80	497,955.60	
LONZA GROUP AG-REG	2,281	591.00	1,348,071.00	
NOVARTIS AG-REG SHS	55,464	90.26	5,006,180.64	
ROCHE HOLDING AG-BR	1,673	293.00	490,189.00	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSS	19,584	274.90	5,383,641.60	
SANDOZ GROUP AG	14,470	42.89	620,618.30	
JULIUS BAER GROUP LTD	7,981	62.76	500,887.56	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	701	1,389.50	974,039.50	
UBS GROUP AG	96,885	31.84	3,084,818.40	
Baloise Holding AG	2,285	165.60	378,396.00	
SWISS LIFE HOLDING AG	887	730.60	648,042.20	
SWISS RE AG	8,764	138.05	1,209,870.20	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	4,012	537.20	2,155,246.40	
TEMENOS GROUP AG-REG	3,146	77.00	242,242.00	
Logitech International SA	5,127	82.52	423,080.04	
SWISSCOM AG-REG	572	506.00	289,432.00	
BKW AG	900	153.70	138,330.00	
SWISS PRIME SITE	3,530	102.40	361,472.00	
スイスフラン小計	436,851		42,583,514.24 (7,311,163,559)	
	銘柄数	38		
	比 率	2.3%	2.4%	
スウェーデンクローネ	株	スウェーデン クローネ	スウェーデン クローネ	
BOLIDEN AB	15,236	344.40	5,247,278.40	
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	20,168	148.75	2,999,990.00	
ALFA LAVAL AB	10,788	492.20	5,309,853.60	
ASSA ABLOY AB-B	30,328	338.00	10,250,864.00	
ATLAS COPCO AB-A SHS	69,823	192.40	13,433,945.20	
ATLAS COPCO AB-B SHS	55,569	173.05	9,616,215.45	
EPIROC AB-A	12,805	216.60	2,773,563.00	
EPIROC AB-B	20,414	192.60	3,931,736.40	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	61,694	44.24	2,729,342.56	
SANDVIK AB	26,044	232.00	6,042,208.00	
SKANSKA AB-B SHS	12,903	244.70	3,157,364.10	
SKF AB-B SHARES	16,404	225.20	3,694,180.80	
VOLVO AB-A SHS	12,760	294.40	3,756,544.00	
VOLVO AB-B SHS	38,651	293.30	11,336,338.30	

SECURITAS AB-B SHS	29,896	137.90	4,122,658.40	
EVOLUTION AB	6,406	849.00	5,438,694.00	
HENNES & MAURITZ AB-B	25,773	150.50	3,878,836.50	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	22,128	278.70	6,167,073.60	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	51,468	165.25	8,505,087.00	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	48,140	123.30	5,935,662.00	
Swedbank AB	26,597	244.50	6,502,966.50	
EQT AB	17,636	361.70	6,378,941.20	
Industrivarden AB	3,333	385.50	1,284,871.50	
Industrivarden AB	7,770	387.80	3,013,206.00	
INVESTOR AB-B SHS	46,988	315.20	14,810,617.60	
ERICSSON LM-B SHS	101,296	85.20	8,630,419.20	
HEXAGON AB-B SHS	64,453	119.80	7,721,469.40	
TELE2 AB-B SHS	31,447	113.60	3,572,379.20	
TELIA COMPANY AB	124,672	31.36	3,909,713.92	
スウェーデンクローネ小計	1,011,590		174,152,019.83 (2,476,441,721)	
	銘柄数	29		
	比 率	0.8%	0.8%	
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	20,418	240.00	4,900,320.00	
EQUINOR ASA	29,660	267.95	7,947,397.00	
NORSK HYDRO ASA	77,935	66.70	5,198,264.50	
YARA INTERNATIONAL ASA	5,494	328.60	1,805,328.40	
MOWI ASA	19,302	214.80	4,146,069.60	
ORKLA ASA	34,473	100.70	3,471,431.10	
DNB BANK ASA	23,593	240.40	5,671,757.20	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	14,785	227.80	3,368,023.00	
TELENOR ASA	28,014	132.70	3,717,457.80	
ノルウェークローネ小計	253,674		40,226,048.60 (556,728,512)	
	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	
NOVOZYMES A/S-B SHARES	10,683	397.00	4,241,151.00	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	31,372	96.66	3,032,417.52	
AP MOLLER-MAERSK A/S-A	144	10,080.00	1,451,520.00	
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	129	10,290.00	1,327,410.00	
DSV A/S	6,235	1,465.00	9,134,275.00	
PANDORA A/S	2,860	1,329.00	3,800,940.00	
CARLSBERG AS-B	2,537	730.80	1,854,039.60	
COLOPLAST-B	3,907	809.20	3,161,544.40	

DEMANT A/S	5,150	286.00	1,472,900.00	
GENMAB A/S	2,232	1,503.00	3,354,696.00	
NOVO NORDISK A/S-B	94,205	622.40	58,633,192.00	
DANSKE BANK A/S	20,955	215.10	4,507,420.50	
TRYG A/S	11,904	146.30	1,741,555.20	
ORSTED A/S	7,460	266.10	1,985,106.00	
デンマーククロネ小計	199,773		99,698,167.22 (2,177,407,972)	
	銘柄数	14		
	比 率	0.7%	0.7%	
豪ドル	株	豪ドル	豪ドル	
SANTOS LTD	134,450	7.12	957,284.00	
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	68,418	24.48	1,674,872.64	
BHP GROUP LIMITED	144,877	39.31	5,695,114.87	
BLUESCOPE STEEL LTD	17,888	20.11	359,727.68	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	48,465	18.81	911,626.65	
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	14,050	53.06	745,493.00	
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	49,249	17.17	845,605.33	
ORICA LTD	16,815	17.20	289,218.00	
RIO TINTO LIMITED	11,334	118.33	1,341,152.22	
SOUTH32 LTD	216,306	3.54	765,723.24	
BRAMBLES LTD	46,224	19.44	898,594.56	
COMPUTERSHARE LTD	18,994	34.51	655,482.94	
TRANSURBAN GROUP	90,816	13.57	1,232,373.12	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	21,045	68.95	1,451,052.75	
LOTTERY CORP LTD/THE	97,070	4.92	477,584.40	
SEEK LTD	19,368	21.91	424,352.88	
WESFARMERS LIMITED	32,924	74.66	2,458,105.84	
COLES GROUP LTD	30,930	19.26	595,711.80	
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	41,909	4.16	174,341.44	
WOOLWORTHS GROUP LTD	31,797	29.96	952,638.12	
TREASURY WINE ESTATES LTD	32,730	10.52	344,319.60	
COCHLEAR LIMITED	2,031	315.44	640,658.64	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	8,101	33.41	270,654.41	
SONIC HEALTHCARE LTD	15,853	27.99	443,725.47	
CSL LIMITED	14,157	272.00	3,850,704.00	
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	81,297	30.18	2,453,543.46	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	48,449	158.65	7,686,433.85	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	86,952	39.40	3,425,908.80	
WESTPAC BANKING CORPORATION	99,480	33.02	3,284,829.60	
AUSTRALIAN STOCK EXCHANGE	5,737	63.92	366,709.04	
MACQUARIE GROUP LTD	10,690	239.37	2,558,865.30	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	75,324	8.82	664,357.68	

MEDIBANK PRIVATE LTD	71,887	3.82	274,608.34	
QBE INSURANCE GROUP LIMITED	41,945	20.15	845,191.75	
SUNCORP GROUP LTD	38,934	20.21	786,856.14	
XERO LTD	5,373	172.61	927,433.53	
TELSTRA GROUP LTD	85,818	3.95	338,981.10	
APA GROUP	50,263	6.75	339,275.25	
ORIGIN ENERGY LIMITED	72,024	11.36	818,192.64	
豪ドル小計	1,999,974		53,227,304.08 (5,212,549,888)	
	銘柄数	39		
	比 率	1.7%	1.7%	
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	47,356	8.78	415,785.68	
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	24,792	38.39	951,764.88	
MERIDIAN ENERGY LTD	67,091	5.86	393,153.26	
ニュージーランドドル小計	139,239		1,760,703.82 (155,910,323)	
	銘柄数	3		
	比 率	0.0%	0.1%	
香港ドル	株	香港ドル	香港ドル	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	76,828	39.25	3,015,499.00	
SWIRE PACIFIC LTD A	26,500	68.60	1,817,900.00	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	45,500	105.40	4,795,700.00	
MTR CORPORATION	73,000	24.15	1,762,950.00	
Galaxy Entertainment Group Limited	107,000	31.75	3,397,250.00	
Sands China Ltd	162,000	18.04	2,922,480.00	
WH Group Limited	450,500	6.24	2,811,120.00	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	106,500	25.05	2,667,825.00	
HANG SENG BANK	12,500	95.50	1,193,750.00	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	31,000	300.60	9,318,600.00	
AIA GROUP LTD	315,910	54.55	17,232,890.50	
HKT Trust / HKT Ltd	172,000	9.59	1,649,480.00	
CK Infrastructure Holdings Ltd (CKI)	46,500	54.60	2,538,900.00	
CLP HOLDINGS LIMITED	54,500	64.75	3,528,875.00	
HONG KONG & CHINA GAS	405,589	5.94	2,409,198.66	
POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	57,500	50.90	2,926,750.00	
CK ASSET HOLDINGS LIMITED	37,828	32.50	1,229,410.00	
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	98,403	21.90	2,155,025.70	
SINO LAND CO	149,800	7.45	1,116,010.00	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	39,500	69.70	2,753,150.00	
香港ドル小計	2,468,858		71,242,763.86 (1,423,430,421)	

	銘柄数	20		
	比 率	0.5%	0.5%	
シンガポールドル	株	シンガポールドル	シンガポールドル	
KEPPEL LTD	75,300	6.81	512,793.00	
SINGAPORE TECH ENGINEERING	99,300	4.79	475,647.00	
SINGAPORE AIRLINES LTD	47,100	6.31	297,201.00	
GENTING SINGAPORE LTD	435,100	0.74	324,149.50	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	95,575	3.07	293,415.25	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	59,719	43.51	2,598,373.69	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	83,413	17.07	1,423,859.91	
UNITED OVERSEAS BANK	34,649	37.25	1,290,675.25	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	30,880	12.30	379,824.00	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	282,800	3.20	904,960.00	
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	148,000	2.44	361,120.00	
シンガポールドル小計	1,391,836		8,862,018.60 (1,023,651,768)	
	銘柄数	11		
	比 率	0.3%	0.3%	
イスラエルシェケル	株	イスラエル シェケル	イスラエル シェケル	
ICL GROUP LTD	22,863	21.34	487,896.42	
ELBIT SYSTEMS LTD	450	1,076.50	484,425.00	
BANK HAPOLIM BM	31,102	46.02	1,431,314.04	
BANK LEUMI LE-ISRAEL	20,216	44.95	908,709.20	
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	20,800	26.26	546,208.00	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	5,541	169.40	938,645.40	
NICE LTD	863	604.80	521,942.40	
イスラエルシェケル小計	101,835		5,319,140.46 (230,902,291)	
	銘柄数	7		
	比 率	0.1%	0.1%	
合 計	株		円 305,614,704,342 (305,614,704,342)	

(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	5,358	544,533.54	
		AMERICAN TOWER CORP	13,678	2,531,524.24	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	3,972	852,987.00	
		BXP, INC.	6,787	499,251.72	

	CAMDEN PROPERTY TRUST	3,573	395,316.72	
	CROWN CASTLE INC	12,157	1,075,772.93	
	DIGITAL REALTY TRUST INC	9,812	1,771,066.00	
	EQUINIX INC	2,769	2,605,213.65	
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	5,218	350,806.14	
	EQUITY RESIDENTIAL	9,401	641,618.25	
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,928	535,849.04	
	EXTRA SPACE STORAGE INC	6,852	1,041,709.56	
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	22,151	461,405.33	
	HOST HOTELS & RESORTS INC	24,204	410,015.76	
	INVITATION HOMES INC	17,629	537,860.79	
	IRON MOUNTAIN INC	10,268	1,140,261.40	
	KIMCO REALTY CORP	23,969	549,369.48	
	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	3,349	497,025.09	
	PROLOGIS INC	27,144	3,228,235.92	
	PUBLIC STORAGE	4,666	1,363,358.54	
	REALTY INCOME CORP	24,261	1,318,342.74	
	REGENCY CENTERS CORP	4,865	349,161.05	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	9,479	1,651,715.75	
	SUN COMMUNITIES INC	4,178	532,193.64	
	UDR INC	9,898	402,254.72	
	VENTAS INC	12,881	783,422.42	
	VICI PROPERTIES INC	28,179	834,098.40	
	WELLTOWER INC	18,973	2,594,557.75	
	WEYERHAEUSER CO	23,049	691,239.51	
	WP CAREY INC	5,910	326,586.60	
米ドル小計		356,558	30,516,753.68 (4,748,406,872)	
	銘柄数	30		
	比 率	1.5%	86.0%	
ユーロ			ユーロ	
	COVIVIO	4,927	245,857.30	
	GECINA SA	1,924	173,737.20	
	KLEPIERRE	6,892	190,908.40	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	5,839	448,435.20	
ユーロ小計		19,582	1,058,938.10 (172,617,499)	
	銘柄数	4		
	比 率	0.1%	3.1%	

英ポンド	LAND SECURITIES GROUP PLC	30,484	英ポンド 167,814.42	
	SEGRO PLC	39,773	281,513.29	
英ポンド小計		70,257	449,327.71 (87,133,629)	
	銘柄数	2		
	比 率	0.0%	1.6%	
豪ドル	GOODMAN GROUP	54,096	豪ドル 2,062,139.52	
	GPT GROUP	72,469	326,835.19	
	MIRVAC GROUP	166,708	324,247.06	
	SCENTRE GROUP	159,844	578,635.28	
	STOCKLAND	115,674	581,840.22	
豪ドル小計		568,791	3,873,697.27 (379,351,173)	
	銘柄数	5		
	比 率	0.1%	6.9%	
香港ドル	LINK REIT	96,800	香港ドル 3,097,600.00	
香港ドル小計		96,800	3,097,600.00 (61,890,048)	
	銘柄数	1		
	比 率	0.0%	1.1%	
シンガポールドル	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	322,900	シンガポールドル 629,655.00	
シンガポールドル小計		322,900	629,655.00 (72,731,449)	
	銘柄数	1		
	比 率	0.0%	1.3%	
投資証券合計			円 5,522,130,670 (5,522,130,670)	
合 計			円 5,522,130,670 (5,522,130,670)	

(注1) 通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

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

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

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

「TMA外国株式マザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

		[2024年 1月25日現在]	[2025年 1月27日現在]
区 分	注記 番号	金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		456,883,365	606,579,451
コール・ローン		1,489,877,422	803,488,727
株式		73,515,629,503	92,787,097,242
未収配当金		14,015,471	12,719,961
未収利息		—	8,949
流動資産合計		75,476,405,761	94,209,894,330
資産合計		75,476,405,761	94,209,894,330
負債の部			
流動負債			
未払解約金		100,004,463	89,871,132
未払利息		668	—
流動負債合計		100,005,131	89,871,132
負債合計		100,005,131	89,871,132
純資産の部			
元本等			
元本	※1	11,945,459,179	11,792,267,895
剰余金			
剰余金又は欠損金（△）		63,430,941,451	82,327,755,303
元本等合計		75,376,400,630	94,120,023,198
純資産合計		75,376,400,630	94,120,023,198
負債純資産合計		75,476,405,761	94,209,894,330

(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 2024年 1月26日 至 2025年 1月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	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 2023年 1月26日 至 2024年 1月25日	自 2024年 1月26日 至 2025年 1月27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	[2024年 1月25日現在]	[2025年 1月27日現在]
1. ※1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	12,191,756,692円	11,945,459,179円
同期中における追加設定元本額	1,996,078,880円	2,166,704,767円
同期中における一部解約元本額	2,242,376,393円	2,319,896,051円
同期末における元本額	11,945,459,179円	11,792,267,895円
元本の内訳＊		
東京海上セレクション・外国株式	9,639,937,011円	9,674,426,190円
東京海上セレクション・バランス30	263,887,704円	211,694,012円
東京海上セレクション・バランス50	948,008,094円	793,512,365円
東京海上セレクション・バランス70	950,703,737円	839,625,067円
東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）	129,288,461円	262,824,338円
TMAバランス25VA〈適格機関投資家限定〉	3,965,167円	2,662,887円
TMAバランス50VA〈適格機関投資家限定〉	8,555,376円	6,583,075円
TMAバランス75VA〈適格機関投資家限定〉	1,113,629円	939,961円
計	11,945,459,179円	11,792,267,895円
2. ※1 本書における開示対象ファンドの計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	11,945,459,179口	11,792,267,895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）

I. 金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2023年 1月26日 至 2024年 1月25日	自 2024年 1月26日 至 2025年 1月27日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券及びデリバティブ取引であります。デリバティブ取引には、為替予約取引が含まれております。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のリスク管理体制は、担当運用部が自主管理を行うと同時に、担当運用部とは独立した部門において厳格に実施される体制としています。 法令等の遵守状況についてはコンプライアンス部門が、運用リスクの各項目および運用ガイドラインの遵守状況については運用リスク管理部門が、それぞれ適切な運用が行われるよう監視し、担当運用部へのフィードバックおよび所管の委員会への報告・審議を行っています。 これらの内容については、社長をはじめとする関係役員に随時報告が行われるとともに、内部監査部門がこれらの業務全般にわたる運営体制の監査を行うことで、より実効性の高いリスク管理体制を構築しております。	同左

II. 金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2024年 1月25日現在]	[2025年 1月27日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。	(1)有価証券 同左

	(2)デリバティブ取引 （デリバティブ取引等に関する注記）に記載しております。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。	(2)デリバティブ取引 同左 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価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 2023年1月26日 至 2024年1月25日）

売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額
株式	15,100,826,620円
合計	15,100,826,620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(2023年3月21日から2024年1月25日まで)を指しております。

（自 2024年1月26日 至 2025年1月27日）

売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額
株式	8,715,897,790円
合計	8,715,897,790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(2024年3月22日から2025年1月27日まで)を指しております。

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

（2024年1月25日現在）

該当事項はありません。

（2025年1月27日現在）

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

[2024年 1月25日現在]		[2025年 1月27日現在]	
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	6.3100円 63,100円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	7.9815円 79,815円)

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

銘 柄	株式数	評価額		備 考
		単価	金額	
米ドル	株	米ドル	米ドル	
CHEVRONTEXACO CORP	15,700	155.65	2,443,705.00	
CONOCOPHILLIPS	14,100	101.83	1,435,803.00	
EOG RESOURCES INC	12,200	131.82	1,608,204.00	
EXXON MOBIL CORPORATION	40,370	108.66	4,386,604.20	
HALLIBURTON CO	12,000	27.80	333,600.00	
KINDER MORGAN INC	12,000	30.27	363,240.00	
PHILLIPS 66	4,700	121.86	572,742.00	
SCHLUMBERGER LTD	10,000	42.25	422,500.00	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	1,600	329.26	526,816.00	
BALL CORP	10,000	55.00	550,000.00	
CORTEVA INC	5,791	63.96	370,392.36	
DOW INC	5,791	41.37	239,573.67	
DUPONT DE NEMOURS INC	5,791	77.36	447,991.76	
ECOLAB INC	1,500	242.06	363,090.00	
INTERNATIONAL PAPER CO	5,000	60.09	300,450.00	
LINDE PLC	3,300	439.25	1,449,525.00	
PPG INDUSTRIES INC	2,200	122.78	270,116.00	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	1,800	360.15	648,270.00	
AMETEK INC	19,900	187.98	3,740,802.00	
COPART INC	251,900	57.70	14,534,630.00	
ROLLINS INC	126,500	48.37	6,118,805.00	
VERISK ANALYTICS INC	37,300	278.93	10,404,089.00	
NIKE INC -CL B	61,400	73.57	4,517,198.00	
ALPHABET INC-CL A	90,800	200.21	18,179,068.00	
ALPHABET INC-CL C	91,200	201.90	18,413,280.00	
NETFLIX INC	13,700	977.59	13,392,983.00	
THE WALT DISNEY CO	32,800	112.16	3,678,848.00	
AMAZON.COM INC	132,600	234.85	31,141,110.00	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	12,400	1,254.00	15,549,600.00	
POOL CORP	21,700	353.74	7,676,158.00	
TJX COMPANIES INC	102,700	122.73	12,604,371.00	
COSTCO WHOLESALE CORP	17,800	939.68	16,726,304.00	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	45,800	57.42	2,629,836.00	

PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	67,000	127.28	8,527,760.00	
CHURCH & DWIGHT CO INC	58,300	106.25	6,194,375.00	
MEDTRONIC PLC	28,500	90.19	2,570,415.00	
UNITEDHEALTH GROUP INC	39,100	532.51	20,821,141.00	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	7,500	61.73	462,975.00	
ELI LILLY AND COMPANY	15,100	785.41	11,859,691.00	
MERCK & CO. INC.	64,600	95.55	6,172,530.00	
ZOETIS INC	72,100	168.61	12,156,781.00	
HDFC Bank Ltd	142,800	58.33	8,329,524.00	
MASTERCARD INC - A	34,200	533.49	18,245,358.00	
MOODY'S CORP	7,100	489.65	3,476,515.00	
MSCI INC	28,300	620.72	17,566,376.00	
PAYPAL HOLDINGS INC	34,100	89.11	3,038,651.00	
VISA INC-CLASS A SHARES	59,100	330.20	19,514,820.00	
ADOBE INC	23,200	435.38	10,100,816.00	
MICROSOFT CORP	103,200	444.06	45,826,992.00	
SALESFORCE INC	47,700	333.88	15,926,076.00	
APPLE INC	92,300	222.78	20,562,594.00	
ARISTA NETWORKS INC	39,600	129.17	5,115,132.00	
AMERICAN ELECTRIC POWER	4,900	98.18	481,082.00	
CONSTELLATION ENERGY	2,833	347.44	984,297.52	
DOMINION ENERGY INC	4,000	53.48	213,920.00	
DUKE ENERGY CORP	10,300	109.86	1,131,558.00	
EXELON CORP	8,500	39.38	334,730.00	
NEXTERA ENERGY INC	25,100	72.83	1,828,033.00	
PPL CORPORATION	30,600	32.88	1,006,128.00	
SOUTHERN CO	12,200	83.48	1,018,456.00	
ADVANCED MICRO DEVICES	31,100	122.84	3,820,324.00	
NVIDIA CORP	289,800	142.62	41,331,276.00	
Taiwan Semiconductor Manufacturing	39,500	221.88	8,764,260.00	
米ドル小計	2,644,976		493,422,291.51 (76,776,508,558)	
	銘柄数	63		
	比 率	81.6%	82.7%	
加ドル	株	加ドル	加ドル	
ENBRIDGE INC	13,000	64.60	839,800.00	
SOUTH BOW CORP-W/I	2,000	34.94	69,880.00	
SUNCOR ENERGY INC	12,900	55.88	720,852.00	
TC ENERGY CORP	10,000	68.25	682,500.00	
DOLLARAMA INC	72,600	141.55	10,276,530.00	
加ドル小計	110,500		12,589,562.00 (1,362,568,295)	
	銘柄数	5		

	比 率	1.4%	1.5%	
ユーロ	株	ユーロ	ユーロ	
ENI SPA	25,400	13.40	340,563.20	
TOTALENERGIES SE	17,400	55.84	971,616.00	
AIR LIQUIDE	6,909	163.76	1,131,417.84	
AKZO NOBEL	5,333	60.58	323,073.14	
BASF SE	13,200	47.00	620,400.00	
SYMRISE AG	3,500	98.94	346,290.00	
HERMES INTERNATIONAL	6,600	2,662.00	17,569,200.00	
L'OREAL	23,100	358.45	8,280,195.00	
E.ON SE	50,000	10.84	542,250.00	
ENEL SPA	100,000	6.68	668,100.00	
ENGIE	8,000	15.50	124,000.00	
IBERDROLA SA	70,000	13.15	920,850.00	
IBERDROLA SA - RTS	70,000	0.22	15,890.00	
ASML HOLDING NV	17,400	700.70	12,192,180.00	
ユーロ小計	416,842		44,046,025.18 (7,179,942,564)	
	銘柄数	14		
	比 率	7.6%	7.7%	
英ポンド	株	英ポンド	英ポンド	
BP PLC	140,000	4.19	587,790.00	
SHELL PLC-NEW	47,300	26.20	1,239,260.00	
JOHNSON MATTHEY PLC	9,722	13.76	133,774.72	
ASTRAZENECA PLC	100,000	110.50	11,050,000.00	
NATIONAL GRID PLC	47,941	9.55	457,836.55	
英ポンド小計	344,963		13,468,661.27 (2,611,842,793)	
	銘柄数	5		
	比 率	2.8%	2.8%	
スイスフラン	株	スイスフラン	スイスフラン	
GIVAUDAN-REG	300	3,818.00	1,145,400.00	
LONZA GROUP AG-REG	4,400	591.00	2,600,400.00	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSS	25,600	274.90	7,037,440.00	
スイスフラン小計	30,300		10,783,240.00 (1,851,374,475)	
	銘柄数	3		
	比 率	2.0%	2.0%	
スウェーデンクローネ	株	スウェーデン クローネ	スウェーデン クローネ	
ATLAS COPCO AB-A SHS	238,800	192.40	45,945,120.00	
スウェーデンクローネ小計	238,800		45,945,120.00 (653,339,606)	
	銘柄数	1		

	比 率	0.7%	0.7%	
ノルウェークローネ	株	ノルウェークローネ	ノルウェークローネ	
EQUINOR ASA	45,000	267.95	12,057,750.00	
YARA INTERNATIONAL ASA	6,000	328.60	1,971,600.00	
ノルウェークローネ小計	51,000		14,029,350.00 (194,166,204)	
	銘柄数	2		
	比 率	0.2%	0.2%	
デンマーククロネ	株	デンマーククロネ	デンマーククロネ	
NOVO NORDISK A/S-B	102,700	622.40	63,920,480.00	
デンマーククロネ小計	102,700		63,920,480.00 (1,396,023,283)	
	銘柄数	1		
	比 率	1.5%	1.5%	
豪ドル	株	豪ドル	豪ドル	
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	7,228	24.48	176,941.44	
BHP GROUP LIMITED	40,000	39.31	1,572,400.00	
RIO TINTO LIMITED	10,000	118.33	1,183,300.00	
CSL LIMITED	17,800	272.00	4,841,600.00	
豪ドル小計	75,028		7,774,241.44 (761,331,464)	
	銘柄数	4		
	比 率	0.8%	0.8%	
合 計	株 4,015,109		円 92,787,097,242 (92,787,097,242)	

(注1) 通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

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

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

(2)株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

2025年1月31日 現在

種類	金額
I 資産総額	16,653,648,225 円
II 負債総額	85,978,043 円
III 純資産総額（I－II）	16,567,670,182 円
IV 発行済数量	10,218,207,375 口
V 1単位当たり純資産額（III／IV）	1.6214 円

（ご参考：親投資信託の現況）

TMA日本債券インデックスマザーファンド

2025年1月31日 現在

種類	金額
I 資産総額	32,235,868,147 円
II 負債総額	336,620,681 円
III 純資産総額（I－II）	31,899,247,466 円
IV 発行済数量	26,840,399,681 口
V 1単位当たり純資産額（III／IV）	1.1885 円

TMA日本債券マザーファンド

2025年1月31日 現在

種類	金額
I 資産総額	85,041,700,702 円
II 負債総額	3,531,748,840 円
III 純資産総額（I－II）	81,509,951,862 円
IV 発行済数量	62,527,646,234 口
V 1単位当たり純資産額（III／IV）	1.3036 円

東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド

2025年1月31日 現在

種類	金額
I 資産総額	7,996,420,419 円
II 負債総額	10,434,253 円
III 純資産総額（I－II）	7,985,986,166 円
IV 発行済数量	2,566,412,056 口
V 1単位当たり純資産額（III／IV）	3.1117 円

TMA日本株アクティブマザーファンド

2025年1月31日 現在

種類	金額
I 資産総額	113,375,697,558 円
II 負債総額	340,101,354 円
III 純資産総額（I－II）	113,035,596,204 円
IV 発行済数量	36,458,238,659 口
V 1単位当たり純資産額（III／IV）	3.1004 円

TMA外国債券インデックスマザーファンド

2025年1月31日 現在

種類	金額
I 資産総額	25,589,117,794 円
II 負債総額	170,429,836 円
III 純資産総額（I－II）	25,418,687,958 円
IV 発行済数量	12,438,329,988 口
V 1単位当たり純資産額（III／IV）	2.0436 円

TMA外国債券マザーファンド

2025年1月31日 現在

種類	金額
I 資産総額	35,774,858,940 円
II 負債総額	28,818,717 円
III 純資産総額（I－II）	35,746,040,223 円
IV 発行済数量	12,077,217,770 口
V 1単位当たり純資産額（III／IV）	2.9598 円

TMA外国株式インデックスマザーファンド

2025年1月31日 現在

種類	金額
I 資産総額	312,899,925,019 円
II 負債総額	83,357,908 円
III 純資産総額（I－II）	312,816,567,111 円
IV 発行済数量	43,907,947,045 口
V 1単位当たり純資産額（III／IV）	7.1244 円

TMA外国株式マザーファンド

2025年1月31日 現在

種類	金額
I 資産総額	93,570,477,740 円
II 負債総額	73,376,292 円
III 純資産総額（I－II）	93,497,101,448 円
IV 発行済数量	11,828,297,012 口
V 1単位当たり純資産額（III／IV）	7.9045 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

- ① 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。
- ② 上記①の申請のある場合には、上記①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①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。
- ③ 上記①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た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】

2025年1月末日現在、資本金の額は20億円です。なお、会社の発行可能株式総数は160,000株であり、38,300株を発行済みです。最近5年間における資本金の額の増減はありません。

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。

- ①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。
- ②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。
- ③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。
- ④売買の執行はトレーディング部が行います。
- ⑤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。
- ⑥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。

2025年1月末日現在、委託会社が運用を行っている証券投資信託（親投資信託を除きます。）は次の通りです。

	本数	純資産総額（百万円）
追加型公社債投資信託	0	0
追加型株式投資信託	169	2,875,562
単位型公社債投資信託	1	2,682
単位型株式投資信託	19	91,765
合計	189	2,970,009

3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
また、当社の中間財務諸表は、「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282条及び第306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39期事業年度（2023年4月1日から2024年3月31日まで）の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人により監査を受けております。
また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間会計期間（2024年4月1日から2024年9月30日まで）の中間財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による中間監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

	第38期 (2023年 3 月31日現在)	第39期 (2024年 3 月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	20,784,858	20,242,052
前払費用	427,401	523,560
未収委託者報酬	3,200,726	3,523,505
未収収益	3,021,468	4,088,251
未収入金	4	-
その他の流動資産	18,592	26,495
流動資産計	27,453,052	28,403,865
固定資産		
有形固定資産	* 1	* 1
建物	433,750	631,543
器具備品	307,934	434,854
器具備品	125,816	196,689
無形固定資産	348,422	397,761
電話加入権	3,795	3,795
ソフトウェア	314,954	372,797
ソフトウェア仮勘定	29,672	21,168
投資その他の資産	3,508,324	3,566,905
投資有価証券	48,291	49,108
関係会社株式	1,668,529	1,668,529
その他の関係会社有価証券	520,000	80,000
長期前払費用	30,700	16,227
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	954,048	1,257,485
投資損失引当金	△ 208,800	-
固定資産計	4,290,497	4,596,210
資産合計	31,743,550	33,000,075
負債の部		
流動負債		
未払金	3,477,655	4,260,390
未払手数料	1,464,843	1,583,647
その他未払金	2,012,811	2,676,743
未払費用	335,471	321,531
未払消費税等	266,103	420,603
未払法人税等	1,210,000	1,391,000
預り金	60,297	72,829
前受収益	2,579	2,583
賞与引当金	288,706	296,807
その他の流動負債	8	24
流動負債計	5,640,822	6,765,771
固定負債		
退職給付引当金	886,720	927,210
固定負債計	886,720	927,210
負債合計	6,527,543	7,692,982
純資産の部		
株主資本	25,210,382	25,296,494
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	22,810,382	22,896,494
利益準備金	500,000	500,000
その他利益剰余金	22,310,382	22,396,494
繰越利益剰余金	22,310,382	22,396,494

評価・換算差額等	5,624	10,599
その他有価証券評価差額金	5,624	10,599
純資産合計	25,216,006	25,307,093
負債・純資産合計	31,743,550	33,000,075

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	16,696,838	16,958,564
運用受託報酬	11,663,951	13,291,669
投資助言報酬	92,682	107,390
その他営業収益	661,029	678,515
営業収益計	29,114,502	31,036,140
営業費用		
支払手数料	7,669,451	7,801,482
広告宣伝費	206,908	203,242
調査費	7,435,066	8,650,200
調査費	2,823,854	3,298,847
委託調査費	4,611,211	5,351,353
委託計算費	119,180	116,944
営業雑経費	265,287	263,317
通信費	60,267	57,380
印刷費	160,147	157,178
協会費	23,883	24,327
諸会費	12,732	15,737
図書費	8,256	8,693
営業費用計	15,695,895	17,035,188
一般管理費		
給料	3,883,418	4,075,417
役員報酬	83,430	82,371
給料・手当	2,848,648	3,010,062
賞与	951,339	982,983
交際費	13,259	25,693
寄付金	4,696	9,893
旅費交通費	140,480	162,304
租税公課	174,372	246,078
不動産賃借料	468,091	468,091
退職給付費用	163,194	178,404
賞与引当金繰入	288,706	296,807
固定資産減価償却費	165,502	247,247
法定福利費	629,504	686,198
福利厚生費	10,617	14,385
諸経費	503,320	642,231
一般管理費計	6,445,164	7,052,753
営業利益	6,973,442	6,948,198
営業外収益		
受取利息	189	185
受取配当金	* 1 4,304	1,238
雑益	13,722	15,069
営業外収益計	18,216	16,493
営業外費用		
為替差損	54,263	80,542
雑損	9,120	15,415
営業外費用計	63,383	95,958
経常利益	6,928,275	6,868,734
特別利益		

投資有価証券売却益	480	829
その他特別利益	-	402
特別利益計	480	1,232
特別損失		
固定資産除却損	190	30,348
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	382
特別損失計	209,884	30,731
税引前当期純利益	6,718,870	6,839,235
法人税、住民税及び事業税	2,220,524	2,410,514
法人税等調整額	△ 149,911	△ 305,632
法人税等合計	2,070,612	2,104,882
当期純利益	4,648,257	4,734,352

(3) 【株主資本等変動計算書】

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

第39期（自 2023年4月1日 至 2024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 繰越利益 剰余金
当期首残高	2,000,000	400,000	400,000	500,000	22,310,382
当期変動額					
剰余金の配当					△ 4,648,241
当期純利益					4,734,352
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	-	-	-	-	86,111
当期末残高	2,000,000	400,000	400,000	500,000	22,396,494

	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	22,810,382	25,210,382	5,624	5,624	25,216,006
当期変動額					
剰余金の配当	△ 4,648,241	△ 4,648,241			△ 4,648,241
当期純利益	4,734,352	4,734,352			4,734,352
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）			4,974	4,974	4,974
当期変動額合計	86,111	86,111	4,974	4,974	91,086
当期末残高	22,896,494	25,296,494	10,599	10,599	25,307,093

注記事項

（重要な会計方針）

第39期（自 2023年4月1日 至 2024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

① 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）

② 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。

① 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。

② 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

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

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

4. 収益及び費用の計上基準

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

(1) 運用報酬

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

(2) 成功報酬

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

（重要な会計上の見積り）

第38期 2023年3月31日現在	第39期 2024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38期 2023年3月31日現在	第39期 2024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 217,486千円	建物 245,354千円
器具備品 477,945千円	器具備品 481,065千円

（損益計算書関係）

第38期 自 2022年4月1日 至 2023年3月31日	第39期 自 2023年4月1日 至 2024年3月31日
＊ 1. 関係会社との主な取引高は次のとおりであります。 関係会社からの受取配当金 3,605千円 上記のほか、関係会社に対する営業外収益のうち、雑益の合計額は営業外収益の総額の100分の10を超えており、その金額は9,067千円であります。	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9,623千円であります。

(株主資本等変動計算書関係)

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	4,648,241千円
(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

第39期（自 2023年4月1日 至 2024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	2023年4月1日 現在	増加	減少	2024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

2023年6月29日の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

・普通株式の配当に関する事項

(イ) 配当金の総額	4,648,241千円
(ロ) 1株当たり配当額	121,364円
(ハ) 基準日	2023年3月31日
(ニ) 効力発生日	2023年6月29日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2024年6月26日の定時株主総会において、次のとおり配当を提案する予定であります。

・普通株式の配当に関する事項

(イ) 配当金の総額	3,787,448千円
(ロ) 配当の原資	繰越利益剰余金
(ハ) 1株当たり配当額	98,889円
(ニ) 基準日	2024年3月31日
(ホ) 効力発生日	2024年6月26日

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

第38期 自 2022年4月1日 至 2023年3月31日	第39期 自 2023年4月1日 至 2024年3月31日
(1) 金融商品に対する取組方針 当社の資本は本来の事業目的のために使用することを基本とし、資産の運用に際しては、資産運用リスクを極力最小限に留めることを基本方針としております。	(1) 金融商品に対する取組方針 同左
(2) 金融商品の内容及びそのリスク 営業債権である未収収益は顧客の信用リスクに晒されており、未収委託者報酬は市場リスクに晒されております。投資有価証券は、主にファンドの自己設定に関連する投資信託であり、基準価額の変動リスクに晒されております。 営業債務である未払金は、ほとんど1年以内の支払期日であり、流動性リスクに晒されております。	(2) 金融商品の内容及びそのリスク 同左
(3) 金融商品に係るリスク管理体制 ① 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。 ② 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。 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。 ③ 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。	(3) 金融商品に係るリスク管理体制 ① 信用リスク 同左 ② 市場リスク 同左 ③ 流動性リスク 同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

第39期（2024年3月31日現在）

2024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	49,108	49,108	-
敷金	474,324	472,538	△1,786
資産計	523,432	521,646	△1,786

(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
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	80,000

(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	-	18,872	1,912	1,101
合計	-	18,872	1,912	1,101

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			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券 その他有価証券	-	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			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
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。

第39期（2024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			
	レベル 1	レベル 2	レベル 3	合計
投資有価証券 その他有価証券	-	49,108	-	49,108
資産計	-	49,108	-	49,108

(2)時価で貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

(単位：千円)

	時価			
	レベル 1	レベル 2	レベル 3	合計
敷金	-	472,538	-	472,538
資産計	-	472,538	-	472,538

(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38期 2023年 3 月31日現在	第39期 2024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 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。	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 80,000千円）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)

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
①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
②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	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。

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。

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
①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	37,893	20,877	17,015
②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	11,214	12,953	△1,738
合計	49,108	33,831	15,277

3. 当事業年度中に売却したその他有価証券
(単位：千円)

区分	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	5,767	829	-
合計	5,767	829	-

4. 減損処理を行った有価証券
該当事項はありません。

(収益認識関係)

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。

第39期（自 2023年4月1日 至 2024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	16,958,564	-	16,958,564
運用受託報酬	12,488,818	802,851	13,291,669
投資助言報酬	107,390	-	107,390
その他営業収益	678,515	-	678,515
合計	30,233,289	802,851	31,036,140

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） 6,222,195千円

顧客との契約から生じた債権（期末残高） 7,611,757千円

（＊）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。

第39期（自 2023年4月1日 至 2024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	869,667千円
勤務費用	73,630千円
利息費用	6,822千円
数理計算上の差異の発生額	29,062千円
退職給付の支払額	△38,184千円
退職給付債務の期末残高	940,999千円

(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	940,999千円
未積立退職給付債務	940,999千円
未認識数理計算上の差異	△13,789千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	927,210千円
退職給付引当金	927,210千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	927,210千円

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	73,630千円
利息費用	6,822千円
数理計算上の差異の費用処理額	△1,778千円
その他	10,687千円

確定給付制度に係る退職給付費用

89,362千円

(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 0.9%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、89,041千円であります。

(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38期 (2023年3月31日現在)	第39期 (2024年3月31日現在)
繰延税金資産		
退職給付引当金	271,513千円	283,911千円
未払金	2,092千円	3,362千円
賞与引当金	88,401千円	90,882千円
未払法定福利費	11,663千円	12,359千円
未払事業所税	3,929千円	4,097千円
未払事業税	64,984千円	73,982千円
未払調査費	102,531千円	108,813千円
減価償却超過額	24,211千円	7,259千円
繰延資産超過額	9,605千円	12,236千円
未払確定拠出年金	2,120千円	2,331千円
未収実績連動報酬	48,549千円	264,384千円
投資損失引当金	63,934千円	-
未払費用	267,102千円	404,707千円
繰延税金資産小計	960,642千円	1,268,329千円
評価性引当額	-	-
繰延税金資産合計	960,642千円	1,268,329千円
繰延税金負債		
前払費用	4,110千円	6,166千円
その他有価証券評価差額金	2,482千円	4,677千円
繰延税金負債合計	6,593千円	10,844千円
繰延税金資産の純額	954,048千円	1,257,485千円

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38期 (2023年3月31日現在)	第39期 (2024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、前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）を前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38期 自 2022年4月1日 至 2023年3月31日	第39期 自 2023年4月1日 至 2024年3月31日												
[セグメント情報] 当社は「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社であり証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者として運用（投資運用業）を行っております。また「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っております。 当社は、投資運用業及び投資助言・代理業にこれらの附帯業務を集約した単一セグメントを報告セグメントとしております。従いまして、開示対象となるセグメントはありませんので、記載を省略しております。 [関連情報] 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) <table><tr><th>日本</th><th>その他</th><th>合計</th></tr><tr><td>25,542,522</td><td>3,571,980</td><td>29,114,502</td></tr></table> (注) 営業収益は顧客の所在地を基準とし、国ごとに分類しております。 (2) 有形固定資産 本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております 3. 主要な顧客ごとの情報 (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	日本	その他	合計	25,542,522	3,571,980	29,114,502	[セグメント情報] 同左 [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) <table><tr><th>日本</th><th>その他</th><th>合計</th></tr><tr><td>27,411,151</td><td>3,624,988</td><td>31,036,140</td></tr></table> (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 3,106,318千円 (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	日本	その他	合計	27,411,151	3,624,988	31,036,140
日本	その他	合計											
25,542,522	3,571,980	29,114,502											
日本	その他	合計											
27,411,151	3,624,988	31,036,140											

(関連当事者情報)

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。

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1. 関連当事者との取引

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

- (2) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等
重要な取引はありません。

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

種類	会社等の 名称 又は氏名	所在地	資本金 又は 出資金	事業の 内容 又は 職業	議決権 の所有 割合	関連当 事者との 関係	取引の 内容	取引金額	科目	期末残高
同一の 親会社 をもつ 会社	東京海上 日動火災 保険 株式会社	東京都 千代田区	101,994,694 千円	損害 保険業	なし	投資信託 の取扱	投資信託 に係る 事務代行 手数料の 支払	1,337,087 千円	未払 手数料	450,379 千円
						役員の 兼任				

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

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する情報

(1) 親会社情報

東京海上ホールディングス株式会社（東京証券取引所に上場）

- (2) 重要な関連会社の要約財務情報
重要な関連会社はありません。

(1株当たり情報)

第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いません。	
(注) 1株当たり純資産額の算定上の基礎 貸借対照表の純資産の部の合計額	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

第39期 自 2023年4月1日 至 2024年3月31日	
1株当たり純資産額	660,759円61銭
1株当たり当期純利益金額	123,612円34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	25,307,093千円
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	25,307,093千円
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	4,734,352千円
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	4,734,352千円
普通株式の期中平均株式数	38,300株

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

当中間会計期間 (2024年9月30日現在)		
資産の部		
流動資産		
現金・預金		1,645,916
前払費用		445,712
関係会社短期貸付金	* 1	16,221,561
未収委託者報酬		3,309,378
未収収益		4,469,276
未収入金		36,149
その他の流動資産		32,038
流動資産計		26,160,035
固定資産		
有形固定資産	* 2	575,879

建物	410,868
器具備品	165,010
無形固定資産	391,206
電話加入権	3,795
ソフトウェア	363,120
ソフトウェア仮勘定	24,290
投資その他の資産	3,670,742
投資有価証券	45,368
関係会社株式	1,669,314
その他の関係会社有価証券	80,000
長期前払費用	16,599
敷金	474,324
その他長期差入保証金	21,230
繰延税金資産	1,363,906
固定資産計	4,637,828
資産合計	30,797,863
負債の部	
流動負債	
未払金	3,575,044
未払手数料	1,469,010
その他未払金	2,106,034
未払費用	417,932
未払消費税等	265,456
未払法人税等	1,238,000
預り金	68,079
前受収益	12,827
賞与引当金	414,756
流動負債計	5,992,095
固定負債	
退職給付引当金	907,625
固定負債計	907,625
負債合計	6,899,721
純資産の部	
株主資本	23,888,762
資本金	2,000,000
資本剰余金	400,000
その他資本剰余金	400,000
利益剰余金	21,488,762
利益準備金	500,000
その他利益剰余金	20,988,762
繰越利益剰余金	20,988,762
評価・換算差額等	9,379
その他有価証券評価差額金	9,379
純資産合計	23,898,141
負債・純資産合計	30,797,863

(2) 中間損益計算書

(単位：千円)

当中間会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)	
営業収益	
委託者報酬	8,038,620

運用受託報酬	6,708,309
投資助言報酬	59,208
その他営業収益	346,477
営業収益計	15,152,615
営業費用	
支払手数料	3,610,428
広告宣伝費	110,741
調査費	4,419,764
調査費	1,792,091
委託調査費	2,627,672
委託計算費	64,325
営業雑経費	136,280
通信費	29,635
印刷費	77,926
協会費	13,804
諸会費	10,164
図書費	4,750
営業費用計	8,341,540
一般管理費	
給料	1,768,814
役員報酬	39,165
給料・手当	1,586,043
賞与	143,605
交際費	7,666
寄付金	200
旅費交通費	77,766
租税公課	88,884
不動産賃借料	234,046
退職給付費用	89,439
賞与引当金繰入	414,756
固定資産減価償却費	※ 1 123,747
法定福利費	349,296
福利厚生費	8,552
諸経費	231,573
一般管理費計	3,394,743
営業利益	3,416,330
営業外収益	
受取利息	8,215
受取配当金	1,300
為替差益	7,169
雑益	6,792
営業外収益計	23,477
営業外費用	
雑損	4,606
営業外費用計	4,606
経常利益	3,435,202
特別利益	-
特別損失	-
税引前中間純利益	3,435,202
法人税、住民税及び事業税	1,161,368
法人税等調整額	△ 105,882
法人税等合計	1,055,485

中間純利益2,379,716

(3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

(単位：千円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金		利益剰余金	
		その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金 繰越利益剰余金
当期首残高	2,000,000	400,000	400,000	500,000	22,396,494
当中間期変動額					
剰余金の配当					△ 3,787,448
中間純利益					2,379,716
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）					
当中間期変動額合計	-	-	-	-	△ 1,407,732
当中間期末残高	2,000,000	400,000	400,000	500,000	20,988,762

	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	22,896,494	25,296,494	10,599	10,599	25,307,093
当中間期変動額					
剰余金の配当	△ 3,787,448	△ 3,787,448			△ 3,787,448
中間純利益	2,379,716	2,379,716			2,379,716
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）			△ 1,219	△ 1,219	△ 1,219
当中間期変動額合計	△ 1,407,732	△ 1,407,732	△ 1,219	△ 1,219	△ 1,408,951
当中間期末残高	21,488,762	23,888,762	9,379	9,379	23,898,141

注記事項

(重要な会計方針)

当中間会計期間 自 2024年4月1日 至 2024年9月30日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法 (1) 子会社株式及び関連会社株式並びにその他の関係会社有価証券 移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 ① 市場価格のない株式等以外のもの 中間会計期間末日の市場価格等に基づく時価法 （評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定） ② 市場価格のない株式等 移動平均法による原価法

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定率法を採用しております。ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。また、取得価額が10万円以上20万円未満の少額減価償却資産については、一括償却資産として3年間で均等償却する方法を採用しております。

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。

3. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。

(2) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当中間会計期間末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。

① 退職給付見込額の期間帰属方法

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

② 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 of 翌事業年度から費用処理しております。

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

4. 収益及び費用の計上基準

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

(1) 運用報酬

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

(2) 成功報酬

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

(中間貸借対照表関係)

	当中間会計期間 (2024年9月30日現在)
--	---------------------------

※ 1. 貸出コミットメント	当社は、グループ全体の資金管理や資金効率の向上をはかることを目的として、キャッシュ・マネジメント・サービス（以下「CMS」）を導入しております。当社は、関係会社と、CMSによる貸出コミットメントを定めた金銭消費貸借契約を締結しています。「関係会社短期貸付金」は、これによる貸付金であります。CMSにおける貸出コミットメントに係る貸出未実行残高は次のとおりであります。 <table> <tr> <td>貸出コミットメントの総額</td><td>30,000,000千円</td></tr> <tr> <td>貸出実行残高</td><td>16,221,561千円</td></tr> <tr> <td>差引額</td><td>13,778,438千円</td></tr> </table> なお、上記金銭消費貸借契約書において、経済情勢、金融情勢の変化、契約当事者の経営状態の変化、その他事由があるときには、貸出コミットメントの金額及び利息の条件について、契約当事者間で同意の上で変更できるものと定められており、必ずしも全額が貸出実行されるものではありません。また、当社の資金が不足している場合には、資金を借り入れる場合があります。	貸出コミットメントの総額	30,000,000千円	貸出実行残高	16,221,561千円	差引額	13,778,438千円
貸出コミットメントの総額	30,000,000千円						
貸出実行残高	16,221,561千円						
差引額	13,778,438千円						
※ 2. 有形固定資産の減価償却累計額	<table> <tr> <td>建物</td><td>269,340千円</td></tr> <tr> <td>器具備品</td><td>490,446千円</td></tr> </table>	建物	269,340千円	器具備品	490,446千円		
建物	269,340千円						
器具備品	490,446千円						

(中間損益計算書関係)

	当中間会計期間 自 2024年4月1日 至 2024年9月30日				
※ 1. 減価償却実施額	<table> <tr> <td>有形固定資産</td><td>62,689千円</td></tr> <tr> <td>無形固定資産</td><td>61,057千円</td></tr> </table>	有形固定資産	62,689千円	無形固定資産	61,057千円
有形固定資産	62,689千円				
無形固定資産	61,057千円				

(中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間 自 2024年4月1日 至 2024年9月30日				
1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項				
株式の種類	当事業年度期首 (株)	当中間会計期間 増加 (株)	当中間会計期間 減少 (株)	当中間会計期間末 (株)
普通株式	38,300	-	-	38,300
2. 配当に関する事項 配当金支払額 2024年6月26日の定時株主総会において、次のとおり決議しております。 ・普通株式の配当に関する事項 (イ) 配当金の総額・・・・・・・・・・3,787,448千円 (ロ) 1株当たり配当額・・・・・・・・・・98,889円 (ハ) 基準日・・・・・・・・・・2024年3月31日 (ニ) 効力発生日・・・・・・・・・・2024年6月26日				

(金融商品関係)

当中間会計期間（2024年9月30日現在）

1. 金融商品の時価等に関する事項

2024年9月30日現在における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

(単位：千円)

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
--	------------	----	----

投資有価証券 その他有価証券	45,368	45,368	-
敷金	474,324	472,101	△2,223
資産計	519,692	517,469	△2,223

(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
関係会社短期貸付金
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。これらの中間貸借対照表計上額は、それぞれ以下のとおりです。

(単位：千円)

	中間貸借対照表計上額
関係会社株式	
子会社株式	1,641,087
関連会社株式	28,227
その他の関係会社有価証券	80,000

2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

(1)時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

(単位：千円)

	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券 その他有価証券	-	45,368	-	45,368
資産計	-	45,368	-	45,368

(2)時価で中間貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

(単位：千円)

	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
敷金	-	472,101	-	472,101
資産計	-	472,101	-	472,101

(注) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

投資有価証券

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

敷金

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

(有価証券関係)

当中間会計期間（2024年9月30日現在）

その他有価証券

（単位：千円）

	種類	中間貸借対照表 計上額	取得原価	差額
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	証券投資信託	33,767	18,915	14,852
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	証券投資信託	11,600	12,933	△1,332
合計		45,368	31,849	13,519

（収益認識関係）

当中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

（単位：千円）

	運用報酬	成功報酬	合計
委託者報酬	8,038,620	-	8,038,620
運用受託報酬	6,708,309	-	6,708,309
投資助言報酬	59,208	-	59,208
その他営業収益	346,477	-	346,477
合計	15,152,615	-	15,152,615

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

顧客との契約から生じた債権等

顧客との契約から生じた債権（期首残高） 7,611,757千円

顧客との契約から生じた債権（期末残高） 7,778,655千円

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

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

当中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

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

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

[関連情報]

当中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

1. 製品及びサービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

（単位：千円）

日本	その他	合計
13,310,666	1,841,948	15,152,615

(注)営業収益は顧客の所在地を基準とし、国ごとに分類しております。

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

当社は、外部顧客からの収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

(1 株当たり情報)

当中間会計期間 自 2024年4月1日 至 2024年9月30日	
1 株当たり純資産額	623,972円37銭
1 株当たり中間純利益金額	62,133円59銭
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。	
(注) 1 株当たり純資産額の算定上の基礎	
中間貸借対照表の純資産の部の合計額	23,898,141千円
純資産の部の合計額から控除する金額	—
普通株式に係る中間会計期間末の純資産額	23,898,141千円
1 株当たり純資産額の算定に用いられた中間会計期間末の普通株式の数	38,300株
1 株当たり中間純利益金額の算定上の基礎	
中間損益計算書上の中間純利益金額	2,379,716千円
普通株主に帰属しない金額	—
普通株式に係る中間純利益金額	2,379,716千円
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。

- ①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。)
- ②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。)
- ③通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下④⑤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。
- ④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。
- ⑤上記③④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（2024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（2024年3月末日現在）
- ・ 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

名称	資本金の額（※）	事業の内容
株式会社SBI証券	54,323百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
CHEER証券株式会社	100百万円	
ちばぎん証券株式会社	4,374百万円	
松井証券株式会社	11,945百万円	
マネックス証券株式会社	13,195百万円	
三菱UFJ eスマート証券株式会社	7,196百万円	
楽天証券株式会社	19,495百万円（注）	
株式会社足利銀行	135,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社池田泉州銀行	61,385百万円	
株式会社愛媛銀行	21,367百万円	
株式会社群馬銀行	48,652百万円	
株式会社西日本シティ銀行	85,745百万円	
株式会社山形銀行	12,008百万円	
東京海上日動火災保険株式会社	101,994百万円	保険業法に基づき損害保険業を営んでいます。

（※）2024年3月末日現在。

（注）2023年12月末日現在。

2【関係業務の概要】

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

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

3【資本関係】

資本関係はありません。

第3【その他】

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

独立監査人の監査報告書

2024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 Japan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 久保直毅
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 石井章悟
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2023年4月1日から2024年3月31日までの第39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2024年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

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

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

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。

- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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

以 上

（注） １．上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

２．XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2025年3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 Japan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 奈良 将太郎

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）の2024年1月26日から2025年1月27日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）の2025年1月27日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、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、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。

- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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

以 上

（注）1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2024年12月4日

東京海上アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

PwC Japan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 石井 章 悟
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 奈良 将太郎
業務執行社員

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている東京海上アセットマネジメント株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの第40期事業年度の中間会計期間（2024年4月1日から2024年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、東京海上アセットマネジメント株式会社の2024年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2024年4月1日から2024年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。

- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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

以 上

(注) 1. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。