

**【表紙】**

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2026年4月24日
【計算期間】	第9期（自 2025年1月28日 至 2026年1月26日）
【ファンド名】	東京海上・円資産インデックスバランスファンド
【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 長澤 和哉
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【事務連絡者氏名】	尾崎 正幸
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【電話番号】	03 - 3212 - 8421
【縦覧に供する場所】	該当なし

## 第一部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

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。

基本的性格

当ファンドは、追加型投信 / 国内 / 資産複合に属します。

当ファンドの商品分類表および属性区分表は、以下の通りです。

商品分類表

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

属性区分表

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

当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。

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

## 商品分類の定義

単位型・追加型	単位型投信	当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われ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）	一般社団法人資産運用業協会の「MMF等の運営に関する規則」に定められるMMFをいいます。
	MRF（マネー・リザーブ・ファンド）	一般社団法人資産運用業協会の「MMF等の運営に関する規則」に定められるMRFをいいます。
	ETF	投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいいます。
補足分類	インデックス型	目論見書または投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいいます。
	特殊型	目論見書または投資信託約款において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。

商品分類の定義は、一般社団法人資産運用業協会が定める「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	一般社団法人資産運用業協会の「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、一般社団法人資産運用業協会が定める「商品分類に関する指針」をもとに委託会社が作成しております。

#### 信託金の限度額

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

## ファンドの特色

1

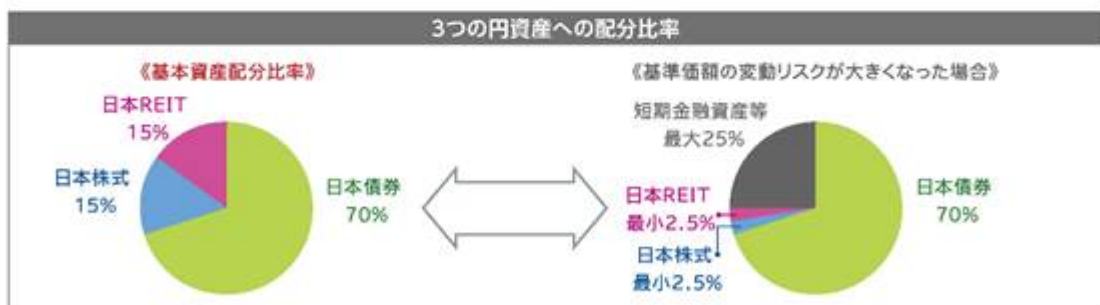
主として国内の債券や株式、不動産投資信託（REIT）を主要投資対象とするマザーファンドへの投資を通じて、国内の複数の資産（債券・株式・REIT）に分散投資します。

2

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

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

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



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

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

次ページへ続く

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

## ● 価格変動リスクとは

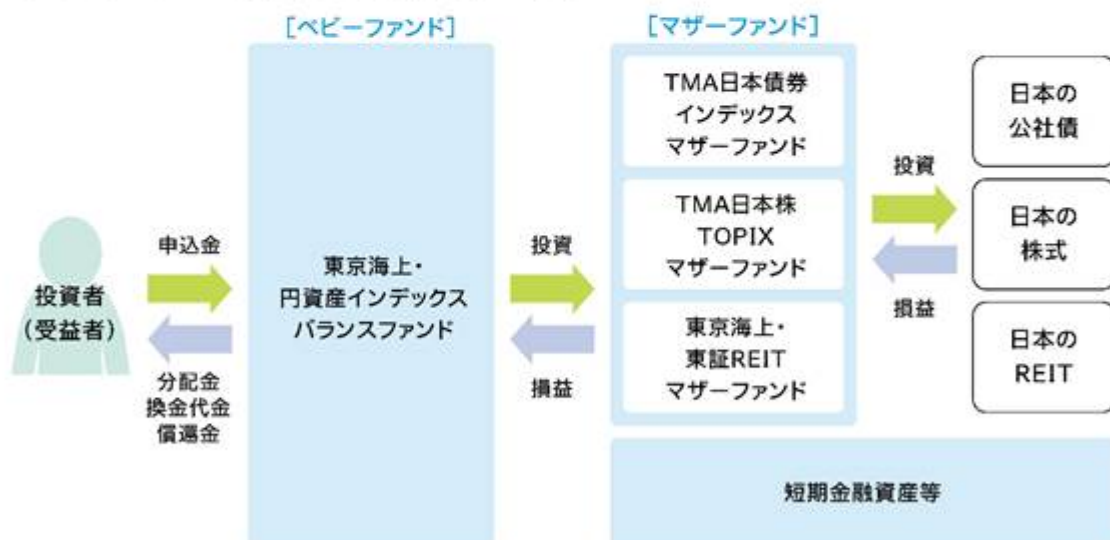
価格が下落した場合だけでなく、上昇した場合も含めた「値動きの振れ幅の程度」をいいます。リスクの大小を数値で表す場合、一般的には「標準偏差」を用います。標準偏差とは、価格の変化率（リターン）のばらつき度合いを示す指標です。標準偏差が小さいほど値動きが緩やかでリスクは小さく、標準偏差が大きいほど値動きは荒くリスクが大きいことを示します。

＜各マザーファンドが対象とする指数について＞

- NOMURA-BPI(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といたします。)が公表する日本の公募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。
- 配当込みTOPIX(以下「TOPIX(配当込み)」)といたします。)は、株式会社J P X総研が算出する株価指数であり、日本の株式市場を広く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J P X総研または株式会社J P X総研の関連会社(以下「J P X」といいます。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用等TOPIX(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J P Xが有します。J P X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、J P Xにより提供、保証または販売されるものではなく、ファンドの設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ P Xは責任を負いません。
- 配当込み東証REIT指数(以下「東証REIT指数(配当込み)」)といたします。)は、株式会社J P X総研が算出する株価指数であり、東証市場に上場するREIT全銘柄を対象とした浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。東証REIT指数(配当込み)の指数値および東証REIT指数(配当込み)にかかる標準または商標は、株式会社J P X総研または株式会社J P X総研の関連会社(以下「J P X」といいます。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用等東証REIT指数(配当込み)に関するすべての権利・ノウハウおよび東証REIT指数(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J P Xが有します。J P Xは、東証REIT指数(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、J P Xにより提供、保証または販売されるものではなく、ファンドの設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ P Xは責任を負いません。

## 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は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。
外貨建資産	外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
デリバティブ等	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、価格変動リスクおよび金利変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

## 分配方針

◎年1回決算を行います。

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

《イメージ図》

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

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

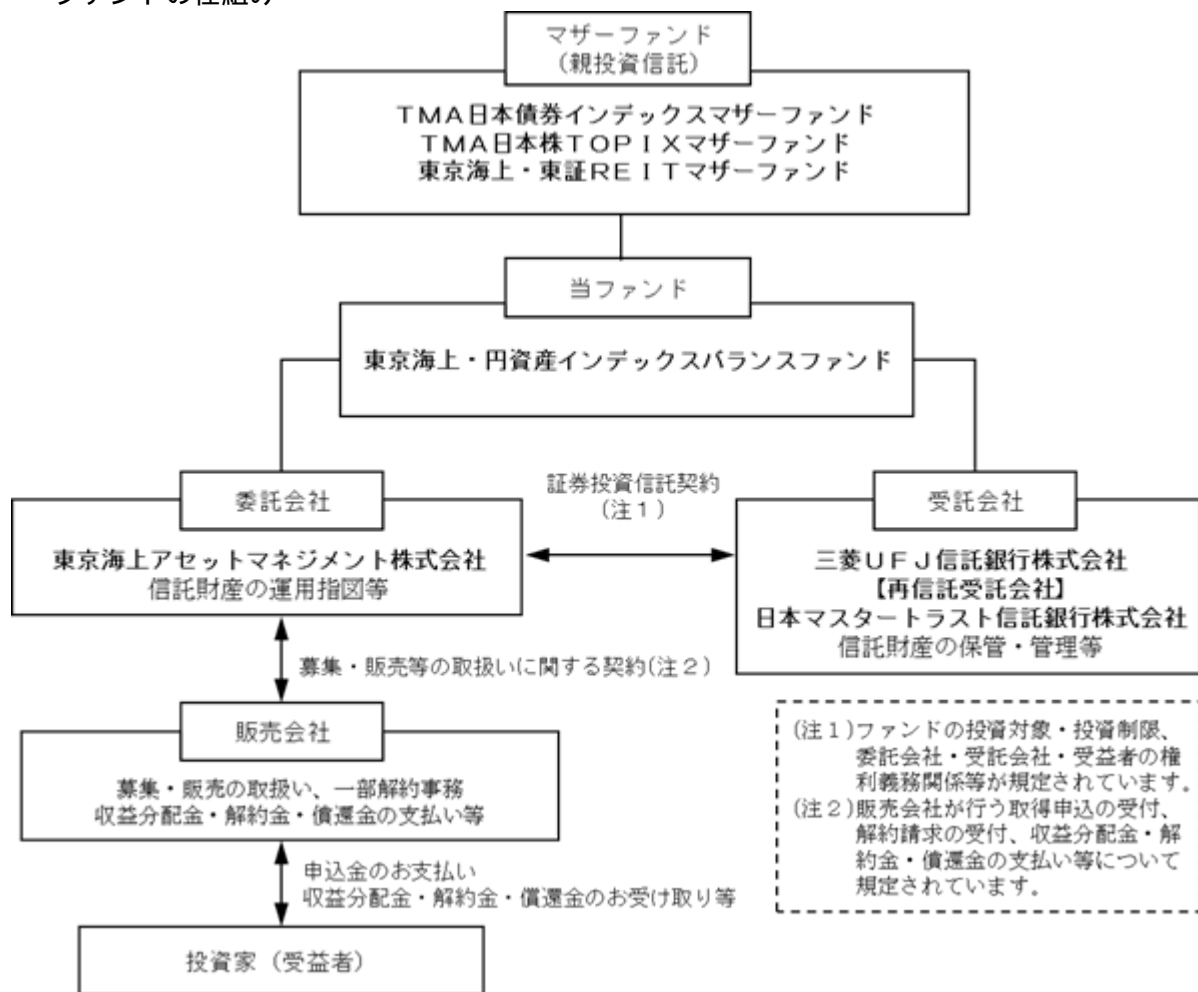
資金動向および市況動向によっては、上記のような運用ができない場合があります。

## (2) 【ファンドの沿革】

2017年10月11日 信託契約締結、ファンドの設定、運用開始

## (3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



## 委託会社の概況

- ・名称 東京海上アセットマネジメント株式会社
- ・資本金の額 20億円（2026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

2018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（2026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	東京都千代田区大手町二丁目6番4号	38,300株	100.0%

## 2 【投資方針】

## (1) 【投資方針】

## 1. 基本方針

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

## 2. 運用方法

### (1) 主要投資対象

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

TMA日本債券インデックスマザーファンド受益証券

TMA日本株TOPIXマザーファンド受益証券

東京海上・東証REITマザーファンド受益証券

### (2) 投資態度

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

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

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

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

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

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

原則として月次でリバランスを実施します。

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

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

**<参考情報> マザーファンドの運用の基本方針、主な投資対象と投資制限(要約)****TMA日本債券インデックスマザーファンド****1. 基本方針**

NOMURA - B P I (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) 主要投資対象**

わが国の公社債を主要投資対象とします。

**(2) 投資態度**

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

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

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)、第19条(スワップ取引の運用指図)および第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) 一般社団法人資産運用業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、一般社団法人資産運用業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TOPIXマザーファンド****1. 基本方針**

TOPIX（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) 主要投資対象**

TOPIXに採用されている銘柄を主要投資対象とします。

**(2) 投資態度**

TOPIXに採用されている銘柄を中心に、TOPIX（配当込み）との連動性を考慮し組入を行います。流動性、機動性、コストなどの観点から、株価指数先物取引を行うことがあります。

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

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

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

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

(7) 約款第16条（先物取引等の運用指図）、第17条（スワップ取引の運用指図）および第18条（金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図）に定めるデリバティブ取引等は、投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的、価格変動リスクおよび金利変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

(8) 一般社団法人資産運用業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、一般社団法人資産運用業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・東証REITマザーファンド****1. 基本方針**

東証REIT指数(配当込み)に連動する投資成果の達成を目標とします。

**2. 運用方法****(1) 主要投資対象**

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

**(2) 投資態度**

東証REIT指数(配当込み)に採用されているREITを主要投資対象とし、当該指数に連動する投資成果の達成を目標とします。

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

原則として、REITへの組入比率を高位に維持します。

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) 株式への直接投資は行いません。

(2) 外貨建資産への直接投資は行いません。

(3) 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

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

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

(5) 約款第14条の2(先物取引等の運用指図)に定めるデリバティブ取引等は、投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的、価格変動リスクおよび金利変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

(6) 一般社団法人資産運用業協会規則に定める一者に対する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、35%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、一般社団法人資産運用業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レージョンを勘案しポートフォリオを構築します。

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

「東京海上・東証REITマザーファンド」の運用にあたっては、完全法を用いて東証REIT指数(配当込み)に連動するようポートフォリオを構築します。

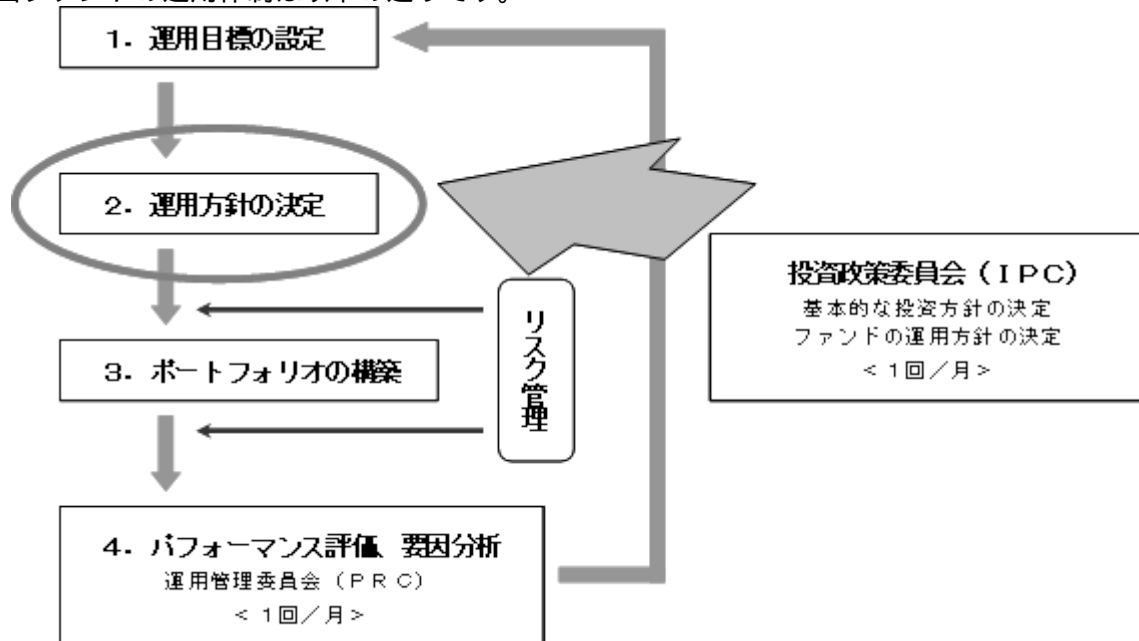
**(2)【投資対象】**

1. 当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。
  - (1) 次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条で定めるものをいいます。以下同じ。）
    - 有価証券
    - デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第22条、第23条および第24条に定めるものに限りません。）
    - 金銭債権（ に掲げるものに該当するものを除きます。）
    - 約束手形（金融商品取引法第2条第1項第15号に掲げるものを除きます。）
  - (2) 次に掲げる特定資産以外の資産  
為替手形
2. 委託会社は、信託金を、主として東京海上アセットマネジメント株式会社を委託会社とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託会社として締結された「TMA日本債券インデックスマザーファンド」、「TMA日本株TOPIXマザーファンド」、「東京海上・東証REITマザーファンド」の受益証券および次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。
  - (1) 株券または新株引受権証券
  - (2) 国債証券
  - (3) 地方債証券
  - (4) 特別の法律により法人の発行する債券
  - (5) 社債券（新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を除きます。）
  - (6) 特定目的会社にかかる特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
  - (7) 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
  - (8) 協同組織金融機関にかかる優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
  - (9) 特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
  - (10) コマーシャル・ペーパー
  - (11) 新株引受権証券（新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。）および新株予約権証券
  - (12) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、上記(1)から(11)までの証券または証書の性質を有するもの
  - (13) 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
  - (14) 投資証券、投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
  - (15) 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
  - (16) オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限りません。）
  - (17) 預託証券（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
  - (18) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
  - (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、2026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配分を行います。

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。

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】**

運用の基本方針に基づく制限（約款別紙「運用の基本方針」）

- a. 委託会社は、信託財産に属する株式の時価総額とマザーファンドに属する株式の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の30を超えることとなる投資の指図をしません。

信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。（以下同じ）

- b. 委託会社は、信託財産に属する外貨建資産の時価総額とマザーファンドに属する外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

- c. 委託会社は、信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドに属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の20を超えることとなる投資の指図をしません。

- d. 委託会社は、信託財産に属する投資信託証券（マザーファンド受益証券ならびに取引所に上場し、かつ当該取引所において常時売却可能な投資信託証券、また既に組入れていた株式等が転換等により投資信託証券に該当することとなった投資信託証券を除きます。）の時価総額とマザーファンドに属する投資信託証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

- e. 委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の株式の時価総額とマザーファンドに属する当該同一銘柄の株式の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

- f. 委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドに属する当該同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

- g. 委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の転換社債ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）の時価総額とマザーファンドに属する当該同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

- h. 約款第22条（先物取引等の運用指図）、第23条（スワップ取引の運用指図）および第24条（金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図）に定めるデリバティブ取引等は、投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的、価格変動リスクおよび金利変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

投資する株式等の範囲（約款）

- a. 委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。

- b. 上記a.の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとします。

信用取引（約款）

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付の決済については、株券の引渡または買戻により行うことの指図をすることができます。

- b. 上記a.の信用取引の指図は、当該売付にかかる建玉の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該売付にかかる建玉の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

- c. 信託財産の一部解約等の事由により、上記b.の売付にかかる建玉の時価総額の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売付の一部を決済するための指図をするものとします。

#### 先物取引等(約款)

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

#### スワップ取引(約款)

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

#### 金利先渡取引および為替先渡取引(約款)

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

#### デリバティブ取引等に係る投資制限(約款)

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

#### 有価証券の貸付(約款)

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

#### 有価証券の空売(約款)

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

## 有価証券の借入(約款)

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

## 特別な場合の外貨建有価証券への投資制限(約款)

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

## 外国為替予約取引(約款)

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

## 信用リスク集中回避のための投資制限(約款)

一般社団法人資産運用業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、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

## 資金の借入(約款)

- 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。

##### 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。

REITの価格は、REITが保有する不動産の評価の下落、不動産市況に対する見通しや需給等、さまざまな要因を反映して変動します。組入REITの価格が下落した場合には、基準価額が下落する要因となります。

##### 金利変動リスク

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

##### 信用リスク

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

##### 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

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

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

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。

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度が小さかった場合も同様です。

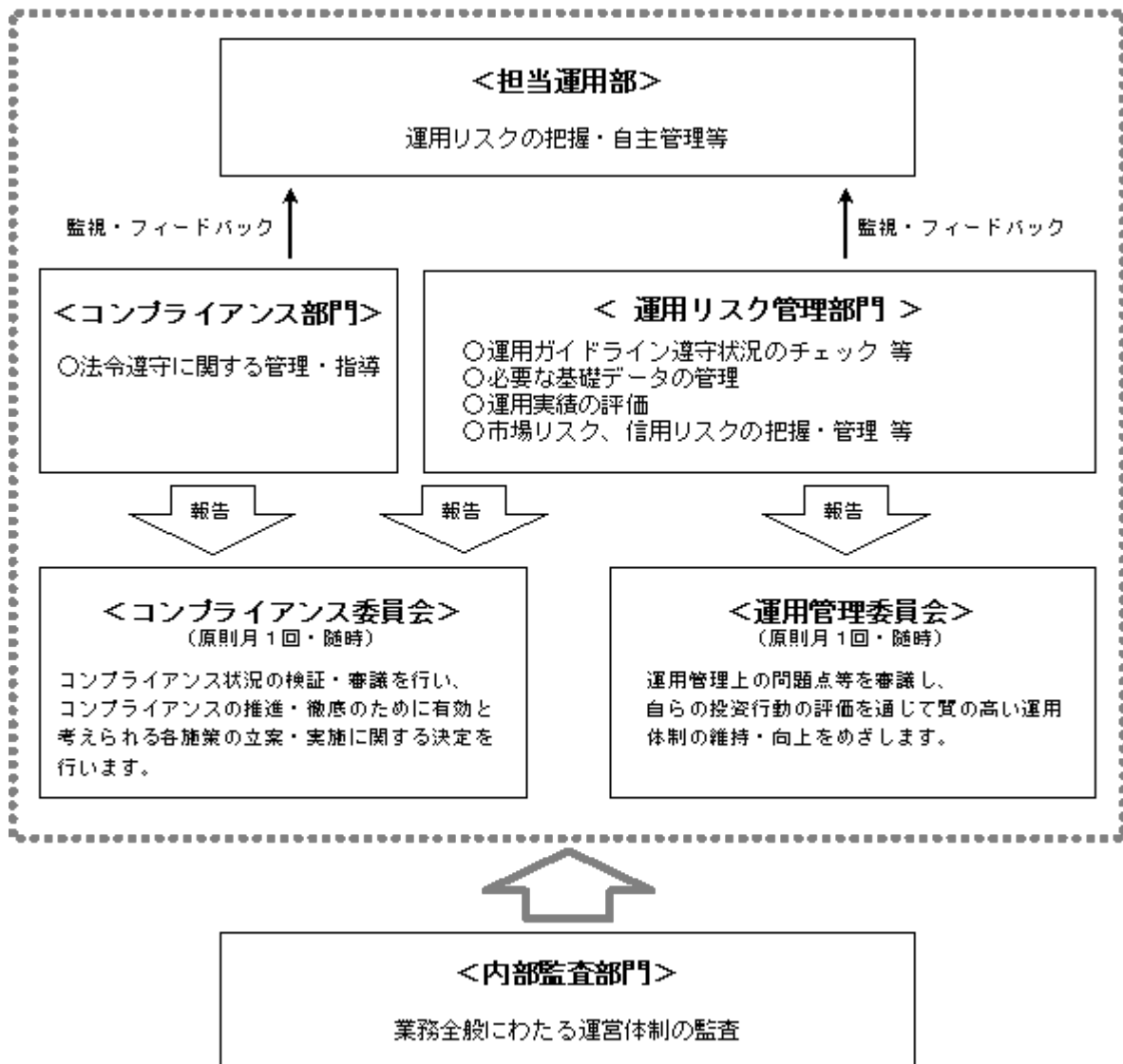
#### 3．管理体制

##### <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

2021年2月～2026年1月

ファンドの年間騰落率および  
分配金再投資基準価額の推移

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

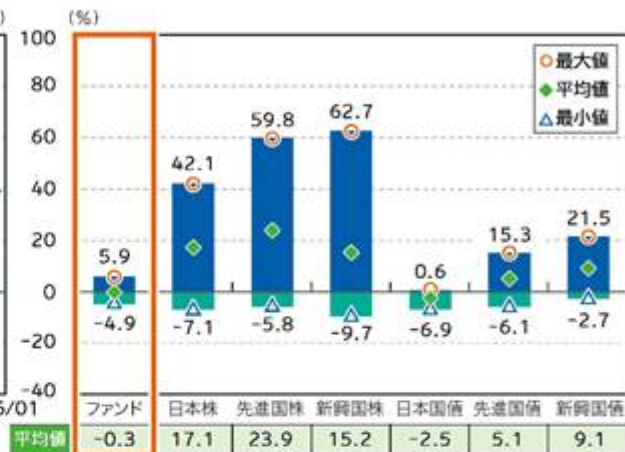


※分配金再投資基準価額は、税引前分配金を再投資したのとして計算した基準価額であり、実際の基準価額とは異なる場合があります。

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

ファンドと代表的な資産クラスとの  
騰落率の比較

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



※全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

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

## 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にかかる商標または商標は、株式会社J P X総研または株式会社J P X総研の関連会社（以下、J P Xといいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用等TOPIXに関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIXにかかる商標または商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。J P Xは、TOPIXの指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。ファンドは、J P Xにより提供、保証または販売されるものではなく、ファンドの設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ P Xは責任を負いません。●MSCIコクサイ指数の著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI社に帰属します。また、MSCI社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。MSCI社の許諾なしにインデックスの一部または全部を複製、頒布、使用等することは禁じられています。MSCI社はファンドとは関係なく、ファンドから生じるいかなる責任も負いません。●MSCIエマージング・マーケット・インデックスの著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI社に帰属します。また、MSCI社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。MSCI社の許諾なしにインデックスの一部または全部を複製、頒布、使用等することは禁じられています。MSCI社はファンドとは関係なく、ファンドから生じるいかなる責任も負いません。●NOMURA-BPI (国債)に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は野村フィューチャリー・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】

無手数料とします。

### (2)【換金（解約）手数料】

換金（解約）手数料  
ありません。  
信託財産留保額  
ありません。

### (3)【信託報酬等】

委託会社、販売会社および受託会社の信託報酬の総額は信託財産の純資産総額に対し、年率0.418%（税抜0.38%）を乗じて得た金額とし、計算期間を通じて、毎日計上します。

の信託報酬（消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する金額を含みます。）は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときに信託財産中から支弁します。

信託報酬の配分については以下の通りとします。

委託会社（税抜） <sup>*1</sup>	販売会社（税抜） <sup>*2</sup>	受託会社（税抜） <sup>*3</sup>
年率0.18%	年率0.18%	年率0.02%

\*1 委託した資金の運用、基準価額の計算、目論見書作成等の対価

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

\*3 運用財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行の対価

### (4)【その他の手数料等】

信託財産の財務諸表の監査に要する費用（消費税等相当額を含みます。）は、監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用であり、毎日、純資産総額に対し、年率0.011%（税抜0.01%）を乗じて得た金額（ただし、年99万円（税抜90万円）の1日分相当額を上限とします。）を計上し、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときに信託財産中から支弁します。

信託財産に関する租税および信託事務等に要する諸費用ならびに受託会社の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

ファンドの組入る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。

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。

また、当ファンドが実質的に投資するREITについては、市場の需給等により価格形成されるため、REITの費用は表示していません。

### (5)【課税上の取扱い】

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

#### < 個人の受益者に対する課税 >

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

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

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

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

普通分配金(申告分離課税を選択したものに限り、)ならびに解約時および償還時の損益については、確定申告により、上場株式等(特定公社債および公募公社債投信を含みます。)の利子所得および配当所得(申告分離課税を選択したものに限り、)ならびに譲渡所得等との間で損益通算を行うことができます。

少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」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)」および「つみたて投資枠(特定累積投資勘定)」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、2026年1月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、内容等が変更される場合があります。

**(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。)(2025年1月28日~2026年1月26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
0.43%	0.42%	0.01%

(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2026年1月30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	360,274,782	96.81
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		11,865,304	3.18
合計（純資産総額）		372,140,086	100.00

（ご参考：親投資信託の投資状況）

当ファンドが主要投資対象とする親投資信託の投資状況は以下の通りです。

TMA日本株TOPIXマザーファンド

資産の種類	地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	98,092,732,720	93.18
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		7,175,960,278	6.81
合計（純資産総額）		105,268,692,998	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	地域	時価（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	日本	7,118,230,000	6.76

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

TMA日本債券インデックスマザーファンド

資産の種類	地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	日本	30,499,012,930	90.07
地方債証券	日本	1,497,955,980	4.42
特殊債券	日本	97,242,000	0.28
社債券	日本	1,628,872,448	4.81
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		136,276,699	0.40
合計（純資産総額）		33,859,360,057	100.00

東京海上・東証REITマザーファンド

資産の種類	地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	日本	11,977,703,050	98.62
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		166,937,939	1.37
合計（純資産総額）		12,144,640,989	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	地域	時価(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	日本	155,314,000	1.27

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

## (2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## a. 主要銘柄の明細

順位	銘柄名	地域	種類	口数	帳簿価額		評価額		投資比率(%)
					単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	TMA日本債券インデックスマザーファンド	日本	親投資信託受益証券	232,181,638	1.1111	257,977,046	1.1117	258,116,326	69.35
2	TMA日本株TOPIXマザーファンド	日本	親投資信託受益証券	15,263,861	3.4368	52,460,330	3.4512	52,678,637	14.15
3	東京海上・東証REITマザーファンド	日本	親投資信託受益証券	28,972,842	1.7090	49,514,762	1.7078	49,479,819	13.29

## 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	96.81
合計	96.81

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(ご参考：親投資信託の投資資産)

## 投資有価証券の主要銘柄

## a. 主要銘柄の明細

## TMA日本株TOPIXマザーファンド

順位	銘柄名	地域	業種	種類	株式数	帳簿価額		評価額		投資比率(%)
						単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	トヨタ自動車	日本	輸送用機器	株式	1,033,400	2,836.63	2,931,382,846	3,504.00	3,621,033,600	3.43
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	銀行業	株式	1,206,700	2,213.39	2,670,897,713	2,804.50	3,384,190,150	3.21
3	日立製作所	日本	電気機器	株式	499,400	3,774.81	1,885,142,606	5,361.00	2,677,283,400	2.54
4	ソニーグループ	日本	電気機器	株式	670,500	3,029.54	2,031,310,794	3,454.00	2,315,907,000	2.19
5	三井住友フィナンシャルグループ	日本	銀行業	株式	420,400	4,108.55	1,727,236,549	5,472.00	2,300,428,800	2.18
6	みずほフィナンシャルグループ	日本	銀行業	株式	271,300	4,487.15	1,217,366,148	6,783.00	1,840,227,900	1.74
7	東京エレクトロン	日本	電気機器	株式	41,200	22,495.57	926,817,585	41,310.00	1,701,972,000	1.61
8	三菱商事	日本	卸売業	株式	409,200	2,863.12	1,171,590,730	4,097.00	1,676,492,400	1.59
9	三菱重工業	日本	機械	株式	368,400	3,002.45	1,106,102,620	4,519.00	1,664,799,600	1.58

10	ソフトバンクグループ	日本	情報・通信業	株式	374,800	2,065.07	773,989,099	4,253.00	1,594,024,400	1.51
11	アドバンテスト	日本	電気機器	株式	61,400	8,271.78	507,887,302	25,505.00	1,566,007,000	1.48
12	三井物産	日本	卸売業	株式	295,700	3,003.16	888,035,463	5,035.00	1,488,849,500	1.41
13	伊藤忠商事	日本	卸売業	株式	691,100	1,453.47	1,004,493,215	1,971.00	1,362,158,100	1.29
14	任天堂	日本	その他製品	株式	122,700	10,914.78	1,339,244,565	10,055.00	1,233,748,500	1.17
15	リクルートホールディングス	日本	サービス業	株式	147,900	8,163.79	1,207,424,958	8,100.00	1,197,990,000	1.13
16	東京海上ホールディングス	日本	保険業	株式	197,300	5,955.02	1,174,926,301	5,727.00	1,129,937,100	1.07
17	キーエンス	日本	電気機器	株式	19,400	61,067.93	1,184,718,011	56,440.00	1,094,936,000	1.04
18	三菱電機	日本	電気機器	株式	214,800	2,997.20	643,798,770	4,830.00	1,037,484,000	0.98
19	HOYA	日本	精密機器	株式	37,400	17,660.63	660,507,900	25,870.00	967,538,000	0.91
20	武田薬品工業	日本	医薬品	株式	171,900	4,536.58	779,838,435	5,242.00	901,099,800	0.85
21	信越化学工業	日本	化学	株式	172,500	4,469.76	771,034,838	5,129.00	884,752,500	0.84
22	NTT	日本	情報・通信業	株式	5,321,200	148.96	792,675,239	154.90	824,253,880	0.78
23	ファーストリテイリング	日本	小売業	株式	13,800	45,718.22	630,911,439	58,800.00	811,440,000	0.77
24	丸紅	日本	卸売業	株式	156,300	2,574.80	402,442,573	5,115.00	799,474,500	0.75
25	富士通	日本	電気機器	株式	180,400	3,042.72	548,907,702	4,283.00	772,653,200	0.73
26	住友商事	日本	卸売業	株式	123,300	3,637.02	448,444,670	6,249.00	770,501,700	0.73
27	KDDI	日本	情報・通信業	株式	273,500	2,426.99	663,783,976	2,606.50	712,877,750	0.67
28	日本電気	日本	電気機器	株式	129,100	3,185.90	411,299,690	5,210.00	672,611,000	0.63
29	本田技研工業	日本	輸送用機器	株式	420,800	1,499.29	630,904,276	1,555.00	654,344,000	0.62
30	ソフトバンク	日本	情報・通信業	株式	3,127,200	215.86	675,053,720	209.00	653,584,800	0.62

## T M A日本債券インデックスマザーファンド

順位	銘柄名	地域	種類	利率	償還期限	額面	帳簿価額		評価額		投資比率(%)
							単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	第372回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.800	2033/09/20	466,000,000	94.61	440,901,240	91.84	427,988,380	1.26
2	第368回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.200	2032/09/20	420,000,000	91.70	385,152,420	89.77	377,067,600	1.11
3	第371回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.400	2033/06/20	420,000,000	91.81	385,618,000	89.54	376,068,000	1.11
4	第378回利付国債(10年)	日本	国債証券	1.400	2035/03/20	400,000,000	97.69	390,797,400	93.88	375,536,000	1.10
5	第377回利付国債(10年)	日本	国債証券	1.200	2034/12/20	400,000,000	96.14	384,591,750	92.64	370,560,000	1.09
6	第379回利付国債(10年)	日本	国債証券	1.500	2035/06/20	390,000,000	98.10	382,620,100	94.33	367,918,200	1.08
7	第367回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.200	2032/06/20	400,000,000	92.24	368,969,500	90.30	361,212,000	1.06
8	第348回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2027/09/20	367,000,000	98.52	361,601,430	98.29	360,746,320	1.06

9	第369回利付 国債(10年)	日本	国債証券	0.500	2032/12/20	390,000,000	93.33	364,021,460	91.17	355,590,300	1.05
10	第380回利付 国債(10年)	日本	国債証券	1.700	2035/09/20	370,000,000	98.69	365,174,300	95.68	354,030,800	1.04
11	第359回利付 国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2030/06/20	368,000,000	94.90	349,265,120	93.70	344,849,120	1.01
12	第376回利付 国債(10年)	日本	国債証券	0.900	2034/09/20	380,000,000	93.01	353,472,800	90.70	344,667,600	1.01
13	第362回利付 国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2031/03/20	370,000,000	93.74	346,867,350	92.30	341,521,100	1.00
14	第363回利付 国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2031/06/20	360,000,000	93.03	334,916,000	91.79	330,476,400	0.97
15	第373回利付 国債(10年)	日本	国債証券	0.600	2033/12/20	365,000,000	92.78	338,680,700	89.91	328,204,350	0.96
16	第154回利付 国債(5年)	日本	国債証券	0.100	2027/09/20	325,000,000	98.52	320,219,250	98.29	319,462,000	0.94
17	第374回利付 国債(10年)	日本	国債証券	0.800	2034/03/20	350,000,000	93.91	328,686,280	90.88	318,083,500	0.93
18	第181回利付 国債(5年)	日本	国債証券	1.300	2030/09/20	320,000,000	99.88	319,633,000	98.55	315,385,600	0.93
19	第156回利付 国債(5年)	日本	国債証券	0.200	2027/12/20	319,000,000	98.49	314,186,290	98.14	313,076,170	0.92
20	第158回利付 国債(5年)	日本	国債証券	0.100	2028/03/20	320,000,000	98.01	313,652,840	97.61	312,377,600	0.92
21	第370回利付 国債(10年)	日本	国債証券	0.500	2033/03/20	340,000,000	92.92	315,959,780	90.72	308,478,600	0.91
22	第365回利付 国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2031/12/20	337,000,000	92.60	312,088,960	90.76	305,888,160	0.90
23	第179回利付 国債(5年)	日本	国債証券	1.000	2030/06/20	310,000,000	98.91	306,631,800	97.50	302,265,500	0.89
24	第364回利付 国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2031/09/20	329,000,000	92.99	305,962,730	91.28	300,330,940	0.88
25	第178回利付 国債(5年)	日本	国債証券	1.000	2030/03/20	305,000,000	98.97	301,862,200	97.79	298,262,550	0.88
26	第361回利付 国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2030/12/20	318,000,000	94.25	299,724,540	92.74	294,941,820	0.87
27	第350回利付 国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2028/03/20	300,000,000	97.98	293,955,840	97.61	292,854,000	0.86
28	第375回利付 国債(10年)	日本	国債証券	1.100	2034/06/20	310,000,000	95.95	297,457,610	92.71	287,401,000	0.84
29	第360回利付 国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2030/09/20	306,000,000	94.56	289,353,600	93.25	285,351,120	0.84
30	第366回利付 国債(10年)	日本	国債証券	0.200	2032/03/20	300,000,000	92.71	278,144,520	90.82	272,463,000	0.80

## 東京海上・東証REITマザーファンド

順位	銘柄名	地域	種類	口数	帳簿価額		評価額		投資 比率 (%)
					単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	日本ビルファンド投 資法人	日本	投資証券	6,260	142,552.07	892,375,958	143,500.00	898,310,000	7.39

2	ジャパンリアルエステイト投資法人	日本	投資証券	5,323	124,881.55	664,744,490	124,800.00	664,310,400	5.46
3	日本都市ファンド投資法人	日本	投資証券	5,381	120,869.25	650,397,434	121,700.00	654,867,700	5.39
4	野村不動産マスターファンド投資法人	日本	投資証券	3,302	168,277.41	555,652,007	167,100.00	551,764,200	4.54
5	KDX不動産投資法人	日本	投資証券	3,022	169,187.55	511,284,776	167,300.00	505,580,600	4.16
6	GLP投資法人	日本	投資証券	3,410	143,573.16	489,584,475	142,200.00	484,902,000	3.99
7	日本プロロジスリート投資法人	日本	投資証券	5,335	91,483.69	488,065,486	90,300.00	481,750,500	3.96
8	大和ハウスリート投資法人	日本	投資証券	3,263	135,892.99	443,418,826	134,800.00	439,852,400	3.62
9	オリックス不動産投資法人	日本	投資証券	4,130	104,870.79	433,116,362	103,600.00	427,868,000	3.52
10	ユナイテッド・アーバン投資法人	日本	投資証券	2,389	180,163.44	430,410,458	178,700.00	426,914,300	3.51
11	インヴィンシブル投資法人	日本	投資証券	5,721	64,905.43	371,323,965	65,400.00	374,153,400	3.08
12	アドバンス・レジデンス投資法人	日本	投資証券	2,134	170,478.73	363,801,609	168,000.00	358,512,000	2.95
13	ジャパン・ホテル・リート投資法人	日本	投資証券	3,813	83,309.48	317,659,047	83,100.00	316,860,300	2.60
14	日本プライムリアルティ投資法人	日本	投資証券	2,874	104,486.62	300,294,545	104,900.00	301,482,600	2.48
15	産業ファンド投資法人	日本	投資証券	1,897	153,974.52	292,089,664	149,800.00	284,170,600	2.33
16	積水ハウス・リート投資法人	日本	投資証券	3,059	90,898.60	278,058,817	90,800.00	277,757,200	2.28
17	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	日本	投資証券	2,288	117,985.91	269,951,762	115,400.00	264,035,200	2.17
18	三井不動産アコモデーションファンド投資法人	日本	投資証券	1,789	137,613.23	246,190,068	138,300.00	247,418,700	2.03
19	アクティブ・プロパティーズ投資法人	日本	投資証券	1,600	144,297.12	230,875,392	144,500.00	231,200,000	1.90
20	ラサールロジポート投資法人	日本	投資証券	1,344	156,586.28	210,451,960	157,000.00	211,008,000	1.73
21	日本ロジスティクスファンド投資法人	日本	投資証券	2,055	103,487.74	212,667,305	101,100.00	207,760,500	1.71
22	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	日本	投資証券	1,575	112,670.19	177,455,549	111,800.00	176,085,000	1.44
23	森ヒルズリート投資法人	日本	投資証券	1,200	146,194.08	175,432,896	145,200.00	174,240,000	1.43
24	大和証券リビング投資法人	日本	投資証券	1,517	114,195.68	173,234,846	114,800.00	174,151,600	1.43
25	イオンリート投資法人	日本	投資証券	1,258	136,094.25	171,206,566	133,800.00	168,320,400	1.38
26	フロンティア不動産投資法人	日本	投資証券	1,821	91,582.72	166,772,133	91,100.00	165,893,100	1.36

27	ヒューリックリート 投資法人	日本	投資証券	916	173,958.37	159,345,866	172,200.00	157,735,200	1.29
28	森トラストリート投 資法人	日本	投資証券	1,998	78,705.00	157,252,590	77,700.00	155,244,600	1.27
29	大和証券オフィス投 資法人	日本	投資証券	420	369,411.82	155,152,964	368,500.00	154,770,000	1.27
30	N T T都市開発リー ト投資法人	日本	投資証券	1,044	143,095.35	149,391,545	142,600.00	148,874,400	1.22

## b. 投資有価証券の種類

## T M A日本株T O P I X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	0.08
		鉱業	0.35
		建設業	2.30
		食料品	2.48
		繊維製品	0.33
		パルプ・紙	0.13
		化学	4.15
		医薬品	3.40
		石油・石炭製品	0.49
		ゴム製品	0.58
		ガラス・土石製品	0.64
		鉄鋼	0.73
		非鉄金属	1.75
		金属製品	0.40
		機械	5.99
		電気機器	17.31
		輸送用機器	6.42
		精密機器	1.74
		その他製品	2.13
		電気・ガス業	1.25
		陸運業	1.96
		海運業	0.47
		空運業	0.27
倉庫・運輸関連業	0.14		
情報・通信業	6.11		
卸売業	7.41		
小売業	3.87		
銀行業	10.28		
証券、商品先物取引業	0.96		
保険業	2.86		
その他金融業	1.07		
不動産業	1.81		
サービス業	3.16		
合 計			93.18

## 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	90.07
地方債証券	4.42
特殊債証券	0.28
社債証券	4.81
合計	99.59

## 東京海上・東証REITマザーファンド

種類	投資比率(%)
投資証券	98.62
合計	98.62

## 投資不動産物件

## TMA日本株TOPIXマザーファンド

該当事項はありません。

## TMA日本債券インデックスマザーファンド

該当事項はありません。

## 東京海上・東証REITマザーファンド

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

## TMA日本株TOPIXマザーファンド

種類	地域	取引所	資産名	買建/ 売建	数量 (枚)	帳簿価額	評価額(円)	投資 比率(%)
株価指数先 物取引	日本	大阪取引所	東証株価指数先物	買建	199	6,759,290,100.00	7,118,230,000	6.76

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

## TMA日本債券インデックスマザーファンド

該当事項はありません。

## 東京海上・東証REITマザーファンド

種類	地域	取引所	資産名	買建/ 売建	数量 (枚)	帳簿価額	評価額(円)	投資 比率(%)
株価指数先 物取引	日本	大阪取引所	東証REIT指数先物	買建	79	155,432,500.00	155,314,000	1.27

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

## (3)【運用実績】

## 【純資産の推移】

期	年月日	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり 純資産額(円) (分配落)	1口当たり 純資産額(円) (分配付)
第1計算期間末	(2018年 1月25日)	1	1	1.0294	1.0294
第2計算期間末	(2019年 1月25日)	4	4	1.0243	1.0243

第3計算期間末	(2020年 1月27日)	44	44	1.0829	1.0829
第4計算期間末	(2021年 1月25日)	76	76	1.0180	1.0180
第5計算期間末	(2022年 1月25日)	134	134	1.0267	1.0267
第6計算期間末	(2023年 1月25日)	218	218	1.0010	1.0010
第7計算期間末	(2024年 1月25日)	252	252	1.0109	1.0109
第8計算期間末	(2025年 1月27日)	311	311	0.9947	0.9947
第9計算期間末	(2026年 1月26日)	372	372	0.9881	0.9881
2025年 1月末日		311		0.9958	
2月末日		313		0.9874	
3月末日		324		0.9799	
4月末日		334		0.9864	
5月末日		336		0.9846	
6月末日		342		0.9908	
7月末日		347		0.9882	
8月末日		354		0.9907	
9月末日		356		0.9920	
10月末日		361		1.0009	
11月末日		373		1.0000	
12月末日		378		0.9926	
2026年 1月末日		372		0.9888	

## 【分配の推移】

該当事項はありません。

## 【収益率の推移】

期	計算期間	収益率(%) (分配付)
第1計算期間	2017年10月11日～2018年 1月25日	2.9
第2計算期間	2018年 1月26日～2019年 1月25日	0.5
第3計算期間	2019年 1月26日～2020年 1月27日	5.7
第4計算期間	2020年 1月28日～2021年 1月25日	6.0
第5計算期間	2021年 1月26日～2022年 1月25日	0.9
第6計算期間	2022年 1月26日～2023年 1月25日	2.5
第7計算期間	2023年 1月26日～2024年 1月25日	1.0
第8計算期間	2024年 1月26日～2025年 1月27日	1.6
第9計算期間	2025年 1月28日～2026年 1月26日	0.7

## (4) 【設定及び解約の実績】

期	計算期間	設定口数(口)	解約口数(口)	発行済み口数(口)
第1計算期間	2017年10月11日～2018年 1月25日	1,081,855		1,081,855
第2計算期間	2018年 1月26日～2019年 1月25日	3,969,342	218,643	4,832,554
第3計算期間	2019年 1月26日～2020年 1月27日	48,695,808	12,789,758	40,738,604
第4計算期間	2020年 1月28日～2021年 1月25日	60,312,399	26,011,910	75,039,093
第5計算期間	2021年 1月26日～2022年 1月25日	106,661,951	50,413,953	131,287,091
第6計算期間	2022年 1月26日～2023年 1月25日	123,183,694	36,463,073	218,007,712

第7計算期間	2023年 1月26日 ~ 2024年 1月25日	120,508,317	88,999,190	249,516,839
第8計算期間	2024年 1月26日 ~ 2025年 1月27日	512,344,892	449,115,744	312,745,987
第9計算期間	2025年 1月28日 ~ 2026年 1月26日	854,956,408	791,123,965	376,578,430

## &lt; 参考情報 &gt;

基準日：2026年1月30日

## 基準価額・純資産の推移



※基準価額は信託報酬控除後のものです。後述の信託報酬に関する記載をご覧ください。  
※基準価額は1万口当たりで表示しています。 ※設定日は2017年10月11日です。

## 分配の推移

(1万口当たり、税引前)

決算期	決算日	分配金
第5期	2022/01/25	0円
第6期	2023/01/25	0円
第7期	2024/01/25	0円
第8期	2025/01/27	0円
第9期	2026/01/26	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

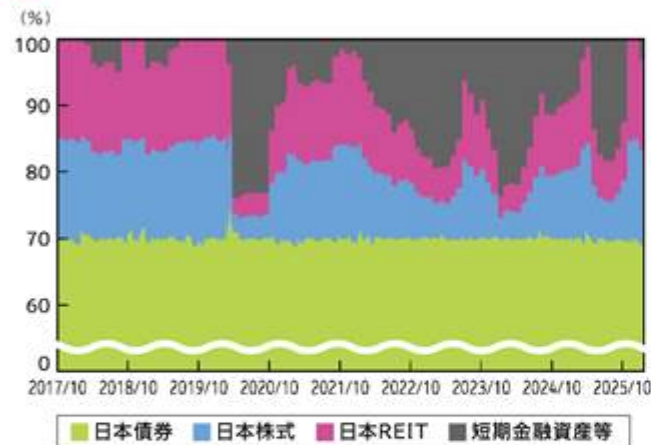
## 各マザーファンド組入比率、騰落率

マザーファンド	組入比率	基本資産 配分	差	騰落率				
				1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年
日本債券	69.4%	70.0%	-0.6%	-1.24%	-3.57%	-3.76%	-6.46%	-9.20%
日本株式	14.2%	15.0%	-0.8%	+4.62%	+7.21%	+22.54%	+31.20%	+94.58%
日本REIT	13.3%	15.0%	-1.7%	-1.34%	+2.05%	+9.00%	+21.86%	+24.63%
短期金融資産等	3.2%	-	+3.2%					

※比率は、純資産総額に占める割合です。

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

## 各マザーファンド組入比率の推移



※比率は、純資産総額(一部の未払金の計上を除く)に占める割合です。

## 各マザーファンドの組入上位銘柄

## TMA日本債券インデックスマザーファンド

	銘柄	クーポン	比率
1	第372回利付国債(10年)	0.800%	1.3%
2	第368回利付国債(10年)	0.200%	1.1%
3	第371回利付国債(10年)	0.400%	1.1%

## TMA日本株TOPIXマザーファンド

	銘柄	比率
1	トヨタ自動車	3.4%
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ	3.2%
3	日立製作所	2.5%

## 東京海上・東証REITマザーファンド

	銘柄	比率
1	日本ビルファンド投資法人	7.4%
2	ジャパンリアルエステイト投資法人	5.5%
3	日本都市ファンド投資法人	5.4%

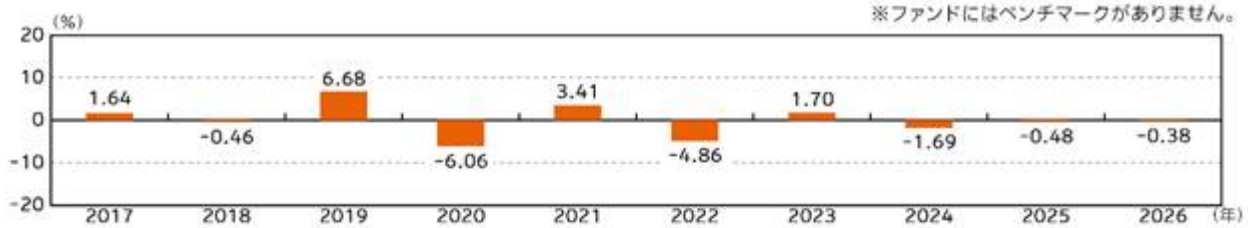
※比率は、各マザーファンドの純資産総額に占める割合です。

次ページへ続く

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

基準日:2026年1月30日

## 年間収益率の推移



※ファンドの収益率は、税引前分配金を再投資したのとして計算しており、設定日以降を表示しています。

※設定年は設定時と年末の騰落率です。当年は昨年末と基準日の騰落率です。

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

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

- a. 毎営業日にお申込みを受け付けます。  
 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（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます（本書において、同じ。）。）における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情が発生し、委託会社が追加設定を制限する措置を取った場合には、販売会社は、受益権の取得申込の受付を中止すること、および既に受け付けた取得申込の受付を取り消すことができます。
- h. 取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたはあらかじめ当該取得申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関等への通知を行うものとし、振替機関等は、委託会社から振替機関等への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関等の定める方法により、振替機関等へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行います。
- i. 定時定額購入サービスを選択した取得申込者は、販売会社との間で定時定額購入サービスに関する取り決めを行います。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

## 2【換金（解約）手続等】

- a. 受益者は、自己に帰属する受益権につき、一部解約の実行請求（解約請求）の方法によりご換金の請求を行うことができます。
- b. ご換金のお申込みは販売会社で受け付けます。なお、販売会社の買取りによるご換金の請求については、販売会社にお問い合わせください。
- c. 解約請求による換金のお申込みは、毎営業日に行うことができます。
- d. 解約単位は、販売会社やお申込みのコース等によって異なります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- e. 解約請求のお申込みの受付は、原則として午後3時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資産運用業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
不動産 投資信託証券	原則として、計算日の取引所における最終相場で評価します。

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

#### (2)【保管】

該当事項はありません。

#### (3)【信託期間】

原則として、2017年10月11日から無期限とします。ただし、後記「(5)その他 信託の終了（繰上償還）」に該当する場合には、信託を終了させることがあります。

#### (4)【計算期間】

原則として、毎年1月26日から翌年1月25日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日（ ）を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始するものとします。（ ）法令により、これと異なる日を計算期間の末日と定めている場合には、法令にしたがいます。

#### (5)【その他】

信託の終了（繰上償還）

- a. 委託会社は、信託期間中において、信託契約の一部を解約することにより受益権の総口数が10億口を下ることとなったとき、信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- b. 委託会社は、上記a.の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
- c. 上記b.の書面決議において、受益者（委託会社および信託の信託財産に信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下c.において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d. 上記b.の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- e. 上記b.からd.までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をした

ときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記b.からd.までの手続きを行うことが困難な場合も同様とします。

- f. 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、信託契約を解約し、信託を終了させます。
- g. 上記f.の規定にかかわらず、監督官庁が信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、信託は、「信託約款の変更」b.の書面決議で否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
- h. 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、「信託約款の変更」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。
- i. 委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は信託契約を解約し、信託を終了させます。

#### 信託約款の変更

- a. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することまたは信託と他の信託との併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。)を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、信託約款は「信託約款の変更」に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
- b. 委託会社は、上記a.の事項(上記a.の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、上記a.の併合事項にあってはその併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下「重大な約款の変更等」といいます。)について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託約款にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- c. 上記b.の書面決議において、受益者(委託会社および信託の信託財産に信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下c.において同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d. 上記b.の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- e. 書面決議の効力は、信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- f. 上記b.からe.までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、信託約款にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- g. 上記a.からf.までの規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合であっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

#### 関係会社との契約の更改等

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

#### 運用報告書

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。

#### 公告

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

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

#### 4【受益者の権利等】

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

##### 収益分配金の請求権

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

##### 償還金の請求権

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

##### 換金(解約)請求権

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

##### 買取請求権

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

### 第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づいて、第9期計算期間(2025年1月28日から2026年1月26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・円資産インデックスバランスファンド】

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第8期 [2025年 1月27日現在]	第9期 [2026年 1月26日現在]
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	27,377,972	11,956,098
親投資信託受益証券	283,863,987	360,193,458
未収入金	1,937,456	3,293,855
未収利息	304	231
流動資産合計	313,179,719	375,443,642
資産合計	313,179,719	375,443,642
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	1,430,534	2,567,222
未払受託者報酬	33,739	40,736
未払委託者報酬	607,419	733,129
その他未払費用	16,776	20,281
流動負債合計	2,088,468	3,361,368
負債合計	2,088,468	3,361,368
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	<sup>1</sup> 312,745,987	<sup>1</sup> 376,578,430
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	<sup>2</sup> 1,654,736	<sup>2</sup> 4,496,156
（分配準備積立金）	2,186,194	3,437,719
元本等合計	311,091,251	372,082,274
純資産合計	311,091,251	372,082,274
負債純資産合計	313,179,719	375,443,642

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第8期 自 2024年 1月26日 至 2025年 1月27日	第9期 自 2025年 1月28日 至 2026年 1月26日
<b>営業収益</b>		
受取利息	46,007	158,168
有価証券売買等損益	3,344,337	623,815
営業収益合計	3,298,330	465,647
<b>営業費用</b>		
支払利息	586	-
受託者報酬	62,933	77,080
委託者報酬	1,132,825	1,387,294
その他費用	31,269	38,355
営業費用合計	1,227,613	1,502,729
営業利益又は営業損失( )	4,525,943	1,968,376
経常利益又は経常損失( )	4,525,943	1,968,376
当期純利益又は当期純損失( )	4,525,943	1,968,376
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( )	2,545,671	161,274
期首剰余金又は期首欠損金( )	2,718,802	1,654,736
剰余金増加額又は欠損金減少額	343,068	7,396,009
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	7,396,009
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	343,068	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	2,736,334	8,430,327
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	2,736,334	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	8,430,327
分配金	1 -	1 -
期末剰余金又は期末欠損金( )	1,654,736	4,496,156

## (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9期 自 2025年 1月28日 至 2026年 1月26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日及び2026年1月25日が休日のため、前計算期間末日を2025年1月27日とし、当計算期間末日を2026年1月26日としております。このため、当計算期間は364日となっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

第8期 自 2024年 1月26日 至 2025年 1月27日	第9期 自 2025年 1月28日 至 2026年 1月26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8期 [2025年 1月27日現在]	第9期 [2026年 1月26日現在]
1. 1 期首元本額	249,516,839円	312,745,987円
期中追加設定元本額	512,344,892円	854,956,408円
期中一部解約元本額	449,115,744円	791,123,965円
2. 1 計算期間末日における受益権の総数	312,745,987口	376,578,430口
3. 2 元本の欠損	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は1,654,736円であります。	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は4,496,156円であります。

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第8期 自 2024年 1月26日 至 2025年 1月27日	第9期 自 2025年 1月28日 至 2026年 1月26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（1,624,112円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、投資信託約款に規定される収益調整金（24,495,251円）及び分配準備積立金（562,082円）より、分配対象額は26,681,445円（1万口当たり853.12円）ですが、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（3,193,716円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、投資信託約款に規定される収益調整金（32,643,252円）及び分配準備積立金（244,003円）より、分配対象額は36,080,971円（1万口当たり958.10円）ですが、分配を行っておりません。

## （金融商品に関する注記）

## ・金融商品の状況に関する事項

区 分	第8期 自 2024年 1月26日 至 2025年 1月27日	第9期 自 2025年 1月28日 至 2026年 1月26日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券であります。当該有価証券には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のリスク管理体制は、担当運用部が自主管理を行うと同時に、担当運用部とは独立した部門において厳格に実施される体制としています。 法令等の遵守状況についてはコンプライアンス部門が、運用リスクの各項目および運用ガイドラインの遵守状況については運用リスク管理部門が、それぞれ適切な運用が行われるよう監視し、担当運用部へのフィードバックおよび所管の委員会への報告・審議を行っています。 これらの内容については、社長をはじめとする関係役員に随時報告が行われるとともに、内部監査部門がこれらの業務全般にわたる運営体制の監査を行うことで、より実効性の高いリスク管理体制を構築しております。	同左

## ・金融商品の時価等に関する事項

区 分	第8期 [2025年 1月27日現在]	第9期 [2026年 1月26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 該当事項はありません。	(2)デリバティブ取引 同左
	(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。	(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

## (有価証券に関する注記)

第8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	87,668円
合計	87,668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9期(自 2025年1月28日 至 2026年1月26日)

売買目的有価証券

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	1,311,347円
合計	1,311,347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8期 [2025年 1月27日現在]		第9期 [2026年 1月26日現在]	
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9947円 9,947円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9881円 9,881円)

## (4)【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## (1)株式

該当事項はありません。

## (2)株式以外の有価証券

(単位：円)

種 類	銘 柄	券面総額	評価額	備 考
親投資信託 受益証券	TMA日本株TOPIXマザーファンド	15,272,741	52,493,938	
	TMA日本債券インデックスマザーファンド	232,316,711	258,150,329	
	東京海上・東証REITマザーファンド	28,989,698	49,549,191	
親投資信託受益証券 合計		276,579,150	360,193,458	
合計		276,579,150	360,193,458	

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(ご参考)

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

なお、以下に記載した情報は監査の対象ではありません。

## 「TMA日本株TOPIXマザーファンド」の状況

## (1) 貸借対照表

区 分	注記 番号	[2025年 1月27日現在]	[2026年 1月26日現在]
		金額(円)	金額(円)
<b>資産の部</b>			
流動資産			
コール・ローン		4,138,846,180	7,493,412,714
株式	2	71,730,156,830	97,645,968,860
派生商品評価勘定		5,306,700	327,764,000
未収入金		52,779,743	11,577,904
未収配当金		96,674,462	121,969,340
未収利息		46,097	144,986
前払金		60,000	
流動資産合計		76,023,870,012	105,600,837,804
資産合計		76,023,870,012	105,600,837,804
<b>負債の部</b>			
流動負債			
派生商品評価勘定		3,219,900	4,144,400
前受金			458,099,300
未払解約金		160,526,110	515,704,850
流動負債合計		163,746,010	977,948,550
負債合計		163,746,010	977,948,550
<b>純資産の部</b>			
元本等			
元本	1	29,164,238,883	30,439,198,698
剰余金			
剰余金又は欠損金( )		46,695,885,119	74,183,690,556
元本等合計		75,860,124,002	104,622,889,254
純資産合計		75,860,124,002	104,622,889,254
負債純資産合計		76,023,870,012	105,600,837,804

## (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 2025年 1月28日 至 2026年 1月26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 2024年 1月26日 至 2025年 1月27日	自 2025年 1月28日 至 2026年 1月26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	[2025年 1月27日現在]	[2026年 1月26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	26,182,773,837円	29,164,238,883円
同期中における追加設定元本額	9,160,136,053円	8,013,262,569円
同期中における一部解約元本額	6,178,671,007円	6,738,302,754円
同期末における元本額	29,164,238,883円	30,439,198,698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 >	20,332,096円	12,283,691円
円資産バランスファンド2019 - 05 < 適格機関投資家限定 >	140,208,581円	86,033,534円
円資産バランスファンド2019 - 09 < 適格機関投資家限定 >	109,803,841円	67,224,489円
円資産バランスファンド2019 - 12 < 適格機関投資家限定 >	139,142,148円	94,942,639円
東京海上セレクション・日本株 T O P I X	18,717,056,860円	19,237,089,386円
東京海上・円資産インデックスバランス ファンド	12,629,936円	15,272,741円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド 2035	630,178,497円	681,749,672円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド 2045	386,185,570円	424,073,049円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド 2055	249,770,300円	285,636,813円

東京海上ターゲット・イヤー・ファンド 2065	389,477,171円	415,353,997円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド 2040	円	2,024,540円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド 2050	円	888,729円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド 2060	円	373,263円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド 2070	円	758,219円
TMA日本株式インデックスVA<適格機 関投資家限定>	1,332,564,346円	1,622,115,693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>	320,425,818円	294,999,806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>	2,368,948,280円	2,314,330,733円
東京海上・TOPIXインデックスファン ド<適格機関投資家限定>	4,062,161,948円	4,720,487,325円
円資産バランスオープン<適格機関投資家 限定>	93,038,483円	68,703,976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）	192,315,008円	94,856,403円
計	29,164,238,883円	30,439,198,698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	29,164,238,883口	30,439,198,698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 1,452,900,000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 1,862,100,000円

(注1) \*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(注2) 3.については、決算日現在の代用有価証券の時価額を記載

(金融商品に関する注記)

・金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2024年 1月26日 至 2025年 1月27日	自 2025年 1月28日 至 2026年 1月26日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び 投資法人に関する法律」（昭和 26年法律第198号）第2条第4項に 定める証券投資信託であり、有 価証券等の金融商品への投資を 信託約款に定める「運用の基本 方針」に基づき行なっております。	同左

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

・ 金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2025年 1月27日現在]	[2026年 1月26日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	<p>(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 （デリバティブ取引等に関する注記）に記載しております。</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>(1)有価証券 同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左</p>

3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価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 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	664,077,093円
合計	664,077,093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。

(自 2025年1月28日 至 2026年1月26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	20,176,032,063円
合計	20,176,032,063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(2025年3月22日から2026年1月26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

(2025年1月27日現在)

(単位：円)

区 分	種 類	契約額等	うち 1年超	時 価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	3,960,060,000		3,962,160,000	2,100,000
	東証株価指数先物	3,960,060,000		3,962,160,000	2,100,000
	合 計	3,960,060,000		3,962,160,000	2,100,000

(2026年1月26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	6,787,350,700		7,111,000,000	323,649,300
	東証株価指数先物	6,787,350,700		7,111,000,000	323,649,300
合 計		6,787,350,700		7,111,000,000	323,649,300

## (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)

[2025年 1月27日現在]		[2026年 1月26日現在]	
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	2.6011円 26,011円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	3.4371円 34,371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	25,400	1,248.00	31,699,200	
マルハニチロ	16,900	1,390.00	23,491,000	
サカタのタネ	4,100	4,065.00	16,666,500	
ホクト	5,800	1,980.00	11,484,000	
住石ホールディングス	5,500	609.00	3,349,500	
I N P E X	92,500	3,226.00	298,405,000	
石油資源開発	19,600	1,890.00	37,044,000	
K & O エナジーグループ	2,500	4,220.00	10,550,000	
ショーボンドホールディングス	18,800	1,405.50	26,423,400	
ミライト・ワン	9,600	3,755.00	36,048,000	
安藤・間	15,300	2,012.00	30,783,600	
東急建設	14,100	1,322.00	18,640,200	
コムシスホールディングス	8,700	4,891.00	42,551,700	
東建コーポレーション	700	15,140.00	10,598,000	
ヤマウラ	7,800	1,486.00	11,590,800	
オリエンタル白石	28,300	421.00	11,914,300	
大成建設	14,500	15,420.00	223,590,000	
大林組	62,300	3,556.00	221,538,800	
清水建設	52,400	2,709.00	141,951,600	
長谷工コーポレーション	17,700	3,209.00	56,799,300	

鹿島建設	42,600	6,362.00	271,021,200	
西松建設	4,100	5,840.00	23,944,000	
奥村組	3,200	6,470.00	20,704,000	
東鉄工業	4,100	4,720.00	19,352,000	
戸田建設	24,100	1,374.00	33,113,400	
熊谷組	13,900	1,761.00	24,477,900	
東亜道路工業	6,600	1,774.00	11,708,400	
東亜建設工業	9,100	3,200.00	29,120,000	
五洋建設	30,300	1,675.50	50,767,650	
住友林業	50,700	1,650.50	83,680,350	
大和ハウス工業	52,200	5,285.00	275,877,000	
積水ハウス	57,500	3,520.00	202,400,000	
北陸電気工事	5,700	1,540.00	8,778,000	
中電工	3,200	4,655.00	14,896,000	
関電工	11,200	5,560.00	62,272,000	
きんでん	13,700	7,542.00	103,325,400	
日本電設工業	5,000	3,605.00	18,025,000	
エクシオグループ	18,700	2,690.50	50,312,350	
新日本空調	3,900	3,445.00	13,435,500	
クラフティア	4,400	8,341.00	36,700,400	
三機工業	4,700	6,460.00	30,362,000	
日揮ホールディングス	22,800	2,014.00	45,919,200	
中外炉工業	1,700	4,470.00	7,599,000	
高砂熱学工業	10,900	4,582.00	49,943,800	
大気社	7,500	3,515.00	26,362,500	
ダイダン	12,700	2,742.00	34,823,400	
日比谷総合設備	2,400	5,020.00	12,048,000	
インフロニア・ホールディングス	20,600	2,300.00	47,380,000	
レイズネクスト	5,500	2,500.00	13,750,000	
シマダヤ	5,800	1,779.00	10,318,200	
ニッポン	7,600	2,600.00	19,760,000	
日清製粉グループ本社	14,800	2,002.50	29,637,000	
フィード・ワン	7,700	1,092.00	8,408,400	
日本甜菜製糖	2,200	4,055.00	8,921,000	
DM三井製糖	2,300	3,435.00	7,900,500	
森永製菓	7,600	2,754.50	20,934,200	
江崎グリコ	4,100	5,428.00	22,254,800	
井村屋グループ	4,900	2,480.00	12,152,000	
山崎製パン	12,600	3,430.00	43,218,000	
亀田製菓	2,400	3,860.00	9,264,000	
寿スピリッツ	11,100	1,809.00	20,079,900	
カルビー	8,200	3,067.00	25,149,400	
森永乳業	6,900	4,016.00	27,710,400	
ヤクルト本社	26,200	2,553.50	66,901,700	
明治ホールディングス	25,200	3,696.00	93,139,200	

雪印メグミルク	6,300	3,430.00	21,609,000	
プリマハム	3,900	2,830.00	11,037,000	
日本ハム	7,100	6,986.00	49,600,600	
丸大食品	5,200	2,271.00	11,809,200	
S Foods	2,900	3,080.00	8,932,000	
伊藤ハム米久ホールディングス	3,000	6,010.00	18,030,000	
サッポロホールディングス	29,500	1,724.50	50,872,750	
アサヒグループホールディングス	141,900	1,654.00	234,702,600	
キリンホールディングス	78,000	2,469.50	192,621,000	
宝ホールディングス	16,600	1,625.00	26,975,000	
オエノンホールディングス	19,900	495.00	9,850,500	
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	12,600	3,391.00	42,726,600	
サントリー食品インターナショナル	12,300	5,002.00	61,524,600	
ダイドーグループホールディングス	3,500	2,496.00	8,736,000	
伊藤園	7,100	3,087.00	21,917,700	
キーコーヒー	6,900	1,996.00	13,772,400	
日清オイリオグループ	3,200	5,590.00	17,888,000	
不二製油	4,600	4,097.00	18,846,200	
J - オイルミルズ	4,700	2,027.00	9,526,900	
キッコーマン	63,800	1,454.50	92,797,100	
味の素	95,500	3,500.00	334,250,000	
キューピー	10,000	4,416.00	44,160,000	
ハウス食品グループ本社	4,400	3,043.00	13,389,200	
カゴメ	10,000	2,771.00	27,710,000	
アリアケジャパン	2,500	5,640.00	14,100,000	
ニチレイ	17,200	1,908.00	32,817,600	
東洋水産	8,900	10,925.00	97,232,500	
日清食品ホールディングス	21,500	3,091.00	66,456,500	
フジッコ	2,000	1,614.00	3,228,000	
ロック・フィールド	7,200	1,385.00	9,972,000	
日本たばこ産業	115,200	5,585.00	643,392,000	
なとり	4,700	1,890.00	8,883,000	
片倉工業	3,600	3,010.00	10,836,000	
ゲンゼ	4,000	4,545.00	18,180,000	
倉敷紡績	1,700	8,900.00	15,130,000	
シキボウ	6,700	1,071.00	7,175,700	
日本毛織	6,100	1,894.00	11,553,400	
帝国繊維	3,200	3,050.00	9,760,000	
帝人	14,100	1,461.00	20,600,100	
東レ	130,700	1,134.50	148,279,150	
セーレン	5,700	3,240.00	18,468,000	
小松マテーレ	9,800	883.00	8,653,400	
ワコールホールディングス	3,800	4,376.00	16,628,800	
ホギメディカル	2,900	6,690.00	19,401,000	

T S I ホールディングス	9,500	1,059.00	10,060,500	
三陽商会	2,300	4,150.00	9,545,000	
ゴールドウイン	11,800	2,541.50	29,989,700	
特種東海製紙	6,500	1,692.00	10,998,000	
王子ホールディングス	64,900	911.50	59,156,350	
日本製紙	13,900	1,179.00	16,388,100	
北越コーポレーション	12,100	932.00	11,277,200	
大王製紙	13,000	988.00	12,844,000	
レンゴー	17,800	1,279.50	22,775,100	
ザ・バック	7,500	1,274.00	9,555,000	
東洋紡	10,800	1,338.00	14,450,400	
クラレ	24,400	1,650.50	40,272,200	
旭化成	127,700	1,484.50	189,570,650	
レゾナック・ホールディングス	19,300	8,019.00	154,766,700	
住友化学	157,900	475.00	75,002,500	
住友精化	2,000	5,300.00	10,600,000	
日産化学	9,800	5,364.00	52,567,200	
クレハ	4,000	4,400.00	17,600,000	
石原産業	5,400	2,860.00	15,444,000	
日本曹達	4,700	3,720.00	17,484,000	
東ソー	26,000	2,527.50	65,715,000	
トクヤマ	7,200	4,475.00	32,220,000	
セントラル硝子	3,800	3,665.00	13,927,000	
東亜合成	8,500	1,759.00	14,951,500	
大阪ソーダ	7,800	2,192.00	17,097,600	
デンカ	7,600	3,049.00	23,172,400	
信越化学工業	172,500	5,449.00	939,952,500	
日本カーバイド工業	4,700	2,613.00	12,281,100	
堺化学工業	3,300	3,355.00	11,071,500	
エア・ウォーター	20,400	2,344.50	47,827,800	
日本酸素ホールディングス	22,100	4,603.00	101,726,300	
日本パーカライジング	9,500	1,484.00	14,098,000	
ステラ ケミファ	2,300	5,090.00	11,707,000	
日本触媒	7,500	2,229.50	16,721,250	
カネカ	3,700	4,669.00	17,275,300	
三菱瓦斯化学	14,500	3,052.00	44,254,000	
三井化学	34,200	2,235.00	76,437,000	
東京応化工業	9,700	6,499.00	63,040,300	
三菱ケミカルグループ	132,900	1,006.00	133,697,400	
K Hネオケム	5,800	2,570.00	14,906,000	
ダイセル	21,700	1,455.00	31,573,500	
住友ベークライト	6,600	5,300.00	34,980,000	
積水化学工業	40,500	2,762.00	111,861,000	
日本ゼオン	11,700	1,928.50	22,563,450	
アイカ工業	5,400	3,596.00	19,418,400	

U B E	9,000	2,690.00	24,210,000	
旭有機材	2,300	5,560.00	12,788,000	
日本化薬	13,300	1,804.50	23,999,850	
A D E K A	6,900	4,429.00	30,560,100	
日油	22,500	3,080.00	69,300,000	
ハリマ化成グループ	12,000	936.00	11,232,000	
花王	46,700	6,199.00	289,493,300	
三洋化成工業	1,800	5,520.00	9,936,000	
日本ペイントホールディングス	103,000	1,006.00	103,618,000	
関西ペイント	15,900	2,550.00	40,545,000	
中国塗料	5,000	4,515.00	22,575,000	
太陽ホールディングス	9,600	5,059.00	48,566,400	
D I C	7,200	3,758.00	27,057,600	
サカタインクス	7,000	2,398.00	16,786,000	
a r t i e n c e	4,600	3,620.00	16,652,000	
富士フイルムホールディングス	117,000	3,172.00	371,124,000	
資生堂	38,300	2,669.50	102,241,850	
ライオン	22,000	1,701.50	37,433,000	
高砂香料工業	9,800	1,528.00	14,974,400	
マンダム	5,900	3,135.00	18,496,500	
ミルボン	4,800	2,544.00	12,211,200	
コーセーホールディングス	4,700	5,558.00	26,122,600	
コタ	8,700	1,159.00	10,083,300	
ポーラ・オルビスホールディングス	9,600	1,365.50	13,108,800	
ノエビアホールディングス	2,000	4,700.00	9,400,000	
エステー	6,000	1,532.00	9,192,000	
長谷川香料	4,800	2,857.00	13,713,600	
小林製薬	4,600	5,454.00	25,088,400	
荒川化学工業	6,400	1,309.00	8,377,600	
メック	2,300	5,400.00	12,420,000	
タカラバイオ	7,800	809.00	6,310,200	
J C U	3,100	5,450.00	16,895,000	
デクセリアルズ	17,700	2,773.00	49,082,100	
アース製薬	2,300	4,980.00	11,454,000	
大成ラミックグループ	3,100	2,676.00	8,295,600	
クミアイ化学工業	14,600	696.00	10,161,600	
日本農薬	7,600	1,007.00	7,653,200	
日東電工	59,000	3,628.00	214,052,000	
前澤化成工業	5,500	2,330.00	12,815,000	
エフピコ	4,400	2,752.00	12,108,800	
信越ポリマー	5,400	2,095.00	11,313,000	
ニフコ	6,500	4,901.00	31,856,500	
バルカー	3,000	4,415.00	13,245,000	
ユニ・チャーム	119,000	939.90	111,848,100	
協和キリン	22,200	2,611.50	57,975,300	

武田薬品工業	171,900	5,089.00	874,799,100
アステラス製薬	170,400	2,223.00	378,799,200
住友ファーマ	18,200	2,331.00	42,424,200
塩野義製薬	70,800	3,112.00	220,329,600
日本新薬	5,500	5,324.00	29,282,000
中外製薬	61,100	8,693.00	531,142,300
科研製薬	3,500	4,170.00	14,595,000
エーザイ	25,500	4,499.00	114,724,500
ロート製薬	20,800	2,663.00	55,390,400
小野薬品工業	43,200	2,286.50	98,776,800
久光製薬	4,600	6,440.00	29,624,000
持田製薬	3,100	3,675.00	11,392,500
参天製薬	33,500	1,735.50	58,139,250
ツムラ	7,100	4,126.00	29,294,600
キッセイ薬品工業	3,300	4,715.00	15,559,500
生化学工業	9,700	707.00	6,857,900
栄研化学	4,600	2,474.00	11,380,400
ゼリア新薬工業	5,100	2,073.00	10,572,300
第一三共	179,400	3,120.00	559,728,000
杏林製薬	8,000	1,628.00	13,024,000
大幸薬品	17,900	289.00	5,173,100
大塚ホールディングス	43,300	9,461.00	409,661,300
ペプチドリーム	11,900	1,656.00	19,706,400
あすか製薬ホールディングス	4,700	2,156.00	10,133,200
サワイグループホールディングス	10,500	2,419.00	25,399,500
ニチレキグループ	4,400	2,452.00	10,788,800
出光興産	82,200	1,280.00	105,216,000
E N E O Sホールディングス	271,000	1,237.00	335,227,000
コスモエネルギーホールディングス	11,000	4,511.00	49,621,000
横浜ゴム	11,200	6,160.00	68,992,000
TOYO TIRE	13,100	4,215.00	55,216,500
ブリヂストン	112,800	3,482.00	392,769,600
住友ゴム工業	21,700	2,550.50	55,345,850
藤倉コンポジット	6,300	2,187.00	13,778,100
オカモト	1,500	5,650.00	8,475,000
ニッタ	1,900	4,160.00	7,904,000
三ツ星ベルト	3,000	4,045.00	12,135,000
バンドー化学	4,000	2,076.00	8,304,000
日東紡績	2,700	15,710.00	42,417,000
A G C	17,600	5,507.00	96,923,200
日本電気硝子	6,800	6,534.00	44,431,200
住友大阪セメント	4,500	4,126.00	18,567,000
太平洋セメント	12,300	4,237.00	52,115,100
日本ヒューム	5,300	1,602.00	8,490,600
東海カーボン	24,600	1,047.00	25,756,200

日本カーボン	3,300	4,535.00	14,965,500	
東洋炭素	2,300	5,450.00	12,535,000	
TOTO	11,900	5,142.00	61,189,800	
日本碍子	21,900	3,707.00	81,183,300	
日本特殊陶業	16,100	6,978.00	112,345,800	
MARUWA	900	48,850.00	43,965,000	
フジインコーポレーテッド	7,500	2,717.00	20,377,500	
ニチアス	5,500	7,869.00	43,279,500	
ニチハ	3,000	3,460.00	10,380,000	
日本製鉄	540,800	655.40	354,440,320	
神戸製鋼所	39,000	2,278.00	88,842,000	
合同製鐵	2,700	4,065.00	10,975,500	
JFEホールディングス	63,400	2,111.00	133,837,400	
東京製鐵	7,300	1,545.00	11,278,500	
共英製鋼	3,200	2,631.00	8,419,200	
大和工業	3,500	11,540.00	40,390,000	
大阪製鐵	1,500	3,095.00	4,642,500	
ヨドコウ	11,900	1,429.00	17,005,100	
丸一鋼管	17,300	1,543.50	26,702,550	
モリ工業	5,500	1,024.00	5,632,000	
大同特殊鋼	13,800	1,976.50	27,275,700	
愛知製鋼	4,600	3,285.00	15,111,000	
大平洋金属	3,500	2,923.00	10,230,500	
新日本電工	38,500	392.00	15,092,000	
三菱製鋼	5,900	1,898.00	11,198,200	
エンビプロ・ホールディングス	10,000	905.00	9,050,000	
JX金属	57,200	2,564.00	146,660,800	
日本軽金属ホールディングス	7,300	2,822.00	20,600,600	
三井金属	5,200	21,705.00	112,866,000	
三菱マテリアル	14,400	4,422.00	63,676,800	
住友金属鉱山	27,800	8,509.00	236,550,200	
DOWAホールディングス	5,700	9,207.00	52,479,900	
古河機械金属	3,500	4,610.00	16,135,000	
UACJ	13,600	2,440.00	33,184,000	
古河電気工業	7,000	12,575.00	88,025,000	
住友電気工業	69,700	6,547.00	456,325,900	
フジクラ	26,000	17,960.00	466,960,000	
SWCC	3,100	11,360.00	35,216,000	
リョービ	4,500	2,740.00	12,330,000	
AREホールディングス	9,000	3,760.00	33,840,000	
トーカロ	8,600	2,480.00	21,328,000	
SUMCO	39,900	1,564.50	62,423,550	
東洋製罐グループホールディングス	9,200	3,910.00	35,972,000	
横河ブリッジホールディングス	5,500	3,140.00	17,270,000	
三和ホールディングス	19,500	4,016.00	78,312,000	

文化シヤッター	8,100	2,044.00	16,556,400	
三協立山	9,000	662.00	5,958,000	
L I X I L	27,600	1,835.00	50,646,000	
ノーリツ	4,700	2,089.00	9,818,300	
長府製作所	2,700	2,000.00	5,400,000	
リンナイ	10,000	4,079.00	40,790,000	
日東精工	14,700	726.00	10,672,200	
東プレ	5,000	2,518.00	12,590,000	
高周波熱錬	10,500	1,319.00	13,849,500	
パイオラックス	5,100	1,753.00	8,940,300	
日本発條	16,200	2,671.50	43,278,300	
日本製鋼所	6,200	8,912.00	55,254,400	
三浦工業	9,400	3,210.00	30,174,000	
タクマ	8,500	2,533.00	21,530,500	
オークマ	4,100	3,815.00	15,641,500	
芝浦機械	3,300	4,300.00	14,190,000	
アマダ	25,400	1,962.00	49,834,800	
アイダエンジニアリング	6,500	1,219.00	7,923,500	
F U J I	7,600	3,974.00	30,202,400	
牧野フライス製作所	2,100	11,160.00	23,436,000	
オーエスジー	7,200	2,560.00	18,432,000	
旭ダイヤモンド工業	12,400	858.00	10,639,200	
D M G 森精機	14,600	2,729.50	39,850,700	
ディスコ	9,500	66,500.00	631,750,000	
日東工器	2,500	1,904.00	4,760,000	
富士ダイス	8,200	1,029.00	8,437,800	
リケンN P R	3,500	3,690.00	12,915,000	
島精機製作所	6,500	1,035.00	6,727,500	
日阪製作所	4,900	1,531.00	7,501,900	
ナブテスコ	11,600	4,003.00	46,434,800	
三井海洋開発	5,200	13,970.00	72,644,000	
S M C	5,500	62,140.00	341,770,000	
ユニオンツール	1,200	9,950.00	11,940,000	
オイレス工業	4,300	2,440.00	10,492,000	
サトー	5,400	2,336.00	12,614,400	
小松製作所	96,300	5,554.00	534,850,200	
住友重機械工業	11,700	4,725.00	55,282,500	
日立建機	8,000	5,061.00	40,488,000	
巴工業	5,700	1,908.00	10,875,600	
井関農機	3,900	1,748.00	6,817,200	
T O W A	8,600	3,000.00	25,800,000	
ローツェ	12,900	3,509.00	45,266,100	
クボタ	100,600	2,341.50	235,554,900	
月島ホールディングス	4,900	3,015.00	14,773,500	
帝国電機製作所	3,300	3,050.00	10,065,000	

新東工業	6,500	1,138.00	7,397,000
小森コーポレーション	6,100	1,594.00	9,723,400
鶴見製作所	4,000	2,221.00	8,884,000
酒井重工業	3,300	2,186.00	7,213,800
荏原製作所	40,900	4,816.00	196,974,400
西島製作所	4,400	2,083.00	9,165,200
ダイキン工業	25,500	19,325.00	492,787,500
オルガノ	3,000	15,775.00	47,325,000
栗田工業	12,200	7,234.00	88,254,800
椿本チエイン	7,100	2,385.00	16,933,500
ダイフク	33,300	5,382.00	179,220,600
タダノ	14,400	1,138.00	16,387,200
フジテック	2,000	5,664.00	11,328,000
C K D	6,500	3,960.00	25,740,000
平和	7,800	2,050.00	15,990,000
S A N K Y O	21,400	2,432.50	52,055,500
日本金銭機械	7,500	1,005.00	7,537,500
ガリレイ	3,300	3,890.00	12,837,000
竹内製作所	3,800	6,260.00	23,788,000
アマノ	5,300	4,105.00	21,756,500
グローリー	5,200	3,997.00	20,784,400
大和冷機工業	5,100	1,573.00	8,022,300
セガサミーホールディングス	16,900	2,390.50	40,399,450
ホシザキ	12,800	5,060.00	64,768,000
大豊工業	9,200	844.00	7,764,800
日本精工	34,300	1,087.50	37,301,250
N T N	54,500	370.50	20,192,250
ジェイテクト	16,700	1,849.50	30,886,650
不二越	1,900	4,955.00	9,414,500
日本トムソン	11,500	885.00	10,177,500
T H K	10,100	4,269.00	43,116,900
Y U S H I N	6,900	742.00	5,119,800
キッツ	9,400	1,968.00	18,499,200
マキタ	24,100	4,711.00	113,535,100
三井E & S	10,100	6,446.00	65,104,600
カナデビア	22,200	1,012.00	22,466,400
三菱重工業	368,400	4,559.00	1,679,535,600
I H I	103,400	3,600.00	372,240,000
スター精密	6,300	2,197.00	13,841,100
キオクシアホールディングス	12,000	17,450.00	209,400,000
日清紡ホールディングス	14,700	1,405.50	20,660,850
イビデン	24,900	7,921.00	197,232,900
コニカミノルタ	45,400	679.80	30,862,920
ブラザー工業	23,900	3,155.00	75,404,500
ミネベアミツミ	34,200	3,218.00	110,055,600

日立製作所	499,400	5,107.00	2,550,435,800	
三菱電機	214,800	4,866.00	1,045,216,800	
富士電機	14,200	11,270.00	160,034,000	
安川電機	21,700	4,935.00	107,089,500	
シンフォニアテクノロジー	2,400	10,520.00	25,248,000	
明電舎	4,200	6,060.00	25,452,000	
KOKUSAI ELECTRIC	22,800	6,250.00	142,500,000	
ソシオネクスト	18,300	2,252.50	41,220,750	
東芝テック	3,600	2,811.00	10,119,600	
マブチモーター	17,000	1,448.50	24,624,500	
東光高岳	2,700	4,365.00	11,785,500	
ダイヘン	2,200	11,630.00	25,586,000	
JVCケンウッド	17,400	1,258.50	21,897,900	
オムロン	16,400	3,922.00	64,320,800	
日東工業	3,300	4,220.00	13,926,000	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	8,500	3,689.00	31,356,500	
BUFFALO	1,200	4,500.00	5,400,000	
テクノメディカ	3,400	2,220.00	7,548,000	
日本電気	129,100	5,611.00	724,380,100	
富士通	180,400	4,037.00	728,274,800	
沖電気工業	10,900	2,053.00	22,377,700	
サンケン電気	2,400	6,800.00	16,320,000	
アイホン	3,500	3,000.00	10,500,000	
ルネサスエレクトロニクス	191,400	2,355.00	450,747,000	
セイコーエプソン	22,800	1,986.00	45,280,800	
ワコム	17,700	772.00	13,664,400	
アルバック	4,500	8,091.00	36,409,500	
アクセル	3,800	1,227.00	4,662,600	
EIZO	3,700	2,299.00	8,506,300	
日本信号	9,200	1,349.00	12,410,800	
能美防災	3,300	4,000.00	13,200,000	
ホーチキ	2,400	4,890.00	11,736,000	
エレコム	6,800	1,660.00	11,288,000	
パナソニック ホールディングス	231,900	2,187.50	507,281,250	
シャープ	27,900	705.80	19,691,820	
アンリツ	13,900	2,284.50	31,754,550	
ソニーグループ	670,500	3,546.00	2,377,593,000	
TDK	170,200	1,919.00	326,613,800	
アルプスアルパイン	15,100	1,958.50	29,573,350	
メイコー	2,100	9,570.00	20,097,000	
日本トリム	1,500	4,885.00	7,327,500	
フォスター電機	3,800	2,687.00	10,210,600	
ヨコオ	3,600	2,175.00	7,830,000	
ホシデン	5,900	2,657.00	15,676,300	
ヒロセ電機	2,900	17,040.00	49,416,000	

日本航空電子工業	6,600	2,528.00	16,684,800
アイコム	1,700	3,025.00	5,142,500
横河電機	21,500	5,216.00	112,144,000
アズビル	46,000	1,365.50	62,813,000
日本光電工業	17,000	1,759.00	29,903,000
堀場製作所	3,800	17,910.00	68,058,000
アドバンテスト	61,400	23,575.00	1,447,505,000
キーエンス	19,400	58,390.00	1,132,766,000
日置電機	1,900	6,340.00	12,046,000
シスメックス	51,800	1,518.50	78,658,300
日本マイクロニクス	3,600	8,740.00	31,464,000
OBARA GROUP	2,100	3,765.00	7,906,500
コーセル	4,700	1,148.00	5,395,600
イリソ電子工業	2,800	3,410.00	9,548,000
オプテックスグループ	4,900	2,439.00	11,951,100
千代田インテグレ	2,300	3,200.00	7,360,000
レーザーテック	7,600	35,700.00	271,320,000
スタンレー電気	9,400	3,066.00	28,820,400
ウシオ電機	8,600	2,781.00	23,916,600
日本セラミック	3,100	3,755.00	11,640,500
函研	2,400	4,985.00	11,964,000
日本電子	5,000	6,066.00	30,330,000
カシオ計算機	11,800	1,291.50	15,239,700
ファナック	93,000	6,394.00	594,642,000
ローム	38,500	2,698.50	103,892,250
浜松ホトニクス	33,400	1,710.50	57,130,700
三井ハイテック	15,800	755.00	11,929,000
京セラ	119,000	2,277.50	271,022,500
太陽誘電	11,000	3,391.00	37,301,000
村田製作所	185,100	3,179.00	588,432,900
双葉電子工業	7,100	644.00	4,572,400
ニチコン	8,500	1,670.00	14,195,000
日本ケミコン	6,100	1,491.00	9,095,100
小糸製作所	19,200	2,390.00	45,888,000
ミツバ	12,100	1,340.00	16,214,000
SCREENホールディングス	7,200	19,030.00	137,016,000
キヤノン電子	3,300	3,625.00	11,962,500
キヤノン	85,500	4,494.00	384,237,000
リコー	43,600	1,361.50	59,361,400
象印マホービン	7,100	1,569.00	11,139,900
東京エレクトロン	41,200	41,090.00	1,692,908,000
イノテック	4,700	2,121.00	9,968,700
トヨタ紡織	9,300	2,612.50	24,296,250
ユニプレス	5,500	1,369.00	7,529,500
豊田自動織機	16,500	19,360.00	319,440,000

モリタホールディングス	4,600	2,874.00	13,220,400	
デンソー	189,500	2,134.00	404,393,000	
東海理化電機製作所	6,200	3,210.00	19,902,000	
川崎重工業	14,900	13,050.00	194,445,000	
名村造船所	6,700	4,255.00	28,508,500	
日産自動車	300,400	383.60	115,233,440	
いすゞ自動車	52,200	2,493.50	130,160,700	
トヨタ自動車	1,033,400	3,477.00	3,593,131,800	300,000株
三菱自動車工業	78,600	377.10	29,640,060	
日産車体	4,900	1,008.00	4,939,200	
新明和工業	9,100	2,175.00	19,792,500	
極東開発工業	4,100	3,320.00	13,612,000	
トピー工業	3,500	3,200.00	11,200,000	
ティラド	800	8,560.00	6,848,000	
NOK	5,800	3,037.00	17,614,600	
フタバ産業	10,900	1,068.00	11,641,200	
カヤバ	4,800	4,575.00	21,960,000	
プレス工業	15,400	887.00	13,659,800	
アイシン	49,600	2,750.50	136,424,800	
マツダ	67,200	1,175.00	78,960,000	
本田技研工業	420,800	1,544.50	649,925,600	
スズキ	143,000	2,182.50	312,097,500	
S U B A R U	59,300	3,262.00	193,436,600	
ヤマハ発動機	95,700	1,169.50	111,921,150	
エクセディ	3,700	5,750.00	21,275,000	
豊田合成	7,500	4,226.00	31,695,000	
愛三工業	5,600	2,207.00	12,359,200	
ヨロズ	6,600	1,031.00	6,804,600	
エフ・シー・シー	5,100	3,830.00	19,533,000	
シマノ	8,200	17,370.00	142,434,000	
テイ・エス テック	7,900	1,903.50	15,037,650	
テルモ	129,100	2,124.50	274,272,950	
島津製作所	25,600	4,336.00	111,001,600	
東京計器	2,300	6,720.00	15,456,000	
東京精密	4,000	13,095.00	52,380,000	
マニー	10,200	1,578.00	16,095,600	
ニコン	24,700	1,916.50	47,337,550	
オリンパス	106,000	1,846.50	195,729,000	
理研計器	3,800	3,365.00	12,787,000	
タムロン	13,600	1,041.00	14,157,600	
H O Y A	37,400	24,830.00	928,642,000	
朝日インテック	23,600	2,734.50	64,534,200	
シチズン時計	17,000	1,363.00	23,171,000	
メニコン	8,900	1,591.00	14,159,900	
セイコーグループ	3,000	7,260.00	21,780,000	

ニプロ	16,700	1,439.00	24,031,300
テクセンドフォトマスク	6,600	3,005.00	19,833,000
バンダイナムコホールディングス	52,000	4,067.00	211,484,000
パイロットコーポレーション	3,700	4,863.00	17,993,100
フジシールインターナショナル	4,600	3,210.00	14,766,000
タカラトミー	10,400	2,809.00	29,213,600
広済堂ホールディングス	14,300	476.00	6,806,800
TOPPANホールディングス	23,800	4,745.00	112,931,000
大日本印刷	41,100	2,775.00	114,052,500
NISSHA	5,900	1,259.00	7,428,100
アシックス	75,600	3,914.00	295,898,400
小松ウオール工業	3,300	2,863.00	9,447,900
ヤマハ	31,000	1,134.00	35,154,000
クリナップ	6,500	870.00	5,655,000
ビジョン	13,700	1,610.00	22,057,000
キングジム	5,000	810.00	4,050,000
リンテック	4,200	4,795.00	20,139,000
イトーキ	5,300	2,528.00	13,398,400
任天堂	122,700	10,415.00	1,277,920,500
三菱鉛筆	3,900	2,270.00	8,853,000
タカラスタンダード	5,400	3,020.00	16,308,000
コクヨ	38,100	913.00	34,785,300
オカムラ	6,900	2,380.00	16,422,000
美津濃	6,100	3,205.00	19,550,500
東京電力ホールディングス	177,700	662.00	117,637,400
中部電力	70,500	2,246.00	158,343,000
関西電力	105,100	2,468.50	259,439,350
中国電力	33,400	1,000.00	33,400,000
北陸電力	24,100	993.30	23,938,530
東北電力	50,000	1,142.00	57,100,000
四国電力	18,100	1,555.50	28,154,550
九州電力	44,800	1,724.50	77,257,600
北海道電力	24,800	1,088.00	26,982,400
沖縄電力	8,800	1,108.00	9,750,400
電源開発	13,000	3,296.00	42,848,000
レノバ	11,100	696.00	7,725,600
東京瓦斯	34,900	6,705.00	234,004,500
大阪瓦斯	34,100	5,749.00	196,040,900
東邦瓦斯	6,600	5,278.00	34,834,800
北海道瓦斯	11,300	815.00	9,209,500
西部ガスホールディングス	5,700	2,311.00	13,172,700
静岡ガス	5,800	1,221.00	7,081,800
東武鉄道	19,200	2,755.50	52,905,600
相鉄ホールディングス	7,700	2,844.00	21,898,800
東急	48,800	1,770.00	86,376,000

京浜急行電鉄	21,400	1,544.00	33,041,600
小田急電鉄	28,800	1,695.00	48,816,000
京王電鉄	8,800	3,920.00	34,496,000
京成電鉄	34,800	1,265.00	44,022,000
富士急行	5,200	2,116.00	11,003,200
東日本旅客鉄道	106,900	3,968.00	424,179,200
西日本旅客鉄道	45,700	3,159.00	144,366,300
東海旅客鉄道	82,800	4,300.00	356,040,000
東京地下鉄	30,900	1,671.50	51,649,350
西武ホールディングス	21,700	4,099.00	88,948,300
西日本鉄道	8,100	2,895.00	23,449,500
ハマキョウレックス	10,600	1,848.00	19,588,800
近鉄グループホールディングス	21,000	3,246.00	68,166,000
阪急阪神ホールディングス	25,900	4,273.00	110,670,700
南海電気鉄道	9,400	3,024.00	28,425,600
京阪ホールディングス	10,800	3,457.00	37,335,600
名古屋鉄道	19,800	1,742.00	34,491,600
ヤマトホールディングス	23,600	2,079.50	49,076,200
山九	4,600	8,960.00	41,216,000
センコーグループホールディングス	15,900	2,026.50	32,221,350
ニッコンホールディングス	8,900	3,651.00	32,493,900
福山通運	2,800	4,700.00	13,160,000
セイノーホールディングス	8,000	2,428.50	19,428,000
九州旅客鉄道	14,500	4,000.00	58,000,000
S Gホールディングス	33,100	1,513.00	50,080,300
NIPPON EXPRESSホールディングス	19,900	3,450.00	68,655,000
日本郵船	41,200	4,933.00	203,239,600
商船三井	37,500	4,687.00	175,762,500
川崎汽船	42,600	2,181.50	92,931,900
飯野海運	11,300	1,534.00	17,334,200
日本航空	44,700	2,943.00	131,552,100
ANAホールディングス	52,800	3,051.00	161,092,800
三菱倉庫	23,900	1,337.50	31,966,250
三井倉庫ホールディングス	6,800	3,695.00	25,126,000
住友倉庫	5,200	3,715.00	19,318,000
安田倉庫	4,100	2,214.00	9,077,400
上組	8,500	5,418.00	46,053,000
キューソー流通システム	2,500	3,135.00	7,837,500
エーアイテイー	4,500	2,241.00	10,084,500
MIXI	4,500	2,748.00	12,366,000
システナ	38,700	509.00	19,698,300
デジタルアーツ	1,900	5,760.00	10,944,000
日鉄ソリューションズ	5,400	4,524.00	24,429,600
ディー・エヌ・エー	8,900	2,539.50	22,601,550

T I S	20,700	4,702.00	97,331,400
グリーホールディングス	14,700	405.00	5,953,500
コーエーテクモホールディングス	11,500	1,790.00	20,585,000
三菱総合研究所	1,800	4,965.00	8,937,000
ブレインパッド	1,400	2,690.00	3,766,000
ポルトゥウィンホールディングス	15,000	339.00	5,085,000
ネクソン	48,200	4,261.00	205,380,200
エイチームホールディングス	4,800	1,269.00	6,091,200
コロプラ	11,900	459.00	5,462,100
S H I F T	21,000	842.30	17,688,300
セック	3,000	3,485.00	10,455,000
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	5,600	2,616.00	14,649,600
GMOペイメントゲートウェイ	4,000	9,206.00	36,824,000
インターネットイニシアティブ	11,400	2,581.00	29,423,400
ラクス	21,000	929.00	19,509,000
チェンジホールディングス	8,900	1,074.00	9,558,600
マネーフォワード	5,100	4,114.00	20,981,400
Appier Group	12,400	1,075.00	13,330,000
ビジョナル	2,700	8,693.00	23,471,100
野村総合研究所	38,200	5,835.00	222,897,000
日本システム技術	3,200	2,566.00	8,211,200
インテージホールディングス	3,100	1,707.00	5,291,700
東邦システムサイエンス	7,500	1,143.00	8,572,500
シンプレクス・ホールディングス	19,500	959.00	18,700,500
ラクスル	5,800	1,970.00	11,426,000
メルカリ	12,000	3,260.00	39,120,000
ウイングアーク1st	3,200	3,450.00	11,040,000
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	5,600	972.00	5,443,200
S a n s a n	7,700	1,621.00	12,481,700
J M D C	3,700	3,665.00	13,560,500
フジ・メディア・ホールディングス	15,700	3,937.00	61,810,900
オービック	35,600	4,600.00	163,760,000
ジャストシステム	3,300	4,930.00	16,269,000
L I N E ヤフー	303,100	400.40	121,361,240
トレンドマイクロ	11,500	6,178.00	71,047,000
日本オラクル	3,700	10,895.00	40,311,500
フューチャー	7,100	1,962.00	13,930,200
C A C H o l d i n g s	4,100	2,029.00	8,318,900
オービックビジネスコンサルタント	3,200	7,721.00	24,707,200
大塚商会	22,100	3,152.00	69,659,200
サイボウズ	4,100	2,523.00	10,344,300
電通総研	8,200	2,550.00	20,910,000
デジタルガレージ	3,900	2,518.00	9,820,200

ウェザーニューズ	2,500	4,055.00	10,137,500	
ビジネスエンジニアリング	4,900	1,500.00	7,350,000	
アルゴグラフィックス	9,400	1,535.00	14,429,000	
エイベックス	8,600	1,198.00	10,302,800	
B I P R O G Y	6,900	5,213.00	35,969,700	
都築電気	2,500	3,425.00	8,562,500	
T B Sホールディングス	9,200	6,246.00	57,463,200	
日本テレビホールディングス	16,700	3,804.00	63,526,800	
テレビ朝日ホールディングス	5,200	3,555.00	18,486,000	
スカパーJ S A Tホールディングス	13,800	2,147.00	29,628,600	
テレビ東京ホールディングス	2,100	4,650.00	9,765,000	
U - N E X T H O L D I N G S	9,100	1,899.00	17,280,900	
N T T	5,321,200	156.90	834,896,280	
K D D I	273,500	2,650.00	724,775,000	
ソフトバンク	3,127,200	213.50	667,657,200	
光通信	2,000	42,910.00	85,820,000	
G M Oインターネットグループ	7,600	3,951.00	30,027,600	
K A D O K A W A	11,100	3,251.00	36,086,100	
ゼンリン	7,300	1,064.00	7,767,200	
松竹	1,500	11,900.00	17,850,000	
東宝	10,300	8,073.00	83,151,900	
東映	3,600	5,620.00	20,232,000	
ビジネスブレイン太田昭和	2,700	3,415.00	9,220,500	
D T S	21,000	1,280.00	26,880,000	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	32,000	2,753.00	88,096,000	
カプコン	39,100	3,644.00	142,480,400	
S C S K	7,200	5,671.00	40,831,200	
N S W	2,700	2,494.00	6,733,800	
アイネス	4,100	1,888.00	7,740,800	
T K C	3,400	4,155.00	14,127,000	
N S D	7,100	3,363.00	23,877,300	
コナミグループ	8,400	21,340.00	179,256,000	
福井コンピュータホールディングス	3,000	3,250.00	9,750,000	
J B C Cホールディングス	7,400	1,595.00	11,803,000	
ソフトバンクグループ	374,800	4,065.00	1,523,562,000	
リョーサン菱洋ホールディングス	3,800	3,130.00	11,894,000	
高千穂交易	3,000	2,050.00	6,150,000	
伊藤忠食品	900	11,800.00	10,620,000	
東京エレクトロン デバイス	3,200	3,550.00	11,360,000	
双日	20,400	5,554.00	113,301,600	
アルフレッサ ホールディングス	17,800	2,541.50	45,238,700	
横浜冷凍	9,100	1,236.00	11,247,600	
ラサ商事	6,300	2,091.00	13,173,300	
アルコニックス	5,200	2,738.00	14,237,600	

神戸物産	18,200	3,932.00	71,562,400	
あいホールディングス	4,500	2,722.00	12,249,000	
ダイワボウホールディングス	8,200	3,036.00	24,895,200	
マクニカホールディングス	14,600	2,620.00	38,252,000	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	5,100	1,431.00	7,298,100	
レスター	2,500	2,956.00	7,390,000	
TOKAIホールディングス	12,900	1,150.00	14,835,000	
シップヘルスケアホールディングス	7,800	2,686.50	20,954,700	
明治電機工業	3,800	2,372.00	9,013,600	
コメダホールディングス	7,300	2,875.00	20,987,500	
佐島電機	3,900	1,854.00	7,230,600	
伯東	2,400	3,915.00	9,396,000	
ナガイレーベン	4,400	1,821.00	8,012,400	
松田産業	2,500	6,140.00	15,350,000	
第一興商	10,200	1,689.00	17,227,800	
メディパルホールディングス	19,600	2,863.00	56,114,800	
アズワン	7,600	2,401.00	18,247,600	
ドウシシャ	4,100	3,355.00	13,755,500	
リックス	1,500	3,750.00	5,625,000	
橋本総業ホールディングス	4,900	1,321.00	6,472,900	
日本ライフライン	7,900	1,567.00	12,379,300	
進和	2,800	3,095.00	8,666,000	
オーハシテクニカ	7,000	1,198.00	8,386,000	
白銅	3,000	2,380.00	7,140,000	
伊藤忠商事	691,100	1,981.50	1,369,414,650	
丸紅	156,300	4,915.00	768,214,500	
長瀬産業	7,900	4,047.00	31,971,300	
豊田通商	61,600	5,576.00	343,481,600	
兼松	19,700	2,031.00	40,010,700	
三井物産	295,700	4,970.00	1,469,629,000	
日本紙パルプ商事	12,800	957.00	12,249,600	
山善	6,400	1,457.00	9,324,800	
住友商事	123,300	6,058.00	746,951,400	
内田洋行	6,500	2,102.00	13,663,000	
三菱商事	409,200	3,910.00	1,599,972,000	
キヤノンマーケティングジャパン	4,000	6,697.00	26,788,000	
西華産業	5,400	2,451.00	13,235,400	
東京産業	9,100	961.00	8,745,100	
阪和興業	3,700	7,820.00	28,934,000	
岩谷産業	21,000	1,806.50	37,936,500	
アステナホールディングス	23,100	477.00	11,018,700	
三愛オブリ	5,100	2,199.00	11,214,900	
稲畑産業	5,900	3,935.00	23,216,500	
ワキタ	4,300	1,988.00	8,548,400	

東邦ホールディングス	5,600	4,830.00	27,048,000	
サンゲツ	5,600	3,195.00	17,892,000	
シナネンホールディングス	800	6,270.00	5,016,000	
伊藤忠エネクス	5,400	2,023.00	10,924,200	
サンリオ	21,000	4,766.00	100,086,000	
三信電気	3,100	3,100.00	9,610,000	
モスフードサービス	3,000	4,305.00	12,915,000	
加賀電子	5,000	3,870.00	19,350,000	
ソーダニッカ	10,400	1,144.00	11,897,600	
立花エレテック	2,800	3,060.00	8,568,000	
フォーバル	4,500	1,161.00	5,224,500	
PALTA C	3,000	4,925.00	14,775,000	
トラスコ中山	6,700	2,444.00	16,374,800	
オートバックスセブン	6,000	1,668.00	10,008,000	
加藤産業	2,600	6,580.00	17,108,000	
杉本商事	3,400	1,417.00	4,817,800	
因幡電機産業	9,600	2,635.50	25,300,800	
ミスミグループ本社	29,200	2,525.50	73,744,600	
スズケン	6,500	6,310.00	41,015,000	
ジェコス	4,100	1,516.00	6,215,600	
ブルーゾーンホールディングス	2,400	8,800.00	21,120,000	
サンエー	3,900	2,994.00	11,676,600	
エービーシー・マート	9,700	2,463.50	23,895,950	
ハードオフコーポレーション	4,500	2,038.00	9,171,000	
アスクル	7,200	1,376.00	9,907,200	
ゲオホールディングス	4,500	1,856.00	8,352,000	
アンドエスティHD	3,700	2,831.00	10,474,700	
パルグループホールディングス	9,100	1,776.00	16,161,600	
エディオン	6,100	2,155.00	13,145,500	
あみやき亭	4,600	1,393.00	6,407,800	
ハニーズホールディングス	6,600	1,484.00	9,794,400	
ジンスホールディングス	1,900	5,050.00	9,595,000	
ビックカメラ	11,200	1,756.00	19,667,200	
DCMホールディングス	11,400	1,667.00	19,003,800	
Monotaro	29,600	2,233.50	66,111,600	
J.フロント リテイリング	24,100	2,308.00	55,622,800	
ドトール・日レスホールディングス	4,100	2,855.00	11,705,500	
マツキヨココカラ&カンパニー	35,700	2,555.00	91,213,500	
ブロンコビリー	2,100	3,845.00	8,074,500	
ZOZO	31,200	1,236.00	38,563,200	
トレジャー・ファクトリー	3,400	1,723.00	5,858,200	
物語コーポレーション	4,900	4,310.00	21,119,000	
三越伊勢丹ホールディングス	32,600	2,601.50	84,808,900	
クリエイイトSDホールディングス	3,400	3,350.00	11,390,000	
シュッピン	6,100	1,190.00	7,259,000	

オイシックス・ラ・大地	5,600	1,484.00	8,310,400	
ジョイフル本田	4,500	2,138.00	9,621,000	
すかいらーくホールディングス	28,400	3,275.00	93,010,000	
ヨシックスホールディングス	3,600	3,185.00	11,466,000	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	7,900	958.00	7,568,200	
あさひ	5,300	1,297.00	6,874,100	
コスモス薬品	4,300	6,933.00	29,811,900	
セブン&アイ・ホールディングス	226,600	2,195.50	497,500,300	
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	32,100	752.00	24,139,200	
ツルハホールディングス	31,500	2,542.00	80,073,000	
サンマルクホールディングス	4,400	2,827.00	12,438,800	
トリドールホールディングス	6,000	4,247.00	25,482,000	
クスリのアオキホールディングス	5,600	4,315.00	24,164,000	
力の源ホールディングス	3,900	1,431.00	5,580,900	
FOOD & LIFE COMPANIES	12,100	8,884.00	107,496,400	
ノジマ	21,100	1,231.00	25,974,100	
カッパ・クリエイト	6,500	1,570.00	10,205,000	
良品計画	45,500	3,037.00	138,183,500	
アドヴァングループ	6,100	992.00	6,051,200	
G-7ホールディングス	4,800	1,496.00	7,180,800	
コーナン商事	2,200	3,905.00	8,591,000	
エコス	3,400	3,085.00	10,489,000	
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	208,400	927.70	193,332,680	
西松屋チェーン	5,600	2,180.00	12,208,000	
ゼンショーホールディングス	10,700	8,549.00	91,474,300	
サイゼリヤ	3,100	6,340.00	19,654,000	
魚力	1,000	2,341.00	2,341,000	
ユナイテッドアローズ	3,600	2,428.00	8,740,800	
ハイデイ日高	4,300	3,210.00	13,803,000	
コロワイド	11,200	1,780.00	19,936,000	
壱番屋	10,500	909.00	9,544,500	
スギホールディングス	11,100	3,796.00	42,135,600	
薬王堂ホールディングス	3,500	2,071.00	7,248,500	
スクロール	8,900	1,340.00	11,926,000	
木曽路	4,300	2,536.00	10,904,800	
千趣会	5,400	205.00	1,107,000	
上新電機	1,800	2,692.00	4,845,600	
日本瓦斯	9,400	2,939.50	27,631,300	
ロイヤルホールディングス	13,400	1,339.00	17,942,600	
チヨダ	4,300	1,098.00	4,721,400	
ライフコーポレーション	4,900	2,641.00	12,940,900	
AOKIホールディングス	5,200	1,868.00	9,713,600	

コメリ	2,000	3,485.00	6,970,000	
青山商事	5,000	2,624.00	13,120,000	
しまむら	4,600	10,620.00	48,852,000	
高島屋	30,100	1,913.00	57,581,300	
松屋	6,000	1,891.00	11,346,000	
エイチ・ツー・オー リテイリング	10,800	2,162.00	23,349,600	
丸井グループ	13,200	3,046.00	40,207,200	
アクシアル リテイリング	8,900	1,200.00	10,680,000	
イオン	243,700	2,238.50	545,522,450	
イズミ	3,700	3,125.00	11,562,500	
平和堂	4,000	2,985.00	11,940,000	
フジ	3,100	2,125.00	6,587,500	
ゼビオホールディングス	600	1,080.00	648,000	
ケーズホールディングス	8,900	1,632.00	14,524,800	
Genky Drug Stores	2,500	4,500.00	11,250,000	
ブックオフグループホールディングス	4,700	1,596.00	7,501,200	
アインホールディングス	2,500	6,667.00	16,667,500	
ヤマダホールディングス	40,600	548.20	22,256,920	
アークランズ	6,300	1,899.00	11,963,700	
ニトリホールディングス	33,200	2,766.00	91,831,200	
吉野家ホールディングス	7,700	3,059.00	23,554,300	
王将フードサービス	4,700	3,235.00	15,204,500	
ミニストップ	4,500	2,065.00	9,292,500	
アークス	3,500	3,520.00	12,320,000	
パローホールディングス	5,000	3,570.00	17,850,000	
大庄	9,600	1,151.00	11,049,600	
ファーストリテイリング	13,800	59,500.00	821,100,000	
サンドラッグ	5,500	4,206.00	23,133,000	
ベルーナ	10,000	978.00	9,780,000	
いよぎんホールディングス	24,900	2,749.00	68,450,100	
しずおかフィナンシャルグループ	40,500	2,475.00	100,237,500	
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	15,300	2,711.50	41,485,950	
楽天銀行	10,600	6,723.00	71,263,800	
京都フィナンシャルグループ	24,800	3,693.00	91,586,400	
めぶきフィナンシャルグループ	83,400	1,122.00	93,574,800	
東京きらぼしフィナンシャルグループ	2,600	9,730.00	25,298,000	
九州フィナンシャルグループ	35,900	1,147.50	41,195,250	
ゆうちょ銀行	203,500	2,468.50	502,339,750	
横浜フィナンシャルグループ	97,900	1,382.00	135,297,800	
西日本フィナンシャルホールディングス	11,700	3,608.00	42,213,600	
三十三フィナンシャルグループ	3,200	4,970.00	15,904,000	
第四北越フィナンシャルグループ	17,700	1,793.00	31,736,100	
ひろぎんホールディングス	23,200	1,688.00	39,161,600	
おきなわフィナンシャルグループ	2,900	5,210.00	15,109,000	
十六フィナンシャルグループ	2,300	8,220.00	18,906,000	

CCIグループ	24,100	938.00	22,605,800	
プロクレアホールディングス	4,900	2,659.00	13,029,100	
あいちフィナンシャルグループ	4,000	5,470.00	21,880,000	
あおぞら銀行	12,000	2,490.50	29,886,000	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,206,700	2,730.00	3,294,291,000	300,000株
りそなホールディングス	236,700	1,779.50	421,207,650	
三井住友トラストグループ	65,800	4,981.00	327,749,800	
三井住友フィナンシャルグループ	420,400	5,387.00	2,264,694,800	
千葉銀行	56,200	2,004.00	112,624,800	
群馬銀行	34,900	1,875.50	65,454,950	
武蔵野銀行	2,600	5,460.00	14,196,000	
千葉興業銀行	5,700	1,897.00	10,812,900	
七十七銀行	5,900	8,409.00	49,613,100	
秋田銀行	2,400	4,625.00	11,100,000	
山形銀行	4,600	2,139.00	9,839,400	
岩手銀行	2,200	6,100.00	13,420,000	
東邦銀行	25,900	590.00	15,281,000	
ふくおかフィナンシャルグループ	14,500	5,544.00	80,388,000	
スルガ銀行	11,800	1,915.00	22,597,000	
八十二長野銀行	36,000	1,885.00	67,860,000	
山梨中央銀行	3,300	4,715.00	15,559,500	
大垣共立銀行	4,300	5,690.00	24,467,000	
福井銀行	3,700	2,835.00	10,489,500	
滋賀銀行	2,900	8,020.00	23,258,000	
南都銀行	3,300	6,650.00	21,945,000	
百五銀行	14,900	1,406.00	20,949,400	
紀陽銀行	5,100	3,625.00	18,487,500	
ほくほくフィナンシャルグループ	11,800	5,189.00	61,230,200	
山陰合同銀行	13,400	1,562.00	20,930,800	
百十四銀行	2,300	8,230.00	18,929,000	
阿波銀行	2,700	4,930.00	13,311,000	
大分銀行	1,700	7,940.00	13,498,000	
宮崎銀行	2,200	7,760.00	17,072,000	
佐賀銀行	2,900	4,475.00	12,977,500	
琉球銀行	7,500	2,183.00	16,372,500	
セブン銀行	55,400	297.20	16,464,880	
みずほフィナンシャルグループ	271,300	6,523.00	1,769,689,900	
山口フィナンシャルグループ	17,200	2,412.00	41,486,400	
名古屋銀行	4,800	4,840.00	23,232,000	
北洋銀行	25,800	906.00	23,374,800	
愛媛銀行	6,200	1,686.00	10,453,200	
京葉銀行	9,700	1,822.00	17,673,400	
栃木銀行	14,800	871.00	12,890,800	
トモニホールディングス	21,300	852.00	18,147,600	
フィデアホールディングス	4,400	1,993.00	8,769,200	

池田泉州ホールディングス	28,000	831.00	23,268,000	
F P G	10,300	2,061.00	21,228,300	
S B Iホールディングス	68,900	3,494.00	240,736,600	
ジャフコ グループ	6,700	2,445.50	16,384,850	
大和証券グループ本社	135,300	1,478.00	199,973,400	
野村ホールディングス	320,800	1,385.00	444,308,000	
岡三証券グループ	14,900	841.00	12,530,900	
丸三証券	9,200	1,051.00	9,669,200	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	26,500	731.00	19,371,500	
いちよし証券	7,500	1,203.00	9,022,500	
松井証券	12,500	888.00	11,100,000	
マネックスグループ	23,600	702.00	16,567,200	
極東証券	4,000	1,713.00	6,852,000	
かんぽ生命保険	21,600	4,646.00	100,353,600	
S O M P Oホールディングス	95,000	5,365.00	509,675,000	
M S & A Dインシュアランスグループホールディングス	119,900	3,900.00	467,610,000	
ソニーフィナンシャルグループ	706,700	153.50	108,478,450	
第一生命ホールディングス	378,500	1,331.00	503,783,500	
東京海上ホールディングス	197,300	5,678.00	1,120,269,400	
T & Dホールディングス	47,900	3,719.00	178,140,100	
全国保証	10,100	3,097.00	31,279,700	
ジェイリース	7,200	1,431.00	10,303,200	
クレディセゾン	11,600	4,154.00	48,186,400	
芙蓉総合リース	4,900	4,389.00	21,506,100	
みずほリース	13,500	1,441.00	19,453,500	
東京センチュリー	12,400	2,146.50	26,616,600	
日本証券金融	8,300	2,125.00	17,637,500	
アイフル	46,200	551.00	25,456,200	
リコーリース	2,300	5,990.00	13,777,000	
イオンフィナンシャルサービス	12,100	1,675.00	20,267,500	
アコム	35,400	513.70	18,184,980	
オリエントコーポレーション	11,200	1,115.00	12,488,000	
オリックス	118,100	4,640.00	547,984,000	
三菱H Cキャピタル	91,000	1,325.00	120,575,000	
日本取引所グループ	106,200	1,732.00	183,938,400	
N E Cキャピタルソリューション	2,700	4,090.00	11,043,000	
大東建託	32,700	3,087.00	100,944,900	
いちご	27,600	407.00	11,233,200	
ヒューリック	57,300	1,777.50	101,850,750	
野村不動産ホールディングス	58,100	1,028.00	59,726,800	
オープンハウスグループ	6,400	9,174.00	58,713,600	
東急不動産ホールディングス	54,300	1,438.00	78,083,400	
飯田グループホールディングス	14,600	2,550.50	37,237,300	

パーク24	15,200	2,265.50	34,435,600	
三井不動産	284,400	1,785.50	507,796,200	
三菱地所	115,700	3,883.00	449,263,100	
平和不動産	7,500	2,213.00	16,597,500	
東京建物	19,800	3,628.00	71,834,400	
京阪神ビルディング	6,400	1,912.00	12,236,800	
住友不動産	55,200	4,191.00	231,343,200	
テーオーシー	7,700	857.00	6,598,900	
スターツコーポレーション	4,700	4,910.00	23,077,000	
空港施設	10,200	1,017.00	10,373,400	
ゴールドクレスト	2,200	3,280.00	7,216,000	
エスリード	2,000	7,050.00	14,100,000	
カチタス	6,700	3,165.00	21,205,500	
グランディハウス	17,300	626.00	10,829,800	
日本空港ビルデング	7,200	4,739.00	34,120,800	
日本M&Aセンターホールディングス	33,000	717.60	23,680,800	
UTグループ	53,300	213.00	11,352,900	
オープンアップグループ	7,700	1,891.00	14,560,700	
コシダカホールディングス	10,300	1,211.00	12,473,300	
パソナグループ	2,900	2,045.00	5,930,500	
エス・エム・エス	10,400	1,677.00	17,440,800	
パースルホールディングス	177,600	277.90	49,355,040	
クックパッド	26,700	155.00	4,138,500	
学情	4,600	1,755.00	8,073,000	
スタジオアリス	2,800	2,005.00	5,614,000	
NJS	1,000	4,870.00	4,870,000	
ALSO K	29,900	1,237.50	37,001,250	
カカクコム	14,400	2,227.00	32,068,800	
ディップ	6,100	2,117.00	12,913,700	
エムスリー	40,600	1,985.50	80,611,300	
博報堂DYホールディングス	22,200	1,181.50	26,229,300	
ぐるなび	42,400	165.00	6,996,000	
ファンコミュニケーションズ	12,600	491.00	6,186,600	
WDBホールディングス	2,100	1,617.00	3,395,700	
インフォマート	26,500	456.00	12,084,000	
プレステージ・インターナショナル	13,900	736.00	10,230,400	
クイック	10,800	897.00	9,687,600	
電通グループ	19,500	3,064.00	59,748,000	
H.U.グループホールディングス	6,500	3,272.00	21,268,000	
日本空調サービス	9,200	1,461.00	13,441,200	
オリエンタルランド	118,200	2,825.50	333,974,100	
ダスキン	4,000	4,387.00	17,548,000	
ラウンドワン	22,000	1,113.50	24,497,000	
リゾートトラスト	19,400	1,896.00	36,782,400	
ビー・エム・エル	2,600	3,905.00	10,153,000	

リソー教育グループ	45,300	209.00	9,467,700	
早稲田アカデミー	4,600	2,185.00	10,051,000	
ユー・エス・エス	35,200	1,726.00	60,755,200	
サイバーエージェント	43,100	1,456.00	62,753,600	
楽天グループ	161,000	936.90	150,840,900	
テー・オー・ダブリュー	27,800	378.00	10,508,400	
エン	6,700	1,489.00	9,976,300	
アイ・アールジャパンホールディングス	5,300	793.00	4,202,900	
ジャパンマテリアル	8,600	1,666.00	14,327,600	
キャリアリンク	3,400	2,653.00	9,020,200	
ライドオンエクスプレスホールディングス	5,600	1,033.00	5,784,800	
シグマクシス・ホールディングス	11,100	834.00	9,257,400	
リクルートホールディングス	147,900	8,368.00	1,237,627,200	
エラン	8,100	682.00	5,524,200	
日本郵政	177,100	1,774.50	314,263,950	
ソラスト	11,000	888.00	9,768,000	
ベイクレント	14,800	6,111.00	90,442,800	
MS - J a p a n	7,900	1,040.00	8,216,000	
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	17,800	1,638.00	29,156,400	
リログループ	12,300	1,793.00	22,053,900	
T R Eホールディングス	7,100	1,713.00	12,162,300	
大栄環境	4,700	4,160.00	19,552,000	
日本管財ホールディングス	4,300	2,795.00	12,018,500	
共立メンテナンス	8,800	2,885.00	25,388,000	
建設技術研究所	3,600	2,992.00	10,771,200	
スバル興業	1,900	3,115.00	5,918,500	
タナベコンサルティンググループ	5,300	744.00	3,943,200	
東京都競馬	2,300	5,580.00	12,834,000	
カナモト	3,600	3,835.00	13,806,000	
トランス・コスモス	3,300	3,905.00	12,886,500	
乃村工藝社	10,600	1,395.00	14,787,000	
セコム	35,700	5,805.00	207,238,500	
セントラル警備保障	2,600	2,893.00	7,521,800	
メイテックグループホールディングス	5,700	3,610.00	20,577,000	
応用地質	3,300	2,897.00	9,560,100	
船井総研ホールディングス	11,800	1,139.00	13,440,200	
ダイセキ	4,500	3,440.00	15,480,000	
ステップ	3,500	2,549.00	8,921,500	
合 計	39,600,600	-	97,645,968,860	

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

(2) 株式以外の有価証券  
該当事項はありません。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

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

## 「TMA日本債券インデックスマザーファンド」の状況

## (1) 貸借対照表

区 分	注記 番号	[2025年 1月27日現在]	[2026年 1月26日現在]
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		84,336,224	156,688,743
国債証券		28,565,301,080	30,046,212,840
地方債証券		1,537,083,828	1,496,622,924
特殊債券		97,759,000	97,185,000
社債券		1,487,608,355	1,627,331,666
未収利息		52,120,104	73,193,690
前払費用		4,799,638	7,277,175
流動資産合計		31,829,008,229	33,504,512,038
資産合計		31,829,008,229	33,504,512,038
負債の部			
流動負債			
未払解約金		34,851,019	117,434,517
流動負債合計		34,851,019	117,434,517
負債合計		34,851,019	117,434,517
純資産の部			
元本等			
元本	1	26,700,045,872	30,045,450,245
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		5,094,111,338	3,341,627,276
元本等合計		31,794,157,210	33,387,077,521
純資産合計		31,794,157,210	33,387,077,521
負債純資産合計		31,829,008,229	33,504,512,038

## (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 2025年 1月28日 至 2026年 1月26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 2024年 1月26日 至 2025年 1月27日	自 2025年 1月28日 至 2026年 1月26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	[2025年 1月27日現在]	[2026年 1月26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	23,129,731,957円	26,700,045,872円
同期中における追加設定元本額	7,663,247,452円	9,131,149,752円
同期中における一部解約元本額	4,092,933,537円	5,785,745,379円
同期末における元本額	26,700,045,872円	30,045,450,245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 >	301,155,725円	256,014,923円
円資産バランスファンド2019 - 05 < 適格機関投資家限定 >	2,076,747,309円	1,793,098,583円
円資産バランスファンド2019 - 09 < 適格機関投資家限定 >	1,626,397,162円	1,401,083,118円
円資産バランスファンド2019 - 12 < 適格機関投資家限定 >	2,060,951,614円	1,978,780,872円
東京海上セレクション・日本債券インデックス	4,997,773,613円	5,629,987,076円
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	1,739,987,828円	2,275,014,227円
東京海上・円資産インデックスバランスファンド	182,299,551円	232,316,711円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035	1,382,753,922円	1,997,569,620円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	688,500,912円	1,122,334,951円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	398,588,565円	608,716,267円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065	552,986,035円	787,545,023円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2040	円	5,358,171円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2050	円	2,115,907円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2060	円	707,727円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2070	円	1,269,621円
TMA日本債券インデックスVA < 適格機関投資家限定 >	14,177,837円	15,984,819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 >	1,373,170,726円	1,732,542,048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 >	5,077,222,460円	6,796,125,433円

円資産バランスオープン＜適格機関投資家限定＞	1,378,071,075円	1,431,918,420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）	2,849,261,538円	1,976,966,728円
計	26,700,045,872円	30,045,450,245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	26,700,045,872口	30,045,450,245口

（注）\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

・金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2024年 1月26日 至 2025年 1月27日	自 2025年 1月28日 至 2026年 1月26日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券であります。当該有価証券には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のリスク管理体制は、担当運用部が自主管理を行うと同時に、担当運用部とは独立した部門において厳格に実施される体制としています。 法令等の遵守状況についてはコンプライアンス部門が、運用リスクの各項目および運用ガイドラインの遵守状況については運用リスク管理部門が、それぞれ適切な運用が行われるよう監視し、担当運用部へのフィードバックおよび所管の委員会への報告・審議を行っています。 これらの内容については、社長をはじめとする関係役員に随時報告が行われるとともに、内部監査部門がこれらの業務全般にわたる運営体制の監査を行うことで、より実効性の高いリスク管理体制を構築しております。	同左

・金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2025年 1月27日現在]	[2026年 1月26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 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。

(自 2025年1月28日 至 2026年1月26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	1,122,668,530円
地方債証券	19,783,024円
特殊債券	481,000円
社債券	21,851,539円
合計	1,164,784,093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(2025年11月11日から2026年1月26日まで)を指しております。

## (1口当たり情報に関する注記)

[2025年 1月27日現在]		[2026年 1月26日現在]	
1口当たり純資産額	1.1908円	1口当たり純資産額	1.1112円
(1万口当たり純資産額	11,908円)	(1万口当たり純資産額	11,112円)

## (3) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種 類	銘 柄	券面総額	評価額	備 考
国債証券	第469回利付国債(2年)	100,000,000	99,678,000	
	第470回利付国債(2年)	100,000,000	99,746,000	
	第471回利付国債(2年)	110,000,000	109,802,000	
	第472回利付国債(2年)	140,000,000	139,347,600	
	第473回利付国債(2年)	100,000,000	99,596,000	
	第474回利付国債(2年)	70,000,000	69,582,800	
	第475回利付国債(2年)	70,000,000	69,729,800	
	第476回利付国債(2年)	70,000,000	69,687,100	
	第477回利付国債(2年)	70,000,000	69,757,800	
	第478回利付国債(2年)	100,000,000	99,612,000	
	第479回利付国債(2年)	100,000,000	99,567,000	
	第151回利付国債(5年)	175,000,000	172,943,750	
	第152回利付国債(5年)	181,000,000	179,068,730	
	第153回利付国債(5年)	260,000,000	256,019,400	
	第154回利付国債(5年)	325,000,000	319,250,750	
	第155回利付国債(5年)	200,000,000	196,516,000	
	第156回利付国債(5年)	319,000,000	312,852,870	
	第157回利付国債(5年)	191,000,000	186,717,780	
	第158回利付国債(5年)	320,000,000	312,156,800	
	第159回利付国債(5年)	100,000,000	97,190,000	
第160回利付国債(5年)	190,000,000	185,101,800		
第161回利付国債(5年)	140,000,000	136,717,000		

第162回利付国債(5年)	150,000,000	145,974,000	
第163回利付国債(5年)	240,000,000	234,201,600	
第164回利付国債(5年)	140,000,000	135,304,400	
第165回利付国債(5年)	170,000,000	164,772,500	
第166回利付国債(5年)	155,000,000	150,664,650	
第167回利付国債(5年)	140,000,000	135,520,000	
第168回利付国債(5年)	150,000,000	146,124,000	
第169回利付国債(5年)	188,000,000	182,576,200	
第170回利付国債(5年)	178,000,000	172,797,060	
第171回利付国債(5年)	150,000,000	144,622,500	
第172回利付国債(5年)	110,000,000	106,411,800	
第173回利付国債(5年)	120,000,000	116,044,800	
第174回利付国債(5年)	180,000,000	174,688,200	
第175回利付国債(5年)	200,000,000	194,936,000	
第176回利付国債(5年)	100,000,000	97,853,000	
第177回利付国債(5年)	150,000,000	147,330,000	
第178回利付国債(5年)	305,000,000	297,658,650	
第179回利付国債(5年)	310,000,000	301,741,600	
第180回利付国債(5年)	210,000,000	205,308,600	
第181回利付国債(5年)	320,000,000	314,960,000	
第182回利付国債(5年)	70,000,000	69,214,600	
第1回利付国債(40年)	40,000,000	34,191,200	
第2回利付国債(40年)	50,000,000	40,397,500	
第3回利付国債(40年)	32,000,000	25,329,920	
第4回利付国債(40年)	55,000,000	42,562,850	
第5回利付国債(40年)	78,000,000	56,687,280	
第6回利付国債(40年)	79,000,000	55,600,990	
第7回利付国債(40年)	76,000,000	50,967,880	
第8回利付国債(40年)	77,000,000	47,052,390	
第9回利付国債(40年)	138,000,000	58,714,860	
第10回利付国債(40年)	103,000,000	52,560,900	
第11回利付国債(40年)	99,000,000	47,824,920	
第12回利付国債(40年)	110,000,000	45,800,700	
第13回利付国債(40年)	130,000,000	53,199,900	
第14回利付国債(40年)	130,000,000	56,585,100	
第15回利付国債(40年)	140,000,000	67,162,200	
第16回利付国債(40年)	150,000,000	78,564,000	
第17回利付国債(40年)	170,000,000	117,488,700	
第18回利付国債(40年)	100,000,000	87,538,000	
第1回利付国債(5年)	10,000,000	9,691,100	
第2回利付国債(5年)	9,000,000	8,706,420	
第3回利付国債(5年)	10,000,000	9,733,600	
第1回利付国債(10年)	30,000,000	27,109,200	
第2回利付国債(10年)	15,000,000	13,828,500	
第3回利付国債(10年)	5,000,000	4,749,900	

第346回利付国債(10年)	178,000,000	176,100,740
第347回利付国債(10年)	260,000,000	256,357,400
第348回利付国債(10年)	367,000,000	360,507,770
第349回利付国債(10年)	260,000,000	254,508,800
第350回利付国債(10年)	300,000,000	292,647,000
第351回利付国債(10年)	108,000,000	104,965,200
第352回利付国債(10年)	237,000,000	229,427,850
第353回利付国債(10年)	246,000,000	237,033,300
第354回利付国債(10年)	220,000,000	210,944,800
第355回利付国債(10年)	250,000,000	238,540,000
第356回利付国債(10年)	200,000,000	189,892,000
第357回利付国債(10年)	193,000,000	182,315,520
第358回利付国債(10年)	189,000,000	177,675,120
第359回利付国債(10年)	368,000,000	344,205,120
第360回利付国債(10年)	306,000,000	284,913,540
第361回利付国債(10年)	318,000,000	294,471,180
第362回利付国債(10年)	370,000,000	341,032,700
第363回利付国債(10年)	360,000,000	330,069,600
第364回利付国債(10年)	329,000,000	300,021,680
第365回利付国債(10年)	337,000,000	305,564,640
第366回利付国債(10年)	300,000,000	272,169,000
第367回利付国債(10年)	400,000,000	360,816,000
第368回利付国債(10年)	390,000,000	349,736,400
第369回利付国債(10年)	361,000,000	328,979,300
第370回利付国債(10年)	340,000,000	308,318,800
第371回利付国債(10年)	400,000,000	357,964,000
第372回利付国債(10年)	466,000,000	427,774,020
第373回利付国債(10年)	365,000,000	328,029,150
第374回利付国債(10年)	350,000,000	318,027,500
第375回利付国債(10年)	310,000,000	287,363,800
第376回利付国債(10年)	340,000,000	308,335,800
第377回利付国債(10年)	400,000,000	370,516,000
第378回利付国債(10年)	400,000,000	375,640,000
第379回利付国債(10年)	380,000,000	358,590,800
第380回利付国債(10年)	360,000,000	344,577,600
第2回利付国債(30年)	6,000,000	6,190,320
第3回利付国債(30年)	20,000,000	20,560,200
第5回利付国債(30年)	10,000,000	10,245,900
第17回利付国債(30年)	11,000,000	11,255,750
第18回利付国債(30年)	17,000,000	17,227,630
第21回利付国債(30年)	7,000,000	7,048,230
第22回利付国債(30年)	10,000,000	10,223,300
第23回利付国債(30年)	23,000,000	23,464,600
第24回利付国債(30年)	20,000,000	20,350,600
第25回利付国債(30年)	15,000,000	14,941,350

第26回利付国債(30年)	25,000,000	25,077,000	
第27回利付国債(30年)	23,000,000	23,146,050	
第28回利付国債(30年)	53,000,000	52,975,090	
第29回利付国債(30年)	70,000,000	68,765,200	
第30回利付国債(30年)	70,000,000	67,480,000	
第31回利付国債(30年)	80,000,000	75,633,600	
第32回利付国債(30年)	90,000,000	85,440,600	
第33回利付国債(30年)	150,000,000	135,841,500	
第34回利付国債(30年)	144,000,000	132,765,120	
第35回利付国債(30年)	130,000,000	115,541,400	
第36回利付国債(30年)	120,000,000	105,798,000	
第37回利付国債(30年)	125,000,000	107,701,250	
第38回利付国債(30年)	102,000,000	85,764,660	
第39回利付国債(30年)	90,000,000	76,498,200	
第40回利付国債(30年)	91,000,000	75,776,610	
第41回利付国債(30年)	69,000,000	56,230,170	
第42回利付国債(30年)	90,000,000	72,954,000	
第43回利付国債(30年)	80,000,000	64,499,200	
第44回利付国債(30年)	74,000,000	59,372,420	
第45回利付国債(30年)	99,000,000	76,262,670	
第46回利付国債(30年)	107,000,000	81,999,450	
第47回利付国債(30年)	91,000,000	70,698,810	
第48回利付国債(30年)	90,000,000	66,983,400	
第49回利付国債(30年)	110,000,000	81,426,400	
第50回利付国債(30年)	90,000,000	58,230,900	
第51回利付国債(30年)	110,000,000	62,394,200	
第52回利付国債(30年)	107,000,000	63,256,260	
第53回利付国債(30年)	87,000,000	52,260,030	
第54回利付国債(30年)	110,000,000	68,850,100	
第55回利付国債(30年)	101,000,000	62,690,700	
第56回利付国債(30年)	94,000,000	57,860,760	
第57回利付国債(30年)	95,000,000	57,958,550	
第58回利付国債(30年)	118,000,000	71,397,080	
第59回利付国債(30年)	93,000,000	54,338,970	
第60回利付国債(30年)	83,000,000	50,678,970	
第61回利付国債(30年)	81,000,000	46,472,130	
第62回利付国債(30年)	83,000,000	44,554,400	
第63回利付国債(30年)	92,000,000	47,416,800	
第64回利付国債(30年)	90,000,000	45,886,500	
第65回利付国債(30年)	95,000,000	47,917,050	
第66回利付国債(30年)	100,000,000	49,901,000	
第67回利付国債(30年)	102,000,000	53,679,540	
第68回利付国債(30年)	101,000,000	52,601,810	
第69回利付国債(30年)	110,000,000	58,514,500	
第70回利付国債(30年)	101,000,000	53,155,290	

第7 1 回利付国債(30年)	110,000,000	57,303,400
第7 2 回利付国債(30年)	94,000,000	48,551,940
第7 3 回利付国債(30年)	100,000,000	51,158,000
第7 4 回利付国債(30年)	92,000,000	51,407,760
第7 5 回利付国債(30年)	102,000,000	61,910,940
第7 6 回利付国債(30年)	98,000,000	60,929,540
第7 7 回利付国債(30年)	85,000,000	55,579,800
第7 8 回利付国債(30年)	100,000,000	61,782,000
第7 9 回利付国債(30年)	95,000,000	55,247,250
第8 0 回利付国債(30年)	100,000,000	68,379,000
第8 1 回利付国債(30年)	103,000,000	66,713,100
第8 2 回利付国債(30年)	91,000,000	62,031,060
第8 3 回利付国債(30年)	100,000,000	75,170,000
第8 4 回利付国債(30年)	90,000,000	65,982,600
第8 5 回利付国債(30年)	99,000,000	76,084,470
第8 6 回利付国債(30年)	85,000,000	66,833,800
第8 7 回利付国債(30年)	75,000,000	64,407,000
第8 8 回利付国債(30年)	80,000,000	74,502,400
第9 3 回利付国債(20年)	8,000,000	8,086,640
第9 4 回利付国債(20年)	8,000,000	8,095,680
第9 5 回利付国債(20年)	16,000,000	16,261,440
第9 9 回利付国債(20年)	20,000,000	20,324,200
第1 0 5 回利付国債(20年)	20,000,000	20,396,200
第1 0 6 回利付国債(20年)	20,000,000	20,450,000
第1 0 7 回利付国債(20年)	8,000,000	8,161,520
第1 0 8 回利付国債(20年)	25,000,000	25,361,750
第1 0 9 回利付国債(20年)	9,000,000	9,125,820
第1 1 1 回利付国債(20年)	11,000,000	11,257,730
第1 1 2 回利付国債(20年)	10,000,000	10,202,000
第1 1 3 回利付国債(20年)	5,000,000	5,100,150
第1 1 5 回利付国債(20年)	10,000,000	10,236,900
第1 1 6 回利付国債(20年)	40,000,000	40,956,000
第1 1 7 回利付国債(20年)	60,000,000	61,189,200
第1 1 8 回利付国債(20年)	10,000,000	10,155,800
第1 2 0 回利付国債(20年)	37,000,000	36,954,120
第1 2 1 回利付国債(20年)	30,000,000	30,330,000
第1 2 2 回利付国債(20年)	35,000,000	35,226,450
第1 2 3 回利付国債(20年)	58,000,000	59,142,020
第1 2 4 回利付国債(20年)	40,000,000	40,597,200
第1 2 5 回利付国債(20年)	45,000,000	46,107,450
第1 2 6 回利付国債(20年)	40,000,000	40,596,000
第1 2 7 回利付国債(20年)	25,000,000	25,248,250
第1 2 8 回利付国債(20年)	33,000,000	33,301,290
第1 2 9 回利付国債(20年)	28,000,000	28,110,320
第1 3 0 回利付国債(20年)	54,000,000	54,166,320

第131回利付国債(20年)	45,000,000	44,895,600	
第134回利付国債(20年)	46,000,000	46,000,000	
第135回利付国債(20年)	40,000,000	39,767,600	
第136回利付国債(20年)	40,000,000	39,535,600	
第137回利付国債(20年)	47,000,000	46,636,690	
第138回利付国債(20年)	47,000,000	46,072,220	
第139回利付国債(20年)	52,000,000	51,285,520	
第140回利付国債(20年)	158,000,000	156,457,920	
第141回利付国債(20年)	78,000,000	77,119,380	
第142回利付国債(20年)	64,000,000	63,687,040	
第143回利付国債(20年)	99,000,000	97,010,100	
第144回利付国債(20年)	62,000,000	60,345,220	
第145回利付国債(20年)	131,000,000	128,924,960	
第146回利付国債(20年)	105,000,000	103,081,650	
第147回利付国債(20年)	127,000,000	123,366,530	
第148回利付国債(20年)	100,000,000	96,095,000	
第149回利付国債(20年)	100,000,000	95,786,000	
第150回利付国債(20年)	200,000,000	189,270,000	
第151回利付国債(20年)	145,000,000	134,312,050	
第152回利付国債(20年)	144,000,000	132,837,120	
第153回利付国債(20年)	145,000,000	134,368,600	
第154回利付国債(20年)	200,000,000	182,774,000	
第155回利付国債(20年)	210,000,000	187,311,600	
第156回利付国債(20年)	203,000,000	169,054,340	
第157回利付国債(20年)	181,000,000	146,289,630	
第158回利付国債(20年)	210,000,000	174,243,300	
第159回利付国債(20年)	200,000,000	166,674,000	
第160回利付国債(20年)	170,000,000	142,339,300	
第161回利付国債(20年)	169,000,000	138,799,700	
第162回利付国債(20年)	175,000,000	142,563,750	
第163回利付国債(20年)	170,000,000	137,360,000	
第164回利付国債(20年)	182,000,000	144,002,040	
第165回利付国債(20年)	161,000,000	126,288,400	
第166回利付国債(20年)	161,000,000	128,701,790	
第167回利付国債(20年)	158,000,000	121,836,960	
第168回利付国債(20年)	150,000,000	113,077,500	
第169回利付国債(20年)	150,000,000	110,404,500	
第170回利付国債(20年)	153,000,000	111,595,140	
第171回利付国債(20年)	140,000,000	101,190,600	
第172回利付国債(20年)	150,000,000	109,159,500	
第173回利付国債(20年)	160,000,000	115,393,600	
第174回利付国債(20年)	150,000,000	107,152,500	
第175回利付国債(20年)	160,000,000	115,201,600	
第176回利付国債(20年)	120,000,000	85,641,600	
第177回利付国債(20年)	146,000,000	101,430,580	

	第178回利付国債(20年)	149,000,000	104,441,550	
	第179回利付国債(20年)	145,000,000	100,776,450	
	第180回利付国債(20年)	149,000,000	108,454,120	
	第181回利付国債(20年)	160,000,000	117,705,600	
	第182回利付国債(20年)	130,000,000	98,372,300	
	第183回利付国債(20年)	135,000,000	106,884,900	
	第184回利付国債(20年)	120,000,000	89,671,200	
	第185回利付国債(20年)	130,000,000	96,474,300	
	第186回利付国債(20年)	140,000,000	110,845,000	
	第187回利付国債(20年)	89,000,000	67,640,000	
	第188回利付国債(20年)	117,000,000	93,211,560	
	第189回利付国債(20年)	120,000,000	100,138,800	
	第190回利付国債(20年)	119,000,000	97,161,120	
	第191回利付国債(20年)	90,000,000	75,721,500	
	第192回利付国債(20年)	110,000,000	98,500,600	
	第193回利付国債(20年)	95,000,000	86,165,000	
	第194回利付国債(20年)	90,000,000	84,014,100	
国債証券	合計	34,812,000,000	30,046,212,840	
地方債証券	第781回東京都公募公債	100,000,000	97,089,000	
	令和元年度第14回北海道公募公債	100,000,000	94,142,000	
	第26回神奈川県公募公債(20年)	20,000,000	18,913,800	
	第6回大阪府公募公債(20年)	50,000,000	50,524,000	
	平成28年度第2回京都府公募公債(15年)	50,000,000	45,964,500	
	第2回兵庫県公募公債(15年)	100,000,000	100,405,000	
	第4回静岡県公募公債(20年)	100,000,000	101,298,000	
	平成31年度第1回愛知県公募公債(10年)	100,000,000	95,369,000	
	平成29年度第7回広島県公募公債	100,000,000	97,531,000	
	第4回埼玉県公募公債(10年)	100,000,000	91,052,000	
	第10回千葉県公募公債(20年)	100,000,000	99,662,000	
	令和4年度第1回長野県公募公債(10年)	100,000,000	90,361,000	
	第24回群馬県公募公債(10年)	100,000,000	90,613,000	
	令和4年度第2回熊本県公募公債(5年)	140,400,000	138,021,624	
	平成24年度第2回福井県公募公債	100,000,000	98,062,000	
	令和元年度第2回徳島県公募公債	100,000,000	94,214,000	
	令和元年度第3回岡山県公募公債(10年)	100,000,000	93,401,000	
地方債証券	合計	1,560,400,000	1,496,622,924	

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	97,185,000	
特殊債券	合計	100,000,000	97,185,000	
社債券	第33回道路債券	100,000,000	104,948,000	
	第101回都市再生債券	100,000,000	97,014,000	
	第54回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	18,109,000	17,809,296	
	第55回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	20,333,000	19,846,634	
	第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	19,526,000	19,088,617	
	第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	20,982,000	20,446,119	
	第36回ソニー株式会社無担保社債	100,000,000	94,642,000	
	第15回株式会社デンソー無担保社債	100,000,000	98,469,000	
	第21回トヨタ自動車株式会社無担保社債	100,000,000	98,554,000	
	第80回三菱商事株式会社無担保社債	100,000,000	99,734,000	
	第32回NTTファイナンス株式会社無担保社債	100,000,000	97,002,000	
	第87回三井不動産株式会社無担保社債	100,000,000	91,007,000	
	第118回三菱地所株式会社無担保社債	100,000,000	99,159,000	
	第83回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	100,000,000	100,409,000	
	第52回西日本鉄道株式会社無担保社債	100,000,000	94,114,000	
	第38回KDDI株式会社無担保社債	100,000,000	94,299,000	
	第536回関西電力株式会社社債	100,000,000	92,341,000	
	第463回中国電力株式会社社債	100,000,000	93,745,000	
	第50回大阪瓦斯株式会社無担保社債	100,000,000	97,349,000	
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	97,355,000		
社債券	合計	1,678,950,000	1,627,331,666	
	合計	38,151,350,000	33,267,352,430	

第2 信用取引契約残高明細表  
該当事項はありません。

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

「東京海上・東証REITマザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

		[2025年 1月27日現在]	[2026年 1月26日現在]
区 分	注記 番号	金額(円)	金額(円)
<b>資産の部</b>			
流動資産			
コール・ローン		139,976,795	85,734,486
投資証券		9,941,255,900	11,839,210,400
派生商品評価勘定		10,210,620	3,448,350
未収入金		213,287,112	615,080,553
未収配当金		100,945,126	103,815,390
未収利息		1,559	1,658
差入委託証拠金		13,512,088	6,680,675
流動資産合計		10,419,189,200	12,653,971,512
資産合計		10,419,189,200	12,653,971,512
<b>負債の部</b>			
流動負債			
前受金		5,680,620	4,672,850
未払解約金		208,350,006	655,486,978
流動負債合計		214,030,626	660,159,828
負債合計		214,030,626	660,159,828
<b>純資産の部</b>			
元本等			
元本	1	7,369,828,614	7,017,017,618
剰余金			
剰余金又は欠損金( )		2,835,329,960	4,976,794,066
元本等合計		10,205,158,574	11,993,811,684
純資産合計		10,205,158,574	11,993,811,684
負債純資産合計		10,419,189,200	12,653,971,512

## (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 2025年 1月28日 至 2026年 1月26日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。

## (重要な会計上の見積りに関する注記)

自 2024年 1月26日 至 2025年 1月27日	自 2025年 1月28日 至 2026年 1月26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	[2025年 1月27日現在]	[2026年 1月26日現在]
1. 1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	9,363,911,642円	7,369,828,614円
同期中における追加設定元本額	5,079,713,884円	5,674,076,802円
同期中における一部解約元本額	7,073,796,912円	6,026,887,798円
同期末における元本額	7,369,828,614円	7,017,017,618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 >	39,455,885円	24,979,312円
円資産バランスファンド2019 - 05 < 適格機関投資家限定 >	272,084,773円	174,952,181円
円資産バランスファンド2019 - 09 < 適格機関投資家限定 >	213,082,202円	136,703,335円
円資産バランスファンド2019 - 12 < 適格機関投資家限定 >	270,015,284円	193,069,156円
東京海上・円資産インデックスバランスファンド	24,503,471円	28,989,698円
東京海上・東証REITインデックスファンド < 適格機関投資家限定 >	5,996,783,320円	6,125,719,356円
円資産バランスオープン < 適格機関投資家限定 >	180,547,827円	139,711,923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)	373,355,852円	192,892,657円
計	7,369,828,614円	7,017,017,618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	7,369,828,614口	7,017,017,618口
--	----------------	----------------

(注) \* は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

・金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2024年 1月26日 至 2025年 1月27日	自 2025年 1月28日 至 2026年 1月26日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券及びデリバティブ取引であります。デリバティブ取引には、先物取引が含まれております。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のリスク管理体制は、担当運用部が自主管理を行うと同時に、担当運用部とは独立した部門において厳格に実施される体制としています。 法令等の遵守状況についてはコンプライアンス部門が、運用リスクの各項目および運用ガイドラインの遵守状況については運用リスク管理部門が、それぞれ適切な運用が行われるよう監視し、担当運用部へのフィードバックおよび所管の委員会への報告・審議を行っています。 これらの内容については、社長をはじめとする関係役員に随時報告が行われるとともに、内部監査部門がこれらの業務全般にわたる運営体制の監査を行うことで、より実効性の高いリスク管理体制を構築しております。	同左

・金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2025年 1月27日現在]	[2026年 1月26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 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
投資証券	420,536,530円
合計	420,536,530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1月26日から2025年1月27日まで)を指しております。

(自 2025年1月28日 至 2026年1月26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
投資証券	1,103,072,836円
合計	1,103,072,836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(2025年1月28日から2026年1月26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

(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	242,185,880		252,396,500	10,210,620
	東証REIT指数先物	242,185,880		252,396,500	10,210,620
合計		242,185,880		252,396,500	10,210,620

(2026年1月26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	151,984,150		155,432,500	3,448,350
	東証REIT指数先物	151,984,150		155,432,500	3,448,350
合計		151,984,150		155,432,500	3,448,350

## (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)

[2025年 1月27日現在]		[2026年 1月26日現在]	
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.3847円 13,847円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.7092円 17,092円)

## (3) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	エスコンジャパンリート投資法人	226	29,199,200	
	サンケイリアルエステート投資法人	327	43,589,100	

S O S i L A 物流リート投資法人	509	65,406,500	
東海道リート投資法人	210	24,423,000	
三井不動産アコモデーションファンド 投資法人	1,760	242,176,000	
森ヒルズリート投資法人	1,180	172,516,000	
産業ファンド投資法人	1,866	287,364,000	
アドバンス・レジデンス投資法人	2,099	357,879,500	
アクティブア・プロパティーズ投資法 人	1,574	227,128,200	
G L P 投資法人	3,354	481,634,400	
コンフォリア・レジデンシャル投資法 人	517	174,746,000	
日本プロロジスリート投資法人	5,247	480,100,500	
星野リゾート・リート投資法人	410	104,673,000	
O n e リート投資法人	504	45,460,800	
イオンリート投資法人	1,238	168,491,800	
ヒューリックリート投資法人	901	156,774,000	
日本リート投資法人	1,301	125,416,400	
積水ハウス・リート投資法人	3,009	273,518,100	
トーセイ・リート投資法人	222	32,234,400	
ヘルスケア & メディカル投資法人	265	32,409,500	
サムティ・レジデンシャル投資法人	282	33,473,400	
野村不動産マスターファンド投資法人	3,248	546,638,400	
いちごホテルリート投資法人	169	21,564,400	
ラサールロジポート投資法人	1,321	206,868,600	
スターアジア不動産投資法人	1,878	115,497,000	
マリモ地方創生リート投資法人	186	19,771,800	
三井不動産ロジスティクスパーク投資 法人	2,251	265,618,000	
日本ホテル&レジデンシャル投資法人	298	22,439,400	
投資法人みらい	1,404	70,200,000	
三菱地所物流リート投資法人	1,038	136,912,200	
C R E ロジスティクスファンド投資法 人	432	72,144,000	
セントラル・リート投資法人	165	19,404,000	
M I R A R T H 不動産投資法人	670	62,846,000	
霞ヶ関ホテルリート投資法人	127	13,500,100	
日本ビルファンド投資法人	6,156	877,845,600	
ジャパンリアルエステイト投資法人	5,235	653,851,500	
日本都市ファンド投資法人	5,293	639,923,700	
オリックス不動産投資法人	4,062	426,103,800	
日本プライムリアルティ投資法人	2,826	295,317,000	
N T T 都市開発リート投資法人	1,026	146,820,600	
東急リアル・エステート投資法人	672	138,364,800	
グローバル・ワン不動産投資法人	715	96,453,500	
ユナイテッド・アーバン投資法人	2,350	423,470,000	

森トラストリート投資法人	1,965	154,645,500	
インヴィンシブル投資法人	5,626	365,127,400	
フロンティア不動産投資法人	1,791	164,055,600	
平和不動産リート投資法人	783	120,660,300	
日本ロジスティクスファンド投資法人	2,021	209,173,500	
福岡リート投資法人	575	107,295,000	
KDX不動産投資法人	2,972	502,862,400	
いちごオフィスリート投資法人	736	70,288,000	
大和証券オフィス投資法人	413	152,603,500	
阪急阪神リート投資法人	486	79,704,000	
スターツプロシード投資法人	170	35,598,000	
大和ハウスリート投資法人	3,209	436,103,100	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	3,750	312,375,000	
大和証券リビング投資法人	1,492	170,386,400	
ジャパンエクセレント投資法人	855	128,164,500	
投資証券 合計	95,367	11,839,210,400	
合計	95,367	11,839,210,400	

第2 信用取引契約残高明細表  
該当事項はありません。

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

## 2【ファンドの現況】

### 【純資産額計算書】

2026年1月30日 現在

種類	金額
資産総額	376,266,997 円
負債総額	4,126,911 円
純資産総額（ - ）	372,140,086 円
発行済数量	376,359,367 口
1 単位当たり純資産額（ / ）	0.9888 円

（ご参考：親投資信託の現況）

TMA日本株TOPIXマザーファンド

2026年1月30日 現在

種類	金額
資産総額	105,502,191,941 円
負債総額	233,498,943 円
純資産総額（ - ）	105,268,692,998 円
発行済数量	30,501,645,338 口
1 単位当たり純資産額（ / ）	3.4512 円

TMA日本債券インデックスマザーファンド

2026年1月30日 現在

種類	金額
資産総額	34,546,830,315 円
負債総額	687,470,258 円
純資産総額（ - ）	33,859,360,057 円
発行済数量	30,457,690,701 口
1 単位当たり純資産額（ / ）	1.1117 円

東京海上・東証REITマザーファンド

2026年1月30日 現在

種類	金額
資産総額	12,291,131,973 円
負債総額	146,490,984 円
純資産総額（ - ）	12,144,640,989 円
発行済数量	7,111,399,842 口
1 単位当たり純資産額（ / ）	1.7078 円

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

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

1. 名義書換

該当事項はありません。

2. 受益者に対する特典

特典はありません。

3. 内国投資信託受益証券の譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

4. 受益権の譲渡

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

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

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

5. 受益権の譲渡の対抗要件

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

6. 受益権の再分割

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

7. 償還金

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

8. 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

2026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。

運用本部で運用計画案、収益分配方針案等の運用の基本方針案を作成します。

運用の基本方針は、運用本部長を委員長とする投資政策委員会で投資環境見通し等をふまえて決定されます。

決定された運用の基本方針に基づき、具体的運用計画を策定し、運用を行います。

売買の執行はトレーディング部が行います。

運用部門とは独立した運用リスク管理部門にて運用評価、ガイドライン遵守状況のチェックを行い、運用リスク管理部門担当役員を委員長としリスク管理部を事務局とする運用管理委員会に結果報告します。

運用管理委員会から投資政策委員会へ運用評価、ガイドライン遵守状況がフィードバックされ次の基本方針決定に生かされます。

#### 2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行っています。

2026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	176	2,640,644
単位型公社債投資信託	1	1,823
単位型株式投資信託	21	88,606
合計	198	2,731,074

### 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40期事業年度（2024年4月1日から2025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（2025年4月1日から2025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39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	20,242,052	1,643,002
前払費用	523,560	504,626
関係会社短期貸付金	-	* 1 19,384,558
未収委託者報酬	3,523,505	3,544,046
未収収益	4,088,251	3,929,834
未収入金	-	12,841
その他の流動資産	26,495	34,763
流動資産計	28,403,865	29,053,672
固定資産		
有形固定資産	* 2 631,543	* 2 646,419
建物	434,854	387,569
器具備品	196,689	167,868
リース資産	-	90,981
無形固定資産	397,761	614,848
電話加入権	3,795	3,795
ソフトウェア	372,797	410,834
ソフトウェア仮勘定	21,168	200,219
投資その他の資産	3,566,905	3,375,118
投資有価証券	49,108	45,279
関係会社株式	1,668,529	1,641,087
その他の関係会社有価証券	80,000	80,000
長期前払費用	16,227	85,968
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	1,257,485	1,027,229
固定資産計	4,596,210	4,636,386
資産合計	33,000,075	33,690,058
負債の部		
流動負債		
未払金	4,260,390	4,569,098
未払手数料	1,583,647	1,597,903
その他未払金	2,676,743	2,971,194
未払費用	321,531	419,084
未払消費税等	420,603	176,930
未払法人税等	1,391,000	679,000
預り金	72,829	55,624
前受収益	2,583	2,517
賞与引当金	296,807	430,032
リース債務	-	18,913
その他の流動負債	24	1
流動負債計	6,765,771	6,351,202
固定負債		
長期未払金	-	7,284
退職給付引当金	927,210	929,235
リース債務	-	70,555
固定負債計	927,210	1,007,074
負債合計	7,692,982	7,358,277
純資産の部		
株主資本	25,296,494	26,322,588
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	22,896,494	23,922,588
利益準備金	500,000	500,000
その他利益剰余金	22,396,494	23,422,588
繰越利益剰余金	22,396,494	23,422,588
評価・換算差額等	10,599	9,192
その他有価証券評価差額金	10,599	9,192
純資産合計	25,307,093	26,331,781
負債・純資産合計	33,000,075	33,690,058

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	16,958,564	15,942,593
運用受託報酬	13,291,669	13,704,198
投資助言報酬	107,390	119,640
その他営業収益	678,515	698,269
営業収益計	31,036,140	30,464,702
営業費用		
支払手数料	7,801,482	7,184,184
広告宣伝費	203,242	208,842
調査費	8,650,200	9,117,522
調査費	3,298,847	3,569,637
委託調査費	5,351,353	5,547,885
委託計算費	116,944	130,446
営業雑経費	263,317	266,277
通信費	57,380	59,666
印刷費	157,178	154,034
協会費	24,327	26,294
諸会費	15,737	16,846
図書費	8,693	9,435
営業費用計	17,035,188	16,907,274
一般管理費		
給料	4,075,417	4,011,683
役員報酬	82,371	78,387
給料・手当	3,010,062	3,201,466
賞与	982,983	731,830
交際費	25,693	20,001
寄付金	9,893	1,400
旅費交通費	162,304	191,110
租税公課	246,078	92,032
不動産賃借料	468,091	468,092
退職給付費用	178,404	180,129
賞与引当金繰入	296,807	430,032
固定資産減価償却費	247,247	277,210
法定福利費	686,198	713,675
福利厚生費	14,385	13,064
諸経費	642,231	482,971
一般管理費計	7,052,753	6,881,403
営業利益	6,948,198	6,676,024
営業外収益		
受取利息	185	41,081

受取配当金	1,238	2,222
雑益	15,069	15,596
営業外収益計	16,493	58,900
営業外費用		
支払利息	-	686
為替差損	80,542	29,798
雑損	15,415	4,633
営業外費用計	95,958	35,118
経常利益	6,868,734	6,699,806
特別利益		
投資有価証券売却益	829	-
関係会社清算益	-	172,297
その他特別利益	402	-
特別利益計	1,232	172,297
特別損失		
固定資産除却損	30,348	14
関係会社清算損	382	2,236
特別損失計	30,731	2,251
税引前当期純利益	6,839,235	6,869,851
法人税、住民税及び事業税	2,410,514	1,825,606
法人税等調整額	305,632	230,702
法人税等合計	2,104,882	2,056,308
当期純利益	4,734,352	4,813,542

**(3) 【株主資本等変動計算書】**

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

第40期（自 2024年4月1日 至 2025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	22,396,494
当期変動額					
剰余金の配当					3,787,448
当期純利益					4,813,542
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	-	-	-	-	1,026,094
当期末残高	2,000,000	400,000	400,000	500,000	23,422,588

	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
当期変動額					
剰余金の配当	3,787,448	3,787,448			3,787,448
当期純利益	4,813,542	4,813,542			4,813,542
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）			1,406	1,406	1,406
当期変動額合計	1,026,094	1,026,094	1,406	1,406	1,024,687
当期末残高	23,922,588	26,322,588	9,192	9,192	26,331,781

## 注記事項

（重要な会計方針）

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

## 1．有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式並びにその他の関係会社有価証券

移動平均法による原価法

(2) その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

当事業年度末日の市場価格等に基づく時価法

（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法

## 2. 固定資産の減価償却の方法

### (1) 有形固定資産（リース資産を除く）

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（リース資産を除く）

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) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リースに係る有形固定資産中のリース資産は、リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

## 3. 引当金の計上基準

### (1) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額の当期負担額を計上しております。

### (2) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。

#### 退職給付見込額の期間帰属方法

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

#### 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

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

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

## 4. 収益及び費用の計上基準

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

### (1) 運用報酬

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

### (2) 成功報酬

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

### （重要な会計上の見積り）

第39期 2024年3月31日現在	第40期 2025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

### （未適用の会計基準等）

第40期 自 2024年 4月 1日 至 2025年 3月31日
<ul style="list-style-type: none"> <li>・「リースに関する会計基準」（企業会計基準第34号 2024年 9月13日）</li> <li>・「リースに関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第33号 2024年 9月13日）</li> </ul> <p>ほか、関連する企業会計基準、企業会計基準適用指針、実務対応報告及び移管指針の改定</p> <p>(1) 概要</p> <p>企業会計基準委員会において、日本基準を国際的に整合性のあるものとする取組みの一環として、借手の全てのリースについて資産および負債を認識するリースに関する会計基準の開発に向けて、国際的な会計基準を踏まえた検討が行われ、基本的な方針として、IFRS第16号の単一の会計処理モデルを基礎とするものの、IFRS第16号の全ての定めを採り入れるのではなく、主要な定めのみを採り入れることにより、簡素で利便性が高く、かつ、IFRS第16号の定めを個別財務諸表に用いても、基本的に修正が不要となることを目指したリース会計基準等が公表されました。</p> <p>借手の会計処理として、借手のリースの費用配分の方法については、IFRS第16号と同様に、リースがファイナンス・リースであるかオペレーティング・リースであるかにかかわらず、全てのリースについて使用権資産に係る減価償却費およびリース負債に係る利息相当額を計上する単一の会計処理モデルが適用されます。</p> <p>(2) 適用予定日 2028年3月期の期首から適用します。</p> <p>(3) 当該会計基準等の適用による影響 「リースに関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。</p>

## (貸借対照表関係)

第39期 2024年 3月31日現在	第40期 2025年 3月31日現在						
-	<p>* 1 . 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。</p> <table style="margin-left: 40px;"> <tr> <td>貸出コミットメントの総額</td> <td style="text-align: right;">30,000,000千円</td> </tr> <tr> <td>貸出実行残高</td> <td style="text-align: right;">19,384,558千円</td> </tr> <tr> <td>差引額</td> <td style="text-align: right;">10,615,441千円</td> </tr> </table> <p>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。</p>	貸出コミットメントの総額	30,000,000千円	貸出実行残高	19,384,558千円	差引額	10,615,441千円
貸出コミットメントの総額	30,000,000千円						
貸出実行残高	19,384,558千円						
差引額	10,615,441千円						
* 2 . 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。	* 2 . 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	245,354千円	建物	292,639千円
器具備品	481,065千円	器具備品	533,641千円
		リース資産	8,271千円

## (損益計算書関係)

第39期 自 2023年4月1日 至 2024年3月31日	第40期 自 2024年4月1日 至 2025年3月31日
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。	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7,222千円であります。

## (株主資本等変動計算書関係)

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) 配当の原資	繰越利益剰余金
(ハ) 1株当たり配当額	98,889円
(二) 基準日	2024年3月31日
(ホ) 効力発生日	2024年6月26日

第40期（自 2024年4月1日 至 2025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	2024年4月1日 現在	増加	減少	2025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

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
(二) 効力発生日	2024年6月26日

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

2025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	3,850,796千円
(ロ) 配当の原資	繰越利益剰余金
(ハ) 1株当たり配当額	100,543円
(ニ) 基準日	2025年3月31日
(ホ) 効力発生日	2025年6月26日

## (リース取引関係)

第40期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

## 所有権移転外ファイナンス・リース取引

## 1. リース資産の内容

・有形固定資産 主として、社内システム用ハードウェア(器具備品)であります。

## 2. リース資産の減価償却の方法

「重要な会計方針」の「2. 固定資産の減価償却の方法」に記載の通りであります。

## (金融商品関係)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

第39期 自 2023年4月1日 至 2024年3月31日	第40期 自 2024年4月1日 至 2025年3月31日
(1) 金融商品に対する取組方針 当社の資本は本来の事業目的のために使用することを基本とし、資産の運用に際しては、資産運用リスクを極力最小限に留めることを基本方針としております。	(1) 金融商品に対する取組方針 同左
(2) 金融商品の内容及びそのリスク 営業債権である未収収益は顧客の信用リスクに晒されており、未収委託者報酬は市場リスクに晒されております。投資有価証券は、主にファンドの自己設定に関連する投資信託であり、基準価額の変動リスクに晒されております。  営業債務である未払金は、ほとんど1年以内の支払期日であり、流動性リスクに晒されております。	(2) 金融商品の内容及びそのリスク 同左
(3) 金融商品に係るリスク管理体制 信用リスク 未収収益については、管理部門において取引先ごとに期日及び残高を把握することで、回収懸念の早期把握や軽減を図っております。  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。  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 信用リスク 同左  市場リスク 同左  流動性リスク 同左

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

## 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

## 第40期(2025年3月31日現在)

2025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	45,279	45,279	-
敷金	474,324	471,310	3,013
資産計	519,603	516,589	3,013
リース債務(注3)	89,468	88,245	1,222
長期未払金(注4)	9,317	8,824	492
負債計	98,785	97,070	1,715

(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（1年内返済予定の長期未払金を除く）  
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	1,641,087
その他の関係会社有価証券	80,000

（注3）リース債務については、1年内返済予定のリース債務を含めております。

（注4）長期未払金については、1年内返済予定の長期未払金を含んでおります。

（注5）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
関係会社短期貸付金	19,384,558	-	-	-
投資有価証券 その他有価証券のうち満期が あるもの	866	8,257	8,534	-
合計	19,385,424	8,257	8,534	-

（注6）リース債務及び長期未払金の決算日後の返済予定額

（単位：千円）

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
リース債務（注3）	18,913	19,247	19,586	19,932	11,789	-
長期未払金（注4）	2,032	2,032	2,032	2,032	1,185	-
合計	20,946	21,279	21,619	21,965	12,974	-

### 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。

第40期(2025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 其他有価証券	-	45,279	-	45,279
資産計	-	45,279	-	45,279

(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	-	471,310	-	471,310
資産計	-	471,310	-	471,310
リース債務	-	88,245	-	88,245
長期未払金	-	8,824	-	8,824
負債計	-	97,070	-	97,070

(注1) 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。

リース債務

リース債務の時価については、元利金の合計額を同様の新規リース取引を行った場合に想定される利率で割り引いて算定しており、レベル2の時価に分類しております。

長期未払金

長期未払金の時価については、新規に同様の契約を行なった場合に想定される利率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。

(注2) リース債務については、1年内返済予定のリース債務を含めております。

(注3) 長期未払金については、1年内返済予定の長期未払金を含んでおります。

(有価証券関係)

第39期 2024年3月31日現在	第40期 2025年3月31日現在																																																				
<p>1. 子会社株式及び関連会社株式並びにその他の関係会社有価証券</p> <p>子会社株式及び関連会社株式(貸借対照表計上額 子会社株式1,640,302千円、関連会社株式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、記載していません。</p> <p>2. その他有価証券 (単位:千円)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>区分</th> <th>貸借対照表計上額</th> <th>取得原価</th> <th>差額</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの証券投資信託</td> <td style="text-align: right;">37,893</td> <td style="text-align: right;">20,877</td> <td style="text-align: right;">17,015</td> </tr> <tr> <td>貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの証券投資信託</td> <td style="text-align: right;">11,214</td> <td style="text-align: right;">12,953</td> <td style="text-align: right;">1,738</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td style="text-align: right;">49,108</td> <td style="text-align: right;">33,831</td> <td style="text-align: right;">15,277</td> </tr> </tbody> </table> <p>3. 当事業年度中に売却したその他有価証券 (単位:千円)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>区分</th> <th>売却額</th> <th>売却益の合計額</th> <th>売却損の合計額</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>株式</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td style="text-align: center;">-</td> </tr> <tr> <td>債券</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td style="text-align: center;">-</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">5,767</td> <td style="text-align: right;">829</td> <td style="text-align: center;">-</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td style="text-align: right;">5,767</td> <td style="text-align: right;">829</td> <td style="text-align: center;">-</td> </tr> </tbody> </table>	区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額	貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの証券投資信託	37,893	20,877	17,015	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	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	-	<p>1. 子会社株式及びその他の関係会社有価証券</p> <p>子会社株式(貸借対照表計上額 1,641,087千円)及び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、記載していません。</p> <p>2. その他有価証券 (単位:千円)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>区分</th> <th>貸借対照表計上額</th> <th>取得原価</th> <th>差額</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの証券投資信託</td> <td style="text-align: right;">33,551</td> <td style="text-align: right;">17,453</td> <td style="text-align: right;">16,098</td> </tr> <tr> <td>貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの証券投資信託</td> <td style="text-align: right;">11,727</td> <td style="text-align: right;">14,402</td> <td style="text-align: right;">2,674</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td style="text-align: right;">45,279</td> <td style="text-align: right;">31,855</td> <td style="text-align: right;">13,423</td> </tr> </tbody> </table> <p>3. 当事業年度中に売却したその他有価証券 該当する取引はありません。</p>	区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額	貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの証券投資信託	33,551	17,453	16,098	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	11,727	14,402	2,674	合計	45,279	31,855	13,423
区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額																																																		
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの証券投資信託	37,893	20,877	17,015																																																		
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																																																		
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	-																																																		
区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額																																																		
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの証券投資信託	33,551	17,453	16,098																																																		
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	11,727	14,402	2,674																																																		
合計	45,279	31,855	13,423																																																		

## (収益認識関係)

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。

第40期（自 2024年4月1日 至 2025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	15,928,520	14,072	15,942,593
運用受託報酬	13,578,919	125,279	13,704,198
投資助言報酬	119,640	-	119,640
その他営業収益	698,269	-	698,269
合計	30,325,350	139,352	30,464,702

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） 7,611,757千円

顧客との契約から生じた債権（期末残高） 7,473,880千円

（\*）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。

第40期（自 2024年4月1日 至 2025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	940,999千円
勤務費用	69,192千円
利息費用	8,142千円
数理計算上の差異の発生額	54,402千円
退職給付の支払額	76,437千円
退職給付債務の期末残高	887,494千円

## (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	887,494千円
未積立退職給付債務	887,494千円
未認識数理計算上の差異	41,740千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	929,235千円

退職給付引当金	929,235千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	929,235千円

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	69,192千円
利息費用	8,142千円
数理計算上の差異の費用処理額	1,127千円
その他	10,501千円
確定給付制度に係る退職給付費用	88,963千円

## (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 1.5%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、91,165千円であります。

## (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39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
繰延税金資産		
退職給付引当金	283,911千円	292,894千円
未払金	3,362千円	3,308千円
賞与引当金	90,882千円	131,675千円
未払法定福利費	12,359千円	15,190千円
未払事業所税	4,097千円	4,044千円
未払事業税	73,982千円	39,392千円
未払調査費	108,813千円	99,432千円
減価償却超過額	7,259千円	12千円
繰延資産超過額	12,236千円	14,842千円
未払確定拠出年金	2,331千円	2,352千円
未収実績連動報酬	264,384千円	38,200千円
前払費用	-	562千円
未払費用	404,707千円	397,773千円
繰延税金資産小計	1,268,329千円	1,039,682千円
評価性引当額	-	-
繰延税金資産合計	1,268,329千円	1,039,682千円
繰延税金負債		
前払費用	6,166千円	8,221千円
その他有価証券評価差額金	4,677千円	4,231千円
繰延税金負債合計	10,844千円	12,453千円
繰延税金資産の純額	1,257,485千円	1,027,229千円

## 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39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025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. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」(令和7年法律第13号)が2025年3月31日に国会で成立し、2026年4月1日以後開始する事業年度より「防衛特別法人税」の課税が行われることになりました。

これに伴い、2026年4月1日以後開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異等に係る繰延税金資産及び繰延税金負債については、法定実効税率を30.62%から31.52%に変更して計算しております。

この変更により、当事業年度の繰延税金資産(繰延税金負債の金額を控除した金額)が8,670千円、法人税等調整額が8,791千円それぞれ増加し、その他有価証券評価差額金が120千円減少しております。

### 4. 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、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)を適用しています。

#### (セグメント情報等)

第39期 自 2023年4月1日 至 2024年3月31日	第40期 自 2024年4月1日 至 2025年3月31日
<p>[セグメント情報]</p> <p>当社は「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社であり証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者として運用(投資運用業)を行っております。また「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っております。</p> <p>当社は、投資運用業及び投資助言・代理業にこれらの附帯業務を集約した単一セグメントを報告セグメントとしております。従いまして、開示対象となるセグメントはありませんので、記載を省略しております。</p>	<p>[セグメント情報]</p> <p>同左</p>

## [関連情報]

## 1. 製品及びサービスごとの情報

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

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

(単位：千円)

日本	その他	合計
27,411,151	3,624,988	31,036,140

(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

3,106,318千円

## (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

## [関連情報]

## 1. 製品及びサービスごとの情報

同左

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

(単位：千円)

日本	その他	合計
26,788,631	3,676,070	30,464,702

(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

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。

## (関連当事者情報)

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 (千円)	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 (千円)	科目	期末残高 (千円)
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	損害 保険業	なし	投資信託 の取扱 役員 の兼任	投資信託 に係る 事務代行 手数料の 支払	1,337,087	未払 手数料	450,379

(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。

第40期（自 2024年4月1日 至 2025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

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金 又は 出資金 (USD)	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 (千円)	科目	期末残高 (千円)
子会社	Tokio Marine Asset Management (USA), Ltd.	米国・ ニュー ヨーク	500,000	投資運用業 投資助言業	直接100%	運用及び調 査の委託  役員の兼任	調査費等 の支払 (注1)	969,960	未払金	377,132

(注1)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。

## (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 (千円)	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 (千円)	科目	期末残高 (千円)
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	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(注1)	1,559,839	未払 手数料	496,183
						役員の 兼任	資金の 貸付 (注2)	14,166,773	関係会社 短期 貸付金	19,384,558
						資金の 貸付	資金の 貸付に 係る利息 受取(注2)	39,806	関係会社 未収収益	-

(注1)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。

(注2)資金の貸付については、CMS(キャッシュ・マネジメント・システム)にかかるものであり、適用金利は、市場金利等を勘案して合理的に決定しております。また資金の貸付に係る取引金額は、当事業年度における平均貸付残高を記載しております。

(注3)取引金額には、消費税等を含めておりません。

(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
<p>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。</p>	
(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

第40期	
自 2024年 4月 1日	
至 2025年 3月31日	
1株当たり純資産額	687,513円86銭
1株当たり当期純利益金額	125,679円97銭
<p>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。</p>	
(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	26,331,781千円
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	26,331,781千円
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	4,813,542千円
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	4,813,542千円
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 (2025年9月30日現在)		
資産の部		
流動資産		
現金・預金		1,635,994
金銭の信託		302,881
前払費用		492,646
関係会社短期貸付金	* 1	16,658,081
未収委託者報酬		4,095,820
未収収益		4,717,739
未収入金		5,782
その他の流動資産		25,153
流動資産計		27,934,100
固定資産		
有形固定資産	* 2	599,630
建物		364,271
器具備品		130,709
リース資産		104,649
無形固定資産		618,815
電話加入権		3,795
ソフトウェア		574,500
ソフトウェア仮勘定		40,519
投資その他の資産		3,490,573
投資有価証券		55,840
関係会社株式		1,647,722
その他の関係会社有価証券		82,100
長期前払費用		82,660
敷金		474,324
その他長期差入保証金		10,030
繰延税金資産		1,137,895
固定資産計		4,709,018
資産合計		32,643,119
負債の部		
流動負債		
未払金		4,380,712
未払手数料		1,858,868
その他未払金		2,521,844
未払費用		597,178
未払消費税等		306,936
未払法人税等		1,160,000
預り金		67,450
前受収益		6,947
賞与引当金		395,919
リース債務		24,518
その他の流動負債		14
流動負債計		6,939,677
固定負債		
長期未払金		8,360
退職給付引当金		941,539

リース債務	81,046
固定負債計	1,030,946
負債合計	7,970,623
純資産の部	
株主資本	24,658,012
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	22,258,012
利益準備金	500,000
その他利益剰余金	21,758,012
繰越利益剰余金	21,758,012
評価・換算差額等	14,482
その他有価証券評価差額金	14,482
純資産合計	24,672,495
負債・純資産合計	32,643,119

## (2) 中間損益計算書

(単位：千円)

	当中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
営業収益	
委託者報酬	8,562,283
運用受託報酬	6,778,943
投資助言報酬	59,113
その他営業収益	324,147
営業収益計	15,724,487
営業費用	
支払手数料	3,903,819
広告宣伝費	62,933
調査費	4,871,379
調査費	1,818,930
委託調査費	3,052,448
委託計算費	55,767
営業雑経費	138,115
通信費	32,139
印刷費	77,518
協会費	12,575
諸会費	10,697
図書費	5,184
営業費用計	9,032,015
一般管理費	
給料	1,873,571
役員報酬	45,090
給料・手当	1,638,938
賞与	189,542
交際費	7,428
旅費交通費	94,212
租税公課	90,086
不動産賃借料	234,045
退職給付費用	81,106
賞与引当金繰入	395,919

固定資産減価償却費	* 1	166,649
法定福利費		375,290
福利厚生費		9,716
諸経費		260,612
一般管理費計		3,588,639
営業利益		3,103,831
営業外収益		
受取利息		75,382
受取配当金		1,188
金銭の信託運用益		2,882
雑益		5,711
営業外収益計		85,165
営業外費用		
支払利息		1,066
為替差損		26,805
雑損		3,573
営業外費用計		31,445
経常利益		3,157,551
特別利益		
投資有価証券売却益		129
特別利益計		129
特別損失		
ゴルフ会員権売却損		1,400
特別損失計		1,400
税引前中間純利益		3,156,280
法人税、住民税及び事業税		1,083,159
法人税等調整額		113,100
法人税等合計		970,059
中間純利益		2,186,221

## (3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025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	23,422,588
当中間期変動額					
剰余金の配当					3,850,796
中間純利益					2,186,221
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	-	-	-	-	1,664,575
当中間期末残高	2,000,000	400,000	400,000	500,000	21,758,012

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等 合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	23,922,588	26,322,588	9,192	9,192	26,331,781
当中間期変動額					
剰余金の配当	3,850,796	3,850,796			3,850,796
中間純利益	2,186,221	2,186,221			2,186,221
株主資本以外の項目の 当中間期変動額(純額)			5,289	5,289	5,289
当中間期変動額合計	1,664,575	1,664,575	5,289	5,289	1,659,285
当中間期末残高	22,258,012	24,658,012	14,482	14,482	24,672,495

## 注記事項

(重要な会計方針)

当中間会計期間 自 2025年4月1日 至 2025年9月30日
<p>1. 有価証券の評価基準及び評価方法</p> <p>(1) 子会社株式及び関連会社株式並びにその他の関係会社有価証券 移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 中間会計期間末日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定) 市場価格のない株式等 移動平均法による原価法</p> <p>2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法</p> <p>(1) 運用目的の金銭の信託 時価法</p> <p>3. 固定資産の減価償却の方法</p> <p>(1) 有形固定資産(リース資産を除く) 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。</p> <p>(2) 無形固定資産(リース資産を除く) 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。</p> <p>(3) リース資産 所有権移転外ファイナンス・リースに係る有形固定資産中のリース資産は、リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。</p> <p>4. 引当金の計上基準</p> <p>(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。</p> <p>(2) 退職給付引当金</p>

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

#### 退職給付見込額の期間帰属方法

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

#### 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

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

### 5. 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 (2025年9月30日現在)						
* 1. 貸出コミットメント	<p>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。</p> <table border="0"> <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>16,658,081千円</td> </tr> <tr> <td>差引額</td> <td>13,341,918千円</td> </tr> </table> <p>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。</p>	貸出コミットメントの総額	30,000,000千円	貸出実行残高	16,658,081千円	差引額	13,341,918千円
貸出コミットメントの総額	30,000,000千円						
貸出実行残高	16,658,081千円						
差引額	13,341,918千円						
* 2. 有形固定資産の減価償却累計額	<table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>315,937千円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>573,954千円</td> </tr> <tr> <td>リース資産</td> <td>24,094千円</td> </tr> </table>	建物	315,937千円	器具備品	573,954千円	リース資産	24,094千円
建物	315,937千円						
器具備品	573,954千円						
リース資産	24,094千円						

### （中間損益計算書関係）

	当中間会計期間 自 2025年4月1日 至 2025年9月30日

* 1. 減価償却実施額	有形固定資産	63,611千円
	無形固定資産	87,214千円
	リース資産	15,823千円

## (中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間 自 2025年4月1日 至 2025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				
2025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・・・・・・・・・・3,850,796千円				
(ロ) 1株当たり配当額・・・・・・・・・・100,543円				
(ハ) 基準日・・・・・・・・・・2025年3月31日				
(ニ) 効力発生日・・・・・・・・・・2025年6月26日				

## (リース取引関係)

当中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

所有権移転外ファイナンス・リース取引

## 1. リース資産の内容

・有形固定資産 主として、社内システム用ハードウェア(器具備品)であります。

## 2. リース資産の減価償却の方法

「重要な会計方針」の「3. 固定資産の減価償却の方法」に記載の通りであります。

## (金融商品関係)

当中間会計期間(2025年9月30日現在)

## 1. 金融商品の時価等に関する事項

2025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
金銭の信託	302,881	302,881	-
投資有価証券			
その他有価証券	55,840	55,840	-
敷金	474,324	473,379	944
資産計	833,046	832,101	944
リース債務(注3)	105,564	104,695	869
長期未払金(注4)	10,991	10,469	521
負債計	116,556	115,164	1,391

(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(1年内返済予定の長期未払金を除く)  
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	1,647,722
その他の関係会社有価証券	82,100

(注3) リース債務については、1年内返済予定のリース債務を含めております。

(注4) 長期未払金については、1年内返済予定の長期未払金を含んでおります。

## 2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

レベル1の時価 : 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価 : 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価 : 観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

### (1) 時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

(単位：千円)

	時価			合計
	レベル1	レベル2	レベル3	
金銭の信託(注2)	2,082	304,963	-	302,881
投資有価証券				
<sub>    </sub> 其他有価証券	-	55,840	-	55,840
資産計	2,082	360,804	-	358,721

### (2) 時価で中間貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

(単位：千円)

	時価			合計
	レベル1	レベル2	レベル3	
敷金	-	473,379	-	473,379
資産計	-	473,379	-	473,379
リース債務(注3)	-	104,695	-	104,695
長期未払金(注4)	-	10,469	-	10,469
負債計	-	115,164	-	115,164

### (注1) 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

#### 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産(銀行勘定貸等)で構成されております。

信託財産のうち、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。

信託財産のうち、デリバティブ取引に関しては、株価指数先物の取引所の価額により算定しており、活発な市場における無調整の相場価格を利用できることから、レベル1の時価に分類しております。

信託財産のうち、銀行勘定貸については、取引先金融機関から提供された価格により算定しており、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。

#### 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。

#### リース債務

リース債務の時価については、元利金の合計額を同様の新規リース取引を行った場合に想定される利率で割り引いて算定しており、レベル2の時価に分類しております。

#### 長期未払金

長期未払金の時価については、新規に同様の契約を行なった場合に想定される利率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。

(注2) 金銭の信託の信託財産のうち、デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、で示しております。

(注3) リース債務については、1年内返済予定のリース債務を含めております。

(注4) 長期未払金については、1年内返済予定の長期未払金を含んでおります。

#### (有価証券関係)

当中間会計期間(2025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	45,559	22,365	23,194
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	10,281	12,327	2,046
合計		55,840	34,692	21,148

#### (金銭の信託関係)

当中間会計期間(2025年9月30日現在)

運用目的の金銭の信託

(単位:千円)

	中間貸借対照表計上額	当中間会計期間の損益に含まれた評価差額
運用目的の金銭の信託	302,881	5,117

#### (収益認識関係)

当中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025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	8,529,657	32,626	8,562,283
運用受託報酬	6,778,943	-	6,778,943
投資助言報酬	59,113	-	59,113
その他営業収益	324,147	-	324,147
合計	15,691,861	32,626	15,724,487

##### 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) 7,473,880千円

顧客との契約から生じた債権（期末残高） 8,813,560千円

（\*）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 2025年4月1日 至 2025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 2025年4月1日 至 2025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
13,880,574	1,843,912	15,724,487

（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 2025年4月1日 至 2025年9月30日	
1 株当たり純資産額	644,190円48銭
1 株当たり中間純利益金額	57,081円49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	24,672,495千円
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	24,672,495千円
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	2,186,221千円

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	2,186,221千円
普通株式の期中平均株式数	38,300株

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

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

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

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

#### 5【その他】

##### (1)定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

##### (2)訴訟事件その他の重要事項

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

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

#### (1) 受託会社

- ・ 名称 三菱UFJ信託銀行株式会社  
(再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社)
- ・ 資本金の額 324,279百万円(2025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(2025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
三菱UFJ eスマート証券株式会社	7,196百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
S M B C 日興証券株式会社	135,000百万円	
株式会社 S B I 証券	54,323百万円	
東海東京証券株式会社	6,000百万円	
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	
楽天証券株式会社	19,495百万円(注)	
株式会社愛媛銀行	21,367百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
東京海上日動火災保険株式会社	101,994百万円	保険業法に基づき損害保険業を営んでいます。

( ) 2025年3月末日現在。

(注) 2024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【参考情報】

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

書類名	提出年月日
有価証券届出書	2025年4月25日
	2025年10月24日
有価証券報告書	2025年4月25日
半期報告書	2025年10月24日

独立監査人の監査報告書

2025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 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**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2025年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

**監査意見の根拠**

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

**その他の記載内容**

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

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

**財務諸表に対する経営者及び監査役の実務責任**

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

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

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

**財務諸表監査における監査人の責任**

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

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

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

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

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

#### 利害関係

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

以 上

---

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

# 独立監査人の監査報告書

2026年3月27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・円資産インデックスバランスファンドの2025年1月28日から2026年1月26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・円資産インデックスバランスファンドの2026年1月26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

2025年12月3日

東京海上アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

PwC 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2025年4月1日から2026年3月31日までの第41期事業年度の中間会計期間(2025年4月1日から2025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2025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(2025年4月1日から2025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。