

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2020年10月23日
【発行者名】	東京海上アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 後藤 俊夫
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【事務連絡者氏名】	尾崎 正幸
【電話番号】	03 - 3212 - 8421
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】	上限 1兆円
【縦覧に供する場所】	該当なし

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）

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

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

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。

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

当初の1口当たり元本は1円です。

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

(3)【発行（売出）価額の総額】

1兆円を上限とします。

(4)【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額

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

委託会社のお問い合わせ先（以下「委託会社サービスデスク」といいます。）

東京海上アセットマネジメント サービスデスク

0120-712-016（土日祝日・年末年始を除く9時～17時）

(5)【申込手数料】

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

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

(6)【申込単位】

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

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

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

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

(7)【申込期間】

2020年10月24日から2021年4月23日まで

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

- ・ニューヨーク証券取引所の休業日

・ ロンドン証券取引所の休業日

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

(8)【申込取扱場所】

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

(9)【払込期日】

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

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

(10)【払込取扱場所】

申込金は、お申込みの販売会社にお支払いください。

(11)【振替機関に関する事項】

当ファンドの受益権の振替機関は下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

(12)【その他】

申込の方法

- a. 受益権の取得申込は、販売会社において申込期間中の毎営業日に受け付けます。ただし、お申込み日が上記「(7)申込期間」に記載の申込不可日のいずれかに該当する場合には、取得のお申込みの受付を行いません。
- b. 取得申込者は、申込金額相当額の申込金を販売会社に支払うものとします。ただし、当ファンドは上記「(9)払込期日」にしたがい受託会社に払込まれた時点で初めて設定がなされ、取得申込者はその時点から当ファンドの当該設定にかかる受益者となります。申込金には利息を付けません。
- c. 取得申込の受付は、原則として午後3時までの受付分を当日分とし、この受付時間を過ぎてからの申込分は翌営業日の受付分とします。
- d. 上記にかかわらず、取引所（ ）における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情が発生し、委託会社が追加設定を制限する措置を取った場合には、販売会社は、受益権の取得申込の受付を中止すること、および既に受け付けた取得申込の受付を取り消すことができます。
（ ）金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます（以下、本書において同じ。）。
- e. 取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込を行うものとします。（ただし、既に取引口座をお持ちの場合を除きます。）
- f. 分配金再投資コースの場合には、申込の際、取得申込者と販売会社の間で、自動けいぞく（累積）投資に関する契約を締結する必要があります。
上記の契約について、別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約等が用いられることがあります。この場合、当該別の名称に読替えるものとします（以下同じ。）。
- g. 定時定額購入サービスを選択した取得申込者は、販売会社との間で定時定額購入サービスに関する取り決めを行います。

日本以外の地域における発行

該当ありません。

振替受益権について

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

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

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

当ファンドは、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして「TMA日本債券インデックスマザーファンド受益証券」、「TMA日本債券マザーファンド受益証券」、「東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド受益証券」、「TMA日本株アクティブマザーファンド受益証券」、「TMA外国債券インデックスマザーファンド受益証券」、「TMA外国債券マザーファンド受益証券」、「TMA外国株式インデックスマザーファンド受益証券」、「TMA外国株式マザーファンド受益証券」（それぞれをまたは総称して、以下「マザーファンド」ということがあります。）を主要投資対象として運用を行います。

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

基本的性格

当ファンドは、追加型投信 / 内外 / 資産複合に属します。

当ファンドの商品分類表および属性区分表は、以下の通りです。

商品分類表

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

属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
--------	------	--------	------	-------

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

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

当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。

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

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

商品分類の定義

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

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

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

属性区分の定義

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

		資産配分 変更型	目論見書または投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行う旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいいます。
決算頻度	年1回		目論見書または投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年2回		目論見書または投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年4回		目論見書または投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年6回（隔月）		目論見書または投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年12回（毎月）		目論見書または投資信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。
	日々		目論見書または投資信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいいます。
	その他		上記属性にあてはまらない全てのものをいいます。
投資対象 地域	グローバル		目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	日本		目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	北米		目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	欧州		目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アジア		目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	オセアニア		目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中南米		目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アフリカ		目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中近東（中東）		目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	エマージング		目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域（新興成長国（地域））の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資形態	ファミリーファンド		目論見書または投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。）を投資対象として投資するものをいいます。
	ファンド・オブ・ファンズ		一般社団法人投資信託協会の「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定されるファンド・オブ・ファンズをいいます。
為替 ヘッジ	あり		目論見書または投資信託約款において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。

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

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

信託金の限度額

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

ファンドの特色

1

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

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

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

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

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

[次ページへ続く](#)

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

・各マザーファンドへの投資割合は、以下の基本投資比率とします。

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

上記は、2020年7月末現在のもので、公的年金の基本ポートフォリオが変更された場合には、委託会社の判断により「基本資産配分比率」、「基本投資比率」および「投資対象資産」を変更することがあります。

<各マザーファンドが対象とする指数について>

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

2

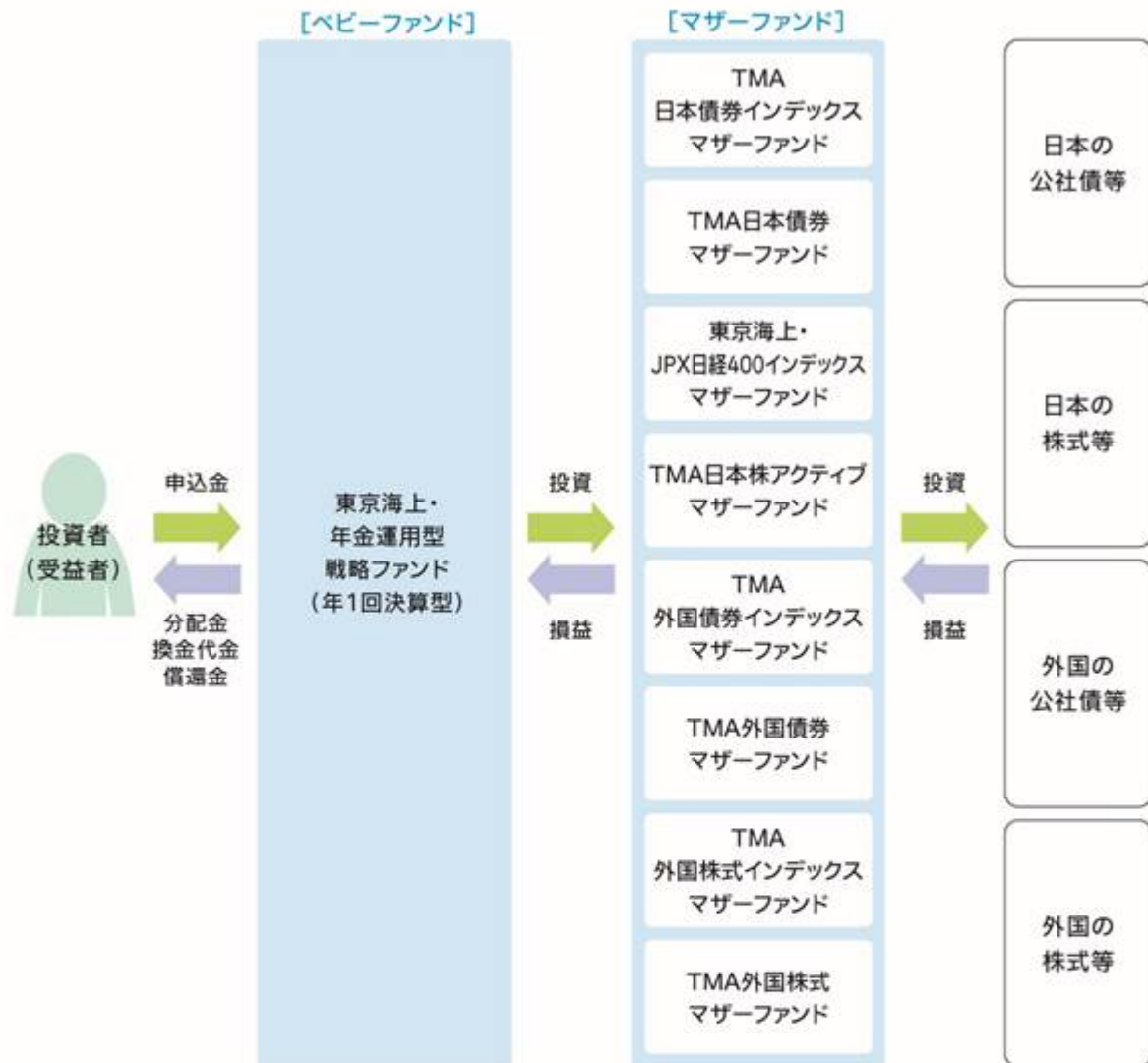
年金運用で実績のある東京海上アセットマネジメントの運用ノウハウを活用します。

次ページへ続く

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

ファンドの仕組み

- ファミリーファンド方式により運用を行います。



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

次ページへ続く

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

主な投資制限

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

分配方針

◎年1回決算を行います。

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

《イメージ図》

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

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

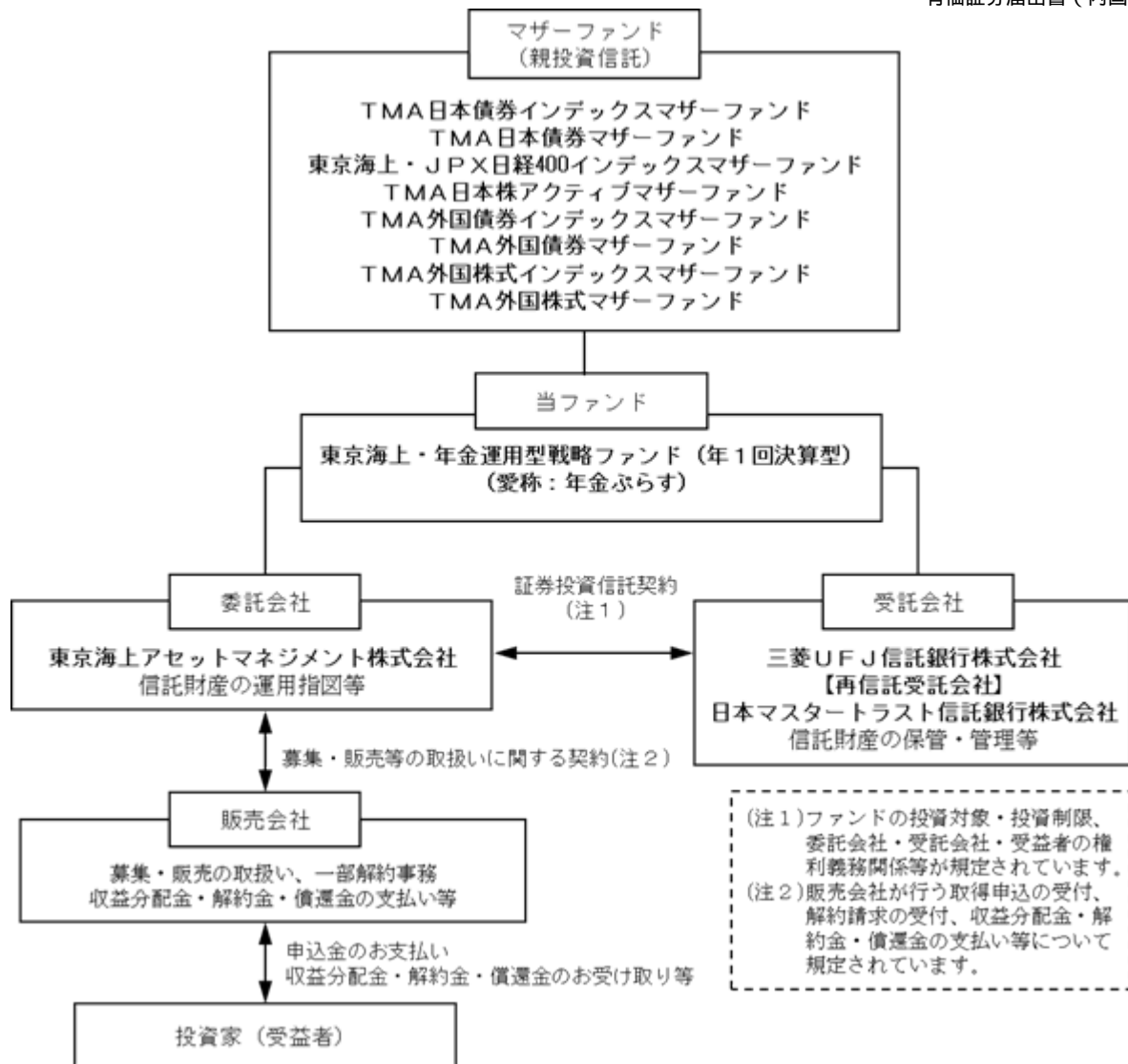
資金動向および市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(2)【ファンドの沿革】

2015年7月17日 ファンドの設定、運用開始
2016年10月15日 信託期間を2031年1月24日までから無期限に変更

(3)【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



委託会社の概況

- ・名称 東京海上アセットマネジメント株式会社
- ・資本金の額 20億円 (2020年7月末日現在)
- ・会社の沿革
 - 1985年12月 東京海上グループ (現: 東京海上日動グループ) 等の出資により、資産運用ビジネスの戦略的位置付けで、東京海上エム・シー投資顧問株式会社の社名にて資本金2億円で設立
 - 1987年2月 投資顧問業者として登録
 - 同年6月 投資一任業務認可取得
 - 1991年4月 国内および海外年金の運用受託を開始
 - 1998年5月 東京海上アセットマネジメント投信株式会社に社名変更し、投資信託法上の委託会社としての免許取得
 - 2007年9月 金融商品取引業者として登録
 - 2014年4月 東京海上アセットマネジメント株式会社に社名変更
 - 2016年10月 東京海上不動産投資顧問株式会社と合併
- ・大株主の状況 (2020年7月末日現在)

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

1. 基本方針

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

2. 運用方法

(1) 主要投資対象

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

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

(2) 投資態度

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

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

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

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

実質組入外貨建資産は、原則として為替ヘッジを行いません。

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

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

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

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

TMA日本債券インデックスマザーファンド**1. 基本方針**

NOMURA - 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) 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。

3. 運用制限

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

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

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

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

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

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

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

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

TMA日本債券マザーファンド**1. 基本方針**

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

2. 運用方法**(1) 投資対象**

日本の債券を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

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

イールド選択(金利選択)

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

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

スプレッド選択

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

銘柄選択

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

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

3. 運用制限

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

東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド**1. 基本方針**

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

2. 運用方法**(1) 投資対象**

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

(2) 投資態度

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

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

原則として、株式への組入比率を高位に維持します。

3. 運用制限

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

TMA日本株アクティブマザーファンド**1. 基本方針**

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

2. 運用方法**(1) 投資対象**

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

(2) 投資態度

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

セクター判断は、以下要領で行います。

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

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

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

構造的（長期的）要因と循環的（短期的）要因を考慮します。

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

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

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

アナリスト、ファンド・マネージャーによる企業訪問など調査・分析

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

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

3. 運用制限

(1) 株式への投資割合には、制限を設けません。

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

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

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

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

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

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

TMA外国債券インデックスマザーファンド**1．基本方針**

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

2．運用方法**(1) 投資対象**

外国の公社債を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

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

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

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

3．運用制限

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

(2) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

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

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

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

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

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

TMA外国債券マザーファンド**1. 基本方針**

信託財産の中長期的な成長を目標とし、主に外国の国債に投資します。

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

2. 運用方法**(1) 投資対象**

外国の国債を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

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

国別配分

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

デュレーション調整

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

銘柄選択

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

外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

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

3. 運用制限

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

(2) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

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

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

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

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

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

TMA外国株式インデックスマザーファンド**1. 基本方針**

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

2. 運用方法**(1) 投資対象**

外国の株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

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

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

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

3. 運用制限

(1) 株式への投資割合には、制限を設けません。

(2) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

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

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

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

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

- (1) 株券または新株引受権証券
 - (2) 国債証券
 - (3) 地方債証券
 - (4) 特別の法律により法人の発行する債券
 - (5) 社債券（新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を除きます。）
 - (6) 特定目的会社にかかる特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
 - (7) 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
 - (8) 協同組織金融機関にかかる優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
 - (9) 特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
 - (10) コマーシャル・ペーパー
 - (11) 新株引受権証券（新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。）および新株予約権証券
 - (12) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、上記(1)から(11)までの証券または証書の性質を有するもの
 - (13) 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
 - (14) 投資証券、投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
 - (15) 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
 - (16) オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限ります。）
 - (17) 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
 - (18) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
 - (19) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
 - (20) 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
 - (21) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
 - (22) 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。

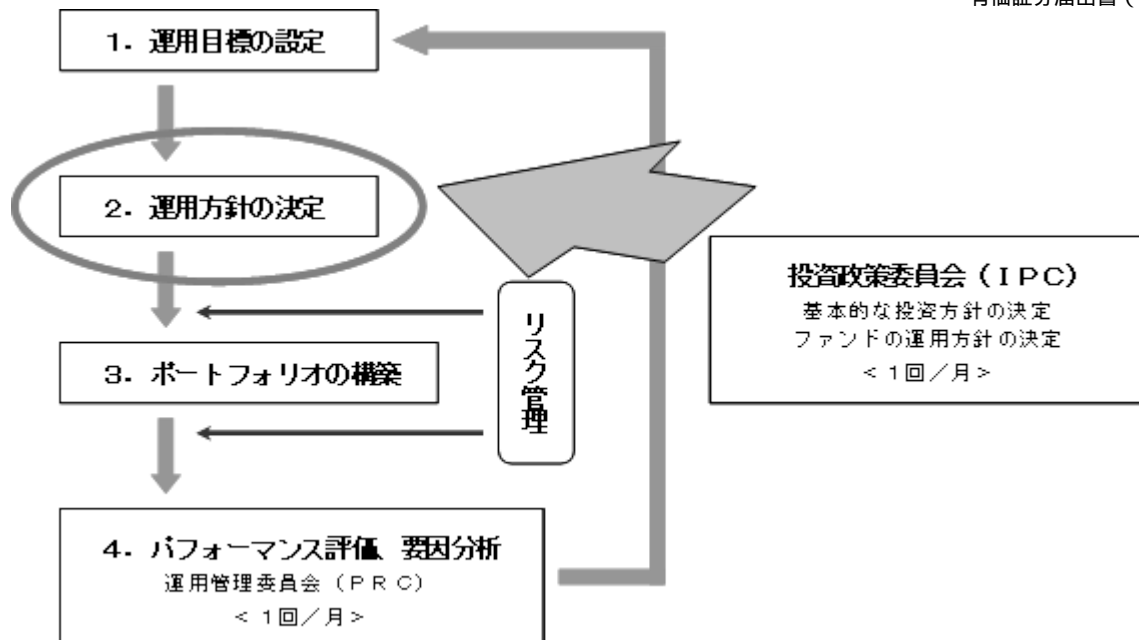
3. 委託会社は、信託金を、上記2. に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

- (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、運用管理部（5～10名程度）による法令・運用ガイドライン等の遵守状況のチェックや運用リスク項目のチェック等が随時実施され、担当運用部へフィードバックされるとともに、原則として月1回開催される運用管理委員会（管理本部長を委員長に、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、2020年8月1日現在）

(4)【分配方針】

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

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

信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

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

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

計算期末において信託財産に損失が生じた場合は、次期に繰越します。

分配金は、毎計算期間終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日まで）から、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益者にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に、お支払いします。なお、「分配金再投資コース」をお申込みの場合は、分配金は税金を差し引いた後、自動的に無手数料で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(5)【投資制限】

運用の基本方針に基づく制限（約款別紙「運用の基本方針」）

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

投資する株式等の範囲（約款第19条）

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

信用取引（約款第21条）

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

先物取引等（約款第22条）

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

スワップ取引（約款第23条）

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行うことの指図をすることができます。
- b. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- c. スワップ取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行うものとします。
- d. 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入が必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入の指図を行うものとします。
金利先渡取引および為替先渡取引(約款第24条)
 - a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
 - b. 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
 - c. 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行うものとします。
 - d. 委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入が必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入の指図を行うものとします。
デリバティブ取引等に係る投資制限(約款第25条)
デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところにしたがい、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
有価証券の貸付(約款第26条)
 - a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
 - ・株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
 - ・公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
 - b. 上記a.に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
 - c. 委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入の指図を行うものとします。
有価証券の空売(約款第27条)
 - a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産において有しない有価証券または下記「有価証券の借入」の規定により借入れた有価証券を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付の決済については、売付けた有価証券の引渡または買戻により行うことの指図をすることができるものとします。
 - b. 上記a.の売付の指図は、当該売付にかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内で行うことができるものとします。
 - c. 信託財産の一部解約等の事由により、上記b.の売付にかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その額を超える額に相当する売付の一部を決済するための指図をするものとします。
有価証券の借入(約款第28条)
 - a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、有価証券の借入の指図をすることができます。なお、当該有価証券の借入を行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。
 - b. 上記a.の借入の指図は、当該借入にかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内で行うことができるものとします。
 - c. 信託財産の一部解約等の事由により、上記b.の借入にかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた有価証券の一部を返還するための指図をするものとします。
 - d. 上記a.の借入にかかる品借料は信託財産中から支弁します。
特別な場合の外貨建有価証券への投資制限(約款第29条)
外貨建有価証券への投資については、日本の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。
外国為替予約取引(約款第30条)
 - a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、ならびに信託財産に属する外貨建資産(マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。)の為替変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

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

信用リスク集中回避のための投資制限(約款第31条)

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

資金の借入(約款第37条)

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

3【投資リスク】

1. 投資リスク

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

(1) 価格変動リスク

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

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

投資信託は預貯金や保険と異なります。

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

株価変動リスク

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

金利変動リスク

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

信用リスク

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

為替変動リスク

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

カントリーリスク

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

流動性リスク

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

(2) デリバティブ取引のリスク

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

2. その他の留意事項

(1) 一般的な留意事項

投資信託は、その商品性格から次の特徴をご理解のうえご購入ください。

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

(2) 法令・税制・会計等の変更可能性

法令・税制・会計方法等は今後変更される可能性があります。

(3) その他の留意点

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

一部解約金、収益分配金および償還金の支払は全て販売会社を通じて行われます。

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

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

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

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

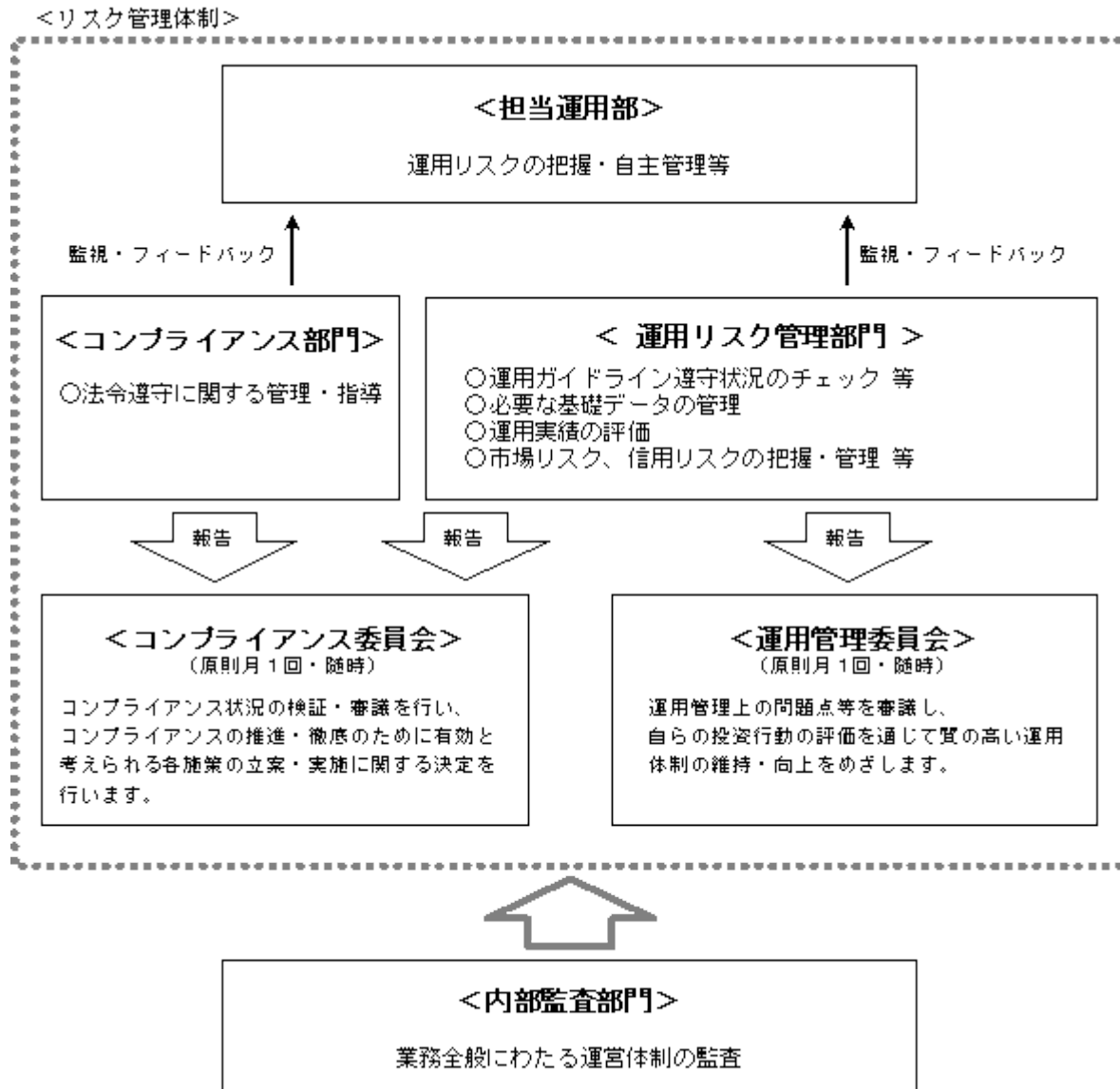
分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。受益者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全額が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場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

3. 管理体制

委託会社のリスク管理体制は、担当運用部が自主管理を行うと同時に、担当運用部とは独立した部門において厳格に実施される体制としています。

法令等の遵守状況についてはコンプライアンス部門が、運用リスクの各項目および運用ガイドラインの遵守状況については運用リスク管理部門が、それぞれ適切な運用が行われるよう監視し、担当運用部へのフィードバックおよび所管の委員会への報告・審議を行っています。

これらの内容については、社長をはじめとする関係役員に随時報告が行われるとともに、内部監査部門がこれらの業務全般にわたる運営体制の監査を行うことで、より実効性の高いリスク管理体制を構築しております。



参考情報

2015年8月～2020年7月

ファンドの年間騰落率および
分配金再投資基準価額の推移

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



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

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

ファンドと代表的な資産クラスとの
騰落率の比較

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



※全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

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

※ファンドは2016年7月以降の年間騰落率を用いています。

代表的な資産クラスと指数名

日本株	TOPIX (東証株価指数) (配当込み)
先進国株	MSCIコクサイ指数 (配当込み、円ベース)
新興国株	MSCIエマージング・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・ディバースィファイド (円ベース)

指数について

●TOPIXは東京証券取引所が発表している東証市場第一部全銘柄の動きを捉える株価指数です。TOPIXの指数値および商標は、東京証券取引所の知的財産であり、TOPIXに関するすべての権利およびノウハウは東京証券取引所が有します。東京証券取引所は、TOPIXの指数値の算出もしくは公表の方法の変更、公表の停止、TOPIXの商標の変更、使用の停止を行う場合があります。●MSCIコクサイ指数 (配当込み、円ベース) とは、MSCI社が発表している日本を除く主要先進国の株式市場の動きを捉える代表的な株価指数です。同指数の著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI社に帰属します。また、MSCI社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。MSCI社の許諾なしにインデックスの一部または全部を複製、頒布、使用等することは禁じられています。MSCI社はファンドとは関係なく、ファンドから生じるいかなる責任も負いません。●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) は、MSCI社が発表している新興国の株式市場の動きを捉える代表的な指数です。同指数の著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI社に帰属します。また、MSCI社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。MSCI社の許諾なしにインデックスの一部または全部を複製、頒布、使用等することは禁じられています。MSCI社はファンドとは関係なく、ファンドから生じるいかなる責任も負いません。●NOMURA-BPI (国債) は、野村證券が公表する日本の国債市場の動向を捉えるために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA-BPI (国債) に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村證券に帰属します。●FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース) は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性及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・ディバースィファイド (円ベース) は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバースィファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

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

上記は過去の実績であり、将来の動向等を示唆・保証するものではありません。

4 【手数料等及び税金】

(1) 【申込手数料】

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

申込手数料は、商品の説明、購入に関する事務コスト等の対価として、申込時にご負担いただくものです。

分配金再投資コースの収益分配金の再投資により取得する口数については、手数料はありません。

(2)【換金(解約)手数料】

換金時(解約時)の手数料はありません。

(3)【信託報酬等】

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

の信託報酬(消費税等相当額を含みます。)は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときに信託財産中から支弁します。

信託報酬の配分(税抜)については以下の通りとします。

委託会社 ^{*1}	販売会社 ^{*2}	受託会社 ^{*3}
年率0.6%	年率0.6%	年率0.045%

*1 委託した資金の運用、基準価額の計算、目論見書作成等の対価

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

*3 運用財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行の対価

(4)【その他の手数料等】

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

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

ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、先物・オプション取引に要する費用、外国における資産の保管等に要する費用等(全て消費税等相当額を含みます。)は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

信託財産の一部解約に伴う支払資金の手当て、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当て等を目的として資金借入れの指図を行った場合、借入金の利息は受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

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

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

(5)【課税上の取扱い】

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

<個人の受益者に対する課税>

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として課税され、20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%)の税率による源泉徴収が行われます。申告不要制度の適用がありますが、総合課税または申告分離課税を選択することも可能です。いずれの場合も配当控除の適用はありません。申告分離課税を選択した場合の税率は、20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%)となります。収益分配金のうち課税対象となるのは普通分配金のみであり、元本払戻金(特別分配金)(1)は課税されません。

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

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

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

少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託や上場株式等から生じる配当所得および譲渡所得等が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設する等、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記とは異なる場合があります。

< 法人の受益者に対する課税 >

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の「各受益者の個別元本」（2）超過額については、15.315%（所得税15%および復興特別所得税0.315%）の税率による源泉徴収が行われます。地方税の源泉徴収はありません。収益分配金のうち課税対象となるのは普通分配金のみであり、元本払戻金（特別分配金）（1）は課税されません。
なお、益金不算入制度の適用はありません。

< 確定拠出年金に対する課税 >

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

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

* 上記は、2020年7月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、内容等が変更される場合があります。

5【運用状況】

以下は2020年7月31日現在の運用状況です。

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

(1)【投資状況】

資産の種類	地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	1,409,905,596	99.98
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		215,717	0.01
合計（純資産総額）		1,410,121,313	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日本株アクティブマザーファンド

資産の種類	地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	45,741,476,940	99.24
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		348,934,124	0.75
合計（純資産総額）		46,090,411,064	100.00

TMA日本債券マザーファンド

資産の種類	地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	日本	61,148,755,913	71.58
地方債証券	日本	1,102,061,000	1.29
特殊債券	日本	701,365,000	0.82
社債券	日本	21,641,756,570	25.33
	アメリカ	398,766,000	0.46
	小計	22,040,522,570	25.80
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		426,387,901	0.49
合計（純資産総額）		85,419,092,384	100.00

TMA外国株式マザーファンド

資産の種類	地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	26,799,861,446	73.84
	カナダ	782,537,227	2.15
	ドイツ	225,720,846	0.62
	イタリア	120,688,768	0.33
	フランス	196,596,348	0.54
	オーストラリア	561,803,563	1.54
	イギリス	2,360,077,337	6.50
	スイス	1,148,529,396	3.16
	オランダ	133,947,416	0.36
	スペイン	94,928,417	0.26
	ノルウェー	95,520,285	0.26
	デンマーク	571,517,780	1.57
	アイルランド	665,647,210	1.83
	中華人民共和国	801,126,450	2.20
	ケイマン	1,046,441,430	2.88
キュラソー	19,288,240	0.05	
小計	35,624,232,159	98.15	
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		668,908,623	1.84
合計（純資産総額）		36,293,140,782	100.00

TMA外国債券マザーファンド

資産の種類	地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	アメリカ	9,403,946,120	40.30
	カナダ	507,542,250	2.17
	ドイツ	1,479,094,591	6.33
	イタリア	3,003,853,884	12.87
	フランス	2,311,120,606	9.90
	オーストラリア	730,043,026	3.12
	イギリス	2,211,319,575	9.47
	シンガポール	16,852,461	0.07

	オランダ	306,365,870	1.31
	スペイン	1,464,943,773	6.27
	ベルギー	464,167,995	1.98
	スウェーデン	63,775,278	0.27
	オーストリア	336,594,008	1.44
	メキシコ	628,522,674	2.69
	ポーランド	72,657,041	0.31
	小計	23,000,799,152	98.57
	コール・ローン等、その他の資産(負債控除後)	332,774,138	1.42
	合計(純資産総額)	23,333,573,290	100.00

TMA外国債券インデックスマザーファンド

資産の種類	地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	アメリカ	2,721,544,413	43.58
	カナダ	122,317,551	1.95
	ドイツ	473,345,287	7.57
	イタリア	588,103,965	9.41
	フランス	637,034,775	10.20
	オーストラリア	145,933,280	2.33
	イギリス	401,968,485	6.43
	シンガポール	27,013,526	0.43
	マレーシア	27,096,934	0.43
	オランダ	120,537,178	1.93
	スペイン	380,320,409	6.09
	ベルギー	158,218,576	2.53
	スウェーデン	14,944,756	0.23
	ノルウェー	9,962,493	0.15
	オーストリア	95,676,297	1.53
	フィンランド	43,172,413	0.69
	デンマーク	30,574,028	0.48
	メキシコ	46,373,063	0.74
	アイルランド	57,482,118	0.92
	イスラエル	22,588,391	0.36
ポーランド	36,353,536	0.58	
	小計	6,160,561,474	98.65
	コール・ローン等、その他の資産(負債控除後)	84,104,565	1.34
	合計(純資産総額)	6,244,666,039	100.00

TMA外国株式インデックスマザーファンド

資産の種類	地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	14,583,512,154	66.90
	カナダ	771,658,139	3.54
	ドイツ	678,074,627	3.11
	イタリア	135,425,117	0.62

	フランス	731,979,947	3.35
	オーストラリア	478,714,218	2.19
	イギリス	984,020,834	4.51
	スイス	836,863,010	3.83
	バミューダ	66,859,903	0.30
	香港	190,592,481	0.87
	シンガポール	64,908,177	0.29
	ニュージーランド	31,988,708	0.14
	オランダ	418,083,159	1.91
	スペイン	181,067,350	0.83
	ベルギー	72,082,952	0.33
	スウェーデン	230,909,903	1.05
	ノルウェー	42,256,635	0.19
	オーストリア	12,955,034	0.05
	ルクセンブルク	18,209,523	0.08
	フィンランド	85,879,421	0.39
	デンマーク	195,147,696	0.89
	アイルランド	368,025,483	1.68
	イスラエル	36,587,145	0.16
	ポルトガル	16,186,636	0.07
	ケイマン	35,749,025	0.16
	パナマ	5,899,358	0.02
	キュラソー	13,571,205	0.06
	ジャージー	54,320,231	0.24
	小計	21,341,528,071	97.91
投資証券	アメリカ	461,057,748	2.11
	カナダ	2,074,579	0.00
	フランス	13,923,325	0.06
	オーストラリア	32,233,421	0.14
	イギリス	17,262,605	0.07
	香港	9,768,600	0.04
	シンガポール	4,642,856	0.02
	小計	540,963,134	2.48
コール・ローン等、その他の資産(負債控除後)		85,965,274	0.39
合計(純資産総額)		21,796,525,931	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	地域	時価(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	アメリカ	441,771,824	2.02
	買建	ドイツ	91,131,280	0.41
	買建	イギリス	65,224,145	0.29

(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	15,746,435,050	87.55
地方債証券	日本	982,672,700	5.46
特殊債券	日本	406,398,000	2.25
社債券	日本	859,862,374	4.78
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		11,645,527	0.06
合計（純資産総額）		17,983,722,597	100.00

東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド

資産の種類	地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	4,004,675,060	93.81
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		263,992,487	6.18
合計（純資産総額）		4,268,667,547	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	299,300,000	7.01

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

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

a. 主要銘柄の明細

順位	銘柄名	地域	種類	口数	帳簿価額		評価額		投資比率（％）
					単価（円）	金額（円）	単価（円）	金額（円）	
1	TMA外国株式インデックスマザーファンド	日本	親投資信託受益証券	68,793,899	2.6869	184,848,622	2.6338	181,189,371	12.84
2	TMA外国株式マザーファンド	日本	親投資信託受益証券	58,402,855	3.0365	177,341,692	3.0753	179,606,299	12.73
3	TMA外国債券マザーファンド	日本	親投資信託受益証券	73,050,386	2.3296	170,180,807	2.4392	178,184,501	12.63
4	TMA外国債券インデックスマザーファンド	日本	親投資信託受益証券	105,734,917	1.6178	171,059,971	1.6754	177,148,279	12.56
5	TMA日本債券マザーファンド	日本	親投資信託受益証券	124,564,708	1.4186	176,719,704	1.4140	176,134,497	12.49
6	TMA日本債券インデックスマザーファンド	日本	親投資信託受益証券	135,464,053	1.3044	176,712,575	1.2995	176,035,536	12.48
7	TMA日本株アクティブマザーファンド	日本	親投資信託受益証券	106,166,441	1.6418	174,305,236	1.6305	173,104,382	12.27
8	東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド	日本	親投資信託受益証券	113,241,083	1.6151	182,903,523	1.4880	168,502,731	11.94

b. 投資有価証券の種類

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.98
合計	99.98

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(ご参考：親投資信託の投資資産)

投資有価証券の主要銘柄

a. 主要銘柄の明細

TMA日本株アクティブマザーファンド

順位	銘柄名	地域	業種	種類	株式数	帳簿価額		評価額		投資比率(%)
						単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	ソニー	日本	電気機器	株式	260,900	5,872.19	1,532,054,371	8,076.00	2,107,028,400	4.57
2	信越化学工業	日本	化学	株式	132,700	8,978.06	1,191,388,562	12,275.00	1,628,892,500	3.53
3	トヨタ自動車	日本	輸送用機器	株式	260,500	6,174.35	1,608,418,175	6,217.00	1,619,528,500	3.51
4	第一三共	日本	医薬品	株式	157,400	6,914.84	1,088,395,833	9,258.00	1,457,209,200	3.16
5	富士通	日本	電気機器	株式	100,900	9,910.83	1,000,003,475	14,120.00	1,424,708,000	3.09
6	日本電信電話	日本	情報・通信業	株式	570,600	2,510.44	1,432,457,064	2,443.50	1,394,261,100	3.02
7	東京エレクトロン	日本	電気機器	株式	37,600	22,642.65	851,363,989	28,800.00	1,082,880,000	2.34
8	ソフトバンクグループ	日本	情報・通信業	株式	163,000	3,194.74	520,742,620	6,595.00	1,074,985,000	2.33
9	S M C	日本	機械	株式	19,400	40,098.40	777,908,960	55,070.00	1,068,358,000	2.31
10	任天堂	日本	その他製品	株式	22,200	39,478.18	876,415,596	46,440.00	1,030,968,000	2.23
11	野村総合研究所	日本	情報・通信業	株式	342,900	2,181.25	747,950,625	2,776.00	951,890,400	2.06
12	J C Rファーマ	日本	医薬品	株式	89,900	8,174.44	734,882,156	10,330.00	928,667,000	2.01
13	アドバンテスト	日本	電気機器	株式	161,000	3,755.08	604,567,880	5,700.00	917,700,000	1.99
14	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	銀行業	株式	2,260,700	404.54	914,556,036	393.20	888,907,240	1.92
15	パンダイナムコホールディングス	日本	その他製品	株式	146,700	4,921.79	722,026,593	5,821.00	853,940,700	1.85
16	村田製作所	日本	電気機器	株式	127,900	4,881.00	624,279,900	6,609.00	845,291,100	1.83
17	GMOペイメントゲートウェイ	日本	情報・通信業	株式	76,100	7,403.99	563,443,639	11,000.00	837,100,000	1.81
18	キーエンス	日本	電気機器	株式	18,600	32,617.77	606,690,522	44,220.00	822,492,000	1.78
19	アステラス製薬	日本	医薬品	株式	462,000	1,529.23	706,504,260	1,650.00	762,300,000	1.65
20	HOYA	日本	精密機器	株式	71,000	8,513.61	604,466,310	10,420.00	739,820,000	1.60
21	エムスリー	日本	サービス業	株式	137,500	3,932.74	540,751,750	5,380.00	739,750,000	1.60
22	サイバーエージェント	日本	サービス業	株式	119,200	3,418.92	407,535,264	5,950.00	709,240,000	1.53
23	リクルートホールディングス	日本	サービス業	株式	217,000	2,781.35	603,552,950	3,268.00	709,156,000	1.53
24	ダイフク	日本	機械	株式	72,800	5,912.89	430,458,392	9,500.00	691,600,000	1.50
25	ダイキン工業	日本	機械	株式	35,700	12,556.94	448,282,758	18,450.00	658,665,000	1.42

26	三井住友フィナンシャルグループ	日本	銀行業	株式	226,700	2,747.74	622,912,658	2,800.00	634,760,000	1.37
27	シマノ	日本	輸送用機器	株式	27,300	15,181.46	414,453,858	23,000.00	627,900,000	1.36
28	ディスコ	日本	機械	株式	21,500	18,570.25	399,260,375	25,170.00	541,155,000	1.17
29	アンリツ	日本	電気機器	株式	200,000	1,950.14	390,028,000	2,512.00	502,400,000	1.09
30	明治ホールディングス	日本	食料品	株式	59,400	7,363.42	437,387,148	8,260.00	490,644,000	1.06

TMA日本債券マザーファンド

順位	銘柄名	地域	種類	利率	償還期限	額面	帳簿価額		評価額		投資比率(%)
							単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	第348回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2027/09/20	3,680,000,000	101.57	3,738,062,700	101.61	3,739,579,200	4.37
2	第356回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2029/09/20	3,182,000,000	100.59	3,200,819,240	101.19	3,219,865,800	3.76
3	第353回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2028/12/20	2,880,000,000	101.01	2,909,138,000	101.47	2,922,480,000	3.42
4	第413回利付国債(2年)	日本	国債証券	0.100	2022/06/01	2,330,000,000	100.46	2,340,893,500	100.47	2,341,090,800	2.74
5	第172回利付国債(20年)	日本	国債証券	0.400	2040/03/20	2,170,000,000	100.10	2,172,299,450	100.54	2,181,891,600	2.55
6	第142回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.100	2024/12/20	2,034,000,000	100.95	2,053,490,400	101.05	2,055,499,380	2.40
7	第414回利付国債(2年)	日本	国債証券	0.100	2022/07/01	2,010,000,000	100.48	2,019,736,800	100.47	2,019,607,800	2.36
8	第342回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2026/03/20	1,950,000,000	101.02	1,969,890,000	101.30	1,975,408,500	2.31
9	第145回利付国債(20年)	日本	国債証券	1.700	2033/06/20	1,647,000,000	119.27	1,964,409,840	119.66	1,970,800,200	2.30
10	第143回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.100	2025/03/20	1,840,000,000	100.92	1,857,078,000	101.09	1,860,129,600	2.17
11	第143回利付国債(20年)	日本	国債証券	1.600	2033/03/20	1,552,000,000	118.05	1,832,246,600	118.18	1,834,293,280	2.14
12	第135回利付国債(20年)	日本	国債証券	1.700	2032/03/20	1,450,000,000	118.67	1,720,822,400	118.45	1,717,641,000	2.01
13	第150回利付国債(20年)	日本	国債証券	1.400	2034/09/20	1,370,000,000	116.16	1,591,460,500	116.57	1,597,022,700	1.86
14	第173回利付国債(20年)	日本	国債証券	0.400	2040/06/20	1,330,000,000	100.07	1,330,987,900	100.36	1,334,907,700	1.56
15	第128回利付国債(20年)	日本	国債証券	1.900	2031/06/20	1,070,000,000	119.51	1,278,786,090	119.82	1,282,106,100	1.50
16	第156回利付国債(20年)	日本	国債証券	0.400	2036/03/20	1,250,000,000	102.05	1,275,743,200	102.02	1,275,312,500	1.49
17	第144回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.100	2025/06/20	1,210,000,000	101.06	1,222,905,000	101.12	1,223,660,900	1.43
18	第355回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2029/06/20	1,200,000,000	101.14	1,213,738,500	101.29	1,215,504,000	1.42
19	第67回利付国債(30年)	日本	国債証券	0.600	2050/06/20	1,160,000,000	100.77	1,168,961,640	101.93	1,182,469,200	1.38

20	第141回利付 国債(20年)	日本	国債証券	1.700	2032/12/20	919,000,000	118.78	1,091,643,340	119.20	1,095,466,380	1.28
21	第33回利付国 債(30年)	日本	国債証券	2.000	2040/09/20	794,000,000	133.20	1,057,655,640	131.27	1,042,339,380	1.22
22	第52回利付国 債(30年)	日本	国債証券	0.500	2046/09/20	995,000,000	102.27	1,017,606,400	100.34	998,452,650	1.16
23	第167回利付 国債(20年)	日本	国債証券	0.500	2038/12/20	880,000,000	103.21	908,248,000	102.76	904,349,600	1.05
24	第155回利付 国債(20年)	日本	国債証券	1.000	2035/12/20	778,000,000	111.23	865,369,980	111.19	865,058,200	1.01
25	第10回利付国 債(40年)	日本	国債証券	0.900	2057/03/20	735,000,000	115.55	849,307,200	111.86	822,193,050	0.96
26	第40回利付国 債(30年)	日本	国債証券	1.800	2043/09/20	631,000,000	132.19	834,144,140	130.05	820,640,740	0.96
27	第69回神奈川 県公募公債(5 年)	日本	地方債証券	0.001	2021/09/17	800,000,000	100.03	800,248,000	99.97	799,832,000	0.93
28	第38回利付国 債(30年)	日本	国債証券	1.800	2043/03/20	595,000,000	131.69	783,567,400	129.72	771,845,900	0.90
29	第13回利付国 債(40年)	日本	国債証券	0.500	2060/03/20	740,000,000	97.88	724,369,700	98.53	729,144,200	0.85
30	第130回利付 国債(20年)	日本	国債証券	1.800	2031/09/20	593,000,000	118.77	704,306,100	119.04	705,919,060	0.82

TMA外国株式マザーファンド

順位	銘柄名	地域	業種	種類	株式数	帳簿価額		評価額		投資 比率 (%)
						単価 (円)	金額(円)	単価 (円)	金額(円)	
1	AMAZON.COM INC	アメリカ	小売	株式	6,600	193,101.01	1,274,466,692	319,226.64	2,106,895,876	5.80
2	ADOBE INC	アメリカ	ソフトウェア・サー ビス	株式	33,000	30,890.47	1,019,385,576	45,906.84	1,514,925,984	4.17
3	UNITEDHEALTH GROUP INC	アメリカ	ヘルスケア機器・ サービス	株式	42,300	21,674.16	916,817,221	31,927.05	1,350,514,553	3.72
4	SALESFORCE.COM INC	アメリカ	ソフトウェア・サー ビス	株式	62,100	14,812.51	919,857,027	20,051.82	1,245,218,022	3.43
5	S&P GLOBAL INC	アメリカ	各種金融	株式	32,600	22,218.20	724,313,365	36,857.90	1,201,567,605	3.31
6	VISA INC-CLASS A SHARES	アメリカ	ソフトウェア・サー ビス	株式	57,700	15,412.47	889,299,786	20,298.67	1,171,233,605	3.22
7	MASTERCARD INC- CLASS A	アメリカ	ソフトウェア・サー ビス	株式	35,100	22,178.33	778,459,663	32,321.40	1,134,481,140	3.12
8	FACEBOOK INC-A	アメリカ	メディア・娯楽	株式	45,700	15,956.98	729,234,433	24,528.70	1,120,961,590	3.08
9	LOCKHEED MARTIN CORP	アメリカ	資本財	株式	27,100	31,218.94	846,033,538	39,927.91	1,082,046,415	2.98
10	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	アメリカ	家庭用品・パーソ ナル用品	株式	48,200	16,107.11	776,362,741	20,190.93	973,203,211	2.68
11	NVIDIA CORP	アメリカ	半導体・半導体製造 装置	株式	21,600	21,797.59	470,828,030	44,408.97	959,233,881	2.64
12	MSCI INC	アメリカ	各種金融	株式	23,100	25,425.12	587,320,318	39,176.88	904,986,020	2.49
13	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	メディア・娯楽	株式	5,300	111,788.97	592,481,585	160,913.50	852,841,560	2.34
14	TJX COMPANIES INC	アメリカ	小売	株式	156,500	4,214.13	659,512,371	5,397.36	844,686,840	2.32

15	ROCHE HOLDING AG-GENUSSS	スイス	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	株式	22,300	33,981.00	757,776,409	37,008.53	825,290,408	2.27
16	ASTRAZENECA PLC	イギリス	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	株式	67,200	10,000.17	672,011,431	12,007.24	806,887,005	2.22
17	ASHTREAD GROUP PLC	イギリス	資本財	株式	236,900	2,011.49	476,524,018	3,384.97	801,899,558	2.20
18	Ping An Insurance Group Co	中華人民共和国	保険	株式	718,000	1,002.03	719,457,622	1,115.77	801,126,450	2.20
19	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	メディア・娯楽	株式	4,900	112,225.99	549,907,398	160,189.67	784,929,383	2.16
20	TENCENT HOLDINGS LIMITED	ケイマン	ソフトウェア・サービス	株式	96,900	4,860.10	470,944,650	7,222.50	699,860,250	1.92
21	FIRST REPUBLIC BANK/CA	アメリカ	銀行	株式	59,200	8,330.01	493,136,637	11,761.22	696,264,460	1.91
22	BOEING CO	アメリカ	資本財	株式	40,900	12,312.79	503,593,161	16,939.97	692,844,773	1.90
23	DOLLARAMA INC	カナダ	小売	株式	177,200	2,908.79	515,438,272	3,775.62	669,040,289	1.84
24	HDFC Bank Ltd	アメリカ	銀行	株式	128,200	3,740.75	479,565,257	4,971.63	637,363,991	1.75
25	STRYKER CORP	アメリカ	ヘルスケア機器・サービス	株式	30,400	16,484.38	501,125,221	20,940.92	636,603,968	1.75
26	CONSTELLATION BRANDS INC-A	アメリカ	食品・飲料・タバコ	株式	33,300	13,303.23	442,997,742	18,914.81	629,863,439	1.73
27	NOVO NORDISK A/S-B	デンマーク	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	株式	81,300	6,167.92	501,452,674	7,029.73	571,517,780	1.57
28	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	アメリカ	食品・飲料・タバコ	株式	95,800	4,607.19	441,369,536	5,833.54	558,853,323	1.53
29	BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS INC	アメリカ	消費者サービス	株式	40,006	9,052.39	362,150,152	11,453.69	458,216,722	1.26
30	NIKE INC -CL B	アメリカ	耐久消費財・アパレル	株式	43,800	7,085.06	310,325,697	10,127.37	443,578,893	1.22

T M A 外国債券マザーファンド

順位	銘柄名	地域	種類	利率	償還期限	額面	帳簿価額		評価額		投資比率 (%)
							単価 (円)	金額 (円)	単価 (円)	金額 (円)	
1	T 2 3/8 04/30/26	アメリカ	国債証券	2.375	2026/04/30	7,400,000	11,307.26	836,737,240	11,697.22	865,594,418	3.70
2	T 1 5/8 11/15/22	アメリカ	国債証券	1.625	2022/11/15	7,700,000	10,783.21	830,307,478	10,816.29	832,854,618	3.56
3	T 2 5/8 02/28/23	アメリカ	国債証券	2.625	2023/02/28	6,800,000	11,122.11	756,304,024	11,130.91	756,901,946	3.24
4	T 3 5/8 02/15/44	アメリカ	国債証券	3.625	2044/02/15	3,800,000	14,227.69	540,652,296	15,919.62	604,945,929	2.59
5	T 2 3/4 08/15/42	アメリカ	国債証券	2.750	2042/08/15	3,900,000	12,966.21	505,682,424	13,939.58	543,643,790	2.32
6	T 2 08/15/25	アメリカ	国債証券	2.000	2025/08/15	4,700,000	11,074.00	520,478,094	11,375.25	534,636,750	2.29
7	T 2 1/2 02/15/45	アメリカ	国債証券	2.500	2045/02/15	3,300,000	12,325.63	406,746,090	13,456.62	444,068,677	1.90

8	T 3 3/4 08/15/41	アメリカ	国債証券	3.750	2041/08/15	2,700,000	14,983.95	404,566,650	15,932.70	430,183,027	1.84
9	T 1 3/4 12/31/26	アメリカ	国債証券	1.750	2026/12/31	3,400,000	11,107.05	377,639,865	11,381.78	386,980,775	1.65
10	T 4 1/4 11/15/40	アメリカ	国債証券	4.250	2040/11/15	2,200,000	15,347.95	337,655,076	16,822.62	370,097,681	1.58
11	T 3 1/8 11/15/28	アメリカ	国債証券	3.125	2028/11/15	2,700,000	12,618.87	340,709,575	12,718.70	343,405,068	1.47
12	T 1 1/8 02/28/27	アメリカ	国債証券	1.125	2027/02/28	2,800,000	10,872.67	304,435,031	10,971.55	307,203,662	1.31
13	T 2 3/4 05/31/23	アメリカ	国債証券	2.750	2023/05/31	2,700,000	11,206.09	302,564,490	11,232.24	303,270,540	1.29
14	BTPS 6 05/01/31	イタリア	国債証券	6.000	2031/05/01	1,500,000	17,630.08	264,451,268	18,608.32	279,124,924	1.19
15	FRTR4.5 04/25/41	フランス	国債証券	4.500	2041/04/25	1,200,000	22,393.05	268,716,624	23,235.89	278,830,736	1.19
16	BTPS 2.2 06/01/27	イタリア	国債証券	2.200	2027/06/01	2,000,000	13,081.17	261,623,463	13,664.23	273,284,608	1.17
17	FRTR 0 03/25/25	フランス	国債証券	0.000	2025/03/25	2,100,000	12,531.36	263,158,579	12,750.63	267,763,305	1.14
18	T 2 1/8 09/30/21	アメリカ	国債証券	2.125	2021/09/30	2,500,000	10,733.75	268,343,946	10,700.25	267,506,327	1.14
19	T 3 3/4 11/15/43	アメリカ	国債証券	3.750	2043/11/15	1,500,000	14,408.65	216,129,750	16,158.24	242,373,726	1.03
20	FRTR 5 3/4 10/25/32	フランス	国債証券	5.750	2032/10/25	1,100,000	20,961.06	230,571,723	21,490.62	236,396,895	1.01
21	UKT 4 1/2 12/07/42	イギリス	国債証券	4.500	2042/12/07	900,000	24,154.99	217,394,975	25,043.56	225,392,122	0.96
22	T 3 5/8 08/15/43	アメリカ	国債証券	3.625	2043/08/15	1,400,000	14,776.41	206,869,789	15,859.97	222,039,650	0.95
23	FRTR 2 1/2 05/25/30	フランス	国債証券	2.500	2030/05/25	1,400,000	15,411.41	215,759,786	15,838.98	221,745,832	0.95
24	T 0 1/2 05/31/27	アメリカ	国債証券	0.500	2027/05/31	2,100,000	10,511.48	220,741,139	10,533.54	221,204,483	0.94
25	BTPS 4 02/01/37	イタリア	国債証券	4.000	2037/02/01	1,300,000	15,288.51	198,750,749	16,910.22	219,832,988	0.94
26	BTPS 5 08/01/34	イタリア	国債証券	5.000	2034/08/01	1,200,000	16,410.60	196,927,279	18,190.01	218,280,122	0.93
27	OBL 0 10/18/24	ドイツ	国債証券	0.000	2024/10/18	1,700,000	12,775.74	217,187,654	12,810.96	217,786,333	0.93
28	UKT 4 1/4 03/07/36	イギリス	国債証券	4.250	2036/03/07	1,000,000	21,111.78	211,117,892	21,703.87	217,038,778	0.93
29	UKT 4.5 09/07/34	イギリス	国債証券	4.500	2034/09/07	1,000,000	21,035.77	210,357,748	21,639.38	216,393,891	0.92
30	DBR 2 1/2 08/15/46	ドイツ	国債証券	2.500	2046/08/15	1,000,000	20,744.79	207,447,917	21,352.96	213,529,667	0.91

TMA外国債券インデックスマザーファンド

順位	銘柄名	地域	種類	利率	償還期限	額面	帳簿価額		評価額		投資比率(%)
							単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	T 2 08/15/25	アメリカ	国債証券	2.000	2025/08/15	800,000	10,563.78	84,510,262	11,375.25	91,002,000	1.45

2	T 2 1/4 11/15/24	アメリカ	国債証券	2.250	2024/11/15	800,000	10,702.70	85,621,637	11,369.52	90,956,237	1.45
3	T 2 3/4 02/15/28	アメリカ	国債証券	2.750	2028/02/15	600,000	11,331.59	67,989,591	12,261.89	73,571,390	1.17
4	T 2 3/4 11/15/23	アメリカ	国債証券	2.750	2023/11/15	600,000	10,876.42	65,258,550	11,349.91	68,099,502	1.09
5	T 1 5/8 02/15/26	アメリカ	国債証券	1.625	2026/02/15	600,000	10,330.88	61,985,306	11,224.88	67,349,325	1.07
6	T 1 7/8 11/30/21	アメリカ	国債証券	1.875	2021/11/30	600,000	10,501.67	63,010,058	10,698.61	64,191,712	1.02
7	T 3 02/15/49	アメリカ	国債証券	3.000	2049/02/15	400,000	11,978.11	47,912,460	15,099.17	60,396,693	0.96
8	T 2 1/2 05/15/24	アメリカ	国債証券	2.500	2024/05/15	500,000	10,801.58	54,007,921	11,379.33	56,896,679	0.91
9	T 1 3/4 05/15/23	アメリカ	国債証券	1.750	2023/05/15	500,000	10,471.44	52,357,202	10,929.88	54,649,414	0.87
10	T 1 5/8 08/15/22	アメリカ	国債証券	1.625	2022/08/15	500,000	10,438.75	52,193,765	10,777.88	53,889,429	0.86
11	T 2 02/15/22	アメリカ	国債証券	2.000	2022/02/15	500,000	10,532.72	52,663,648	10,757.45	53,787,281	0.86
12	T 1 3/4 02/28/22	アメリカ	国債証券	1.750	2022/02/28	500,000	10,469.80	52,349,031	10,726.40	53,632,015	0.85
13	T 1 5/8 12/31/21	アメリカ	国債証券	1.625	2021/12/31	500,000	10,599.11	52,995,590	10,675.73	53,378,687	0.85
14	T 2 1/4 11/15/27	アメリカ	国債証券	2.250	2027/11/15	400,000	10,749.28	42,997,137	11,837.77	47,351,112	0.75
15	T 1 3/4 11/15/29	アメリカ	国債証券	1.750	2029/11/15	400,000	11,601.58	46,406,351	11,642.47	46,569,880	0.74
16	T 3 02/15/47	アメリカ	国債証券	3.000	2047/02/15	300,000	11,693.95	35,081,858	14,857.28	44,571,857	0.71
17	T 3 1/8 08/15/44	アメリカ	国債証券	3.125	2044/08/15	300,000	11,850.85	35,552,558	14,853.20	44,559,600	0.71
18	T 3 11/15/45	アメリカ	国債証券	3.000	2045/11/15	300,000	11,649.30	34,947,906	14,688.12	44,064,383	0.70
19	T 2 11/30/22	アメリカ	国債証券	2.000	2022/11/30	400,000	10,557.79	42,231,170	10,915.17	43,660,693	0.69
20	T 1 3/4 05/15/22	アメリカ	国債証券	1.750	2022/05/15	400,000	10,479.61	41,918,450	10,759.90	43,039,631	0.68
21	FRTR 2 1/4 10/25/22	フランス	国債証券	2.250	2022/10/25	300,000	13,455.69	40,367,076	13,216.74	39,650,225	0.63
22	FRTR 5 1/2 04/25/29	フランス	国債証券	5.500	2029/04/25	200,000	18,945.96	37,891,923	18,875.20	37,750,415	0.60
23	T 2 1/8 05/15/25	アメリカ	国債証券	2.125	2025/05/15	300,000	10,642.23	31,926,698	11,403.03	34,209,102	0.54
24	T 2 1/2 08/15/23	アメリカ	国債証券	2.500	2023/08/15	300,000	10,755.00	32,265,013	11,206.09	33,618,275	0.53
25	T 1 3/4 07/31/24	アメリカ	国債証券	1.750	2024/07/31	300,000	10,501.05	31,503,159	11,107.21	33,321,637	0.53
26	T 2 02/15/23	アメリカ	国債証券	2.000	2023/02/15	300,000	10,555.61	31,666,832	10,952.76	32,858,291	0.52
27	T 1 3/4 01/31/23	アメリカ	国債証券	1.750	2023/01/31	300,000	10,470.62	31,411,869	10,881.66	32,645,006	0.52
28	T 2 11/15/21	アメリカ	国債証券	2.000	2021/11/15	300,000	10,524.55	31,573,673	10,709.24	32,127,725	0.51
29	T 3 7/8 08/15/40	アメリカ	国債証券	3.875	2040/08/15	200,000	14,460.07	28,920,147	16,042.20	32,084,414	0.51

30	T 1 3/8 01/31/22	アメリカ	国債証券	1.375	2022/01/31	300,000	10,524.18	31,572,568	10,648.76	31,946,309	0.51
----	---------------------	------	------	-------	------------	---------	-----------	------------	-----------	------------	------

T M A 外国株式インデックスマザーファンド

順位	銘柄名	地域	業種	種類	株式数	帳簿価額		評価額		投資比率 (%)
						単価 (円)	金額(円)	単価 (円)	金額(円)	
1	APPLE INC	アメリカ	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	株式	22,738	28,924.05	657,675,214	40,245.89	915,111,183	4.19
2	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	株式	37,684	16,375.52	617,095,234	21,327.93	803,722,090	3.68
3	AMAZON.COM INC	アメリカ	小売	株式	2,205	204,481.45	450,881,613	319,226.64	703,894,758	3.22
4	FACEBOOK INC-A	アメリカ	メディア・娯楽	株式	12,595	20,470.19	257,822,122	24,528.69	308,938,976	1.41
5	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	メディア・娯楽	株式	1,578	138,840.05	219,089,609	160,913.50	253,921,506	1.16
6	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	メディア・娯楽	株式	1,578	138,490.32	218,537,725	160,189.66	252,779,299	1.15
7	JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	株式	13,678	14,291.86	195,484,183	15,359.46	210,086,748	0.96
8	NESTLE SA-REGISTERED	スイス	食品・飲料・タバコ	株式	15,197	11,972.21	181,941,714	12,655.08	192,319,396	0.88
9	VISA INC-CLASS A SHARES	アメリカ	ソフトウェア・サービス	株式	8,851	18,985.13	168,037,399	20,298.67	179,663,581	0.82
10	PROCTER & GAMBLE CO	アメリカ	家庭用品・パーソナル用品	株式	12,756	12,529.27	159,823,495	13,746.53	175,350,762	0.80
11	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	銀行	株式	15,704	12,906.87	202,689,519	10,148.29	159,368,777	0.73
12	UNITEDHEALTH GROUP INC	アメリカ	ヘルスケア機器・サービス	株式	4,970	27,848.50	138,407,073	31,927.05	158,677,478	0.72
13	HOME DEPOT INC	アメリカ	小売	株式	5,661	24,256.04	137,313,477	27,856.02	157,692,963	0.72
14	MASTERCARD INC-CLASS A	アメリカ	ソフトウェア・サービス	株式	4,673	29,236.20	136,620,768	32,321.39	151,037,902	0.69
15	NVIDIA CORP	アメリカ	半導体・半導体製造装置	株式	3,240	25,783.80	83,539,518	44,408.97	143,885,082	0.66
16	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	アメリカ	各種金融	株式	7,037	22,056.83	155,213,926	20,323.77	143,018,439	0.65
17	ROCHE HOLDING AG-GENUSSS	スイス	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	株式	3,708	35,395.82	131,247,708	37,008.53	137,227,660	0.62
18	VERIZON COMMUNICATIONS INC	アメリカ	電気通信サービス	株式	20,857	6,101.47	127,258,391	5,993.57	125,008,098	0.57
19	TESLA INC	アメリカ	自動車・自動車部品	株式	782	51,574.60	40,331,339	155,591.45	121,672,517	0.55
20	PAYPAL HOLDINGS INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	株式	5,965	11,704.01	69,814,467	20,136.54	120,114,496	0.55
21	NETFLIX INC	アメリカ	メディア・娯楽	株式	2,333	34,479.20	80,439,984	50,814.67	118,550,648	0.54

22	ADOBE INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	株式	2,577	33,209.13	85,579,940	45,906.84	118,301,947	0.54
23	PFIZER INC	アメリカ	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	株式	28,887	3,836.85	110,835,343	4,052.20	117,056,016	0.53
24	THE WALT DISNEY CO	アメリカ	メディア・娯楽	株式	9,420	13,690.37	128,963,306	12,098.03	113,963,499	0.52
25	AT&T INC	アメリカ	電気通信サービス	株式	36,352	3,888.44	141,352,762	3,093.02	112,437,535	0.51
26	INTEL CORP	アメリカ	半導体・半導体製造装置	株式	22,104	6,075.07	134,283,427	5,019.75	110,956,642	0.50
27	MERCK & CO. INC.	アメリカ	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	株式	13,349	8,631.58	115,223,088	8,262.35	110,294,163	0.50
28	COMCAST CORP-CL A	アメリカ	メディア・娯楽	株式	23,352	4,548.34	106,213,052	4,567.88	106,669,180	0.48
29	BANK OF AMERICA CORP	アメリカ	銀行	株式	40,217	3,314.57	133,302,452	2,598.26	104,494,383	0.47
30	CISCO SYSTEMS INC	アメリカ	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	株式	21,495	4,950.96	106,421,099	4,857.62	104,414,627	0.47

TMA日本債券インデックスマザーファンド

順位	銘柄名	地域	種類	利率	償還期限	額面	帳簿価額		評価額		投資比率(%)
							単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	第133回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.100	2022/09/20	440,000,000	100.87	443,868,500	100.54	442,398,000	2.45
2	第131回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.100	2022/03/20	400,000,000	100.70	402,832,000	100.41	401,664,000	2.23
3	第136回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.100	2023/06/20	380,000,000	101.08	384,104,000	100.75	382,857,600	2.12
4	第135回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.100	2023/03/20	350,000,000	101.01	353,535,000	100.67	352,352,000	1.95
5	第141回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.100	2024/09/20	320,000,000	101.10	323,520,000	101.03	323,324,800	1.79
6	第143回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.100	2025/03/20	310,000,000	101.11	313,441,000	101.09	313,391,400	1.74
7	第342回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2026/03/20	290,000,000	101.49	294,321,000	101.30	293,778,700	1.63
8	第140回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.100	2024/06/20	285,000,000	101.32	288,776,400	100.97	287,778,750	1.60
9	第130回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.100	2021/12/20	270,000,000	100.62	271,682,100	100.35	270,950,400	1.50
10	第346回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2027/03/20	250,000,000	102.08	255,212,500	101.53	253,842,500	1.41
11	第139回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.100	2024/03/20	250,000,000	101.19	252,994,400	100.93	252,325,000	1.40
12	第137回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.100	2023/09/20	250,000,000	101.14	252,850,900	100.81	252,045,000	1.40
13	第345回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2026/12/20	235,000,000	102.07	239,864,500	101.47	238,475,650	1.32

14	第411回利付 国債（2年）	日本	国債証券	0.100	2022/04/01	220,000,000	100.45	220,999,800	100.44	220,987,800	1.22
15	第42回利付国 債（30年）	日本	国債証券	1.700	2044/03/20	171,000,000	131.29	224,505,900	128.20	219,223,710	1.21
16	第347回利付 国債（10年）	日本	国債証券	0.100	2027/06/20	210,000,000	101.47	213,101,200	101.59	213,351,600	1.18
17	第142回利付 国債（5年）	日本	国債証券	0.100	2024/12/20	210,000,000	101.11	212,348,400	101.05	212,219,700	1.18
18	第353回利付 国債（10年）	日本	国債証券	0.100	2028/12/20	207,000,000	101.45	210,014,030	101.47	210,053,250	1.16
19	平成27年度第 3回福岡県公募 公債	日本	地方債証券	0.529	2025/08/25	200,000,000	103.09	206,188,000	102.47	204,944,000	1.13
20	第355回利付 国債（10年）	日本	国債証券	0.100	2029/06/20	200,000,000	101.86	203,720,000	101.29	202,584,000	1.12
21	第348回利付 国債（10年）	日本	国債証券	0.100	2027/09/20	190,000,000	102.29	194,351,000	101.61	193,076,100	1.07
22	第356回利付 国債（10年）	日本	国債証券	0.100	2029/09/20	190,000,000	101.23	192,344,800	101.19	192,261,000	1.06
23	第134回利付 国債（5年）	日本	国債証券	0.100	2022/12/20	190,000,000	100.70	191,332,900	100.60	191,157,100	1.06
24	第123回利付 国債（20年）	日本	国債証券	2.100	2030/12/20	155,000,000	122.84	190,406,100	121.29	188,008,800	1.04
25	第354回利付 国債（10年）	日本	国債証券	0.100	2029/03/20	180,000,000	101.45	182,615,100	101.38	182,496,600	1.01
26	第412回利付 国債（2年）	日本	国債証券	0.100	2022/05/01	180,000,000	100.46	180,840,600	100.46	180,833,400	1.00
27	第358回利付 国債（10年）	日本	国債証券	0.100	2030/03/20	170,000,000	100.97	171,664,300	101.01	171,718,700	0.95
28	第129回利付 国債（5年）	日本	国債証券	0.100	2021/09/20	170,000,000	100.53	170,901,000	100.28	170,491,300	0.94
29	第349回利付 国債（10年）	日本	国債証券	0.100	2027/12/20	160,000,000	101.59	162,549,200	101.63	162,620,800	0.90
30	第352回利付 国債（10年）	日本	国債証券	0.100	2028/09/20	160,000,000	101.98	163,172,300	101.55	162,489,600	0.90

東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド

順位	銘柄名	地域	業種	種類	株式数	帳簿価額		評価額		投資 比率 (%)
						単価 (円)	金額(円)	単価 (円)	金額(円)	
1	ソニー	日本	電気機器	株式	10,300	5,919.70	60,972,927	8,076.00	83,182,800	1.94
2	キーエンス	日本	電気機器	株式	1,800	31,415.86	56,548,557	44,220.00	79,596,000	1.86
3	ソフトバンクグ ループ	日本	情報・通信業	株式	11,500	5,083.57	58,461,062	6,595.00	75,842,500	1.77
4	任天堂	日本	その他製品	株式	1,500	38,825.26	58,237,902	46,440.00	69,660,000	1.63
5	第一三共	日本	医薬品	株式	7,000	6,823.89	47,767,294	9,258.00	64,806,000	1.51
6	日本電信電話	日本	情報・通信業	株式	24,500	2,440.16	59,783,982	2,443.50	59,865,750	1.40
7	武田薬品工業	日本	医薬品	株式	15,600	3,716.66	57,979,984	3,756.00	58,593,600	1.37
8	トヨタ自動車	日本	輸送用機器	株式	9,400	6,659.58	62,600,052	6,217.00	58,439,800	1.36
9	ダイキン工業	日本	機械	株式	3,100	13,329.86	41,322,579	18,450.00	57,195,000	1.33

10	KDDI	日本	情報・通信業	株式	17,500	2,738.51	47,924,050	3,259.00	57,032,500	1.33
11	リクルートホールディングス	日本	サービス業	株式	16,800	3,472.47	58,337,580	3,268.00	54,902,400	1.28
12	信越化学工業	日本	化学	株式	4,100	10,762.49	44,126,229	12,275.00	50,327,500	1.17
13	HOYA	日本	精密機器	株式	4,800	8,200.59	39,362,834	10,420.00	50,016,000	1.17
14	NTTドコモ	日本	情報・通信業	株式	17,100	2,647.26	45,268,218	2,907.50	49,718,250	1.16
15	日本電産	日本	電気機器	株式	5,900	6,803.46	40,140,432	8,375.00	49,412,500	1.15
16	本田技研工業	日本	輸送用機器	株式	19,400	2,534.64	49,172,152	2,524.00	48,965,600	1.14
17	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	銀行業	株式	122,300	491.04	60,054,285	393.20	48,088,360	1.12
18	村田製作所	日本	電気機器	株式	7,100	4,798.68	34,070,644	6,609.00	46,923,900	1.09
19	東京エレクトロン	日本	電気機器	株式	1,600	19,058.40	30,493,445	28,800.00	46,080,000	1.07
20	三井住友フィナンシャルグループ	日本	銀行業	株式	16,300	3,477.04	56,675,895	2,800.00	45,640,000	1.06
21	花王	日本	化学	株式	5,800	7,609.99	44,137,990	7,636.00	44,288,800	1.03
22	SMC	日本	機械	株式	800	40,185.38	32,148,305	55,070.00	44,056,000	1.03
23	みずほフィナンシャルグループ	日本	銀行業	株式	328,500	148.28	48,712,968	127.60	41,916,600	0.98
24	ファナック	日本	電気機器	株式	2,300	17,879.38	41,122,582	17,705.00	40,721,500	0.95
25	伊藤忠商事	日本	卸売業	株式	16,800	2,100.58	35,289,870	2,300.00	38,640,000	0.90
26	東京海上ホールディングス	日本	保険業	株式	8,500	5,417.24	46,046,574	4,436.00	37,706,000	0.88
27	日立製作所	日本	電気機器	株式	11,800	3,533.61	41,696,709	3,128.00	36,910,400	0.86
28	中外製薬	日本	医薬品	株式	7,600	2,818.06	21,417,288	4,736.00	35,993,600	0.84
29	アステラス製薬	日本	医薬品	株式	21,200	1,457.38	30,896,651	1,650.00	34,980,000	0.81
30	三菱商事	日本	卸売業	株式	15,900	2,644.97	42,055,023	2,119.50	33,700,050	0.78

b. 投資有価証券の種類

TMA日本株アクティブマザーファンド

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国内	水産・農林業	0.44
		建設業	1.41
		食料品	2.45
		繊維製品	0.43
		化学	6.69
		医薬品	9.47
		鉄鋼	0.38
		非鉄金属	0.99
		機械	6.42
		電気機器	20.29
		輸送用機器	6.90
		精密機器	2.18
		その他製品	4.37
		陸運業	2.79
情報・通信業	13.97		

	卸売業	2.88
	小売業	3.56
	銀行業	3.30
	証券、商品先物取引業	1.00
	保険業	0.86
	その他金融業	0.57
	不動産業	1.21
	サービス業	6.58
合 計		99.24

TMA日本債券マザーファンド

種類	投資比率(%)
国債証券	71.58
地方債証券	1.29
特殊債券	0.82
社債券	25.80
合 計	99.50

TMA外国株式マザーファンド

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	2.74
		素材	3.10
		資本財	7.09
		耐久消費財・アパレル	1.22
		消費者サービス	3.01
		メディア・娯楽	8.69
		小売	9.97
		食品・飲料・タバコ	4.10
		家庭用品・パーソナル用品	2.68
		ヘルスケア機器・サービス	6.25
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	11.59
		銀行	4.14
		各種金融	7.19
		保険	2.59
		ソフトウェア・サービス	16.81
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1.10
公益事業	2.29		
半導体・半導体製造装置	3.51		
合 計			98.15

TMA外国債券マザーファンド

種類	投資比率(%)
----	---------

国債証券	98.57
合 計	98.57

TMA外国債券インデックスマザーファンド

種類	投資比率(%)
国債証券	98.65
合 計	98.65

TMA外国株式インデックスマザーファンド

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	3.23
		素材	4.45
		資本財	6.06
		商業・専門サービス	1.28
		運輸	1.92
		自動車・自動車部品	1.28
		耐久消費財・アパレル	1.73
		消費者サービス	1.50
		メディア・娯楽	6.68
		小売	6.26
		食品・生活必需品小売り	1.53
		食品・飲料・タバコ	4.60
		家庭用品・パーソナル用品	2.24
		ヘルスケア機器・サービス	5.54
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.83
		銀行	5.27
		各種金融	4.31
		保険	3.15
		不動産	0.43
		ソフトウェア・サービス	12.32
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.67		
電気通信サービス	2.10		
公益事業	3.52		
半導体・半導体製造装置	3.90		
投資証券		-	2.48
合 計			100.39

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	87.55
地方債証券	5.46
特殊債券	2.25

社債券	4.78
合 計	100.06

東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国内	水産・農林業	0.05
		鉱業	0.18
		建設業	2.25
		食料品	3.64
		繊維製品	0.31
		パルプ・紙	0.10
		化学	6.76
		医薬品	7.27
		石油・石炭製品	0.48
		ゴム製品	0.58
		ガラス・土石製品	0.67
		鉄鋼	0.40
		非鉄金属	0.59
		金属製品	0.27
		機械	5.15
		電気機器	16.24
		輸送用機器	5.18
		精密機器	2.89
		その他製品	2.32
		電気・ガス業	1.20
		陸運業	3.60
		空運業	0.38
		情報・通信業	8.97
		卸売業	4.32
		小売業	4.81
		銀行業	4.07
		証券、商品先物取引業	0.87
保険業	2.17		
その他金融業	1.07		
不動産業	2.03		
サービス業	4.85		
合 計			93.81

投資不動産物件

TMA日本株アクティブマザーファンド

該当事項はありません。

TMA日本債券マザーファンド

該当事項はありません。

TMA外国株式マザーファンド

該当事項はありません。

T M A 外国債券マザーファンド

該当事項はありません。

T M A 外国債券インデックスマザーファンド

該当事項はありません。

T M A 外国株式インデックスマザーファンド

該当事項はありません。

T M A 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・J P X 日経400インデックスマザーファンド

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

T M A 日本株アクティブマザーファンド

該当事項はありません。

T M A 日本債券マザーファンド

該当事項はありません。

T M A 外国株式マザーファンド

該当事項はありません。

T M A 外国債券マザーファンド

該当事項はありません。

T M A 外国債券インデックスマザーファンド

該当事項はありません。

T M A 外国株式インデックスマザーファンド

種類	地域	取引所	資産名	買建/ 売建	数量 (枚)	通貨	帳簿価額	評価額	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数 先物取引	アメリカ	Chicago Mercantile Exchange	S&P 500 EMIN	買建	26	米ドル	4,044,337.50	4,223,440.00	441,771,824	2.02
	ドイツ	Eurex	DJ EU STX 50	買建	23	ユーロ	747,250.00	734,160.00	91,131,280	0.41
	イギリス	ICE Futures Europe Financials	FTSE 100 IDX	買建	8	英ポンド	492,755.00	475,360.00	65,224,145	0.29

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

T M A 日本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・J P X 日経400インデックスマザーファンド

種類	地域	取引所	資産名	買建/ 売建	数量 (枚)	帳簿価額	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数 先物取引	日本	大阪取引所	東証株価指数先物	買建	20	308,757,000.00	299,300,000	7.01

(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	(2016年 1月25日)	1,526	1,526	0.9182	0.9182
第2計算期間末	(2017年 1月25日)	623	623	0.9639	0.9639
第3計算期間末	(2018年 1月25日)	574	574	1.0813	1.0813
第4計算期間末	(2019年 1月25日)	820	820	1.0090	1.0090
第5計算期間末	(2020年 1月27日)	1,269	1,269	1.1163	1.1163
2019年 7月末日		986	-	1.0636	-
8月末日		996	-	1.0505	-
9月末日		1,050	-	1.0656	-
10月末日		1,182	-	1.0877	-
11月末日		1,227	-	1.1011	-
12月末日		1,210	-	1.1131	-
2020年 1月末日		1,278	-	1.1127	-
2月末日		1,258	-	1.0693	-
3月末日		1,205	-	1.0087	-
4月末日		1,280	-	1.0462	-
5月末日		1,335	-	1.0799	-
6月末日		1,370	-	1.0893	-
7月末日		1,410	-	1.0934	-

【分配の推移】

該当事項はありません。

【収益率の推移】

期	計算期間	収益率(%) (分配付)
第1計算期間	2015年 7月17日～2016年 1月25日	8.2
第2計算期間	2016年 1月26日～2017年 1月25日	5.0
第3計算期間	2017年 1月26日～2018年 1月25日	12.2
第4計算期間	2018年 1月26日～2019年 1月25日	6.7
第5計算期間	2019年 1月26日～2020年 1月27日	10.6
第6中間計算期間	2020年 1月28日～2020年 7月27日	0.9

(4)【設定及び解約の実績】

期	計算期間	設定口数 (口)	解約口数 (口)	発行済み口数 (口)
第1計算期間	2015年 7月17日～2016年 1月25日	1,666,568,807	4,270,612	1,662,298,195
第2計算期間	2016年 1月26日～2017年 1月25日	70,889,246	1,086,318,747	646,868,694
第3計算期間	2017年 1月26日～2018年 1月25日	279,752,757	394,962,087	531,659,364

第4計算期間	2018年 1月26日～2019年 1月25日	379,742,942	98,391,843	813,010,463
第5計算期間	2019年 1月26日～2020年 1月27日	547,511,806	223,323,526	1,137,198,743
第6中間計算期間	2020年 1月28日～2020年 7月27日	261,310,720	117,557,902	1,280,951,561

< 参考情報 >

基準日:2020年7月31日

基準価額・純資産の推移



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

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

分配の推移

(1万口当たり、税引前)

決算期	決算日	分配金
第1期	2016/01/25	0円
第2期	2017/01/25	0円
第3期	2018/01/25	0円
第4期	2019/01/25	0円
第5期	2020/01/27	0円
設定来累計		分配実績なし

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

主要な資産の状況

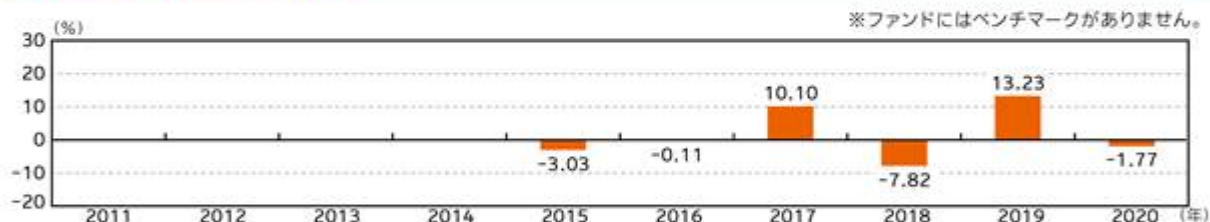
資産構成

マザーファンド	組入比率	基本資産配分	差
TMA日本債券インデックスマザーファンド	12.5%	12.5%	-0.0%
TMA日本債券マザーファンド	12.5%	12.5%	-0.0%
東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド	11.9%	12.5%	-0.6%
TMA日本株アクティブマザーファンド	12.3%	12.5%	-0.2%
TMA外国債券インデックスマザーファンド	12.6%	12.5%	+0.1%
TMA外国債券マザーファンド	12.6%	12.5%	+0.1%
TMA外国株式インデックスマザーファンド	12.8%	12.5%	+0.3%
TMA外国株式マザーファンド	12.7%	12.5%	+0.2%
短期金融資産等	0.0%	-	+0.0%

※比率は純資産総額に占める割合です。

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

年間収益率の推移



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

※設定年は設定時と年末の騰落率です。当年は昨年と基準日の騰落率です。

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

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

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

- ・ニューヨーク証券取引所の休業日
- ・ロンドン証券取引所の休業日

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

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

c. 販売会社やお申込みのコース等によって申込単位は異なります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。なお、分配金再投資コースにおける収益分配金の再投資に際しては、1口単位で取得することができます。

d. 取得申込の受付は、原則として午後3時までとします。受付時間を過ぎてからのお申込みについては翌営業日受付の取扱いとなります。

e. 受益権の取得申込価額は以下の通りです。

取得申込受付日の翌営業日の基準価額

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

委託会社のお問い合わせ先（委託会社サービスデスク）

東京海上アセットマネジメント サービスデスク

0120-712-016（土日祝日・年末年始を除く9時～17時）

f. 申込手数料は、発行価格に2.2%（税抜2%）の率を乗じて得た額を上限として販売会社が個別に定める額とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

g. 上記にかかわらず、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情が発生し、委託会社が追加設定を制限する措置を取った場合には、販売会社は、受益権の取得申込の受付を中止すること、および既に受け付けた取得申込の受付を取り消すことができます。

h. 取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたはあらかじめ当該取得申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関等への通知を行うものとし、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関等の定める方法により、振替機関等へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行います。

i. 定時定額購入サービスを選択した取得申込者は、販売会社との間で定時定額購入サービスに関する取り決めを行います。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

2【換金（解約）手続等】

a. 受益者は、自己に帰属する受益権につき、一部解約の実行請求（解約請求）の方法によりご換金の請求を行うことができます。

b. ご換金のお申込みは販売会社で受け付けます。なお、販売会社の買取りによるご換金の請求については、販売会社にお問い合わせください。

c. 解約請求による換金のお申込みは、毎営業日に行うことができます。ただし、解約請求日が以下の日のいずれかに該当する場合には、お申込みの受付を行いません。

- ・ニューヨーク証券取引所の休業日
- ・ロンドン証券取引所の休業日

d. 解約単位は、販売会社やお申込みのコース等によって異なります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

e. 解約請求のお申込みの受付は、原則として午後3時までとします。受付時間を過ぎてからのお申込みは翌営業日受付としてお取り扱いします。

f. 解約時の価額（解約価額）は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

信託財産留保額はありません。

確定拠出年金法に規定する資産管理機関および連合会等の場合は、収益分配金および解約時・償還時の個別元本超過額に対する所得税、地方税はかかりません。

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

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

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

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

<主要投資対象資産の評価方法>

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

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

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

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

(4)【計算期間】

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

(5)【その他】

信託の終了（繰上償還）

- a. 委託会社は、信託期間中において、信託契約の一部を解約することにより受益権の総口数が10億口を下ることとなったとき、信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- b. 委託会社は、上記a.の事項について、書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
- 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、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d. 上記b.の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- e. 上記b.からd.までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記b.からd.までの手続きを行うことが困難な場合も同様とします。
- f. 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、信託契約を解約し、信託を終了させます。
- g. 上記f.の規定にかかわらず、監督官庁が信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、信託は、「信託約款の変更」b.の書面決議で否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
- h. 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、「信託約款の変更」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。
- i. 委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は信託契約を解約し、信託を終了させます。

信託約款の変更

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

関係会社との契約の更改等

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

運用報告書

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

公告

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

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

4【受益者の権利等】

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

収益分配金の請求権

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

償還金の請求権

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

換金(解約)請求権

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

買取請求権

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

第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づいて、第5期計算期間（2019年1月26日から2020年1月27日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

【東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第4期 [2019年 1月25日現在]	第5期 [2020年 1月27日現在]
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	820,064,895	1,269,053,031
未収入金	5,573,030	9,264,768
流動資産合計	825,637,925	1,278,317,799
資産合計	825,637,925	1,278,317,799
負債の部		
流動負債		
未払解約金	23,806	1,078,065
未払受託者報酬	189,602	279,626
未払委託者報酬	5,055,856	7,456,682
その他未払費用	42,042	62,040
流動負債合計	5,311,306	8,876,413
負債合計	5,311,306	8,876,413
純資産の部		
元本等		
元本	1,813,010,463	1,137,198,743
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	7,316,156	132,242,643
（分配準備積立金）	39,745,407	82,714,664
元本等合計	820,326,619	1,269,441,386
純資産合計	820,326,619	1,269,441,386
負債純資産合計	825,637,925	1,278,317,799

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第4期 自 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日	第5期 自 2019年 1月26日 至 2020年 1月27日
営業収益		
有価証券売買等損益	40,350,455	117,336,805
営業収益合計	40,350,455	117,336,805
営業費用		
支払利息	2	2
受託者報酬	339,813	497,214
委託者報酬	9,061,524	13,258,978
その他費用	75,342	110,302
営業費用合計	9,476,681	13,866,496
営業利益又は営業損失()	49,827,136	103,470,309
経常利益又は経常損失()	49,827,136	103,470,309
当期純利益又は当期純損失()	49,827,136	103,470,309
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()	3,628,326	13,522,121
期首剰余金又は期首欠損金()	43,201,886	7,316,156
剰余金増加額又は欠損金減少額	17,479,723	40,229,780
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	17,479,723	40,229,780
剰余金減少額又は欠損金増加額	7,166,643	5,251,481
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	7,166,643	5,251,481
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	1 -	1 -
期末剰余金又は期末欠損金()	7,316,156	132,242,643

(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5期 自 2019年 1月26日 至 2020年 1月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	計算期間末日の取扱い 2020年1月25日とその翌日が休日のため、当計算期間末日を2020年1月27日としております。このため、当計算期間は、367日となっております。

(貸借対照表に関する注記)

区 分	第4期 [2019年 1月25日現在]	第5期 [2020年 1月27日現在]
1. 1 期首元本額	531,659,364円	813,010,463円
期中追加設定元本額	379,742,942円	547,511,806円
期中一部解約元本額	98,391,843円	223,323,526円
2. 1 計算期間末日における受益権の総数	813,010,463口	1,137,198,743口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第4期 自 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日	第5期 自 2019年 1月26日 至 2020年 1月27日
1 分配金の計算過程 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(2,547,340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(33,810,616円)及び分配準備積立金(37,198,067円)より、分配対象額は73,556,023円(1万口当たり904.71円)であります。分配を行っておりません。	1 分配金の計算過程 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(14,026,945円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(36,745,989円)、投資信託約款に規定される収益調整金(71,565,559円)及び分配準備積立金(31,941,730円)より、分配対象額は154,280,223円(1万口当たり1,356.64円)であります。分配を行っておりません。

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

区 分	第4期 自 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日	第5期 自 2019年 1月26日 至 2020年 1月27日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左

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

・金融商品の時価等に関する事項

区 分	第4期 [2019年 1月25日現在]	第5期 [2020年 1月27日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	<p>(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>(1)有価証券 同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左</p>

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

(有価証券に関する注記)

第4期（自 2018年1月26日 至 2019年1月25日）

売買目的有価証券

(単位：円)

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	35,442,354
合計	35,442,354

(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5期（自 2019年1月26日 至 2020年1月27日）

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	97,033,902
合計	97,033,902

(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4期 [2019年 1月25日現在]		第5期 [2020年 1月27日現在]	
1口当たり純資産額	1.0090円	1口当たり純資産額	1.1163円
(1万口当たり純資産額)	10,090円)	(1万口当たり純資産額)	11,163円)

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託 受益証券	TMA日本株アクティブマザーファンド	94,179,204	157,599,479	
	TMA日本債券マザーファンド	155,789,824	222,047,236	
	TMA外国株式マザーファンド	51,687,978	161,235,478	
	TMA外国債券マザーファンド	41,087,401	95,047,484	
	TMA外国債券インデックスマザーファンド	59,042,771	94,917,158	
	TMA外国株式インデックスマザーファンド	56,682,934	159,511,444	
	TMA日本債券インデックスマザーファンド	169,321,271	222,014,050	
	東京海上・JPX日経400インデックスマザー ファンド	94,534,031	156,680,702	
親投資信託受益証券 合計		722,325,414	1,269,053,031	
合計		722,325,414	1,269,053,031	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(ご参考)

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

なお、以下に記載した情報は監査の対象ではありません。

「TMA日本債券インデックスマザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

区分	注記 番号	[2019年 1月25日現在]	[2020年 1月27日現在]
		金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		68,161,846	119,554,673
国債証券		4,325,619,350	15,514,593,340
地方債証券		315,786,120	886,620,100
特殊債証券		104,085,000	203,610,000
社債証券		482,076,856	668,878,590
未収利息		11,972,445	22,353,339
前払費用		180,215	5,099,230

流動資産合計		5,307,881,832	17,420,709,272
資産合計		5,307,881,832	17,420,709,272
負債の部			
流動負債			
未払解約金		2,123,786	5,857,291
未払利息		169	69
流動負債合計		2,123,955	5,857,360
負債合計		2,123,955	5,857,360
純資産の部			
元本等			
元本	1	4,110,566,012	13,281,789,429
剰余金			
剰余金又は欠損金()		1,195,191,865	4,133,062,483
元本等合計		5,305,757,877	17,414,851,912
純資産合計		5,305,757,877	17,414,851,912
負債純資産合計		5,307,881,832	17,420,709,272

(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 2019年 1月26日 至 2020年 1月27日
有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行 等の提示する価額(但し、売気配相場は使用しない)、 価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協 会発表の売買参考統計値(平均値)等で評価して おります。

(貸借対照表に関する注記)

区 分	[2019年 1月25日現在]	[2020年 1月27日現在]
1. 1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	10,939,745,639円	4,110,566,012円
同期中における追加設定元本額	3,564,300,604円	11,254,827,483円
同期中における一部解約元本額	10,393,480,231円	2,083,604,066円
同期末における元本額	4,110,566,012円	13,281,789,429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>	1,384,200,373円	874,925,437円
円資産バランスファンド2019-05<適格機関投資家限定>	円	3,006,547,739円
円資産バランスファンド2019-09<適格機関投資家限定>	円	2,434,120,848円
円資産バランスファンド2019-12<適格機関投資家限定>	円	3,377,619,870円
L P S 4 資産分散ファンド(慎重型)	40,878,473円	45,183,668円

L P S 4 資産分散ファンド(安定重視型)	29,985,770円	39,274,198円
L P S 4 資産分散ファンド(バランス型)	48,343,283円	59,757,818円
L P S 4 資産分散ファンド(成長重視型)	36,087,974円	40,612,987円
L P S 4 資産分散ファンド(積極型)	24,996,846円	25,254,825円
東京海上セレクション・日本債券インデックス	1,668,863,004円	2,408,548,223円
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	108,643,939円	169,321,271円
東京海上・円資産インデックスバランスファンド	2,660,482円	23,543,677円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035	円	1,015,543円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	円	429,224円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	円	191,219円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065	円	243,412円
T M A 日本債券インデックスV A <適格機関投資家限定>	195,648,123円	168,872,008円
T M A 世界バランスファンド35V A <適格機関投資家限定>	386,334,560円	4,397,223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>	39,771,706円	133,916,828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>	144,151,479円	468,013,411円
計	4,110,566,012円	13,281,789,429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	4,110,566,012口	13,281,789,429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)

1. 金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日	自 2019年 1月26日 至 2020年 1月27日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左

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

・金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2019年 1月25日現在]	[2020年 1月27日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	<p>(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>(1)有価証券 同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左</p>

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

(有価証券に関する注記)

(自 2018年1月26日 至 2019年1月25日)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	67,736,300
地方債証券	919,240
特殊債券	350,000
社債券	2,681,613
合計	69,148,673

(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(2018年11月13日から2019年1月25日まで)を指しております。

(自 2019年1月26日 至 2020年1月27日)

売買目的有価証券

(単位：円)

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

(注1)時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

(注2)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの期末までの期間(2019年11月12日から2020年1月27日まで)を指しております。

(1口当たり情報に関する注記)

[2019年 1月25日現在]		[2020年 1月27日現在]	
1口当たり純資産額	1.2908円	1口当たり純資産額	1.3112円
(1万口当たり純資産額)	12,908円)	(1万口当たり純資産額)	13,112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400回利付国債(2年)	640,000,000	641,964,800	
	第403回利付国債(2年)	300,000,000	301,107,000	
	第406回利付国債(2年)	60,000,000	60,259,200	
	第129回利付国債(5年)	170,000,000	170,685,100	
	第130回利付国債(5年)	270,000,000	271,255,500	
	第131回利付国債(5年)	400,000,000	402,144,000	
	第132回利付国債(5年)	370,000,000	372,264,400	
	第133回利付国債(5年)	440,000,000	443,036,000	
	第134回利付国債(5年)	60,000,000	60,453,000	
	第135回利付国債(5年)	440,000,000	443,608,000	
	第136回利付国債(5年)	430,000,000	433,809,800	
	第137回利付国債(5年)	250,000,000	252,380,000	
	第139回利付国債(5年)	170,000,000	171,805,400	
	第140回利付国債(5年)	285,000,000	288,149,250	
	第141回利付国債(5年)	320,000,000	323,664,000	
	第5回利付国債(40年)	34,000,000	50,719,840	
	第7回利付国債(40年)	45,000,000	63,915,750	
	第8回利付国債(40年)	10,000,000	13,327,200	
	第9回利付国債(40年)	86,000,000	86,271,760	
	第10回利付国債(40年)	34,000,000	39,948,980	
	第11回利付国債(40年)	93,000,000	106,188,330	
	第12回利付国債(40年)	102,000,000	105,630,180	
	第320回利付国債(10年)	50,000,000	51,081,500	
	第324回利付国債(10年)	50,000,000	51,140,000	
	第327回利付国債(10年)	55,000,000	56,526,250	
	第335回利付国債(10年)	100,000,000	103,063,000	
	第339回利付国債(10年)	30,000,000	30,905,100	
	第340回利付国債(10年)	60,000,000	61,895,400	
	第341回利付国債(10年)	405,000,000	415,959,300	
	第342回利付国債(10年)	360,000,000	365,688,000	
	第343回利付国債(10年)	40,000,000	40,645,200	
	第344回利付国債(10年)	30,000,000	30,503,100	
	第345回利付国債(10年)	335,000,000	340,832,350	
	第346回利付国債(10年)	250,000,000	254,417,500	
	第347回利付国債(10年)	220,000,000	223,942,400	
	第348回利付国債(10年)	360,000,000	366,534,000	
	第349回利付国債(10年)	80,000,000	81,434,400	
	第350回利付国債(10年)	140,000,000	142,472,400	
	第351回利付国債(10年)	30,000,000	30,520,500	
	第352回利付国債(10年)	150,000,000	152,548,500	
第353回利付国債(10年)	210,000,000	213,479,700		
第354回利付国債(10年)	240,000,000	243,864,000		

第355回利付国債(10年)	300,000,000	304,677,000	
第356回利付国債(10年)	180,000,000	182,703,600	
第3回利付国債(30年)	20,000,000	24,830,600	
第5回利付国債(30年)	10,000,000	12,494,500	
第22回利付国債(30年)	10,000,000	13,757,300	
第28回利付国債(30年)	20,000,000	28,225,000	
第29回利付国債(30年)	60,000,000	84,027,000	
第31回利付国債(30年)	110,000,000	151,582,200	
第32回利付国債(30年)	110,000,000	154,570,900	
第33回利付国債(30年)	20,000,000	27,056,600	
第34回利付国債(30年)	60,000,000	83,997,600	
第35回利付国債(30年)	20,000,000	27,298,400	
第36回利付国債(30年)	97,000,000	133,029,680	
第37回利付国債(30年)	100,000,000	135,651,000	
第38回利付国債(30年)	20,000,000	26,810,200	
第39回利付国債(30年)	20,000,000	27,322,800	
第40回利付国債(30年)	25,000,000	33,650,500	
第42回利付国債(30年)	208,000,000	276,346,720	
第46回利付国債(30年)	93,000,000	119,787,720	
第47回利付国債(30年)	20,000,000	26,289,600	
第48回利付国債(30年)	110,000,000	139,309,500	
第49回利付国債(30年)	30,000,000	38,065,800	
第50回利付国債(30年)	30,000,000	33,594,900	
第51回利付国債(30年)	50,000,000	49,635,500	
第52回利付国債(30年)	143,000,000	149,136,130	
第56回利付国債(30年)	35,000,000	39,167,100	
第57回利付国債(30年)	52,000,000	58,242,080	
第58回利付国債(30年)	80,000,000	89,565,600	
第59回利付国債(30年)	40,000,000	43,728,400	
第62回利付国債(30年)	124,000,000	128,747,960	
第63回利付国債(30年)	5,000,000	5,053,150	
第64回利付国債(30年)	120,000,000	121,123,200	
第50回利付国債(20年)	60,000,000	61,407,000	
第51回利付国債(20年)	90,000,000	92,697,300	
第53回利付国債(20年)	20,000,000	20,852,200	
第60回利付国債(20年)	20,000,000	20,906,800	
第66回利付国債(20年)	60,000,000	64,594,200	
第67回利付国債(20年)	30,000,000	32,568,600	
第70回利付国債(20年)	40,000,000	44,509,200	
第71回利付国債(20年)	60,000,000	66,233,400	
第74回利付国債(20年)	40,000,000	44,436,000	
第75回利付国債(20年)	30,000,000	33,496,200	
第76回利付国債(20年)	10,000,000	11,061,800	

第80回利付国債(20年)	40,000,000	44,892,000	
第82回利付国債(20年)	30,000,000	33,842,100	
第84回利付国債(20年)	80,000,000	90,226,400	
第85回利付国債(20年)	20,000,000	22,788,400	
第90回利付国債(20年)	65,000,000	75,250,500	
第99回利付国債(20年)	20,000,000	23,538,000	
第100回利付国債(20年)	70,000,000	83,280,400	
第105回利付国債(20年)	20,000,000	23,815,600	
第113回利付国債(20年)	20,000,000	24,178,600	
第116回利付国債(20年)	50,000,000	61,402,500	
第117回利付国債(20年)	92,000,000	112,044,040	
第123回利付国債(20年)	160,000,000	197,028,800	
第127回利付国債(20年)	50,000,000	60,650,000	
第130回利付国債(20年)	120,000,000	145,065,600	
第133回利付国債(20年)	95,000,000	115,199,850	
第136回利付国債(20年)	90,000,000	107,220,600	
第139回利付国債(20年)	145,000,000	173,105,350	
第141回利付国債(20年)	110,000,000	133,421,200	
第144回利付国債(20年)	90,000,000	107,035,200	
第145回利付国債(20年)	118,000,000	143,804,240	
第146回利付国債(20年)	90,000,000	109,974,600	
第147回利付国債(20年)	70,000,000	84,735,700	
第148回利付国債(20年)	40,000,000	47,974,800	
第150回利付国債(20年)	177,000,000	210,511,410	
第151回利付国債(20年)	48,000,000	55,788,960	
第152回利付国債(20年)	85,000,000	98,870,300	
第153回利付国債(20年)	60,000,000	70,806,600	
第154回利付国債(20年)	230,000,000	268,347,900	
第156回利付国債(20年)	153,000,000	159,277,590	
第157回利付国債(20年)	100,000,000	100,799,000	
第158回利付国債(20年)	111,000,000	117,308,130	
第160回利付国債(20年)	70,000,000	76,305,600	
第161回利付国債(20年)	120,000,000	128,715,600	
第162回利付国債(20年)	150,000,000	160,911,000	
第164回利付国債(20年)	160,000,000	168,696,000	
第165回利付国債(20年)	110,000,000	115,956,500	
第167回利付国債(20年)	10,000,000	10,526,900	
第168回利付国債(20年)	68,000,000	70,247,400	
第169回利付国債(20年)	8,000,000	8,111,440	
第170回利付国債(20年)	50,000,000	50,657,500	
国債証券 合計	14,381,000,000	15,514,593,340	

地方債証券	第781回東京都公募公債	100,000,000	101,172,000	
	平成30年度第11回北海道公募公債(5年)	100,000,000	100,166,000	
	第26回神奈川県公募公債(20年)	20,000,000	23,607,600	
	平成28年度第2回京都府公募公債(15年)	50,000,000	50,532,500	
	平成29年度第7回広島県公募公債	100,000,000	101,546,000	
	平成25年度第8回埼玉県公募公債	100,000,000	102,823,000	
	平成27年度第3回福岡県公募公債	200,000,000	205,960,000	
	平成22年度第3回横浜市公募公債	100,000,000	100,756,000	
	平成29年度第1回広島市公募公債(5年)	100,000,000	100,057,000	
地方債証券 合計		870,000,000	886,620,100	
特殊債券	第6回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	102,149,000	
	第348回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	101,461,000	
特殊債券 合計		200,000,000	203,610,000	
社債券	第106回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	100,000,000	100,158,000	
	第33回道路債券	100,000,000	137,797,000	
	第54回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	40,558,000	42,982,962	
	第55回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	44,837,000	47,496,282	
	第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	42,537,000	45,042,854	
	第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	43,638,000	46,261,516	
	第15回貸付債権担保住宅金融公庫債券	35,391,000	36,198,976	
	第16回成田国際空港株式会社社債	100,000,000	102,659,000	
	第83回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	100,000,000	110,282,000	
社債券 合計		606,961,000	668,878,590	
合計		16,057,961,000	17,273,702,030	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

「TMA日本債券マザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

		[2019年 1月25日現在]	[2020年 1月27日現在]
区 分	注記 番号	金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		550,000	2,750,000
コール・ローン		486,533,000	528,240,392
国債証券		75,025,484,122	66,956,963,957
地方債証券		2,469,364,457	1,003,411,000
特殊債券		2,704,005,000	702,034,000
社債券		49,127,809,777	24,306,989,507
未収入金		4,652,553,220	2,847,302,608
未収利息		185,811,234	93,936,497
前払費用		29,481,042	19,727,209
流動資産合計		134,681,591,852	96,461,355,170
資産合計		134,681,591,852	96,461,355,170
負債の部			
流動負債			
未払金		4,545,725,630	2,997,838,200
未払解約金		61,923,552	111,287,015
未払利息		1,212	305
流動負債合計		4,607,650,394	3,109,125,520
負債合計		4,607,650,394	3,109,125,520
純資産の部			
元本等			
元本	1	92,865,218,910	65,498,782,795
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		37,208,722,548	27,853,446,855
元本等合計		130,073,941,458	93,352,229,650
純資産合計		130,073,941,458	93,352,229,650
負債純資産合計		134,681,591,852	96,461,355,170

(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 2019年 1月26日 至 2020年 1月27日
有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提 示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情 報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参 考統計値（平均値）等で評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

区 分	[2019年 1月25日現在]	[2020年 1月27日現在]
-----	-----------------	-----------------

1. 1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	103,169,609,959円	92,865,218,910円
同期中における追加設定元本額	34,529,787,435円	21,427,661,403円
同期中における一部解約元本額	44,834,178,484円	48,794,097,518円
同期末における元本額	92,865,218,910円	65,498,782,795円
元本の内訳*		
東京海上・国内債券ファンド	264,275,453円	237,478,703円
東京海上・未来設計ファンド1	18,071,032円	円
東京海上・未来設計ファンド2	32,751,222円	円
東京海上・未来設計ファンド3	67,158,740円	円
東京海上・未来設計ファンド4	7,212,648円	円
東京海上セレクション・バランス30	3,164,852,704円	3,697,304,783円
東京海上セレクション・バランス50	4,005,144,646円	4,735,510,141円
東京海上セレクション・バランス70	940,551,756円	1,171,726,834円
東京海上セレクション・日本債券	11,443,015,876円	12,237,331,027円
東京海上・日本債券オープン(野村SMA向け)	7,645,147,088円	6,938,393,083円
東京海上・日本債券オープン(野村SMA・EW向け)	20,588,178,032円	24,580,863,700円
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	100,105,422円	155,789,824円
TMAバランス25VA 適格機関投資家限定	926,919,083円	752,732,728円
TMAバランス50VA 適格機関投資家限定	77,766,562円	75,241,184円
TMAバランス75VA 適格機関投資家限定	9,215,732円	9,418,454円
東京海上・日本債券オープンF(適格機関投資家専用)	43,574,852,914円	10,906,992,334円
計	92,865,218,910円	65,498,782,795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	92,865,218,910口	65,498,782,795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)

1. 金融商品の状況に関する事項

区分	自 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日	自 2019年 1月26日 至 2020年 1月27日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左

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

・金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2019年 1月25日現在]	[2020年 1月27日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	<p>(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>(1)有価証券 同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左</p>

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

(有価証券に関する注記)

(自 2018年1月26日 至 2019年1月25日)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	697,886,159
地方債証券	14,204,967
特殊債券	736,000
社債券	3,122,538
合計	679,822,654

(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(2018年3月21日から2019年1月25日まで)を指しております。

(自 2019年1月26日 至 2020年1月27日)

売買目的有価証券

(単位：円)

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

(注1)時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

(注2)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの期末までの期間(2019年3月21日から2020年1月27日まで)を指しております。

(1口当たり情報に関する注記)

[2019年 1月25日現在]		[2020年 1月27日現在]	
1口当たり純資産額	1.4007円	1口当たり純資産額	1.4253円
(1万口当たり純資産額)	14,007円)	(1万口当たり純資産額)	14,253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405回利付国債(2年)	90,000,000	90,369,900	
	第406回利付国債(2年)	1,990,000,000	1,998,596,800	
	第407回利付国債(2年)	160,000,000	160,723,200	
	第408回利付国債(2年)	297,000,000	298,404,810	
	第140回利付国債(5年)	1,594,000,000	1,611,613,700	
	第141回利付国債(5年)	3,930,000,000	3,974,998,500	
	第7回利付国債(40年)	10,000,000	14,203,500	
	第10回利付国債(40年)	735,000,000	863,602,950	
	第11回利付国債(40年)	295,000,000	336,833,950	
	第12回利付国債(40年)	1,387,000,000	1,436,363,330	
	第341回利付国債(10年)	100,000,000	102,706,000	
	第342回利付国債(10年)	3,870,000,000	3,931,146,000	
	第345回利付国債(10年)	5,362,000,000	5,455,352,420	
	第346回利付国債(10年)	4,800,000,000	4,884,816,000	
	第347回利付国債(10年)	100,000,000	101,792,000	
	第349回利付国債(10年)	100,000,000	101,793,000	
	第351回利付国債(10年)	720,000,000	732,492,000	
	第352回利付国債(10年)	300,000,000	305,097,000	
	第353回利付国債(10年)	200,000,000	203,314,000	
	第354回利付国債(10年)	1,305,000,000	1,326,010,500	
	第355回利付国債(10年)	952,000,000	966,841,680	
	第356回利付国債(10年)	4,582,000,000	4,650,821,640	
	第357回利付国債(10年)	873,000,000	886,016,430	
	第15回利付国債(30年)	100,000,000	134,527,000	
	第17回利付国債(30年)	160,000,000	214,316,800	
	第23回利付国債(30年)	360,000,000	496,933,200	
	第27回利付国債(30年)	40,000,000	56,109,200	
	第28回利付国債(30年)	50,000,000	70,562,500	
	第33回利付国債(30年)	794,000,000	1,074,147,020	
	第38回利付国債(30年)	670,000,000	898,141,700	
	第40回利付国債(30年)	631,000,000	849,338,620	
	第41回利付国債(30年)	250,000,000	331,355,000	
	第44回利付国債(30年)	955,000,000	1,273,492,500	
	第45回利付国債(30年)	30,000,000	38,607,000	
	第51回利付国債(30年)	1,030,000,000	1,022,491,300	
	第52回利付国債(30年)	1,195,000,000	1,246,277,450	
	第54回利付国債(30年)	5,000,000	5,599,300	
	第57回利付国債(30年)	636,000,000	712,345,440	
	第58回利付国債(30年)	586,000,000	656,068,020	
	第61回利付国債(30年)	35,000,000	38,264,450	
第62回利付国債(30年)	584,000,000	606,361,360		
第64回利付国債(30年)	1,164,000,000	1,174,895,040		

	第79回利付国債(20年)	40,000,000	44,674,400	
	第104回利付国債(20年)	170,000,000	201,650,600	
	第105回利付国債(20年)	230,000,000	273,879,400	
	第112回利付国債(20年)	400,000,000	481,604,000	
	第129回利付国債(20年)	230,000,000	277,161,500	
	第132回利付国債(20年)	310,000,000	372,232,500	
	第133回利付国債(20年)	50,000,000	60,631,500	
	第135回利付国債(20年)	90,000,000	108,310,500	
	第136回利付国債(20年)	70,000,000	83,393,800	
	第141回利付国債(20年)	919,000,000	1,114,673,480	
	第143回利付国債(20年)	740,000,000	889,724,200	
	第144回利付国債(20年)	120,000,000	142,713,600	
	第145回利付国債(20年)	1,937,000,000	2,360,583,160	
	第146回利付国債(20年)	420,000,000	513,214,800	
	第147回利付国債(20年)	30,000,000	36,315,300	
	第148回利付国債(20年)	2,026,000,000	2,429,923,620	
	第149回利付国債(20年)	130,000,000	156,263,900	
	第150回利付国債(20年)	1,350,000,000	1,605,595,500	
	第151回利付国債(20年)	458,000,000	532,319,660	
	第152回利付国債(20年)	1,750,000,000	2,035,565,000	
	第154回利付国債(20年)	60,000,000	70,003,800	
	第156回利付国債(20年)	1,020,000,000	1,061,850,600	
	第159回利付国債(20年)	540,000,000	579,555,000	
	第161回利付国債(20年)	100,000,000	107,263,000	
	第164回利付国債(20年)	230,000,000	242,500,500	
	第167回利付国債(20年)	110,000,000	115,795,900	
	第168回利付国債(20年)	170,000,000	175,618,500	
	第170回利付国債(20年)	3,200,000,000	3,242,080,000	
	第22回利付国債(物価連動・10年)	443,000,000	464,813,463	
	第23回利付国債(物価連動・10年)	966,000,000	1,004,991,624	
	第24回利付国債(物価連動・10年)	811,000,000	838,318,940	
	国債証券 合計	62,147,000,000	66,956,963,957	
地方債証券	第69回神奈川県公募公債(5年)	800,000,000	800,128,000	
	第95回共同発行市場公募地方債	100,000,000	101,389,000	
	平成23年度第1回滋賀県公募公債	100,000,000	101,894,000	
	地方債証券 合計	1,000,000,000	1,003,411,000	
特殊債券	い第816号商工債	100,000,000	100,500,000	
	い第817号商工債	100,000,000	100,514,000	
	第331回信金中金債(5年)	500,000,000	501,020,000	
	特殊債券 合計	700,000,000	702,034,000	

社債券	第1回B P C E円貨社債(5年)	100,000,000	100,479,000	
	第1回クレディ・アグリコル円貨社債(劣後)	100,000,000	105,393,000	
	第1回ロイズ・バンキング・グループ円貨社債	100,000,000	100,401,000	
	第4回ロイズ・バンキング・グループ円貨社債	200,000,000	198,638,000	
	第1回バンコ・サンタンデル無担保社債	100,000,000	100,078,000	
	第48回韓国産業銀行円貨債券	400,000,000	399,920,000	
	第68回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	100,000,000	100,024,000	
	第94回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	100,000,000	100,009,000	
	第99回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	200,000,000	200,022,000	
	第102回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	200,000,000	200,048,000	
	第19回阪神高速道路株式会社社債	400,000,000	400,224,000	
	第16回水資源債券	100,000,000	100,020,000	
	第71回株式会社日本政策金融公庫社債	200,000,000	199,986,000	
	第122回都市再生債券	100,000,000	100,034,000	
	第53回独立行政法人福祉医療機構債券	200,000,000	200,002,000	
	第55回独立行政法人福祉医療機構債券	100,000,000	100,011,000	
	第2回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	14,271,000	14,964,713	
	第4回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	30,362,000	31,853,988	
	第67回一般担保住宅金融支援機構債券	100,000,000	101,812,000	
	第98回一般担保住宅金融支援機構債券	100,000,000	102,225,000	
	第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	44,405,000	46,713,171	
	第2回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券	77,542,000	77,607,135	
	第153回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	100,000,000	100,584,000	
	ゴールドマン・サックスEMTN2018	400,000,000	400,174,000	
	第21回ルノー円貨社債(2018)	400,000,000	397,288,000	
	第3回ビー・エヌ・ピー・パリバ円貨社債(2018)	100,000,000	99,649,000	
	第72回中日本高速道路株式会社社債	300,000,000	300,483,000	
	第3回戸田建設株式会社無担保社債	400,000,000	400,404,000	
	第3回五洋建設株式会社無担保社債	100,000,000	100,747,000	
	第4回五洋建設株式会社無担保社債	200,000,000	200,030,000	
	第3回協和エクシオ株式会社無担保社債	100,000,000	100,023,000	
	第1回パーソルホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	99,886,000	
第2回パーソルホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	99,923,000		

第3回サントリー食品インターナショナル株式会社無担保社債	100,000,000	99,879,000	
第4回サントリー食品インターナショナル株式会社無担保社債	300,000,000	299,658,000	
第35回双日株式会社無担保社債	100,000,000	101,458,000	
第12回日本たばこ産業株式会社社債	200,000,000	200,040,000	
第3回J・フロントリテイリング株式会社無担保社債	100,000,000	100,105,000	
第22回森ビル株式会社無担保社債	200,000,000	200,038,000	
第6回株式会社クラレ無担保社債	100,000,000	99,924,000	
第7回株式会社クラレ無担保社債	100,000,000	100,119,000	
第1回日本土地建物株式会社無担保社債	100,000,000	99,849,000	
第3回日本土地建物株式会社無担保社債	100,000,000	99,551,000	
第21回大王製紙株式会社無担保社債	200,000,000	200,666,000	
第1回住友化学株式会社無担保社債(劣後)	200,000,000	202,819,000	
第2回住友化学株式会社無担保社債(劣後)	100,000,000	100,101,000	
第5回株式会社野村総合研究所無担保社債	100,000,000	99,785,000	
第5回花王株式会社無担保社債	200,000,000	199,912,000	
第42回DIC株式会社無担保社債	300,000,000	299,871,000	
第1回住友三井オートサービス株式会社無担保社債	100,000,000	99,955,000	
第12回富士フイルムホールディングス株式会社無担保社債	200,000,000	199,668,000	
第5回出光興産株式会社無担保社債	300,000,000	300,726,000	
第3回バンドー化学株式会社無担保社債	100,000,000	100,467,000	
第24回ジェイエフイーホールディングス株式会社無担保社債	200,000,000	199,668,000	
第25回ジェイエフイーホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	100,174,000	
第32回日立金属株式会社無担保社債	200,000,000	200,984,000	
第47回古河電気工業株式会社無担保社債	200,000,000	201,664,000	
第12回YKK株式会社無担保社債	400,000,000	399,420,000	
第1回株式会社リクルートホールディングス無担保社債	200,000,000	199,964,000	
第34回株式会社豊田自動織機無担保社債	200,000,000	199,822,000	
第9回株式会社荏原製作所無担保社債	100,000,000	100,067,000	
第1回株式会社明電舎無担保社債	100,000,000	100,352,000	
第9回日本電産株式会社無担保社債	300,000,000	299,364,000	
第54回日本電気株式会社無担保社債	100,000,000	100,758,000	
第15回パナソニック株式会社無担保社債	400,000,000	400,580,000	
第16回株式会社デンソー無担保社債	100,000,000	99,984,000	
第11回J A三井リース株式会社無担保社債	200,000,000	200,128,000	
第3回昭和リース株式会社無担保社債	300,000,000	299,868,000	
第2回コンコルディア・フィナンシャルグループ(劣後)	100,000,000	99,890,000	

第1回明治安田生命2017基金特定目的会社特定社債	300,000,000	300,738,000	
第3回明治安田生命保険無担保社債(劣後特約付)	400,000,000	403,136,000	
第2回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス無担保社債	100,000,000	100,315,000	
第3回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス無担保社債	100,000,000	99,851,000	
第1回愛三工業株式会社無担保社債	100,000,000	100,205,000	
第1回日本生命第1回劣後ローン流動化株式会社無担保社債(劣後)	200,000,000	201,298,000	
第1回日本生命第2回劣後ローン流動化株式会社無担保社債(劣後)	400,000,000	401,764,000	
第1回明治安田生命2018基金特定目的会社特定社債	100,000,000	100,137,000	
第1回住友生命第1回劣後ローン流動化株式会社無担保(劣後)	100,000,000	99,895,000	
第1回楽天カード株式会社無担保社債	200,000,000	199,916,000	
第24回オリンパス株式会社無担保社債	100,000,000	99,844,000	
第3回兼松株式会社無担保社債	100,000,000	99,958,000	
第30回阪和興業株式会社無担保社債	100,000,000	99,823,000	
第33回株式会社丸井グループ無担保社債	100,000,000	99,782,000	
第69回株式会社クレディセゾン無担保社債	200,000,000	199,778,000	
第6回株式会社新生銀行無担保社債	200,000,000	199,644,000	
第19回株式会社あおぞら銀行無担保社債	100,000,000	99,976,000	
第10回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	300,000,000	298,762,500	
第11回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	200,000,000	198,371,000	
第12回株式会社りそなホールディングス無担保社債	300,000,000	299,973,000	
第11回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	200,000,000	199,470,000	
第11回株式会社りそな銀行無担保社債(劣後特約付)	100,000,000	103,363,000	
第1回株式会社千葉銀行無担保社債(劣後特約付)	100,000,000	102,327,000	
第3回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後特約付)	200,000,000	199,450,000	
第8回みずほフィナンシャルグループ(劣後)	700,000,000	698,642,000	
第14回興銀リース株式会社無担保社債	300,000,000	299,124,000	
第23回東京センチュリー株式会社無担保社債	100,000,000	99,989,000	
第58回株式会社ホンダファイナンス無担保社債	300,000,000	299,250,000	
第89回トヨタファイナンス株式会社無担保社債	200,000,000	199,632,000	

第3回イオンフィナンシャルサービス株式会社無担保社債	100,000,000	100,055,000	
第1回イオンプロダクトファイナンス株式会社無担保社債	300,000,000	302,197,500	
第75回アコム株式会社無担保社債	200,000,000	200,214,000	
第77回アコム株式会社無担保社債	300,000,000	299,805,000	
第19回株式会社ジャックス無担保社債	100,000,000	100,091,000	
第20回株式会社ジャックス無担保社債	300,000,000	300,531,000	
第18回株式会社オリエントコーポレーション無担保社債	200,000,000	200,546,000	
第18回三井住友ファイナンス&リース株式会社無担保社債	200,000,000	200,178,000	
第24回三井住友ファイナンス&リース株式会社無担保社債	100,000,000	99,749,000	
第60回三菱UFJリース株式会社無担保社債	200,000,000	200,118,000	
第71回三菱UFJリース株式会社無担保社債	100,000,000	99,745,000	
第1回三菱UFJリース株式会社無担保社債	100,000,000	100,149,000	
第16回株式会社大和証券グループ本社無担保社債	100,000,000	100,627,000	
第51回野村ホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	100,406,000	
第1回野村ホールディングス株式会社無担保社債	200,000,000	199,912,000	
第1回第一生命ホールディングス無担保社債(劣後)	100,000,000	100,752,000	
第3回三井住友海上火災保険株式会社無担保社債(劣後特約付)	100,000,000	101,115,000	
第1回あいおいニッセイ同和損害保険株式会社無担保社債(劣後)	200,000,000	198,776,000	
第1回株式会社T&Dホールディングス無担保社債(劣後特約付)	200,000,000	203,200,000	
第2回株式会社T&Dホールディングス無担保社債(劣後)	100,000,000	100,000,500	
第3回株式会社T&Dホールディングス無担保社債(劣後)	100,000,000	100,200,000	
第16回日本ビルファンド投資法人無担保投資法人債	400,000,000	396,216,000	
第1回森トラスト・ホールディングス無担保社債	500,000,000	494,285,000	
第29回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	100,322,000	
第63回日本電信電話株式会社電信電話債券	400,000,000	407,836,000	
第517回関西電力株式会社社債	200,000,000	200,378,000	
第521回関西電力株式会社社債	300,000,000	300,330,000	
第467回九州電力株式会社社債	100,000,000	100,198,000	
第469回九州電力株式会社社債	200,000,000	200,970,000	
第308回北海道電力株式会社社債	100,000,000	100,725,000	

第320回北海道電力株式会社社債	100,000,000	100,903,000	
第16回東京電力パワーグリッド株式会社社債	300,000,000	301,551,000	
第1回大阪瓦斯株式会社無担保社債(劣後)	100,000,000	100,063,000	
第2回大阪瓦斯株式会社無担保社債(劣後)	100,000,000	100,240,000	
第4回株式会社ファーストリテイリング無担保社債	100,000,000	103,346,000	
第5回株式会社ファーストリテイリング無担保社債	200,000,000	199,912,000	
社債券 合計	24,266,580,000	24,306,989,507	
合計	88,113,580,000	92,969,398,464	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

「東京海上・J P X日経400インデックスマザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

		[2019年 1月25日現在]	[2020年 1月27日現在]
区 分	注記 番号	金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		1,289,986,126	467,953,709
株式	2	12,460,365,650	4,495,726,810
派生商品評価勘定		49,539,280	
未収配当金		21,323,830	8,590,950
前払金			3,490,000
流動資産合計		13,821,214,886	4,975,761,469
資産合計		13,821,214,886	4,975,761,469
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定			10,408,600
前受金		36,610,000	
未払解約金		696,628	1,158,094
未払利息		3,214	271
流動負債合計		37,309,842	11,566,965
負債合計		37,309,842	11,566,965
純資産の部			
元本等			
元本	1	9,347,239,324	2,995,224,189
剰余金			
剰余金又は欠損金()		4,436,665,720	1,968,970,315
元本等合計		13,783,905,044	4,964,194,504

純資産合計		13,783,905,044	4,964,194,504
負債純資産合計		13,821,214,886	4,975,761,469

(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 2019年 1月26日 至 2020年 1月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場(最終相場のないものについては、それに準ずる価額)、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。

(貸借対照表に関する注記)

区 分	[2019年 1月25日現在]	[2020年 1月27日現在]
1. 1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	13,411,880,129円	9,347,239,324円
同期中における追加設定元本額	9,101,098,045円	122,590,204円
同期中における一部解約元本額	13,165,738,850円	6,474,605,339円
同期末における元本額	9,347,239,324円	2,995,224,189円
元本の内訳*		
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	70,857,616円	94,534,031円
東京海上・JPX日経400インデックスファンド<適格機関投資家限定>	9,276,381,708円	2,900,690,158円
計	9,347,239,324円	2,995,224,189円
2. 1 本書における開示対象ファンドの計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	9,347,239,324口	2,995,224,189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 663,090,600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 559,486,500円

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

(注2) 3.については、決算日現在の代用有価証券の時価額を記載

(金融商品に関する注記)

I. 金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日	自 2019年 1月26日 至 2020年 1月27日

1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券及びデリバティブ取引であります。デリバティブ取引には、先物取引が含まれております。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のリスク管理体制は、担当運用部が自主管理を行うと同時に、担当運用部とは独立した部門において厳格に実施される体制としております。 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	[2019年 1月25日現在]	[2020年 1月27日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。	(1)有価証券 同左

	(2)デリバティブ取引 （デリバティブ取引等に関する注記）に記載しております。	(2)デリバティブ取引 同左
	(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。	(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、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 2018年1月26日 至 2019年1月25日)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当期間の損益に含まれた評価差額
株式	893,486,427
合計	893,486,427

(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(2018年8月7日から2019年1月25日まで)を指しております。

(自 2019年1月26日 至 2020年1月27日)

売買目的有価証券

(単位：円)

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

(注1)時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

(注2)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの期末までの期間(2019年8月7日から2020年1月27日まで)を指しております。

(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

(2019年1月25日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	1,265,810,000		1,315,440,000	49,630,000
	東証株価指数先物	1,265,810,000		1,315,440,000	49,630,000
合計		1,265,810,000		1,315,440,000	49,630,000

(2020年1月27日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	453,290,000		442,910,000	10,380,000
	東証株価指数先物	453,290,000		442,910,000	10,380,000
合計		453,290,000		442,910,000	10,380,000

(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)

[2019年 1月25日現在]		[2020年 1月27日現在]	
1口当たり純資産額	1.4746円	1口当たり純資産額	1.6574円
(1万口当たり純資産額	14,746円)	(1万口当たり純資産額	16,574円)

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

(単位:円)

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
日本水産	3,000	596.00	1,788,000	
マルハニチロ	500	2,647.00	1,323,500	
国際石油開発帝石	13,200	1,053.00	13,899,600	
安藤・間	1,800	937.00	1,686,600	
東急建設	1,000	769.00	769,000	
コムシスホールディングス	1,200	3,165.00	3,798,000	

大成建設	2,500	4,490.00	11,225,000	
大林組	7,400	1,214.00	8,983,600	
清水建設	7,700	1,144.00	8,808,800	
長谷工コーポレーション	2,900	1,482.00	4,297,800	
鹿島建設	5,900	1,422.00	8,389,800	
西松建設	500	2,463.00	1,231,500	
三井住友建設	2,000	629.00	1,258,000	
前田建設工業	1,900	1,134.00	2,154,600	
戸田建設	3,100	722.00	2,238,200	
熊谷組	400	3,180.00	1,272,000	
大東建託	900	12,835.00	11,551,500	
N I P P O	600	2,725.00	1,635,000	
五洋建設	3,000	665.00	1,995,000	
住友林業	2,000	1,541.00	3,082,000	
大和ハウス工業	7,500	3,495.00	26,212,500	
積水ハウス	8,200	2,431.00	19,934,200	
協和エクシオ	1,200	2,761.00	3,313,200	
九電工	600	3,260.00	1,956,000	
森永製菓	600	5,260.00	3,156,000	
江崎グリコ	700	4,720.00	3,304,000	
カルビー	1,100	3,660.00	4,026,000	
ヤクルト本社	1,700	5,870.00	9,979,000	
明治ホールディングス	1,600	7,820.00	12,512,000	
日本ハム	900	4,770.00	4,293,000	
アサヒグループホールディングス	5,100	5,101.00	26,015,100	
キリンホールディングス	10,300	2,460.50	25,343,150	
サントリー食品インターナショナル	1,600	4,595.00	7,352,000	
キッコーマン	1,700	5,280.00	8,976,000	
味の素	5,400	1,796.00	9,698,400	
キューピー	1,400	2,320.00	3,248,000	
アリアケジャパン	200	7,470.00	1,494,000	
ニチレイ	1,200	2,605.00	3,126,000	
東洋水産	1,200	4,485.00	5,382,000	
日清食品ホールディングス	1,000	8,300.00	8,300,000	
日本たばこ産業	13,900	2,317.00	32,206,300	9,000株
帝人	1,900	1,984.00	3,769,600	
東レ	17,200	725.60	12,480,320	
ゴールドウイン	400	6,660.00	2,664,000	
王子ホールディングス	10,100	575.00	5,807,500	
クラレ	3,700	1,321.00	4,887,700	
旭化成	15,700	1,129.00	17,725,300	
昭和電工	1,700	2,684.00	4,562,800	
住友化学	17,100	477.00	8,156,700	

日産化学	1,300	4,525.00	5,882,500	
東ソー	3,500	1,602.00	5,607,000	
トクヤマ	600	2,658.00	1,594,800	
デンカ	900	3,010.00	2,709,000	
信越化学工業	4,100	12,395.00	50,819,500	
エア・ウォーター	2,300	1,523.00	3,502,900	
大陽日酸	2,300	2,401.00	5,522,300	
三菱瓦斯化学	2,200	1,669.00	3,671,800	
三井化学	2,200	2,454.00	5,398,800	
J S R	2,200	2,003.00	4,406,600	
三菱ケミカルホールディングス	16,300	797.10	12,992,730	
ダイセル	3,300	1,033.00	3,408,900	
積水化学工業	5,100	1,882.00	9,598,200	
アイカ工業	700	3,475.00	2,432,500	
宇部興産	1,200	2,244.00	2,692,800	
日立化成	1,100	4,595.00	5,054,500	
ダイキョーニシカワ	400	764.00	305,600	
日油	900	3,490.00	3,141,000	
花王	5,800	9,100.00	52,780,000	
日本ペイントホールディングス	2,000	5,150.00	10,300,000	
関西ペイント	2,700	2,609.00	7,044,300	
D I C	1,000	2,928.00	2,928,000	
資生堂	4,800	7,060.00	33,888,000	
ライオン	3,200	2,091.00	6,691,200	
コーセー	400	15,060.00	6,024,000	
ポーラ・オルビスホールディングス	1,000	2,361.00	2,361,000	
小林製薬	700	8,860.00	6,202,000	
日東電工	1,700	6,120.00	10,404,000	
ニフコ	900	2,858.00	2,572,200	
ユニ・チャーム	4,600	3,710.00	17,066,000	
協和キリン	2,400	2,653.00	6,367,200	
武田薬品工業	15,500	4,297.00	66,603,500	5,500株
アステラス製薬	21,200	1,890.50	40,078,600	17,000株
大日本住友製薬	1,700	2,023.00	3,439,100	
塩野義製薬	3,100	6,691.00	20,742,100	
日本新薬	600	9,900.00	5,940,000	
中外製薬	2,500	10,605.00	26,512,500	
科研製薬	400	5,850.00	2,340,000	
エーザイ	2,900	8,245.00	23,910,500	
小野薬品工業	5,500	2,575.50	14,165,250	
久光製薬	600	5,830.00	3,498,000	
参天製薬	4,500	2,093.00	9,418,500	
沢井製薬	500	7,250.00	3,625,000	

第一三共	6,900	7,469.00	51,536,100
大塚ホールディングス	4,600	4,882.00	22,457,200
ペプチドリーム	1,200	5,390.00	6,468,000
出光興産	2,700	2,852.00	7,700,400
J X T Gホールディングス	35,800	479.80	17,176,840
コスモエネルギーホールディングス	700	2,220.00	1,554,000
横浜ゴム	1,500	1,914.00	2,871,000
ブリヂストン	7,400	3,895.00	28,823,000
住友ゴム工業	2,000	1,202.00	2,404,000
A G C	2,500	3,885.00	9,712,500
太平洋セメント	1,600	3,015.00	4,824,000
東海カーボン	2,300	994.00	2,286,200
T O T O	1,700	4,630.00	7,871,000
日本碍子	2,900	1,902.00	5,515,800
日本特殊陶業	2,000	2,015.00	4,030,000
ニチアス	600	2,713.00	1,627,800
日本製鉄	10,700	1,584.50	16,954,150
ジェイ エフ イー ホールディングス	6,400	1,380.00	8,832,000
日立金属	2,600	1,741.00	4,526,600
日本軽金属ホールディングス	6,300	209.00	1,316,700
住友金属鉱山	3,000	3,194.00	9,582,000
D O W Aホールディングス	600	4,010.00	2,406,000
古河電気工業	700	2,667.00	1,866,900
住友電気工業	8,700	1,548.50	13,471,950
S U M C O	2,900	1,828.00	5,301,200
三和ホールディングス	2,500	1,202.00	3,005,000
リンナイ	500	8,010.00	4,005,000
東プレ	400	1,685.00	674,000
アマダホールディングス	2,900	1,199.00	3,477,100
オーエスジー	1,100	1,939.00	2,132,900
D M G 森精機	1,600	1,600.00	2,560,000
ディスコ	300	26,720.00	8,016,000
ナブテスコ	1,400	3,320.00	4,648,000
三井海洋開発	200	2,545.00	509,000
S M C	800	49,590.00	39,672,000
小松製作所	10,900	2,567.00	27,980,300
住友重機械工業	1,300	2,960.00	3,848,000
日立建機	900	3,170.00	2,853,000
ハーモニック・ドライブ・システムズ	500	5,120.00	2,560,000
クボタ	12,900	1,740.50	22,452,450
ダイキン工業	3,100	15,780.00	48,918,000
ダイフク	1,200	7,100.00	8,520,000
竹内製作所	300	1,926.00	577,800

T P R	300	1,881.00	564,300	
日本精工	4,700	932.00	4,380,400	
ジェイテクト	2,500	1,201.00	3,002,500	
T H K	1,400	2,946.00	4,124,400	
マキタ	3,200	3,985.00	12,752,000	
三菱重工業	4,100	4,108.00	16,842,800	
I H I	1,800	2,734.00	4,921,200	
コニカミノルタ	5,300	705.00	3,736,500	
ブラザー工業	2,800	2,248.00	6,294,400	
ミネベアミツミ	4,500	2,285.00	10,282,500	
日立製作所	11,600	4,443.00	51,538,800	
三菱電機	24,200	1,561.50	37,788,300	
富士電機	1,400	3,360.00	4,704,000	
安川電機	2,600	3,895.00	10,127,000	
東芝テック	300	4,485.00	1,345,500	
日本電産	2,900	14,675.00	42,557,500	
日新電機	600	1,338.00	802,800	
オムロン	2,200	6,250.00	13,750,000	
日本電気	3,000	5,070.00	15,210,000	
富士通	2,300	10,790.00	24,817,000	
ルネサスエレクトロニクス	11,600	753.00	8,734,800	
セイコーエプソン	2,800	1,628.00	4,558,400	
アルバック	500	4,325.00	2,162,500	
エレコム	300	4,565.00	1,369,500	
パナソニック	27,600	1,110.50	30,649,800	
富士通ゼネラル	600	2,527.00	1,516,200	
ソニー	10,400	7,865.00	81,796,000	
T D K	1,200	12,430.00	14,916,000	
アルプスアルパイン	2,200	2,343.00	5,154,600	
ヒロセ電機	400	14,140.00	5,656,000	
横河電機	2,200	2,000.00	4,400,000	
アズビル	1,600	3,030.00	4,848,000	
日本光電工業	1,000	3,135.00	3,135,000	
堀場製作所	500	7,120.00	3,560,000	
アドバンテスト	1,800	6,060.00	10,908,000	
キーエンス	1,700	39,120.00	66,504,000	
シスメックス	1,700	7,975.00	13,557,500	
O B A R A G R O U P	100	3,520.00	352,000	
レーザーテック	1,000	5,930.00	5,930,000	
スタンレー電気	1,700	2,968.00	5,045,600	
カシオ計算機	2,200	2,256.00	4,963,200	
ファナック	2,300	20,000.00	46,000,000	1,400株
浜松ホトニクス	1,700	4,735.00	8,049,500	

京セラ	3,400	7,612.00	25,880,800	
太陽誘電	1,100	3,450.00	3,795,000	
村田製作所	7,100	6,591.00	46,796,100	
小糸製作所	1,400	4,815.00	6,741,000	
S C R E E Nホールディングス	400	7,700.00	3,080,000	
キヤノン	13,000	3,028.00	39,364,000	9,000株
東京エレクトロン	1,600	24,490.00	39,184,000	
トヨタ紡織	700	1,642.00	1,149,400	
豊田自動織機	2,000	6,280.00	12,560,000	
デンソー	5,400	4,651.00	25,115,400	
川崎重工業	1,900	2,255.00	4,284,500	
いすゞ自動車	7,100	1,130.50	8,026,550	
トヨタ自動車	9,300	7,752.00	72,093,600	5,000株
日野自動車	3,100	1,072.00	3,323,200	
アイシン精機	1,900	3,715.00	7,058,500	
マツダ	7,100	930.00	6,603,000	
本田技研工業	19,100	2,910.50	55,590,550	10,000株
スズキ	4,800	4,800.00	23,040,000	
S U B A R U	7,500	2,765.00	20,737,500	
ヤマハ発動機	3,200	2,090.00	6,688,000	
豊田合成	800	2,571.00	2,056,800	
シマノ	900	16,920.00	15,228,000	
テイ・エス テック	600	3,115.00	1,869,000	
テルモ	6,900	3,939.00	27,179,100	
島津製作所	2,900	3,200.00	9,280,000	
ブイ・テクノロジー	100	5,040.00	504,000	
東京精密	400	4,260.00	1,704,000	
ニコン	3,900	1,362.00	5,311,800	
オリンパス	13,400	1,785.00	23,919,000	
H O Y A	4,800	11,010.00	52,848,000	
朝日インテック	2,700	3,085.00	8,329,500	
バンダイナムコホールディングス	2,500	6,409.00	16,022,500	
パイロットコーポレーション	400	4,275.00	1,710,000	
タカラトミー	1,100	1,227.00	1,349,700	
ヤマハ	1,400	6,020.00	8,428,000	
ビジョン	1,500	3,715.00	5,572,500	
任天堂	1,500	42,400.00	63,600,000	
中部電力	7,300	1,459.00	10,650,700	
関西電力	9,200	1,214.50	11,173,400	
東北電力	6,200	1,000.00	6,200,000	
九州電力	4,800	881.00	4,228,800	
電源開発	2,000	2,504.00	5,008,000	
東京瓦斯	4,600	2,460.00	11,316,000	

大阪瓦斯	4,700	1,917.00	9,009,900	
東武鉄道	2,500	3,875.00	9,687,500	
相鉄ホールディングス	1,100	2,950.00	3,245,000	
東急	6,100	1,939.00	11,827,900	
小田急電鉄	3,600	2,402.00	8,647,200	
京王電鉄	1,200	6,290.00	7,548,000	
京成電鉄	1,700	4,070.00	6,919,000	
東日本旅客鉄道	4,300	9,910.00	42,613,000	3,500株
西日本旅客鉄道	2,200	9,316.00	20,495,200	
東海旅客鉄道	2,000	21,895.00	43,790,000	
西武ホールディングス	3,300	1,694.00	5,590,200	
近鉄グループホールディングス	2,300	5,850.00	13,455,000	
阪急阪神ホールディングス	3,100	4,500.00	13,950,000	
京阪ホールディングス	1,400	5,090.00	7,126,000	
名古屋鉄道	2,600	3,270.00	8,502,000	
日本通運	800	6,380.00	5,104,000	
ヤマトホールディングス	4,000	1,753.00	7,012,000	
山九	600	5,480.00	3,288,000	
日立物流	400	3,145.00	1,258,000	
日本航空	4,100	3,134.00	12,849,400	
ANAホールディングス	4,200	3,441.00	14,452,200	
日鉄ソリューションズ	400	3,345.00	1,338,000	
T I S	800	6,640.00	5,312,000	
ネクソン	6,800	1,486.00	10,104,800	
コロプラ	800	1,133.00	906,400	
ティーガイア	200	2,720.00	544,000	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	600	2,114.00	1,268,400	
GMOペイメントゲートウェイ	400	7,310.00	2,924,000	
アカツキ	100	5,270.00	527,000	
野村総合研究所	3,900	2,380.00	9,282,000	
オービック	800	15,500.00	12,400,000	
Zホールディングス	32,500	443.00	14,397,500	
トレンドマイクロ	1,100	5,780.00	6,358,000	
日本オラクル	500	9,690.00	4,845,000	
伊藤忠テクノソリューションズ	1,100	3,310.00	3,641,000	
大塚商会	1,300	4,545.00	5,908,500	
デジタルガレージ	400	4,215.00	1,686,000	
日本ユニシス	700	3,355.00	2,348,500	
日本テレビホールディングス	2,000	1,474.00	2,948,000	
日本電信電話	24,300	2,796.50	67,954,950	
K D D I	17,700	3,266.00	57,808,200	8,000株
光通信	200	27,140.00	5,428,000	
N T T ドコモ	17,500	3,116.00	54,530,000	16,000株

東宝	1,400	4,145.00	5,803,000	
エヌ・ティ・ティ・データ	6,400	1,547.00	9,900,800	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	1,000	5,520.00	5,520,000	
カプコン	1,100	3,010.00	3,311,000	
S C S K	600	5,970.00	3,582,000	
コナミホールディングス	900	4,505.00	4,054,500	
ソフトバンクグループ	11,400	4,575.00	52,155,000	
双日	13,700	350.00	4,795,000	
アルフレッサ ホールディングス	2,800	2,230.00	6,244,000	
神戸物産	800	4,295.00	3,436,000	
ダイワボウホールディングス	200	6,690.00	1,338,000	
T O K A Iホールディングス	1,400	1,065.00	1,491,000	
シップヘルスケアホールディングス	400	5,030.00	2,012,000	
コマダホールディングス	600	2,201.00	1,320,600	
第一興商	500	5,470.00	2,735,000	
メディカルホールディングス	2,600	2,376.00	6,177,600	
日本ライフライン	600	1,355.00	813,000	
伊藤忠商事	16,600	2,610.00	43,326,000	
丸紅	25,200	801.90	20,207,880	
豊田通商	2,600	3,845.00	9,997,000	
兼松	1,000	1,427.00	1,427,000	
三井物産	21,100	1,957.00	41,292,700	18,500株
日立ハイテクノロジーズ	800	7,840.00	6,272,000	
住友商事	15,000	1,646.00	24,690,000	
三菱商事	16,600	2,847.50	47,268,500	15,000株
岩谷産業	600	3,675.00	2,205,000	
P A L T A C	400	5,060.00	2,024,000	
日鉄物産	200	5,020.00	1,004,000	
ミスミグループ本社	3,000	2,918.00	8,754,000	
ローソン	600	6,470.00	3,882,000	
エービーシー・マート	400	6,950.00	2,780,000	
日本マクドナルドホールディングス	1,000	5,200.00	5,200,000	
セリア	600	3,085.00	1,851,000	
ビックカメラ	1,400	1,206.00	1,688,400	
M o n o t a R O	1,700	2,650.00	4,505,000	
J . フロント リテイリング	2,800	1,364.00	3,819,200	
マツモトキヨシホールディングス	1,000	4,275.00	4,275,000	
Z O Z O	1,600	1,798.00	2,876,800	
ウエルシアホールディングス	700	6,340.00	4,438,000	
クリエイイトSDホールディングス	300	2,837.00	851,100	
すかいらくホールディングス	2,700	2,035.00	5,494,500	
コスモス薬品	100	23,890.00	2,389,000	
セブン&アイ・ホールディングス	9,300	4,206.00	39,115,800	8,000株

ツルハホールディングス	500	13,350.00	6,675,000	
クスリのアオキホールディングス	200	6,390.00	1,278,000	
ノジマ	400	2,214.00	885,600	
良品計画	3,200	1,893.00	6,057,600	
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	5,600	1,735.00	9,716,000	
ゼンショーホールディングス	1,100	2,423.00	2,665,300	
ワークマン	200	9,370.00	1,874,000	
ユナイテッドアローズ	300	2,925.00	877,500	
スギホールディングス	500	5,520.00	2,760,000	
ファミリーマート	1,900	2,438.00	4,632,200	
しまむら	300	7,980.00	2,394,000	
丸井グループ	2,200	2,579.00	5,673,800	
イオン	9,300	2,252.00	20,943,600	
イズミ	500	3,505.00	1,752,500	
ヤオコー	300	5,620.00	1,686,000	
ケーズホールディングス	2,300	1,337.00	3,075,100	
アインホールディングス	300	6,290.00	1,887,000	
ニトリホールディングス	1,000	17,015.00	17,015,000	
ファーストリテイリング	300	58,460.00	17,538,000	
サンドラッグ	900	3,735.00	3,361,500	
めぶきフィナンシャルグループ	12,500	244.00	3,050,000	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	14,000	420.00	5,880,000	
新生銀行	1,800	1,645.00	2,961,000	
あおぞら銀行	1,400	2,864.00	4,009,600	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	121,600	566.50	68,886,400	45,000株
りそなホールディングス	26,800	459.70	12,319,960	
三井住友トラスト・ホールディングス	4,500	4,088.00	18,396,000	
三井住友フィナンシャルグループ	16,000	3,871.00	61,936,000	8,000株
千葉銀行	8,300	606.00	5,029,800	
セブン銀行	7,800	328.00	2,558,400	
みずほフィナンシャルグループ	322,800	162.10	52,325,880	150,000株
F P G	600	1,026.00	615,600	
S B Iホールディングス	2,700	2,395.00	6,466,500	
大和証券グループ本社	19,400	556.00	10,786,400	
野村ホールディングス	41,600	560.00	23,296,000	
松井証券	1,500	877.00	1,315,500	
S O M P Oホールディングス	4,500	4,197.00	18,886,500	
M S & A D インシュアランスグループホールディングス	6,200	3,639.00	22,561,800	
ソニーフィナンシャルホールディングス	2,000	2,569.00	5,138,000	
第一生命ホールディングス	13,600	1,654.00	22,494,400	
東京海上ホールディングス	8,500	5,999.00	50,991,500	

T & Dホールディングス	7,100	1,200.00	8,520,000	
全国保証	700	4,700.00	3,290,000	
芙蓉総合リース	200	6,980.00	1,396,000	
東京センチュリー	500	5,630.00	2,815,000	
イオンフィナンシャルサービス	1,600	1,680.00	2,688,000	
オリエントコーポレーション	7,000	171.00	1,197,000	
オリックス	14,900	1,868.00	27,833,200	
三菱UFJリース	6,100	698.00	4,257,800	
日本取引所グループ	6,900	2,002.00	13,813,800	
いちご	3,100	427.00	1,323,700	
ヒューリック	5,100	1,332.00	6,793,200	
野村不動産ホールディングス	1,400	2,793.00	3,910,200	
プレサンスコーポレーション	400	1,263.00	505,200	
オープンハウス	700	2,919.00	2,043,300	
東急不動産ホールディングス	6,600	769.00	5,075,400	
飯田グループホールディングス	2,000	1,934.00	3,868,000	
パーク24	1,200	2,718.00	3,261,600	
三井不動産	11,700	2,858.50	33,444,450	10,000株
三菱地所	16,700	2,262.50	37,783,750	12,000株
東京建物	2,500	1,754.00	4,385,000	
住友不動産	5,500	3,963.00	21,796,500	
スターツコーポレーション	300	2,746.00	823,800	
イオンモール	1,200	1,865.00	2,238,000	
日本空港ビルデング	800	4,970.00	3,976,000	
ミクシィ	600	1,939.00	1,163,400	
ジェイエイシーリクルートメント	200	1,755.00	351,000	
日本M&Aセンター	1,800	3,955.00	7,119,000	
UTグループ	400	2,895.00	1,158,000	
エス・エム・エス	700	2,819.00	1,973,300	
パーソルホールディングス	2,300	1,999.00	4,597,700	
総合警備保障	900	5,920.00	5,328,000	
カカクコム	1,800	2,920.00	5,256,000	
ディップ	300	3,550.00	1,065,000	
ベネフィット・ワン	800	2,180.00	1,744,000	
エムスリー	5,100	3,170.00	16,167,000	
アウトソーシング	1,300	1,037.00	1,348,100	
ディー・エヌ・エー	1,100	1,805.00	1,985,500	
博報堂DYホールディングス	3,200	1,608.00	5,145,600	
電通グループ	2,400	3,660.00	8,784,000	
オリエンタルランド	2,500	14,500.00	36,250,000	
リゾートトラスト	1,100	1,730.00	1,903,000	
ユー・エス・エス	2,600	1,960.00	5,096,000	
サイバーエージェント	1,300	3,820.00	4,966,000	

楽天	10,700	875.00	9,362,500	
エン・ジャパン	400	4,375.00	1,750,000	
テクノプロ・ホールディングス	500	7,450.00	3,725,000	
リクルートホールディングス	16,600	4,394.00	72,940,400	
リログループ	1,300	3,055.00	3,971,500	
カナモト	400	2,736.00	1,094,400	
セコム	2,500	9,755.00	24,387,500	
メイテック	300	6,360.00	1,908,000	
合 計	2,018,800		4,495,726,810	

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

(2)株式以外の有価証券
該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

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

「TMA日本株アクティブマザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

区 分	注記 番号	[2019年 1月25日現在]	[2020年 1月27日現在]
		金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			
金銭信託		358,212	475,777
コール・ローン		550,789,264	533,961,065
株式		41,550,116,820	47,232,789,040
未収入金		349,010,073	417,999,774
未収配当金		35,997,050	24,225,350
流動資産合計		42,486,271,419	48,209,451,006
資産合計		42,486,271,419	48,209,451,006
負債の部			
流動負債			
未払金		337,623,173	409,294,630
未払解約金		211,332,556	163,711,548
未払利息		1,372	309
流動負債合計		548,957,101	573,006,487
負債合計		548,957,101	573,006,487
純資産の部			
元本等			
元本	1	30,060,519,732	28,466,111,162
剰余金			
剰余金又は欠損金()		11,876,794,586	19,170,333,357

元本等合計		41,937,314,318	47,636,444,519
純資産合計		41,937,314,318	47,636,444,519
負債純資産合計		42,486,271,419	48,209,451,006

(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 2019年 1月26日 至 2020年 1月27日
有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場(最終相場のないものについては、それに準ずる価額)、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

区 分	[2019年 1月25日現在]	[2020年 1月27日現在]
1. 1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	27,600,565,846円	30,060,519,732円
同期中における追加設定元本額	10,222,854,068円	6,691,870,224円
同期中における一部解約元本額	7,762,900,182円	8,286,278,794円
同期末における元本額	30,060,519,732円	28,466,111,162円
元本の内訳*		
日本株アクティブファンド<適格機関投資家限定>	262,161,528円	203,485,531円
東京海上日本株アクティブファンド	200,765,802円	170,240,818円
東京海上・未来設計ファンド1	4,240,769円	円
東京海上・未来設計ファンド2	17,302,215円	円
東京海上・未来設計ファンド3	71,009,165円	円
東京海上・未来設計ファンド4	30,516,829円	円
東京海上・未来設計ファンド5	104,997,606円	円
東京海上セレクション・日本株式	17,194,110,561円	16,360,524,166円
東京海上セレクション・バランス30	1,422,713,081円	1,331,822,552円
東京海上セレクション・バランス50	5,486,606,435円	5,196,442,423円
東京海上セレクション・バランス70	4,971,657,288円	4,959,248,803円
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	75,465,920円	94,179,204円
TMA バランス25V A 適格機関投資家限定	163,271,715円	106,331,278円
TMA バランス50V A 適格機関投資家限定	41,086,216円	31,876,985円
TMA バランス75V A 適格機関投資家限定	14,614,602円	11,959,402円
計	30,060,519,732円	28,466,111,162円
2. 1 本書における開示対象ファンドの計算期間末における当該親投資信託の受益権の総数	30,060,519,732口	28,466,111,162口

(注) *は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

Ⅰ．金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日	自 2019年 1月26日 至 2020年 1月27日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券であります。当該有価証券には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のリスク管理体制は、担当運用部が自主管理を行うと同時に、担当運用部とは独立した部門において厳格に実施される体制としております。 法令等の遵守状況についてはコンプライアンス部門が、運用リスクの各項目および運用ガイドラインの遵守状況については運用リスク管理部門が、それぞれ適切な運用が行われるよう監視し、担当運用部へのフィードバックおよび所管の委員会への報告・審議を行っています。 これらの内容については、社長をはじめとする関係役員に随時報告が行われるとともに、内部監査部門がこれらの業務全般にわたる運営体制の監査を行うことで、より実効性の高いリスク管理体制を構築しております。	同左

Ⅱ．金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2019年 1月25日現在]	[2020年 1月27日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。	(1)有価証券 同左

	(2)デリバティブ取引 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	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(自 2018年1月26日 至 2019年1月25日)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当期間の損益に含まれた評価差額
株式	3,793,867,561
合計	3,793,867,561

(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(2018年3月21日から2019年1月25日まで)を指しております。

(自 2019年1月26日 至 2020年1月27日)

売買目的有価証券

(単位：円)

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

(注1)時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

(注2)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの期末までの期間(2019年3月21日から2020年1月27日まで)を指しております。

(1口当たり情報に関する注記)

[2019年 1月25日現在]		[2020年 1月27日現在]	
1口当たり純資産額	1.3951円	1口当たり純資産額	1.6734円
(1万口当たり純資産額	13,951円)	(1万口当たり純資産額	16,734円)

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

(単位：円)

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
サカタのタネ	64,200	3,515.00	225,663,000	
ショーボンドホールディングス	66,000	4,575.00	301,950,000	
コムシスホールディングス	115,100	3,165.00	364,291,500	
アサヒグループホールディングス	132,600	5,101.00	676,392,600	
不二製油グループ本社	85,900	2,851.00	244,900,900	
キッコーマン	51,400	5,280.00	271,392,000	
東レ	439,800	725.60	319,118,880	
旭化成	201,000	1,129.00	226,929,000	
信越化学工業	133,600	12,395.00	1,655,972,000	
三井化学	87,800	2,454.00	215,461,200	
三菱ケミカルホールディングス	265,100	797.10	211,311,210	
花王	47,300	9,100.00	430,430,000	
富士フイルムホールディングス	81,600	5,656.00	461,529,600	
ファンケル	92,100	2,797.00	257,603,700	
武田薬品工業	278,900	4,297.00	1,198,433,300	
アステラス製薬	223,900	1,890.50	423,282,950	
日本新薬	51,000	9,900.00	504,900,000	
エーザイ	40,100	8,245.00	330,624,500	
JCRファーマ	101,100	9,550.00	965,505,000	
第一三共	214,800	7,469.00	1,604,341,200	
日本製鉄	207,600	1,584.50	328,942,200	
住友金属鉱山	94,500	3,194.00	301,833,000	
住友電気工業	141,500	1,548.50	219,112,750	
ディスコ	20,900	26,720.00	558,448,000	
SMC	19,600	49,590.00	971,964,000	
ダイキン工業	35,900	15,780.00	566,502,000	
ダイフク	73,200	7,100.00	519,720,000	
日本電産	14,600	14,675.00	214,255,000	
第一精工	52,300	2,389.00	124,944,700	
富士通	46,300	10,790.00	499,577,000	
アンリツ	191,900	2,171.00	416,614,900	
ソニー	287,700	7,865.00	2,262,760,500	
日本航空電子工業	64,600	2,163.00	139,729,800	
アドバンテスト	285,800	6,060.00	1,731,948,000	
キーエンス	21,200	39,120.00	829,344,000	
シスメックス	45,100	7,975.00	359,672,500	
カシオ計算機	104,400	2,256.00	235,526,400	
太陽誘電	168,100	3,450.00	579,945,000	
村田製作所	198,800	6,591.00	1,310,290,800	
東京エレクトロン	20,900	24,490.00	511,841,000	
デンソー	135,300	4,651.00	629,280,300	

いすゞ自動車	208,800	1,130.50	236,048,400
トヨタ自動車	244,600	7,752.00	1,896,139,200
スズキ	118,100	4,800.00	566,880,000
シマノ	21,600	16,920.00	365,472,000
島津製作所	177,000	3,200.00	566,400,000
HOYA	86,400	11,010.00	951,264,000
バンダイナムコホールディングス	136,700	6,409.00	876,110,300
パイロットコーポレーション	56,500	4,275.00	241,537,500
ヤマハ	108,300	6,020.00	651,966,000
任天堂	17,500	42,400.00	742,000,000
コクヨ	64,100	1,630.00	104,483,000
東急	145,300	1,939.00	281,736,700
西日本旅客鉄道	46,200	9,316.00	430,399,200
山九	103,600	5,480.00	567,728,000
日立物流	144,000	3,145.00	452,880,000
商船三井	78,600	2,740.00	215,364,000
GMOペイメントゲートウェイ	110,000	7,310.00	804,100,000
野村総合研究所	344,800	2,380.00	820,624,000
Sansan	25,000	5,970.00	149,250,000
J TOWER	11,600	4,130.00	47,908,000
伊藤忠テクノソリューションズ	113,600	3,310.00	376,016,000
東宝	85,700	4,145.00	355,226,500
スクウェア・エニックス・ホールディングス	44,800	5,520.00	247,296,000
ソフトバンクグループ	374,800	4,575.00	1,714,710,000
三井物産	238,800	1,957.00	467,331,600
三菱商事	66,800	2,847.50	190,213,000
トラスコ中山	97,900	2,595.00	254,050,500
ミスミグループ本社	112,900	2,918.00	329,442,200
ツルハホールディングス	21,300	13,350.00	284,355,000
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	124,500	1,735.00	216,007,500
ニトリホールディングス	16,700	17,015.00	284,150,500
ファーストリテイリング	7,000	58,460.00	409,220,000
三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,790,100	566.50	1,014,091,650
三井住友フィナンシャルグループ	288,200	3,871.00	1,115,622,200
SBIホールディングス	100,700	2,395.00	241,176,500
第一生命ホールディングス	296,400	1,654.00	490,245,600
アルヒ	132,500	2,020.00	267,650,000
オリックス	426,000	1,868.00	795,768,000
東急不動産ホールディングス	617,600	769.00	474,934,400
カチタス	32,300	4,555.00	147,126,500
カカクコム	171,100	2,920.00	499,612,000
アウトソーシング	158,800	1,037.00	164,675,600

サイバーエージェント	98,000	3,820.00	374,360,000
弁護士ドットコム	29,900	5,450.00	162,955,000
リクルートホールディングス	184,900	4,394.00	812,450,600
リログループ	23,600	3,055.00	72,098,000
セコム	30,900	9,755.00	301,429,500
合 計	12,938,000		47,232,789,040

(2)株式以外の有価証券
該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

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

「TMA外国債券インデックスマザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

区 分	注記 番号	[2019年 1月25日現在]	[2020年 1月27日現在]
		金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			
預金		5,383,717	25,547,929
コール・ローン		66,244,566	95,927,941
国債証券		4,009,380,469	4,915,441,149
派生商品評価勘定		96	
未収利息		32,144,344	37,622,147
前払費用		3,827,765	3,400,092
流動資産合計		4,116,980,957	5,077,939,258
資産合計		4,116,980,957	5,077,939,258
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		2,535	513,220
未払金			59,651,438
未払解約金		2,016,175	18,442,850
未払利息		165	55
流動負債合計		2,018,875	78,607,563
負債合計		2,018,875	78,607,563
純資産の部			
元本等			
元本	1	2,718,563,838	3,109,800,387
剰余金			
剰余金又は欠損金()		1,396,398,244	1,889,531,308
元本等合計		4,114,962,082	4,999,331,695
純資産合計		4,114,962,082	4,999,331,695

負債純資産合計		4,116,980,957	5,077,939,258
---------	--	---------------	---------------

(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 2019年 1月26日 至 2020年 1月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(但し、売気配相場は使用しない)、又は価格情報会社の提供する価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には、発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

区 分	[2019年 1月25日現在]	[2020年 1月27日現在]
1. 1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	18,428,058,566円	2,718,563,838円
同期中における追加設定元本額	1,699,319,356円	1,501,767,039円
同期中における一部解約元本額	17,408,814,084円	1,110,530,490円
同期末における元本額	2,718,563,838円	3,109,800,387円
元本の内訳*		
L P S 4 資産分散ファンド(慎重型)	7,386,789円	5,695,625円
L P S 4 資産分散ファンド(安定重視型)	11,627,992円	8,715,106円
L P S 4 資産分散ファンド(バランス型)	27,160,043円	22,441,016円
L P S 4 資産分散ファンド(成長重視型)	20,267,172円	22,030,245円
L P S 4 資産分散ファンド(積極型)	14,032,924円	13,699,334円

東京海上セレクション・外国債券 インデックス	1,545,031,213円	2,339,794,480円
東京海上・年金運用型戦略ファン ド(年1回決算型)	39,231,937円	59,042,771円
東京海上ターゲット・イヤー・ ファンド2035	円	295,108円
東京海上ターゲット・イヤー・ ファンド2045	円	134,332円
東京海上ターゲット・イヤー・ ファンド2055	円	70,722円
東京海上ターゲット・イヤー・ ファンド2065	円	99,031円
TMA外国債券インデックスVA <適格機関投資家限定>	182,397,010円	137,028,556円
TMA世界バランスファンド35V A<適格機関投資家限定>	718,682,481円	8,847,149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>	33,033,422円	109,444,107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>	119,712,855円	382,462,805円
計	2,718,563,838円	3,109,800,387円
2. 1 本書における開示対象ファンドの 計算期間末日における当該親投資 信託の受益権の総数	2,718,563,838円	3,109,800,387円

(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)

1. 金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日	自 2019年 1月26日 至 2020年 1月27日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び 投資法人に関する法律」(昭和 26年法律第198号)第2条第4項 に定める証券投資信託であり、 有価証券等の金融商品への投資 を信託約款に定める「運用の基 本方針」に基づき行なっており ます。	同左
2. 金融商品の内容及びその リスク	当ファンドが運用する主な金融 商品は「重要な会計方針に係る 事項に関する注記」の「有価証 券の評価基準及び評価方法」に 記載の有価証券及びデリバティ ブ取引であります。デリバティ ブ取引には、為替予約取引が含 まれております。当該有価証券 及びデリバティブ取引には、性 質に応じてそれぞれ価格変動リ スク、流動性リスク、信用リス ク等があります。	同左

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

・ 金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2019年 1月25日現在]	[2020年 1月27日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	<p>(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 （デリバティブ取引等に関する注記）に記載しております。</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>(1)有価証券 同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左</p>

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

(有価証券に関する注記)

(自 2018年1月26日 至 2019年1月25日)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	88,061,392
合計	88,061,392

(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(2018年11月13日から2019年1月25日まで)を指しております。

(自 2019年1月26日 至 2020年1月27日)

売買目的有価証券

(単位：円)

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

(注1)時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

(注2)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの期末までの期間(2019年11月12日から2020年1月27日まで)を指しております。

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

通貨関連

(2019年1月25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 以外の取引	為替予約取引			
	売建	4,833,333	4,835,772	2,439
	ユーロ	3,124,488	3,125,243	755
	英債券	1,598,440	1,600,220	1,780
	マレーシアリングット	110,405	110,309	96
合計		4,833,333	4,835,772	2,439

(2020年1月27日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引 以外の取引	為替予約取引				
	買建	61,241,220		60,728,000	513,220
	米ドル	21,907,930		21,810,000	97,930
	ユーロ	24,280,290		24,060,000	220,290
	豪ドル	15,053,000		14,858,000	195,000
合計		61,241,220		60,728,000	513,220

(注)1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報に関する注記)

[2019年 1月25日現在]		[2020年 1月27日現在]	
1口当たり純資産額	1.5137円	1口当たり純資産額	1.6076円
(1万口当たり純資産額)	15,137円)	(1万口当たり純資産額)	16,076円)

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考

国債証券	米ドル		米ドル	
		T 1 1/2 02/28/23	100,000	100,101.56
		T 1 1/2 03/31/23	100,000	100,085.93
		T 1 1/2 08/31/21	300,000	299,835.93
		T 1 1/2 09/15/22	200,000	200,140.62
		T 1 1/2 09/30/21	100,000	99,960.93
		T 1 1/2 10/31/24	100,000	99,968.75
		T 1 1/2 11/30/21	200,000	199,984.37
		T 1 1/2 11/30/24	100,000	100,000.00
		T 1 1/4 07/31/23	100,000	99,234.37
		T 1 1/4 08/31/24	300,000	296,671.87
		T 1 1/8 08/31/21	300,000	298,007.81
		T 1 3/4 01/31/23	300,000	302,460.93
		T 1 3/4 02/28/22	500,000	502,734.37
		T 1 3/4 05/15/22	400,000	402,468.75
		T 1 3/4 05/15/23	500,000	504,335.94
		T 1 3/4 07/31/24	300,000	303,234.37
		T 1 3/4 09/30/22	200,000	201,484.37
		T 1 3/4 11/15/29	200,000	201,171.86
		T 1 3/8 10/15/22	100,000	99,734.37
		T 1 5/8 02/15/26	600,000	601,500.00
		T 1 5/8 05/15/26	300,000	300,773.43
		T 1 5/8 06/30/21	100,000	100,109.37
		T 1 5/8 08/15/22	500,000	502,148.44
		T 1 5/8 08/15/29	200,000	199,015.62
		T 1 5/8 09/30/26	200,000	200,390.62
		T 1 5/8 11/30/26	100,000	100,156.25
		T 1 5/8 12/15/22	100,000	100,437.50
		T 1 7/8 02/28/22	200,000	201,546.87
		T 1 7/8 07/31/26	100,000	101,765.62
		T 1 7/8 11/30/21	600,000	604,125.00
		T 2 02/15/22	500,000	505,273.44
		T 2 02/15/23	300,000	304,757.81
		T 2 02/15/25	200,000	204,703.12
		T 2 06/30/24	100,000	102,101.56
		T 2 08/15/25	800,000	818,750.00
		T 2 1/2 01/31/24	200,000	207,812.50
		T 2 1/2 02/15/46	100,000	107,187.50
		T 2 1/2 05/15/24	500,000	520,781.25
		T 2 1/2 05/15/46	100,000	107,234.37
		T 2 1/2 08/15/23	300,000	310,617.18
		T 2 1/4 03/31/21	300,000	302,390.62

T 2 1/4 04/30/21	200,000	201,703.12	
T 2 1/4 07/31/21	300,000	303,187.50	
T 2 1/4 08/15/27	100,000	104,507.81	
T 2 1/4 08/15/46	200,000	204,343.75	
T 2 1/4 08/15/49	100,000	102,632.81	
T 2 1/4 11/15/24	800,000	827,187.50	
T 2 1/4 11/15/27	400,000	418,312.50	
T 2 1/8 05/15/25	300,000	308,835.93	
T 2 1/8 08/15/21	400,000	403,468.75	
T 2 11/15/21	300,000	302,695.31	
T 2 11/15/26	100,000	102,578.12	
T 2 11/30/22	400,000	405,875.00	
T 2 3/4 02/15/28	500,000	541,640.62	
T 2 3/4 07/31/23	100,000	104,320.31	
T 2 3/4 11/15/23	600,000	627,890.62	
T 2 3/4 11/15/42	200,000	223,203.12	
T 2 3/8 03/15/21	300,000	302,718.75	
T 2 3/8 05/15/27	100,000	105,304.68	
T 2 3/8 05/15/29	100,000	106,023.43	
T 2 3/8 08/15/24	200,000	207,656.25	
T 2 5/8 01/31/26	100,000	106,062.50	
T 2 5/8 02/15/29	200,000	216,062.50	
T 2 5/8 03/31/25	100,000	105,468.75	
T 2 5/8 07/15/21	100,000	101,554.68	
T 2 7/8 05/15/28	100,000	109,523.43	
T 2 7/8 07/31/25	100,000	106,976.56	
T 2 7/8 08/15/28	100,000	109,742.18	
T 2 7/8 10/15/21	100,000	102,281.25	
T 2 7/8 11/15/21	100,000	102,398.43	
T 3 02/15/47	300,000	354,046.87	
T 3 02/15/48	200,000	236,625.00	
T 3 02/15/49	300,000	356,718.75	
T 3 05/15/47	100,000	118,000.00	
T 3 08/15/48	100,000	118,554.68	
T 3 1/8 02/15/43	100,000	118,460.93	
T 3 1/8 05/15/21	100,000	102,007.81	
T 3 1/8 05/15/48	100,000	121,125.00	
T 3 1/8 08/15/44	300,000	356,812.50	
T 3 1/8 11/15/41	100,000	118,343.75	
T 3 11/15/45	400,000	468,531.25	
T 3 5/8 02/15/21	300,000	306,351.56	
T 3 5/8 02/15/44	100,000	128,242.18	

	T 3 5/8 08/15/43	200,000	255,921.87	
	T 3 7/8 08/15/40	100,000	131,226.56	
	T 4 1/4 11/15/40	100,000	137,742.18	
	T 4 3/4 02/15/41	100,000	146,687.50	
	T 4 3/8 11/15/39	100,000	139,304.68	
	T 5 05/15/37	50,000	73,085.93	
	T 5 3/8 02/15/31	100,000	136,960.93	
米ドル小計		20,750,000	21,804,101.26 (2,377,955,283)	
	銘柄数	90		
	比率	47.6%	48.4%	
加ドル			加ドル	
	CAN 0 3/4 09/01/21	100,000	98,649.00	
	CAN 1 06/01/27	100,000	97,255.00	
	CAN 1 09/01/22	100,000	98,805.00	
	CAN 1 1/2 06/01/23	100,000	100,192.00	
	CAN 1 1/4 03/01/25	100,000	99,363.00	
	CAN 2 1/2 06/01/24	100,000	104,669.00	
	CAN 2 1/4 06/01/29	100,000	107,720.00	
	CAN 2 3/4 06/01/22	100,000	102,850.00	
	CAN 2 3/4 12/01/48	100,000	129,150.00	
	CAN 3 1/2 12/01/45	100,000	142,446.00	
	CAN 3 1/4 06/01/21	100,000	102,223.00	
加ドル小計		1,100,000	1,183,322.00 (98,144,726)	
	銘柄数	11		
	比率	2.0%	2.0%	
メキシコペソ			メキシコペソ	
	MBONO 10 11/20/36	200,000	258,947.30	
	MBONO 10 12/05/24	600,000	681,021.00	
	MBONO 5 3/4 03/05/26	400,000	379,460.40	
	MBONO 6 1/2 06/09/22	600,000	596,520.00	
	MBONO 6 1/2 06/10/21	1,000,000	998,140.70	
	MBONO 6 3/4 03/09/23	100,000	100,045.00	
	MBONO 7 1/2 06/03/27	700,000	728,420.00	
	MBONO 7 1/4 12/09/21	100,000	101,058.68	
	MBONO 7 3/4 05/29/31	300,000	320,842.32	
	MBONO 7 3/4 11/13/42	400,000	427,871.16	
	MBONO 7 3/4 11/23/34	200,000	215,329.80	
	MBONO 8 09/05/24	300,000	315,375.30	
	MBONO 8 1/2 05/31/29	500,000	556,950.00	
	MBONO 8 1/2 11/18/38	400,000	458,936.16	
	MBONO 8 11/07/47	300,000	332,743.80	

	MBONO 8 12/07/23	500,000	520,700.00	
メキシコペソ小計		6,600,000	6,992,361.62 (40,485,773)	
	銘柄数	16		
	比率	0.8%	0.8%	
ユーロ			ユーロ	
	BGB 0 1/2 10/22/24	100,000	104,350.00	
	BGB 0.2 10/22/23	100,000	101,200.00	
	BGB 1 06/22/26	100,000	108,420.00	
	BGB 1.6 06/22/47	100,000	122,310.00	
	BGB 4 1/4 03/28/41	100,000	175,000.00	
	BGB 4 1/4 09/28/22	100,000	112,700.00	
	BGB 5 1/2 03/28/28	100,000	147,030.00	
	BKO 0 06/11/21	100,000	100,830.00	
	BTPS 0.05 04/15/21	100,000	100,305.00	
	BTPS 0.85 01/15/27	100,000	99,860.00	
	BTPS 1 1/2 06/01/25	100,000	104,510.00	
	BTPS 1.35 04/15/22	100,000	102,900.00	
	BTPS 1.45 11/15/24	100,000	104,450.00	
	BTPS 1.6 06/01/26	100,000	105,170.00	
	BTPS 1.65 03/01/32	100,000	102,930.00	
	BTPS 2 02/01/28	100,000	107,960.00	
	BTPS 2 1/4 09/01/36	100,000	107,300.00	
	BTPS 2 12/01/25	100,000	107,390.00	
	BTPS 2.15 12/15/21	100,000	104,129.00	
	BTPS 3 08/01/29	100,000	116,750.00	
	BTPS 3 1/2 03/01/30	100,000	121,560.00	
	BTPS 3 3/4 08/01/21	100,000	105,830.00	
	BTPS 3 3/4 09/01/24	100,000	114,670.00	
	BTPS 4 02/01/37	100,000	131,680.00	
	BTPS 4 1/2 03/01/24	100,000	116,520.00	
	BTPS 4 1/2 05/01/23	100,000	113,830.00	
	BTPS 4 3/4 08/01/23	100,000	115,580.00	
	BTPS 4 3/4 09/01/21	100,000	107,704.00	
	BTPS 4 3/4 09/01/28	100,000	130,410.00	
	BTPS 4 3/4 09/01/44	100,000	148,850.00	
	BTPS 5 08/01/34	100,000	143,140.00	
	BTPS 5 08/01/39	100,000	149,000.00	
	BTPS 5 09/01/40	100,000	149,440.00	
	BTPS 5 1/2 11/01/22	200,000	229,400.00	
	BTPS 5 3/4 02/01/33	100,000	149,760.00	
	BTPS 6 05/01/31	100,000	148,660.00	
	BTPS 6 1/2 11/01/27	100,000	141,350.00	

BTPS 7 1/4 11/01/26	100,000	142,100.00	
DBR 0 08/15/26	100,000	103,452.00	
DBR 0 1/4 02/15/27	100,000	105,370.00	
DBR 0 1/4 02/15/29	100,000	105,996.00	
DBR 0 1/4 08/15/28	200,000	211,836.00	
DBR 1 08/15/24	100,000	107,381.00	
DBR 1 08/15/25	100,000	108,806.00	
DBR 1 1/2 09/04/22	100,000	105,601.00	
DBR 1 3/4 07/04/22	100,000	105,843.00	
DBR 2 1/2 07/04/44	100,000	158,520.00	
DBR 2 1/2 08/15/46	100,000	162,110.00	
DBR 4 01/04/37	100,000	170,034.00	
DBR 4 3/4 07/04/34	100,000	172,509.00	
DBR 5.5 01/04/31	100,000	164,971.00	
DBR 6.5 07/04/27	100,000	152,815.00	
FRTR 0 03/25/25	100,000	102,120.00	
FRTR 0 1/2 05/25/26	100,000	104,700.00	
FRTR 0 3/4 11/25/28	200,000	215,900.00	
FRTR 1 05/25/27	200,000	218,720.00	
FRTR 1 1/2 05/25/31	100,000	116,800.00	
FRTR 1 1/2 05/25/50	100,000	119,820.00	
FRTR 1 1/4 05/25/34	100,000	114,700.00	
FRTR 1 1/4 05/25/36	100,000	114,510.00	
FRTR 1 11/25/25	100,000	108,060.00	
FRTR 1 3/4 05/25/23	100,000	107,625.00	
FRTR 1 3/4 11/25/24	200,000	221,530.00	
FRTR 2 05/25/48	100,000	132,940.00	
FRTR 2 1/2 05/25/30	100,000	126,430.00	
FRTR 2 1/4 10/25/22	300,000	323,370.00	
FRTR 3 1/2 04/25/26	200,000	248,230.00	
FRTR 3 1/4 05/25/45	100,000	162,060.00	
FRTR 3 1/4 10/25/21	100,000	106,671.00	
FRTR 3 3/4 04/25/21	100,000	105,400.00	
FRTR 4 10/25/38	100,000	165,700.00	
FRTR 4 3/4 04/25/35	100,000	167,920.00	
FRTR 4.25 10/23	100,000	118,120.00	
FRTR 5 1/2 04/25/29	200,000	305,540.00	
FRTR 5 3/4 10/25/32	100,000	172,240.00	
FRTR 6 10/25/25	100,000	137,040.00	
FRTR4.5 04/25/41	100,000	181,610.00	
IRISH 1.3 05/15/33	100,000	114,040.00	
IRISH 5.4 03/13/25	100,000	129,530.00	

NETHER 0 01/15/22	100,000	101,162.00	
NETHER 2 07/15/24	100,000	111,380.00	
NETHER 3 3/4 01/15/42	100,000	178,080.00	
NETHER 5 1/2 01/15/28	100,000	147,140.00	
NETHER 7 1/2 01/15/23	100,000	124,380.00	
OBL 0 04/05/24	100,000	102,563.00	
OBL 0 04/09/21	200,000	201,442.00	
OBL 0 10/13/23	200,000	204,652.00	
OBL 0 10/18/24	100,000	102,793.00	
RAGB 0 09/20/22	100,000	101,500.00	
RAGB 0 3/4 02/20/28	100,000	107,990.00	
RAGB 3.15 06/20/44	100,000	164,940.00	
RAGB 6 1/4 07/15/27	100,000	149,400.00	
RFGB 0 1/2 09/15/28	100,000	105,870.00	
RFGB 4 07/04/25	100,000	124,320.00	
SPGB 0.6 10/31/29	100,000	102,400.00	
SPGB 1.3 10/31/26	100,000	108,250.00	
SPGB 1.45 10/31/27	100,000	109,840.00	
SPGB 1.95 04/30/26	100,000	112,030.00	
SPGB 1.95 07/30/30	100,000	115,600.00	
SPGB 2 3/4 10/31/24	100,000	113,655.00	
SPGB 2.15 10/31/25	100,000	112,185.00	
SPGB 2.35 07/30/33	100,000	122,200.00	
SPGB 4.2 01/31/37	100,000	154,060.00	
SPGB 4.4 10/31/23	100,000	117,400.00	
SPGB 4.7 07/30/41	100,000	171,290.00	
SPGB 4.8 01/31/24	100,000	120,050.00	
SPGB 4.9 07/30/40	100,000	173,450.00	
SPGB 5 1/2 04/30/21	100,000	107,410.00	
SPGB 5 3/4 07/30/32	100,000	163,460.00	
SPGB 5.15 10/31/28	100,000	142,130.00	
SPGB 5.85 01/31/22	100,000	112,480.00	
SPGB 6 01/31/29	100,000	150,900.00	

ユーロ小計		12,300,000	15,207,950.00 (1,829,516,385)	
	銘柄数	112		
	比率	36.6%	37.2%	
英ポンド			英ポンド	
	UKT 0 7/8 10/22/29	100,000	102,930.00	
	UKT 1 04/22/24	100,000	102,560.00	
	UKT 1 1/2 07/22/47	100,000	110,320.00	
	UKT 1 1/4 07/22/27	100,000	105,970.00	
	UKT 1 3/4 09/07/22	100,000	103,570.00	
	UKT 1 3/4 09/07/37	100,000	112,680.00	
	UKT 1 5/8 10/22/28	100,000	109,720.00	
	UKT 2 09/07/25	100,000	109,130.00	
	UKT 2 1/4 09/07/23	100,000	106,700.00	
	UKT 3 1/2 01/22/45	100,000	153,350.00	
	UKT 3 1/2 07/22/68	100,000	198,390.00	
	UKT 3 1/4 01/22/44	100,000	146,040.00	
	UKT 3 3/4 07/22/52	100,000	175,490.00	
	UKT 4 1/2 12/07/42	100,000	170,480.00	
	UKT 4 1/4 12/07/27	30,000	38,844.00	
	UKT 4 1/4 12/07/49	100,000	181,720.00	
	UKT 4.25 06/07/32	100,000	141,990.00	
	UKT 6 12/07/28	10,000	14,783.00	
	UKT 8 06/07/21	150,000	165,360.00	
英ポンド小計		1,790,000	2,350,027.00 (334,902,347)	
	銘柄数	19		
	比率	6.7%	6.8%	
スウェーデン クローネ	SGB 0 3/4 05/12/28 #1060	100,000	スウェーデンクローネ 106,698.00	
	SGB 0 3/4 11/12/29 #1061	100,000	106,682.00	
	SGB 1 1/2 11/13/23	200,000	213,438.00	
	SGB 1 11/12/26 #1059	100,000	107,675.00	
	SGB 2 1/2 05/12/25 #1058	200,000	228,742.00	
	SGB 3 1/2 03/30/39	100,000	155,664.00	
	SGB 3 1/2 06/01/22	200,000	217,938.00	

スウェーデン クローネ小計		1,000,000	1,136,837.00 (12,959,941)	
	銘柄数	7		
	比率	0.3%	0.3%	
ノルウェー クローネ	NGB 1 1/2 02/19/26	100,000	ノルウェークローネ 101,160.00	
	NGB 1 3/4 02/17/27	100,000	102,970.00	
	NGB 1 3/4 03/13/25	100,000	102,270.00	
	NGB 2 04/26/28	100,000	105,240.00	
	NGB 2 05/24/23	200,000	204,520.00	
	NGB 3 03/14/24	100,000	106,830.00	
	NGB 3 3/4 05/25/21	200,000	206,260.00	
ノルウェー クローネ小計		900,000	929,250.00 (11,197,462)	
	銘柄数	7		
	比率	0.2%	0.2%	
デンマーク クローネ	DGB 0 1/2 11/15/27	200,000	デンマーククローネ 214,860.00	
	DGB 0 1/2 11/15/29	100,000	108,000.00	
	DGB 1 1/2 11/15/23	100,000	108,040.00	
	DGB 1 3/4 11/15/25	200,000	226,740.00	
	DGB 3 11/15/21	200,000	213,220.00	
	DGB 4 1/2 11/15/39	300,000	571,170.00	
デンマーク クローネ小計		1,100,000	1,442,030.00 (23,216,683)	
	銘柄数	6		
	比率	0.5%	0.5%	
ポーランドズロチ	POLGB 1 3/4 07/25/21	200,000	ポーランドズロチ 200,620.00	
	POLGB 2 1/2 01/25/23	100,000	102,210.00	
	POLGB 2 1/2 04/25/24	100,000	102,100.00	
	POLGB 2 1/2 07/25/26	100,000	102,050.00	
	POLGB 2 1/2 07/25/27	100,000	101,890.00	
	POLGB 3 1/4 07/25/25	100,000	105,360.00	
	POLGB 5 3/4 09/23/22	100,000	110,480.00	

ポーランドズロチ 小計		800,000	824,710.00 (23,314,551)	
	銘柄数	7		
	比率	0.5%	0.5%	
豪ドル			豪ドル	
	ACGB 2 1/2 05/21/30	100,000	113,770.00	
	ACGB 2 1/4 05/21/28	100,000	109,800.00	
	ACGB 2 3/4 04/21/24	100,000	108,150.00	
	ACGB 2 3/4 11/21/27	200,000	226,400.00	
	ACGB 3 03/21/47	100,000	128,520.00	
	ACGB 3 1/4 04/21/25	100,000	112,260.00	
	ACGB 3 1/4 04/21/29	100,000	118,930.00	
	ACGB 4 1/4 04/21/26	100,000	120,300.00	
	ACGB 5 1/2 04/21/23	100,000	115,185.00	
	ACGB 5 3/4 05/15/21	100,000	106,354.00	
	ACGB 5 3/4 07/15/22	100,000	112,260.00	
豪ドル小計		1,200,000	1,371,929.00 (101,934,324)	
	銘柄数	11		
	比率	2.0%	2.1%	
シンガポールドル			シンガポールドル	
	SIGB 3 1/2 03/01/27	200,000	226,000.00	
シンガポールドル 小計		200,000	226,000.00 (18,215,600)	
	銘柄数	1		
	比率	0.4%	0.4%	
マレーシア リングgit			マレーシアリングgit	
	MGS 3.48 03/15/23	100,000	101,788.90	
	MGS 3.502 05/31/27	100,000	101,807.00	
	MGS 3.844 04/15/33	100,000	105,323.90	
	MGS 3.882 03/10/22	100,000	102,125.80	
	MGS 4.16 07/15/21	100,000	101,863.60	
	MGS 4.181 07/15/24	100,000	104,743.40	
MGS 4.392 04/15/26	100,000	106,763.70		

マレーシア リンギット小計		700,000	724,416.30 (19,465,065)	
	銘柄数	7		
	比 率	0.4%	0.4%	
南アフリカランド			南アフリカランド	
	SAGB 10 1/2 12/21/26	500,000	558,100.00	
	SAGB 6 1/2 02/28/41	200,000	138,740.00	
	SAGB 6 1/4 03/31/36	200,000	142,880.00	
	SAGB 6 3/4 03/31/21	100,000	100,067.00	
	SAGB 7 02/28/31	300,000	254,430.00	
	SAGB 7 3/4 02/28/23	200,000	204,620.00	
	SAGB 8 01/31/30 #2030	300,000	280,020.00	
	SAGB 8 1/2 01/31/37 #203	300,000	264,840.00	
	SAGB 8 1/4 03/31/32 #203	200,000	183,320.00	
	SAGB 8 3/4 01/31/44	300,000	262,110.00	
	SAGB 8 3/4 02/28/48	500,000	435,150.00	
	SAGB 8 7/8 02/28/35 #203	200,000	186,100.00	
	SAGB 9 01/31/40 #2040	200,000	181,820.00	
南アフリカランド 小計		3,500,000	3,192,197.00 (24,133,009)	
	銘柄数	13		
	比 率	0.5%	0.5%	
国債証券合計			円 4,915,441,149 (4,915,441,149)	
合計			円 4,915,441,149 (4,915,441,149)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

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

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

「TMA外国債券マザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

		[2019年 1月25日現在]	[2020年 1月27日現在]
区 分	注記 番号	金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			

預金		38,764,727	50,339,908
コール・ローン		99,152,673	82,183,585
国債証券		18,753,197,418	21,837,566,634
派生商品評価勘定			1,062,000
未収入金			670,562,563
未収利息		130,913,397	139,362,311
前払費用		36,440,513	49,237,782
流動資産合計		19,058,468,728	22,830,314,783
資産合計		19,058,468,728	22,830,314,783
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定			2,070,880
未払金			690,207,554
未払解約金		16,977,623	15,676,164
未払利息		247	47
流動負債合計		16,977,870	707,954,645
負債合計		16,977,870	707,954,645
純資産の部			
元本等			
元本	1	8,847,475,213	9,563,088,320
剰余金			
剰余金又は欠損金()		10,194,015,645	12,559,271,818
元本等合計		19,041,490,858	22,122,360,138
純資産合計		19,041,490,858	22,122,360,138
負債純資産合計		19,058,468,728	22,830,314,783

(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 2019年 1月26日 至 2020年 1月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(但し、売気配相場は使用しない)、又は価格情報会社の提供する価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には、発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>

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

(貸借対照表に関する注記)

区 分	[2019年 1月25日現在]	[2020年 1月27日現在]
1. 1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	8,627,503,564円	8,847,475,213円
同期中における追加設定元本額	1,674,435,715円	1,992,808,849円
同期中における一部解約元本額	1,454,464,066円	1,277,195,742円
同期末における元本額	8,847,475,213円	9,563,088,320円
元本の内訳*		
東京海上・外国債券ファンド	17,791,940円	17,662,185円
東京海上・未来設計ファンド1	1,293,195円	円
東京海上・未来設計ファンド2	5,273,505円	円
東京海上・未来設計ファンド3	14,414,163円	円
東京海上・未来設計ファンド4	4,644,740円	円
東京海上・未来設計ファンド5	6,389,476円	円
東京海上セレクション・外国債券	4,961,409,021円	5,150,986,611円
東京海上セレクション・バランス30	867,536,269円	968,275,055円
東京海上セレクション・バランス50	1,911,073,616円	2,158,996,685円
東京海上セレクション・バランス70	1,030,044,757円	1,226,080,383円
東京海上・年金運用型戦略ファンド (年1回決算型)	27,604,531円	41,087,401円
計	8,847,475,213円	9,563,088,320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	8,847,475,213口	9,563,088,320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)

1. 金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日	自 2019年 1月26日 至 2020年 1月27日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左

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

・金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2019年 1月25日現在]	[2020年 1月27日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2)デリバティブ取引 （デリバティブ取引等に関する注記）に記載しております。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左

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

(有価証券に関する注記)

(自 2018年1月26日 至 2019年1月25日)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	121,576,802
合計	121,576,802

(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(2018年3月21日から2019年1月25日まで)を指しております。

(自 2019年1月26日 至 2020年1月27日)

売買目的有価証券

(単位：円)

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

(注1)時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

(注2)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの期末までの期間(2019年3月21日から2020年1月27日まで)を指しております。

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

通貨関連

(2019年1月25日現在)

該当事項はありません。

(2020年1月27日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		

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

(注)1.時価の算定方法

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

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

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

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

- ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

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

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報に関する注記)

[2019年 1月25日現在]		[2020年 1月27日現在]	
1口当たり純資産額	2.1522円	1口当たり純資産額	2.3133円
(1万口当たり純資産額	21,522円)	(1万口当たり純資産額	23,133円)

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル			米ドル	
		T 1 3/4 11/30/21	100,000	100,429.68	
		T 1 5/8 09/30/26	400,000	400,781.24	
		T 1 5/8 11/15/22	8,200,000	8,233,953.16	
		T 2 08/15/25	5,100,000	5,219,531.25	
		T 2 1/2 01/31/24	100,000	103,906.25	
		T 2 1/2 02/15/45	3,100,000	3,312,640.59	
		T 2 1/4 01/31/24	100,000	102,960.93	
		T 2 1/4 03/31/21	11,600,000	11,692,437.50	
		T 2 1/4 04/30/21	900,000	907,664.06	
		T 2 1/4 11/15/24	1,600,000	1,654,375.00	
		T 2 1/8 08/15/21	500,000	504,335.94	
T 2 1/8 09/30/21	3,400,000	3,434,000.00			

T 2 11/30/22	500,000	507,343.75	
T 2 3/4 04/30/23	100,000	104,031.25	
T 2 3/4 05/31/23	2,700,000	2,811,375.00	
T 2 3/4 07/31/23	1,000,000	1,043,203.12	
T 2 3/4 08/15/21	3,000,000	3,055,546.88	
T 2 3/4 08/15/42	4,200,000	4,686,281.24	
T 2 3/4 11/15/42	100,000	111,601.56	
T 2 3/8 04/30/26	8,400,000	8,796,375.00	
T 2 5/8 02/28/23	8,000,000	8,276,875.03	
T 2 5/8 06/15/21	100,000	101,468.75	
T 2 5/8 07/15/21	600,000	609,328.12	
T 2 5/8 12/31/25	200,000	211,953.12	
T 2 7/8 10/15/21	300,000	306,843.75	
T 2 7/8 10/31/23	700,000	735,328.11	
T 3 05/15/42	200,000	232,109.37	
T 3 05/15/45	700,000	817,742.19	
T 3 09/30/25	400,000	431,312.50	
T 3 1/8 02/15/43	900,000	1,066,148.41	
T 3 1/8 11/15/41	200,000	236,687.50	
T 3 3/4 08/15/41	2,800,000	3,621,625.00	
T 3 3/4 11/15/43	2,100,000	2,740,171.87	
T 3 5/8 02/15/44	4,300,000	5,514,414.03	
T 3 5/8 08/15/43	1,400,000	1,791,453.11	
T 4 1/4 11/15/40	3,500,000	4,820,976.55	
T 4 3/4 02/15/41	1,100,000	1,613,562.50	
T 4 3/8 05/15/41	500,000	700,898.44	
T 4 3/8 11/15/39	100,000	139,304.68	
米ドル小計	83,200,000	90,750,976.43 (9,897,301,489)	
銘柄数	39		
比 率	44.7%	45.3%	
加ドル		加ドル	
CAN 1 09/01/22	2,200,000	2,173,710.00	
CAN 1 3/4 03/01/23	900,000	908,190.00	
CAN 2 09/01/23	400,000	407,968.00	
CAN 4 06/01/41	600,000	869,040.00	
CAN 5 06/01/37	500,000	768,210.00	
CAN 5 3/4 06/01/33	400,000	609,584.00	
CAN 5.75 06/01/29	100,000	137,808.00	

加ドル小計		5,100,000	5,874,510.00 (487,231,859)
	銘柄数	7	
	比率	2.2%	2.2%
メキシコペソ			メキシコペソ
	MBONO 10 11/20/36	3,000,000	3,884,209.50
	MBONO 5 3/4 03/05/26	3,000,000	2,845,953.00
	MBONO 6 1/2 06/10/21	7,000,000	6,986,984.90
	MBONO 7 1/2 06/03/27	26,000,000	27,055,600.00
	MBONO 7 1/4 12/09/21	4,000,000	4,042,347.20
	MBONO 7 3/4 11/13/42	4,000,000	4,278,711.60
	MBONO 8 1/2 05/31/29	1,000,000	1,113,900.00
	MBONO 8 1/2 11/18/38	14,000,000	16,062,765.60
	MBONO 8 12/07/23	27,000,000	28,117,800.00
メキシコペソ 小計		89,000,000	94,388,271.80 (546,508,093)
	銘柄数	9	
	比率	2.5%	2.5%
ユーロ			ユーロ
	BGB 0 1/2 10/22/24	700,000	730,450.00
	BGB 0.2 10/22/23	200,000	202,400.00
	BGB 2 1/4 06/22/57	100,000	144,790.00
	BGB 3 3/4 06/22/45	300,000	520,920.00
	BGB 4 1/4 03/28/41	500,000	875,000.00
	BGB 4 1/4 09/28/22	500,000	563,500.00
	BGB 5 03/28/35	500,000	852,750.00
	BKO 0 06/11/21	1,200,000	1,209,960.00
	BKO 0 09/10/21	1,000,000	1,009,780.00
	BKO 0 12/10/21	700,000	708,064.00
	BTPS 0.95 03/01/23	500,000	511,550.00
	BTPS 1 3/4 07/01/24	100,000	105,620.00
	BTPS 1.45 05/15/25	200,000	208,300.00
	BTPS 2.05 08/01/27	600,000	648,300.00
	BTPS 2.1 07/15/26	200,000	216,240.00
	BTPS 2.2 06/01/27	100,000	109,110.00
	BTPS 2.3 10/15/21	1,100,000	1,144,924.00
	BTPS 2.45 10/01/23	200,000	215,480.00
	BTPS 3 08/01/29	200,000	233,500.00
	BTPS 3 3/4 09/01/24	600,000	688,020.00
	BTPS 3.35 03/01/35	500,000	609,300.00
	BTPS 4 02/01/37	700,000	921,760.00
	BTPS 4 1/2 03/01/24	800,000	932,160.00
	BTPS 4 1/2 03/01/26	400,000	489,520.00

BTPS 4 1/2 05/01/23	700,000	796,810.00	
BTPS 4 3/4 08/01/23	200,000	231,160.00	
BTPS 4 3/4 09/01/44	600,000	893,100.00	
BTPS 5 03/01/25	400,000	488,440.00	
BTPS 5 08/01/34	900,000	1,288,260.00	
BTPS 5 08/01/39	800,000	1,192,000.00	
BTPS 5 09/01/40	800,000	1,195,520.00	
BTPS 5 1/2 11/01/22	700,000	802,900.00	
BTPS 5 3/4 02/01/33	700,000	1,048,320.00	
BTPS 5.25 11/01/29	100,000	137,310.00	
BTPS 6 05/01/31	1,000,000	1,486,600.00	
BTPS 6 1/2 11/01/27	200,000	282,700.00	
DBR 0 02/15/30	400,000	413,488.00	
DBR 0 08/15/29	1,600,000	1,656,656.00	
DBR 0 1/2 02/15/28	400,000	431,348.00	
DBR 0 1/4 02/15/27	200,000	210,740.00	
DBR 0 1/4 02/15/29	100,000	105,996.00	
DBR 0 1/4 08/15/28	1,400,000	1,482,852.00	
DBR 2 1/2 08/15/46	1,100,000	1,783,210.00	
DBR 5.5 01/04/31	600,000	989,826.00	
DBR 6 1/4 01/04/30	200,000	334,376.00	
DBR 6.5 07/04/27	200,000	305,630.00	
FRTR 0 03/25/24	1,700,000	1,735,530.00	
FRTR 0 03/25/25	1,900,000	1,940,280.00	
FRTR 0 1/2 05/25/29	400,000	423,240.00	
FRTR 1 1/2 05/25/31	1,300,000	1,518,400.00	
FRTR 1 1/4 05/25/36	1,000,000	1,145,100.00	
FRTR 1 11/25/25	100,000	108,060.00	
FRTR 1 3/4 11/25/24	700,000	775,355.00	
FRTR 2 1/2 05/25/30	1,300,000	1,643,590.00	
FRTR 2 1/4 10/25/22	700,000	754,530.00	
FRTR 4 04/25/55	600,000	1,189,740.00	
FRTR 4 04/25/60	100,000	207,820.00	
FRTR 4 3/4 04/25/35	1,000,000	1,679,200.00	
FRTR 5 1/2 04/25/29	1,100,000	1,680,470.00	
FRTR 5 3/4 10/25/32	1,000,000	1,722,400.00	
FRTR4.5 04/25/41	1,100,000	1,997,710.00	
NETHER 0 01/15/22	700,000	708,134.00	
NETHER 0 01/15/24	1,200,000	1,226,220.00	
NETHER 0 1/2 01/15/40	300,000	320,790.00	
NETHER 0 1/4 07/15/29	400,000	418,640.00	
NETHER 0 3/4 07/15/28	200,000	218,180.00	

	NETHER 2 1/2 01/15/33	500,000	668,500.00	
	NETHER 4 01/15/37	600,000	1,002,300.00	
	OBL 0 04/05/24	1,000,000	1,025,630.00	
	OBL 0 10/18/24	1,000,000	1,027,930.00	
	RAGB 0 07/15/23	300,000	305,610.00	
	RAGB 0 07/15/24	100,000	102,115.00	
	RAGB 0 1/2 04/20/27	300,000	317,340.00	
	RAGB 1.65 10/21/24	300,000	330,375.00	
	RAGB 2.4 05/23/34	300,000	396,600.00	
	RAGB 3.8 01/26/62	100,000	217,790.00	
	RAGB 4.15 03/37	400,000	666,040.00	
	SPGB 1.3 10/31/26	300,000	324,750.00	
	SPGB 1.45 04/30/29	500,000	551,800.00	
	SPGB 1.85 07/30/35	400,000	463,000.00	
	SPGB 3.45 07/30/66	100,000	161,140.00	
	SPGB 3.8 04/30/24	100,000	116,855.00	
	SPGB 4.4 10/31/23	100,000	117,400.00	
	SPGB 4.65 07/30/25	700,000	880,880.00	
	SPGB 4.7 07/30/41	700,000	1,199,030.00	
	SPGB 4.8 01/31/24	1,100,000	1,320,550.00	
	SPGB 4.9 07/30/40	300,000	520,350.00	
	SPGB 5.15 10/31/28	600,000	852,780.00	
	SPGB 5.15 10/31/44	500,000	935,750.00	
	SPGB 5.4 01/31/23	200,000	234,330.00	
	SPGB 5.9 07/30/26	800,000	1,103,360.00	
	SPGB 6 01/31/29	700,000	1,056,300.00	
ユーロ小計		54,000,000	68,720,534.00 (8,267,080,240)	
	銘柄数	92		
	比率	37.4%	37.9%	
英ポンド			英ポンド	
	UKT 0 3/4 07/22/23	1,600,000	1,620,000.00	
	UKT 0 5/8 06/07/25	300,000	303,300.00	
	UKT 1 04/22/24	600,000	615,360.00	
	UKT 1 3/4 09/07/22	400,000	414,280.00	
	UKT 1 3/4 09/07/37	700,000	788,760.00	
	UKT 1 5/8 10/22/71	300,000	385,050.00	
	UKT 3 1/2 01/22/45	800,000	1,226,800.00	
	UKT 3 1/2 07/22/68	200,000	396,780.00	
	UKT 3 1/4 01/22/44	800,000	1,168,320.00	
	UKT 4 1/2 12/07/42	800,000	1,363,840.00	
	UKT 4 1/4 03/07/36	900,000	1,355,130.00	
	UKT 4 1/4 09/07/39	700,000	1,108,660.00	

	UKT 4 1/4 12/07/40	700,000	1,125,740.00	
	UKT 4 3/4 12/07/38	100,000	165,730.00	
	UKT 4.5 09/07/34	900,000	1,357,830.00	
英ポンド小計		9,800,000	13,395,580.00 (1,909,004,105)	
	銘柄数	15		
	比率	8.6%	8.7%	
スウェーデン クローネ	SGB 1 1/2 11/13/23	5,000,000	スウェーデン クローネ 5,335,950.00	
スウェーデン クローネ小計		5,000,000	5,335,950.00 (60,829,830)	
	銘柄数	1		
	比率	0.3%	0.3%	
ポーランド ズロチ	POLGB 3 1/4 07/25/25	2,300,000	ポーランドズロチ 2,423,280.00	
ポーランド ズロチ小計		2,300,000	2,423,280.00 (68,506,125)	
	銘柄数	1		
	比率	0.3%	0.3%	
豪ドル	ACGB 2 1/4 05/21/28	500,000	豪ドル 549,000.00	
	ACGB 2 12/21/21	1,100,000	1,124,530.00	
	ACGB 2 3/4 05/21/41	200,000	241,816.00	
	ACGB 2 3/4 11/21/27	1,100,000	1,245,200.00	
	ACGB 2 3/4 11/21/28	400,000	457,360.00	
	ACGB 3 1/4 06/21/39	400,000	518,160.00	
	ACGB 3 3/4 04/21/37	200,000	268,760.00	
	ACGB 4 1/4 04/21/26	1,400,000	1,684,200.00	
	ACGB 4 3/4 04/21/27	1,400,000	1,769,460.00	
豪ドル小計		6,700,000	7,858,486.00 (583,885,509)	
	銘柄数	9		
	比率	2.6%	2.7%	
シンガポール ドル	SIGB 3 09/01/24	200,000	シンガポールドル 213,640.00	
シンガポール ドル小計		200,000	213,640.00 (17,219,384)	
	銘柄数	1		
	比率	0.1%	0.1%	
国債証券合計			円 21,837,566,634 (21,837,566,634)	
合計			円 21,837,566,634 (21,837,566,634)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

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

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

「TMA外国株式インデックスマザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

		[2019年 1月25日現在]	[2020年 1月27日現在]
区 分	注記 番号	金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			
預金		183,168,032	295,369,817
コール・ローン		20,447,349	48,982,961
株式		8,064,470,222	15,879,805,238
投資証券		216,441,908	442,360,030
派生商品評価勘定		8,610,459	2,802,044
未収入金		436,702	
未収配当金		8,155,356	12,298,775
差入委託証拠金		78,334,804	134,580,232
流動資産合計		8,580,064,832	16,816,199,097
資産合計		8,580,064,832	16,816,199,097
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		358,884	1,771,670
未払解約金		12,644,653	13,272,370
未払利息		50	28
流動負債合計		13,003,587	15,044,068
負債合計		13,003,587	15,044,068
純資産の部			
元本等			
元本	1	3,766,320,357	5,970,420,435
剰余金			
剰余金又は欠損金()		4,800,740,888	10,830,734,594
元本等合計		8,567,061,245	16,801,155,029
純資産合計		8,567,061,245	16,801,155,029
負債純資産合計		8,580,064,832	16,816,199,097

(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 2019年 1月26日 至 2020年 1月27日

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

(貸借対照表に関する注記)

区 分	[2019年 1月25日現在]	[2020年 1月27日現在]
1. 1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	8,201,735,729円	3,766,320,357円
同期中における追加設定元本額	2,510,334,781円	3,223,193,340円
同期中における一部解約元本額	6,945,750,153円	1,019,093,262円
同期末における元本額	3,766,320,357円	5,970,420,435円
元本の内訳*		
L P S 4 資産分散ファンド(慎重型)	2,085,079円	2,088,168円
L P S 4 資産分散ファンド(安定重視型)	3,926,550円	4,016,661円
L P S 4 資産分散ファンド(バランス型)	12,791,325円	12,211,022円
L P S 4 資産分散ファンド(成長重視型)	17,509,504円	15,513,019円
L P S 4 資産分散ファンド(積極型)	23,160,216円	18,417,393円
東京海上セレクション・外国株式インデックス	3,099,870,896円	5,286,359,643円

東京海上・年金運用型戦略ファンド （年1回決算型）	46,198,685円	56,682,934円
東京海上ターゲット・イヤー・ファ ンド2035	円	527,485円
東京海上ターゲット・イヤー・ファ ンド2045	円	247,790円
東京海上ターゲット・イヤー・ファ ンド2055	円	138,543円
東京海上ターゲット・イヤー・ファ ンド2065	円	199,768円
T M A 外国株式インデックスV A < 適格機関投資家限定>	114,645,810円	77,687,159円
T M A 世界バランスファンド35V A <適格機関投資家限定>	268,201,391円	2,884,211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>	18,355,032円	52,569,417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>	159,575,869円	440,877,222円
計	3,766,320,357円	5,970,420,435円
2. 1 本書における開示対象ファンドの 計算期間末日における当該親投資 信託の受益権の総数	3,766,320,357口	5,970,420,435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）

1. 金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日	自 2019年 1月26日 至 2020年 1月27日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び 投資法人に関する法律」（昭和 26年法律第198号）第2条第4項 に定める証券投資信託であり、 有価証券等の金融商品への投資 を信託約款に定める「運用の基 本方針」に基づき行なっており ます。	同左
2. 金融商品の内容及びその リスク	当ファンドが運用する主な金融 商品は「重要な会計方針に係る 事項に関する注記」の「有価証 券の評価基準及び評価方法」に 記載の有価証券及びデリバティ ブ取引であります。デリバティ ブ取引には、先物取引及び為替 予約取引が含まれております。 当該有価証券及びデリバティ ブ取引には、性質に応じてそれ ぞれ価格変動リスク、流動性リ スク、信用リスク等があります。	同左

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

・ 金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2019年 1月25日現在]	[2020年 1月27日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	<p>(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 （デリバティブ取引等に関する注記）に記載しております。</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>(1)有価証券 同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左</p>

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

(有価証券に関する注記)

(自 2018年1月26日 至 2019年1月25日)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当期間の損益に含まれた評価差額
株式	285,286,123
投資証券	117,210
合計	285,403,333

(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(2018年11月13日から2019年1月25日まで)を指しております。

(自 2019年1月26日 至 2020年1月27日)

売買目的有価証券

(単位：円)

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

(注1)時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

(注2)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの期末までの期間(2019年11月12日から2020年1月27日まで)を指しております。

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(1) 株式関連

(2019年1月25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	260,325,991		268,577,566	8,251,575
	S&P 500 EMIN	165,920,098		173,480,506	7,560,408
	DJ EU STX 50	45,564,706		46,422,030	857,324
	FTSE 100 IDX	48,841,187		48,675,030	166,157
合計		260,325,991		268,577,566	8,251,575

(2020年1月27日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	476,973,951		478,092,957	1,119,006
	S&P 500 EMIN	339,727,350		341,229,651	1,502,301
	DJ EU STX 50	72,576,990		72,507,216	69,774
	FTSE 100 IDX	64,669,611		64,356,090	313,521
合計		476,973,951		478,092,957	1,119,006

(注)1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(2) 通貨関連

(2019年1月25日現在)

該当事項はありません。

(2020年1月27日現在)

(単位:円)

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

(注)1.時価の算定方法

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

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

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

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

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

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報に関する注記)

[2019年 1月25日現在]		[2020年 1月27日現在]	
1口当たり純資産額	2,2747円	1口当たり純資産額	2,8141円
(1万口当たり純資産額)	22,747円)	(1万口当たり純資産額)	28,141円)

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
米ドル	株	米ドル	米ドル	
APACHE CORP	1,723	29.98	51,655.54	
BAKER HUGHES COMPANY	2,633	22.86	60,190.38	
CABOT OIL & GAS CORP	1,567	14.64	22,940.88	
CHEVRONTEXACO CORP	6,672	111.85	746,263.20	
CONCHO RESOURCES INC	744	82.55	61,417.20	
CONOCOPHILLIPS	3,888	62.62	243,466.56	
DEVON ENERGY CORPORATION	1,812	23.95	43,397.40	
EOG RESOURCES INC	2,016	79.85	160,977.60	
EXXON MOBIL CORPORATION	14,968	66.32	992,677.76	
HALLIBURTON CO	2,815	23.10	65,026.50	
HESS CORP	1,260	64.41	81,156.60	
HOLLYFRONTIER CORP	906	46.53	42,156.18	
KINDER MORGAN INC	7,338	21.56	158,207.28	
MARATHON OIL CORP	4,300	11.93	51,299.00	
MARATHON PETROLEUM CORP	2,580	54.49	140,584.20	
NATIONAL OILWELL VARCO INC	1,542	21.88	33,738.96	
NOBLE ENERGY INC	2,173	21.67	47,088.91	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	3,177	42.22	134,132.94	
ONEOK INC	1,615	74.84	120,866.60	
PHILLIPS 66	1,588	100.32	159,308.16	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	618	142.03	87,774.54	
SCHLUMBERGER LTD	5,034	35.77	180,066.18	

TECHNIPFMC PLC	2,193	17.97	39,408.21
VALERO ENERGY CORP	1,490	89.26	132,997.40
WILLIAMS COS INC	4,432	22.19	98,346.08
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	793	243.95	193,452.35
ALBEMARLE CORP	478	81.18	38,804.04
AMCOR PLC	6,834	10.49	71,688.66
AVERY DENNISON CORP	444	129.68	57,577.92
BALL CORP	1,376	71.93	98,975.68
CELANESE CORP-SERIES A	590	114.51	67,560.90
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	1,105	40.93	45,227.65
CORTEVA INC	2,867	27.95	80,132.65
DOW INC	2,695	48.49	130,680.55
DUPONT DE NEMOURS INC	2,824	59.39	167,717.36
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	691	73.17	50,560.47
ECOLAB INC	867	198.01	171,674.67
INTERNATIONAL PAPER CO	1,355	43.53	58,983.15
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	451	135.79	61,241.29
LINDE PLC	2,004	209.99	420,819.96
LyondellBasell Industries NV	809	84.95	68,724.55
MARTIN MARIETTA MATERIALS	273	263.89	72,041.97
MOSAIC CO/THE	2,330	19.14	44,596.20
NEWMONT CORPORATION	2,898	44.29	128,352.42
NUCOR CORP	1,398	50.33	70,361.34
PACKAGING CORP OF AMERICA	506	105.65	53,458.90
PPG INDUSTRIES INC	711	125.81	89,450.91
SEALED AIR CORP	650	37.03	24,069.50
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	315	594.84	187,374.60
VULCAN MATERIALS CO	553	140.52	77,707.56
WESTROCK CO	1,246	40.94	51,011.24
3M CO	2,010	178.15	358,081.50
ACUITY BRANDS INC	220	121.49	26,727.80
AMETEK INC	799	99.57	79,556.43
BOEING CO	1,939	323.05	626,393.95
CATERPILLAR INC	2,008	140.38	281,883.04
CUMMINS INC	470	169.15	79,500.50
DEERE & CO	1,105	170.12	187,982.60
DOVER CORP	665	117.11	77,878.15
EATON CORP PLC	1,357	96.84	131,411.88
EMERSON ELECTRIC CO	1,932	76.70	148,184.40
FASTENAL CO	1,887	35.52	67,026.24
FLOWSERVE CORP	867	48.26	41,841.42
FORTIVE CORP	930	76.91	71,526.30

FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	770	69.51	53,522.70
GENERAL DYNAMICS CORP	835	185.07	154,533.45
GENERAL ELECTRIC CO	32,100	11.71	375,891.00
HD SUPPLY HOLDINGS INC	798	40.11	32,007.78
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	2,521	177.13	446,544.73
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	222	276.47	61,376.34
IDEX CORP	400	172.14	68,856.00
ILLINOIS TOOL WORKS INC	1,060	176.30	186,878.00
INGERSOLL-RAND PLC	860	130.60	112,316.00
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	684	97.00	66,348.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	2,904	41.35	120,080.40
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	848	222.98	189,087.04
LENNOX INTERNATIONAL INC	198	240.97	47,712.06
LOCKHEED MARTIN CORP	960	432.50	415,200.00
MASCO CORP	1,338	48.55	64,959.90
MIDDLEBY CORP	332	114.17	37,904.44
NORTHROP GRUMMAN CORP	616	381.64	235,090.24
PACCAR INC	1,253	76.79	96,217.87
PARKER HANNIFIN CORP	475	198.28	94,183.00
PENTAIR PLC	744	46.20	34,372.80
RAYTHEON COMPANY	1,047	231.24	242,108.28
ROCKWELL AUTOMATION INC	408	199.72	81,485.76
ROPER TECHNOLOGIES INC	378	376.84	142,445.52
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	942	50.30	47,382.60
SMITH (A.O.) CORP	672	45.43	30,528.96
SNAP-ON INC	286	165.97	47,467.42
STANLEY BLACK & DECKER INC	523	166.48	87,069.04
TEXTRON INC	1,073	44.70	47,963.10
TRANSDIGM GROUP INC	212	656.73	139,226.76
UNITED RENTALS INC	389	151.65	58,991.85
UNITED TECHNOLOGIES CORP	3,028	153.19	463,859.32
WABCO HOLDINGS INC	221	135.87	30,027.27
WABTEC CORP/DE	823	79.04	65,049.92
WW GRAINGER INC	174	329.00	57,246.00
XYLEM INC	860	81.48	70,072.80
CINTAS CORP	289	283.44	81,914.16
COPART INC	931	100.29	93,369.99
COSTAR GROUP INC	139	650.65	90,440.35
EQUIFAX INC	501	154.01	77,159.01
IHS MARKIT LTD	1,669	79.89	133,336.41
MANPOWERGROUP	273	95.25	26,003.25
REPUBLIC SERVICES INC	683	94.64	64,639.12

ROBERT HALF INTL INC	422	61.95	26,142.90
ROLLINS INC	708	36.61	25,919.88
TRANSUNION	877	92.88	81,455.76
VERISK ANALYTICS INC	464	165.30	76,699.20
WASTE CONNECTIONS INC	945	98.42	93,006.90
WASTE MANAGEMENT INC	1,340	121.00	162,140.00
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	609	79.62	48,488.58
CSX CORP	2,560	76.70	196,352.00
EXPEDITORS INTL WASH INC	693	74.34	51,517.62
FEDEX CORP	890	154.07	137,122.30
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	444	115.71	51,375.24
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	915	37.06	33,909.90
NORFOLK SOUTHERN CORP	925	207.86	192,270.50
OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	323	204.47	66,043.81
SOUTHWEST AIRLINES CO	784	56.55	44,335.20
UNION PACIFIC CORP	2,507	185.68	465,499.76
UNITED PARCEL SERVICE CL B	2,472	116.66	288,383.52
APTIV PLC	927	91.54	84,857.58
AUTOLIV INC	471	77.35	36,431.85
BORGWARNER INC	1,108	39.24	43,477.92
FORD MOTOR CO	13,631	9.00	122,679.00
GENERAL MOTORS CO	4,309	34.31	147,841.79
HARLEY-DAVIDSON INC	981	35.23	34,560.63
LEAR CORP	270	133.75	36,112.50
TESLA INC	517	564.82	292,011.94
CAPRI HOLDINGS LTD	739	35.38	26,145.82
DR HORTON INC	1,454	58.51	85,073.54
GARMIN LTD	663	99.59	66,028.17
HASBRO INC	598	104.68	62,598.64
LEGGETT & PLATT INC	803	50.88	40,856.64
LENNAR CORP-CL A	1,240	66.64	82,633.60
LULULEMON ATHLETICA INC	430	240.35	103,350.50
MOHAWK INDUSTRIES INC	307	141.86	43,551.02
NEWELL BRANDS INC	1,934	19.89	38,467.26
NIKE INC -CL B	4,487	102.03	457,808.61
POLARIS INC	349	91.83	32,048.67
PULTE HOMES INC	1,404	43.71	61,368.84
PVH CORP	385	94.95	36,555.75
RALPH LAUREN CORP	247	116.23	28,708.81
TAPESTRY INC	1,366	27.29	37,278.14
VF CORP	1,234	84.53	104,310.02
WHIRLPOOL CORP	339	149.42	50,653.38

ARAMARK	1,306	46.09	60,193.54
CARNIVAL CORP	1,765	47.52	83,872.80
CHIPOTLE MEXICAN GRILL-CL A	109	869.71	94,798.39
DARDEN RESTAURANTS INC	574	117.09	67,209.66
DOMINO'S PIZZA INC	203	285.10	57,875.30
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	1,107	108.49	120,098.43
LAS VEGAS SANDS CORP	1,568	67.85	106,388.80
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	1,163	141.02	164,006.26
MCDONALD'S CORP	2,651	211.24	559,997.24
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	748	126.51	94,629.48
STARBUCKS CORP	4,443	92.03	408,889.29
VAIL RESORTS INC	220	243.88	53,653.60
YUM! BRANDS INC	1,051	104.98	110,333.98
ACTIVISION BLIZZARD INC	2,916	59.40	173,210.40
ALPHABET INC-CL A	1,089	1,466.17	1,596,659.13
ALPHABET INC-CL C	1,145	1,466.71	1,679,382.95
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	605	504.67	305,325.35
COMCAST CORP-CL A	16,329	44.59	728,110.11
DISCOVERY INC-A	1,197	30.32	36,293.04
DISCOVERY INC-C	1,762	28.64	50,472.49
DISH NETWORK CORPORATION	1,362	36.74	50,039.88
ELECTRONIC ARTS INC	1,020	112.33	114,576.60
FACEBOOK INC-A	8,794	217.94	1,916,564.36
FOX CORP-CLASS A	1,493	36.61	54,658.73
FOX CORP-CLASS B	1,106	36.04	39,860.24
IAC/INTERACTIVECORP	360	263.36	94,809.60
INTERPUBLIC GROUP COS INC	2,232	23.41	52,251.12
LIBERTY BROADBAND-C	560	130.17	72,895.20
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	948	49.49	46,921.26
NETFLIX INC	1,624	353.16	573,531.84
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	2,885	13.94	40,216.90
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	529	125.28	66,273.12
THE WALT DISNEY CO	6,546	140.08	916,963.68
TRIPADVISOR INC-W/I	1,082	29.74	32,178.68
TWITTER INC	3,165	33.19	105,046.35
VIACOMCBS INC-CLASS B	2,663	35.79	95,308.77
ADVANCE AUTO PARTS	311	141.68	44,062.48
AMAZON.COM INC	1,522	1,861.64	2,833,416.08
AUTOZONE INC	94	1,140.23	107,181.62
BEST BUY COMPANY INC	975	89.44	87,204.00
BOOKING HOLDINGS INC	153	1,962.96	300,332.88
CARMAX INC	842	96.73	81,446.66

Dollar General Corp	916	154.34	141,375.44
DOLLAR TREE INC	915	87.71	80,254.65
EBAY INC	2,823	35.36	99,821.28
EXPEDIA GROUP INC	711	112.14	79,731.54
GENUINE PARTS CO	719	98.07	70,512.33
HOME DEPOT INC	3,854	232.00	894,128.00
KOHL'S CORP	808	45.49	36,755.92
LKQ CORP	1,753	33.61	58,918.33
LOWE'S COMPANIES	2,831	120.23	340,371.13
MERCADOLIBRE INC	191	660.58	126,170.78
NORDSTROM INC	664	38.67	25,676.88
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	285	430.77	122,769.45
ROSS STORES INC	1,299	115.76	150,372.24
TARGET CORP	1,937	114.32	221,437.84
TIFFANY & CO	560	134.29	75,202.40
TJX COMPANIES INC	4,345	61.19	265,870.55
TRACTOR SUPPLY COMPANY	533	93.57	49,872.81
ULTA BEAUTY INC	235	272.98	64,150.30
COSTCO WHOLESALE CORP	1,589	310.51	493,400.39
KROGER CO	2,866	28.19	80,792.54
SYSCO CORP	1,703	82.63	140,718.89
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	2,669	52.04	138,894.76
WALMART INC	4,966	114.37	567,961.42
ALTRIA GROUP INC	6,667	50.25	335,016.75
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	1,793	44.30	79,429.90
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	1,130	71.79	81,122.70
BUNGE LIMITED	688	54.32	37,372.16
CAMPBELL SOUP CO	984	48.79	48,009.36
COCA-COLA COMPANY	14,264	57.68	822,747.52
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	1,194	53.12	63,425.28
CONAGRA BRANDS INC	2,011	32.28	64,915.08
CONSTELLATION BRANDS INC-A	606	191.56	116,085.36
GENERAL MILS INC	1,981	53.71	106,399.51
HERSHEY CO/THE	600	154.68	92,808.00
HORMEL FOODS CORP	1,267	47.23	59,840.41
INGREDION INC	325	92.26	29,984.50
JM SMUCKER CO/THE-NEW COM	549	107.67	59,110.83
KELLOGG CO	1,024	69.34	71,004.16
KRAFT HEINZ CO/THE	2,656	30.41	80,768.96
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	473	172.67	81,672.91
MOLSON COORS BEVERAGE COMPANY-B	903	56.12	50,676.36
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	4,854	55.09	267,406.86

MONSTER BEVERAGE CORP	1,435	67.10	96,288.50
PEPSICO INC	4,886	142.91	698,282.69
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	5,572	86.15	480,027.80
TYSON FOODS INC-CL A	1,083	85.93	93,062.19
CHURCH & DWIGHT CO INC	1,038	71.31	74,019.78
CLOROX COMPANY	470	158.28	74,391.60
COLGATE-PALMOLIVE CO	2,680	70.30	188,404.00
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	853	205.34	175,155.02
KIMBERLY-CLARK CORP	1,241	143.42	177,984.22
PROCTER & GAMBLE CO	8,936	125.14	1,118,251.04
ABBOTT LABORATORIES	6,323	90.40	571,599.20
ABIOMED INC	259	182.98	47,391.82
ALIGN TECHNOLOGY INC	318	269.98	85,853.64
AMERISOURCEBERGEN CORP	826	88.92	73,447.92
ANTHEM INC	931	297.28	276,767.68
BAXTER INTL INC	1,758	90.78	159,591.24
BECTON DICKINSON & CO	1,026	278.25	285,484.50
BOSTON SCIENTIFIC CORP	5,231	43.21	226,031.51
CARDINAL HEALTH INC	1,521	53.82	81,860.22
CENTENE CORP	1,848	66.61	123,095.28
CERNER CORP	1,083	74.46	80,640.18
CIGNA CORP	1,439	206.01	296,448.39
COOPER COS INC/THE	234	352.36	82,452.24
CVS HEALTH CORPORATION	4,835	71.43	345,364.05
DANAHER CORP	2,387	162.25	387,290.75
DAVITA INC	611	83.19	50,829.09
DENTSPLY SIRONA INC	1,124	59.66	67,057.84
DEXCOM INC	427	233.94	99,892.38
Edwards Lifesciences Corp	793	230.45	182,746.85
HCA HEALTHCARE INC	1,031	143.45	147,896.95
HUMANA INC	523	356.90	186,658.70
IDEXX LABORATORIES INC	373	280.77	104,727.21
INTUITIVE SURGICAL INC	428	589.20	252,177.60
MCKESSON CORP	713	152.62	108,818.06
MEDTRONIC PLC	4,653	119.26	554,916.78
QUEST DIAGNOSTICS	672	107.79	72,434.88
RESMED INC	626	162.39	101,656.14
STRYKER CORP	1,249	214.23	267,573.27
TELEFLEX INC	211	380.02	80,184.22
UNITEDHEALTH GROUP INC	3,401	292.81	995,846.81
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	368	147.26	54,191.68
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	464	148.29	68,806.56

VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	578	145.19	83,919.82
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	820	147.80	121,196.00
ABBVIE INC	5,590	83.54	466,988.60
AGILENT TECHNOLOGIES INC	1,381	88.26	121,887.06
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	1,019	105.27	107,270.13
ALLERGAN PLC	1,280	188.19	240,883.20
AMGEN INC	2,259	225.59	509,607.81
BIOGEN INC	743	278.14	206,658.02
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	856	86.15	73,744.40
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	8,518	64.16	546,514.88
ELI LILLY & CO	3,267	139.07	454,341.69
GILEAD SCIENCES INC	4,914	63.15	310,319.10
ILLUMINA INC	580	319.58	185,356.40
INCYTE CORP	949	76.74	72,826.26
IQVIA HOLDINGS INC	748	158.10	118,258.80
JOHNSON & JOHNSON	9,378	148.32	1,390,944.96
MERCK & CO. INC.	9,304	85.98	799,957.92
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	112	819.95	91,834.40
MYLAN NV	2,465	21.85	53,860.25
PERRIGO CO PLC	793	58.76	46,596.68
PFIZER INC	19,675	39.82	783,458.50
Regeneron Pharmaceuticals Inc	353	345.28	121,883.84
SEATTLE GENETICS INC	628	113.57	71,321.96
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	1,515	333.68	505,525.20
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1,028	229.06	235,473.68
WATERS CORP	339	237.53	80,522.67
ZOETIS INC	1,892	136.31	257,898.52
BANK OF AMERICA CORP	31,871	33.54	1,068,953.34
CITIGROUP INC	8,151	78.42	639,201.42
CITIZENS FINANCIAL GROUP	1,623	39.13	63,507.99
COMERICA INC	799	64.73	51,719.27
EAST WEST BANCORP INC	822	49.23	40,467.06
FIFTH THIRD BANCORP	2,381	28.84	68,668.04
FIRST REPUBLIC BANK/CA	756	113.75	85,995.00
HUNTINGTON BANCSHARES INC	4,917	13.72	67,461.24
JPMORGAN CHASE & CO	11,554	133.15	1,538,415.10
KEYCORP	4,479	19.29	86,399.91
M & T BANK CORP	380	171.49	65,166.20
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	2,398	15.85	38,008.30
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	1,607	150.38	241,660.66
REGIONS FINANCIAL CORP	4,269	15.72	67,108.68
SVB FINANCIAL GROUP	276	252.66	69,734.16

TRUIST FINANCIAL CORP	4,984	55.48	276,512.32	
US BANCORP	5,782	53.84	311,302.88	
WELLS FARGO & COMPANY	14,905	47.57	709,030.85	
AMERICAN EXPRESS COMPANY	2,471	135.11	333,856.81	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	520	167.57	87,136.40	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	2,968	45.95	136,379.60	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	4,659	226.86	1,056,940.74	
BLACKROCK INC	382	536.84	205,072.88	
BLACKSTONE GROUP INC/THE-A	2,630	62.21	163,612.30	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	1,634	104.30	170,426.20	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	532	119.81	63,738.92	
CME GROUP INC	1,276	209.24	266,990.24	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	1,082	76.29	82,545.78	
E*TRADE FINANCIAL CORP	1,279	45.63	58,360.77	
EQUITABLE HOLDINGS INC	1,700	24.98	42,466.00	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	160	276.56	44,249.60	
FRANKLIN RESOURCES INC	1,161	25.26	29,326.86	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	1,138	241.92	275,304.96	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	1,977	97.11	191,986.47	
INVESCO LTD	1,900	18.17	34,523.00	
JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC.	1,967	21.89	43,057.63	
MOODY'S CORP	672	255.62	171,776.64	
MORGAN STANLEY	4,347	54.55	237,128.85	
MSCI INC	369	276.11	101,884.59	
NORTHERN TRUST CORP	824	101.62	83,734.88	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	653	90.42	59,044.26	
S&P GLOBAL INC	901	294.83	265,641.83	
SCHWAB (CHARLES) CORP	4,463	47.15	210,430.45	
SEI INVESTMENTS COMPANY	754	63.71	48,037.34	
STATE STREET CORP	1,396	78.34	109,362.64	
SYNCHRONY FINANCIAL	2,240	32.63	73,091.20	
T ROWE PRICE GROUP INC	721	131.18	94,580.78	
TD AMERITRADE HOLDING CORP	1,393	49.32	68,702.76	
VOYA FINANCIAL INC	783	61.47	48,131.01	
AFLAC INC	2,230	52.39	116,829.70	
ALLEGHANY CORP	73	804.85	58,754.05	
ALLSTATE CORP	1,020	118.28	120,645.60	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	340	110.49	37,566.60	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	3,090	51.06	157,775.40	
AON PLC	771	213.42	164,546.82	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	855	96.86	82,815.30	
ASSURANT INC	362	129.18	46,763.16	

ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	740	44.63	33,026.20
CHUBB LTD	1,594	152.01	242,303.94
CINCINNATI FINANCIAL CORP	721	106.01	76,436.81
EVEREST RE GROUP LTD	214	277.35	59,352.90
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	1,267	48.30	61,196.10
GLOBE LIFE INC	542	104.79	56,796.18
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	976	58.98	57,564.48
LINCOLN NATIONAL CORP	975	56.55	55,136.25
LOEWS CORP	1,292	51.35	66,344.20
MARSH & MCLENNAN COS	1,759	113.87	200,297.33
METLIFE INC	2,448	51.27	125,508.96
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	1,280	54.36	69,580.80
PROGRESSIVE CORP	1,999	76.75	153,423.25
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	1,304	93.52	121,950.08
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	200	190.09	38,018.00
TRAVELERS COS INC/THE	816	134.78	109,980.48
UNUM GROUP	1,026	28.10	28,830.60
WILLIS TOWERS WATSON PLC	459	209.01	95,935.59
WR BERKLEY CORP	853	72.07	61,475.71
CBRE GROUP INC - A	1,447	60.77	87,934.19
ACCENTURE PLC-CL A	2,311	208.57	482,005.27
ADOBE INC	1,791	351.37	629,303.67
AKAMAI TECHNOLOGIES	798	95.52	76,224.96
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	208	107.40	22,339.20
ANSYS INC	367	277.34	101,783.78
AUTODESK INC	912	199.19	181,661.28
AUTOMATIC DATA PROCESSING	1,600	177.21	283,536.00
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	557	131.03	72,983.71
CDK GLOBAL INC	585	54.51	31,888.35
CHECK POINT SOFTWARE TECH	601	115.48	69,403.48
CITRIX SYSTEMS INC	647	128.26	82,984.22
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	1,902	62.42	118,722.84
DXC TECHNOLOGY CO	1,577	34.48	54,374.96
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	2,360	147.92	349,091.20
FISERV INC	2,271	120.84	274,427.64
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	344	320.63	110,296.72
FORTINET INC	691	117.99	81,531.09
GARTNER INC	435	160.57	69,847.95
GLOBAL PAYMENTS INC	1,202	198.77	238,921.54
GODADDY INC - CLASS A	871	71.29	62,093.59
INTL BUSINESS MACHINES CORP	3,113	140.56	437,563.28

INTUIT INC	962	288.08	277,132.96
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	397	151.25	60,046.25
LEIDOS HOLDINGS INC	689	101.62	70,016.18
MASTERCARD INC-CLASS A	3,276	323.67	1,060,342.92
MICROSOFT CORP	26,222	165.04	4,327,678.88
NORTONLIFELOCK INC	2,573	28.07	72,224.11
ORACLE CORPORATION	8,359	54.07	451,971.13
PALO ALTO NETWORKS INC	418	242.90	101,532.20
PAYCHEX INC	989	88.91	87,931.99
PAYPAL HOLDINGS INC	4,240	116.98	495,995.20
SALESFORCE.COM INC	3,085	182.11	561,809.35
SERVICENOW INC	753	309.39	232,970.67
SPLUNK INC	641	157.00	100,637.00
SQUARE INC - A	1,582	71.14	112,543.48
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	1,186	65.45	77,623.70
SYNOPSIS INC	658	154.05	101,364.90
VERISIGN INC	471	212.75	100,205.25
VISA INC-CLASS A SHARES	6,133	205.00	1,257,265.00
VMWARE INC-CLASS A	421	150.63	63,415.23
WESTERN UNION CO	2,199	27.10	59,592.90
WORKDAY INC-CLASS A	724	186.07	134,714.68
AMPHENOL CORP-CL A	1,065	105.36	112,208.40
APPLE INC	16,311	318.31	5,191,954.41
ARISTA NETWORKS INC	288	238.05	68,558.40
CDW CORP/DE	644	137.92	88,820.48
CISCO SYSTEMS INC	14,995	48.85	732,505.75
COGNEX CORP	912	57.73	52,649.76
CORNING INC	2,552	29.36	74,926.72
F5 NETWORKS INC	275	135.82	37,350.50
FLIR SYSTEMS INC	665	54.29	36,102.85
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	4,881	14.76	72,043.56
HP INC	5,077	21.98	111,592.46
JUNIPER NETWORKS INC	1,676	24.58	41,196.08
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	831	102.98	85,576.38
MOTOROLA SOLUTIONS INC	569	179.66	102,226.54
NETAPP INC	1,122	59.81	67,106.82
SEAGATE TECHNOLOGY	1,135	63.23	71,766.05
TE CONNECTIVITY LTD	1,026	98.40	100,958.40
TRIMBLE INC	1,359	44.08	59,904.72
WESTERN DIGITAL CORP	1,269	69.52	88,220.88
XEROX HOLDINGS CORP	1,051	35.52	37,331.52
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	243	252.70	61,406.10

AT&T INC	26,239	38.50	1,010,201.50
T-MOBILE US INC	1,346	81.58	109,806.68
VERIZON COMMUNICATIONS INC	14,569	60.28	878,219.32
AMEREN CORPORATION	1,013	80.39	81,435.07
AMERICAN ELECTRIC POWER	1,545	102.16	157,837.20
AMERICAN WATER WORKS CO INC	643	135.78	87,306.54
AQUA AMERICA INC	830	51.86	43,043.80
ATMOS ENERGY CORP	595	117.38	69,841.10
CENTERPOINT ENERGY INC	2,545	26.46	67,340.70
CMS ENERGY CORP	1,302	67.49	87,871.98
CONSOLIDATED EDISON INC	1,003	93.61	93,890.83
DOMINION ENERGY INC	2,906	84.00	244,104.00
DTE ENERGY COMPANY	451	132.76	59,874.76
DUKE ENERGY CORP	2,386	96.28	229,724.08
EDISON INTERNATIONAL	1,375	76.92	105,765.00
ENERGY CORP	854	130.73	111,643.42
EVERGY INC	1,203	71.37	85,858.11
EVERSOURCE ENERGY	1,019	91.81	93,554.39
EXELON CORP	3,186	47.73	152,067.78
FIRSTENERGY CORP	1,943	50.47	98,063.21
NEXTERA ENERGY INC	1,759	263.72	463,883.48
NISOURCE INC	2,047	29.08	59,526.76
OGE ENERGY CORP	1,231	45.52	56,035.12
PINNACLE WEST CAPITAL	617	97.12	59,923.04
PPL CORPORATION	2,566	36.53	93,735.98
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	1,585	61.66	97,731.10
SEMPRA ENERGY	1,020	159.76	162,955.20
SOUTHERN CO	3,906	69.44	271,232.64
WEC ENERGY GROUP INC	1,183	98.96	117,069.68
XCEL ENERGY INC	1,873	67.17	125,809.41
ADVANCED MICRO DEVICES	3,933	50.35	198,026.55
ANALOG DEVICES	1,510	117.57	177,530.70
APPLIED MATERIALS INC	3,369	62.00	208,878.00
BROADCOM INC	1,487	324.00	481,788.00
INTEL CORP	15,884	68.47	1,087,577.48
KLA CORPORATION	633	179.40	113,560.20
LAM RESEARCH CORP	541	306.54	165,838.14
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	1,186	62.56	74,196.16
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	1,048	107.22	112,366.56
MICRON TECHNOLOGY INC	4,283	57.76	247,386.08
NVIDIA CORP	2,128	250.48	533,021.44
NXP SEMICONDUCTORS NV	1,102	135.28	149,078.56

QUALCOMM INC	4,453	89.65	399,211.45	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	708	122.31	86,595.48	
TEXAS INSTRUMENTS	3,356	130.52	438,025.12	
XILINX INC	936	100.80	94,348.80	
米ドル小計	1,039,991		100,695,884.87 (10,981,893,203)	
	銘柄数	487		
	比率	65.4%	69.2%	
加ドル	株	加ドル	加ドル	
CAMECO CORP	2,934	11.05	32,420.70	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	4,359	39.78	173,401.02	
CENOVUS ENERGY INC	5,145	11.53	59,321.85	
ENBRIDGE INC	7,570	53.96	408,477.20	
ENCANA CORP	5,921	4.96	29,368.16	
HUSKY ENERGY INC	3,906	9.15	35,739.90	
IMPERIAL OIL LTD	1,060	33.58	35,594.80	
INTER PIPELINE LTD	2,281	22.30	50,866.30	
KEYERA CORP	1,334	35.00	46,690.00	
PEMBINA PIPELINE CORP	2,544	50.84	129,336.96	
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	1,433	14.88	21,323.04	
SUNCOR ENERGY INC	5,687	42.48	241,583.76	
TC ENERGY CORP	3,460	72.32	250,227.20	
AGNICO EAGLE MINES LTD	1,162	81.45	94,644.90	
BARRICK GOLD CORP	6,515	24.60	160,269.00	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	826	57.14	47,197.64	
FRANCO-NEVADA CORP	797	145.01	115,572.97	
NUTRIEN LTD	2,098	58.17	122,040.66	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	2,272	39.06	88,744.32	
CAE INC	1,670	39.03	65,180.10	
THOMSON REUTERS CORP	949	104.06	98,752.94	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	2,348	124.31	291,879.88	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	497	343.48	170,709.56	
MAGNA INTERNATIONAL INC	925	69.53	64,315.25	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	1,344	39.24	52,738.56	
RESTAURANT BRANDS INTERN	1,217	84.41	102,726.97	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	2,594	26.06	67,599.64	
CANADIAN TIRE CORP -CL A	279	144.92	40,432.68	
DOLLARAMA INC	1,335	46.57	62,170.95	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	3,268	44.00	143,792.00	
LOBLAW COMPANIES LTD	961	68.93	66,241.73	
METRO INC	1,334	54.45	72,636.30	
WESTON (GEORGE) LTD	498	107.08	53,325.84	

SAPUTO INC	961	40.04	38,478.44	
BANK OF MONTREAL	2,193	104.02	228,115.86	
BANK OF NOVA SCOTIA	4,115	73.34	301,794.10	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	1,428	108.95	155,580.60	
NATIONAL BANK OF CANADA	1,616	73.79	119,244.64	
ROYAL BANK OF CANADA	4,951	105.77	523,667.27	
TORONTO-DOMINION BANK	6,232	74.20	462,414.40	
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	3,601	81.98	295,209.98	
IGM FINANCIAL INC	879	39.12	34,386.48	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	144	598.47	86,179.68	
GREAT-WEST LIFECO INC	1,631	34.40	56,106.40	
INTACT FINANCIAL CORP	706	142.29	100,456.74	
MANULIFE FINANCIAL CORP	7,153	27.14	194,132.42	
POWER CORP OF CANADA	1,725	34.09	58,805.25	
POWER FINANCIAL CORP	1,745	35.36	61,703.20	
SUN LIFE FINANCIAL INC	1,674	63.50	106,299.00	
CGI INC	836	113.29	94,710.44	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	93	1,394.90	129,725.70	
OPEN TEXT CORP	1,384	60.96	84,368.64	
SHOPIFY INC - CLASS A	403	611.84	246,571.52	
BCE INC	821	62.44	51,263.24	
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	1,447	66.12	95,675.64	
TELUS CORP	800	52.32	41,856.00	
CANADIAN UTILITIES LTD-A	1,142	40.25	45,965.50	
FORTIS INC	2,013	58.19	117,136.47	
HYDRO ONE LTD	2,210	26.55	58,675.50	
加ドル小計	132,426		7,283,845.89 (604,122,178)	
	銘柄数	59		
	比率	3.6%	3.8%	
ユーロ	株	ユーロ	ユーロ	
ENI SPA	7,972	13.47	107,382.84	
Galp Energia SGPS SA	2,148	14.11	30,319.02	
Koninklijke Vopak NV	567	48.66	27,590.22	
NESTE OYJ	1,731	34.27	59,321.37	
OMV AG	815	47.17	38,443.55	
REPSOL SA	3,770	13.10	49,387.00	
TENARIS SA	2,391	10.23	24,471.88	
TOTAL SA	8,274	47.38	392,063.49	
AIR LIQUIDE	1,545	130.60	201,777.00	
AKZO NOBEL	679	88.04	59,779.16	
ARCELORMITTAL	3,727	14.10	52,550.70	

BASF SE	3,017	63.69	192,152.73
COVESTRO AG	609	39.76	24,213.84
CRH PLC(DUBLIN)	3,327	34.99	116,411.73
EVONIK INDUSTRIES AG	947	25.99	24,612.53
FUCHS PETROLUB SE -PREF	481	42.00	20,202.00
HEIDELBERGCEMENT AG	596	65.10	38,799.60
KONINKLIJKE DSM NV	628	112.90	70,901.20
LANXESS	584	55.50	32,412.00
SOLVAY SA	383	95.00	36,385.00
STORA ENSO OYJ-R SHS	2,226	11.95	26,600.70
SYMRISE AG	662	92.96	61,539.52
UMICORE	1,078	42.90	46,246.20
UPM-KYMMENE OYJ	1,684	29.22	49,206.48
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	1,270	31.93	40,551.10
AIRBUS SE	2,158	139.00	299,962.00
ALSTOM	1,130	47.12	53,245.60
ANDRITZ AG	671	37.58	25,216.18
BOUYGUES	1,261	38.08	48,018.88
BRENNTAG AG	677	48.73	32,990.21
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	1,558	35.21	54,857.18
Eiffage SA	479	104.85	50,223.15
FERROVIAL SA	2,511	29.60	74,325.60
GEA GROUP AG	828	28.40	23,515.20
KINGSPAN GROUP PLC	680	57.50	39,100.00
KONE OYJ-B	932	59.50	55,454.00
Legrand SA	700	73.40	51,380.00
MTU AERO ENGINES AG	245	286.70	70,241.50
SAFRAN SA	1,220	147.00	179,340.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	1,827	94.22	172,139.94
SIEMENS AG	2,676	117.92	315,553.92
THALES SA	475	98.70	46,882.50
VINCI S.A.	1,690	102.40	173,056.00
WARTSILA	1,714	11.03	18,913.99
Bureau Veritas SA	1,252	25.52	31,951.04
EDENRED	1,239	48.48	60,066.72
RANDSTAD NV	627	54.26	34,021.02
TELEPERFORMANCE	303	232.00	70,296.00
WOLTERS KLUWER	742	69.58	51,628.36
AENA SME SA	282	168.50	47,517.00
Aéroports de Paris	183	171.10	31,311.30
ATLANTIA S.P.A	2,407	21.36	51,413.52
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	1,693	14.42	24,421.52

DEUTSCHE POST AG	3,158	33.20	104,861.39
GETLINK SE	2,604	15.82	41,195.28
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	991	69.41	68,785.31
CONTINENTAL AG	386	103.10	39,796.60
DAIMLER AG	3,106	43.94	136,477.64
FERRARI NV	500	157.00	78,500.00
MICHELIN (CGDE)-B	461	106.70	49,188.70
NOKIAN RENKAAT OYJ	730	23.24	16,965.20
PEUGEOT SA	2,370	19.27	45,669.90
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	636	66.48	42,281.28
RENAULT SA	781	36.27	28,326.87
VALEO SA	1,067	28.56	30,473.52
VOLKSWAGEN AG	208	175.45	36,493.60
VOLKSWAGEN AG PFD	557	177.52	98,878.64
ADIDAS AG	643	313.00	201,259.00
ESSILORLUXOTTICA	1,044	139.00	145,116.00
HERMES INTERNATIONAL	79	711.00	56,169.00
KERING	282	573.30	161,670.60
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	1,007	416.30	419,214.10
MONCLER SPA	984	40.55	39,901.20
PUMA AG	499	78.10	38,971.90
ACCOR SA	1,005	38.18	38,370.90
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	446	105.30	46,963.80
SODEXO	452	98.30	44,431.60
Eutelsat Communications	1,586	14.45	22,917.70
SES SA	2,318	12.75	29,554.50
UBISOFT ENTERTAINMENT	441	66.00	29,106.00
VIVENDI SA	3,368	24.83	83,627.44
DELIVERY HERO SE	706	70.00	49,420.00
INDITEX	3,647	31.14	113,567.58
PROSUS NV	1,831	68.04	124,581.24
CARREFOUR SA	2,282	15.29	34,891.78
COLRUYT SA	371	45.28	16,798.88
JERONIMO MARTINS	1,418	15.81	22,425.67
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	4,061	22.44	91,149.14
METRO AG	1,222	12.84	15,690.48
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	2,646	70.71	187,098.66
DANONE	1,916	74.10	141,975.60
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	3,816	8.72	33,275.52
HEINEKEN HOLDING NV	544	91.40	49,721.60
HEINEKEN NV	885	100.50	88,942.50

KERRY GROUP PLC-A	681	117.80	80,221.80
PERNOD-RICARD	683	164.20	112,148.60
BEIERSDORF AG	477	106.50	50,800.50
HENKEL AG & CO KGAA	564	87.55	49,378.20
HENKEL AG AND CO KGAA VORZUG	384	95.64	36,725.76
L'OREAL	867	270.50	234,523.50
UNILEVER NV	4,909	51.86	254,580.74
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & Co	906	72.02	65,250.12
Fresenius SE & CO KG	1,445	48.82	70,552.12
KONINKLIJKE PHILIPS NV	3,260	45.61	148,688.60
BAYER AG	3,385	75.25	254,721.25
GRIFOLS SA	1,621	31.16	50,510.36
MERCK KGAA	651	120.00	78,120.00
ORION OYJ	630	43.38	27,329.40
QIAGEN N V	1,408	31.46	44,295.68
RECORDATI SPA	748	40.29	30,136.92
SANOFI	4,128	89.11	367,846.08
UCB SA	686	82.20	56,389.20
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	19,961	4.60	91,960.32
BANCO SANTANDER S.A	54,742	3.54	193,786.68
Bankinter SA	4,854	5.94	28,852.17
BNP PARIBAS	3,951	49.91	197,194.41
CaixaBank SA	17,413	2.65	46,196.68
COMMERZBANK AG	6,055	5.14	31,122.70
CREDIT AGRICOLE SA	5,704	12.57	71,727.80
ERSTE GROUP BANK AG	1,674	33.80	56,581.20
FINECOBANK SPA	3,667	10.98	40,281.99
ING GROEP NV-CVA	13,596	10.22	138,951.12
INTESA SANPAOLO	58,823	2.27	133,998.79
KBC GROEP NV	902	68.32	61,624.64
MEDIOBANCA SPA	4,272	9.56	40,848.86
SOCIETE GENERALE-A	3,027	30.19	91,385.13
UNICREDIT SPA	8,783	12.44	109,295.65
DEUTSCHE BANK AG -REG	8,278	7.82	64,808.46
DEUTSCHE BOERSE AG	644	150.10	96,664.40
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	505	95.46	48,207.30
Natixis	6,886	3.92	27,027.55
Wendel	243	123.10	29,913.30
AEGON NV	9,971	3.85	38,388.35
AGEAS	954	51.50	49,131.00
ALLIANZ SE	1,442	220.95	318,609.90
ASSICURAZIONI GENERALI	3,479	18.14	63,109.06

AXA	6,186	24.31	150,381.66
CNP ASSURANCES	1,594	17.05	27,177.70
HANNOVER RUECK SE	317	179.40	56,869.80
MAPFRE S.A.	10,951	2.39	26,172.89
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	445	272.70	121,351.50
NN GROUP NV	1,415	32.43	45,888.45
POSTE ITALIANE SPA	3,884	10.58	41,112.14
SAMPO OYJ-A SHS	1,126	40.98	46,143.48
SCOR SE	731	38.40	28,070.40
AROUNDTOWN SA	4,000	8.25	33,008.00
VONOVIA SE	2,272	51.22	116,371.84
ADYEN NV /WI	59	835.20	49,276.80
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS	1,512	77.70	117,482.40
ATOS SE	470	78.18	36,744.60
CAPGEMINI	609	119.05	72,501.45
DASSAULT SYSTEMES SA	508	163.95	83,286.60
SAP SE	3,552	126.90	450,748.80
WIRECARD AG	526	140.60	73,955.60
WORLDLINE SA	626	67.60	42,317.60
NOKIA OYJ	19,523	3.67	71,756.78
CELLNEX TELECOM SAU	1,275	43.85	55,908.75
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	10,671	14.80	157,930.80
ELISA OYJ	778	53.22	41,405.16
KONIKLIJKE KPN NV	17,774	2.73	48,611.89
ORANGE	5,618	13.09	73,539.62
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	9,356	2.76	25,906.76
TELEFONICA SA	13,818	6.11	84,538.52
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	896	30.00	26,880.00
E.ON SE	7,203	10.45	75,328.97
ELECTRICITE DE FRANCE	3,070	11.47	35,228.25
ENAGAS SA	1,063	24.13	25,650.19
ENDESA SA	1,843	24.65	45,429.95
ENEL SPA	30,470	7.81	238,244.93
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	12,484	4.30	53,718.65
ENGIE	5,871	15.71	92,233.41
FORTUM OYJ	2,126	22.68	48,217.68
IBERDROLA SA	19,648	9.88	194,240.12
NATURGY ENERGY GROUP SA	1,524	23.47	35,768.28
RED ELECTRICA CORPORACION SA	1,640	18.36	30,118.60
RWE AG	2,582	31.92	82,417.44
SUEZ	2,138	14.92	31,909.65
TERNA SPA	8,025	6.32	50,734.05

UNIPER SE	1,151	29.78	34,276.78	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	2,775	26.99	74,897.25	
ASML HOLDING NV	1,580	270.65	427,627.00	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	4,565	22.00	100,452.82	
STMICROELECTRONICS NV	3,296	27.74	91,431.04	
ユーロ小計	641,130		15,210,220.85 (1,829,789,568)	
	銘柄数	183		
	比率	10.9%	11.5%	
英ポンド	株	英ポンド	英ポンド	
BP PLC	70,218	4.86	341,329.69	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	14,720	21.87	321,926.40	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	13,816	22.00	303,952.00	
ANGLO AMERICAN PLC	4,535	21.32	96,686.20	
BHP GROUP PLC	8,134	17.79	144,703.86	
CRODA INTERNATIONAL PLC	600	52.10	31,260.00	
GLENCORE PLC	43,619	2.30	100,563.60	
JOHNSON MATTHEY PLC	746	27.92	20,828.32	
MONDI PLC	2,176	16.27	35,403.52	
RIO TINTO PLC	4,454	44.38	197,690.79	
ASHTREAD GROUP PLC	2,371	25.58	60,650.18	
BAE SYSTEMS PLC	10,395	6.43	66,923.01	
BUNZL PLC	1,580	20.39	32,216.20	
FERGUSON PLC	755	70.50	53,227.50	
MEGGITT PLC	4,729	6.93	32,790.88	
MELROSE INDUSTRIES PLC	22,779	2.46	56,036.34	
SMITHS GROUP PLC	2,299	17.42	40,060.07	
WEIR GROUP PLC/THE	1,672	13.87	23,190.64	
EXPERIAN PLC	2,770	26.93	74,596.10	
G4S PLC	8,403	2.06	17,377.40	
INTERTEK GROUP PLC	732	61.70	45,164.40	
RELX PLC	6,026	20.50	123,533.00	
RENTOKIL INITIAL PLC	9,859	4.81	47,461.22	
BURBERRY GROUP PLC	1,594	20.99	33,458.06	
PERSIMMON PLC	1,380	30.49	42,076.20	
CARNIVAL PLC	750	34.28	25,710.00	
COMPASS GROUP PLC	5,619	19.27	108,278.13	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	890	48.06	42,773.40	
Whitbread PLC	796	43.02	34,243.92	
ITV PLC	21,584	1.41	30,433.44	
WPP PLC	5,239	10.03	52,547.17	
KINGFISHER PLC	11,068	2.06	22,899.69	

MARKS & SPENCER GROUP PLC	10,312	1.84	19,030.79	
NEXT PLC	598	71.94	43,020.12	
MORRISON <WM.> SUPERMARKETS	11,832	1.87	22,202.74	
TESCO PLC	35,928	2.48	89,424.79	
Associated British Foods PLC	1,463	26.70	39,062.10	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	8,314	34.12	283,715.25	
DIAGEO PLC	8,011	32.40	259,556.40	
IMPERIAL BRANDS PLC	3,064	19.59	60,023.76	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	2,555	61.50	157,132.50	
UNILEVER PLC	3,784	44.74	169,296.16	
SMITH & NEPHEW PLC	3,613	19.30	69,730.90	
ASTRAZENECA PLC	4,890	76.59	374,525.10	
GLAXOSMITHKLINE PLC	18,390	18.22	335,212.92	
BARCLAYS PLC	69,262	1.73	120,128.01	
HSBC HOLDINGS PLC	70,027	5.79	405,736.43	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	269,623	0.58	156,624.00	
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROU	24,531	2.23	54,802.25	
STANDARD CHARTERED PLC	11,227	6.88	77,331.57	
3I GROUP PLC	4,668	11.17	52,141.56	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	1,290	18.31	23,626.35	
London Stock Exchange Group PLC	1,301	79.50	103,429.50	
M&G PLC	14,455	2.45	35,472.57	
SCHRODERS PLC	900	32.65	29,385.00	
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	13,130	3.13	41,215.07	
ADMIRAL GROUP PLC	1,039	23.02	23,917.78	
AVIVA PLC	10,816	4.11	44,518.65	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	6,516	3.39	22,121.82	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	23,161	3.11	72,215.99	
PRUDENTIAL PLC	9,214	14.17	130,608.45	
RSA INSURANCE GROUP PLC	4,358	5.52	24,073.59	
SAGE GROUP PLC/THE	5,798	7.66	44,412.68	
BT GROUP PLC	30,146	1.71	51,549.66	
VODAFONE GROUP PLC	99,235	1.56	155,302.77	
CENTRICA PLC	27,367	0.91	24,975.12	
NATIONAL GRID PLC	11,544	10.14	117,102.33	
SEVERN TRENT PLC	1,221	26.18	31,965.78	
SSE PLC	4,258	15.29	65,126.11	
英ポンド小計	1,114,149		6,489,707.90 (924,848,272)	
	銘柄数	69		
	比率	5.5%	5.8%	
スイスフラン	株	スイスフラン	スイスフラン	

CLARIANT AG-REG	1,407	22.22	31,263.54
GIVAUDAN-REG	29	3,154.00	91,466.00
LAFARGEHOLCIM LTD	1,692	51.94	87,882.48
SIKA AG-REG	482	181.65	87,555.30
ABB LTD	6,208	23.41	145,329.28
GEBERIT AG-REG	110	523.20	57,552.00
Schindler Holding AG	156	255.70	39,889.20
Schindler Holding AG	136	245.80	33,428.80
ADECCO GROUP AG(REG)	598	60.32	36,071.36
SGS SA	19	2,766.00	52,554.00
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	269	163.70	44,035.30
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	1,797	75.72	136,068.84
THE SWATCH GROUP AG-B	145	260.00	37,700.00
BARRY CALLEBAUT AG-REG	20	2,184.00	43,680.00
Lindt & Spruengli AG	7	8,205.00	57,435.00
NESTLE SA-REGISTERED	10,546	108.90	1,148,459.40
ALCON INC	1,461	59.99	87,645.39
SONOVA HOLDING AG	260	242.40	63,024.00
STRAUMANN HOLDING AG-REG	57	1,007.00	57,399.00
LONZA GROUP AG-REG	330	395.10	130,383.00
NOVARTIS AG-REG SHS	7,525	91.55	688,913.75
ROCHE HOLDING AG-GENUSSS	2,565	323.50	829,777.50
CREDIT SUISSE GROUP AG	9,525	13.20	125,730.00
JULIUS BAER GROUP LTD	1,196	50.16	59,991.36
PARTNERS GROUP HOLDING AG	82	900.40	73,832.80
UBS GROUP AG	12,731	12.39	157,800.74
Baloise Holding AG	284	177.70	50,466.80
SWISS LIFE HOLDING AG	156	499.70	77,953.20
SWISS RE AG	948	111.05	105,275.40
ZURICH INSURANCE GROUP AG	486	413.00	200,718.00
TEMENOS GROUP AG-REG	357	157.55	56,245.35
SWISSCOM AG-REG	135	534.40	72,144.00
スイスフラン小計	61,719		4,967,670.79 (558,316,520)
	銘柄数	32	
	比率	3.3%	3.5%
スウェーデンクローネ	株	スウェーデン クローネ	スウェーデン クローネ
LUNDIN PETROLEUM AB	1,141	319.00	363,979.00
BOLIDEN AB	1,613	243.00	391,959.00
ALFA LAVAL AB	1,476	248.70	367,081.20
ASSA ABLOY AB-B	3,034	240.20	728,766.80
ATLAS COPCO AB-A SHS	1,733	386.50	669,804.50

ATLAS COPCO AB-B SHS	2,047	340.60	697,208.20	
EPIROC AB-A	2,452	122.70	300,860.40	
EPIROC AB-B	2,265	120.25	272,366.25	
SANDVIK AB	3,078	187.60	577,432.80	
SKANSKA AB-B SHS	1,939	226.70	439,571.30	
SKF AB-B SHARES	1,549	184.60	285,945.40	
VOLVO AB-B SHS	3,763	156.60	589,285.80	
SECURITAS AB-B SHS	1,333	157.25	209,614.25	
Husqvarna AB	3,205	75.94	243,387.70	
HENNES & MAURITZ AB-B	2,649	188.94	500,502.06	
SWEDISH MATCH AB	710	545.00	386,950.00	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	2,325	313.00	727,725.00	
NORDEA BANK ABP	10,327	76.51	790,118.77	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	7,783	92.48	719,771.84	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	6,073	94.46	573,655.58	
Swedbank AB	3,485	134.75	469,603.75	
Industrivarden AB	1,262	232.00	292,784.00	
INVESTOR AB-B SHS	1,125	539.60	607,050.00	
KINNEVIK AB-B	1,447	234.60	339,466.20	
ERICSSON LM-B SHS	10,771	79.70	858,448.70	
HEXAGON AB-B SHS	1,148	560.40	643,339.20	
Millicom International Cellular SA	636	451.40	287,090.40	
TELE2 AB-B SHS	3,083	148.50	457,825.50	
TELIA COMPANY AB	10,160	41.29	419,506.40	
スウェーデンクローネ小計	93,612		14,211,100.00 (162,006,540)	
	銘柄数	29		
	比率	1.0%	1.0%	
ノルウェークローネ	株	ノルウェークローネ	ノルウェークローネ	
EQUINOR ASA	2,681	179.80	482,043.80	
NORSK HYDRO ASA	10,693	30.46	325,708.78	
YARA INTERNATIONAL ASA	636	338.70	215,413.20	
SCHIBSTED ASA-B SHS	1,116	269.80	301,096.80	
MOWI ASA	2,154	224.30	483,142.20	
ORKLA ASA	3,259	88.74	289,203.66	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	1,579	200.20	316,115.80	
TELENOR ASA	3,058	167.00	510,686.00	
ノルウェークローネ小計	25,176		2,923,410.24 (35,227,093)	
	銘柄数	8		
	比率	0.2%	0.2%	
デンマーククローネ	株	デンマーククローネ	デンマーククローネ	
CHRISTIAN HANSEN HOLDING A/S	482	508.60	245,145.20	

NOVOZYMES A/S-B SHARES	785	354.90	278,596.50
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	752	670.00	503,840.00
AP MOLLER-MAERSK A/S-A	20	8,150.00	163,000.00
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	33	8,622.00	284,526.00
DSV PANALPINA A/S	808	758.40	612,787.20
PANDORA A/S	461	375.40	173,059.40
CARLSBERG AS-B	452	1,038.50	469,402.00
COLOPLAST-B	524	857.40	449,277.60
DEMANT A/S	938	224.00	210,112.00
H LUNDBECK A/S	716	277.10	198,403.60
NOVO NORDISK A/S-B	6,320	418.85	2,647,132.00
DANSKE BANK A/S	3,195	109.60	350,172.00
ORSTED A/S	772	749.60	578,691.20
デンマーククローネ小計	16,258		7,164,144.70 (115,342,729)
	銘柄数	14	
	比率	0.7%	0.7%
豪ドル	株	豪ドル	豪ドル
CALTEX AUSTRALIA LIMITED	1,205	35.12	42,319.60
ORIGIN ENERGY LIMITED	7,799	8.55	66,681.45
SANTOS LTD	9,771	8.84	86,375.64
WOODSIDE PETROLEUM LTD	2,530	35.39	89,536.70
ALUMINA LTD	18,920	2.25	42,570.00
BHP GROUP LIMITED	10,971	40.45	443,776.95
FORTESCUE METALS GROUP LTD	5,000	12.48	62,400.00
INCITEC PIVOT LTD	13,698	3.40	46,573.20
NEWCREST MINING LIMITED	2,940	31.98	94,021.20
ORICA LTD	2,565	23.00	58,995.00
RIO TINTO LIMITED	1,551	103.18	160,032.18
SOUTH32 LTD	27,981	2.73	76,388.13
BRAMBLES LTD	6,365	12.32	78,416.80
SEEK LTD	1,898	24.01	45,570.98
SYDNEY AIRPORT	7,039	8.43	59,338.77
TRANSURBAN GROUP	11,572	15.89	183,879.08
CROWN RESORTS LIMITED	3,355	12.04	40,394.20
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	535	41.47	22,186.45
TABCORP HOLDINGS LIMITED	14,393	4.75	68,366.75
WESFARMERS LIMITED	3,349	44.91	150,403.59
COLES GROUP LTD	4,948	16.30	80,652.40
WOOLWORTHS GROUP LTD	3,826	40.84	156,253.84
COCA-COLA AMATIL LIMITED	3,503	11.94	41,825.82
TREASURY WINE ESTATES LTD	3,779	17.70	66,888.30

COCHLEAR LIMITED	315	236.05	74,355.75	
SONIC HEALTHCARE LTD	2,459	31.22	76,769.98	
CSL LIMITED	1,753	310.70	544,657.10	
AUST AND NZ BANKING GROUP LTD	9,221	25.90	238,823.90	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	6,275	84.94	532,998.50	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	10,231	25.80	263,959.80	
WESTPAC BANKING CORPORATION	11,760	25.21	296,469.60	
AMP LIMITED	15,418	1.86	28,677.48	
AUSTRALIAN STOCK EXCHANGE	1,031	85.45	88,098.95	
MACQUARIE GROUP LTD	1,135	145.86	165,551.10	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	8,865	7.30	64,714.50	
QBE INSURANCE GROUP LIMITED	6,350	13.77	87,439.50	
SUNCORP GROUP LTD	5,560	12.99	72,224.40	
LENDLEASE GROUP	2,856	18.69	53,378.64	
COMPUTERSHARE LIMITED	2,719	17.89	48,642.91	
TELSTRA CORP LTD	20,781	3.88	80,630.28	
AGL ENERGY LTD	3,070	19.96	61,277.20	
豪ドル小計	279,292		5,042,516.62 (374,658,984)	
	銘柄数	41		
	比率	2.2%	2.4%	
ニュージーランドドル	株	ニュージーランド ドル	ニュージーランド ドル	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	5,670	8.88	50,377.95	
A2 MILK CO LTD	2,965	16.01	47,469.65	
RYMAN HEALTHCARE LTD	3,391	16.62	56,358.42	
SPARK NEW ZEALAND LTD	8,586	4.58	39,323.88	
MERIDIAN ENERGY LTD	11,495	5.22	60,003.90	
ニュージーランドドル小計	32,107		253,533.80 (18,208,797)	
	銘柄数	5		
	比率	0.1%	0.1%	
香港ドル	株	香港ドル	香港ドル	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	9,328	74.35	693,536.80	
NWS HOLDINGS LTD	19,500	10.90	212,550.00	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	7,500	66.80	501,000.00	
MTR CORPORATION	9,000	46.15	415,350.00	
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	6,000	23.30	139,800.00	
Galaxy Entertainment Group Limited	10,000	56.05	560,500.00	
Sands China Ltd	12,400	41.30	512,120.00	
WH Group Limited	47,000	7.96	374,120.00	
BANK OF EAST ASIA	14,440	17.66	255,010.40	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	19,500	27.35	533,325.00	

HANG SENG BANK	2,400	165.50	397,200.00	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	4,000	271.40	1,085,600.00	
AIA GROUP LTD	43,400	83.00	3,602,200.00	
CK ASSET HOLDINGS LIMITED	10,828	53.40	578,215.20	
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	9,403	37.05	348,381.15	
SINO LAND CO	25,800	11.22	289,476.00	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	6,500	115.70	752,050.00	
SWIRE PACIFIC LTD A	3,500	73.00	255,500.00	
SWIRE PROPERTIES LTD	10,600	26.40	279,840.00	
HKT Trust / HKT Ltd	27,000	11.74	316,980.00	
CK Infrastructure Holdings Ltd (CKI)	4,500	56.00	252,000.00	
CLP HOLDINGS LIMITED	5,500	82.60	454,300.00	
HONG KONG & CHINA GAS	34,925	15.50	541,337.50	
POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	7,000	57.55	402,850.00	
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	1,800	115.50	207,900.00	
香港ドル小計	351,824		13,961,142.05 (195,874,822)	
	銘柄数	25		
	比率	1.2%	1.2%	
シンガポールドル	株	シンガポールドル	シンガポールドル	
KEPPEL CORP LTD	8,400	6.75	56,700.00	
SINGAPORE TECH ENGINEERING	11,300	4.12	46,556.00	
COMFORTDELGRO CORP LTD	13,800	2.22	30,636.00	
SINGAPORE AIRLINES LTD	5,300	8.82	46,746.00	
GENTING SINGAPORE LTD	34,100	0.91	31,031.00	
SINGAPORE PRESS HOLDINGS	16,500	2.09	34,485.00	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	6,000	26.20	157,200.00	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	8,500	11.10	94,350.00	
UNITED OVERSEAS BANK	4,100	26.35	108,035.00	
CITY DEVELOPMENTS	3,900	10.92	42,588.00	
UNITED OVERSEAS LAND LTD	4,900	8.36	40,964.00	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	28,900	3.39	97,971.00	
シンガポールドル小計	145,700		787,262.00 (63,453,317)	
	銘柄数	12		
	比率	0.4%	0.4%	
イスラエルシュケル	株	イスラエルシュケル	イスラエルシュケル	
ISRAEL CHEMICALS LTD	3,551	14.38	51,063.38	
BANK HAPOLIM BM	3,708	29.40	109,015.20	
BANK LEUMI LE-ISRAEL	5,116	24.94	127,593.04	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	700	93.30	65,310.00	
NICE LTD	255	613.00	156,315.00	

イスラエルシュケル小計	13,330		509,296.62 (16,063,215)	
	銘柄数		5	
	比率		0.1%	0.1%
合計	株 3,946,714		円 15,879,805,238 (15,879,805,238)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

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

(2)株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	米ドル			米ドル	
		AMERICAN TOWER CORP	1,676	398,083.52	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	412	90,363.96	
		BOSTON PROPERTIES INC	420	59,644.20	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	513	56,963.52	
		CROWN CASTLE INTL CORP	1,596	239,240.40	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	816	104,660.16	
		DUKE REALTY CORP	1,950	70,395.00	
		EQUINIX INC	339	200,674.44	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	943	67,971.44	
		EQUITY RESIDENTIAL	1,220	100,967.20	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	245	75,820.15	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	674	74,766.82	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	411	53,351.91	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	2,261	83,657.00	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	3,306	56,466.48	
		IRON MOUNTAIN INC	1,621	51,142.55	
		KIMCO REALTY CORP	2,387	48,575.45	
		LIBERTY PROPERTY TRUST	863	55,974.18	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	2,100	47,040.00	
		MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	539	73,821.44	
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	921	52,045.71	
		PROLOGIS INC	2,368	227,683.20	
		PUBLIC STORAGE	463	103,929.61	
		REALTY INCOME CORP	987	76,127.31	
		REGENCY CENTERS CORP	962	61,361.17	
SBA COMMUNICATIONS CORP	474	119,993.10			
SIMON PROPERTY GROUP INC	960	139,027.20			
SL GREEN REALTY CORP	346	32,302.56			
UDR INC	1,538	74,100.84			

	VENTAS INC	1,098	64,595.34	
	VORNADO REALTY TRUST	718	48,328.58	
	WELLTOWER INC	1,336	116,165.20	
	WEYERHAEUSER CO	2,773	84,659.69	
	WP CAREY INC	825	69,580.50	
米ドル小計		40,061	3,279,479.83 (357,660,070)	
	銘柄数	34		
	比率	2.1%	80.9%	
加ドル	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,510	加ドル 41,449.50	
加ドル小計		1,510	41,449.50 (3,437,821)	
	銘柄数	1		
	比率	0.0%	0.8%	
ユーロ	COVIVIO	315	ユーロ 34,020.00	
	GECINA SA	267	45,203.10	
	KLEPIERRE	1,044	34,065.72	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	387	51,084.00	
ユーロ小計		2,013	164,372.82 (19,774,050)	
	銘柄数	4		
	比率	0.1%	4.5%	
英ポンド	BRITISH LAND CO PLC	5,456	英ポンド 32,201.31	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	4,083	39,605.10	
	SEGRO PLC	5,525	50,597.95	
英ポンド小計		15,064	122,404.36 (17,443,845)	
	銘柄数	3		
	比率	0.1%	3.9%	
豪ドル	DEXUS	4,753	豪ドル 60,220.51	
	GOODMAN GROUP	7,538	113,220.76	
	GPT GROUP	8,597	51,152.15	
	MIRVAC GROUP	22,399	77,948.52	
	SCENTRE GROUP	17,768	69,650.56	
	STOCKLAND	14,113	70,988.39	
豪ドル小計		75,168	443,180.89 (32,928,340)	
	銘柄数	6		
	比率	0.2%	7.4%	
香港ドル	LINK REIT	6,500	香港ドル 530,400.00	

香港ドル 小計		6,500	530,400.00 (7,441,512)	
	銘柄数	1		
	比率	0.0%	1.7%	
シンガポール ドル	CAPITALAND MALL TRUST	17,400	シンガポールドル 45,588.00	
	シンガポール ドル小計	17,400	45,588.00 (3,674,392)	
	銘柄数	1		
	比率	0.0%	0.8%	
投資証券合計			円 442,360,030 (442,360,030)	
合計			円 442,360,030 (442,360,030)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

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

第2 信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

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

「TMA外国株式マザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

区 分	注記 番号	[2019年 1月25日現在]	[2020年 1月27日現在]
		金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			
預金		130,939,679	67,972,734
コール・ローン		908,270,564	664,421,333
株式		27,480,831,532	35,255,455,250
未収入金		5,809,784	
未収配当金		11,419,456	8,378,337
流動資産合計		28,537,271,015	35,996,227,654
資産合計		28,537,271,015	35,996,227,654
負債の部			
流動負債			
未払解約金		25,407,569	30,760,336
未払利息		2,263	384
流動負債合計		25,409,832	30,760,720
負債合計		25,409,832	30,760,720
純資産の部			
元本等			

元本		11,821,072,192	11,529,690,523
剰余金			
剰余金又は欠損金()	1	16,690,788,991	24,435,776,411
元本等合計		28,511,861,183	35,965,466,934
純資産合計		28,511,861,183	35,965,466,934
負債純資産合計		28,537,271,015	35,996,227,654

(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 2019年 1月26日 至 2020年 1月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場(最終相場のないものについては、それに準ずる価額)、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には、発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

(貸借対照表に関する注記)

区 分	[2019年 1月25日現在]	[2020年 1月27日現在]
1. 1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	11,545,833,109円	11,821,072,192円
同期中における追加設定元本額	2,312,198,422円	2,114,104,305円
同期中における一部解約元本額	2,036,959,339円	2,405,485,974円
同期末における元本額	11,821,072,192円	11,529,690,523円
元本の内訳*		
東京海上・外国株式ファンド	20,514,709円	18,646,984円
東京海上・未来設計ファンド1	2,468,031円	円
東京海上・未来設計ファンド2	7,551,959円	円
東京海上・未来設計ファンド3	34,439,249円	円

東京海上・未来設計ファンド4	15,541,977円	円
東京海上・未来設計ファンド5	55,003,357円	円
東京海上セレクション・外国株式	8,574,842,195円	8,700,084,568円
東京海上セレクション・バランス30	413,919,500円	365,514,479円
東京海上セレクション・バランス50	1,368,226,456円	1,222,416,466円
東京海上セレクション・バランス70	1,157,202,246円	1,088,813,851円
東京海上・年金運用型戦略ファンド (年1回決算型)	43,928,893円	51,687,978円
TMA バランス25VA 適格機関投資家限定	95,020,340円	58,436,146円
TMA バランス50VA 適格機関投資家限定	23,908,442円	17,525,409円
TMA バランス75VA 適格機関投資家限定	8,504,838円	6,564,642円
計	11,821,072,192円	11,529,690,523円
2. 1 本書における開示対象ファンドの計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	11,821,072,192口	11,529,690,523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)

1. 金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日	自 2019年 1月26日 至 2020年 1月27日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券及びデリバティブ取引であります。デリバティブ取引には、為替予約取引が含まれております。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左

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

・ 金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2019年 1月25日現在]	[2020年 1月27日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	<p>(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 （デリバティブ取引等に関する注記）に記載しております。</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>(1)有価証券 同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左</p>

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

（有価証券に関する注記）

（自 2018年1月26日 至 2019年1月25日）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当期間の損益に含まれた評価差額
株式	626,617,330
合計	626,617,330

（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（2018年3月21日から2019年1月25日まで）を指しております。

（自 2019年1月26日 至 2020年1月27日）

売買目的有価証券

（単位：円）

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

（注1）時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

（注2）「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの期末までの期間（2019年3月21日から2020年1月27日まで）を指しております。

（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

（2019年1月25日現在）

該当事項はありません。

（2020年1月27日現在）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

[2019年 1月25日現在]		[2020年 1月27日現在]	
1口当たり純資産額	2.4120円	1口当たり純資産額	3.1194円
（1万口当たり純資産額	24,120円）	（1万口当たり純資産額	31,194円）

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
米ドル	株	米ドル	米ドル	
APACHE CORP	10,000	29.98	299,800.00	
CHEVRONTEXACO CORP	15,200	111.85	1,700,120.00	
CONOCOPHILLIPS	10,000	62.62	626,200.00	
EOG RESOURCES INC	12,200	79.85	974,170.00	
EQT CORPORATION	6,000	6.65	39,900.00	
EXXON MOBIL CORPORATION	32,300	66.32	2,142,136.00	
HALLIBURTON CO	12,000	23.10	277,200.00	
HOLLYFRONTIER CORP	8,600	46.53	400,158.00	
KINDER MORGAN INC	12,000	21.56	258,720.00	
PHILLIPS 66	4,700	100.32	471,504.00	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	3,000	142.03	426,090.00	
SCHLUMBERGER LTD	10,000	35.77	357,700.00	
BALL CORP	10,000	71.93	719,300.00	
CORTEVA INC	5,791	27.95	161,858.45	
DOW INC	5,791	48.49	280,805.59	
DUPONT DE NEMOURS INC	5,791	59.39	343,927.49	
ECOLAB INC	1,500	198.01	297,015.00	
INTERNATIONAL PAPER CO	5,000	43.53	217,650.00	
LINDE PLC	3,300	209.99	692,967.00	
PPG INDUSTRIES INC	3,000	125.81	377,430.00	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	600	594.84	356,904.00	
BOEING CO	22,500	323.05	7,268,625.00	
LOCKHEED MARTIN CORP	24,800	432.50	10,726,000.00	
NIKE INC -CL B	42,700	102.03	4,356,681.00	
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS INC	28,406	162.87	4,626,485.22	
STARBUCKS CORP	57,600	92.03	5,300,928.00	
ALPHABET INC-CL A	5,200	1,466.17	7,624,084.00	
ALPHABET INC-CL C	4,800	1,466.71	7,040,208.00	
FACEBOOK INC-A	43,200	217.94	9,415,008.00	
THE WALT DISNEY CO	24,000	140.08	3,361,920.00	
AMAZON.COM INC	7,700	1,861.64	14,334,628.00	
TJX COMPANIES INC	111,400	61.19	6,816,566.00	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	29,000	191.56	5,555,240.00	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	87,100	55.09	4,798,339.00	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	43,600	205.34	8,952,824.00	
MEDTRONIC PLC	27,300	119.26	3,255,798.00	

STRYKER CORP	16,900	214.23	3,620,487.00	
UNITEDHEALTH GROUP INC	43,500	292.81	12,737,235.00	
ACADIA PHARMACEUTICALS INC	19,800	39.34	778,932.00	
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	24,000	105.27	2,526,480.00	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	12,000	86.15	1,033,800.00	
BLUEBIRD BIO INC	8,000	87.26	698,080.00	
GILEAD SCIENCES INC	45,800	63.15	2,892,270.00	
MERCK & CO. INC.	44,000	85.98	3,783,120.00	
SEATTLE GENETICS INC	15,700	113.57	1,783,049.00	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	57,700	113.75	6,563,375.00	
HDFC Bank Ltd	125,000	59.23	7,403,750.00	
SIGNATURE BANK/NEW YORK NY	15,600	145.80	2,274,480.00	
MSCI INC	30,800	276.11	8,504,188.00	
S&P GLOBAL INC	28,600	294.83	8,432,138.00	
ADOBE INC	33,700	351.37	11,841,169.00	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	12,100	320.63	3,879,623.00	
MASTERCARD INC-CLASS A	37,400	323.67	12,105,258.00	
SALESFORCE.COM INC	57,000	182.11	10,380,270.00	
VISA INC-CLASS A SHARES	53,000	205.00	10,865,000.00	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	24,500	179.66	4,401,670.00	
AMERICAN ELECTRIC POWER	4,900	102.16	500,584.00	
DOMINION ENERGY INC	4,000	84.00	336,000.00	
DUKE ENERGY CORP	10,000	96.28	962,800.00	
EXELON CORP	8,500	47.73	405,705.00	
NEXTERA ENERGY INC	5,000	263.72	1,318,600.00	
PPL CORPORATION	30,600	36.53	1,117,818.00	
SOUTHERN CO	9,500	69.44	659,680.00	
NVIDIA CORP	22,600	250.48	5,660,848.00	
Taiwan Semiconductor Manufacturing	19,900	57.73	1,148,827.00	
米ドル小計	1,556,179		243,470,125.75 (26,552,851,914)	
	銘柄数	65		
	比率	73.8%	75.3%	
加ドル	株	加ドル	加ドル	
ENBRIDGE INC	13,000	53.96	701,480.00	
SUNCOR ENERGY INC	12,900	42.48	547,992.00	
TC ENERGY CORP	10,000	72.32	723,200.00	
NEWMONT CORPORATION	11,742	58.11	682,327.62	
DOLLARAMA INC	163,100	46.57	7,595,567.00	
加ドル小計	210,742		10,250,566.62 (850,181,995)	
	銘柄数	5		
	比率	2.4%	2.4%	

ユーロ	株	ユーロ	ユーロ	
ENI SPA	25,400	13.47	342,138.00	
TOTAL SA	21,400	47.38	1,014,039.00	
AIR LIQUIDE	4,510	130.60	589,006.00	
AKZO NOBEL	5,333	88.04	469,517.32	
BASF SE	13,200	63.69	840,708.00	
KONINKLIJKE DSM NV	5,000	112.90	564,500.00	
SYMRISE AG	5,000	92.96	464,800.00	
KERRY GROUP PLC-A	16,200	117.80	1,908,360.00	
FLOW TRADERS	20,300	20.64	418,992.00	
E.ON SE	50,000	10.45	522,900.00	
ENEL SPA	100,000	7.81	781,900.00	
ENGIE	8,000	15.71	125,680.00	
IBERDROLA SA	70,000	9.88	692,020.00	
ユーロ小計	344,343		8,734,560.32 (1,050,767,606)	
	銘柄数	13		
	比率	2.9%	3.0%	
英ポンド	株	英ポンド	英ポンド	
BP PLC	140,000	4.86	680,540.00	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	54,200	21.87	1,185,354.00	
JOHNSON MATTHEY PLC	9,722	27.92	271,438.24	
ASHTREAD GROUP PLC	259,700	25.58	6,643,126.00	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	66,300	61.50	4,077,450.00	
ASTRAZENECA PLC	44,800	76.59	3,431,232.00	
BEAZLEY PLC	178,400	5.41	966,036.00	
ST JAMES'S PLACE PLC	205,000	11.28	2,313,425.00	
NATIONAL GRID PLC	47,941	10.14	486,313.50	
英ポンド小計	1,006,063		20,054,914.74 (2,858,025,899)	
	銘柄数	9		
	比率	7.9%	8.1%	
スイスフラン	株	スイスフラン	スイスフラン	
GIVAUDAN-REG	100	3,154.00	315,400.00	
LONZA GROUP AG-REG	4,200	395.10	1,659,420.00	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSS	20,800	323.50	6,728,800.00	
スイスフラン小計	25,100		8,703,620.00 (978,199,851)	
	銘柄数	3		
	比率	2.7%	2.8%	
ノルウェークローネ	株	ノルウェークローネ	ノルウェークローネ	
EQUINOR ASA	45,000	179.80	8,091,000.00	
YARA INTERNATIONAL ASA	6,000	338.70	2,032,200.00	

ノルウェークローネ小計	51,000		10,123,200.00 (121,984,560)	
	銘柄数	2		
	比率	0.3%	0.3%	
デンマーククローネ	株	デンマーク クローネ	デンマーク クローネ	
NOVO NORDISK A/S-B	69,400	418.85	29,068,190.00	
デンマーククローネ小計	69,400		29,068,190.00 (467,997,859)	
	銘柄数	1		
	比率	1.3%	1.3%	
豪ドル	株	豪ドル	豪ドル	
BHP GROUP LIMITED	40,000	40.45	1,618,000.00	
RIO TINTO LIMITED	10,000	103.18	1,031,800.00	
CSL LIMITED	11,700	310.70	3,635,190.00	
HUB24 LTD	122,078	11.02	1,345,299.56	
豪ドル小計	183,778		7,630,289.56 (566,930,514)	
	銘柄数	4		
	比率	1.6%	1.6%	
香港ドル	株	香港ドル	香港ドル	
Sands China Ltd	772,000	41.30	31,883,600.00	
Ping An Insurance Group Co	638,500	94.85	60,561,725.00	
TENCENT HOLDINGS LIMITED	94,500	385.80	36,458,100.00	
香港ドル小計	1,505,000		128,903,425.00 (1,808,515,052)	
	銘柄数	3		
	比率	5.0%	5.1%	
合計	株 4,951,605		円 35,255,455,250 (35,255,455,250)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

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

(2)株式以外の有価証券
該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

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

(1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条の3及び第57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、中間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、当中間計算期間(2020年1月28日から2020年7月27日まで)の中間財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により中間監査を受けております。

中間財務諸表

【東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）】

(1)【中間貸借対照表】

(単位：円)

	前期 2020年 1月27日現在	当中間計算期間末 2020年 7月27日現在
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	1,269,053,031	1,416,544,137
未収入金	9,264,768	17,778,251
流動資産合計	1,278,317,799	1,434,322,388
資産合計	1,278,317,799	1,434,322,388
負債の部		
流動負債		
未払解約金	1,078,065	8,478,341
未払受託者報酬	279,626	318,058
未払委託者報酬	7,456,682	8,481,485
その他未払費用	62,040	70,593
流動負債合計	8,876,413	17,348,477
負債合計	8,876,413	17,348,477
純資産の部		
元本等		
元本	1,137,198,743	1,280,951,561
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	132,242,643	136,022,350
（分配準備積立金）	82,714,664	75,058,287
元本等合計	1,269,441,386	1,416,973,911
純資産合計	1,269,441,386	1,416,973,911
負債純資産合計	1,278,317,799	1,434,322,388

(2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	前中間計算期間 自 2019年 1月26日 至 2019年 7月25日	当中間計算期間 自 2020年 1月28日 至 2020年 7月27日
営業収益		
有価証券売買等損益	54,432,365	1,601,659
営業収益合計	54,432,365	1,601,659
営業費用		
支払利息	1	1
受託者報酬	217,588	318,058
委託者報酬	5,802,296	8,481,485
その他費用	48,262	70,593
営業費用合計	6,068,147	8,870,137
営業利益又は営業損失()	48,364,218	7,268,478
経常利益又は経常損失()	48,364,218	7,268,478
中間純利益又は中間純損失()	48,364,218	7,268,478
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額()	1,285,194	4,301,280
期首剰余金又は期首欠損金()	7,316,156	132,242,643
剰余金増加額又は欠損金減少額	5,988,324	19,907,854
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	5,988,324	19,907,854
剰余金減少額又は欠損金増加額	401,937	13,160,949
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	401,937	13,160,949
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
中間剰余金又は中間欠損金()	59,981,567	136,022,350

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	当中間計算期間 自 2020年 1月28日 至 2020年 7月27日
有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準 価額に基づいて評価しております。

(中間貸借対照表に関する注記)

区 分	前期 2020年 1月27日現在	当中間計算期間末 2020年 7月27日現在
1. 1 期首元本額	813,010,463円	1,137,198,743円
期中追加設定元本額	547,511,806円	261,310,720円
期中一部解約元本額	223,323,526円	117,557,902円
2. 1 中間計算期間末日における受益権 の総数	1,137,198,743口	1,280,951,561口

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

前中間計算期間 自 2019年 1月26日 至 2019年 7月25日	当中間計算期間 自 2020年 1月28日 至 2020年 7月27日
該当事項はありません。	同 左

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区 分	前期 2020年 1月27日現在	当中間計算期間末 2020年 7月27日現在
1. 中間貸借対照表計上額、時 価及びこれらの差額	時価で計上しているため、そ の差額はありませぬ。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価 証券及びデリバティブ取引 に関する事項	(1)有価証券 (重要な会計方針に係る事 項に関する注記)に記載し ております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)有価証券及びデリバティブ 取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ 取引以外の金融商品につ いては、短期間で決済され、 時価は帳簿価額と近似して いるため、当該帳簿価額を 時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)有価証券及びデリバティブ 取引以外の金融商品 同左

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

(1口当たり情報に関する注記)

前期 2020年 1月27日現在		当中間計算期間末 2020年 7月27日現在	
1口当たり純資産額	1.1163円	1口当たり純資産額	1.1062円
(1万口当たり純資産額	11,163円)	(1万口当たり純資産額	11,062円)

(ご参考)

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

なお、以下に記載した情報は監査の対象ではありません。

「TMA日本債券インデックスマザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

		2020年 1月27日現在	2020年 7月27日現在
区 分	注記 番号	金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		119,554,673	71,678,039
国債証券		15,514,593,340	15,474,322,580
地方債証券		886,620,100	982,190,900
特殊債券		203,610,000	406,266,000
社債券		668,878,590	859,130,454
未収利息		22,353,339	26,198,735
前払費用		5,099,230	1,356,144
流動資産合計		17,420,709,272	17,821,142,852
資産合計			
17,420,709,272			
17,821,142,852			
負債の部			
流動負債			
未払解約金		5,857,291	9,791,035
未払利息		69	84
流動負債合計		5,857,360	9,791,119
負債合計			
5,857,360			
9,791,119			

純資産の部			
元本等			
元本	1	13,281,789,429	13,734,452,614
剰余金			
剰余金又は欠損金()		4,133,062,483	4,076,899,119
元本等合計		17,414,851,912	17,811,351,733
純資産合計		17,414,851,912	17,811,351,733
負債純資産合計		17,420,709,272	17,821,142,852

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	自 2020年 1月28日 至 2020年 7月27日
有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時 価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示す る価額(但し、売気配相場は使用しない)、価格情報会社 の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値 (平均値)等で評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

区 分	2020年 1月27日現在	2020年 7月27日現在
1. 1 本書における開示対象ファンドの期首 における当該親投資信託の元本額	4,110,566,012円	13,281,789,429円
同期中における追加設定元本額	11,254,827,483円	1,736,057,186円
同期中における一部解約元本額	2,083,604,066円	1,283,394,001円
同中間期末における元本額	13,281,789,429円	13,734,452,614円
元本の内訳*		
円資産バランスファンド2018 - 09 <適格機関投資家限定>	874,925,437円	816,814,827円
円資産バランスファンド2019 - 05 <適格機関投資家限定>	3,006,547,739円	2,806,670,991円
円資産バランスファンド2019 - 09 <適格機関投資家限定>	2,434,120,848円	2,272,975,694円
円資産バランスファンド2019 - 12 <適格機関投資家限定>	3,377,619,870円	3,165,031,976円
L P S 4 資産分散ファンド(慎重型)	45,183,668円	45,966,843円
L P S 4 資産分散ファンド(安定重視 型)	39,274,198円	39,392,840円
L P S 4 資産分散ファンド(バランス 型)	59,757,818円	61,422,665円
L P S 4 資産分散ファンド(成長重視 型)	40,612,987円	46,343,947円
L P S 4 資産分散ファンド(積極型)	25,254,825円	25,992,780円
東京海上セレクション・日本債券 インデックス	2,408,548,223円	2,690,278,305円
東京海上・年金運用型戦略ファンド (年1回決算型)	169,321,271円	134,532,912円

東京海上・円資産インデックスバラン スファンド	23,543,677円	29,930,241円
東京海上ターゲット・イヤー・ファン ド2035	1,015,543円	10,486,400円
東京海上ターゲット・イヤー・ファン ド2045	429,224円	2,530,540円
東京海上ターゲット・イヤー・ファン ド2055	191,219円	1,975,484円
東京海上ターゲット・イヤー・ファン ド2065	243,412円	2,495,731円
TMA日本債券インデックスVA <適格機関投資家限定>	168,872,008円	150,938,336円
TMA世界バランスファンド35VA <適格機関投資家限定>	4,397,223円	円
東京海上・世界インデックス・バラン ス40<適格機関投資家限定>	133,916,828円	209,783,762円
東京海上・世界インデックス・バラン ス60<適格機関投資家限定>	468,013,411円	678,343,877円
円資産バランスオープン <適格機関投資家限定>	円	542,544,463円
計	13,281,789,429円	13,734,452,614円
2. 1 本書における開示対象ファンドの中間 計算期間末日における当該親投資信託 の受益権の総数	13,281,789,429口	13,734,452,614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)

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2020年 1月27日現在	2020年 7月27日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及 びこれらの差額	時価で計上しているため、その 差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価 証券及びデリバティブ取引 に関する事項	(1)有価証券 (重要な会計方針に係る事項 に関する注記)に記載してお ります。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)有価証券及びデリバティブ 取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取 引以外の金融商品について は、短期間で決済され、時価 は帳簿価額と近似しているた め、当該帳簿価額を時価とし ております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)有価証券及びデリバティブ 取引以外の金融商品 同左

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

(1口当たり情報に関する注記)

2020年 1月27日現在		2020年 7月27日現在	
1口当たり純資産額	1.3112円	1口当たり純資産額	1.2968円
(1万口当たり純資産額)	13,112円)	(1万口当たり純資産額)	12,968円)

「TMA日本債券マザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

区 分	注記 番号	2020年 1月27日現在	2020年 7月27日現在
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		2,750,000	3,850,000
コール・ローン		528,240,392	373,788,789
国債証券		66,956,963,957	60,371,653,518
地方債証券		1,003,411,000	1,101,941,000
特殊債券		702,034,000	701,149,000
社債券		24,306,989,507	22,635,520,694
未収入金		2,847,302,608	1,488,434,180
未収利息		93,936,497	100,660,684
前払費用		19,727,209	14,471,808
流動資産合計		96,461,355,170	86,791,469,673
資産合計		96,461,355,170	86,791,469,673
負債の部			
流動負債			
未払金		2,997,838,200	1,587,549,040
未払解約金		111,287,015	130,165,290
未払利息		305	441
流動負債合計		3,109,125,520	1,717,714,771
負債合計		3,109,125,520	1,717,714,771
純資産の部			
元本等			
元本	1	65,498,782,795	60,284,890,947
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		27,853,446,855	24,788,863,955

元本等合計		93,352,229,650	85,073,754,902
純資産合計		93,352,229,650	85,073,754,902
負債純資産合計		96,461,355,170	86,791,469,673

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	自 2020年 1月28日 至 2020年 7月27日
有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(但し、売気配相場は使用しない)、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値(平均値)等で評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

区 分	2020年 1月27日現在	2020年 7月27日現在
1. 1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	92,865,218,910円	65,498,782,795円
同期中における追加設定元本額	21,427,661,403円	5,914,937,209円
同期中における一部解約元本額	48,794,097,518円	11,128,829,057円
同中間期末における元本額	65,498,782,795円	60,284,890,947円
元本の内訳*		
東京海上・国内債券ファンド	237,478,703円	円
東京海上セレクション・バランス30	3,697,304,783円	3,801,369,528円
東京海上セレクション・バランス50	4,735,510,141円	4,850,713,958円
東京海上セレクション・バランス70	1,171,726,834円	1,188,976,359円
東京海上セレクション・日本債券	12,237,331,027円	12,334,467,965円
東京海上・日本債券オープン (野村SMA向け)	6,938,393,083円	6,068,005,913円
東京海上・日本債券オープン (野村SMA・EW向け)	24,580,863,700円	21,939,095,868円
東京海上・年金運用型戦略ファンド (年1回決算型)	155,789,824円	123,709,008円
TMAバランス25VA 適格機関投資家限定	752,732,728円	178,737,954円
TMAバランス50VA 適格機関投資家限定	75,241,184円	71,889,987円
TMAバランス75VA 適格機関投資家限定	9,418,454円	7,237,194円
東京海上・日本債券オープンF (適格機関投資家専用)	10,906,992,334円	9,720,687,213円
計	65,498,782,795円	60,284,890,947円
2. 1 本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	65,498,782,795口	60,284,890,947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)

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2020年 1月27日現在	2020年 7月27日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	(1)有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(1口当たり情報に関する注記)

2020年 1月27日現在		2020年 7月27日現在	
1口当たり純資産額	1.4253円	1口当たり純資産額	1.4112円
(1万口当たり純資産額	14,253円)	(1万口当たり純資産額	14,112円)

「東京海上・J P X日経400インデックスマザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

区 分	注記 番号	2020年 1月27日現在	2020年 7月27日現在
		金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		467,953,709	274,238,047
株式	2	4,495,726,810	4,005,372,730
派生商品評価勘定			303,900
未収入金			4,669,434
未収配当金		8,590,950	7,013,825
前払金		3,490,000	1,763,000
流動資産合計		4,975,761,469	4,293,360,936
資産合計		4,975,761,469	4,293,360,936
負債の部			

流動負債			
派生商品評価勘定		10,408,600	1,235,600
未払解約金		1,158,094	2,222,280
未払利息		271	324
流動負債合計		11,566,965	3,458,204
負債合計		11,566,965	3,458,204
純資産の部			
元本等			
元本	1	2,995,224,189	2,738,087,339
剰余金			
剰余金又は欠損金()		1,968,970,315	1,551,815,393
元本等合計		4,964,194,504	4,289,902,732
純資産合計		4,964,194,504	4,289,902,732
負債純資産合計		4,975,761,469	4,293,360,936

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	自 2020年 1月28日 至 2020年 7月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場(最終相場のないものについては、それに準ずる価額)、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。

(貸借対照表に関する注記)

区 分	2020年 1月27日現在	2020年 7月27日現在
1. 1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	9,347,239,324円	2,995,224,189円
同期中における追加設定元本額	122,590,204円	820,667,141円
同期中における一部解約元本額	6,474,605,339円	1,077,803,991円
同中間期末における元本額	2,995,224,189円	2,738,087,339円
元本の内訳*		
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	94,534,031円	112,464,187円
東京海上・JPX日経400インデックスファンド<適格機関投資家限定>	2,900,690,158円	2,625,623,152円
計	2,995,224,189円	2,738,087,339円
2. 1 本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	2,995,224,189口	2,738,087,339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。	代用有価証券として、担保に供している資産は次のとおりであります。
	株式 559,486,500円	株式 469,084,750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)

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2020年 1月27日現在	2020年 7月27日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありませぬ。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	(1)有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 (2)デリバティブ取引 (デリバティブ取引等に関する注記)に記載しております。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によつた場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

株式関連

(2020年1月27日現在)

(単位:円)

区分	種 類	契約額等		時 価	評価損益
			うち1年超		

市場取引	株価指数先物取引			
	買建	453,290,000		442,910,000
	東証株価指数先物	453,290,000		442,910,000
合計		453,290,000		442,910,000

(2020年7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	269,258,000		268,345,000	913,000
	東証株価指数先物	269,258,000		268,345,000	913,000
合計		269,258,000		268,345,000	913,000

(注)1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として本書における開示対象ファンドの中間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、同中間計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

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

(1口当たり情報に関する注記)

2020年 1月27日現在		2020年 7月27日現在	
1口当たり純資産額	1.6574円	1口当たり純資産額	1.5668円
(1万口当たり純資産額	16,574円)	(1万口当たり純資産額	15,668円)

「TMA日本株アクティブマザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

区分	注記番号	2020年 1月27日現在	2020年 7月27日現在
		金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			
金銭信託		475,777	804,158
コール・ローン		533,961,065	369,948,582
株式		47,232,789,040	47,346,984,010
未収入金		417,999,774	395,792,756
未収配当金		24,225,350	29,586,740
流動資産合計		48,209,451,006	48,143,116,246
資産合計		48,209,451,006	48,143,116,246
負債の部			
流動負債			
未払金		409,294,630	396,909,412

未払解約金		163,711,548	88,363,784
未払利息		309	437
流動負債合計		573,006,487	485,273,633
負債合計		573,006,487	485,273,633
純資産の部			
元本等			
元本	1	28,466,111,162	28,216,498,067
剰余金			
剰余金又は欠損金()		19,170,333,357	19,441,344,546
元本等合計		47,636,444,519	47,657,842,613
純資産合計		47,636,444,519	47,657,842,613
負債純資産合計		48,209,451,006	48,143,116,246

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	自 2020年 1月28日 至 2020年 7月27日
有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場(最終相場のないものについては、それに準ずる価額)、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

区 分	2020年 1月27日現在	2020年 7月27日現在
1. 1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	30,060,519,732円	28,466,111,162円
同期中における追加設定元本額	6,691,870,224円	5,182,276,287円
同期中における一部解約元本額	8,286,278,794円	5,431,889,382円
同中間期末における元本額	28,466,111,162円	28,216,498,067円
元本の内訳*		
日本株アクティブファンド <適格機関投資家限定>	203,485,531円	162,795,658円
東京海上日本株アクティブファンド	170,240,818円	円
東京海上セレクション・日本株式	16,360,524,166円	16,076,090,039円
東京海上セレクション・バランス30	1,331,822,552円	1,378,919,918円
東京海上セレクション・バランス50	5,196,442,423円	5,360,141,712円
東京海上セレクション・バランス70	4,959,248,803円	5,067,808,081円
東京海上・年金運用型戦略ファンド (年1回決算型)	94,179,204円	105,450,059円
TMAバランス25VA 適格機関投資家限定	106,331,278円	25,395,396円
TMAバランス50VA 適格機関投資家限定	31,876,985円	30,642,753円
TMAバランス75VA 適格機関投資家限定	11,959,402円	9,254,451円
計	28,466,111,162円	28,216,498,067円

2. 1 本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	28,466,111,162口	28,216,498,067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)

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2020年 1月27日現在	2020年 7月27日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありませぬ。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	(1)有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(1口当たり情報に関する注記)

2020年 1月27日現在		2020年 7月27日現在	
1口当たり純資産額	1.6734円	1口当たり純資産額	1.6890円
(1万口当たり純資産額	16,734円)	(1万口当たり純資産額	16,890円)

「TMA外国債券インデックスマザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

区 分	注記 番号	2020年 1月27日現在	2020年 7月27日現在
		金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			
預金		25,547,929	15,465,058
コール・ローン		95,927,941	12,804,988
国債証券		4,915,441,149	6,127,256,726
未収利息		37,622,147	38,871,240

前払費用		3,400,092	3,256,632
流動資産合計		5,077,939,258	6,197,654,644
資産合計		5,077,939,258	6,197,654,644
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		513,220	
未払金		59,651,438	
未払解約金		18,442,850	4,689,672
未払利息		55	15
流動負債合計		78,607,563	4,689,687
負債合計		78,607,563	4,689,687
純資産の部			
元本等			
元本	1	3,109,800,387	3,699,489,308
剰余金			
剰余金又は欠損金()		1,889,531,308	2,493,475,649
元本等合計		4,999,331,695	6,192,964,957
純資産合計		4,999,331,695	6,192,964,957
負債純資産合計		5,077,939,258	6,197,654,644

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	自 2020年 1月28日 至 2020年 7月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(但し、売気配相場は使用しない)、又は価格情報会社の提供する価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には、発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>

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

(貸借対照表に関する注記)

区 分	2020年 1月27日現在	2020年 7月27日現在
1. 1 本書における開示対象ファンドの期首		
における当該親投資信託の元本額	2,718,563,838円	3,109,800,387円
同期中における追加設定元本額	1,501,767,039円	1,134,883,160円
同期中における一部解約元本額	1,110,530,490円	545,194,239円
同中間期末における元本額	3,109,800,387円	3,699,489,308円
元本の内訳*		
L P S 4 資産分散ファンド（慎重型）	5,695,625円	5,558,773円
L P S 4 資産分散ファンド（安定重視型）	8,715,106円	8,385,879円
L P S 4 資産分散ファンド（バランス型）	22,441,016円	22,127,968円
L P S 4 資産分散ファンド（成長重視型）	22,030,245円	24,116,154円
L P S 4 資産分散ファンド（積極型）	13,699,334円	13,525,825円
東京海上セレクション・外国債券		
インデックス	2,339,794,480円	2,701,076,427円
東京海上・年金運用型戦略ファンド		
（年1回決算型）	59,042,771円	105,012,618円
東京海上ターゲット・イヤー・ファン		
ド2035	295,108円	2,923,229円
東京海上ターゲット・イヤー・ファン		
ド2045	134,332円	759,703円
東京海上ターゲット・イヤー・ファン		
ド2055	70,722円	700,886円
東京海上ターゲット・イヤー・ファン		
ド2065	99,031円	974,045円
T M A 外国債券インデックス V A		
< 適格機関投資家限定 >	137,028,556円	115,048,204円
T M A 世界バランスファンド35 V A		
< 適格機関投資家限定 >	8,847,149円	円
東京海上・世界インデックス・バラン		
ス40 < 適格機関投資家限定 >	109,444,107円	165,144,125円
東京海上・世界インデックス・バラン		
ス60 < 適格機関投資家限定 >	382,462,805円	534,135,472円
計	3,109,800,387円	3,699,489,308円

2. 1 本書における開示対象ファンドの中間 計算期間末日における当該親投資信託 の受益権の総数	3,109,800,387口	3,699,489,308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)

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2020年 1月27日現在	2020年 7月27日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれら の差額	時価で計上しているため、その 差額はありませぬ。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価 証券及びデリバティブ取引 に関する事項	(1)有価証券 (重要な会計方針に係る事項 に関する注記)に記載して おります。 (2)デリバティブ取引 (デリバティブ取引等に関する 注記)に記載して おります。 (3)有価証券及びデリバティブ 取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ 取引以外の金融商品につ いては、短期間で決済され、 時価は帳簿価額と近似して いるため、当該帳簿価額を 時価として おります。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)有価証券及びデリバ ティブ取引以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する 事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格 に基づく価額のほか、市場価格 がない場合には合理的に算定 された価額が含まれて おります。 当該価額の算定にお いては一定の前提条件等 を採用しているため、 異なる前提条件等によ った場合、当該価額が 異なることも あります。また、 デリバティブ取引に 関する契約額等は、 あくまでもデリバ ティブ取引にお ける名目的な契約 額又は計算上の 想定元本であり、 当該金額自体が デリバティブ取引 のリスクの大き さを示すものでは ありませぬ。	同左

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

通貨関連

(2020年1月27日現在)

(単位：円)

区分	種 類	契約額等		時 価	評価損益
			うち1年超		

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

(注)1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(2020年7月27日現在)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

2020年 1月27日現在		2020年 7月27日現在	
1口当たり純資産額	1.6076円	1口当たり純資産額	1.6740円
(1万口当たり純資産額	16,076円)	(1万口当たり純資産額	16,740円)

「TMA外国債券マザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

		2020年 1月27日現在	2020年 7月27日現在
区 分	注記 番号	金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			
預金		50,339,908	35,102,786
コール・ローン		82,183,585	92,822,102
国債証券		21,837,566,634	22,892,679,462
派生商品評価勘定		1,062,000	
未収入金		670,562,563	
未収利息		139,362,311	148,657,751
前払費用		49,237,782	33,021,015
流動資産合計		22,830,314,783	23,202,283,116
資産合計		22,830,314,783	23,202,283,116
負債の部			

流動負債			
派生商品評価勘定		2,070,880	
未払金		690,207,554	
未払解約金		15,676,164	17,382,864
未払利息		47	109
流動負債合計		707,954,645	17,382,973
負債合計		707,954,645	17,382,973
純資産の部			
元本等			
元本	1	9,563,088,320	9,528,622,770
剰余金			
剰余金又は欠損金()		12,559,271,818	13,656,277,373
元本等合計		22,122,360,138	23,184,900,143
純資産合計		22,122,360,138	23,184,900,143
負債純資産合計		22,830,314,783	23,202,283,116

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	自 2020年 1月28日 至 2020年 7月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(但し、売気配相場は使用しない)、又は価格情報会社の提供する価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日の対顧客先物売買取相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には、発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

区 分	2020年 1月27日現在	2020年 7月27日現在
1. 1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	8,847,475,213円	9,563,088,320円

同期中における追加設定元本額	1,992,808,849円	1,297,656,885円
同期中における一部解約元本額	1,277,195,742円	1,332,122,435円
同中間期末における元本額	9,563,088,320円	9,528,622,770円
元本の内訳*		
東京海上・外国債券ファンド	17,662,185円	円
東京海上セレクション・外国債券	5,150,986,611円	5,214,470,190円
東京海上セレクション・バランス30	968,275,055円	948,732,464円
東京海上セレクション・バランス50	2,158,996,685円	2,107,379,717円
東京海上セレクション・バランス70	1,226,080,383円	1,185,486,638円
東京海上・年金運用型戦略ファンド (年1回決算型)	41,087,401円	72,553,761円
計	9,563,088,320円	9,528,622,770円
2. 1 本書における開示対象ファンドの中間 計算期間末日における当該親投資信託 の受益権の総数	9,563,088,320口	9,528,622,770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)

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2020年 1月27日現在	2020年 7月27日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	<p>(1)有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 (デリバティブ取引等に関する注記)に記載しております。</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>(1)有価証券 同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左</p>

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

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

通貨関連

(2020年1月27日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引 以外の取引	為替予約取引				
	買建	201,570,880		199,500,000	2,070,880
	英ポンド	201,570,880		199,500,000	2,070,880
	売建	197,352,000		196,290,000	1,062,000
	米ドル	197,352,000		196,290,000	1,062,000
合計		398,922,880		395,790,000	1,008,880

(注)1.時価の算定方法

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

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

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

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

- ・ 同中間計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

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

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(2020年7月27日現在)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

2020年 1月27日現在	2020年 7月27日現在
---------------	---------------

1口当たり純資産額	2.3133円	1口当たり純資産額	2.4332円
(1万口当たり純資産額)	23,133円)	(1万口当たり純資産額)	24,332円)

「TMA外国株式インデックスマザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

区 分	注記 番号	2020年 1月27日現在	2020年 7月27日現在
		金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			
預金		295,369,817	217,982,175
コール・ローン		48,982,961	68,944,207
株式		15,879,805,238	20,679,011,963
投資証券		442,360,030	509,802,192
派生商品評価勘定		2,802,044	21,870,942
未収入金			489,796
未収配当金		12,298,775	16,629,164
差入委託証拠金		134,580,232	339,621,206
流動資産合計		16,816,199,097	21,854,351,645
資産合計		16,816,199,097	21,854,351,645
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		1,771,670	2,174,137
未払解約金		13,272,370	21,524,654
未払利息		28	81
流動負債合計		15,044,068	23,698,872
負債合計		15,044,068	23,698,872
純資産の部			
元本等			
元本	1	5,970,420,435	8,250,898,722
剰余金			
剰余金又は欠損金()		10,830,734,594	13,579,754,051
元本等合計		16,801,155,029	21,830,652,773
純資産合計		16,801,155,029	21,830,652,773
負債純資産合計		16,816,199,097	21,854,351,645

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	自 2020年 1月28日 至 2020年 7月27日
-----	--------------------------------

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

(貸借対照表に関する注記)

区 分	2020年 1月27日現在	2020年 7月27日現在
1. 1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	3,766,320,357円	5,970,420,435円
同期中における追加設定元本額	3,223,193,340円	3,126,616,580円
同期中における一部解約元本額	1,019,093,262円	846,138,293円
同中間期末における元本額	5,970,420,435円	8,250,898,722円
元本の内訳*		
L P S 4 資産分散ファンド（慎重型）	2,088,168円	2,302,959円
L P S 4 資産分散ファンド（安定重視型）	4,016,661円	4,367,347円
L P S 4 資産分散ファンド（バランス型）	12,211,022円	13,604,427円
L P S 4 資産分散ファンド（成長重視型）	15,513,019円	19,187,275円
L P S 4 資産分散ファンド（積極型）	18,417,393円	20,544,538円
東京海上セレクション・外国株式インデックス	5,286,359,643円	7,264,121,858円
東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）	56,682,934円	68,337,075円

東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035	527,485円	5,899,023円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	247,790円	1,582,519円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	138,543円	1,551,300円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065	199,768円	2,219,210円
TMA外国株式インデックスVA <適格機関投資家限定>	77,687,159円	76,090,284円
TMA世界バランスファンド35VA <適格機関投資家限定>	2,884,211円	円
東京海上・世界インデックス・バランス40<適格機関投資家限定>	52,569,417円	88,031,736円
東京海上・世界インデックス・バランス60<適格機関投資家限定>	440,877,222円	683,059,171円
計	5,970,420,435円	8,250,898,722円
2. 1 本書における開示対象ファンドの中間 計算期間末日における当該親投資信託 の受益権の総数	5,970,420,435口	8,250,898,722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)

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2020年 1月27日現在	2020年 7月27日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	(1)有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 (2)デリバティブ取引 (デリバティブ取引等に関する注記)に記載しております。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左

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

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(1) 株式関連

(2020年1月27日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	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	476,973,951		478,092,957	1,119,006
	S&P 500 EMIN	339,727,350		341,229,651	1,502,301
	DJ EU STX 50	72,576,990		72,507,216	69,774
	FTSE 100 IDX	64,669,611		64,356,090	313,521
	合計	476,973,951		478,092,957	1,119,006

(2020年7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	606,115,975		625,896,029	19,780,054
	S&P 500 EMIN	439,970,456		457,699,541	17,729,085
	DJ EU STX 50	99,404,701		102,114,350	2,709,649
	FTSE 100 IDX	66,740,818		66,082,138	658,680
	合計	606,115,975		625,896,029	19,780,054

(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中間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、同中間計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(2) 通貨関連

(2020年1月27日現在)

(単位：円)

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

(2020年7月27日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引 以外の取引	為替予約取引				
	買建	20,685,869		20,602,620	83,249
	加ドル	6,755,120		6,715,000	40,120
	スイスフラン	5,616,331		5,638,430	22,099
	スウェーデンクローネ	1,555,353		1,550,580	4,773
	デンマーククローネ	1,060,288		1,063,680	3,392
	豪ドル	4,802,427		4,747,680	54,747
	香港ドル	896,350		887,250	9,100
	合計	20,685,869		20,602,620	83,249

(注)1. 時価の算定方法

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

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

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

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

- ・ 同中間計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

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

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報に関する注記)

2020年 1月27日現在		2020年 7月27日現在	
1口当たり純資産額	2.8141円	1口当たり純資産額	2.6459円

(1万口当たり純資産額

28,141円)

(1万口当たり純資産額

26,459円)

「TMA外国株式マザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

		2020年 1月27日現在	2020年 7月27日現在
区 分	注記 番号	金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			
預金		67,972,734	88,637,733
コール・ローン		664,421,333	457,463,856
株式		35,255,455,250	35,958,747,869
未収配当金		8,378,337	9,212,091
流動資産合計		35,996,227,654	36,514,061,549
資産合計		35,996,227,654	36,514,061,549
負債の部			
流動負債			
未払解約金		30,760,336	45,879,207
未払利息		384	540
流動負債合計		30,760,720	45,879,747
負債合計		30,760,720	45,879,747
純資産の部			
元本等			
元本	1	11,529,690,523	11,750,100,057
剰余金			
剰余金又は欠損金()		24,435,776,411	24,718,081,745
元本等合計		35,965,466,934	36,468,181,802
純資産合計		35,965,466,934	36,468,181,802
負債純資産合計		35,996,227,654	36,514,061,549

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	自 2020年 1月28日 至 2020年 7月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場(最終相場のないものについては、それに準ずる価額)、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。

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

(貸借対照表に関する注記)

区 分	2020年 1月27日現在	2020年 7月27日現在
1. 1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	11,821,072,192円	11,529,690,523円
同期中における追加設定元本額	2,114,104,305円	2,180,884,280円
同期中における一部解約元本額	2,405,485,974円	1,960,474,746円
同中間期末における元本額	11,529,690,523円	11,750,100,057円
元本の内訳*		
東京海上・外国株式ファンド	18,646,984円	円
東京海上セレクション・外国株式	8,700,084,568円	8,897,997,615円
東京海上セレクション・バランス30	365,514,479円	379,274,514円
東京海上セレクション・バランス50	1,222,416,466円	1,263,716,896円
東京海上セレクション・バランス70	1,088,813,851円	1,115,178,991円
東京海上・年金運用型戦略ファンド (年1回決算型)	51,687,978円	58,012,524円
TMAバランス25VA 適格機関投資家限定	58,436,146円	13,970,808円
TMAバランス50VA 適格機関投資家限定	17,525,409円	16,857,544円
TMAバランス75VA 適格機関投資家限定	6,564,642円	5,091,165円
計	11,529,690,523円	11,750,100,057円
2. 1 本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	11,529,690,523口	11,750,100,057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)

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2020年 1月27日現在	2020年 7月27日現在
-----	---------------	---------------

1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	<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	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>	同左

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(2020年1月27日現在)

該当事項はありません。

(2020年7月27日現在)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

2020年 1月27日現在		2020年 7月27日現在	
1口当たり純資産額	3.1194円	1口当たり純資産額	3.1036円
(1万口当たり純資産額)	31,194円)	(1万口当たり純資産額	31,036円)

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

2020年7月31日現在

種類	金額
資産総額	1,411,809,328 円
負債総額	1,688,015 円
純資産総額（ - ）	1,410,121,313 円
発行済数量	1,289,702,774 口
1 単位当たり純資産額（ / ）	1.0934 円

（ご参考：親投資信託の現況）

TMA日本株アクティブマザーファンド

2020年7月31日現在

種類	金額
資産総額	46,757,469,879 円
負債総額	667,058,815 円
純資産総額（ - ）	46,090,411,064 円
発行済数量	28,268,366,308 口
1 単位当たり純資産額（ / ）	1.6305 円

TMA日本債券マザーファンド

2020年7月31日現在

種類	金額
資産総額	89,183,238,699 円
負債総額	3,764,146,315 円
純資産総額（ - ）	85,419,092,384 円
発行済数量	60,409,330,188 口
1 単位当たり純資産額（ / ）	1.4140 円

TMA外国株式マザーファンド

2020年7月31日現在

種類	金額
資産総額	36,354,578,763 円
負債総額	61,437,981 円
純資産総額（ - ）	36,293,140,782 円
発行済数量	11,801,349,021 口
1 単位当たり純資産額（ / ）	3.0753 円

TMA外国債券マザーファンド

2020年7月31日現在

種類	金額
資産総額	23,817,289,283 円

負債総額	483,715,993 円
純資産総額(-)	23,333,573,290 円
発行済数量	9,565,964,694 口
1 単位当たり純資産額(/)	2.4392 円

T M A 外国債券インデックスマザーファンド

2020年7月31日現在

種類	金額
資産総額	6,263,572,523 円
負債総額	18,906,484 円
純資産総額(-)	6,244,666,039 円
発行済数量	3,727,208,003 口
1 単位当たり純資産額(/)	1.6754 円

T M A 外国株式インデックスマザーファンド

2020年7月31日現在

種類	金額
資産総額	22,612,456,828 円
負債総額	815,930,897 円
純資産総額(-)	21,796,525,931 円
発行済数量	8,275,830,500 口
1 単位当たり純資産額(/)	2.6338 円

T M A 日本債券インデックスマザーファンド

2020年7月31日現在

種類	金額
資産総額	18,155,324,293 円
負債総額	171,601,696 円
純資産総額(-)	17,983,722,597 円
発行済数量	13,838,983,803 口
1 単位当たり純資産額(/)	1.2995 円

東京海上・J P X 日経400インデックスマザーファンド

2020年7月31日現在

種類	金額
資産総額	4,497,855,156 円
負債総額	229,187,609 円
純資産総額(-)	4,268,667,547 円
発行済数量	2,868,759,670 口
1 単位当たり純資産額(/)	1.4880 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。

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

2020年7月末日現在、資本金の額は20億円です。なお、会社の発行可能株式総数は160,000株であり、38,300株を発行済みです。

委託会社業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。取締役の選任は株主総会において、議決権を行使することができる株主の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもってこれを行い、累積投票によらないものとします。取締役の任期は、選任後1年内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。取締役会はその決議をもって、取締役中より代表取締役を選任します。

投資信託の投資運用の意思決定プロセスは以下の通りです。

運用本部で運用計画案、収益分配方針案等の運用の基本方針案を作成します。

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

決定された運用の基本方針に基づき、具体的運用計画を策定し、運用を行います。

売買の執行はトレーディング部が行います。

運用部門とは独立した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、管理本部長を委員長とし運用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。

2020年7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	175	2,873,188
単位型公社債投資信託	2	7,131
単位型株式投資信託	5	19,527
合計	182	2,899,847

3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第52号)に基づいて作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第35期事業年度(2019年4月1日から2020年3月31日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

(単位：千円)

	第34期 (2019年3月31日現在)	第35期 (2020年3月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	17,817,927	19,928,671
前払費用	208,412	207,883
未収委託者報酬	1,954,575	2,864,007
未収収益	1,951,601	2,126,212
未収入金	1,809	101,676
その他の流動資産	21,491	22,090
流動資産計	21,955,817	25,250,541
固定資産		
有形固定資産	* 1 509,917	* 1 576,200
建物	379,427	388,342
器具備品	130,490	187,858
無形固定資産	53,138	5,385
電話加入権	3,795	3,795
ソフトウェア仮勘定	49,343	1,590
投資その他の資産	2,769,418	2,987,389
投資有価証券	43,201	65,610
関係会社株式	1,673,049	1,673,049
その他の関係会社有価証券	31,200	31,200
長期前払費用	28,546	32,906
敷金	450,632	450,632
その他長期差入保証金	10,030	10,030
繰延税金資産	532,758	723,961
固定資産計	3,332,475	3,568,975
資産合計	25,288,293	28,819,517
負債の部		
流動負債		
未払金	2,534,676	2,555,940
未払手数料	872,217	1,315,027
その他未払金	1,662,458	1,240,912
未払費用	455,110	544,639
未払消費税等	73,427	367,506
未払法人税等	698,000	1,347,000
預り金	54,312	43,576
前受収益	3,353	3,128
賞与引当金	313,291	244,679
流動負債計	4,132,173	5,106,470
固定負債		
退職給付引当金	378,099	750,413
固定負債計	378,099	750,413
負債合計	4,510,272	5,856,883
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,000,000	2,000,000
資本剰余金	400,000	400,000
その他資本剰余金	400,000	400,000
利益剰余金	18,375,924	20,565,811
利益準備金	500,000	500,000
その他利益剰余金	17,875,924	20,065,811
特別償却準備金	16	0
繰越利益剰余金	17,875,907	20,065,811
評価・換算差額等	2,096	3,177

その他有価証券評価差額金	2,096	3,177
純資産合計	20,778,021	22,962,634
負債・純資産合計	25,288,293	28,819,517

(2)【損益計算書】

(単位：千円)

	第34期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	第35期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	12,725,446	16,536,369
運用受託報酬	9,897,931	9,077,029
投資助言報酬	69,049	60,786
その他営業収益	328,576	412,354
営業収益計	23,021,003	26,086,540
営業費用		
支払手数料	5,892,133	7,818,291
広告宣伝費	212,070	254,153
調査費	5,956,517	5,425,141
調査費	3,009,203	2,525,312
委託調査費	2,947,314	2,899,828
委託計算費	119,436	122,584
営業雑経費	238,392	285,550
通信費	32,765	35,052
印刷費	167,851	205,117
協会費	20,903	24,696
諸会費	8,374	12,157
図書費	8,498	8,525
営業費用計	12,418,551	13,905,720
一般管理費		
給料	3,450,052	3,509,999
役員報酬	117,075	112,566
給料・手当	2,360,494	2,541,727
賞与	972,483	855,706
交際費	19,897	17,797
寄付金	131	5,833
旅費交通費	200,290	174,094
租税公課	139,043	164,117
不動産賃借料	377,671	375,694
退職給付費用	113,433	466,387
賞与引当金繰入	313,291	244,679
固定資産減価償却費	106,175	118,517
法定福利費	567,366	580,893
福利厚生費	10,913	9,971
諸経費	480,371	482,967
一般管理費計	5,778,637	6,150,953
営業利益	4,823,815	6,029,866
営業外収益		
受取利息	421	434
受取配当金	* 1 5,041	* 1 4,704
匿名組合投資利益	* 1 59,798	* 1 39,334
雑益	16,161	10,094
営業外収益計	81,422	54,568
営業外費用		
為替差損	33,574	15,577
雑損	2,395	5,174
営業外費用計	35,970	20,752
経常利益	4,869,267	6,063,682
特別損失		

器具備品除却損	0	545
特別損失計	0	545
税引前当期純利益	4,869,267	6,063,137
法人税、住民税及び事業税	1,551,497	2,044,481
法人税等調整額	45,612	188,875
法人税等合計	1,505,884	1,855,605
当期純利益	3,363,382	4,207,531

(3) 【株主資本等変動計算書】

第34期（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金	
		その他資本 剰余金	資本剰余金 合計		その他利益 剰余金	
					特別償却 準備金	繰越利益 剰余金
当期首残高	2,000,000	400,000	400,000	500,000	38	16,414,098
当期変動額						
剰余金の配当						1,901,595
特別償却準備金の取崩					21	21
当期純利益						3,363,382
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）						
当期変動額合計	-	-	-	-	21	1,461,809
当期末残高	2,000,000	400,000	400,000	500,000	16	17,875,907

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等 合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	16,914,136	19,314,136	2,577	2,577	19,316,713
当期変動額					
剰余金の配当	1,901,595	1,901,595			1,901,595
特別償却準備金の取崩	-	-			-
当期純利益	3,363,382	3,363,382			3,363,382
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）			480	480	480
当期変動額合計	1,461,787	1,461,787	480	480	1,461,307
当期末残高	18,375,924	20,775,924	2,096	2,096	20,778,021

第35期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金	
		その他資本 剰余金	資本剰余金 合計		その他利益 剰余金	
					特別償却 準備金	繰越利益 剰余金
当期首残高	2,000,000	400,000	400,000	500,000	16	17,875,907
当期変動額						
剰余金の配当						2,017,644
特別償却準備金の取崩					16	16
当期純利益						4,207,531
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）						
当期変動額合計	-	-	-	-	16	2,189,903
当期末残高	2,000,000	400,000	400,000	500,000	0	20,065,811

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等 合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	18,375,924	20,775,924	2,096	2,096	20,778,021
当期変動額					
剰余金の配当	2,017,644	2,017,644			2,017,644
特別償却準備金の取崩	-	-			-
当期純利益	4,207,531	4,207,531			4,207,531
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）			5,273	5,273	5,273
当期変動額合計	2,189,887	2,189,887	5,273	5,273	2,184,613
当期末残高	20,565,811	22,965,811	3,177	3,177	22,962,634

注記事項

重要な会計方針

第35期 自 2019年4月1日 至 2020年3月31日
<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 時価のあるもの 決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定) 時価を把握することが極めて困難と認められるもの 移動平均法による原価法</p> <p>2. 固定資産の減価償却の方法 有形固定資産</p>

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

3. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額の当期負担額を計上しております。

(2) 退職給付引当金

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

退職給付見込額の期間帰属方法

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

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

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

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

4. 消費税等の会計処理方法

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

(未適用の会計基準等)

第35期

自 2019年4月1日

至 2020年3月31日

- ・「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 平成30年3月30日)
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 平成30年3月30日)

(1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

ステップ1: 顧客との契約を識別する。

ステップ2: 契約における履行義務を識別する。

ステップ3: 取引価格を算定する。

ステップ4: 契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5: 履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

(追加情報)

第35期

自 2019年4月1日

至 2020年3月31日

(退職給付債務の計算方法の変更)

当社は、退職給付債務の計算方法について、従来まで期末自己都合要支給額を退職給付債務とする簡便法によっておりましたが、従業員数の増加に伴い当事業年度より原則的な方法に変更しております。この変更に伴い、当事業年度末における退職給付引当金が319,413千円増加し、同額を退職給付費用として一般管理費に計上しております。

(貸借対照表関係)

第34期 2019年3月31日現在	第35期 2020年3月31日現在
* 1. 有形固定資産の減価償却累計額は次のとおりであります。	* 1. 有形固定資産の減価償却累計額は次のとおりであります。
建物 81,793千円	建物 114,303千円
器具備品 498,485千円	器具備品 364,003千円
リース資産 3,918千円	

(損益計算書関係)

第34期 自 2018年4月1日 至 2019年3月31日	第35期 自 2019年4月1日 至 2020年3月31日
* 1. 関係会社との主な取引高は次のとおりであります。	* 1. 関係会社との主な取引高は次のとおりであります。
関係会社からの受取配当金 4,800千円	関係会社からの受取配当金 2,400千円
関係会社からの匿名組合契約に基づく利益の分配 59,798千円	関係会社からの匿名組合契約に基づく利益の分配 39,334千円

(株主資本等変動計算書関係)

第34期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1. 発行済株式に関する事項

(単位:株)

株式の種類	2018年4月1日 現在	増加	減少	2019年3月31日 現在
普通株式	38,300	-	-	38,300

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

2018年6月29日の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

・普通株式の配当に関する事項

(イ) 配当金の総額	1,901,595千円
(ロ) 1株当たり配当額	49,650円
(ハ) 基準日	2018年3月31日
(ニ) 効力発生日	2018年6月29日

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

2019年6月28日の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

・普通株式の配当に関する事項

(イ) 配当金の総額	2,017,644千円
(ロ) 配当の原資	繰越利益剰余金
(ハ) 1株当たり配当額	52,680円
(二) 基準日	2019年3月31日
(ホ) 効力発生日	2019年6月28日

第35期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1. 発行済株式に関する事項

(単位:株)

株式の種類	2019年4月1日 現在	増加	減少	2020年3月31日 現在
普通株式	38,300	-	-	38,300

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

2019年6月28日の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

・普通株式の配当に関する事項

(イ) 配当金の総額	2,017,644千円
(ロ) 1株当たり配当額	52,680円
(ハ) 基準日	2019年3月31日
(ニ) 効力発生日	2019年6月28日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの
2020年6月26日の定時株主総会において、次のとおり配当を提案する予定であります。

・普通株式の配当に関する事項

(イ) 配当金の総額	2,403,708千円
(ロ) 配当の原資	繰越利益剰余金
(ハ) 1株当たり配当額	62,760円
(ニ) 基準日	2020年3月31日
(ホ) 効力発生日	2020年6月26日

(リース取引関係)

第34期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

所有権移転外ファイナンス・リース取引

1. リース資産の内容

事務機器の一部については、所有権移転外ファイナンス・リース契約により使用しておりましたが、当事業年度においてリース契約が満了しております。

2. リース資産の減価償却の方法

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

第35期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

第34期		第35期	
自	2018年4月1日	自	2019年4月1日
至	2019年3月31日	至	2020年3月31日

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

第34期（2019年3月31日現在）における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは次表には含めておりません（（注2）参照）。

（単位：千円）

	貸借対照表計上額（*）	時価（*）	差額
(1)現金・預金	17,817,927	17,817,927	-
(2)未収委託者報酬	1,954,575	1,954,575	-
(3)未収収益	1,951,601	1,951,601	-
(4)未収入金	1,809	1,809	-
(5)投資有価証券 其他有価証券	43,201	43,201	-
(6)預り金	(54,312)	(54,312)	-
(7)未払金	(2,534,676)	(2,534,676)	-
(8)未払費用	(455,110)	(455,110)	-
(9)未払消費税等	(73,427)	(73,427)	-
(10)未払法人税等	(698,000)	(698,000)	-

（*）負債に計上されているものについては、（ ）で示しております。

第35期（2020年3月31日現在）における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは次表には含めておりません（（注2）参照）。

（単位：千円）

	貸借対照表計上額(＊)	時価(＊)	差額
(1)現金・預金	19,928,671	19,928,671	-
(2)未収委託者報酬	2,864,007	2,864,007	-
(3)未収収益	2,126,212	2,126,212	-
(4)未収入金	101,676	101,676	-
(5)投資有価証券 その他有価証券	65,610	65,610	-
(6)預り金	(43,576)	(43,576)	-
(7)未払金	(2,555,940)	(2,555,940)	-
(8)未払費用	(544,639)	(544,639)	-
(9)未払消費税等	(367,506)	(367,506)	-
(10)未払法人税等	(1,347,000)	(1,347,000)	-

(＊)負債に計上されているものについては、()で示しております。

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

第34期 2019年3月31日現在	第35期 2020年3月31日現在
(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収収益、(4) 未収入金、(6) 預り金、(7) 未払金、(8) 未払費用、(9) 未払消費税等及び(10) 未払法人税等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。	(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収収益、(4) 未収入金、(6) 預り金、(7) 未払金、(8) 未払費用、(9) 未払消費税等及び(10) 未払法人税等 同左
(5) 投資有価証券 時価の算定方法につきましては「重要な会計方針」の「1. 有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。	(5) 投資有価証券 同左

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

第34期 2019年3月31日現在		第35期 2020年3月31日現在	
以下については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上表には含めておりません。		以下については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上表には含めておりません。	
(単位：千円)		(単位：千円)	
	貸借対照表計上額		貸借対照表計上額
子会社株式	1,640,302	子会社株式	1,640,302
関連会社株式	32,747	関連会社株式	32,747
その他の関係会社 有価証券	31,200	その他の関係会社 有価証券	31,200
敷金	450,632	敷金	450,632
その他長期差入保証金	10,030	その他長期差入保証金	10,030

(注3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

第34期 2019年3月31日現在	第35期 2020年3月31日現在
該当事項はありません。	同左

(注4) 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額
第34期(2019年3月31日現在)

(単位：千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	17,817,465	-	-	-
未収委託者報酬	1,954,575	-	-	-
未収収益	1,951,601	-	-	-
未収入金	1,809	-	-	-
投資有価証券 其他有価証券のうち満期があるもの	8,308	13,426	5,810	-
合計	21,733,759	13,426	5,810	-

第35期(2020年3月31日現在)

(単位：千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	19,928,370	-	-	-
未収委託者報酬	2,864,007	-	-	-
未収収益	2,126,212	-	-	-
未収入金	101,676	-	-	-
投資有価証券 其他有価証券のうち満期があるもの	2,247	21,678	22,121	-
合計	25,022,515	21,678	22,121	-

(有価証券関係)

第34期 2019年3月31日現在	第35期 2020年3月31日現在
<p>1. 子会社株式及び関連会社株式並びにその他の関係会社有価証券</p> <p>子会社株式及び関連会社株式(貸借対照表計上額 子会社株式1,640,302千円、関連会社株式32,747千円)並びにその他の関係会社有価証券(貸借対照表計上額 31,200千円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。</p>	<p>1. 子会社株式及び関連会社株式並びにその他の関係会社有価証券</p> <p>子会社株式及び関連会社株式(貸借対照表計上額 子会社株式1,640,302千円、関連会社株式32,747千円)並びにその他の関係会社有価証券(貸借対照表計上額 31,200千円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。</p>
<p>2. 其他有価証券</p> <p>(単位：千円)</p>	<p>2. 其他有価証券</p> <p>(単位：千円)</p>

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額	区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの証券投資信託	27,344	22,052	5,292	貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの証券投資信託	32,071	27,816	4,254
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの証券投資信託	15,856	18,126	2,269	貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの証券投資信託	33,538	42,372	8,834
合計	43,201	40,179	3,022	合計	65,610	70,189	4,579

3. 当事業年度中に売却したその他有価証券
該当事項はありません。

3. 当事業年度中に売却したその他有価証券
同左

(退職給付関係)

第34期 自 2018年4月1日 至 2019年3月31日	
1. 採用している退職給付制度の概要	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>なお、当社が有する退職一時金制度は、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。</p>
2. 確定給付制度	

(1) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

退職給付引当金の期首残高	386,552千円
退職給付費用	38,082千円
退職給付の支払額	37,318千円
確定拠出年金制度への移管額	9,217千円
退職給付引当金の期末残高	378,099千円

(2) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

積立型制度の退職給付債務	-
年金資産	-
	-
非積立型制度の退職給付債務	378,099千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	378,099千円
退職給付引当金	378,099千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	378,099千円

(3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用	28,865千円
----------------	----------

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、62,736千円であります。

第35期

自 2019年4月1日
至 2020年3月31日

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、従業員の退職給付に備えるため、非積立型の確定給付制度及び確定拠出年金制度を採用しております。

退職一時金制度（非積立型制度であります。）では、当社従業員を制度対象として、給与と勤続年数に基づき算出した一時金を支給しております。受入出向者については退職給付負担金を支払っており、損益計算書上の退職給付費用には当該金額が含まれております。貸借対照表上は出向期間3年以下の出向者に係る金額が退職給付引当金に、出向期間3年超の出向者に係る金額がその他未払金にそれぞれ含まれております。

当社は当事業年度より退職給付債務の計算方法を簡便法から原則法に変更しております。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	378,099千円
簡便法から原則法への変更に伴う費用処理額	319,413千円
勤務費用	70,137千円
利息費用	1,378千円
数理計算上の差異の発生額	11,130千円
退職給付の支払額	9,404千円
確定拠出年金制度への移管額	9,212千円
退職給付債務の期末残高	739,283千円

(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	739,283千円
未積立退職給付債務	739,283千円
未認識数理計算上の差異	11,130千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	750,413千円
退職給付引当金	750,413千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	750,413千円

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	70,137千円
利息費用	1,378千円
簡便法から原則法への変更に伴う費用処理額	319,413千円
その他	9,272千円
確定給付制度に係る退職給付費用	400,202千円

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

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

割引率	0.4%
-----	------

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、66,184千円であります。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生的主要原因別の内訳

	第34期 (2019年3月31日現在)	第35期 (2020年3月31日現在)
繰延税金資産		
退職給付引当金	115,773千円	229,776千円
未払金	3,921千円	3,802千円
賞与引当金	95,929千円	74,920千円
未払法定福利費	10,904千円	9,935千円
未払事業所税	3,587千円	3,672千円
未払事業税	40,339千円	70,737千円
未払調査費	83,845千円	82,822千円

減価償却超過額	98,061千円	124,870千円
繰延資産超過額	1,733千円	3,293千円
未払確定拠出年金	1,664千円	1,666千円
未収実績連動報酬	3,881千円	21,260千円
過大確定拠出年金掛金	19千円	-
その他有価証券評価差額金	-	1,402千円
未払費用	74,029千円	95,799千円
繰延税金資産小計	533,691千円	723,961千円
評価性引当額	-	-
繰延税金資産合計	533,691千円	723,961千円
繰延税金負債		
特別償却準備金	7千円	0千円
その他有価証券評価差額金	925千円	-
繰延税金負債合計	932千円	0千円
繰延税金資産の純額	532,758千円	723,961千円

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

第34期 (2019年3月31日現在)	第35期 (2020年3月31日現在)
法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。	同左

(セグメント情報等)

第34期 自 2018年4月1日 至 2019年3月31日	第35期 自 2019年4月1日 至 2020年3月31日
<p>[セグメント情報]</p> <p>当社は「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社であり証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者として運用(投資運用業)を行っております。また「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っております。</p> <p>当社は、投資運用業及び投資助言・代理業にこれらの附帯業務を集約した単一セグメントを報告セグメントとしております。従いまして、開示対象となるセグメントはありませんので、記載を省略しております。</p>	<p>[セグメント情報]</p> <p>同左</p>

[関連情報]	[関連情報]						
<p>1. 製品及びサービスごとの情報 単一のサービス区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。</p> <p>2. 地域ごとの情報 (1) 営業収益 本邦の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。</p> <p>(2) 有形固定資産 本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。</p> <p>3. 主要な顧客ごとの情報 (1) 投資信託の名称 東京海上・円資産バランスファンド（毎月決算型）</p> <p>(2) 委託者報酬 3,641,416千円</p> <p>(3) 関連するセグメント名 投資運用業及び投資助言・代理業にこれらの附帯業務を集約した単一セグメント</p>	<p>1. 製品及びサービスごとの情報 同左</p> <p>2. 地域ごとの情報 (1) 営業収益 (単位：千円)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>日本</th> <th>その他</th> <th>合計</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>23,387,535</td> <td>2,699,004</td> <td>26,086,540</td> </tr> </tbody> </table> <p>(注) 営業収益は顧客の所在地を基準とし、国ごとに分類しております。</p> <p>(2) 有形固定資産 同左</p> <p>3. 主要な顧客ごとの情報 (1) 投資信託の名称 東京海上・円資産バランスファンド（毎月決算型）</p> <p>(2) 委託者報酬 5,339,902千円</p> <p>(3) 関連するセグメント名 投資運用業及び投資助言・代理業にこれらの附帯業務を集約した単一セグメント</p>	日本	その他	合計	23,387,535	2,699,004	26,086,540
日本	その他	合計					
23,387,535	2,699,004	26,086,540					

(関連当事者情報)

第34期（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

1. 関連当事者との取引

- (1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等の場合に限る。）等
重要な取引はありません。
- (2) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等
重要な取引はありません。
- (3) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等
重要な取引はありません。
- (4) 財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る。）等
重要な取引はありません。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する情報

- (1) 親会社情報
東京海上ホールディングス株式会社（東京証券取引所に上場）
- (2) 重要な関連会社の要約財務情報
重要な関連会社はありません。

第35期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

1. 関連当事者との取引

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

- (2) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等
重要な取引はありません。
- (3) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等
重要な取引はありません。
- (4) 財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る。）等
重要な取引はありません。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する情報

- (1) 親会社情報
東京海上ホールディングス株式会社（東京証券取引所に上場）
- (2) 重要な関連会社の要約財務情報
重要な関連会社はありません。

（1株当たり情報）

第34期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
1株当たり純資産額	542,507円07銭
1株当たり当期純利益金額	87,816円78銭
なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。	
(注) 1株当たり純資産額の算定上の基礎	
貸借対照表の純資産の部の合計額	20,778,021千円
純資産の部の合計額から控除する金額	-
普通株式に係る当期末の純資産額	20,778,021千円
1株当たり純資産額の算定に用いられた当期末の普通株式の数	38,300株
1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎	
損益計算書上の当期純利益金額	3,363,382千円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る当期純利益金額	3,363,382千円
普通株式の期中平均株式数	38,300株
第35期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
1株当たり純資産額	599,546円59銭
1株当たり当期純利益金額	109,857円21銭

なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。

(注) 1株当たり純資産額の算定上の基礎	
貸借対照表の純資産の部の合計額	22,962,634千円
純資産の部の合計額から控除する金額	-
普通株式に係る当期末の純資産額	22,962,634千円
1株当たり純資産額の算定に用いられた当期末の普通株式の数	38,300株
1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎	
損益計算書上の当期純利益金額	4,207,531千円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る当期純利益金額	4,207,531千円
普通株式の期中平均株式数	38,300株

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。)

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

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

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

5【その他】

(1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

- ・ 名称 三菱UFJ信託銀行株式会社
(再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社)
- ・ 資本金の額 324,279百万円(2020年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(2020年3月末日現在)
- ・ 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

名称	資本金の額()	事業の内容
株式会社SBI証券	48,323百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
楽天証券株式会社	7,495百万円	
株式会社足利銀行	135,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社池田泉州銀行	61,385百万円	
株式会社西日本シティ銀行	85,745百万円	
株式会社山形銀行	12,008百万円	保険業法に基づき損害保険業を営んでいます。
東京海上日動火災保険株式会社	101,994百万円	

() 2020年3月末日現在。

2【関係業務の概要】

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

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

3【資本関係】

資本関係はありません。

第3【その他】

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

独立監査人の監査報告書

2020年6月1日

東京海上アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 奈良昌彦
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 久保直毅
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている東京海上アセットマネジメント株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第35期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、東京海上アセットマネジメント株式会社の2020年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事

項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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

以 上

-
- (注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2020年3月11日

東京海上アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

PwC あらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 久保 直毅
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）の2019年1月26日から2020年1月27日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、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見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）の2020年1月27日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

（注） 1．上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2．XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2020年9月16日

東京海上アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 久保 直毅
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）の2020年1月28日から2020年7月27日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

中間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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、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。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。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には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るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示の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、当監査法人は、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。また、中間監査には、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見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

中間監査意見

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・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）の2020年7月27日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2020年1月28日から2020年7月27日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

(注) 1. 上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。