



東京海上・ 外国株式ファンド

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式（課税上は株式投資信託として取扱われます。）	
信託期間	無期限です。	
運用方針	信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。	
主要投資対象	東京海上・外国株式ファンド	TMA外国株式マザーファンドを主要投資対象とします。
	TMA外国株式マザーファンド	日本を除く世界各国の株式
投資制限	東京海上・外国株式ファンド	株式への実質投資割合は、制限なし
		外貨建資産への実質投資割合は、制限なし
	TMA外国株式マザーファンド	株式への投資割合は、制限なし
		外貨建資産への投資割合は、制限なし
分配方針	毎決算時に経費控除後の利子、配当収入および売買益などのうちから、基準価額水準等を勘案して、分配を行う方針です。	

第11期 運用報告書

(決算日 2012年3月21日)

投資家のみなさまへ

毎々格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

さて、ご投資いただいております「東京海上・外国株式ファンド」は、2012年3月21日に第11期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

東京海上アセットマネジメント投信

東京都千代田区丸の内1-3-1 東京銀行協会ビル

お問い合わせ窓口

東京海上アセットマネジメント投信 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

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

原則、各表の数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で表記していますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値と一致しない場合があります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。また、一印は組み入れまたは売買がないことを示しています。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額	税込 分配 金 円	期中 騰落 率 %	ベンチマーク	期中 騰落 率 %	株式組 入率 %	投資信託 証券組入 比率 %	純資産 百万円
7期(2008年3月21日)	9,795	0	△20.0	1,372.90	△17.5	97.9	—	3,198
8期(2009年3月23日)	5,502	0	△43.8	764.83	△44.3	97.9	—	840
9期(2010年3月23日)	7,887	0	43.3	1,128.64	47.6	95.2	1.0	1,237
10期(2011年3月22日)	7,954	0	0.8	1,158.13	2.6	96.1	1.3	1,260
11期(2012年3月21日)	8,002	0	0.6	1,238.27	6.9	96.8	1.1	117

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、各資産の組入比率は実質比率を記載しています。

■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	ベンチマーク	騰落率	株式組 入率 %	投資信託 証券組入 比率 %
(期首) 2011年3月22日	7,954	—	1,158.13	—	96.1	1.3
3月末	8,338	4.8	1,213.28	4.8	95.8	1.1
4月末	8,444	6.2	1,249.71	7.9	96.9	1.1
5月末	8,085	1.6	1,196.90	3.3	97.5	1.2
6月末	7,841	△1.4	1,172.39	1.2	96.0	1.2
7月末	7,539	△5.2	1,122.94	△3.0	96.9	1.2
8月末	6,670	△16.1	1,012.42	△12.6	95.7	1.1
9月末	6,181	△22.3	954.72	△17.6	93.7	1.0
10月末	7,065	△11.2	1,054.37	△9.0	96.3	1.1
11月末	6,357	△20.1	986.11	△14.9	96.6	1.1
12月末	6,598	△17.0	1,024.05	△11.6	96.6	1.1
2012年1月末	6,849	△13.9	1,058.85	△8.6	96.5	1.1
2月末	7,646	△3.9	1,176.31	1.6	96.7	1.1
(期末) 2012年3月21日	8,002	0.6	1,238.27	6.9	96.8	1.1

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、各資産の組入比率は実質比率を記載しています。

ベンチマークはMSCIコクサイ指数(円ヘッジなし・円ベース)です。

MSCIコクサイ指数(円ヘッジなし・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式指標です。MSCIコクサイ指数(円ヘッジなし・円ベース)は前日の値を用いています。

■当期中の運用経過と今後の方針（2011年3月23日から2012年3月21日まで）

1. 基準価額の推移と主な変動要因

・基準価額

前期末（2011年3月22日）：7,954円

当期末（2012年3月21日）：8,002円

※当期の騰落率は、+0.6%です。

・主な変動要因

<プラス要因>

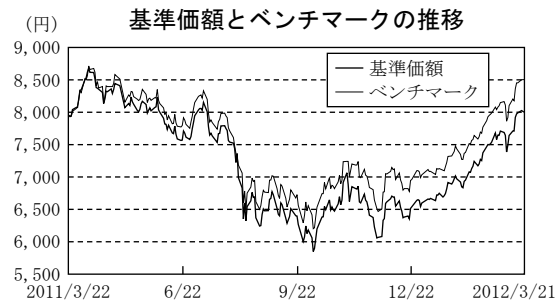
総じて堅調な企業業績

先進国の継続的な流動性供給策や新興国の金融緩和

日銀の金融緩和策を背景とした円安進行

<マイナス要因>

欧州財政問題や世界的な景気後退懸念



(注) ベンチマークは期首（2011年3月22日）の値が基準価額と同一となるように指数化したものです。

2. 当期の投資環境

当期の投資環境の詳細は、後述の「TMA外国株式マザーファンド」の運用報告書をご覧ください。

3. 当期の運用経過

当ファンドの基準価額は、世界的な株式市場上昇を背景に0.6%上昇しました。当ファンドがベンチマークとしているMSCIコクサイ指数（円ヘッジなし・円ベース）の収益率（+6.9%）を下回る結果となりました。

なお、実際の運用は「TMA外国株式マザーファンド」にて行っていますので、運用経過の詳細は後述の「TMA外国株式マザーファンド」の運用報告書をご覧ください。

4. 当期の収益分配

当期においては、基準価額の水準を勘案して、収益分配を行わないこととしました。収益分配に充てなかった収益については信託財産内に留保し、当ファンドの運用方針に基づいて運用を行います。

<分配原資の内訳>（単位：円、1万口当たり、税引前）

	第 11 期
当期分配金	—
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,501

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数以下切捨てで算出しているため、合計が当期分配金と一致しない場合があります。

5. 今後の運用方針

今後の運用方針の詳細は、後述の「TMA外国株式マザーファンド」の運用報告書をご覧ください。

■ 1万口(元本10,000円)当たりの費用の明細

項 目	前 期	当 期
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 銀 行)	151円 (56) (89) (6)	145円 (53) (86) (6)
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	17 (17) (0)	8 (8) (0)
(c) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	3 (3) (0)	2 (2) (0)
(d) 保 管 費 用 等	5	5
合 計	176	160

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。

なお、売買委託手数料、有価証券取引税および保管費用等は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×経過日数/年間日数

(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料/各月末現在の平均受益権口数

(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税/各月末現在の平均受益権口数

(d) 保管費用等＝期中の保管費用等/各月末現在の平均受益権口数

(注2) 項目ごとに円未満は四捨五入しています。

■ 親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2011年3月23日から2012年3月21日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
T M A 外 国 株 式 マ ザ ー フ ァ ン ド	千口 37,731	千円 36,474	千口 1,212,756	千円 1,196,347

■ 親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	T M A 外 国 株 式 マ ザ ー フ ァ ン ド	
	前 期	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	15,914,622千円	7,880,202千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	10,847,948千円	10,859,753千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	1.46	0.72

(注) (a) 外貨建株式については、各月末(決算日の属する月は決算日)のわが国の対顧客電信売買相場の仲値で邦貨換算した金額の合計です。

(b) は、各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等 (2011年3月23日から2012年3月21日まで)

期中における利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■ 組入資産の明細 (2012年3月21日現在)

親投資信託残高

	期 首 (前期末)		当 期 末	
	口 数	評 価 額	口 数	評 価 額
T M A 外 国 株 式 マ ザ ー フ ァ ン ド	千口 1,291,630	千円 1,260,889	千口 116,605	千円 117,223

■投資信託財産の構成

(2012年3月21日現在)

項 目	期 首 (前期末)		当 期 末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
	千円	%	千円	%
T M A 外 国 株 式 マ ザ ー フ ァ ン ド	1,260,889	99.0	117,223	99.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	12,494	1.0	1,053	0.9
投 資 信 託 財 産 総 額	1,273,383	100.0	118,276	100.0

(注1) TMA外国株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(12,888,169千円)の投資信託財産総額(13,128,926千円)に対する比率は98.2%です。

(注2) 外貨建資産は、期首、期末の時価をわが国の対顧客電売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは1米ドル=83.68円、1カナダドル=84.52円、1ユーロ=110.99円、1英ポンド=132.75円、1スイスフラン=92.01円、1スウェーデンクローネ=12.44円、1ノルウェークローネ=14.55円、1デンマーククローネ=14.93円、1豪ドル=87.86円、1香港ドル=10.78円、1シンガポールドル=66.33円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2011年3月22日)、(2012年3月21日)現在

項 目	期 首 (前期末)	当 期 末
(A) 資 産	1,273,383,015円	118,276,083円
T M A 外 国 株 式 マザーファンド(評価額)	1,260,889,959	117,223,271
未 収 入 金	12,493,056	1,052,812
(B) 負 債	12,493,056	1,052,812
未 払 解 約 金	73,130	36,551
未 払 信 託 報 酬	12,209,926	995,392
そ の 他 未 払 費 用	210,000	20,869
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	1,260,889,959	117,223,271
元 本	1,585,234,935	146,499,241
次 期 繰 越 損 益 金	△ 324,344,976	△ 29,275,970
(D) 受 益 権 総 口 数	1,585,234,935口	146,499,241口
1万円当たり基準価額(C/D)	7,954円	8,002円

◆元本の状況

期首元本額	1,585,234,935円
期中追加設定元本額	46,717,847円
期中一部解約元本額	1,485,453,541円

◆元本の欠損

当期末	29,275,970円
-----	-------------

◆1口当たり純資産額

当期末	0.8002円
-----	---------

■損益の状況

前期 (自2010年3月24日 至2011年3月22日)
 当期 (自2011年3月23日 至2012年3月21日)

項 目	前 期	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	36,134,165円	3,895,853円
売 買 損 益	40,233,470	15,456,984
売 買 損 益	△ 4,099,305	△11,561,131
(B) 信 託 報 酬 等	△ 24,428,117	△ 2,516,467
(C) 当 期 損 益 金 (A+B)	11,706,048	1,379,386
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△303,479,967	△19,240,508
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 32,571,057	△11,414,848
(配 当 等 相 当 額)	(28,947,137)	(12,181,547)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 61,518,194)	(△23,596,395)
(F) 計 (C+D+E)	△324,344,976	△29,275,970
(G) 収 益 分 配 金	0	0
次 期 繰 越 損 益 金 (F+G)	△324,344,976	△29,275,970
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 32,571,057	△11,414,848
(配 当 等 相 当 額)	(28,994,535)	(12,236,687)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 61,565,592)	(△23,651,535)
分 配 準 備 積 立 金	359,551,257	24,411,094
繰 越 損 益 金	△651,325,176	△42,272,216

(注1) (A) 有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みません。

(注2) (B) 信託報酬等は、消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (E) 追加信託差損益金は、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分です。

(注4) 計算期間末における分配対象収益は36,647,781円(1万円当たり2,501円)でしたが、当期に分配した金額はありません。

(分配対象収益の内訳)

費用控除後の配当等収益	701,119円
費用控除後の有価証券等損益額	0円
信託約款に規定する収益調整金	12,236,687円
分配準備積立金	23,709,975円

<復興特別所得税について>

2013年1月1日から2013年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税7%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が附加され、10.147%(所得税及び復興特別所得税7.147%、並びに住民税3%(法人受益者は7.147%の源泉徴収が行われます。))の税率が適用されます。

復興特別所得税に係る記載がされた目論見書の再交付をご希望される受益者の方につきましては、お申し出いただければ再度、送付させていただきますので、その旨を販売会社までお申し出ください。

なお、2012年6月21日使用開始予定の目論見書より記載されますので、使用開始予定日以降にお申し出ください。

TMA外国株式マザーファンド

運用報告書 第11期(決算日 2012年3月21日)

(計算期間 2011年3月23日～2012年3月21日)

ここに、法令・諸規則に基づき、当マザーファンド(親投資信託)の直前の計算期間にかかる運用状況をご報告申し上げます。

東京海上アセットマネジメント投信

原則、各表の数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で表記していますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値と一致しない場合があります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。また、一印は組み入れまたは売買がないことを示しています。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額	期騰落率	ベンチマーク	期騰落率	株式組入比率	投資信託証券組入比率	純資産
	円	%		%	%	%	百万円
7期(2008年3月21日)	11,302	△18.2	1,372.90	△17.5	97.9	—	10,640
8期(2009年3月23日)	6,495	△42.5	764.83	△44.3	97.9	—	7,010
9期(2010年3月23日)	9,486	46.1	1,128.64	47.6	95.2	1.0	10,996
10期(2011年3月22日)	9,762	2.9	1,158.13	2.6	96.1	1.3	12,381
11期(2012年3月21日)	10,053	3.0	1,238.27	6.9	96.7	1.1	13,119

■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	ベンチマーク	騰落率	株式組入比率	投資信託証券組入比率
	円	%		%	%	%
(期首) 2011年3月22日	9,762	—	1,158.13		96.1	1.3
3月末	10,258	5.1	1,213.28	4.8	95.4	1.1
4月末	10,404	6.6	1,249.71	7.9	96.4	1.1
5月末	9,983	2.3	1,196.90	3.3	96.7	1.2
6月末	9,700	△0.6	1,172.39	1.2	95.1	1.2
7月末	9,344	△4.3	1,122.94	△3.0	95.8	1.2
8月末	8,294	△15.0	1,012.42	△12.6	94.3	1.1
9月末	7,703	△21.1	954.72	△17.6	93.7	1.0
10月末	8,819	△9.7	1,054.37	△9.0	96.1	1.1
11月末	7,950	△18.6	986.11	△14.9	96.3	1.1
12月末	8,264	△15.3	1,024.05	△11.6	96.1	1.1
2012年1月末	8,592	△12.0	1,058.85	△8.6	95.9	1.1
2月末	9,599	△1.7	1,176.31	1.6	95.9	1.1
(期末) 2012年3月21日	10,053	3.0	1,238.27	6.9	96.7	1.1

(注) 騰落率は期首比です。

ベンチマークはMSCIコクサイ指数(円ヘッジなし・円ベース)です。

MSCIコクサイ指数(円ヘッジなし・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式指標です。MSCIコクサイ指数(円ヘッジなし・円ベース)は前日の値を用いています。

■当期中の運用経過と今後の方針（2011年3月23日から2012年3月21日まで）

1. 基準価額の推移と主な変動要因

・基準価額

前期末（2011年3月22日）：9,762円
 当期末（2012年3月21日）：10,053円
 ※当期の騰落率は、+3.0%です。

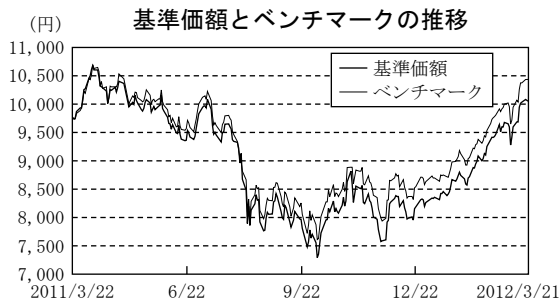
・主な変動要因

<プラス要因>

総じて堅調な企業業績
 先進国の継続的な流動性供給策や新興国の金融緩和
 日銀の金融緩和策を背景とした円安進行

<マイナス要因>

欧州財政問題や世界的な景気後退懸念



(注) ベンチマークは期首（2011年3月22日）の値が基準価額と同一となるように指数化したものです。

2. 当期の投資環境

当ファンドが投資対象とする主要株式市場は、東日本大震災に伴う原子力発電所事故や欧州債務問題の台頭、米国では軟調な経済指標や連邦政府の債務上限引き上げに伴う歳出削減見通し、米国債の格下げなどから、2011年4月を高値に期央まで下落する展開となりました。

しかし、10月以降は、欧州債務問題の対応に進展が見受けられたことや、世界的な金融緩和姿勢と共に協調的な流動性供給が実施されたこと、製造業景況指数が改善を示したことなどから、上昇基調となりました。また、企業利益の成長率は減速を示しながらも期を通して成長性を維持したことや、2012年2月には米国で給与税減税法案が延長となったことも支援材料となりました。欧州債務問題は予断を許しませんが、同問題の対応策はおおむね前進していると考えています。

為替市場においては、欧州債務問題を背景にユーロ円相場下落基調が続いたことや米ドル円相場も円高傾向が継続しましたが、期末にかけては、日銀による金融緩和策に伴い円安が進行しました。

3. 当期の運用経過

当社が年金運用で培ったノウハウを最大限に活用し、信託財産の中長期的な成長を目標に「地域配分」、「業種配分」および「個別銘柄選択」を超過収益の源泉とした運用を行いました。

地域配分では、期初は経済成長性の相対的魅力度を背景に、アジアオセアニア地域をオーバーウェイト（ベンチマークの構成比に比べて多く保有）、欧州地域をアンダーウェイト（ベンチマークの構成比に比べて少なく保有）で開始しました。直後に欧州債務問題の悲観後退から北米地域をアンダーウェイトにしましたが、期央にかけては米国経済の回復を想定し、北米地域をオーバーウェイトにしました。北米地域は米国の経済指標の堅調さからオーバーウェイトの方針を維持しましたが、期末にかけては成長性が鈍化するとの見通しから、中立化しました。

業種配分では、情報技術セクターのオーバーウェイト、生活必需品セクターと公益事業セクターのアンダーウェイトを維持しました。なお、欧州債務問題などの高まりを背景に、一時的に金融セクターをアンダーウェイトとする局面もありました。

当ファンドの基準価額は、世界的な株式市場上昇を背景に3.0%上昇しましたが、当ファンドがベンチマークとしているMSCIコクサイ指数（円ヘッジなし・円ベース）の収益率（+6.9%）を下回りました。

4. 今後の運用方針

当面は、世界経済の緩やかな成長基調や、先進国による流動性供給の維持、堅調な企業業績が、株価を下支えすると考えています。一方、欧州債務問題は中長期的な問題であることから、再びリスク回避姿勢が強まる可能性は否めないことから、上値の重い展開を想定しています。

このような見通しのもと、引き続きアジアオセアニア地域のオーバーウェイトや、欧州地域のアンダーウェイトの方針を継続する方針です。銘柄選択は、当面、業績見通しの良好さや、バリュエーション（投資尺度を測るための指標）の割安度などをもとに選定する方針です。

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用の明細

項 目	当 期
(a) 売買委託手数料 (株 式) (投資信託証券)	10円 (10) (0)
(b) 有価証券取引税 (株 式) (投資信託証券)	3 (3) (0)
(c) 保管費用等	2
合 計	15

- (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／各月末現在の平均受益権口数
 (b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／各月末現在の平均受益権口数
 (c) 保管費用等＝期中の保管費用等／各月末現在の平均受益権口数
 (注) 項目ごとに円未満は四捨五入しています。

■ 期中の売買及び取引の状況（2011年3月23日から2012年3月21日まで）

(1) 株 式

		買 付		売 付		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
外	ア メ リ カ	百株	千米ドル	百株	千米ドル	
		9,638 (△ 2,644)	25,992 (-)	7,223 (-)	24,198 (49)	
	カ ナ ダ	640	千カナダドル	-	千カナダドル	
			1,993		-	
	ユ	ド イ ツ	250	千ユーロ		千ユーロ
				749	475	1,956
		イ タ リ ア	3,000 (7,000)	259 (93)	14,000 (-)	263 (93)
			250	724	1,135	2,780
		フ ラ ン ス	-	-	2,650	1,476
			140 (650)	189 (6)	1,520 (-)	770 (6)
オ ー ス ト リ ア		60	420	50	194	
		700	987	813	1,873	
フ ィ ン ラ ン ド	450	583	-	-		
国	イ ギ リ ス	4,100	千英ポンド		千英ポンド	
			4,479	1,410	1,693	
	ス イ ス	24	千スイスフラン		千スイスフラン	
			878	427 (-)	1,448 (69)	
	ス ウ ェ ー デ ン	780	千スウェーデンクローネ	-	千スウェーデンクローネ	
			16,783		-	
	ノ ル ウ ェ ー	1,620	千ノルウェークローネ	-	千ノルウェークローネ	
			7,354		-	
	デ ン マ ー ク	70	千デンマーククローネ	-	千デンマーククローネ	
			4,559		-	
オ ー ス ト ラ リ ア	1,145	千豪ドル		千豪ドル		
		1,105	1,880	1,572		
香 港	25,000 (784)	千香港ドル		千香港ドル		
		18,375 (-)	23,545	13,584		
シ ン ガ ポ ー ル	5,300 (60)	千シンガポールドル		千シンガポールドル		
		2,527 (-)	14,650	1,564		

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は株式分割、移転、合併などによる増減分で、上段の数字に含まれていません。

(2) 投資信託証券

			買 付		売 付	
			口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリ カ	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	—	—	20	705
		DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	70	709	—	—
		DIGITAL REALTY TRUST INC	—	—	9	498
	小 計	70	709	29	1,203	

(注) 金額は受渡金です。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	7,880,202千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	10,859,753千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.72

(注) (a) 外貨建株式については、各月末（決算日の属する月は決算日）のわが国の対顧客電信売買相場の仲値で邦貨換算した金額の合計です。

(b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等（2011年3月23日から2012年3月21日まで）

期中における利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■ 組入資産の明細（2012年3月21日現在）

(1) 外国株式

銘 柄	期 首 (前期末)			当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額	評 価 額	株 数	評 価 額	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千米ドル	千円	百株	千米ドル	千円	
ALLERGAN INC	90	629	50,986	140	1,304	109,150	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALTERA CORPORATION	—	—	—	150	589	49,341	半導体・半導体製造装置
ALTRIA GROUP INC	329	827	67,022	529	1,593	133,375	食品・飲料・タバコ
AMAZON.COM INC	90	1,480	119,942	—	—	—	小売
AMERIPRISE FINANCIAL INC	100	611	49,555	—	—	—	各種金融
ANADARKO PETROLEUM CORP	230	1,839	149,002	230	1,886	157,878	エネルギー
APACHE CORP	203	2,539	205,701	123	1,299	108,700	エネルギー
APPLE INC	81	2,747	222,562	81	4,908	410,724	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	470	1,366	110,669	470	1,144	95,806	各種金融
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	350	831	67,331	350	1,205	100,867	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BORGWARNER INC	80	609	49,384	80	667	55,851	自動車・自動車部品
CSX CORP	200	1,561	126,505	600	1,303	109,101	運輸
CVS CAREMARK CORP	—	—	—	450	2,010	168,247	食品・生活必需品小売り
CELGENE CORP	180	960	77,784	180	1,359	113,766	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CERNER CORP	106	1,123	91,020	212	1,616	135,286	ヘルスケア機器・サービス
CISCO SYSTEMS INC	495	860	69,725	300	617	51,638	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CITIGROUP INC	3,500	1,554	125,874	—	—	—	各種金融
CITIGROUP INC	—	—	—	350	1,332	111,528	各種金融
CITRIX SYSTEMS INC	105	718	58,191	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CORNING INC	400	830	67,294	200	281	23,514	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CUMMINS INC	—	—	—	80	987	82,622	資本財
THE WALT DISNEY CO	290	1,212	98,235	290	1,253	104,931	メディア
DOW CHEMICAL	350	1,293	104,809	450	1,588	132,925	素材

銘柄	期首(前期末)			期末			業種等
	株数	評価額		株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	千米ドル	千円	百株	千米ドル	千円	
EOG RESOURCES INC	125	1,392	112,792	125	1,433	119,986	エネルギー
ALCON INC	25	411	33,319	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ENERGY CORP	160	1,051	85,134	—	—	—	公益事業
EXPEDIA INC	500	1,080	87,480	—	—	—	小売
EXPRESS SCRIPTS INC	200	1,041	84,369	300	1,583	132,498	ヘルスケア機器・サービス
EXXON MOBIL CORPORATION	140	1,160	93,997	300	2,598	217,400	エネルギー
FEDEX CORP	80	718	58,229	80	757	63,355	運輸
FIFTH THIRD BANCORP	—	—	—	550	797	66,734	銀行
FLUOR CORP	260	1,874	151,821	260	1,569	131,367	資本財
FORD MOTOR CO	900	1,313	106,361	1,150	1,442	120,674	自動車・自動車部品
GENERAL ELECTRIC CO	700	1,380	111,812	1,050	2,107	176,343	資本財
GOLDMAN SACHS GROUP INC	112	1,794	145,342	112	1,411	118,107	各種金融
GOOGLE INC-CL A	35	2,017	163,434	43	2,724	227,944	ソフトウェア・サービス
HALLIBURTON CO	240	1,097	88,899	170	590	49,448	エネルギー
HJ HEINZ CO	136	667	54,077	136	721	60,396	食品・飲料・タバコ
HEWLETT-PACKARD CO	—	—	—	300	719	60,199	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	280	1,597	129,366	280	1,665	139,364	資本財
INTEL CORP	807	1,629	131,975	307	851	71,289	半導体・半導体製造装置
INTL BUSINESS MACHINES CORP	190	2,995	242,669	50	1,021	85,458	ソフトウェア・サービス
JPMORGAN CHASE & CO	257	1,173	95,029	357	1,620	135,567	各種金融
KEYCORP	900	783	63,423	—	—	—	銀行
LINCOLN NATIONAL CORP	455	1,378	111,670	455	1,222	102,267	保険
MDC PARTNERS INC-A	—	—	—	400	464	38,827	メディア
MCDONALD'S CORP	140	1,032	83,643	—	—	—	消費者サービス
METLIFE INC	340	1,516	122,800	340	1,317	110,248	保険
MICROSOFT CORP	650	1,647	133,467	800	2,559	214,153	ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	500	518	41,958	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MOSAIC CO/THE	150	1,158	93,846	—	—	—	素材
MOSAIC CO/THE	—	—	—	150	870	72,864	素材
MYLAN INC	651	1,421	115,111	451	1,025	85,820	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETAPP INC	—	—	—	140	634	53,081	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC	—	—	—	30	345	28,874	小売
NEWFIELD EXPLORATION CO	70	526	42,655	70	248	20,759	エネルギー
NEWS CORP-CL A	850	1,436	116,356	850	1,689	141,402	メディア
NEXTERA ENERGY INC	204	1,096	88,833	254	1,529	127,953	公益事業
ORACLE CORPORATION	400	1,256	101,736	—	—	—	ソフトウェア・サービス
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	220	1,371	111,054	170	1,079	90,318	銀行
PPL CORPORATION	—	—	—	250	695	58,178	公益事業
PVH CORP	—	—	—	140	1,250	104,651	耐久消費財・アパレル
PFIZER INC	—	—	—	1,200	2,616	218,906	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PROCTER & GAMBLE CO	130	796	64,548	130	873	73,113	家庭用品・パーソナル用品
QUALCOMM INC	314	1,684	136,453	314	2,095	175,389	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
RF MICRO DEVICES INC	—	—	—	1,500	733	61,379	半導体・半導体製造装置
ROCKWELL AUTOMATION INC	260	2,353	190,635	160	1,302	109,011	資本財
ROCKWELL COLLINS INC.	120	765	61,994	—	—	—	資本財
SALLY BEAUTY HOLDINGS INC	—	—	—	250	606	50,710	小売
SANDISK CORP	—	—	—	120	599	50,167	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SCHLUMBERGER LTD	207	1,857	150,450	207	1,567	131,143	エネルギー
SEATTLE GENETICS INC	450	654	53,034	450	889	74,445	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STAPLES INC	600	1,199	97,151	—	—	—	小売
TARGACEPT INC	350	885	71,725	350	181	15,200	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)			期末			業種等	
	株数	評価額		株数	評価額			
		外貨建金額	邦貨換算金額		外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	千米ドル	千円	百株	千米ドル	千円		
TARGET CORP	—	—	—	190	1,102	92,231	小売	
TEXAS INSTRUMENTS	—	—	—	250	839	70,249	半導体・半導体製造装置	
US BANCORP	—	—	—	400	1,268	106,106	銀行	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	446	1,626	131,715	446	1,767	147,904	電気通信サービス	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	—	—	—	100	409	34,241	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WAL-MART STORES INC	238	1,236	100,129	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
WERNER ENTERPRISES INC	588	1,497	121,308	288	730	61,117	運輸	
WESTAR ENERGY INC	200	520	42,152	400	1,099	91,981	公益事業	
WESTERN DIGITAL CORP	180	618	50,126	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ZIMMER HOLDINGS INC	94	581	47,067	94	604	50,597	ヘルスケア機器・サービス	
INVESCO LTD	550	1,399	113,379	550	1,433	119,938	各種金融	
ACE LTD	181	1,123	91,030	181	1,338	111,990	保険	
TRANSOCEAN LTD	72	577	46,749	72	413	34,571	エネルギー	
ACCENTURE PLC-CL A	200	1,007	81,567	290	1,829	153,077	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	23,506 68	83,524 —	6,765,489 <54.6%>	23,277 72	89,797 —	7,514,274 <57.3%>	
(カナダ)			千カナダドル			千カナダドル		
IMPERIAL OIL LTD	—	—	—	140	640	54,099	エネルギー	
OSISKO MINING CORP	475	665	55,022	775	854	72,249	素材	
TECK RESOURCES LTD	295	1,559	129,046	375	1,340	113,277	素材	
TELUS CORP	230	1,113	92,138	230	1,324	111,922	電気通信サービス	
TIM HORTONS INC	—	—	—	120	629	53,217	消費者サービス	
TORONTO-DOMINION BANK	200	1,679	138,937	200	1,664	140,675	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,200 4	5,017 —	415,144 <3.4%>	1,840 6	6,453 —	545,442 <4.2%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			千ユーロ		
ADIDAS AG	50	221	25,467	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
HANNOVER RUECKVERSICHERU-REG	—	—	—	130	570	63,353	保険	
GEA GROUP AG	200	445	51,264	320	818	90,869	資本財	
SAP AG	175	720	83,028	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & Co	116	531	61,230	116	600	66,627	ヘルスケア機器・サービス	
DAIMLER AG	100	468	53,982	100	450	49,995	自動車・自動車部品	
KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	370	1,391	160,266	120	535	59,401	メディア	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,011 6	3,778 —	435,239 <3.5%>	786 5	2,975 —	330,247 <2.5%>	
(ユーロ…イタリア)								
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	4,000	375	43,246	—	—	—	銀行	
TERNA SPA	1,200	390	45,038	1,200	355	39,503	公益事業	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,200 2	766 —	88,284 <0.7%>	1,200 1	355 —	39,503 <0.3%>	
(ユーロ…フランス)								
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	55	599	69,062	55	723	80,273	耐久消費財・アパレル	
RENAULT SA	175	678	78,140	—	—	—	自動車・自動車部品	
FRANCE TELECOM SA	470	730	84,139	—	—	—	電気通信サービス	
SOCIETE GENERALE-A	290	1,395	160,776	—	—	—	銀行	
SAFRAN SA	—	—	—	170	458	50,850	資本財	
ALSTOM RGPT	80	332	38,246	—	—	—	資本財	
TOTAL SA	400	1,660	191,301	360	1,500	166,518	エネルギー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,470 6	5,396 —	621,665 <5.0%>	585 3	2,681 —	297,641 <2.3%>	

銘柄	株数	期首(前期末)		期末		業種等		
		評価額		評価額				
		外貨建金額	邦貨換算金額	外貨建金額	邦貨換算金額			
(ユーロ…オランダ)	百株	千ユーロ	千円	百株	千ユーロ	千円		
AEGON NV	2,450	1,276	147,047	—	—	—	保険	
ASML HOLDING NV	200	590	68,071	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
KONIKLIJKE KPN NV	520	603	69,548	520	443	49,207	電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数比率	3,170	2,471	284,667	520	443	49,207	
		3	—	< 2.3% >	1	—	< 0.4% >	
(ユーロ…スペイン)								
EBRO FOODS SA	480	762	87,782	400	577	64,085	食品・飲料・タバコ	
BANCO SANTANDER S.A	650	554	63,902	—	—	—	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数比率	1,130	1,316	151,684	400	577	64,085	
		2	—	< 1.2% >	1	—	< 0.5% >	
(ユーロ…ベルギー)								
ANHEUSER-BUSCH INBEV	271	1,076	123,987	271	1,479	164,227	食品・飲料・タバコ	
COLRUYT SA	75	272	31,367	75	227	25,276	食品・生活必需品小売り	
小計	株数・金額 銘柄数比率	346	1,348	155,354	346	1,707	189,504	
		2	—	< 1.3% >	2	—	< 1.4% >	
(ユーロ…オーストリア)								
Vienna Insurance Group	150	611	70,476	100	343	38,130	保険	
ANDRITZ AG	—	—	—	60	432	47,947	資本財	
小計	株数・金額 銘柄数比率	150	611	70,476	160	775	86,078	
		1	—	< 0.6% >	2	—	< 0.7% >	
(ユーロ…ルクセンブルク)								
ARCELORMITTAL	775	1,941	223,646	700	1,090	121,084	素材	
APERAM - W/I	38	108	12,537	—	—	—	素材	
小計	株数・金額 銘柄数比率	813	2,050	236,183	700	1,090	121,084	
		2	—	< 1.9% >	1	—	< 0.9% >	
(ユーロ…フィンランド)								
UPM-KYMMENE OYJ	—	—	—	450	464	51,543	素材	
小計	株数・金額 銘柄数比率	—	—	—	450	464	51,543	
		—	—	< -% >	1	—	< 0.4% >	
(ユーロ…ポルトガル)								
JERONIMO MARTINS	600	668	76,965	600	864	95,995	食品・生活必需品小売り	
小計	株数・金額 銘柄数比率	600	668	76,965	600	864	95,995	
		1	—	< 0.6% >	1	—	< 0.7% >	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数比率	13,890	18,407	2,120,522	5,747	11,937	1,324,892	
		25	—	< 17.1% >	18	—	< 10.1% >	
(イギリス)			千英ポンド			千英ポンド		
TULLOW OIL PLC	485	667	88,262	485	727	96,640	エネルギー	
CRODA INTERNATIONAL PLC	350	568	75,119	500	1,067	141,710	素材	
STANDARD CHARTERED PLC	—	—	—	900	1,461	194,027	銀行	
PRUDENTIAL PLC	—	—	—	1,600	1,240	164,610	保険	
BG GROUP PLC	900	1,333	176,215	850	1,286	170,779	エネルギー	
BARCLAYS PLC	2,670	772	102,155	2,670	655	87,015	銀行	
XSTRATA PLC	700	975	128,915	—	—	—	素材	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	690	1,502	198,612	780	1,766	234,477	エネルギー	
NATIONAL GRID PLC	—	—	—	700	441	58,635	公益事業	
小計	株数・金額 銘柄数比率	5,795	5,820	769,280	8,485	8,647	1,147,896	
		6	—	< 6.2% >	8	—	< 8.7% >	
(スイス)			千スイスフラン			千スイスフラン		
SWISSCOM AG-REG	16	641	57,468	40	1,453	133,745	電気通信サービス	
ZURICH FINANCIAL SERVICES AG	27	692	62,011	—	—	—	保険	
NOVARTIS AG-REG SHS	510	2,508	224,703	510	2,578	237,206	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	

銘柄	期首(前期末)			期末			業種等
	株数	評価額		株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額		外貨建金額	邦貨換算金額	
ABB LTD	百株	千スイスフラン	千円	百株	千スイスフラン	千円	資本財
NESTLE SA-REGISTERED	547	1,177	105,485	147	276	25,441	食品・飲料・タバコ
UBS AG-REG	340	1,734	155,314	340	1,924	177,064	各種金融
CIE FINANC RICHEMONT-A	660	1,107	99,196	660	862	79,369	耐久消費財・アパレル
小計	2,390	9,316	834,446	1,987	8,774	807,321	
(スウェーデン)	7	—	< 6.7% >	6	—	< 6.2% >	
SWEDISH MATCH AB	—	—	—	300	7,560	94,046	食品・飲料・タバコ
Millicom International Cellular SA	—	—	—	80	5,924	73,694	電気通信サービス
VOLVO AB-B SHS	—	—	—	400	3,886	48,341	資本財
小計	—	—	< -% >	780	17,370	216,082	
(ノルウェー)	—	—	—	3	—	< 1.6% >	
DNB ASA	600	5,124	74,912	920	6,771	98,520	銀行
NORSK HYDRO ASA	—	—	—	1,300	4,202	61,152	素材
小計	600	5,124	74,912	2,220	10,974	159,673	
(デンマーク)	1	—	< 0.6% >	2	—	< 1.2% >	
CARLSBERG AS-B	60	3,402	52,560	60	2,805	41,878	食品・飲料・タバコ
NOVO NORDISK A/S-B	—	—	—	70	5,670	84,653	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	60	3,402	52,560	130	8,475	126,531	
(オーストラリア)	1	—	< 0.4% >	2	—	< 1.0% >	
AUST AND NZ BANKING GROUP LT	290	668	54,408	435	980	86,107	銀行
BHP BILLITON LTD	450	2,002	163,063	450	1,588	139,605	素材
COMPUTERSHARE LIMITED	450	414	33,712	—	—	—	ソフトウェア・サービス
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	100	506	41,244	—	—	—	銀行
SANDFIRE RESOURCES NL	—	—	—	1,000	815	71,605	素材
WOOLWORTHS LIMITED	330	856	69,732	330	823	72,310	食品・生活必需品小売り
WHITEHAVEN COAL LTD	1,330	888	72,345	—	—	—	エネルギー
小計	2,950	5,335	434,506	2,215	4,207	369,629	
(香港)	6	—	< 3.5% >	4	—	< 2.8% >	
SA SA INTERNATIONAL HLDGS	—	—	—	5,000	2,335	25,171	小売
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	—	—	—	3,000	4,434	47,798	不動産
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	160	2,619	27,213	160	2,174	23,440	各種金融
CHINA MERCHANTS HLDGS INTL	1,000	3,275	34,027	1,000	2,620	28,243	運輸
HUTCHISON WHAMPOA	400	3,508	36,448	—	—	—	資本財
LIANHUA SUPERMARKET HLDGS -H	980	2,969	30,852	3,764	4,042	43,578	食品・生活必需品小売り
LIFESTYLE INTL HLDGS LTD	145	256	2,663	—	—	—	小売
China Construction Bank Corp	—	—	—	5,000	3,065	33,040	銀行
REAL NUTRICEUTICAL GROUP	13,000	7,488	77,800	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
小計	15,685	20,115	209,004	17,924	18,670	201,272	
(シンガポール)	6	—	< 1.7% >	6	—	< 1.5% >	
SINGAPORE TECH ENGINEERING	1,500	469	30,052	—	—	—	資本財
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	13,000	838	53,672	—	—	—	食品・飲料・タバコ
SINGAPORE EXCHANGE LTD	550	418	26,791	550	386	25,646	各種金融
CAPITALAND LIMITED	1,300	422	27,044	1,300	396	26,299	不動産
SINGAPORE AIRLINES LTD	150	198	12,731	—	—	—	運輸
NOBLE GROUP LTD	3,500	724	46,375	3,500	486	32,269	資本財

銘柄	株数	期首(前期末)		株数	期末		業種等	
		評価額			評価額			
		外貨建金額	邦貨換算金額		外貨建金額	邦貨換算金額		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	百株 510	千シンガポールドル 463	千円 29,674	百株 910	千シンガポールドル 808	千円 53,660	銀行	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	—	—	—	1,000	489	32,435	食品・飲料・タバコ	
KEPPEL CORP LTD	—	—	—	1,060	1,155	76,637	資本財	
CAPITAMALLS ASIA LTD	—	—	—	2,900	491	32,604	不動産	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	20,510 7	3,536 —	226,341 <1.8%>	11,220 7	4,214 —	279,553 <2.1%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	86,588 131	—	11,902,210 <96.1%>	75,826 134	—	12,692,570 <96.7%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期首、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値で邦貨換算したものです。

(注2) 小計、合計欄の<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。

(注3) 銘柄ID等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しています。

(2) 外国投資信託証券

銘柄	株数	期首(前期末)		当	期末		組入比率
		口数			口数		
		外貨建金額	邦貨換算金額		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		千口		千口	千米ドル	千円	%
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	20	—	—	—	—	—	—
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	—	70	70	703	58,868	0.4	0.4
DIGITAL REALTY TRUST INC	9	—	—	—	—	—	—
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	29 2	70 —	70 1	703 —	58,868 <0.4%>	
(オーストラリア)					千豪ドル		
COMMONWEALTH PROPERTY OFFICE FUND	700	700	700	675	59,349	0.5	0.5
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	700 1	700 —	700 1	675 —	59,349 <0.5%>	
(シンガポール)					千シンガポールドル		
CAPITACOMMERCIAL TRUST	250	250	250	305	20,230	0.2	0.2
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	250 1	250 —	250 1	305 —	20,230 <0.2%>	
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	979 4	1,020 —	1,020 3	—	138,448 <1.1%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値で邦貨換算したものです。

(注2) 小計、合計欄の<>内は、純資産総額に対する各国別投資信託受益証券および投資証券の評価額の比率です。

■投資信託財産の構成

(2012年3月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	12,692,570	96.7%
投 資 証 券	138,448	1.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	297,908	2.2
投 資 信 託 財 産 総 額	13,128,926	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(12,888,169千円)の投資信託財産総額(13,128,926千円)に対する比率は98.2%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは1米ドル=83.68円、1カナダドル=84.52円、1ユーロ=110.99円、1英ポンド=132.75円、1スイスフラン=92.01円、1スウェーデンクローネ=12.44円、1ノルウェークローネ=14.55円、1デンマーククローネ=14.93円、1豪ドル=87.86円、1香港ドル=10.78円、1シンガポールドル=66.33円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2012年3月21日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	13,128,926,018円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	275,277,022
株 式(評価額)	12,692,570,405
投 資 証 券(評価額)	138,448,960
未 収 入 金	475,971
未 収 配 当 金	22,153,224
未 収 利 息	436
(B) 負 債	9,876,662
未 払 解 約 金	9,876,662
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	13,119,049,356
元 本	13,049,707,123
次 期 繰 越 損 益 金	69,342,233
(D) 受 益 権 総 口 数	13,049,707.123口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	10,053円

◆親投資信託の元本の状況

期首元本額	12,683,011,513円
期中追加設定元本額	4,377,400,646円
期中一部解約元本額	4,010,705,036円
(元本の内訳)	
東京海上セレクション・外国株式	7,673,887,627円
東京海上セレクション・バランス50	1,461,035,849円
TMAバランス25VA(適格機関投資家限定)	1,327,852,630円
東京海上セレクション・バランス70	1,079,219,345円
東京海上セレクション・バランス30	435,021,424円
東京海上・未来設計ファンド5	276,429,559円
東京海上・未来設計ファンド3	221,246,467円
TMAバランス50VA(適格機関投資家限定)	170,129,442円
東京海上・未来設計ファンド4	136,956,087円
東京海上・外国株式ファンド	116,605,264円
TMAバランス75VA(適格機関投資家限定)	87,339,699円
東京海上・未来設計ファンド2	47,417,016円
東京海上・未来設計ファンド1	16,566,714円

◆1口当たり純資産額

当期末	1.0053円
-----	---------

■損益の状況

当期(自2011年3月23日 至2012年3月21日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	226,415,253円
受 取 配 当 金	225,130,433
受 取 利 息	500,786
そ の 他 収 益 金	784,034
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	388,319,420
売 買 益	1,704,681,748
売 買 損	△1,316,362,328
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,375,401
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	612,359,272
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 301,265,981
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 529,057,836
(G) 解 約 差 損 益 金	287,306,778
(H) 計 (D+E+F+G)	69,342,233
次 期 繰 越 損 益 金(H)	69,342,233

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みません。

(注2) (C)信託報酬等は、消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金は、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分です。

(注4) (G)解約差損益金は、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分です。