

東京海上・宇宙関連株式ファンド
(為替ヘッジなし)

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／内外／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	2018年9月12日から2044年7月7日	
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行います。	
主要投資対象	東京海上・宇宙関連株式ファンド (為替ヘッジなし)	「東京海上・宇宙関連株式マザーファンド」を主要投資対象とします。
	東京海上・宇宙関連株式マザーファンド	日本を含む世界の宇宙関連企業の株式(これに準ずるものを含みます。)を主要投資対象とします。
投資制限	東京海上・宇宙関連株式ファンド (為替ヘッジなし)	・株式への実質投資割合には制限を設けません。 ・外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	東京海上・宇宙関連株式マザーファンド	・株式への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の、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。)等から、基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配を行う方針です。ただし、分配対象額が少額の場合等には、収益分配を行わないことがあります。 収益の分配に充当せず、信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。	

第13期 運用報告書 (全体版)
(決算日 2025年1月7日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。
さて、「東京海上・宇宙関連株式ファンド(為替ヘッジなし)」は、このたび、第13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

東京都千代田区丸の内1-8-2 鉄鋼ビルディング

お問い合わせ窓口
東京海上アセットマネジメント サービスデスク 0120-712-016
受付時間：営業日の9時～17時
<https://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			参 考 指 数		株 式 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配 金	期 騰 落 中 率		期 騰 落 中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
9期(2023年1月10日)	12,035	100	△ 1.0	182,583.77	1.9	94.4	2.3	16,450
10期(2023年7月7日)	14,599	100	22.1	219,112.32	20.0	98.6	—	16,836
11期(2024年1月9日)	15,590	100	7.5	236,589.66	8.0	95.9	2.0	15,729
12期(2024年7月8日)	19,715	100	27.1	302,732.00	28.0	95.7	1.5	19,949
13期(2025年1月7日)	23,102	100	17.7	313,296.49	3.5	95.9	—	58,204

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しています。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」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		参 考 指 数		株 式 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2024年7月8日	19,715	—	302,732.00	—	95.7	1.5
7月末	18,068	△ 8.4	281,581.83	△7.0	93.9	1.8
8月末	18,147	△ 8.0	276,578.72	△8.6	96.7	—
9月末	18,621	△ 5.5	281,557.62	△7.0	95.6	—
10月末	20,556	4.3	300,502.48	△0.7	95.9	—
11月末	22,230	12.8	299,916.52	△0.9	96.1	—
12月末	22,870	16.0	312,635.97	3.3	95.1	—
(期 末)						
2025年1月7日	23,202	17.7	313,296.49	3.5	95.9	—

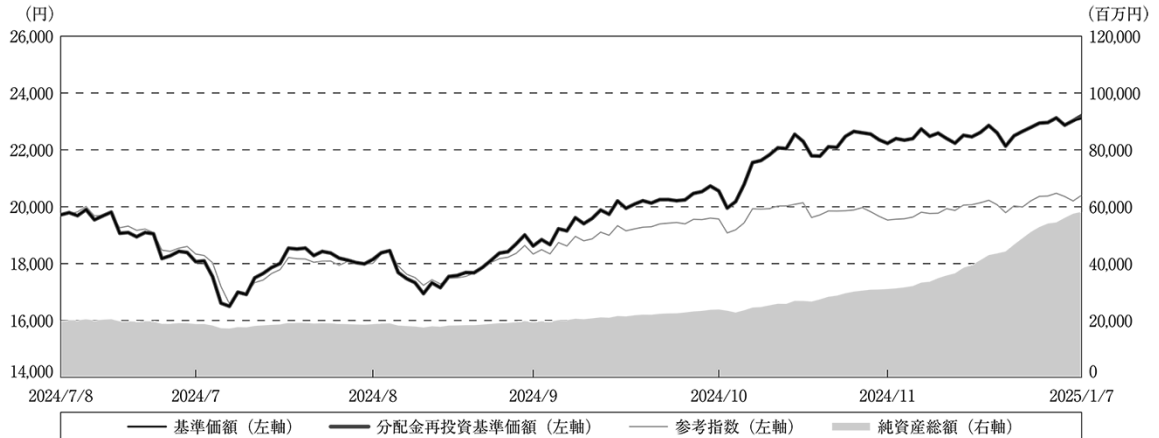
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しています。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。

参考指数は、MSCI AC ワールド指数（配当込み、円換算ベース）です。参考指数は、基準価額への反映を考慮して、基準日前日のMSCI AC ワールド指数（米ドルベース）の値を基準日の対顧客電信売買相場の仲値（TM）で委託会社が円換算したものです。
MSCI AC ワールド指数に関する著作権、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社は当ファンドとは関係なく、当ファンドから生じるいかなる責任にも負いません。

○運用経過

(2024年7月9日～2025年1月7日)

■期中の基準価額等の推移



期 首：19,715円

期 末：23,102円(既払分配金(税込み):100円)

騰落率： 17.7%(分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、期首(2024年7月8日)の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

(注) 参考指数は、MSCI AC ワールド指数(配当込み、円換算ベース)です。

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・米国での利下げ期待や堅調な企業業績などを背景に株式市場が上昇基調で推移したこと

マイナス要因

- ・米国の景気後退や利下げペース鈍化への懸念などから、株式市場が軟調に推移する場面があったこと
- ・円高が進行したこと

■投資環境

【世界株式市場】

期初、AI（人工知能）関連の設備投資の負担増やバリュエーション（投資価値を測るための指標）の過熱感などから大型ハイテク株が売られたほか、米国経済指標の鈍化を背景とした景気悪化懸念などから、株式市場は一時調整色が強まりました。その後、米国では雇用統計や企業業績が堅調に推移するなか、FRB（米連邦準備制度理事会）の利下げ開始や、トランプ次期政権の減税・規制緩和策への期待などから、株式市場は上昇基調で推移しました。期末にかけて、米国の利下げペース鈍化への懸念から株式市場はやや軟調な展開となりましたが、期を通しては上昇しました。

【為替市場】

期半ばにかけて、米国で経済指標の鈍化から景気後退懸念が高まったほか、日銀の追加利上げも重しとなり、円キャリートレード（低金利の円で資金調達し高金利通貨で運用）の解消とともに円高米ドル安が進行しました。その後、日銀は追加利上げを急ぐ姿勢を示さず、米国ではインフレ再燃の可能性からFRBの金融緩和ペース鈍化への懸念が広がり円安基調となりましたが、期を通しては円高米ドル安となりました。

■ポートフォリオについて

＜東京海上・宇宙関連株式ファンド（為替ヘッジなし）＞

「東京海上・宇宙関連株式マザーファンド」を主要投資対象とし、高位の組入比率を維持しました。

当ファンドの基準価額（税引前分配金再投資）は、マザーファンドの値動きを反映し、17.7%上昇しました。

＜東京海上・宇宙関連株式マザーファンド＞

宇宙関連ビジネスにおいて高い技術力や競争力を有し、政府や民間による長期的な宇宙投資計画を踏まえて成長が見込まれる銘柄を組み入れました。セクター別では、情報技術と資本財・サービス、地域別では米国の銘柄を中心に組み入れました。運用プロセスにおいては、中長期の投資リターンを実現すべく、投資候補企業の成長性、クオリティ、バリュエーションなどの観点で厳格な基準を設け、リサーチ重視のボトムアップ・プロセスを効果的に活用したポートフォリオ構築を行いました。

以上の運用の結果、基準価額は18.6%上昇しました。

パフォーマンスの寄与度上位銘柄、下位銘柄は以下の通りです。

●寄与度上位銘柄：ROCKET LAB USA INC（宇宙船や衛星の製造、打ち上げサービスなどを提供）

小型ロケット「エレクトロン」は業界内で高い競争力を誇り、2024年の打ち上げ数は大幅に伸長し、2025年も高成長の持続が見込まれ、株価は上昇しました。同社は、打ち上げサービスと衛星製造・設計の両分野で業界をリードしつつあり、成長ポテンシャルの点で引き続き魅力的であると考えます。

●寄与度下位銘柄：QORVO INC（スマートフォン向け高性能無線周波数チップが主力の半導体メーカー）

同社は、様々な宇宙関連アプリケーション向けに信頼性の高い部品やソリューションを提供しており、宇宙産業において重要な役割を果たしていますが、スマートフォン向け製品での競争激化などを背景に業績見通しが悪化したことから、株価は下落しました。期中に同社株を全て売却しました。

【グループ別構成（2025年1月7日現在）】

グループ		比率
		%
グループ1	ロケット・衛星開発製造、打ち上げサービス	29.1
グループ2	宇宙データの利用サービス	21.9
グループ3	宇宙ビジネスを支える関連ビジネス	35.6
グループ4	新たな宇宙ビジネス	9.3

※グループ分類は、ヴォヤ・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシーによる分類です。

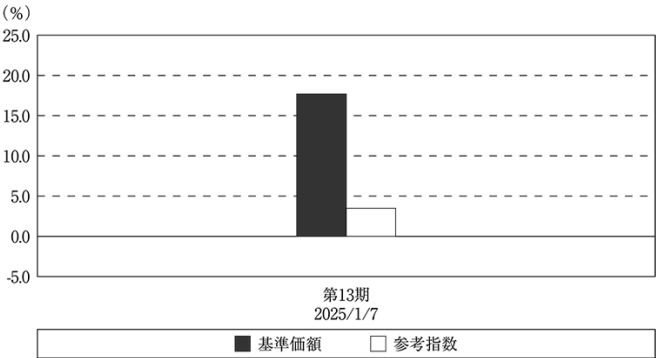
※比率は純資産総額に占める割合です。

■当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けていません。

グラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
(注) 参考指数は、MSCI AC ワールド指数（配当込み、円換算ベース）です。

■分配金

当ファンドの収益分配方針に基づき、基準価額の水準や市況動向などを勘案して、次表の通りとしました。なお、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、税込み)

項 目	第13期
	2024年7月9日～ 2025年1月7日
当期分配金	100
(対基準価額比率)	0.431%
当期の収益	5
当期の収益以外	95
翌期繰越分配対象額	13,102

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点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。

○今後の運用方針

＜東京海上・宇宙関連株式ファンド（為替ヘッジなし）＞

「東京海上・宇宙関連株式マザーファンド」を主要投資対象とし、高位の組入比率を維持します。

＜東京海上・宇宙関連株式マザーファンド＞

2025年の世界経済は引き続き安定的な成長が見込まれる一方、景気の下押しリスクとしてインフレ再燃や長期金利の高止まりなどが懸念されます。世界の株式市場は、景気抑制的な政策金利の影響を受けにくい大型グロース株主導の二極化相場が継続することが予想されますが、このような環境下でも、世界で宇宙関連ビジネスを展開する企業の中から引き続き魅力的な成長機会を有する銘柄を発掘できると考えています。

宇宙関連ビジネスに対する世界の需要は力強く、勢いを増しています。宇宙関連ビジネスは、政府主導の産業から商業化へのシフトによって、急速に成長していく転換期にあります。打ち上げ費用の低下、衛星の小型化、国家の安全や防衛の必要性の増大、規制状況の変化が新規参入企業だけでなく伝統的な宇宙・防衛企業に対しても新たな収益機会を提供しています。

引き続き、リサーチ重視のボトムアップ・プロセスを通じて、高い技術力や競争力などを持つ宇宙関連企業に投資し、中長期的なリターンの獲得を目指す方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 7 月 9 日～2025年 1 月 7 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 186	% 0.924	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(94)	(0.469)	*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
(販 売 会 社)	(89)	(0.441)	*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
(受 託 会 社)	(3)	(0.014)	*運用財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	8	0.041	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(株 式)	(8)	(0.041)	*売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	11	0.055	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数
(株 式)	(11)	(0.054)	*有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	1	0.006	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(1)	(0.004)	*保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	*監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	*その他は、信託事務等に要する諸費用
合 計	206	1.026	
期中の平均基準価額は、20,082円です。			

(注) 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、簡便法により算出した結果です。

(注) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

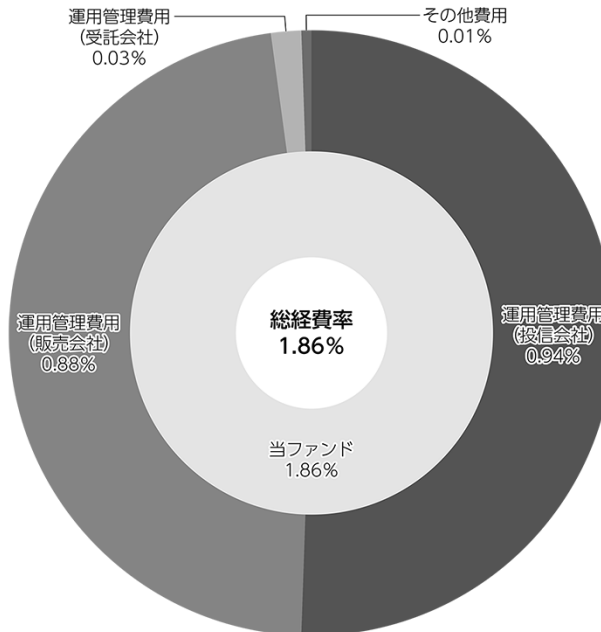
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.86%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2024年7月9日～2025年1月7日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
東京海上・宇宙関連株式マザーファンド	13,736,173	36,595,329	1,411,297	3,447,605

○株式売買比率

(2024年7月9日～2025年1月7日)

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
	東京海上・宇宙関連株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	40,850,213千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	30,911,987千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.32

(注) (b)は、各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) (c)は、小数点以下2位未満を切り捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2024年7月9日～2025年1月7日)

該当事項はございません。

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

(2025年1月7日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
東京海上・宇宙関連株式マザーファンド	8,447,626	20,772,502	58,204,552

○投資信託財産の構成

(2025年1月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
東京海上・宇宙関連株式マザーファンド	58,204,552	99.1
コール・ローン等、その他	515,449	0.9
投資信託財産総額	58,720,001	100.0

(注) 東京海上・宇宙関連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(57,073,352千円)の投資信託財産総額(64,452,117千円)に対する比率は88.6%です。

(注) 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で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=158.22円、1カナダドル=110.34円、1ユーロ=164.30円、1英ポンド=198.00円、1イスラエルシェケル=43.5333円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年1月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	58,720,001,503
東京海上・宇宙関連株式マザーファンド(評価額)	58,204,552,128
未収入金	515,449,375
(B) 負債	515,449,375
未払収益分配金	251,941,607
未払解約金	23,986,415
未払信託報酬	239,026,521
その他未払費用	494,832
(C) 純資産総額(A－B)	58,204,552,128
元本	25,194,160,745
次期繰越損益金	33,010,391,383
(D) 受益権総口数	25,194,160,745口
1万口当たり基準価額(C／D)	23,102円

(注) 当ファンドの期首元本額は10,119,096,575円、期中追加設定元本額は16,560,556,974円、期中一部解約元本額は1,485,492,804円です。

(注) 上記表中の次期繰越損益金が△表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

(注) 上記表中の1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第11号に規定する計算口数当たりの純資産の額となります。

○損益の状況 (2024年7月9日～2025年1月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	5,097,828,960
売買益	5,290,954,393
売買損	△ 193,125,433
(B) 信託報酬等	△ 239,521,353
(C) 当期損益金(A＋B)	4,858,307,607
(D) 前期繰越損益金	6,973,173,171
(E) 追加信託差損益金	21,430,852,212
(配当等相当額)	(16,670,970,036)
(売買損益相当額)	(4,759,882,176)
(F) 計(C＋D＋E)	33,262,332,990
(G) 収益分配金	△ 251,941,607
次期繰越損益金(F＋G)	33,010,391,383
追加信託差損益金	21,191,507,685
(配当等相当額)	(16,682,408,232)
(売買損益相当額)	(4,509,099,453)
分配準備積立金	11,818,883,698

(注) (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す。

(注) (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) (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) 信託財産の運用指図に係る権限の全部または一部を委託するために要した費用として、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対して年1万分の55の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しています。

(注) 分配金の計算過程は以下の通りです。

項 目	当 期
a. 配当等収益(費用控除後)	60,035,869円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	4,798,271,738円
c. 信託約款に規定する収益調整金	21,430,852,212円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	6,973,173,171円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	33,262,332,990円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	13,202円
g. 分配金	251,941,607円
h. 分配金(1万口当たり)	100円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	100円
-----------------	------

- (注) 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、分配金は全額普通分配金となります。
- (注) 分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。
- (注) 分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合は、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。
- (注) 元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細 (2025年 1 月 7 日現在)

<東京海上・宇宙関連株式マザーファンド>

下記は、東京海上・宇宙関連株式マザーファンド全体(22, 790, 516千口)の内容です。

国内株式

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
機械 (23.2%)			
三菱重工業	330	552	1,238,136
電気機器 (64.2%)			
三菱電機	168.1	329.4	881,309
日本電気	38.9	64.4	876,162
ソニーグループ	27.5	229.5	766,759
T D K	52.8	441.6	903,734

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
情報・通信業 (12.6%)			
K D D I	51	137.1	673,161
合 計	株 数 ・ 金 額	668	1,754
	銘柄数<比率>	6	6
			<8.4%>

- (注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。
- (注) 合計欄の< >内は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する評価額の比率です。

外国株式

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	外貨建金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AEROVIRONMENT INC	—	546	8,945	1,415,313	資本財
ALIBABA GROUP HOLDING	—	396	3,386	535,826	一般消費財・サービス流通・小売り
ALTAIR ENGINEERING INC - A	342	709	7,795	1,233,330	ソフトウェア・サービス
AMAZON.COM INC	177	384	8,753	1,385,038	一般消費財・サービス流通・小売り
AMENTUM HOLDINGS INC-W/I	—	3,883	8,729	1,381,188	商業・専門サービス
ANSYS INC	79	200	6,784	1,073,499	ソフトウェア・サービス
ARM HOLDINGS PLC-ADR	—	473	6,982	1,104,727	半導体・半導体製造装置
AXON ENTERPRISE INC	115	210	12,029	1,903,295	資本財
BOEING CO	78	389	6,647	1,051,731	資本財
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	204	491	6,427	1,017,032	商業・専門サービス
CACI INTERNATIONAL INC-CL A	101	172	7,145	1,130,593	商業・専門サービス
CARPENTER TECHNOLOGY	—	444	8,208	1,298,821	素材
CLOUDFLARE INC - CLASS A	443	814	9,281	1,468,468	ソフトウェア・サービス
ELBIT SYSTEMS LTD	165	—	—	—	資本財
DATADOG INC - CLASS A	238	501	7,330	1,159,781	ソフトウェア・サービス
META PLATFORMS INC-A	42	89	5,643	892,905	メディア・娯楽
ARTHUR J GALLAGHER & CO	139	255	7,059	1,116,996	保険
HEICO CORP	151	277	6,368	1,007,646	資本財
INFORMATICA INC - CLASS A	875	2,465	6,468	1,023,487	ソフトウェア・サービス
IRIDIUM COMMUNICATIONS INC	—	2,815	8,488	1,343,115	電気通信サービス
JABIL CIRCUIT INC	248	455	6,923	1,095,379	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KRATOS DEFENSE & SECURITY	1,282	2,509	7,409	1,172,278	資本財
LEONARDO DRS INC	1,463	2,687	8,871	1,403,654	資本財
MOTOROLA SOLUTIONS INC	100	184	8,413	1,331,150	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NVIDIA CORP	275	621	9,291	1,470,157	半導体・半導体製造装置
ONTO INNOVATION INC	—	432	8,313	1,315,431	半導体・半導体製造装置
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	1,525	2,235	16,974	2,685,777	ソフトウェア・サービス
PARSONS CORP	414	761	7,012	1,109,552	商業・専門サービス
PDD HOLDINGS INC	202	295	2,930	463,725	一般消費財・サービス流通・小売り
QUALCOMM INC	188	428	6,845	1,083,132	半導体・半導体製造装置
ROCKET LAB USA INC	8,387	3,845	11,073	1,752,115	資本財
ROPER TECHNOLOGIES INC	46	119	6,068	960,232	ソフトウェア・サービス
SNOWFLAKE INC-CLASS A	55	468	7,646	1,209,776	ソフトウェア・サービス
SYNOPSYS INC	32	103	5,210	824,329	ソフトウェア・サービス
T-MOBILE US INC	177	325	6,916	1,094,307	電気通信サービス
Taiwan Semiconductor Manufacturing	231	425	9,359	1,480,816	半導体・半導体製造装置
3M CO	—	569	7,413	1,173,005	資本財
ZSCALER INC	123	402	7,601	1,202,668	ソフトウェア・サービス
ASML HOLDING NV-NY REG SHS	26	93	7,197	1,138,724	半導体・半導体製造装置
ELASTIC NV	250	625	6,357	1,005,952	ソフトウェア・サービス
LINDE PLC	65	151	6,235	986,623	素材
小計	株数・金額	18,252	33,263	306,545	48,501,593
	銘柄数<比率>	33	40	—	<76.0%>
(カナダ)			千カナダドル		
CONSTELLATION SOFTWARE INC	12	21	9,410	1,038,312	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	12	21	9,410	1,038,312
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.6%>
(ユーロ…フランス)			千ユーロ		
THALES SA	192	445	6,141	1,009,016	資本財

銘		柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
			株 数	株 数	評 価 額		外貨建金額
(ユーロ…フランス)			百株	百株	千ユーロ	千円	保険 資本財
AXA SA			813	1,494	5,149	846,014	
SAFRAN SA			164	300	6,422	1,055,293	
小 計	株 数 ・ 金 額		1,169	2,241	17,713	2,910,325	
	銘柄 数 < 比 率 >		3	3	—	<4.6%>	
(ユーロ…オランダ)							資本財
AIRBUS SE			230	474	7,577	1,244,952	
小 計	株 数 ・ 金 額		230	474	7,577	1,244,952	
	銘柄 数 < 比 率 >		1	1	—	<1.9%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)							メディア・娯楽
SES SA			4,696	—	—	—	
小 計	株 数 ・ 金 額		4,696	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >		1	—	—	<—%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額		6,097	2,715	25,290	4,155,277	
	銘柄 数 < 比 率 >		5	4	—	<6.5%>	
(イギリス)					千英ポンド		資本財
BAE SYSTEMS PLC			1,785	3,983	4,563	903,504	
小 計	株 数 ・ 金 額		1,785	3,983	4,563	903,504	
	銘柄 数 < 比 率 >		1	1	—	<1.4%>	
(イスラエル)					千イスラエルシェケル		資本財
ELBIT SYSTEMS LTD			—	303	29,303	1,275,662	
小 計	株 数 ・ 金 額		—	303	29,303	1,275,662	
	銘柄 数 < 比 率 >		—	1	—	<2.0%>	
合 計	株 数 ・ 金 額		26,147	40,288	—	55,874,351	
	銘柄 数 < 比 率 >		40	47	—	<87.5%>	

(注) 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) 小計、合計欄の< >内は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。
(注) 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。

外国投資信託証券

2025年1月7日現在の組入れはございません。

銘		柄	期首(前期末)	
			口	数
(アメリカ)				口
AMERICAN TOWER CORP				6,462
SBA COMMUNICATIONS CORP				5,450
合	計	口	数	
		11,912		
		銘	柄	数
				2

(注) 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。

東京海上・宇宙関連株式マザーファンド

運用報告書 第6期（決算日 2024年7月8日）

（計算期間 2023年7月8日～2024年7月8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

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 円	騰 落 率 %	参 考 指 数 騰 落 率 %	株 組 入 比	式 率 %	投 資 信 託 証 組 入 比	純 総 資 産 額
2期(2020年7月7日)	10,641	2.4	123,125.46	3.6	94.7	4.6	百万円 35,452
3期(2021年7月7日)	14,733	38.5	172,404.86	40.0	94.2	3.1	29,208
4期(2022年7月7日)	13,806	△ 6.3	179,198.41	3.9	94.9	2.5	24,142
5期(2023年7月7日)	16,995	23.1	219,112.32	22.3	98.6	—	22,126
6期(2024年7月8日)	23,616	39.0	302,732.00	38.2	95.7	1.5	23,930

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額 円	騰 落 率 %	参 考 指 数 騰 落 率 %	株 組 入 比	式 率 %	投 資 信 託 証 組 入 比	純 総 資 産 額
(期 首) 2023年7月7日	16,995	—	219,112.32	—	98.6	—	—
7月末	17,224	1.3	224,528.42	2.5	96.6	—	—
8月末	17,387	2.3	227,472.87	3.8	95.4	—	—
9月末	16,870	△ 0.7	222,647.89	1.6	97.2	—	—
10月末	16,171	△ 4.8	215,323.70	△ 1.7	96.0	—	—
11月末	17,924	5.5	231,310.37	5.6	96.1	1.0	1.0
12月末	18,434	8.5	235,247.18	7.4	94.0	2.0	2.0
2024年1月末	19,289	13.5	247,919.85	13.1	94.8	1.8	1.8
2月末	20,695	21.8	260,555.44	18.9	94.7	1.7	1.7
3月末	21,129	24.3	271,229.67	23.8	95.8	1.7	1.7
4月末	21,238	25.0	275,232.10	25.6	95.5	1.6	1.6
5月末	21,586	27.0	281,365.85	28.4	93.4	1.6	1.6
6月末	23,004	35.4	297,994.48	36.0	94.6	1.6	1.6
(期 末) 2024年7月8日	23,616	39.0	302,732.00	38.2	95.7	1.5	1.5

(注) 騰落率は期首比です。

参考指数は、MSCI AC ワールド指数（配当込み、円換算ベース）です。参考指数は、基準価額への反映を考慮して、基準日前日のMSCI AC ワールド指数（米ドルベース）の値を基準日の対顧客電信売買相場の仲値（TTM）で委託会社が円換算したものです。
MSCI AC ワールド指数に関する著作権、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社は当ファンドとは関係なく、当ファンドから生じるいかなる責任にも負いません。

○運用経過

(2023年7月8日～2024年7月8日)

■期中の基準価額等の推移

期 首：16,995円

期 末：23,616円

騰落率： 39.0%

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・米国で利下げへの期待や堅調な企業業績などを背景に大型ハイテク銘柄を中心に株式市場が上昇基調で推移したこと
- ・円安が進行したこと

マイナス要因

- ・期前半、利上げ終了時期をめぐる不透明感などから、株式市場が軟調に推移する場面があったこと



(注) 参考指数は、期首(2023年7月7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。

(注) 参考指数は、MSCI AC ワールド指数(配当込み、円換算ベース)です。

■投資環境

【世界株式市場】

当期、世界の株式市場は上昇しました。期前半、FRB(米連邦準備制度理事会)による金融引き締め長期化への懸念から、株安・債券安が同時進行する場面もありましたが、2023年末にかけて米国の政策金利据え置きが続くなか、早期利下げへの期待が強まったことを背景に、株式市場は大幅に反発しました。

2024年に入ると、インフレの下げ渋りなどから利下げ観測が後退した一方、米国景気の底堅さを示す経済指標の発表が相次いだことや、AI(人工知能)関連の超大型ハイテク株を中心に好調な企業業績が確認されたことなどから、3月にかけて株式市場は続伸しました。その後、利下げ開始時期をめぐる不透明感が増すなか、4月にはいったん調整色が強まる展開となりましたが、期末にかけて、インフレが和らぐなど金融緩和に転じる環境が整いつつあったことや、主要企業の2024年1-3月期の決算がおおむね堅調であったことが好感され、株式市場は再び上昇基調で推移しました。

【為替市場】

米ドル円為替レートは円安米ドル高となりました。

FRBによる早期利下げへの期待が急速に高まった2023年11月半ばから年末にかけて、米国長期金利が低下して日米金利差の縮小が意識されたことで、急激な円高に振れる場面も見られましたが、米国でインフレの下げ渋りや堅調な経済指標を背景に早期利下げ観測が後退し、米国政策金利が高止まりするなか、期を通して円安米ドル高基調での推移となりました。

■ポートフォリオについて

宇宙関連ビジネスにおいて高い技術力や競争力を有し、政府や民間による長期的な宇宙投資計画を踏まえて成長が見込まれる銘柄を組み入れました。セクター別では、情報技術と資本財・サービス、地域別では米国の銘柄を中心に組み入れられました。運用プロセスにおいては、中長期の投資リターンを実現すべく、投資候補銘柄の成長性、クオリティ、バリュエーション(投資価値を測るための指標)などの観点で厳格な基準を設け、リサーチ重視のボトムアップ・プロセスを効果的に活用したポートフォリオ構築を行いました。

以上の運用の結果、主要通貨に対して円安が進行したこともあり、基準価額は39.0%上昇しました。

パフォーマンスの寄与度上位銘柄、下位銘柄は以下の通りです。

- 寄与度上位銘柄：三菱重工業(ガスタービンなどのエネルギー関連を主力事業として、航空・防衛・宇宙などの事業も手掛ける)プラント・インフラ、航空・防衛・宇宙、エネルギーなどの部門が好調で、市場予想を上回る好業績となる可能性が高いことから株価は上昇しました。宇宙開発関連機器製造で確固たる地歩を築いていることなどから、同社株の保有を維持する方針です。

●寄与度下位銘柄：IRIDIUM COMMUNICATIONS（低軌道衛星コンステレーションを通じた衛星通信サービスを提供）
Qualcomm Technologiesとの提携によるスマートフォン事業の立ち上がりが当初想定よりも遅れていたことや、金融収支の悪化などにより市場予想を下回る決算となったことから株価は下落しました。業績悪化や提携事業の難航が予想されたため、期中に同社株を全て売却しました。

○今後の運用方針

世界の株式市場は、景気抑制的な政策金利の影響を受けにくい大型グロース株主導の二極化相場が当面継続することが予想されますが、このような環境下でも、世界で宇宙関連ビジネスを展開する企業の中から引き続き魅力的な成長機会を有する銘柄を発掘できると考えています。

宇宙関連ビジネスに対する世界の需要は力強く、勢いを増しています。宇宙関連ビジネスは、政府主導の産業から商業化へのシフトによって、急速に成長していく転換期にあります。打ち上げ費用の低下、衛星の小型化、国家の安全や防衛の必要性の増大、規制状況の変化が新規参入企業だけでなく伝統的な宇宙・防衛企業に対しても新たな収益機会を提供しています。

引き続き、リサーチ重視のボトムアップ・プロセスを通じて、高い技術力や競争力などを持つ宇宙関連企業に投資し、中長期的なリターンを獲得を目指す方針です。

○1万口当たりの費用明細 (2023年7月8日～2024年7月8日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	12	0.061	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ＊売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(12)	(0.061)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	9	0.046	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ＊有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(9)	(0.046)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	3	0.014	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 ＊保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 ＊その他は、信託事務等に要する諸費用
（ 保 管 費 用 ）	(3)	(0.014)	
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	
合 計	24	0.121	
期中の平均基準価額は、19,245円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○売買及び取引の状況

(2023年7月8日～2024年7月8日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上場	千株 54 (399)	千円 399,755 (ー)	千株 577	千円 2,238,459
	アメリカ	百株 27,402 (247)	千米ドル 66,135 (ー)	百株 35,540	千米ドル 93,292
外国	カナダ	0.25 (14)	千カナダドル 70 (1)	17 (ー)	千カナダドル 929 (1)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
外国	フランス	278	3,651	266	1,444
	オランダ	5	73	87	1,203
外国	ルクセンブルク	4,803	2,906	107	58
	その他	20	2,575	20	2,568
外国	イギリス	1,865	千英ポンド 2,057	79	千英ポンド 95
	スウェーデン	ー	千スウェーデンクローナ ー	3,567	千スウェーデンクローナ 34,761
外国	韓国	ー	千韓国ウォン ー	516	千韓国ウォン 3,701,133

(注) 金額は受渡代金です。

(注) ()内は株式分割、移転、合併等による増減分で、上段の数字には含まれていません。

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	AMERICAN TOWER CORP	6,852	1,382	390	77
外国	SBA COMMUNICATIONS CORP	5,775	1,383	325	75
	小 計	12,627	2,766	715	153

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 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。

○株式売買比率

(2023年7月8日～2024年7月8日)

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	29,913,665千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	20,462,394千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.46

(注) (b)は、各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) (c)は、小数点以下2位未満を切り捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2023年7月8日～2024年7月8日)

該当事項はございません。

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

(2024年7月8日現在)

国内株式

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
建設業 (－%)			
コムシスホールディングス	156.1	—	—
機械 (23.7%)			
三菱重工業	75	330	674,850
電気機器 (68.3%)			
三菱電機	237.3	168.1	459,669
日本電気	96.4	38.9	534,875
ソニーグループ	37.6	27.5	382,525

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
TDK	—	52.8	566,016
ファナック	94.5	—	—
情報・通信業 (8.0%)			
KDDI	95.1	51	225,726
合 計	株 数 ・ 金 額	792	668
	銘柄数<比率>	7	6 <11.9%>

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

外国株式

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			当	期	
銘柄	株数	株数	期末		業種等
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ALTAIR ENGINEERING INC - A	607	342	3,390	545,162	ソフトウェア・サービス
AMAZON.COM INC	234	177	3,550	570,829	一般消費財・サービス流通・小売り
ANSYS INC	110	79	2,619	421,194	ソフトウェア・サービス
AXON ENTERPRISE INC	142	115	3,433	552,045	資本財
BOEING CO	184	78	1,457	234,303	資本財
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	—	204	3,126	502,580	商業・専門サービス
CACI INTERNATIONAL INC-CL A	114	101	4,283	688,712	商業・専門サービス
CELANESE CORP-SERIES A	250	—	—	—	素材
CLOUDFLARE INC - CLASS A	413	443	3,856	619,967	ソフトウェア・サービス
COMCAST CORP-CL A	863	—	—	—	メディア・娯楽
ELBIT SYSTEMS LTD	—	165	3,102	498,834	資本財
DATADOG INC - CLASS A	194	238	3,205	515,367	ソフトウェア・サービス
META PLATFORMS INC-A	92	42	2,284	367,343	メディア・娯楽
GXO LOGISTICS INC	660	—	—	—	運輸
ARTHUR J GALLAGHER & CO	143	139	3,687	592,905	保険
HEICO CORP	187	151	3,438	552,762	資本財
HEXCEL CORP	419	—	—	—	資本財
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	165	—	—	—	資本財
INFORMATICA INC - CLASS A	—	875	2,731	439,162	ソフトウェア・サービス
IRIDIUM COMMUNICATIONS INC	821	—	—	—	電気通信サービス
JABIL CIRCUIT INC	—	248	2,695	433,345	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KRATOS DEFENSE & SECURITY	3,319	1,282	2,644	425,185	資本財
LEONARDO DRS INC	—	1,463	3,761	604,773	資本財
MICROSOFT CORP	139	—	—	—	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	316	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	29	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MOTOROLA SOLUTIONS INC	106	100	3,892	625,764	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NVIDIA CORP	57	275	3,461	556,518	半導体・半導体製造装置
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	4,643	1,525	4,153	667,688	ソフトウェア・サービス
PARSONS CORP	—	414	3,303	531,124	商業・専門サービス
PDD HOLDINGS INC	—	202	2,760	443,751	一般消費財・サービス流通・小売り
QUALCOMM INC	—	188	3,873	622,734	半導体・半導体製造装置
ROCKET LAB USA INC	10,401	8,387	4,092	658,030	資本財
ROPER TECHNOLOGIES INC	49	46	2,597	417,574	ソフトウェア・サービス
SNOWFLAKE INC-CLASS A	—	55	798	128,417	ソフトウェア・サービス
SYNOPSYS INC	101	32	2,045	328,925	ソフトウェア・サービス
T-MOBILE US INC	220	177	3,184	511,952	電気通信サービス
Taiwan Semiconductor Manufacturing	248	231	4,266	685,902	半導体・半導体製造装置
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	54	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VIASAT INC	828	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZSCALER INC	—	123	2,492	400,702	ソフトウェア・サービス
ASML HOLDING NV-NY REG SHS	21	26	2,812	452,244	半導体・半導体製造装置
ELASTIC NV	—	250	2,876	462,393	ソフトウェア・サービス
LINDE PLC	—	65	2,837	456,170	素材
小計	株数・金額	26,143	18,252	102,720	16,514,371
銘柄数<比率>	32	33	—	<69.0%>	

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額	外貨建金額		邦貨換算金額
(カナダ)			百株	百株	千カナダドル	千円	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION SOFTWARE INC			14	12	4,850	571,554	
小 計	株 数 ・ 金 額		14	12	4,850	571,554	
	銘柄 数 < 比 率 >		1	1	—	<2.4%>	
(ユーロ…フランス)					千ユーロ		資本財 保険 資本財
THALES SA			—	192	2,976	517,777	
AXA SA			1,009	813	2,601	452,501	
SAFRAN SA			148	164	3,321	577,789	
小 計	株 数 ・ 金 額		1,158	1,169	8,898	1,548,069	
	銘柄 数 < 比 率 >		2	3	—	<6.5%>	
(ユーロ…オランダ)							資本財
AIRBUS SE			312	230	3,142	546,721	
小 計	株 数 ・ 金 額		312	230	3,142	546,721	
	銘柄 数 < 比 率 >		1	1	—	<2.3%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)							メディア・娯楽
SES SA			—	4,696	2,336	406,398	
小 計	株 数 ・ 金 額		—	4,696	2,336	406,398	
	銘柄 数 < 比 率 >		—	1	—	<1.7%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額		1,470	6,097	14,377	2,501,189	
	銘柄 数 < 比 率 >		3	5	—	<10.5%>	
(イギリス)					千英ポンド		資本財
BAE SYSTEMS PLC			—	1,785	2,254	464,043	
小 計	株 数 ・ 金 額		—	1,785	2,254	464,043	
	銘柄 数 < 比 率 >		—	1	—	<1.9%>	
(スウェーデン)					千スウェーデンクローナ		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEXAGON AB-B SHS			3,567	—	—	—	
小 計	株 数 ・ 金 額		3,567	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >		1	—	—	<—%>	
(韓国)					千韓国ウォン		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
Samsung Electronics Co Ltd			516	—	—	—	
小 計	株 数 ・ 金 額		516	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >		1	—	—	<—%>	
合 計	株 数 ・ 金 額		31,713	26,147	—	20,051,159	
	銘柄 数 < 比 率 >		38	40	—	<83.8%>	

(注) 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) 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) 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。

外国投資信託証券

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末			比 率
		口 数	口 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千米ドル	千円	%
AMERICAN TOWER CORP		—	6,462	1,264	203,249	0.8
SBA COMMUNICATIONS CORP		—	5,450	1,040	167,204	0.7
合 計	口 数 ・ 金 額	—	11,912	2,304	370,454	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	2	—	<1.5%>	

(注) 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) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 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。

○投資信託財産の構成

(2024年7月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	22,894,820	94.0
投資証券	370,454	1.5
コール・ローン等、その他	1,086,456	4.5
投資信託財産総額	24,351,730	100.0

(注) 当期末における外貨建純資産 (20,593,014千円) の投資信託財産総額 (24,351,730千円) に対する比率は84.6%です。
(注) 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で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=160.77円、1カナダドル=117.83円、1ユーロ=173.97円、1英ポンド=205.85円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年7月8日現在)

○損益の状況 (2023年7月8日～2024年7月8日)

項 目		当 期 末
		円
(A) 資産		24,351,730,855
コール・ローン等		1,081,215,764
株式(評価額)		22,894,820,744
投資証券(評価額)		370,454,140
未収配当金		5,238,518
未収利息		1,689
(B) 負債		421,170,281
未払解約金		421,170,281
(C) 純資産総額(A－B)		23,930,560,574
元本		10,133,153,679
次期繰越損益金		13,797,406,895
(D) 受益権総口数		10,133,153,679口
1万口当たり基準価額(C／D)		23,616円

項 目		当 期
		円
(A) 配当等収益		240,090,309
受取配当金		224,264,887
受取利息		15,847,436
その他収益金		66,442
支払利息	△	88,456
(B) 有価証券売買損益		6,874,346,005
売買益		8,441,342,493
売買損	△	1,566,996,488
(C) 保管費用等	△	2,969,083
(D) 当期損益金(A＋B＋C)		7,111,467,231
(E) 前期繰越損益金		9,106,949,575
(F) 追加信託差損益金		1,477,752,046
(G) 解約差損益金	△	3,898,761,957
(H) 計(D＋E＋F＋G)		13,797,406,895
次期繰越損益金(H)		13,797,406,895

(注) 当親ファンドの期首元本額は13,019,177,424円、期中追加設定元本額は1,452,751,296円、期中一部解約元本額は4,338,775,041円です。
<元本の内訳>
東京海上・宇宙関連株式ファンド（為替ヘッジなし） 8,447,626,197円
東京海上・宇宙関連株式ファンド（為替ヘッジあり） 1,685,527,482円
(注) 上記表中の次期繰越損益金が△表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額（元本の欠損）となります。
(注) 上記表中の1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第11号に規定する計算口数当たりの純資産の額となります。

(注) (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す。
(注) (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) (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。

○お知らせ

当ファンドを投資対象とする公募投信が、NISA「成長投資枠」の対象商品になるための要件を満たすため、当ファンドにおいて所要の約款変更を2023年10月7日付で行いました。