

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／資産複合 (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 (2015年 7 月17日設定)			
運用方針	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。			
主要投資対象	東京海上・年金運用型戦略ファンド (年 1 回 決 算 型)	「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」を主要投資対象とします。		
	TMA日本債券インデックスマザーファンド	日本債券 (国債、社債等)		
	TMA日本債券マザーファンド	日本債券 (国債、社債等)		
	東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド	日本株式 (JPX日経400採用銘柄)		
	TMA日本株アクティブマザーファンド	日本株式		
	TMA外国債券インデックスマザーファンド	外国債券 (先進国の国債)		
	TMA外国債券マザーファンド	外国債券 (先進国の国債)		
	TMA外国株式インデックスマザーファンド	外国株式 (先進国の株式)		
	TMA外国株式マザーファンド	外国株式 (先進国の株式)		
投資制限	東京海上・年金運用型戦略ファンド (年 1 回 決 算 型)	・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は、制限を設けません。		
	TMA日本債券インデックスマザーファンド	10%以下	外貨建資産への投資制限	20%以下
	TMA日本債券マザーファンド	10%以下		20%以下
	東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド	制限なし		20%以下
	TMA日本株アクティブマザーファンド	制限なし		20%以下
	TMA外国債券インデックスマザーファンド	10%以下		制限なし
	TMA外国債券マザーファンド	10%以下		制限なし
	TMA外国株式インデックスマザーファンド	制限なし		制限なし
	TMA外国株式マザーファンド	制限なし		制限なし
分配方針	毎決算時に、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。			

東京海上・年金運用型戦略ファンド
(年1回決算型)
＜愛称 年金ぶらす＞

第6期 運用報告書 (全体版)
(決算日 2021年 1 月25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・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)＜愛称 年金ぶらす＞」は、このたび、第6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	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率					
	円	円	%		%	%	%	%	%	百万円
2期(2017年1月25日)	9,639	0	5.0	9,812	6.4	48.0	1.4	48.9	0.4	623
3期(2018年1月25日)	10,813	0	12.2	10,985	12.0	48.1	2.0	48.1	0.3	574
4期(2019年1月25日)	10,090	0	△ 6.7	10,327	△ 6.0	48.7	1.6	48.0	0.3	820
5期(2020年1月27日)	11,163	0	10.6	11,326	9.7	47.8	1.5	49.5	0.3	1,269
6期(2021年1月25日)	12,067	0	8.1	12,081	6.7	49.6	0.7	48.7	0.3	1,706

(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、「株式先物比率」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、「債券組入比率」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。

(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

参考指数は、JPX日経インデックス400、TOPIX（東証株価指数）、NOMURA-BPI（野村債券・パフォーマンス・インデックス）（総合）、MSCI コクサイ指数（円ヘッジなし・円ベース）、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）を基本資産配分で組み合わせた合成指数です。基準価額は対顧客電信売買相場の仲値（TTM）を用いて計算しているため、MSCIコクサイ指数は、基準日前日のMSCIコクサイ指数（米ドルベース）を基準日のTTMで委託会社が円換算したもの、FTSE世界国債インデックスは、FTSE世界国債インデックス（国内投信用）を使用しています。基本資産配分は5ページをご参照ください。

○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	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率				
(期 首) 2020年1月27日	円 11,163	% －		% －	% 47.8	% 1.5	% 49.5	% 0.3
1月末	11,127	△0.3	11,290	△ 0.3	47.7	1.6	49.9	0.3
2月末	10,693	△4.2	10,832	△ 4.4	46.0	1.3	52.1	0.3
3月末	10,087	△9.6	10,172	△10.2	46.0	1.5	52.0	0.3
4月末	10,462	△6.3	10,493	△ 7.4	49.8	1.9	47.6	0.3
5月末	10,799	△3.3	10,819	△ 4.5	49.0	1.5	48.4	0.3
6月末	10,893	△2.4	10,898	△ 3.8	49.0	1.1	49.6	0.3
7月末	10,934	△2.1	10,914	△ 3.6	48.5	1.2	49.8	0.3
8月末	11,323	1.4	11,336	0.1	50.7	1.1	47.7	0.3
9月末	11,275	1.0	11,254	△ 0.6	48.1	1.2	50.1	0.3
10月末	11,090	△0.7	11,050	△ 2.4	48.0	1.2	50.2	0.3
11月末	11,748	5.2	11,725	3.5	51.3	1.2	47.2	0.3
12月末	11,909	6.7	11,913	5.2	49.2	1.4	49.5	0.3
(期 末) 2021年1月25日	12,067	8.1	12,081	6.7	49.6	0.7	48.7	0.3

(注) 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、「株式先物比率」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、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。

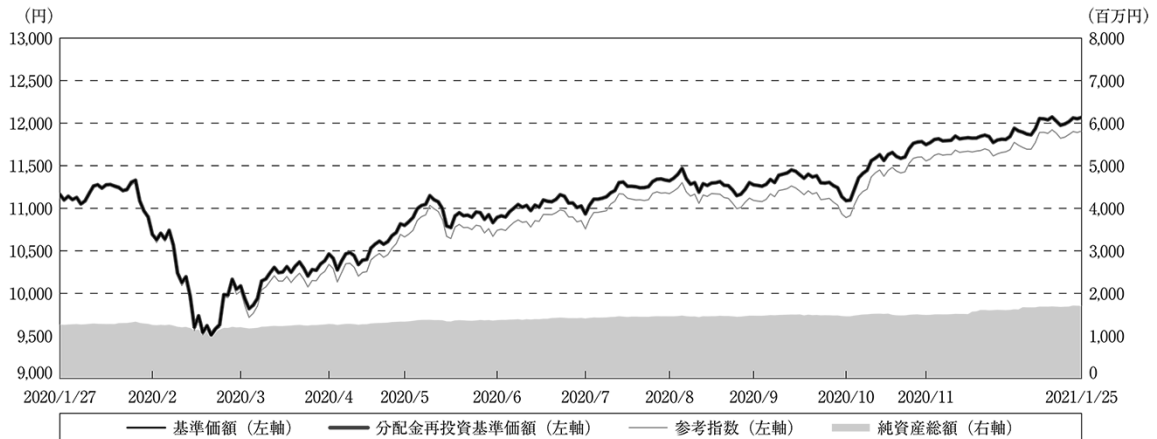
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。

(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

○運用経過

(2020年1月28日～2021年1月25日)

■期中の基準価額等の推移



- (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(2020年1月27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。

◇基準価額の主な変動要因

【各マザーファンドのベンチマークの騰落率】

	日本株式 JPX日経インデックス 400	日本株式 TOPIX (東証株価指数)	日本債券 NOMURA - BPI (総合)	外国株式 MSCIコクサイ指数 (円ヘッジなし・円ベース)	外国債券 FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・ 円ベース)
騰落率	11.0%	9.4%	△ 1.2%	11.8%	4.3%

プラス要因

- ・新型コロナウイルスの感染拡大を受けて、主要各国で大規模な財政・金融政策が実施されたこと
- ・新型コロナウイルスワクチン接種の進展による景気回復への期待
- ・米国大統領選挙でバイデン民主党候補の勝利が確実となり、大型財政出動への期待が高まったこと

マイナス要因

- ・新型コロナウイルスの世界的な感染拡大に伴う景気減速懸念の高まり

■投資環境

【日本株式市況】

期初、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大に伴う景気減速が嫌気され、世界的に株式市場が下落するなか、日本株式市場も下落しました。その後、国内で新型コロナウイルス感染拡大ペースが鈍化したことに伴い、緊急事態宣言が解除されたことを受けて経済活動の正常化への期待が高まったことに加え、財政・金融政策の景気下支えもあり、日本株式市場は上昇に転じました。

期後半は、米国大統領選挙でバイデン民主党候補の勝利が確実となり大型財政出動への期待が高まったことや、欧米で新型コロナウイルスワクチンが承認されたことを受けて景気回復期待が高まったことなどから、日本株式市場は大きく上昇しました。また、米国連邦議会で9,000億米ドル規模の追加経済対策が成立したことも追い風となり、日本株式市場は前期末対比上昇しました。

【日本債券市況】

期初、 -0.05% 程度水準であった10年国債利回りは、新型コロナウイルスの感染拡大を背景とした市場流動性の低下により、2020年3月中旬にかけて大きく上下する展開となりました。その後、主要各国で大規模な財政・金融政策が実施されたことを受けて市場のボラティリティ（変動性）が低下すると、10年国債利回りは期末にかけて 0% から 0.05% 程度の狭いレンジ圏での推移が継続し、 0.04% 程度水準で期を終えました。

【外国株式市況】

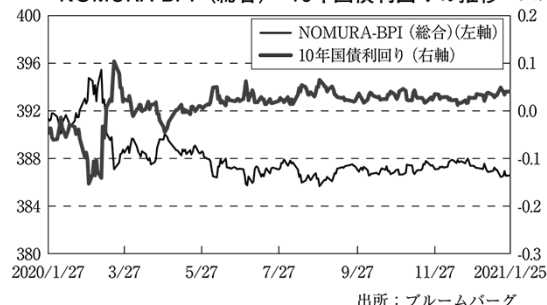
期前半は、新型コロナウイルス感染拡大を受けて経済活動の制限措置などが世界的に導入されたことが嫌気され、外国株式市場は急落したものの、各国の政府や中央銀行による前例のない財政・金融政策が下支えとなり、株式市場は新型コロナウイルス感染拡大前の水準を回復しました。

期後半は、欧米の製薬会社が開発した新型コロナウイルスワクチンの接種の進展とともに経済活動が正常化に向かうとの期待から、外国株式市場は続伸し、前期末比上昇しました。

TOPIX（東証株価指数）の推移



NOMURA-BPI（総合）・10年国債利回りの推移（％）



MSCIコクサイ指数
(円ヘッジなし・円ベース) の推移

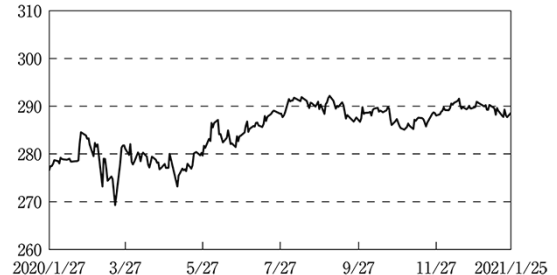


【外国債券市況】

期前半、米10年国債利回りはFRB（米連邦準備制度理事会）が緊急利下げや無制限の量的金融緩和などを講じたことにより大きく低下しました。期後半は、欧米の製薬会社が開発中の新型コロナウイルスワクチンの治験で有効性が確認されたことや、米国で民主党が大統領選挙に加え連邦議会選挙でも上下両院を制したことにより大規模な財政政策実現への期待が高まったことなどから、米10年国債利回りは上昇基調に転じましたが、期初からは低下した水準で期を終えました。

期初、ドイツ10年国債利回りは新型コロナウイルスの感染拡大への対応として、ECB（欧州中央銀行）がPEPP（パンデミック緊急購入プログラム）を導入したことなどを背景に大きく低下しました。その後、ドイツ10年国債利回りは上昇に転じる局面もありましたが、期後半は新型コロナウイルス感染再拡大などを背景に低下基調で推移し、期初からは小幅に低下した水準で期を終えました。

FTSE世界国債インデックス
(除く日本、ヘッジなし・円ベース)の推移



(注) FTSE世界国債インデックス（国内投信用）の値を表示しています。

出所：ブルームバーグ

【為替市況】

米ドル円相場は、新型コロナウイルスの感染拡大を受けてFRBが大規模な金融緩和策を講じたことにより米国債利回りが大きく低下したことなどを背景に、円高米ドル安が進行しました。主要国での経済活動の再開に伴い景気回復への期待が高まったことなどが好感され、円安米ドル高に振れる局面もありましたが、新型コロナウイルスの感染再拡大やFRBによる2023年までのゼロ金利政策維持の表明などを背景に円高米ドル安基調が継続し、前期末対比円高米ドル安となりました。

ユーロ円相場は、欧州復興基金が設立したことや、新型コロナウイルスワクチンの治験で有効性が確認されたことなどから円安ユーロ高基調で推移し、前期末対比円安ユーロ高となりました。

■ポートフォリオについて

<東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）>

当ファンドの運用は、国内外の複数の資産（日本株式、日本債券、外国株式、外国債券）を主要投資対象とするマザーファンドを、それぞれの基本投資比率に応じて組み入れました。各マザーファンドの値動きによって生じる組入比率の変動に対し、基本資産配分からの乖離の修正を適宜行い、期を通じて各資産の基本資産配分を維持しました。

なお、2020年3月31日のGPIF（年金積立金管理運用独立行政法人）による基本ポートフォリオ変更の発表を受けて、4月1日より基本資産配分を変更しました。

当ファンドの基準価額は、各マザーファンドの値動きを反映し、8.1%上昇しました。

【基本資産配分】

	マザーファンド	2020年3月31日まで		2020年4月1日以降		ファンド騰落率
		基本資産配分比率	基本投資比率	基本資産配分比率	基本投資比率	
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	25%	12.5%	25%	12.5%	13.6%
	TMA日本株アクティブマザーファンド		12.5%		12.5%	27.3%
日本債券	TMA日本債券インデックスマザーファンド	35%	17.5%	25%	12.5%	△ 1.3%
	TMA日本債券マザーファンド		17.5%		12.5%	△ 1.0%
外国株式	TMA外国株式インデックスマザーファンド	25%	12.5%	25%	12.5%	11.2%
	TMA外国株式マザーファンド		12.5%		12.5%	14.3%
外国債券	TMA外国債券インデックスマザーファンド	15%	7.5%	25%	12.5%	4.2%
	TMA外国債券マザーファンド		7.5%		12.5%	5.7%

＜TMA日本株アクティブマザーファンド＞

「業種配分」と「個別銘柄選択」を収益の源泉とし、中長期的にベンチマークとするTOPIX（東証株価指数）を上回ることを目標に運用を行いました。業種配分は、当社独自の業種分類によりセクターウェイトを決定し、個別銘柄については、徹底した企業調査・分析をベースに成長性と割安度の双方の視点から銘柄選択を行いました。

当期の業種戦略は、新型コロナウイルス感染拡大が景気や企業業績に与える影響を考慮した配分を行いました。銘柄戦略については、前半に保守的な銘柄入れ替えを行いました。期後半は業績のボトムアウトや構造改革による企業体質強化が見込める銘柄のウェイトを引き上げました。また、2020年の年末にかけて、景気敏感度の高い銘柄選択を行いました。

以上の運用の結果、基準価額は上昇し、騰落率はベンチマークを上回りました。当期は新型コロナウイルスの感染拡大が経済環境や企業業績に悪影響を及ぼしましたが、業種戦略や銘柄選択効果が奏功しました。

＜TMA日本債券マザーファンド＞

マクロ経済分析、市場動向分析、各種信用分析ツールなどの計量的な分析結果に定性判断を加味して、金利の方向性を予測する戦略（イールド選択）、事業債などの非国債と国債との利回り格差の拡張を予測する戦略（スプレッド選択）、および銘柄選択という3つの戦略によって、ベンチマークとするNOMURA-BPI（総合）を上回る収益を獲得することを目標として運用を行いました。

当期は、イールド選択では所有期間利回りが高い長期債および超長期債セクターのオーバーウェイトを基本とし、市場環境に応じて機動的に調整しました。スプレッド選択は事業債のオーバーウェイト、銘柄選択は残存期間が10年以下の事業債のオーバーウェイトを継続しました。

以上の運用の結果、基準価額は下落しましたが、騰落率はベンチマークを小幅に上回りました。事業債の相対パフォーマンスが高く、特にスプレッド選択および銘柄選択が奏功しました。

＜TMA外国株式マザーファンド＞

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て、ベンチマークとするMSCIコクサイ指数（円ヘッジなし・円ベース）を上回る収益率を目標に運用を行いました。

地域配分では、個別銘柄の魅力度などを勘案して、北米・アジア地域のオーバーウェイト、欧州地域のアンダーウェイトを主な方針としました。セクター配分は、ヘルスケアセクターおよび一般消費財・サービスセクターのオーバーウェイト、不動産セクターのアンダーウェイトを主な方針としました。期中に、資本財・サービスセクターのアンダーウェイトをニュートラルとした一方、情報技術セクターをニュートラルからアンダーウェイトとしました。

以上の運用の結果、基準価額は上昇し、騰落率はベンチマークを上回りました。金融セクターや生活必需品セクターなどの個別銘柄選択効果がプラス寄与しました。

＜TMA外国債券マザーファンド＞

国別配分、デュレーション調整、銘柄選択を実施することによって、ベンチマークとするFTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）を上回る収益率を目標に運用を行いました。

国別配分については、米国をオーバーウェイトからアンダーウェイトとし、ユーロ圏はアンダーウェイトを維持しました。デュレーション調整は、米国、ユーロ圏ともにベンチマーク対比長期化を維持しました。

銘柄選択については、相対的に割安な銘柄を投資対象として選択しました。

以上の運用の結果、基準価額は上昇し、騰落率はベンチマークを上回りました。デュレーションの長期化がプラス寄与しました。

＜東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド＞

ベンチマーク：JPX日経インデックス400

＜TMA日本債券インデックスマザーファンド＞

ベンチマーク：NOMURA-BPI（総合）

＜TMA外国株式インデックスマザーファンド＞

ベンチマーク：MSCIコクサイ指数（円ヘッジなし・円ベース）

＜TMA外国債券インデックスマザーファンド＞

ベンチマーク：FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）

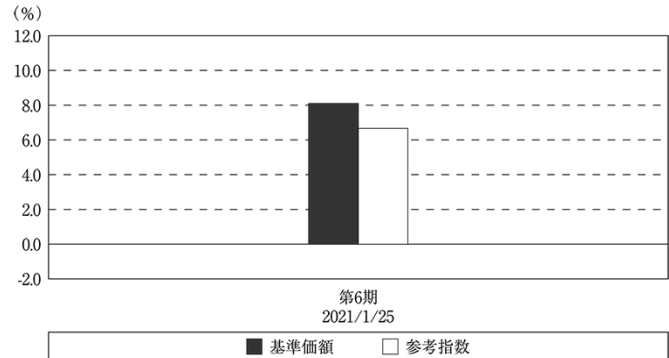
上記4つのマザーファンドは、各々のベンチマークに連動する投資成果を目指して運用を行いました。
以上の運用の結果、各マザーファンドはおおむね各々のベンチマークに連動する値動きとなりました。

■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。

■分配金

当期においては、運用の効率性などを勘案して、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、税込み）

項 目	第 6 期
	2020年 1 月28日～ 2021年 1 月25日
当期分配金 (対基準価額比率)	— — %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,214

（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・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）＞

引き続き、各資産を基本資産配分から±5%の範囲内に調整することにより、中長期的な成長を目指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＞

世界的な新型コロナウイルスの感染再拡大などの懸念材料はあるものの、ワクチン接種の進展が見込まれていることや、各国の金融緩和政策や財政拡大などの対応により、本格的な景気後退に陥る可能性は低いと想定しています。

企業業績面では、業績の回復が見込まれており、期待先行で上昇した株価を下支えすると想定します。

このような環境下、新型コロナウイルスワクチン接種が進展するなか景気敏感株の動向に注意しつつ、在宅勤務の広がりなどで恩恵を受ける銘柄も想定して、中立的なスタンスを維持しながら、景気敏感株のウェイトを高めるタイミングを見極めます。

＜TMA日本債券マザーファンド＞

新型コロナウイルスの感染拡大を背景に、日銀が現在の緩和的な金融政策を大きく変更する可能性は低く、国内投資家の余剰資金運用ニーズが根強いことなどから、長期金利は狭いレンジ内で推移すると予想します。

このような環境下、イールド選択は市場動向に留意し、機動的にポジション調整を行います。スプレッド選択は、事業債のオーバーウェイトを維持する方針です。銘柄選択は、残存期間が10年以下の事業債のオーバーウェイトを維持する方針です。

＜TMA外国株式マザーファンド＞

欧米では新型コロナウイルスワクチン接種が開始され、経済活動正常化への期待が高まっています。また、米国ではバイデン政権が誕生し、大規模な財政政策の実現が期待されます。足元で株価バリュエーション（株価の割安度を測る指標）は高まっているものの、政府の財政支援やFRBの金融緩和が見込まれることから、中長期的には外国株式市場は緩やかな上昇基調が継続すると想定しています。

このような環境下、地域配分は北米地域をオーバーウェイト、欧州地域をアンダーウェイトとし、セクター配分は、ヘルスケアや一般消費財・サービス、コミュニケーション・サービスセクターをオーバーウェイトとする一方、不動産や情報技術、素材セクターをアンダーウェイトの方針とします。銘柄選択では割安な企業に投資する方針を継続します。

＜TMA外国債券マザーファンド＞

米国債利回りは、新型コロナウイルスワクチン普及への期待感や追加財政刺激策による経済活動の回復期待から上昇すると予想します。ただし、FRBによる強力な金融緩和政策が継続されるなか、その上昇は緩やかに推移すると予想します。

また、ドイツ国債利回りもECBが強力な金融緩和政策を継続する見通しであることから、利回りの上昇は限定的なものに止まると予想します。

このような想定のもと、デュレーション調整はベンチマーク並みからやや長期化の範囲で機動的に調整する予定です。

為替市場では、米ドル円相場は日米金利差が低水準で推移する見込みであり、円高米ドル安が進みやすい地合いになると考えています。一方、ユーロ円相場は、現状円安ユーロ高が進んでいるものの、今後一段と円安ユーロ高が進行する余地は限定的と考えています。

＜東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド＞

＜TMA日本債券インデックスマザーファンド＞

＜TMA外国株式インデックスマザーファンド＞

＜TMA外国債券インデックスマザーファンド＞

引き続き、上記4つのマザーファンドとも各々のベンチマークに連動する投資成果を目指して運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年 1 月28日～2021年 1 月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 150	% 1.362	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(72)	(0.656)	* 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)	(72)	(0.656)	* 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)	(5)	(0.049)	* 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	2	0.017	(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)	(2)	(0.014)	* 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
(新 株 予 約 権 証 券)	(0)	(0.000)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.003)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.004	(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)	(0)	(0.004)	* 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	3	0.025	(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)	(2)	(0.014)	* 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)	(1)	(0.011)	* 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	155	1.408	
期中の平均基準価額は、11,028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。

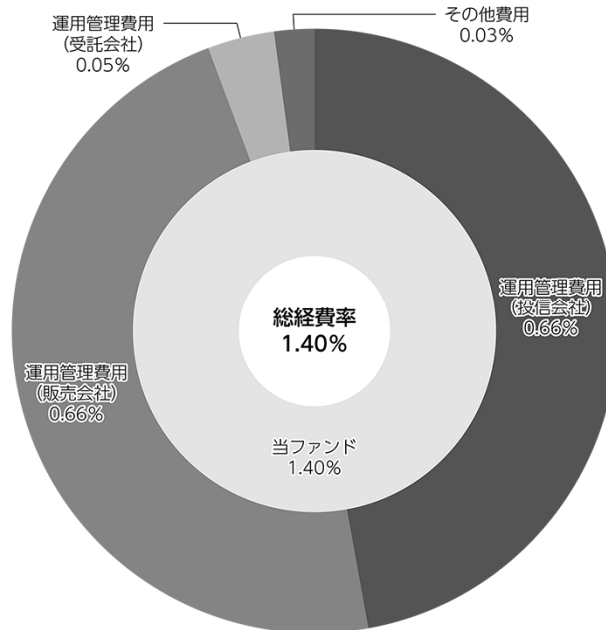
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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1.40%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

(2020年1月28日～2021年1月25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
TMA日本債券インデックスマザーファンド	95,999	124,743	103,144	134,506
TMA日本債券マザーファンド	87,934	124,372	94,938	134,653
東京海上・J P X日経400インデックスマザーファンド	68,683	110,738	47,590	78,745
TMA日本株アクティブマザーファンド	58,858	101,206	49,511	87,672
TMA外国債券インデックスマザーファンド	98,412	162,465	32,824	54,519
TMA外国債券マザーファンド	67,743	161,861	23,528	56,771
TMA外国株式インデックスマザーファンド	43,828	115,369	31,208	85,031
TMA外国株式マザーファンド	34,766	107,529	26,504	83,898

○株式売買比率

(2020年1月28日～2021年1月25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・J P X 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
(a) 期中の株式売買金額	3,912,565千円	57,039,630千円	11,919,928千円	9,980,713千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	4,043,991千円	47,239,025千円	20,821,011千円	35,523,311千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.96	1.20	0.57	0.28

(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

(2020年1月28日～2021年1月25日)

利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

利害関係人の発行する有価証券等

<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	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
	百万円	百万円	百万円
株式	11	21	35

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは東京海上ホールディングス株式会社です。

○組入資産の明細

(2021年1月25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
TMA日本債券インデックスマザーファンド	169,321	162,175	209,968
TMA日本債券マザーファンド	155,789	148,786	210,011
東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド	94,534	115,626	217,644
TMA日本株アクティブマザーファンド	94,179	103,526	220,553
TMA外国債券インデックスマザーファンド	59,042	124,630	208,731
TMA外国債券マザーファンド	41,087	85,301	208,673
TMA外国株式インデックスマザーファンド	56,682	69,303	216,925
TMA外国株式マザーファンド	51,687	59,950	213,829

○投資信託財産の構成

(2021年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
TMA日本債券インデックスマザーファンド	209,968	12.2
TMA日本債券マザーファンド	210,011	12.2
東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド	217,644	12.6
TMA日本株アクティブマザーファンド	220,553	12.8
TMA外国債券インデックスマザーファンド	208,731	12.1
TMA外国債券マザーファンド	208,673	12.1
TMA外国株式インデックスマザーファンド	216,925	12.6
TMA外国株式マザーファンド	213,829	12.4
コール・ローン等、その他	19,146	1.0
投資信託財産総額	1,725,480	100.0

(注) TMA外国債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(7,376,205千円)の投資信託財産総額(7,433,810千円)に対する比率は99.2%です。

(注) TMA外国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(24,506,767千円)の投資信託財産総額(24,655,909千円)に対する比率は99.4%です。

(注) TMA外国株式インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(32,481,420千円)の投資信託財産総額(32,547,672千円)に対する比率は99.8%です。

(注) 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(41,122,487千円)の投資信託財産総額(41,895,182千円)に対する比率は98.2%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=103.84円、1カナダドル=81.67円、1メキシコペソ=5.21円、1ユーロ=126.37円、1英ポンド=142.11円、1スイスフラン=117.31円、1スウェーデンクローナ=12.51円、1ノルウェークローネ=12.22円、1デンマーククローネ=16.99円、1ポーランドズロチ=27.84円、1豪ドル=80.20円、1ニュージーランドドル=74.71円、1香港ドル=13.40円、1シンガポールドル=78.25円、1マレーシアリンギット=25.66円、1イスラエルシェケル=31.73円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年1月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,725,480,447
TMA日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	209,968,934
TMA日本債券マザーファンド(評価額)	210,011,502
東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド(評価額)	217,644,655
TMA日本株アクティブマザーファンド(評価額)	220,553,673
TMA外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	208,731,953
TMA外国債券マザーファンド(評価額)	208,673,421
TMA外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	216,925,551
TMA外国株式マザーファンド(評価額)	213,829,895
未収入金	19,140,863
(B) 負債	18,622,099
未払解約金	8,229,498
未払信託報酬	10,309,886
その他未払費用	82,715
(C) 純資産総額(A－B)	1,706,858,348
元本	1,414,441,995
次期繰越損益金	292,416,353
(D) 受益権総口数	1,414,441,995口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,067円

(注) 当ファンドの期首元本額は1,137,198,743円、期中追加設定元本額は600,338,294円、期中一部解約元本額は323,095,042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 (2020年1月28日～2021年1月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1
支払利息	△ 1
(B) 有価証券売買損益	139,884,040
売買益	163,515,560
売買損	△ 23,631,520
(C) 信託報酬等	△ 19,262,737
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	120,621,302
(E) 前期繰越損益金	64,169,887
(F) 追加信託差損益金	107,625,164
(配当等相当額)	(127,722,476)
(売買損益相当額)	(△ 20,097,312)
(G) 計(D＋E＋F)	292,416,353
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	292,416,353
追加信託差損益金	107,625,164
(配当等相当額)	(128,400,821)
(売買損益相当額)	(△ 20,775,657)
分配準備積立金	184,791,189

(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) (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) (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) 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)	17,846,084円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	102,775,218円
c. 信託約款に規定する収益調整金	128,400,821円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	64,169,887円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	313,192,010円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,214円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2021年1月25日現在)

＜TMA日本債券インデックスマザーファンド＞

下記は、TMA日本債券インデックスマザーファンド全体(14,840,406千口)の内容です。

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末			残存期間別組入比率			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率			
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	15,985,000	16,876,678	87.8	—	57.5	19.6	10.7
地方債証券	920,000	940,470	4.9	—	2.3	2.1	0.5
	(920,000)	(940,470)	(4.9)	(—)	(2.3)	(2.1)	(0.5)
特殊債券 (除く金融債)	400,000	404,464	2.1	—	0.5	0.5	1.0
	(400,000)	(404,464)	(2.1)	(—)	(0.5)	(0.5)	(1.0)
普通社債券 (含む投資法人債券)	885,595	948,955	4.9	—	3.4	1.6	—
	(885,595)	(948,955)	(4.9)	(—)	(3.4)	(1.6)	(—)
合 計	18,190,595	19,170,568	99.8	—	63.6	23.9	12.3
	(2,205,595)	(2,293,890)	(11.9)	(—)	(6.1)	(4.2)	(1.6)

(注) ()内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、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割合です。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末				銘 柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円		国債証券	%	千円	千円	
第406回利付国債 (2年)	0.1	10,000	10,017	2021/11/1	第4回利付国債 (40年)	2.2	8,000	11,354	2051/3/20
第413回利付国債 (2年)	0.1	65,000	65,209	2022/6/1	第5回利付国債 (40年)	2.0	63,000	86,599	2052/3/20
第414回利付国債 (2年)	0.1	110,000	110,377	2022/7/1	第6回利付国債 (40年)	1.9	8,000	10,846	2053/3/20
第415回利付国債 (2年)	0.1	75,000	75,267	2022/8/1	第7回利付国債 (40年)	1.7	45,000	58,766	2054/3/20
第129回利付国債 (5年)	0.1	30,000	30,042	2021/9/20	第8回利付国債 (40年)	1.4	36,000	43,974	2055/3/20
第130回利付国債 (5年)	0.1	110,000	110,216	2021/12/20	第9回利付国債 (40年)	0.4	86,000	78,611	2056/3/20
第131回利付国債 (5年)	0.1	400,000	401,052	2022/3/20	第10回利付国債 (40年)	0.9	64,000	68,582	2057/3/20
第132回利付国債 (5年)	0.1	120,000	120,393	2022/6/20	第11回利付国債 (40年)	0.8	73,000	75,935	2058/3/20
第133回利付国債 (5年)	0.1	440,000	441,707	2022/9/20	第12回利付国債 (40年)	0.5	58,000	54,507	2059/3/20
第134回利付国債 (5年)	0.1	250,000	251,117	2022/12/20	第13回利付国債 (40年)	0.5	46,000	43,172	2060/3/20
第135回利付国債 (5年)	0.1	350,000	351,729	2023/3/20	第320回利付国債 (10年)	1.0	50,000	50,503	2021/12/20
第136回利付国債 (5年)	0.1	300,000	301,695	2023/6/20	第324回利付国債 (10年)	0.8	50,000	50,650	2022/6/20
第137回利付国債 (5年)	0.1	250,000	251,560	2023/9/20	第327回利付国債 (10年)	0.8	205,000	208,628	2022/12/20
第138回利付国債 (5年)	0.1	270,000	271,844	2023/12/20	第329回利付国債 (10年)	0.8	25,000	25,559	2023/6/20
第139回利付国債 (5年)	0.1	230,000	231,706	2024/3/20	第330回利付国債 (10年)	0.8	103,000	105,531	2023/9/20
第140回利付国債 (5年)	0.1	255,000	257,045	2024/6/20	第332回利付国債 (10年)	0.6	30,000	30,637	2023/12/20
第141回利付国債 (5年)	0.1	250,000	252,152	2024/9/20	第334回利付国債 (10年)	0.6	30,000	30,747	2024/6/20
第142回利付国債 (5年)	0.1	210,000	211,934	2024/12/20	第335回利付国債 (10年)	0.5	100,000	102,310	2024/9/20
第143回利付国債 (5年)	0.1	150,000	151,468	2025/3/20	第339回利付国債 (10年)	0.4	90,000	92,129	2025/6/20
第144回利付国債 (5年)	0.1	270,000	272,805	2025/6/20	第340回利付国債 (10年)	0.4	110,000	112,726	2025/9/20
第145回利付国債 (5年)	0.1	90,000	90,967	2025/9/20	第341回利付国債 (10年)	0.3	165,000	168,455	2025/12/20

銘 柄	当 期 末				銘 柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円		国債証券	%	千円	千円	
第342回利付国債 (10年)	0.1	220,000	222,503	2026/3/20	第64回利付国債 (30年)	0.4	80,000	74,897	2049/9/20
第343回利付国債 (10年)	0.1	180,000	182,151	2026/6/20	第65回利付国債 (30年)	0.4	59,000	55,143	2049/12/20
第344回利付国債 (10年)	0.1	180,000	182,199	2026/9/20	第66回利付国債 (30年)	0.4	62,000	57,917	2050/3/20
第345回利付国債 (10年)	0.1	235,000	237,928	2026/12/20	第67回利付国債 (30年)	0.6	48,000	47,349	2050/6/20
第346回利付国債 (10年)	0.1	195,000	197,470	2027/3/20	第68回利付国債 (30年)	0.6	60,000	59,107	2050/9/20
第347回利付国債 (10年)	0.1	210,000	212,702	2027/6/20	第51回利付国債 (20年)	2.0	90,000	90,761	2021/6/21
第348回利付国債 (10年)	0.1	210,000	212,738	2027/9/20	第53回利付国債 (20年)	2.1	20,000	20,400	2021/12/20
第349回利付国債 (10年)	0.1	385,000	390,074	2027/12/20	第60回利付国債 (20年)	1.4	20,000	20,582	2022/12/20
第350回利付国債 (10年)	0.1	165,000	167,133	2028/3/20	第62回利付国債 (20年)	0.8	21,000	21,469	2023/6/20
第351回利付国債 (10年)	0.1	80,000	81,040	2028/6/20	第66回利付国債 (20年)	1.8	60,000	63,360	2023/12/20
第352回利付国債 (10年)	0.1	180,000	182,282	2028/9/20	第67回利付国債 (20年)	1.9	30,000	31,923	2024/3/20
第353回利付国債 (10年)	0.1	202,000	204,563	2028/12/20	第70回利付国債 (20年)	2.4	40,000	43,453	2024/6/20
第354回利付国債 (10年)	0.1	215,000	217,635	2029/3/20	第71回利付国債 (20年)	2.2	60,000	64,770	2024/6/20
第355回利付国債 (10年)	0.1	137,000	138,615	2029/6/20	第74回利付国債 (20年)	2.1	40,000	43,495	2024/12/20
第356回利付国債 (10年)	0.1	190,000	192,141	2029/9/20	第75回利付国債 (20年)	2.1	30,000	32,781	2025/3/20
第357回利付国債 (10年)	0.1	186,000	187,904	2029/12/20	第76回利付国債 (20年)	1.9	10,000	10,843	2025/3/20
第358回利付国債 (10年)	0.1	65,000	65,624	2030/3/20	第80回利付国債 (20年)	2.1	40,000	43,934	2025/6/20
第359回利付国債 (10年)	0.1	271,000	273,417	2030/6/20	第82回利付国債 (20年)	2.1	30,000	33,121	2025/9/20
第360回利付国債 (10年)	0.1	185,000	186,424	2030/9/20	第83回利付国債 (20年)	2.1	5,000	5,546	2025/12/20
第2回利付国債 (30年)	2.4	24,000	29,249	2030/2/20	第84回利付国債 (20年)	2.0	60,000	66,267	2025/12/20
第3回利付国債 (30年)	2.3	20,000	24,283	2030/5/20	第85回利付国債 (20年)	2.1	20,000	22,292	2026/3/20
第5回利付国債 (30年)	2.2	10,000	12,205	2031/5/20	第88回利付国債 (20年)	2.3	20,000	22,623	2026/6/20
第22回利付国債 (30年)	2.5	10,000	13,312	2036/3/20	第89回利付国債 (20年)	2.2	10,000	11,257	2026/6/20
第26回利付国債 (30年)	2.4	8,000	10,628	2037/3/20	第90回利付国債 (20年)	2.2	65,000	73,355	2026/9/20
第27回利付国債 (30年)	2.5	8,000	10,808	2037/9/20	第95回利付国債 (20年)	2.3	6,000	6,927	2027/6/20
第28回利付国債 (30年)	2.5	20,000	27,130	2038/3/20	第99回利付国債 (20年)	2.1	20,000	23,032	2027/12/20
第29回利付国債 (30年)	2.4	60,000	80,713	2038/9/20	第100回利付国債 (20年)	2.2	20,000	23,268	2028/3/20
第31回利付国債 (30年)	2.2	72,000	94,986	2039/9/20	第105回利付国債 (20年)	2.1	20,000	23,319	2028/9/20
第32回利付国債 (30年)	2.3	65,000	87,350	2040/3/20	第112回利付国債 (20年)	2.1	7,000	8,262	2029/6/20
第33回利付国債 (30年)	2.0	38,000	49,120	2040/9/20	第113回利付国債 (20年)	2.1	20,000	23,694	2029/9/20
第34回利付国債 (30年)	2.2	60,000	80,134	2041/3/20	第116回利付国債 (20年)	2.2	50,000	60,087	2030/3/20
第35回利付国債 (30年)	2.0	40,000	52,058	2041/9/20	第117回利付国債 (20年)	2.1	92,000	109,718	2030/3/20
第36回利付国債 (30年)	2.0	87,000	113,584	2042/3/20	第123回利付国債 (20年)	2.1	113,000	136,018	2030/12/20
第37回利付国債 (30年)	1.9	90,000	116,087	2042/9/20	第124回利付国債 (20年)	2.0	40,000	47,753	2030/12/20
第38回利付国債 (30年)	1.8	43,000	54,689	2043/3/20	第126回利付国債 (20年)	2.0	31,000	37,120	2031/3/20
第39回利付国債 (30年)	1.9	30,000	38,811	2043/6/20	第127回利付国債 (20年)	1.9	50,000	59,366	2031/3/20
第40回利付国債 (30年)	1.8	25,000	31,838	2043/9/20	第130回利付国債 (20年)	1.8	55,000	65,091	2031/9/20
第42回利付国債 (30年)	1.7	114,000	143,120	2044/3/20	第132回利付国債 (20年)	1.7	64,000	75,242	2031/12/20
第43回利付国債 (30年)	1.7	3,000	3,769	2044/6/20	第133回利付国債 (20年)	1.8	90,000	106,782	2031/12/20
第44回利付国債 (30年)	1.7	21,000	26,413	2044/9/20	第135回利付国債 (20年)	1.7	90,000	106,047	2032/3/20
第45回利付国債 (30年)	1.5	26,000	31,584	2044/12/20	第136回利付国債 (20年)	1.6	77,000	89,879	2032/3/20
第46回利付国債 (30年)	1.5	93,000	113,035	2045/3/20	第137回利付国債 (20年)	1.7	12,000	14,171	2032/6/20
第47回利付国債 (30年)	1.6	51,000	63,198	2045/6/20	第138回利付国債 (20年)	1.5	25,000	28,960	2032/6/20
第48回利付国債 (30年)	1.4	83,000	99,066	2045/9/20	第139回利付国債 (20年)	1.6	50,000	58,484	2032/6/20
第49回利付国債 (30年)	1.4	30,000	35,819	2045/12/20	第140回利付国債 (20年)	1.7	72,000	85,216	2032/9/20
第50回利付国債 (30年)	0.8	35,000	36,892	2046/3/20	第141回利付国債 (20年)	1.7	50,000	59,302	2032/12/20
第51回利付国債 (30年)	0.3	54,000	50,485	2046/6/20	第142回利付国債 (20年)	1.8	10,000	11,977	2032/12/20
第52回利付国債 (30年)	0.5	90,000	88,293	2046/9/20	第143回利付国債 (20年)	1.6	60,000	70,587	2033/3/20
第53回利付国債 (30年)	0.6	65,000	65,219	2046/12/20	第144回利付国債 (20年)	1.5	75,000	87,336	2033/3/20
第54回利付国債 (30年)	0.8	35,000	36,747	2047/3/20	第145回利付国債 (20年)	1.7	105,000	125,036	2033/6/20
第55回利付国債 (30年)	0.8	55,000	57,703	2047/6/20	第146回利付国債 (20年)	1.7	90,000	107,383	2033/9/20
第56回利付国債 (30年)	0.8	38,000	39,837	2047/9/20	第147回利付国債 (20年)	1.6	82,000	96,983	2033/12/20
第57回利付国債 (30年)	0.8	52,000	54,471	2047/12/20	第148回利付国債 (20年)	1.5	95,000	111,317	2034/3/20
第58回利付国債 (30年)	0.8	80,000	83,734	2048/3/20	第150回利付国債 (20年)	1.4	123,000	142,895	2034/9/20
第59回利付国債 (30年)	0.7	40,000	40,844	2048/6/20	第151回利付国債 (20年)	1.2	100,000	113,522	2034/12/20
第60回利付国債 (30年)	0.9	9,000	9,628	2048/9/20	第152回利付国債 (20年)	1.2	91,000	103,375	2035/3/20
第61回利付国債 (30年)	0.7	30,000	30,534	2048/12/20	第153回利付国債 (20年)	1.3	112,000	128,879	2035/6/20
第62回利付国債 (30年)	0.5	97,000	93,648	2049/3/20	第154回利付国債 (20年)	1.2	92,000	104,646	2035/9/20
第63回利付国債 (30年)	0.4	50,000	46,891	2049/6/20	第155回利付国債 (20年)	1.0	115,000	127,479	2035/12/20

銘 柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第156回利付国債 (20年)	0.4	99,000	100,945	2036/3/20
第157回利付国債 (20年)	0.2	100,000	98,819	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)	0.5	119,000	122,831	2036/9/20
第159回利付国債 (20年)	0.6	92,000	96,260	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)	0.7	90,000	95,470	2037/3/20
第161回利付国債 (20年)	0.6	93,000	97,131	2037/6/20
第162回利付国債 (20年)	0.6	105,000	109,560	2037/9/20
第163回利付国債 (20年)	0.6	48,000	50,034	2037/12/20
第164回利付国債 (20年)	0.5	80,000	81,940	2038/3/20
第165回利付国債 (20年)	0.5	90,000	92,062	2038/6/20
第166回利付国債 (20年)	0.7	80,000	84,443	2038/9/20
第167回利付国債 (20年)	0.5	48,000	48,965	2038/12/20
第168回利付国債 (20年)	0.4	68,000	68,057	2039/3/20
第169回利付国債 (20年)	0.3	104,000	102,042	2039/6/20
第170回利付国債 (20年)	0.3	65,000	63,650	2039/9/20
第171回利付国債 (20年)	0.3	43,000	42,059	2039/12/20
第172回利付国債 (20年)	0.4	79,000	78,580	2040/3/20
第173回利付国債 (20年)	0.4	81,000	80,492	2040/6/20
第174回利付国債 (20年)	0.4	85,000	84,308	2040/9/20
小 計		15,985,000	16,876,678	
地方債証券				
第781回東京都公募公債	0.16	100,000	100,588	2028/6/20
平成30年度第11回北海道公募公債 (5年)	0.03	100,000	100,012	2023/9/28
第26回神奈川県公募公債 (20年)	1.477	20,000	23,136	2034/6/20
第6回大阪府公募公債 (20年)	1.98	50,000	58,854	2030/9/13
平成28年度第2回京都府公募公債 (15年)	0.21	50,000	50,251	2031/4/22
平成31年度第1回愛知県公募公債 (10年)	0.09	100,000	99,959	2029/4/26
平成29年度第7回広島県公募公債	0.2	100,000	100,853	2028/3/23
平成25年度第8回埼玉県公募公債	0.703	100,000	102,020	2023/12/25
平成27年度第3回福岡県公募公債	0.529	200,000	204,798	2025/8/25

銘 柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
平成29年度第1回広島市公募公債 (5年)	0.01	100,000	99,999	2022/6/24
小 計		920,000	940,470	
特殊債券(除く金融債)				
第6回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.9	100,000	100,167	2021/2/26
第348回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.145	100,000	100,805	2028/5/31
第42回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.805	100,000	101,487	2022/11/14
第58回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.645	100,000	102,005	2024/3/15
小 計		400,000	404,464	
普通社債券(含む投資法人債券)				
第503回中部電力株式会社社債	0.584	100,000	101,963	2025/3/25
第106回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.02	100,000	99,982	2024/6/20
第33回道路債券	2.91	100,000	133,871	2034/6/20
第101回都市再生債券	0.935	100,000	106,965	2029/11/20
第54回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.47	36,201	38,298	2046/11/10
第55回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.41	40,324	42,666	2046/12/10
第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.42	38,136	40,284	2047/1/10
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	39,485	41,791	2047/4/10
第15回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.69	31,449	31,696	2039/2/10
第16回成田国際空港株式会社社債	0.57	100,000	101,930	2024/10/28
第83回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.633	100,000	108,778	2026/12/22
第7回株式会社ファーストリテイリング無担保社債	0.405	100,000	100,729	2028/6/6
小 計		885,595	948,955	
合 計		18,190,595	19,170,568	

(注) 株式、新株予約権証券および株式の性質を有するオプション証券等の組み入れはありません。

(注) 永久債は、実質的な償還日を記載しています。

＜TMA日本債券マザーファンド＞

下記は、TMA日本債券マザーファンド全体(64, 220, 170千口)の内容です。

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末			残存期間別組入比率				
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率				
					5年以上	2年以上	2年未満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
国債証券	58, 431, 000	61, 428, 173	67. 8	—	53. 8	6. 7	7. 3	
地方債証券	1, 200, 000 (1, 200, 000)	1, 200, 932 (1, 200, 932)	1. 3 (1. 3)	— (—)	— (—)	0. 2 (0. 2)	1. 1 (1. 1)	
金融債券	700, 000 (700, 000)	700, 966 (700, 966)	0. 8 (0. 8)	— (—)	— (—)	0. 2 (0. 2)	0. 6 (0. 6)	
普通社債券 (含む投資法人債券)	26, 741, 718 (26, 741, 718)	26, 803, 468 (26, 803, 468)	29. 6 (29. 6)	— (—)	9. 9 (9. 9)	14. 5 (14. 5)	5. 2 (5. 2)	
合 計	87, 072, 718 (28, 641, 718)	90, 133, 540 (28, 705, 366)	99. 4 (31. 7)	— (—)	63. 7 (9. 9)	21. 6 (14. 9)	14. 1 (6. 8)	

(注) ()内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、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割合です。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末				銘 柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円		国債証券	%	千円	千円	
第417回利付国債 (2年)	0. 1	50, 000	50, 202	2022/10/1	第354回利付国債 (10年)	0. 1	1, 829, 000	1, 851, 423	2029/ 3/20
第418回利付国債 (2年)	0. 1	1, 790, 000	1, 798, 072	2022/11/1	第356回利付国債 (10年)	0. 1	1, 472, 000	1, 488, 589	2029/ 9/20
第419回利付国債 (2年)	0. 1	10, 000	10, 044	2022/12/1	第359回利付国債 (10年)	0. 1	690, 000	696, 154	2030/ 6/20
第420回利付国債 (2年)	0. 1	4, 715, 000	4, 736, 877	2023/ 1/1	第361回利付国債 (10年)	0. 1	2, 490, 000	2, 505, 960	2030/12/20
第144回利付国債 (5年)	0. 1	250, 000	252, 597	2025/ 6/20	第15回利付国債 (30年)	2. 5	100, 000	130, 606	2034/ 6/20
第145回利付国債 (5年)	0. 1	3, 820, 000	3, 861, 065	2025/ 9/20	第17回利付国債 (30年)	2. 4	160, 000	207, 880	2034/12/20
第146回利付国債 (5年)	0. 1	1, 820, 000	1, 839, 728	2025/12/20	第23回利付国債 (30年)	2. 5	360, 000	480, 448	2036/ 6/20
第7回利付国債 (40年)	1. 7	10, 000	13, 059	2054/ 3/20	第27回利付国債 (30年)	2. 5	40, 000	54, 040	2037/ 9/20
第10回利付国債 (40年)	0. 9	670, 000	717, 972	2057/ 3/20	第28回利付国債 (30年)	2. 5	50, 000	67, 826	2038/ 3/20
第11回利付国債 (40年)	0. 8	295, 000	306, 861	2058/ 3/20	第33回利付国債 (30年)	2. 0	794, 000	1, 026, 364	2040/ 9/20
第12回利付国債 (40年)	0. 5	674, 000	633, 411	2059/ 3/20	第38回利付国債 (30年)	1. 8	790, 000	1, 004, 769	2043/ 3/20
第13回利付国債 (40年)	0. 5	655, 000	614, 743	2060/ 3/20	第40回利付国債 (30年)	1. 8	631, 000	803, 610	2043/ 9/20
第341回利付国債 (10年)	0. 3	100, 000	102, 094	2025/12/20	第41回利付国債 (30年)	1. 7	250, 000	313, 570	2043/12/20
第342回利付国債 (10年)	0. 1	1, 650, 000	1, 668, 777	2026/ 3/20	第44回利付国債 (30年)	1. 7	450, 000	565, 996	2044/ 9/20
第345回利付国債 (10年)	0. 1	1, 360, 000	1, 376, 945	2026/12/20	第45回利付国債 (30年)	1. 5	30, 000	36, 443	2044/12/20
第346回利付国債 (10年)	0. 1	1, 190, 000	1, 205, 077	2027/ 3/20	第51回利付国債 (30年)	0. 3	600, 000	560, 946	2046/ 6/20
第348回利付国債 (10年)	0. 1	1, 680, 000	1, 701, 907	2027/ 9/20	第52回利付国債 (30年)	0. 5	995, 000	976, 134	2046/ 9/20
第349回利付国債 (10年)	0. 1	2, 210, 000	2, 239, 127	2027/12/20	第54回利付国債 (30年)	0. 8	5, 000	5, 249	2047/ 3/20
第350回利付国債 (10年)	0. 1	20, 000	20, 258	2028/ 3/20	第56回利付国債 (30年)	0. 8	1, 080, 000	1, 132, 218	2047/ 9/20
第351回利付国債 (10年)	0. 1	620, 000	628, 066	2028/ 6/20	第57回利付国債 (30年)	0. 8	636, 000	666, 229	2047/12/20
第353回利付国債 (10年)	0. 1	1, 770, 000	1, 792, 461	2028/12/20	第58回利付国債 (30年)	0. 8	316, 000	330, 750	2048/ 3/20

銘 柄	当 期 末				銘 柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円		普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第59回利付国債(30年)	0.7	85,000	86,795	2048/6/20	第1回九州電力株式会社無担保社債(劣後)	0.99	100,000	101,510	2080/10/15
第60回利付国債(30年)	0.9	70,000	74,890	2048/9/20	第3回九州電力株式会社無担保社債(劣後)	1.3	100,000	103,007	2080/10/15
第67回利付国債(30年)	0.6	960,000	946,982	2050/6/20	第365回北海道電力株式会社社債	0.001	100,000	99,735	2023/9/25
第68回利付国債(30年)	0.6	515,000	507,336	2050/9/20	第8回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.81	100,000	101,797	2027/10/22
第69回利付国債(30年)	0.7	1,250,000	1,264,062	2050/12/20	第38回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.58	100,000	101,090	2025/7/16
第79回利付国債(20年)	2.0	40,000	43,758	2025/6/20	第39回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.08	100,000	102,982	2030/7/16
第104回利付国債(20年)	2.1	170,000	197,429	2028/6/20	第41回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.64	100,000	101,094	2026/10/8
第105回利付国債(20年)	2.1	230,000	268,175	2028/9/20	第42回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.13	100,000	102,833	2032/10/8
第112回利付国債(20年)	2.1	177,000	208,913	2029/6/20	第68回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.001	100,000	99,996	2021/9/17
第113回利付国債(20年)	2.1	248,000	293,805	2029/9/20	第94回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.001	100,000	99,990	2021/9/17
第117回利付国債(20年)	2.1	80,000	95,407	2030/3/20	第99回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.001	200,000	199,964	2021/12/20
第122回利付国債(20年)	1.8	255,000	298,712	2030/9/20	第102回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.001	200,000	199,978	2022/3/18
第124回利付国債(20年)	2.0	137,000	163,554	2030/12/20	第19回阪神高速道路株式会社社債	0.02	400,000	399,996	2021/12/20
第129回利付国債(20年)	1.8	310,000	365,924	2031/6/20	第16回水資源債券	0.001	100,000	99,982	2021/12/20
第132回利付国債(20年)	1.7	310,000	364,454	2031/12/20	第18回水資源債券	0.001	200,000	199,988	2023/12/20
第133回利付国債(20年)	1.8	50,000	59,323	2031/12/20	第71回株式会社日本政策金融公庫社債	0.001	200,000	199,978	2021/8/9
第135回利付国債(20年)	1.7	760,000	895,508	2032/3/20	第122回都市再生債券	0.02	100,000	100,001	2021/6/18
第136回利付国債(20年)	1.6	70,000	81,708	2032/3/20	第53回独立行政法人福祉医療機構債券	0.001	200,000	199,986	2021/6/18
第141回利付国債(20年)	1.7	834,000	989,157	2032/12/20	第55回独立行政法人福祉医療機構債券	0.001	100,000	99,982	2021/6/18
第143回利付国債(20年)	1.6	932,000	1,096,460	2033/3/20	第2回貸付債担保S種住宅金融支援機構債券	2.27	12,741	13,170	2037/11/10
第144回利付国債(20年)	1.5	120,000	139,738	2033/3/20	第4回貸付債担保S種住宅金融支援機構債券	2.03	27,010	27,981	2038/5/10
第145回利付国債(20年)	1.7	477,000	568,021	2033/6/20	第67回一般担保住宅金融支援機構債券	1.478	100,000	100,336	2021/4/19
第147回利付国債(20年)	1.6	30,000	35,481	2033/12/20	第98回一般担保住宅金融支援機構債券	1.031	100,000	101,166	2022/3/18
第148回利付国債(20年)	1.5	1,920,000	2,249,779	2034/3/20	第70回貸付債担保住宅金融支援機構債券	1.25	40,017	42,007	2048/3/10
第150回利付国債(20年)	1.4	630,000	731,902	2034/9/20	第2回貸付債担保T種住宅金融支援機構債券	0.18	61,950	61,938	2032/5/10
第151回利付国債(20年)	1.2	388,000	440,465	2034/12/20	第307回一般担保住宅金融支援機構債券	0.001	700,000	699,608	2023/12/20
第152回利付国債(20年)	1.2	593,000	673,642	2035/3/20	第62回日本学生支援債券	0.001	100,000	99,991	2023/2/20
第154回利付国債(20年)	1.2	60,000	68,247	2035/9/20	第72回中日本高速道路株式会社社債	0.05	300,000	300,117	2022/5/30
第158回利付国債(20年)	0.5	330,000	340,626	2036/9/20	第86回中日本高速道路株式会社社債	0.06	100,000	100,102	2026/1/22
第159回利付国債(20年)	0.6	825,000	863,205	2036/12/20	第56回西日本高速道路株式会社社債	0.06	500,000	500,115	2025/9/19
第161回利付国債(20年)	0.6	450,000	469,993	2037/6/20	第30回清水建設株式会社無担保社債	0.39	200,000	200,316	2030/9/9
第162回利付国債(20年)	0.6	780,000	813,875	2037/9/20	第14回株式会社長谷工コーポレーション無担保社債	0.47	100,000	100,356	2030/7/12
第164回利付国債(20年)	0.5	260,000	266,307	2038/3/20	第15回株式会社長谷工コーポレーション無担保社債	0.03	200,000	199,830	2023/11/27
第165回利付国債(20年)	0.5	770,000	787,648	2038/6/20	第1回三井住友建設株式会社無担保社債	0.3	200,000	200,068	2025/10/22
第167回利付国債(20年)	0.5	1,760,000	1,795,393	2038/12/20	第3回五洋建設株式会社無担保社債	0.68	100,000	100,235	2021/7/30
第168回利付国債(20年)	0.4	170,000	170,142	2039/3/20	第21回大和ハウス工業株式会社無担保社債	0.001	200,000	200,048	2023/9/15
第170回利付国債(20年)	0.3	408,000	399,529	2039/9/20	第3回協和エクシオ株式会社無担保社債	0.15	100,000	99,916	2022/2/24
第172回利付国債(20年)	0.4	690,000	686,336	2040/3/20	第4回高砂熱学工業株式会社無担保社債	0.24	100,000	100,034	2025/12/1
第173回利付国債(20年)	0.4	190,000	188,808	2040/6/20	第1回パーソルホールディングス株式会社無担保社債	0.08	100,000	99,976	2021/6/14
第174回利付国債(20年)	0.4	970,000	962,104	2040/9/20	第2回パーソルホールディングス株式会社無担保社債	0.19	100,000	99,888	2023/6/14
小 計		58,431,000	61,428,173		第1回サヒグループホールディングス無担保社債(劣後)	0.97	200,000	201,582	2080/10/15
地方債証券					第10回サヒグループホールディングス株式会社無担保社債	0.001	200,000	199,888	2023/10/13
第69回神奈川県公債(5年)	0.001	800,000	799,920	2021/9/17	第18回キリンホールディングス株式会社無担保社債	0.11	100,000	99,962	2025/11/27
令和2年度第3回長野県公債	0.01	200,000	200,058	2025/12/25	第4回サンリ-食品(インターナショナル)株式会社無担保社債	0.07	300,000	299,199	2023/7/26
第95回共同発行市場公債地方債	1.28	100,000	100,107	2021/2/25	第35回双日株式会社無担保社債	0.605	100,000	100,179	2028/3/8
平成23年度第1回滋賀県公債	1.02	100,000	100,847	2021/11/30	第2回ヒューリック株式会社無担保社債(劣後)	1.28	200,000	202,212	2055/7/2
小 計		1,200,000	1,200,932		第14回株式会社セブン&アイ-ホールディングス無担保社債	0.19	300,000	301,200	2025/12/19
金融債券					第1回日本土地建物株式会社無担保社債	0.3	100,000	99,604	2022/10/26
い第816号商工債	0.17	100,000	100,302	2023/5/26	第3回日本土地建物株式会社無担保社債	0.28	100,000	99,292	2023/10/25
い第817号商工債	0.17	100,000	100,314	2023/6/27	第5回日本土地建物株式会社無担保社債	0.3	100,000	98,741	2025/2/20
第331回信金中金債(5年)	0.08	500,000	500,350	2022/6/27	第21回大玉製紙株式会社無担保社債	0.605	200,000	199,422	2025/10/24
小 計		700,000	700,966		第64回住友化学株式会社無担保社債	0.001	100,000	99,943	2023/10/20
普通社債券(含む投資法人債券)					第2回住友化学株式会社無担保社債(劣後)	0.84	100,000	100,170	2029/12/13
第536回関西電力株式会社社債	0.44	100,000	100,524	2030/12/20	第52回三井化学株式会社無担保社債	0.13	100,000	100,010	2025/12/2
第537回関西電力株式会社社債	0.14	100,000	100,003	2026/1/23	第14回ダイセル化学工業株式会社無担保社債	0.08	100,000	99,938	2023/12/14

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第15回ダイセル化学工業株式会社無担保社債	0.16	100,000	99,962	2025/12/12
第16回ダイセル化学工業株式会社無担保社債	0.38	100,000	100,277	2027/12/14
第17回ダイセル化学工業株式会社無担保社債	0.5	100,000	100,446	2030/12/13
第5回株式会社野村総合研究所無担保社債	0.005	100,000	99,945	2022/9/27
第7回株式会社野村総合研究所無担保社債	0.01	100,000	99,854	2023/11/27
第2回大日本住友製薬無担保社債(劣後)	1.55	100,000	101,929	2050/9/9
第4回楽天株式会社無担保社債(劣後)	1.81	100,000	102,095	2055/11/4
第12回株式会社資生堂無担保社債	0.12	400,000	400,040	2025/12/17
第47回古河電気工業株式会社無担保社債	0.525	200,000	199,766	2027/7/14
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	0.09	200,000	199,916	2022/3/9
第25回ダイキン工業株式会社無担保社債	0.001	100,000	99,932	2023/9/15
第1回栗田工業株式会社無担保社債	0.15	200,000	200,068	2025/12/10
第15回T H K株式会社無担保社債	0.25	100,000	99,595	2027/2/5
第1回株式会社社明電舎無担保社債	0.38	100,000	100,077	2022/7/20
第54回日本電気株式会社無担保社債	0.36	100,000	100,137	2025/9/19
第18回パナソニック株式会社無担保社債	0.23	100,000	99,834	2026/3/5
第20回パナソニック株式会社無担保社債	0.08	200,000	199,934	2023/12/22
第22回パナソニック株式会社無担保社債	0.29	100,000	99,940	2027/12/24
第6回T D K株式会社無担保社債	0.31	100,000	100,104	2027/7/28
第46回株式会社 I H I 無担保社債	0.22	200,000	200,068	2023/9/1
第5回A号富国生命保険相互会社無担保社債(劣後)	1.07	100,000	101,839	2080/12/16
第16回J A 三井リース株式会社無担保社債	0.04	100,000	99,657	2023/9/4
第3回昭和リース株式会社無担保社債	0.25	300,000	298,902	2023/7/31
第2回株式会社かんぽ生命保険無担保社債(劣後)	1.05	500,000	500,000	2051/1/28
第2回コンコルディア・フィナンシャルグループ(劣後)	0.4	100,000	100,063	2028/2/23
第7回コンコルディア・フィナンシャルグループ(劣後)	0.6	200,000	200,226	2030/9/3
第1回明治安田生命2017基金特定目的会社特定社債	0.35	300,000	300,510	2022/8/4
第3回明治安田生命保険無担保社債(劣後特約付)	1.11	400,000	401,880	2047/11/6
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	0.22	100,000	99,941	2025/10/10
第1回愛三工業株式会社無担保社債	0.22	100,000	99,836	2023/3/7
第1回日本生命第1回養老ローン流動化株式会社無担保(劣後)	1.05	200,000	201,840	2048/4/27
第1回日本生命第2回養老ローン流動化株式会社無担保(劣後)	1.03	300,000	302,436	2048/9/18
第1回明治安田生命2018基金特定目的会社特定社債	0.315	100,000	100,180	2023/9/25
第1回日本生命第1回養老ローン流動化株式会社無担保(劣後)	0.66	100,000	99,799	2079/6/26
第23回株式会社ニコン無担保社債	0.47	200,000	199,758	2030/12/2
第3回兼松株式会社無担保社債	0.42	100,000	99,985	2022/12/14
第1回ニプロ株式会社無担保社債(劣後)	1.6	100,000	100,765	2055/9/28
第37回株式会社丸井グループ無担保社債	0.12	200,000	199,652	2023/12/1
第83回株式会社クレディセゾン無担保社債	0.15	100,000	100,035	2026/1/29
第6回株式会社新生銀行無担保社債	0.24	200,000	199,906	2023/12/13
第19回株式会社あおぞら銀行無担保社債	0.1	100,000	100,008	2021/6/8
第28回株式会社あおぞら銀行無担保社債	0.13	200,000	200,024	2024/1/26
第12回株式会社りそなホールディングス無担保社債	0.12	300,000	299,919	2022/1/24
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)	0.38	200,000	199,814	2028/6/14
第11回株式会社りそな銀行無担保社債(劣後特約付)	1.78	100,000	101,653	2022/3/15
第1回株式会社千葉銀行無担保社債(劣後特約付)	0.911	100,000	100,751	2024/8/29
第3回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後特約付)	0.4	200,000	199,606	2028/4/27
第18回三井住友信託銀行株式会社無担保社債	0.16	300,000	300,030	2026/1/27
第10回みずほフィナンシャルグループ(劣後)	1.232	600,000	608,280	2025/12/15
第26回芙蓉総合リース株式会社無担保社債	0.03	200,000	199,202	2023/10/20
第7回みずほリース株式会社無担保社債	0.33	300,000	300,123	2028/1/20
第16回N T Tファイナンス株式会社無担保社債	0.18	400,000	401,600	2025/12/19
第17回N T Tファイナンス株式会社無担保社債	0.28	400,000	403,168	2027/12/20
第18回N T Tファイナンス株式会社無担保社債	0.38	500,000	506,460	2030/9/20

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
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	0.38	300,000	301,323	2023/4/26
第77回回アコム株式会社無担保社債	0.274	300,000	299,592	2023/8/30
第19回株式会社ジャックス無担保社債	0.25	100,000	100,077	2023/6/15
第30回株式会社ジャックス無担保社債	0.28	100,000	100,010	2026/1/27
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	0.76	200,000	201,152	2028/1/26
第27回株式会社オリエントコーポレーション無担保社債	0.33	100,000	100,034	2026/1/22
第32回三菱UFJリース株式会社無担保社債	0.15	100,000	100,084	2026/1/21
第16回株式会社大和証券グループ本社無担保社債	0.687	100,000	100,161	2021/5/21
第27回野村ホールディングス株式会社無担保社債	0.34	100,000	100,134	2024/8/9
第1回野村ホールディングス株式会社無担保社債	0.3	200,000	199,808	2023/9/4
第1回アニコム ホールディングス株式会社無担保社債	0.3	100,000	100,171	2025/9/11
第1回第一生命ホールディングス無担保社債(劣後)	1.22	100,000	100,939	2029/3/19
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)	0.85	100,000	100,626	2077/12/10
第1回いんいんクレジット両和商保無担保社債(劣後)	0.66	200,000	200,176	2079/9/9
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)	1.12	200,000	203,268	2048/9/23
第2回株式会社T&Dホールディングス無担保社債(劣後)	0.69	100,000	100,093	2050/2/4
第3回株式会社T&Dホールディングス無担保社債(劣後)	0.94	100,000	99,496	2050/2/4
第1回森トラスト・ホールディングス無担保社債	0.2	500,000	494,985	2023/9/14
第5回東急株式会社無担保社債	0.11	500,000	499,565	2025/12/10
第46回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.001	200,000	199,460	2023/11/27
第55回京成電鉄株式会社無担保社債	0.001	100,000	99,777	2023/8/31
第157回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.001	300,000	299,553	2023/10/20
第58回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	0.02	100,000	99,942	2023/5/19
第66回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	0.629	100,000	99,982	2040/8/27
第55回阪神阪神ホールディングス株式会社無担保社債	0.001	200,000	199,576	2023/7/14
第61回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.001	200,000	199,554	2023/8/31
第8回ニコッコンホールディングス株式会社無担保社債	0.23	100,000	99,958	2024/9/18
第5回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.02	200,000	199,776	2023/6/9
第4回株式会社ヤマタセ無担保社債	0.5	200,000	200,020	2025/12/12
第72回電源開発株式会社無担保社債	0.35	100,000	100,118	2031/1/20
第35回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.2	100,000	104,041	2030/4/23
第2回株式会社 J E R A 無担保社債	0.39	100,000	100,208	2030/10/25
第1回大阪瓦斯株式会社無担保社債(劣後)	0.44	100,000	99,989	2079/12/12
第2回大阪瓦斯株式会社無担保社債(劣後)	0.6	100,000	100,126	2079/12/12
第14回コナミホールディングス株式会社無担保社債	0.48	100,000	100,109	2030/7/16
第4回株式会社ファーストリテイリング無担保社債	0.749	100,000	102,722	2025/12/18
第1回B P C E 円貨社債(5年)	0.64	100,000	100,355	2022/1/27
第5回B P C E 円貨社債	0.53	200,000	200,218	2026/12/10
第1回クレディ・アグリコル円貨社債(劣後)	2.114	100,000	102,655	2025/6/26
第1回ロイズ・バンキング・グループ円貨社債	0.615	100,000	100,249	2021/12/15
第4回ロイズ・バンキング・グループ円貨社債	0.482	200,000	199,968	2023/12/14
第1回バンコ・サンタンデル無担保社債	0.568	100,000	100,059	2023/1/11
第48回韓国産業銀行円貨債券	0.23	400,000	400,132	2021/9/3
第3回ビー・エヌ・ビー・パリバ円貨社債(2018)	0.367	100,000	99,703	2023/2/28
ゴールドマン・サックス EMT N2018	0.55	400,000	398,900	2023/11/16
小 計		26,741,718	26,803,468	
合 計		87,072,718	90,133,540	

(注) 株式、新株予約権証券および株式の性質を有するオプション証券等の組み入れはありません。

(注) 永久債は、実質的な償還日を記載しています。

＜東京海上・ＪＰＸ日経400インデックスマザーファンド＞

下記は、東京海上・ＪＰＸ日経400インデックスマザーファンド全体(2,063,135千口)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
水産・農林業 (0.0%)			
日本水産	3	1.9	824
マルハニチロ	0.5	0.4	940
鉱業 (0.2%)			
国際石油開発帝石	13.2	9.4	5,809
建設業 (2.2%)			
安藤・間	1.8	1.7	1,249
東急建設	1	0.8	412
コムシスホールディングス	1.2	1	3,115
東建コーポレーション	—	0.1	793
大成建設	2.5	2	7,000
大林組	7.4	5.8	5,341
清水建設	7.7	5.8	4,489
長谷工コーポレーション	2.9	2.1	2,622
鹿島建設	5.9	4.6	6,550
西松建設	0.5	0.5	1,201
三井住友建設	2	1.5	667
前田建設工業	1.9	1.6	1,412
戸田建設	3.1	2	1,474
熊谷組	0.4	0.3	794
大東建託	0.9	0.6	5,796
ＮＩＰＰＯ	0.6	0.5	1,347
五洋建設	3	2.5	2,265
住友林業	2	1.4	2,895
大和ハウス工業	7.5	5.8	17,614
積水ハウス	8.2	6.5	13,848
協和エクシオ	1.2	0.8	2,217
九電工	0.6	0.3	964
食料品 (3.6%)			
森永製菓	0.6	0.5	1,967
江崎グリコ	0.7	—	—
寿スビリッツ	—	0.2	1,100
カルビー	1.1	0.9	2,835
森永乳業	—	0.4	2,056

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ヤクルト本社	1.7	1.3	7,228
明治ホールディングス	1.6	1.3	9,308
日本ハム	0.9	0.8	3,528
アサヒグループホールディングス	5.1	4.1	17,605
キリンホールディングス	10.3	8	18,380
サントリー食品インターナショナル	1.6	1.3	4,751
伊藤園	—	0.6	3,894
キッコーマン	1.7	1.4	10,598
味の素	5.4	4.2	10,271
キュービー	1.4	0.9	2,046
カゴメ	—	0.8	2,716
アリアケジャパン	0.2	0.2	1,342
ニチレイ	1.2	0.8	2,340
東洋水産	1.2	0.9	4,644
日清食品ホールディングス	1	0.8	7,216
日本たばこ産業	13.9	10.3	21,151
繊維製品 (0.4%)			
帝人	1.9	1.6	3,136
東レ	17.2	13.2	9,564
ゴールドウイン	0.4	0.3	1,920
パルプ・紙 (0.1%)			
王子ホールディングス	10.1	7.5	4,822
化学 (7.8%)			
クラレ	3.7	3.1	3,512
旭化成	15.7	12.2	14,694
昭和電工	1.7	1.3	3,162
住友化学	17.1	13.4	6,700
日産化学	1.3	1	6,120
東ソー	3.5	2.8	5,009
トクヤマ	0.6	0.6	1,573
デンカ	0.9	0.7	2,926
信越化学工業	4.1	3.1	60,868
エア・ウォーター	2.3	1.6	2,812
日本酸素ホールディングス	2.3	1.7	3,558

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三菱瓦斯化学	2.2	1.7	4,316
三井化学	2.2	1.7	5,202
J S R	2.2	1.7	5,576
三菱ケミカルホールディングス	16.3	12.4	9,250
KHネオケム	—	0.5	1,263
ダイセル	3.3	2.5	1,982
積水化学工業	5.1	3.8	7,778
アイカ工業	0.7	0.6	2,142
宇部興産	1.2	0.8	1,630
日立化成	1.1	—	—
ダイキョーニシカワ	0.4	—	—
日油	0.9	0.7	3,528
花王	5.8	4.4	33,792
日本ペイントホールディングス	2	1.5	14,145
関西ペイント	2.7	2	6,040
D I C	1	0.7	1,827
資生堂	4.8	3.7	25,933
ライオン	3.2	2.4	5,656
ファンケル	—	0.8	3,216
コーセー	0.4	0.4	6,648
ポーラ・オルビスホールディングス	1	0.7	1,513
小林製薬	0.7	0.5	5,940
日東電工	1.7	1.3	12,077
ニフコ	0.9	0.7	2,702
ユニ・チャーム	4.6	3.9	18,805
医薬品 (6.7%)			
協和キリン	2.4	2	5,836
武田薬品工業	15.5	13.2	49,024
アステラス製薬	21.2	16.4	28,208
大日本住友製薬	1.7	1.5	2,320
塩野義製薬	3.1	2.4	13,802
日本新薬	0.6	0.5	3,640
中外製薬	2.5	5.9	33,329
科研製薬	0.4	0.3	1,230
エーザイ	2.9	2.2	17,270
ロート製薬	—	0.9	2,821
小野薬品工業	5.5	4.3	13,364
久光製薬	0.6	0.5	3,065

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
参天製薬	4.5	3.5	5,922
沢井製薬	0.5	0.4	1,910
第一三共	6.9	15.3	54,865
大塚ホールディングス	4.6	3.9	17,464
ペプチドリーム	1.2	—	—
石油・石炭製品 (0.5%)			
出光興産	2.7	2.1	5,300
ENEOSホールディングス	35.8	28.8	12,539
コスモエネルギーホールディングス	0.7	0.4	928
ゴム製品 (0.7%)			
横浜ゴム	1.5	0.9	1,526
TOYO TIRE	—	1.1	1,802
ブリヂストン	7.4	5.1	20,910
住友ゴム工業	2	1.8	1,789
ガラス・土石製品 (0.8%)			
A G C	2.5	1.7	6,511
太平洋セメント	1.6	1.3	3,459
東海カーボン	2.3	1.6	2,448
TOTO	1.7	1.4	8,344
日本碍子	2.9	2.4	4,207
日本特殊陶業	2	1.4	2,517
ニチアス	0.6	0.4	985
鉄鋼 (0.4%)			
日本製鉄	10.7	8.5	11,096
ジェイ エフ イー ホールディングス	6.4	5	5,015
日立金属	2.6	—	—
非鉄金属 (0.7%)			
日本軽金属ホールディングス	6.3	—	—
住友金属鉱山	3	2.4	12,247
DOWAホールディングス	0.6	—	—
古河電気工業	0.7	0.6	1,710
住友電気工業	8.7	6.9	9,998
アサヒホールディングス	—	0.4	1,732
金属製品 (0.3%)			
SUMCO	2.9	2.3	5,625
三和ホールディングス	2.5	1.6	1,955
リンナイ	0.5	0.4	4,500
東プレ	0.4	—	—

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 (6.2%)			
日本製鋼所	—	0.6	1,860
三浦工業	—	0.8	4,936
アマダ	2.9	2.1	2,526
F U J I	—	0.7	2,004
オーエスジー	1.1	0.8	1,559
DMG森精機	1.6	1	1,619
ディスコ	0.3	0.3	11,160
ナブテスコ	1.4	1.1	5,588
三井海洋開発	0.2	—	—
SMC	0.8	0.6	40,644
小松製作所	10.9	8.5	24,947
住友重機械工業	1.3	1	3,035
日立建機	0.9	0.8	2,576
ハーモニック・ドライブ・システムズ	0.5	—	—
クボタ	12.9	9.9	23,364
ダイキン工業	3.1	2.4	55,992
ダイフク	1.2	1	12,850
竹内製作所	0.3	0.4	961
T P R	0.3	—	—
ホシザキ	—	0.6	5,418
日本精工	4.7	3.4	3,301
ジェイテクト	2.5	—	—
THK	1.4	1.1	4,026
マキタ	3.2	2.4	12,360
三菱重工業	4.1	3.2	10,105
I H I	1.8	1.2	2,398
電気機器 (18.7%)			
コニカミノルタ	5.3	—	—
ブラザー工業	2.8	2.3	5,382
ミネベアミツミ	4.5	3.4	7,996
日立製作所	11.6	9	39,582
三菱電機	24.2	18.8	31,396
富士電機	1.4	1.2	4,980
安川電機	2.6	2.1	12,222
東芝テック	0.3	0.3	1,128
日本電産	2.9	4.5	64,440
日新電機	0.6	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
オムロン	2.2	1.7	15,997
MC J	—	0.6	612
日本電気	3	2.2	13,046
富士通	2.3	1.8	30,132
ルネサスエレクトロニクス	11.6	7.8	10,405
セイコーエプソン	2.8	2.5	4,155
アルパック	0.5	0.4	2,060
エレコム	0.3	0.3	1,515
パナソニック	27.6	21.4	30,452
シャープ	—	2.1	4,353
アンリツ	—	1.3	3,450
富士通ゼネラル	0.6	—	—
ソニー	10.4	6.1	62,830
T D K	1.2	0.9	15,975
アルプスアルパイン	2.2	1.5	2,314
ヒロセ電機	0.4	—	—
横河電機	2.2	1.7	3,940
アズビル	1.6	1.2	6,540
日本光電工業	1	0.7	2,198
堀場製作所	0.5	0.4	2,776
アドバンテスト	1.8	1.3	11,921
キーエンス	1.7	1	57,470
シスメックス	1.7	1.3	16,900
OBARA GROUP	0.1	0.3	1,242
レーザータック	1	0.8	12,048
スタンレー電気	1.7	1.4	4,620
カシオ計算機	2.2	1.6	2,830
ファナック	2.3	1.7	45,832
浜松トニクス	1.7	1.4	9,128
京セラ	3.4	2.6	18,075
太陽誘電	1.1	0.9	5,436
村田製作所	7.1	5.5	58,190
小糸製作所	1.4	1.1	7,777
S C R E E Nホールディングス	0.4	0.4	3,372
キヤノン	13	9.4	20,915
東京エレクトロン	1.6	1.1	48,367
輸送用機器 (5.6%)			
トヨタ紡織	0.7	0.3	499

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
豊田自動織機	2	1.6	13,888
デンソー	5.4	4.1	24,571
川崎重工業	1.9	—	—
いすゞ自動車	7.1	5.4	5,140
トヨタ自動車	9.3	7.2	55,274
日野自動車	3.1	2.5	2,297
アイシン精機	1.9	1.5	4,695
マツダ	7.1	5.3	4,054
本田技研工業	19.1	14.9	42,085
スズキ	4.8	3.7	19,006
S U B A R U	7.5	5.8	11,779
ヤマハ発動機	3.2	2.7	5,926
豊田合成	0.8	0.5	1,397
シマノ	0.9	0.7	18,354
ティ・エス テック	0.6	0.5	1,545
精密機器 (3.1%)			
テルモ	6.9	5.3	22,222
島津製作所	2.9	2.3	9,556
ブイ・テクノロジー	0.1	0.1	651
東京精密	0.4	0.4	2,048
ニコン	3.9	2.5	2,137
オリンパス	13.4	10.4	21,387
H O Y A	4.8	3.7	50,727
朝日インテック	2.7	2.2	7,601
その他製品 (2.2%)			
パナダイナムコホールディングス	2.5	1.9	18,133
パイロットコーポレーション	0.4	0.4	1,195
タカラトミー	1.1	—	—
ヤマハ	1.4	1.1	6,677
ビジョン	1.5	1.2	5,520
任天堂	1.5	0.8	50,144
電気・ガス業 (1.2%)			
中部電力	7.3	5.9	7,776
関西電力	9.2	7.2	7,772
中国電力	—	2.6	3,359
東北電力	6.2	4.6	4,186
九州電力	4.8	3.7	3,792
北海道電力	—	1.9	811

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
電源開発	2	1.6	2,840
東京瓦斯	4.6	3.7	8,717
大阪瓦斯	4.7	3.7	7,292
陸運業 (3.8%)			
東武鉄道	2.5	1.9	5,591
相鉄ホールディングス	1.1	0.9	2,205
東急	6.1	4.8	6,081
小田急電鉄	3.6	2.8	8,974
京王電鉄	1.2	1	8,190
京成電鉄	1.7	1.4	4,851
東日本旅客鉄道	4.3	3.4	23,256
西日本旅客鉄道	2.2	1.7	9,163
東海旅客鉄道	2	1.6	23,600
西武ホールディングス	3.3	2.3	2,274
近鉄グループホールディングス	2.3	1.8	8,055
阪急阪神ホールディングス	3.1	2.4	8,076
南海電気鉄道	—	1.2	3,044
京阪ホールディングス	1.4	1.1	5,428
名古屋鉄道	2.6	1.9	5,055
日本通運	0.8	0.7	5,096
ヤマトホールディングス	4	2.9	7,586
山九	0.6	0.5	1,977
日立物流	0.4	0.4	1,250
九州旅客鉄道	—	1.5	3,205
空運業 (0.4%)			
日本航空	4.1	4	7,560
A N Aホールディングス	4.2	3.3	7,368
情報・通信業 (8.1%)			
システナ	—	0.7	1,426
日鉄ソリューションズ	0.4	0.3	970
T I S	0.8	1.8	3,945
コーエーテクモホールディングス	—	0.4	2,404
ネクソン	6.8	4.6	15,019
コロプラ	0.8	—	—
ティーガイア	0.2	0.1	191
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	0.6	0.5	1,296
GMOペイメントゲートウェイ	0.4	0.3	4,692
アカツキ	0.1	0.1	481

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
野村総合研究所	3.9	2.6	9,893
インフォコム	—	0.2	683
オービック	0.8	0.6	12,558
ジャストシステム	—	0.3	2,367
Zホールディングス	32.5	25.3	17,459
トレンドマイクロ	1.1	1.1	6,226
日本オラクル	0.5	0.4	5,268
伊藤忠テクノソリューションズ	1.1	0.9	3,352
大塚商会	1.3	1	5,300
東映アニメーション	—	0.1	1,005
デジタルガレージ	0.4	0.4	1,510
日本ユニシス	0.7	0.6	2,409
日本テレビホールディングス	2	—	—
日本電信電話	24.3	23	63,020
KDDI	17.7	13.4	43,684
光通信	0.2	0.2	4,444
NTTドコモ	17.5	—	—
東宝	1.4	1.2	4,740
エヌ・ティ・ティ・データ	6.4	4.9	7,399
スクウェア・エニックス・ホールディングス	1	0.8	4,720
カブコン	1.1	0.9	6,480
SCSK	0.6	0.5	2,780
コナミホールディングス	0.9	0.7	4,634
ソフトバンクグループ	11.4	7.6	65,846
卸売業 (4.8%)			
双日	13.7	9.2	2,281
アルフレッサ ホールディングス	2.8	2	4,034
神戸物産	0.8	1.2	3,642
ダイワボウホールディングス	0.2	0.2	1,778
TOKAIホールディングス	1.4	0.6	585
シップヘルスケアホールディングス	0.4	0.3	1,833
コマダホールディングス	0.6	0.3	567
第一興商	0.5	0.4	1,404
メディバルホールディングス	2.6	1.9	3,877
日本ライフライン	0.6	0.3	459
伊藤忠商事	16.6	13.2	41,316
丸紅	25.2	19.5	14,010
豊田通商	2.6	2.1	8,988

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
兼松	1	0.5	670
三井物産	21.1	16.3	33,203
日立ハイテク	0.8	—	—
住友商事	15	11.8	16,980
三菱商事	16.6	12.4	33,573
岩谷産業	0.6	0.5	3,485
PALTAC	0.4	0.3	1,671
日鉄物産	0.2	0.1	365
ミスミグループ本社	3	2.3	7,383
小売業 (4.8%)			
ローソン	0.6	0.5	2,425
エービーシー・マート	0.4	0.4	2,368
日本マクドナルドホールディングス	1	0.9	4,599
セリア	0.6	0.5	1,852
ビックカメラ	1.4	0.8	909
MonotaRO	1.7	1.3	6,799
J. フロント リテイリング	2.8	2.4	2,071
マツモトキヨシホールディングス	1	0.8	3,428
ZOZO	1.6	1.2	3,654
ウエルシアホールディングス	0.7	1.1	3,987
クリエイトSDホールディングス	0.3	0.4	1,372
すかいらくホールディングス	2.7	2.2	3,645
コスモス薬品	0.1	0.2	3,250
セブン&アイ・ホールディングス	9.3	7.2	28,836
ツルハホールディングス	0.5	0.4	5,628
クスリのアオキホールディングス	0.2	0.2	1,710
スシローグローバルホールディングス	—	1.1	4,257
ノジマ	0.4	0.4	1,153
良品計画	3.2	2.4	5,776
バン・バシフィック・インターナショナルホールディングス	5.6	4	9,112
ゼンショーホールディングス	1.1	1	2,892
ワークマン	0.2	0.3	2,538
ユナイテッドアローズ	0.3	—	—
スギホールディングス	0.5	0.4	2,912
ファミリーマート	1.9	—	—
しまむら	0.3	—	—
丸井グループ	2.2	1.8	3,213
イオン	9.3	7	23,527

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
イズミ	0.5	0.4	1,502
ヤオコー	0.3	0.3	2,013
ケーズホールディングス	2.3	1.9	2,732
アインホールディングス	0.3	0.3	1,953
ニトリホールディングス	1	0.8	17,388
ファーストリテイリング	0.3	0.2	18,800
サンドラッグ	0.9	0.7	2,835
銀行業 (4.6%)			
めぶきフィナンシャルグループ	12.5	8.6	1,806
コンコルディア・フィナンシャルグループ	14	10.1	3,969
新生銀行	1.8	1.5	1,993
あおぞら銀行	1.4	1.2	2,335
三菱UFJフィナンシャル・グループ	121.6	119.9	57,552
りそなホールディングス	26.8	19.5	7,265
三井住友トラスト・ホールディングス	4.5	3.5	11,095
三井住友フィナンシャルグループ	16	13	43,108
千葉銀行	8.3	5.9	3,451
ふくおかフィナンシャルグループ	—	1.7	3,267
セブン銀行	7.8	5	1,150
みずほフィナンシャルグループ	322.8	25.4	35,369
証券、商品先物取引業 (0.8%)			
FPG	0.6	0.6	298
SBIホールディングス	2.7	2.1	5,670
大和証券グループ本社	19.4	14.7	7,336
野村ホールディングス	41.6	32.8	18,466
松井証券	1.5	—	—
保険業 (2.4%)			
SOMPOホールディングス	4.5	3.5	14,780
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	6.2	4.9	15,248
ソニーフィナンシャルホールディングス	2	—	—
第一生命ホールディングス	13.6	10.5	17,178
東京海上ホールディングス	8.5	6.6	35,699
T&Dホールディングス	7.1	5.4	6,766
その他金融業 (1.3%)			
全国保証	0.7	0.6	2,709
芙蓉総合リース	0.2	0.2	1,444
東京センチュリー	0.5	0.4	3,688
イオンフィナンシャルサービス	1.6	1.2	1,558

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アコム	—	3.2	1,494
オリエントコーポレーション	7	5.4	658
オリックス	14.9	11.5	19,975
三菱UFJリース	6.1	4.3	2,279
日本取引所グループ	6.9	5.2	13,813
不動産業 (2.1%)			
いちご	3.1	1.5	426
ヒューリック	5.1	3.8	4,301
野村不動産ホールディングス	1.4	1.2	2,670
プレサンスコーポレーション	0.4	—	—
オープンハウス	0.7	0.6	2,523
東急不動産ホールディングス	6.6	4.7	2,669
飯田グループホールディングス	2	1.5	3,559
パーク24	1.2	1.1	2,161
三井不動産	11.7	9.1	18,695
三菱地所	16.7	13.1	21,556
東京建物	2.5	1.7	2,468
住友不動産	5.5	4.3	13,282
スターツコーポレーション	0.3	0.3	816
イオンモール	1.2	1	1,713
日本空港ビルデング	0.8	0.6	3,420
サービス業 (5.5%)			
ミクシィ	0.6	0.5	1,261
ジェイエイシーリクルートメント	0.2	—	—
日本M&Aセンター	1.8	1.3	7,722
UTグループ	0.4	0.3	994
エス・エム・エス	0.7	0.6	2,493
バーソルホールディングス	2.3	1.7	3,340
総合警備保障	0.9	0.8	4,184
カカコム	1.8	1.2	3,553
ディップ	0.3	0.3	772
ベネフィット・ワン	0.8	0.7	2,219
エムスリー	5.1	3.9	41,203
アウトソーシング	1.3	1.1	1,475
ディー・エヌ・エー	1.1	—	—
博報堂DYホールディングス	3.2	2.4	3,532
電通グループ	2.4	2	6,320
オリエンタルランド	2.5	1.9	30,837

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
リゾートトラスト	1.1	—	—
ユー・エス・エス	2.6	1.9	3,990
サイバーエージェント	1.3	—	—
楽天	10.7	8.4	8,148
エン・ジャパン	0.4	0.4	1,258
テクノプロ・ホールディングス	0.5	0.4	3,376
アイ・アールジャパンホールディングス	—	0.1	1,913
リクルートホールディングス	16.6	11.9	55,608
ペイカレント・コンサルティング	—	0.1	1,856
リログループ	1.3	0.9	2,286

銘柄		期首(前期末)	当 期 末	
		株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株	千円
エイチ・アイ・エス		—	0.3	521
カナモト		0.4	0.2	455
セコム		2.5	1.9	17,993
メイテック		0.3	0.3	1,569
合 計	株 数 ・ 金 額	2,018	1,356	3,767,417
	銘柄数＜比率＞	399	399	<97.0%>

(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。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX	百万円 111	百万円 —

＜TMA日本株アクティブマザーファンド＞

下記は、TMA日本株アクティブマザーファンド全体(27,016,239千口)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
水産・農林業 (0.4%)			
サカタのタネ	64.2	60.7	220,341
建設業 (0.9%)			
ショーボンドホールディングス	66	62.4	288,600
コムシスホールディングス	115.1	—	—
住友林業	—	102.1	211,142
食料品 (1.7%)			
明治ホールディングス	—	21	150,360
アサヒグループホールディングス	132.6	114.5	491,663
サントリー食品インターナショナル	—	78.4	286,552
不二製油グループ本社	85.9	—	—
キッコーマン	51.4	—	—
ニチレイ	—	19.9	58,227
繊維製品 (0.5%)			
東レ	439.8	392.2	284,188
化学 (7.5%)			
旭化成	201	—	—
日産化学	—	47.3	289,476
信越化学工業	133.6	112.5	2,208,937
エア・ウォーター	—	157.1	276,181
三井化学	87.8	132.2	404,532
三菱ケミカルホールディングス	265.1	—	—
花王	47.3	45.8	351,744
富士フイルムホールディングス	81.6	—	—
ファンケル	92.1	116	466,320
ポーラ・オルビスホールディングス	—	135.8	293,599
医薬品 (7.9%)			
武田薬品工業	278.9	—	—
アステラス製薬	223.9	771.1	1,326,292
日本新薬	51	—	—
エーザイ	40.1	53.7	421,545
小野薬品工業	—	63.3	196,736
JCRファーマ	101.1	342.9	851,420
第一三共	214.8	478.9	1,717,335
鉄鋼 (0.5%)			
日本製鉄	207.6	236.1	308,228

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
非鉄金属 (0.9%)			
住友金属鉱山	94.5	96.4	491,929
住友電気工業	141.5	—	—
機械 (6.5%)			
DMG森精機	—	235	380,465
ディスコ	20.9	12.1	450,120
SMC	19.6	15.8	1,070,292
クボタ	—	333.7	787,532
ダイキン工業	35.9	30.2	704,566
ダイフク	73.2	24.8	318,680
電気機器 (23.4%)			
日本電産	14.6	83.8	1,200,016
I－P E X	52.3	—	—
富士通	46.3	81.8	1,369,332
ルネサスエレクトロニクス	—	1,322.5	1,764,215
アンリツ	191.9	—	—
ソニー	287.7	249.1	2,565,730
日本航空電子工業	64.6	—	—
アドバンテスト	285.8	93.3	855,561
キーエンス	21.2	17.7	1,017,219
シスメックス	45.1	37	481,000
レーザーテック	—	21.1	317,766
カシオ計算機	104.4	—	—
新光電気工業	—	239.6	646,920
太陽誘電	168.1	—	—
村田製作所	198.8	161.8	1,711,844
東京エレクトロン	20.9	32.8	1,442,216
輸送用機器 (6.6%)			
デンソー	135.3	70.1	420,109
日産自動車	—	408.4	224,415
いすゞ自動車	208.8	—	—
トヨタ自動車	244.6	280.1	2,150,327
日野自動車	—	269.5	247,670
スズキ	118.1	89.2	458,220
シマノ	21.6	10.3	270,066
精密機器 (1.3%)			
島津製作所	177	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
HOYA	86.4	54.6	748,566
その他製品 (4.3%)			
バンダイナムコホールディングス	136.7	140	1,336,160
パイロットコーポレーション	56.5	—	—
ヤマハ	108.3	—	—
任天堂	17.5	18.1	1,134,508
コクヨ	64.1	—	—
陸運業 (2.0%)			
東急	145.3	—	—
西日本旅客鉄道	46.2	81	436,590
ヤマトホールディングス	—	111.9	292,730
山九	103.6	—	—
日立物流	144	—	—
S Gホールディングス	—	141	391,275
海運業 (0.4%)			
商船三井	78.6	82.8	246,578
情報・通信業 (13.7%)			
NECネットエスアイ	—	126.8	243,075
GMOペイメントゲートウェイ	110	72.6	1,135,464
野村総合研究所	344.8	278.5	1,059,692
S a n s a n	25	—	—
J TOWER	11.6	50.6	624,910
Zホールディングス	—	972	670,777
伊藤忠テクノソリューションズ	113.6	107.5	400,437
日本電信電話	—	307.9	843,646
GMOインターネット	—	103.3	320,746
東宝	85.7	101.2	399,740
スクウェア・エニックス・ホールディングス	44.8	71.6	422,440
ソフトバンクグループ	374.8	196.1	1,699,010
卸売業 (3.6%)			
神戸物産	—	88.7	269,204
伊藤忠商事	—	109.4	342,422
三井物産	238.8	289.7	590,118
三菱商事	66.8	—	—
トラスコ中山	97.9	112.8	298,243
ミスミグループ本社	112.9	170.2	546,342
小売業 (3.8%)			
ツルハホールディングス	21.3	—	—
クスリのアオキホールディングス	—	36.4	311,220

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
良品計画	—	278.9	671,312
バン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	124.5	92.7	211,170
ワークマン	—	32.1	271,566
ニトリホールディングス	16.7	—	—
ファーストリテイリング	7	7.3	686,200
銀行業 (3.5%)			
ゆうちょ銀行	—	317.5	285,432
三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,790.1	1,707.6	819,648
三井住友トラスト・ホールディングス	—	84.3	267,231
三井住友フィナンシャルグループ	288.2	191.2	634,019
証券・商品先物取引業 (1.1%)			
S B I ホールディングス	100.7	95.2	257,040
野村ホールディングス	—	707	398,041
保険業 (0.9%)			
第一生命ホールディングス	296.4	306.1	500,779
その他金融業 (0.6%)			
アルヒ	132.5	188.8	325,113
オリックス	426	—	—
不動産業 (1.1%)			
オープンハウス	—	73.6	309,488
東急不動産ホールディングス	617.6	585.3	332,450
カチタス	32.3	—	—
サービス業 (6.9%)			
カカココム	171.1	117.3	347,325
ベネフィット・ワン	—	78.3	248,211
エムスリー	—	99.5	1,051,217
アウトソーシング	158.8	—	—
サイバーエージェント	98	113.7	862,983
弁護士ドットコム	29.9	—	—
アイ・アールジャパンホールディングス	—	23.8	455,294
リクルートホールディングス	184.9	206.7	965,909
リログループ	23.6	—	—
セコム	30.9	—	—
合 計	株 数 ・ 金 額	12,938	16,891
	銘柄数<比率>	88	89
			<99.2%>

(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。

＜TMA外国債券インデックスマザーファンド＞

下記は、TMA外国債券インデックスマザーファンド全体(4,412,965千口)の内容です。

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	28,150	30,201	3,136,075	42.4	—	19.1	15.8	7.6
カナダ	千カナダドル 1,600	千カナダドル 1,720	140,507	1.9	—	0.9	0.6	0.4
メキシコ	千メキシコペソ 10,000	千メキシコペソ 11,416	59,479	0.8	—	0.5	0.3	0.0
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	3,800	4,517	570,902	7.7	—	4.9	1.9	0.9
イタリア	4,500	5,419	684,840	9.3	—	6.0	2.4	0.9
フランス	5,100	6,168	779,507	10.5	—	7.5	2.6	0.5
オランダ	900	1,242	157,003	2.1	—	1.7	0.2	0.2
スペイン	2,900	3,538	447,148	6.1	—	4.4	1.3	0.4
ベルギー	1,100	1,452	183,609	2.5	—	1.9	0.4	0.2
オーストリア	700	901	113,959	1.5	—	1.2	0.2	0.2
フィンランド	300	346	43,761	0.6	—	0.4	0.2	—
アイルランド	400	463	58,567	0.8	—	0.6	0.2	—
イギリス	千英ポンド 2,640	千英ポンド 3,526	501,162	6.8	—	5.4	1.0	0.4
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 1,600	千スウェーデンクローナ 1,749	21,885	0.3	—	0.2	0.1	0.1
ノルウェー	千ノルウェークローネ 1,100	千ノルウェークローネ 1,157	14,139	0.2	—	0.1	0.1	—
デンマーク	千デンマーククローネ 1,700	千デンマーククローネ 2,143	36,422	0.5	—	0.3	0.1	0.0
ポーランド	千ポーランドズロチ 1,500	千ポーランドズロチ 1,620	45,108	0.6	—	0.3	0.2	0.1
オーストラリア	千豪ドル 2,300	千豪ドル 2,538	203,616	2.8	—	2.1	0.6	0.1
シンガポール	千シンガポールドル 400	千シンガポールドル 454	35,588	0.5	—	0.5	—	—
マレーシア	千マレーシアリンギット 1,400	千マレーシアリンギット 1,513	38,834	0.5	—	0.4	0.1	0.0
イスラエル	千イスラエルシェケル 900	千イスラエルシェケル 1,073	34,051	0.5	—	0.3	0.1	0.0
合 計	—	—	7,306,175	98.9	—	58.4	28.3	12.1

(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) 組入比率は、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割合です。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄		当 期 末			
		利率	額面金額	評 価 額 外貨建金額 邦貨換算金額	償還年月日
(アメリカ)		%	千米ドル	千米ドル 千円	
国債証券					
T 0 1/2 04/30/27	0.5	100	99	10,286	2027/4/30
T 0 1/2 05/31/27	0.5	200	197	20,552	2027/5/31
T 0 1/2 06/30/27	0.5	100	98	10,264	2027/6/30
T 0 1/2 08/31/27	0.5	200	197	20,488	2027/8/31
T 0 1/2 10/31/27	0.5	100	98	10,220	2027/10/31
T 0 1/4 04/15/23	0.25	100	100	10,409	2023/4/15
T 0 1/4 05/31/25	0.25	200	199	20,667	2025/5/31
T 0 1/4 06/15/23	0.25	300	300	31,229	2023/6/15
T 0 1/4 06/30/25	0.25	300	298	30,986	2025/6/30
T 0 1/4 07/31/25	0.25	100	99	10,320	2025/7/31
T 0 1/4 08/31/25	0.25	300	298	30,945	2025/8/31
T 0 1/4 09/30/25	0.25	200	198	20,615	2025/9/30
T 0 1/4 10/31/25	0.25	100	99	10,300	2025/10/31
T 0 1/8 04/30/22	0.125	100	100	10,384	2022/4/30
T 0 1/8 05/15/23	0.125	200	199	20,756	2023/5/15
T 0 1/8 05/31/22	0.125	100	100	10,384	2022/5/31
T 0 1/8 06/30/22	0.125	200	200	20,768	2022/6/30
T 0 1/8 07/15/23	0.125	200	199	20,755	2023/7/15
T 0 1/8 07/31/22	0.125	300	300	31,154	2022/7/31
T 0 1/8 08/15/23	0.125	100	99	10,375	2023/8/15
T 0 1/8 09/15/23	0.125	100	99	10,374	2023/9/15
T 0 1/8 09/30/22	0.125	400	399	41,532	2022/9/30
T 0 1/8 10/15/23	0.125	300	299	31,117	2023/10/15
T 0 1/8 12/15/23	0.125	500	499	51,842	2023/12/15
T 0 3/8 03/31/22	0.375	300	300	31,237	2022/3/31
T 0 3/8 04/30/25	0.375	100	100	10,395	2025/4/30
T 0 3/8 07/31/27	0.375	200	195	20,341	2027/7/31
T 0 3/8 09/30/27	0.375	200	195	20,297	2027/9/30
T 0 5/8 05/15/30	0.625	400	384	39,952	2030/5/15
T 0 5/8 08/15/30	0.625	200	191	19,912	2030/8/15
T 0 5/8 11/30/27	0.625	300	297	30,889	2027/11/30
T 1 1/2 01/31/27	1.5	200	210	21,856	2027/1/31
T 1 1/2 02/15/30	1.5	500	520	54,081	2030/2/15
T 1 1/2 02/28/23	1.5	100	102	10,677	2023/2/28
T 1 1/2 03/31/23	1.5	100	102	10,689	2023/3/31
T 1 1/2 09/15/22	1.5	400	408	42,467	2022/9/15
T 1 1/2 09/30/24	1.5	100	104	10,851	2024/9/30
T 1 1/2 10/31/24	1.5	300	313	32,573	2024/10/31
T 1 1/2 11/30/24	1.5	200	209	21,722	2024/11/30
T 1 1/4 05/15/50	1.25	200	172	17,883	2050/5/15
T 1 1/4 07/31/23	1.25	100	102	10,670	2023/7/31
T 1 1/4 08/31/24	1.25	100	103	10,751	2024/8/31
T 1 1/8 02/28/22	1.125	100	101	10,498	2022/2/28

銘柄		当 期 末			
		利率	額面金額	評 価 額 外貨建金額 邦貨換算金額	償還年月日
(アメリカ)		%	千米ドル	千米ドル 千円	
国債証券					
T 1 1/8 02/28/25	1.125	300	309	32,164	2025/2/28
T 1 1/8 05/15/40	1.125	100	91	9,486	2040/5/15
T 1 3/4 01/31/23	1.75	300	309	32,162	2023/1/31
T 1 3/4 02/28/22	1.75	500	508	52,844	2022/2/28
T 1 3/4 05/15/22	1.75	400	408	42,415	2022/5/15
T 1 3/4 05/15/23	1.75	500	518	53,834	2023/5/15
T 1 3/4 07/31/24	1.75	300	315	32,792	2024/7/31
T 1 3/4 09/30/22	1.75	200	205	21,334	2022/9/30
T 1 3/4 11/15/29	1.75	300	319	33,176	2029/11/15
T 1 3/4 12/31/24	1.75	200	211	21,944	2024/12/31
T 1 3/4 12/31/26	1.75	300	320	33,254	2026/12/31
T 1 3/8 01/31/22	1.375	300	303	31,551	2022/1/31
T 1 3/8 01/31/25	1.375	100	104	10,823	2025/1/31
T 1 3/8 02/15/23	1.375	200	205	21,295	2023/2/15
T 1 3/8 08/15/50	1.375	200	177	18,470	2050/8/15
T 1 3/8 10/15/22	1.375	100	102	10,606	2022/10/15
T 1 3/8 11/15/40	1.375	100	95	9,885	2040/11/15
T 1 5/8 02/15/26	1.625	600	635	65,940	2026/2/15
T 1 5/8 05/15/26	1.625	200	211	21,983	2026/5/15
T 1 5/8 08/15/22	1.625	500	511	53,149	2022/8/15
T 1 5/8 08/15/29	1.625	200	210	21,903	2029/8/15
T 1 5/8 09/30/26	1.625	200	211	22,009	2026/9/30
T 1 5/8 11/15/22	1.625	100	102	10,663	2022/11/15
T 1 5/8 11/30/26	1.625	200	211	22,009	2026/11/30
T 1 5/8 12/15/22	1.625	100	102	10,676	2022/12/15
T 1 5/8 12/31/21	1.625	100	101	10,529	2021/12/31
T 1 7/8 02/28/22	1.875	200	203	21,167	2022/2/28
T 1 7/8 07/31/26	1.875	100	107	11,144	2026/7/31
T 2 02/15/22	2.0	500	510	52,962	2022/2/15
T 2 02/15/23	2.0	300	311	32,337	2023/2/15
T 2 02/15/25	2.0	200	213	22,176	2025/2/15
T 2 02/15/50	2.0	400	414	43,022	2050/2/15
T 2 06/30/24	2.0	100	106	11,010	2024/6/30
T 2 08/15/25	2.0	800	858	89,153	2025/8/15
T 2 1/2 01/31/24	2.5	200	213	22,208	2024/1/31
T 2 1/2 02/15/46	2.5	100	114	11,902	2046/2/15
T 2 1/2 05/15/24	2.5	500	537	55,801	2024/5/15
T 2 1/2 05/15/46	2.5	100	114	11,896	2046/5/15
T 2 1/2 08/15/23	2.5	300	317	33,018	2023/8/15
T 2 1/4 08/15/27	2.25	100	109	11,419	2027/8/15
T 2 1/4 08/15/46	2.25	200	218	22,723	2046/8/15
T 2 1/4 08/15/49	2.25	100	109	11,351	2049/8/15
T 2 1/4 11/15/24	2.25	800	859	89,250	2024/11/15

銘柄	当 期 末				
	利率	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券					
T 2 1/4 11/15/27	2.25	400	440	45,715	2027/11/15
T 2 1/8 05/15/25	2.125	300	322	33,507	2025/5/15
T 2 11/15/26	2.0	100	108	11,222	2026/11/15
T 2 11/30/22	2.0	400	413	42,963	2022/11/30
T 2 3/4 02/15/28	2.75	600	681	70,778	2028/2/15
T 2 3/4 07/31/23	2.75	100	106	11,061	2023/7/31
T 2 3/4 11/15/23	2.75	600	643	66,825	2023/11/15
T 2 3/4 11/15/42	2.75	200	238	24,790	2042/11/15
T 2 3/8 05/15/27	2.375	100	110	11,491	2027/5/15
T 2 3/8 05/15/29	2.375	100	111	11,581	2029/5/15
T 2 3/8 08/15/24	2.375	200	215	22,325	2024/8/15
T 2 3/8 11/15/49	2.375	100	112	11,655	2049/11/15
T 2 5/8 01/31/26	2.625	100	110	11,505	2026/1/31
T 2 5/8 02/15/29	2.625	100	113	11,774	2029/2/15
T 2 5/8 03/31/25	2.625	100	109	11,364	2025/3/31
T 2 7/8 05/15/28	2.875	100	114	11,909	2028/5/15
T 2 7/8 05/15/43	2.875	100	121	12,640	2043/5/15
T 2 7/8 05/31/25	2.875	200	221	23,029	2025/5/31
T 2 7/8 07/31/25	2.875	100	111	11,544	2025/7/31
T 2 7/8 08/15/28	2.875	100	114	11,934	2028/8/15
T 2 7/8 08/15/45	2.875	100	122	12,695	2045/8/15
T 3 02/15/47	3.0	300	376	39,083	2047/2/15
T 3 02/15/48	3.0	300	377	39,193	2048/2/15
T 3 02/15/49	3.0	400	505	52,474	2049/2/15
T 3 05/15/47	3.0	100	125	13,036	2047/5/15
T 3 08/15/48	3.0	100	126	13,084	2048/8/15
T 3 1/8 02/15/43	3.125	100	126	13,130	2043/2/15
T 3 1/8 05/15/48	3.125	100	128	13,360	2048/5/15
T 3 1/8 08/15/44	3.125	300	380	39,536	2044/8/15
T 3 1/8 11/15/28	3.125	200	234	24,306	2028/11/15
T 3 1/8 11/15/41	3.125	100	126	13,108	2041/11/15
T 3 11/15/45	3.0	300	375	38,940	2045/11/15
T 3 3/8 11/15/48	3.375	100	134	13,989	2048/11/15
T 3 5/8 02/15/44	3.625	100	136	14,174	2044/2/15
T 3 5/8 08/15/43	3.625	100	136	14,139	2043/8/15
T 3 7/8 08/15/40	3.875	200	277	28,789	2040/8/15
T 4 1/4 11/15/40	4.25	100	145	15,094	2040/11/15
T 4 3/4 02/15/41	4.75	100	154	16,060	2041/2/15
T 4 3/8 05/15/40	4.375	100	146	15,262	2040/5/15
T 4 3/8 11/15/39	4.375	200	293	30,454	2039/11/15
T 5 05/15/37	5.0	50	76	7,919	2037/5/15
T 5 3/8 02/15/31	5.375	100	141	14,681	2031/2/15
小 計				3,136,075	

銘柄	当 期 末				
	利率	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
国債証券					
CAN 0 1/2 03/01/22	0.5	100	100	8,200	2022/3/1
CAN 0 1/2 09/01/25	0.5	100	100	8,190	2025/9/1
CAN 0 1/2 12/01/30	0.5	100	96	7,841	2030/12/1
CAN 1 06/01/27	1.0	100	102	8,392	2027/6/1
CAN 1 09/01/22	1.0	200	202	16,562	2022/9/1
CAN 1 1/2 06/01/23	1.5	100	103	8,419	2023/6/1
CAN 1 1/2 06/01/26	1.5	100	105	8,606	2026/6/1
CAN 1 1/4 03/01/25	1.25	100	103	8,458	2025/3/1
CAN 1 1/4 06/01/30	1.25	100	103	8,465	2030/6/1
CAN 2 09/01/23	2.0	100	104	8,545	2023/9/1
CAN 2 1/2 06/01/24	2.5	100	107	8,777	2024/6/1
CAN 2 1/4 06/01/29	2.25	100	112	9,173	2029/6/1
CAN 2 3/4 06/01/22	2.75	100	103	8,456	2022/6/1
CAN 2 3/4 12/01/48	2.75	100	130	10,622	2048/12/1
CAN 3 1/2 12/01/45	3.5	100	144	11,794	2045/12/1
小 計				140,507	
(メキシコ)		千メキシコペソ	千メキシコペソ		
国債証券					
MBONO 10 11/20/36	10.0	200	277	1,443	2036/11/20
MBONO 10 12/05/24	10.0	600	718	3,743	2024/12/5
MBONO 5 3/4 03/05/26	5.75	800	840	4,376	2026/3/5
MBONO 6 1/2 06/09/22	6.5	600	618	3,222	2022/6/9
MBONO 6 3/4 03/09/23	6.75	100	105	547	2023/3/9
MBONO 7 1/2 06/03/27	7.5	1,700	1,936	10,091	2027/6/3
MBONO 7 3/4 05/29/31	7.75	300	350	1,824	2031/5/29
MBONO 7 3/4 11/13/42	7.75	400	452	2,357	2042/11/13
MBONO 7 3/4 11/23/34	7.75	200	234	1,220	2034/11/23
MBONO 8 09/05/24	8.0	1,300	1,455	7,585	2024/9/5
MBONO 8 1/2 05/31/29	8.5	1,500	1,823	9,500	2029/5/31
MBONO 8 1/2 11/18/38	8.5	400	488	2,547	2038/11/18
MBONO 8 11/07/47	8.0	400	466	2,429	2047/11/7
MBONO 8 12/07/23	8.0	1,500	1,648	8,589	2023/12/7
小 計				59,479	
(ユーロ…ドイツ)		千ユーロ	千ユーロ		
国債証券					
BKO 0 03/11/22	—	200	201	25,463	2022/3/11
BKO 0 09/16/22	—	100	101	12,781	2022/9/16
DBR 0 02/15/30	—	100	105	13,309	2030/2/15
DBR 0 05/15/35	—	100	105	13,278	2035/5/15
DBR 0 08/15/26	—	100	104	13,156	2026/8/15
DBR 0 08/15/29	—	100	105	13,301	2029/8/15
DBR 0 08/15/30	—	200	210	26,622	2030/8/15
DBR 0 1/2 02/15/25	0.5	100	105	13,290	2025/2/15
DBR 0 1/2 02/15/26	0.5	100	106	13,442	2026/2/15

銘柄	当 期 末				
	利率	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ユーロ…ドイツ)					
国債証券					
DBR 0 1/4 02/15/27	0.25	100	105	13,391	2027/2/15
DBR 0 1/4 02/15/29	0.25	100	107	13,557	2029/2/15
DBR 0 1/4 08/15/28	0.25	300	321	40,570	2028/8/15
DBR 0 11/15/27	—	100	104	13,229	2027/11/15
DBR 1 08/15/25	1.0	100	108	13,658	2025/8/15
DBR 1 1/2 02/15/23	1.5	100	104	13,225	2023/2/15
DBR 1 1/2 09/04/22	1.5	100	103	13,091	2022/9/4
DBR 1 1/4 08/15/48	1.25	100	138	17,524	2048/8/15
DBR 1 3/4 07/04/22	1.75	100	103	13,084	2022/7/4
DBR 2 1/2 07/04/44	2.5	100	165	20,927	2044/7/4
DBR 2 1/2 08/15/46	2.5	100	170	21,488	2046/8/15
DBR 3 1/4 07/04/42	3.25	100	177	22,464	2042/7/4
DBR 4 01/04/37	4.0	100	171	21,712	2037/1/4
DBR 4 3/4 07/04/34	4.75	100	172	21,770	2034/7/4
DBR 4.25 07/04/39	4.25	100	187	23,634	2039/7/4
DBR 5.5 01/04/31	5.5	100	162	20,499	2031/1/4
DBR 6.5 07/04/27	6.5	100	147	18,673	2027/7/4
OBL 0 04/05/24	—	200	204	25,886	2024/4/5
OBL 0 04/11/25	—	200	206	26,077	2025/4/11
OBL 0 10/13/23	—	200	204	25,797	2023/10/13
OBL 0 10/18/24	—	200	205	25,986	2024/10/18
(ユーロ…イタリア)					
国債証券					
BTPS 0.3 08/15/23	0.3	200	202	25,584	2023/8/15
BTPS 0.35 02/01/25	0.35	100	101	12,807	2025/2/1
BTPS 0.85 01/15/27	0.85	200	206	26,128	2027/1/15
BTPS 0.95 03/01/23	0.95	100	102	12,944	2023/3/1
BTPS 0.95 08/01/30	0.95	100	102	12,964	2030/8/1
BTPS 1 1/2 06/01/25	1.5	100	106	13,414	2025/6/1
BTPS 1 3/4 07/01/24	1.75	100	106	13,417	2024/7/1
BTPS 1.35 04/15/22	1.35	300	306	38,676	2022/4/15
BTPS 1.45 11/15/24	1.45	100	105	13,348	2024/11/15
BTPS 1.6 06/01/26	1.6	200	215	27,174	2026/6/1
BTPS 1.65 03/01/32	1.65	100	108	13,751	2032/3/1
BTPS 1.65 12/01/30	1.65	100	109	13,776	2030/12/1
BTPS 1.85 07/01/25	1.85	100	107	13,627	2025/7/1
BTPS 2 02/01/28	2.0	100	110	14,022	2028/2/1
BTPS 2 1/4 09/01/36	2.25	100	116	14,698	2036/9/1
BTPS 2 12/01/25	2.0	100	109	13,778	2025/12/1
BTPS 2.7 03/01/47	2.7	100	125	15,855	2047/3/1
BTPS 2.95 09/01/38	2.95	100	127	16,075	2038/9/1
BTPS 3 08/01/29	3.0	200	240	30,379	2029/8/1
BTPS 3 1/2 03/01/30	3.5	100	125	15,850	2030/3/1
BTPS 3 1/4 09/01/46	3.25	100	136	17,293	2046/9/1

銘柄	当 期 末				
	利率	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ユーロ…イタリア)					
国債証券					
BTPS 3 3/4 09/01/24	3.75	100	113	14,346	2024/9/1
BTPS 3.35 03/01/35	3.35	100	130	16,458	2035/3/1
BTPS 3.45 03/01/48	3.45	100	142	17,991	2048/3/1
BTPS 4 02/01/37	4.0	100	141	17,890	2037/2/1
BTPS 4 1/2 03/01/24	4.5	100	114	14,433	2024/3/1
BTPS 4 1/2 05/01/23	4.5	100	110	13,992	2023/5/1
BTPS 4 3/4 08/01/23	4.75	100	112	14,217	2023/8/1
BTPS 4 3/4 09/01/28	4.75	100	131	16,650	2028/9/1
BTPS 4 3/4 09/01/44	4.75	100	165	20,948	2044/9/1
BTPS 5 08/01/34	5.0	100	150	19,051	2034/8/1
BTPS 5 08/01/39	5.0	100	162	20,480	2039/8/1
BTPS 5 09/01/40	5.0	100	163	20,637	2040/9/1
BTPS 5 1/2 11/01/22	5.5	200	220	27,834	2022/11/1
BTPS 5 3/4 02/01/33	5.75	100	155	19,640	2033/2/1
BTPS 6 05/01/31	6.0	100	151	19,196	2031/5/1
BTPS 6 1/2 11/01/27	6.5	100	140	17,776	2027/11/1
BTPS 7 1/4 11/01/26	7.25	100	140	17,722	2026/11/1
(ユーロ…フランス)					
国債証券					
FRTR 0 02/25/23	—	200	202	25,620	2023/2/25
FRTR 0 02/25/26	—	200	206	26,033	2026/2/25
FRTR 0 03/25/23	—	100	100	12,758	2023/3/25
FRTR 0 03/25/24	—	200	204	25,802	2024/3/25
FRTR 0 03/25/25	—	300	307	38,908	2025/3/25
FRTR 0 1/2 05/25/26	0.5	100	105	13,371	2026/5/25
FRTR 0 1/2 05/25/40	0.5	100	106	13,462	2040/5/25
FRTR 0 11/25/29	—	200	206	26,070	2029/11/25
FRTR 0 11/25/30	—	100	102	12,913	2030/11/25
FRTR 0 3/4 05/25/52	0.75	100	107	13,548	2052/5/25
FRTR 0 3/4 11/25/28	0.75	300	324	41,004	2028/11/25
FRTR 1 05/25/27	1.0	300	329	41,639	2027/5/25
FRTR 1 1/2 05/25/31	1.5	200	237	29,949	2031/5/25
FRTR 1 1/2 05/25/50	1.5	100	130	16,534	2050/5/25
FRTR 1 1/4 05/25/34	1.25	200	234	29,595	2034/5/25
FRTR 1 1/4 05/25/36	1.25	100	119	15,041	2036/5/25
FRTR 1 11/25/25	1.0	100	107	13,634	2025/11/25
FRTR 1 3/4 05/25/23	1.75	100	105	13,350	2023/5/25
FRTR 1 3/4 06/25/39	1.75	100	129	16,325	2039/6/25
FRTR 1 3/4 11/25/24	1.75	200	218	27,618	2024/11/25
FRTR 2 05/25/48	2.0	100	141	17,891	2048/5/25
FRTR 2 1/2 05/25/30	2.5	200	253	32,077	2030/5/25
FRTR 2 1/4 10/25/22	2.25	300	315	39,852	2022/10/25
FRTR 3 1/2 04/25/26	3.5	200	243	30,779	2026/4/25
FRTR 3 1/4 05/25/45	3.25	100	170	21,529	2045/5/25

銘柄	当 期 末				
	利率	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス) 国債証券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRTR 4 04/25/55	4.0	100	213	26,942	2055/4/25
FRTR 4 10/25/38	4.0	100	170	21,513	2038/10/25
FRTR 4 3/4 04/25/35	4.75	100	169	21,471	2035/4/25
FRTR 4.25 10/23	4.25	100	113	14,369	2023/10/25
FRTR 5 1/2 04/25/29	5.5	200	299	37,868	2029/4/25
FRTR 5 3/4 10/25/32	5.75	100	171	21,647	2032/10/25
FRTR 6 10/25/25	6.0	100	132	16,690	2025/10/25
FRTR4.5 04/25/41	4.5	100	187	23,691	2041/4/25
(ユーロ…オランダ) 国債証券					
NETHER 0 01/15/27	—	100	102	12,922	2027/1/15
NETHER 0 1/2 07/15/26	0.5	100	106	13,448	2026/7/15
NETHER 2 07/15/24	2.0	100	109	13,836	2024/7/15
NETHER 2 1/2 01/15/33	2.5	100	135	17,089	2033/1/15
NETHER 2 3/4 01/15/47	2.75	100	175	22,205	2047/1/15
NETHER 3 3/4 01/15/42	3.75	100	183	23,215	2042/1/15
NETHER 4 01/15/37	4.0	100	169	21,460	2037/1/15
NETHER 5 1/2 01/15/28	5.5	100	143	18,120	2028/1/15
NETHER 7 1/2 01/15/23	7.5	100	116	14,705	2023/1/15
(ユーロ…スペイン) 国債証券					
SPGB 0 01/31/25	—	200	203	25,675	2025/1/31
SPGB 0 04/30/23	—	100	101	12,777	2023/4/30
SPGB 0.45 10/31/22	0.45	100	101	12,857	2022/10/31
SPGB 0.6 10/31/29	0.6	100	105	13,272	2029/10/31
SPGB 0.8 07/30/27	0.8	200	212	26,870	2027/7/30
SPGB 1 1/4 10/31/30	1.25	100	110	13,990	2030/10/31
SPGB 1.2 10/31/40	1.2	100	108	13,749	2040/10/31
SPGB 1.3 10/31/26	1.3	100	109	13,793	2026/10/31
SPGB 1.4 07/30/28	1.4	100	111	14,064	2028/7/30
SPGB 1.45 10/31/27	1.45	100	110	14,013	2027/10/31
SPGB 1.85 07/30/35	1.85	100	119	15,123	2035/7/30
SPGB 1.95 04/30/26	1.95	100	112	14,161	2026/4/30
SPGB 1.95 07/30/30	1.95	200	235	29,704	2030/7/30
SPGB 2 3/4 10/31/24	2.75	100	112	14,162	2024/10/31
SPGB 2.15 10/31/25	2.15	100	111	14,144	2025/10/31
SPGB 2.35 07/30/33	2.35	100	124	15,779	2033/7/30
SPGB 2.9 10/31/46	2.9	100	147	18,640	2046/10/31
SPGB 4.2 01/31/37	4.2	100	157	19,879	2037/1/31
SPGB 4.4 10/31/23	4.4	100	113	14,359	2023/10/31
SPGB 4.7 07/30/41	4.7	100	176	22,349	2041/7/30
SPGB 4.8 01/31/24	4.8	100	116	14,665	2024/1/31
SPGB 4.9 07/30/40	4.9	100	178	22,558	2040/7/30
SPGB 5 3/4 07/30/32	5.75	100	162	20,571	2032/7/30
SPGB 5.15 10/31/28	5.15	100	140	17,749	2028/10/31

銘柄	当 期 末				
	利率	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン) 国債証券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
SPGB 5.85 01/31/22	5.85	100	106	13,454	2022/1/31
SPGB 6 01/31/29	6.0	100	148	18,777	2029/1/31
(ユーロ…ベルギー) 国債証券					
BGB 0 1/2 10/22/24	0.5	100	103	13,094	2024/10/22
BGB 0.2 10/22/23	0.2	100	102	12,941	2023/10/22
BGB 0.8 06/22/27	0.8	100	107	13,620	2027/6/22
BGB 1 06/22/26	1.0	100	108	13,742	2026/6/22
BGB 1 06/22/31	1.0	100	113	14,318	2031/6/22
BGB 1.6 06/22/47	1.6	100	130	16,483	2047/6/22
BGB 3 3/4 06/22/45	3.75	100	181	22,907	2045/6/22
BGB 4 1/4 03/28/41	4.25	100	180	22,794	2041/3/28
BGB 4 1/4 09/28/22	4.25	100	108	13,674	2022/9/28
BGB 5 03/28/35	5.0	100	172	21,850	2035/3/28
BGB 5 1/2 03/28/28	5.5	100	143	18,180	2028/3/28
(ユーロ…オーストリア) 国債証券					
RAGB 0 09/20/22	—	100	101	12,775	2022/9/20
RAGB 0 1/2 02/20/29	0.5	100	107	13,618	2029/2/20
RAGB 0 3/4 10/20/26	0.75	100	107	13,627	2026/10/20
RAGB 1 1/2 02/20/47	1.5	100	135	17,183	2047/2/20
RAGB 1 3/4 10/20/23	1.75	100	106	13,481	2023/10/20
RAGB 3.15 06/20/44	3.15	100	172	21,830	2044/6/20
RAGB 4.15 03/37	4.15	100	169	21,442	2037/3/15
(ユーロ…フィンランド) 国債証券					
RFBG 0 1/2 09/15/28	0.5	100	107	13,606	2028/9/15
RFBG 1 1/8 04/15/34	1.125	100	117	14,849	2034/4/15
RFBG 4 07/04/25	4.0	100	121	15,305	2025/7/4
(ユーロ…アイルランド) 国債証券					
IRISH 0.2 10/18/30	0.2	100	104	13,198	2030/10/18
IRISH 1.3 05/15/33	1.3	100	117	14,838	2033/5/15
IRISH 1.35 03/18/31	1.35	100	116	14,723	2031/3/18
IRISH 5.4 03/13/25	5.4	100	125	15,807	2025/3/13
ユ ー ロ 計				3,039,301	
(イギリス) 国債証券		千英ポンド	千英ポンド		
UKT 0 1/8 01/30/26	0.125	100	100	14,277	2026/1/30
UKT 0 1/8 01/31/23	0.125	100	100	14,265	2023/1/31
UKT 0 5/8 06/07/25	0.625	100	102	14,620	2025/6/7
UKT 0 5/8 10/22/50	0.625	100	93	13,225	2050/10/22
UKT 1 04/22/24	1.0	100	103	14,706	2024/4/22
UKT 1 1/2 07/22/47	1.5	100	114	16,312	2047/7/22
UKT 1 1/4 07/22/27	1.25	100	107	15,265	2027/7/22

銘柄	当 期 末				
	利率	額面金額	外貨建金額	評価額 邦貨換算金額	償還年月日
(イギリス) 国債証券	%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
UKT 1 1/4 10/22/41	1.25	100	108	15,357	2041/10/22
UKT 1 3/4 09/07/22	1.75	200	206	29,286	2022/9/7
UKT 1 3/4 09/07/37	1.75	100	116	16,514	2037/9/7
UKT 1 5/8 10/22/28	1.625	100	111	15,809	2028/10/22
UKT 2 09/07/25	2.0	100	109	15,546	2025/9/7
UKT 2 1/4 09/07/23	2.25	100	106	15,078	2023/9/7
UKT 3 1/2 01/22/45	3.5	100	157	22,324	2045/1/22
UKT 3 1/2 07/22/68	3.5	100	206	29,367	2068/7/22
UKT 3 1/4 01/22/44	3.25	100	149	21,290	2044/1/22
UKT 3 3/4 07/22/52	3.75	100	179	25,515	2052/7/22
UKT 4 1/2 12/07/42	4.5	100	173	24,694	2042/12/7
UKT 4 1/4 03/07/36	4.25	100	152	21,633	2036/3/7
UKT 4 1/4 09/07/39	4.25	100	160	22,876	2039/9/7
UKT 4 1/4 12/07/27	4.25	30	38	5,474	2027/12/7
UKT 4 1/4 12/07/40	4.25	100	163	23,276	2040/12/7
UKT 4 1/4 12/07/46	4.25	100	178	25,318	2046/12/7
UKT 4 1/4 12/07/49	4.25	100	186	26,465	2049/12/7
UKT 4 3/4 12/07/30	4.75	100	143	20,337	2030/12/7
UKT 4.25 06/07/32	4.25	100	142	20,256	2032/6/7
UKT 6 12/07/28	6.0	10	14	2,064	2028/12/7
小 計				501,162	
(スウェーデン) 国債証券		千クローナ	千クローナ		
SGB 0 1/8 05/12/31	0.125	100	100	1,254	2031/5/12
SGB 0 3/4 05/12/28 #1060	0.75	200	212	2,654	2028/5/12
SGB 0 3/4 11/12/29 #1061	0.75	200	213	2,668	2029/11/12
SGB 1 1/2 11/13/23	1.5	300	315	3,948	2023/11/13
SGB 1 11/12/26 #1059	1.0	200	213	2,674	2026/11/12
SGB 2 1/2 05/12/25 #1058	2.5	200	224	2,802	2025/5/12
SGB 3 1/2 03/30/39	3.5	100	154	1,933	2039/3/30
SGB 3 1/2 06/01/22	3.5	300	315	3,948	2022/6/1
小 計				21,885	
(ノルウェー) 国債証券		千クローナ	千クローナ		
NGB 1 1/2 02/19/26	1.5	100	103	1,268	2026/2/19
NGB 1 3/4 02/17/27	1.75	100	105	1,289	2027/2/17
NGB 1 3/4 03/13/25	1.75	100	104	1,276	2025/3/13
NGB 1 3/4 09/06/29	1.75	100	106	1,296	2029/9/6
NGB 1 3/8 08/19/30	1.375	100	102	1,257	2030/8/19
NGB 2 04/26/28	2.0	100	107	1,314	2028/4/26
NGB 2 05/24/23	2.0	300	311	3,805	2023/5/24
NGB 3 03/14/24	3.0	200	215	2,630	2024/3/14
小 計				14,139	

銘柄	当 期 末				
	利率	額面金額	外貨建金額	評価額 邦貨換算金額	償還年月日
(デンマーク) 国債証券	%	千デンマーククローナ	千デンマーククローナ	千円	
DGB 0 1/2 11/15/27	0.5	300	320	5,451	2027/11/15
DGB 0 1/2 11/15/29	0.5	400	432	7,354	2029/11/15
DGB 0 1/4 11/15/22	0.25	200	203	3,449	2022/11/15
DGB 1 1/2 11/15/23	1.5	200	212	3,601	2023/11/15
DGB 1 3/4 11/15/25	1.75	200	222	3,780	2025/11/15
DGB 4 1/2 11/15/39	4.5	400	752	12,785	2039/11/15
小 計				36,422	
(ポーランド) 国債証券		千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
POLGB 0 07/25/22	—	200	199	5,548	2022/7/25
POLGB 0 3/4 04/25/25	0.75	100	101	2,827	2025/4/25
POLGB 2 1/2 01/25/23	2.5	200	209	5,838	2023/1/25
POLGB 2 1/2 04/25/24	2.5	100	107	2,987	2024/4/25
POLGB 2 1/2 07/25/26	2.5	200	220	6,151	2026/7/25
POLGB 2 1/2 07/25/27	2.5	100	111	3,096	2027/7/25
POLGB 2 1/4 10/25/24	2.25	100	107	2,995	2024/10/25
POLGB 2 3/4 04/25/28	2.75	100	113	3,147	2028/4/25
POLGB 2 3/4 10/25/29	2.75	200	227	6,330	2029/10/25
POLGB 3 1/4 07/25/25	3.25	100	112	3,135	2025/7/25
POLGB 5 3/4 09/23/22	5.75	100	109	3,050	2022/9/23
小 計				45,108	
(オーストラリア) 国債証券		千豪ドル	千豪ドル		
ACGB 0 1/2 09/21/26	0.5	100	99	8,016	2026/9/21
ACGB 0 1/4 11/21/25	0.25	100	99	7,974	2025/11/21
ACGB 1 1/2 06/21/31	1.5	200	207	16,649	2031/6/21
ACGB 1 1/4 05/21/32	1.25	100	100	8,051	2032/5/21
ACGB 1 12/21/30	1.0	100	99	7,955	2030/12/21
ACGB 1 3/4 06/21/51	1.75	100	90	7,298	2051/6/21
ACGB 2 1/2 05/21/30	2.5	100	113	9,089	2030/5/21
ACGB 2 1/4 05/21/28	2.25	100	110	8,878	2028/5/21
ACGB 2 3/4 04/21/24	2.75	200	217	17,410	2024/4/21
ACGB 2 3/4 11/21/27	2.75	200	227	18,266	2027/11/21
ACGB 2 3/4 11/21/28	2.75	200	229	18,399	2028/11/21
ACGB 2 3/4 11/21/29	2.75	100	115	9,247	2029/11/21
ACGB 3 03/21/47	3.0	100	118	9,542	2047/3/21
ACGB 3 1/4 04/21/25	3.25	100	112	9,028	2025/4/21
ACGB 3 1/4 04/21/29	3.25	100	118	9,534	2029/4/21
ACGB 4 1/2 04/21/33	4.5	100	137	10,989	2033/4/21
ACGB 4 1/4 04/21/26	4.25	100	119	9,609	2026/4/21
ACGB 5 1/2 04/21/23	5.5	100	112	8,984	2023/4/21
ACGB 5 3/4 07/15/22	5.75	100	108	8,689	2022/7/15
小 計				203,616	

銘柄	当 期 末				
	利率	額面金額	評 価 額	外貨建金額	償還年月日
(シンガポール) 国債証券	%	千円	千円	千円	
SIGB 2 1/4 08/01/36	2.25	100	113	8,868	2036/8/1
SIGB 2 1/8 06/01/26	2.125	100	108	8,461	2026/6/1
SIGB 3 1/2 03/01/27	3.5	200	233	18,258	2027/3/1
小 計				35,588	
(マレーシア) 国債証券					
MGS 2.632 04/15/31	2.632	100	99	2,544	2031/4/15
MGS 3.48 03/15/23	3.48	100	103	2,648	2023/3/15
MGS 3.502 05/31/27	3.502	100	106	2,733	2027/5/31
MGS 3.828 07/05/34	3.828	100	105	2,705	2034/7/5
MGS 3.844 04/15/33	3.844	100	104	2,668	2033/4/15
MGS 3.882 03/10/22	3.882	100	102	2,626	2022/3/10
MGS 3.885 08/15/29	3.885	100	108	2,794	2029/8/15
MGS 3.955 09/15/25	3.955	100	108	2,773	2025/9/15
MGS 4.181 07/15/24	4.181	100	107	2,748	2024/7/15
MGS 4.392 04/15/26	4.392	100	110	2,840	2026/4/15
MGS 4.498 04/15/30	4.498	100	114	2,925	2030/4/15
MGS 4.736 03/15/46	4.736	100	111	2,857	2046/3/15
MGS 4.762 04/07/37	4.762	100	114	2,928	2037/4/7

銘柄	当 期 末				
	利率	額面金額	評 価 額	外貨建金額	償還年月日
(マレーシア) 国債証券	%	千円	千円	千円	
MGS 5.248 09/28	5.248	100	118	3,038	2028/9/15
小 計				38,834	
(イスラエル) 国債証券					
ILGOV 1 03/31/30	—	100	102	3,247	2030/3/31
ILGOV 1 3/4 08/31/25	—	100	107	3,409	2025/8/31
ILGOV 2 03/31/27	—	200	222	7,058	2027/3/31
ILGOV 2 1/4 09/28/28	—	100	112	3,585	2028/9/28
ILGOV 3 3/4 03/31/47	—	100	140	4,459	2047/3/31
ILGOV 4 1/4 03/31/23	—	100	112	3,571	2023/3/31
ILGOV 5 1/2 01/31/22	—	100	105	3,347	2022/1/31
ILGOV 5 1/2 01/31/42	—	100	169	5,372	2042/1/31
小 計				34,051	
合 計				7,306,175	

(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) 株式、新株予約権証券および株式の性質を有するオプション証
券等の組み入れはありません。

＜TMA外国債券マザーファンド＞

下記は、TMA外国債券マザーファンド全体(10,036,411千口)の内容です。

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千米ドル 84,200	千米ドル 92,420	千円 9,596,896	% 39.1	% —	% 34.1	% 2.4	% 2.6
カナダ	千カナダドル 7,300	千カナダドル 7,913	646,262	2.6	—	1.8	0.9	—
メキシコ	千メキシコペソ 111,000	千メキシコペソ 130,106	677,856	2.8	—	1.6	1.1	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	13,700	16,826	2,126,381	8.7	—	5.7	2.5	0.4
イタリア	14,200	18,704	2,363,651	9.6	—	8.2	1.2	0.2
フランス	15,700	21,229	2,682,777	10.9	—	10.1	0.8	—
オランダ	2,000	2,517	318,150	1.3	—	1.2	0.1	—
スペイン	7,100	10,047	1,269,715	5.2	—	5.1	0.1	—
ベルギー	2,600	3,767	476,134	1.9	—	1.4	0.5	—
オーストリア	2,300	2,830	357,690	1.5	—	1.0	0.4	—
イギリス	千英ポンド 12,600	千英ポンド 17,710	2,516,905	10.3	—	9.2	0.8	0.3
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 5,000	千スウェーデンクローナ 5,260	65,814	0.3	—	—	0.3	—
ポーランド	千ポーランドズロチ 2,300	千ポーランドズロチ 2,590	72,106	0.3	—	—	0.3	—
オーストラリア	千豪ドル 12,100	千豪ドル 14,208	1,139,543	4.6	—	4.6	—	0.0
シンガポール	千シンガポールドル 200	千シンガポールドル 218	17,110	0.1	—	—	0.1	—
合 計	—	—	24,326,998	99.1	—	84.1	11.4	3.6

(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) 組入比率は、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割合です。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄		当 期 末			
		利率	額面金額	評価額 外貨建金額 邦貨換算金額	償還年月日
(アメリカ)		%	千米ドル	千米ドル 千円	
国債証券					
T 0 1/2 05/31/27	0.5	2,100	2,078	215,798	2027/5/31
T 0 1/2 06/30/27	0.5	200	197	20,529	2027/6/30
T 0 1/2 08/31/27	0.5	800	789	81,955	2027/8/31
T 0 1/2 10/31/27	0.5	5,000	4,921	511,046	2027/10/31
T 0 1/4 06/30/25	0.25	200	198	20,657	2025/6/30
T 0 1/8 06/30/22	0.125	4,100	4,100	425,744	2022/6/30
T 0 1/8 07/31/22	0.125	400	400	41,539	2022/7/31
T 0 3/8 09/30/27	0.375	6,900	6,743	700,262	2027/9/30
T 0 5/8 05/15/30	0.625	300	288	29,964	2030/5/15
T 0 5/8 11/30/27	0.625	1,400	1,388	144,149	2027/11/30
T 0 5/8 12/31/27	0.625	1,400	1,386	143,990	2027/12/31
T 1 1/2 02/15/30	1.5	7,100	7,395	767,964	2030/2/15
T 1 1/8 02/28/27	1.125	1,900	1,957	203,245	2027/2/28
T 1 3/4 06/15/22	1.75	1,600	1,635	169,869	2022/6/15
T 1 3/4 12/31/26	1.75	3,500	3,736	387,972	2026/12/31
T 1 3/8 01/31/25	1.375	100	104	10,823	2025/1/31
T 1 5/8 09/30/26	1.625	700	741	77,032	2026/9/30
T 1 5/8 10/31/26	1.625	600	635	66,017	2026/10/31
T 1 5/8 11/30/26	1.625	2,900	3,073	319,133	2026/11/30
T 1 7/8 06/30/26	1.875	800	858	89,107	2026/6/30
T 2 08/15/25	2.0	3,100	3,326	345,468	2025/8/15
T 2 1/2 02/15/45	2.5	2,900	3,322	344,988	2045/2/15
T 2 1/2 05/15/46	2.5	900	1,031	107,065	2046/5/15
T 2 11/15/26	2.0	500	540	56,114	2026/11/15
T 2 3/4 02/15/28	2.75	100	113	11,796	2028/2/15
T 2 3/4 08/15/42	2.75	1,900	2,270	235,722	2042/8/15
T 2 3/4 11/15/42	2.75	200	238	24,790	2042/11/15
T 2 3/8 04/30/26	2.375	4,400	4,830	501,621	2026/4/30
T 2 3/8 05/15/29	2.375	200	223	23,162	2029/5/15
T 2 5/8 02/15/29	2.625	8,300	9,411	977,282	2029/2/15
T 2 5/8 02/28/23	2.625	2,000	2,103	218,453	2023/2/28
T 2 7/8 05/15/28	2.875	300	344	35,729	2028/5/15
T 2 7/8 05/15/43	2.875	100	121	12,640	2043/5/15
T 2 7/8 08/15/28	2.875	200	229	23,868	2028/8/15
T 2 7/8 11/15/46	2.875	100	122	12,726	2046/11/15
T 3 02/15/47	3.0	1,000	1,254	130,278	2047/2/15
T 3 05/15/45	3.0	1,000	1,246	129,467	2045/5/15
T 3 1/8 02/15/43	3.125	500	632	65,654	2043/2/15
T 3 1/8 11/15/28	3.125	6,900	8,075	838,580	2028/11/15
T 3 11/15/44	3.0	300	373	38,767	2044/11/15
T 3 3/4 11/15/43	3.75	2,000	2,774	288,123	2043/11/15
T 3 3/8 05/15/44	3.375	600	790	82,100	2044/5/15
T 3 5/8 02/15/44	3.625	3,200	4,368	453,599	2044/2/15
T 3 5/8 08/15/43	3.625	1,500	2,042	212,089	2043/8/15
小 計				9,596,896	

銘柄		当 期 末			
		利率	額面金額	評価額 外貨建金額 邦貨換算金額	償還年月日
(カナダ)		%	千カナダドル	千カナダドル 千円	
国債証券					
CAN 0 1/2 09/01/25	0.5	1,400	1,404	114,669	2025/9/1
CAN 0 1/2 12/01/30	0.5	2,200	2,112	172,522	2030/12/1
CAN 0 1/4 02/01/23	0.25	700	700	57,220	2023/2/1
CAN 0 1/4 03/01/26	0.25	600	592	48,357	2026/3/1
CAN 0 1/4 04/01/24	0.25	400	399	32,640	2024/4/1
CAN 1 06/01/27	1.0	100	102	8,392	2027/6/1
CAN 1 1/2 09/01/24	1.5	100	104	8,514	2024/9/1
CAN 2 1/4 06/01/29	2.25	500	561	45,869	2029/6/1
CAN 3 1/2 12/01/45	3.5	600	866	70,764	2045/12/1
CAN 5 3/4 06/01/33	5.75	600	928	75,838	2033/6/1
CAN 5.75 06/01/29	5.75	100	140	11,472	2029/6/1
小 計				646,262	
(メキシコ)			千メキシコペソ	千メキシコペソ	
国債証券					
MBONO 10 11/20/36	10.0	8,000	11,080	57,726	2036/11/20
MBONO 10 12/05/24	10.0	15,000	17,964	93,593	2024/12/5
MBONO 6 3/4 03/09/23	6.75	1,000	1,051	5,476	2023/3/9
MBONO 7 1/2 06/03/27	7.5	34,000	38,738	201,828	2027/6/3
MBONO 8 09/05/24	8.0	15,000	16,798	87,520	2024/9/5
MBONO 8 1/2 11/18/38	8.5	22,000	26,888	140,087	2038/11/18
MBONO 8 12/07/23	8.0	16,000	17,586	91,623	2023/12/7
小 計				677,856	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ	千ユーロ	
国債証券					
BKO 0 12/15/22	—	800	810	102,460	2022/12/15
DBR 0 02/15/31	—	100	105	13,307	2031/2/15
DBR 0 05/15/35	—	400	420	53,114	2035/5/15
DBR 0 08/15/29	—	1,100	1,157	146,317	2029/8/15
DBR 0 08/15/30	—	1,800	1,896	239,603	2030/8/15
DBR 0 11/15/27	—	800	837	105,839	2027/11/15
DBR 2 1/2 08/15/46	2.5	1,300	2,210	279,351	2046/8/15
DBR 4 01/04/37	4.0	1,100	1,889	238,836	2037/1/4
DBR 4.25 07/04/39	4.25	700	1,309	165,443	2039/7/4
DBR 5.5 01/04/31	5.5	700	1,135	143,499	2031/1/4
OBL 0 04/10/26	—	200	207	26,236	2026/4/10
OBL 0 04/11/25	—	600	619	78,233	2025/4/11
OBL 0 10/10/25	—	1,600	1,656	209,309	2025/10/10
OBL 0 10/18/24	—	2,500	2,570	324,827	2024/10/18
(ユーロ…イタリア)					
国債証券					
BTPS 0.95 09/15/27	0.95	700	726	91,846	2027/9/15
BTPS 1 07/15/22	1.0	400	407	51,493	2022/7/15
BTPS 1 3/4 07/01/24	1.75	300	318	40,253	2024/7/1
BTPS 1.85 07/01/25	1.85	1,300	1,401	177,160	2025/7/1
BTPS 2.1 07/15/26	2.1	1,000	1,102	139,259	2026/7/15
BTPS 2.2 06/01/27	2.2	800	894	112,984	2027/6/1
BTPS 2.45 09/01/33	2.45	100	117	14,899	2033/9/1

銘柄	当 期 末				
	利率	額面金額	外貨建金額	評価額 邦貨換算金額	償還年月日
(ユーロ…イタリア) 国債証券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BTPS 3 08/01/29	3.0	1,100	1,322	167,086	2029/8/1
BTPS 3 3/4 09/01/24	3.75	600	681	86,080	2024/9/1
BTPS 3.1 03/01/40	3.1	500	650	82,203	2040/3/1
BTPS 3.35 03/01/35	3.35	500	651	82,292	2035/3/1
BTPS 4 02/01/37	4.0	1,000	1,415	178,902	2037/2/1
BTPS 4 1/2 03/01/26	4.5	700	854	107,937	2026/3/1
BTPS 4 3/4 09/01/44	4.75	700	1,160	146,638	2044/9/1
BTPS 5 08/01/34	5.0	900	1,356	171,463	2034/8/1
BTPS 5 08/01/39	5.0	800	1,296	163,846	2039/8/1
BTPS 5 09/01/40	5.0	800	1,306	165,099	2040/9/1
BTPS 5 3/4 02/01/33	5.75	700	1,087	137,482	2033/2/1
BTPS 6 05/01/31	6.0	1,100	1,671	211,165	2031/5/1
BTPS 6 1/2 11/01/27	6.5	200	281	35,552	2027/11/1
(ユーロ…フランス) 国債証券					
FRTR 0 02/25/26	—	1,000	1,030	130,167	2026/2/25
FRTR 0 03/25/25	—	1,500	1,539	194,540	2025/3/25
FRTR 0 11/25/29	—	2,200	2,269	286,771	2029/11/25
FRTR 0 11/25/30	—	1,300	1,328	167,878	2030/11/25
FRTR 0 3/4 05/25/28	0.75	600	651	82,304	2028/5/25
FRTR 1 05/25/27	1.0	100	109	13,879	2027/5/25
FRTR 1 1/2 05/25/31	1.5	1,800	2,133	269,547	2031/5/25
FRTR 2 1/2 05/25/30	2.5	1,400	1,776	224,544	2030/5/25
FRTR 3 1/4 05/25/45	3.25	800	1,362	172,237	2045/5/25
FRTR 4 04/25/55	4.0	600	1,279	161,652	2055/4/25
FRTR 4 04/25/60	4.0	200	450	56,944	2060/4/25
FRTR 4 3/4 04/25/35	4.75	1,100	1,869	236,186	2035/4/25
FRTR 5 1/2 04/25/29	5.5	500	749	94,670	2029/4/25
FRTR 5 3/4 10/25/32	5.75	1,200	2,055	259,766	2032/10/25
FRTR4.5 04/25/41	4.5	1,400	2,624	331,685	2041/4/25
(ユーロ…オランダ) 国債証券					
NETHER 0 01/15/24	—	200	204	25,819	2024/1/15
NETHER 0 01/15/27	—	200	204	25,845	2027/1/15
NETHER 0 01/15/52	—	100	100	12,725	2052/1/15
NETHER 0 07/15/30	—	400	417	52,721	2030/7/15
NETHER 0 3/4 07/15/28	0.75	300	330	41,724	2028/7/15
NETHER 2 1/2 01/15/33	2.5	300	405	51,267	2033/1/15
NETHER 2 3/4 01/15/47	2.75	100	175	22,205	2047/1/15
NETHER 4 01/15/37	4.0	400	679	85,840	2037/1/15
(ユーロ…スペイン) 国債証券					
SPGB 0 05/31/24	—	100	101	12,812	2024/5/31
SPGB 0.8 07/30/27	0.8	1,000	1,063	134,350	2027/7/30
SPGB 1 1/4 10/31/30	1.25	700	774	97,932	2030/10/31
SPGB 1.45 04/30/29	1.45	400	448	56,704	2029/4/30
SPGB 1.45 10/31/27	1.45	100	110	14,013	2027/10/31
SPGB 2.35 07/30/33	2.35	100	124	15,779	2033/7/30

銘柄	当 期 末				
	利率	額面金額	外貨建金額	評価額 邦貨換算金額	償還年月日
(ユーロ…スペイン) 国債証券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
SPGB 2.9 10/31/46	2.9	500	737	93,204	2046/10/31
SPGB 4.7 07/30/41	4.7	600	1,061	134,098	2041/7/30
SPGB 4.9 07/30/40	4.9	500	892	112,791	2040/7/30
SPGB 5 3/4 07/30/32	5.75	300	488	61,715	2032/7/30
SPGB 5.15 10/31/28	5.15	600	842	106,499	2028/10/31
SPGB 5.15 10/31/44	5.15	500	974	123,141	2044/10/31
SPGB 5.9 07/30/26	5.9	700	940	118,897	2026/7/30
SPGB 6 01/31/29	6.0	1,000	1,485	187,773	2029/1/31
(ユーロ…ベルギー) 国債証券					
BGB 0 1/2 10/22/24	0.5	700	725	91,661	2024/10/22
BGB 0.2 10/22/23	0.2	200	204	25,883	2023/10/22
BGB 0.8 06/22/25	0.8	100	106	13,433	2025/6/22
BGB 1.9 06/22/38	1.9	100	131	16,575	2038/6/22
BGB 3 06/22/34	3.0	100	141	17,920	2034/6/22
BGB 3 3/4 06/22/45	3.75	300	543	68,721	2045/6/22
BGB 4 03/28/32	4.0	100	148	18,712	2032/3/28
BGB 4 1/4 03/28/41	4.25	500	901	113,973	2041/3/28
BGB 5 03/28/35	5.0	500	864	109,253	2035/3/28
(ユーロ…オーストリア) 国債証券					
RAGB 0 02/20/30	—	400	413	52,276	2030/2/20
RAGB 0 04/20/23	—	200	202	25,650	2023/4/20
RAGB 0 07/15/23	—	300	304	38,527	2023/7/15
RAGB 0 07/15/24	—	300	306	38,771	2024/7/15
RAGB 0 1/2 04/20/27	0.5	600	640	80,989	2027/4/20
RAGB 2.1 09/20/17	2.1	100	213	26,978	2117/9/20
RAGB 3.8 01/26/62	3.8	100	238	30,169	2062/1/26
RAGB 4.15 03/37	4.15	300	509	64,327	2037/3/15
ユーロ計				9,594,501	
(イギリス) 国債証券		千英ポンド	千英ポンド		
UKT 0 1/8 01/30/26	0.125	900	904	128,500	2026/1/30
UKT 0 1/8 01/31/23	0.125	1,000	1,003	142,650	2023/1/31
UKT 0 1/8 01/31/24	0.125	300	301	42,829	2024/1/31
UKT 0 1/8 01/31/28	0.125	1,300	1,297	184,373	2028/1/31
UKT 0 5/8 07/31/35	0.625	300	298	42,458	2035/7/31
UKT 1 1/4 07/22/27	1.25	100	107	15,265	2027/7/22
UKT 3 1/2 01/22/45	3.5	1,000	1,570	223,240	2045/1/22
UKT 3 1/4 01/22/44	3.25	1,000	1,498	212,909	2044/1/22
UKT 4 03/07/22	4.0	500	522	74,316	2022/3/7
UKT 4 1/2 12/07/42	4.5	1,000	1,737	246,944	2042/12/7
UKT 4 1/4 03/07/36	4.25	1,100	1,674	237,967	2036/3/7
UKT 4 1/4 12/07/40	4.25	900	1,474	209,485	2040/12/7
UKT 4 1/4 12/07/46	4.25	800	1,425	202,546	2046/12/7
UKT 4 1/4 12/07/55	4.25	600	1,214	172,586	2055/12/7
UKT 4.25 06/07/32	4.25	600	855	121,538	2032/6/7

銘柄	当 期 末				
	利率	額面金額	評 価 額 外貨建金額 邦貨換算金額	償還年月日	
(イギリス) 国債証券	%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
UKT 4.5 09/07/34	4.5	1,200	1,824	259,293	2034/9/7
小 計				2,516,905	
(スウェーデン) 国債証券		千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
SGB 1 1/2 11/13/23	1.5	5,000	5,260	65,814	2023/11/13
小 計				65,814	
(ポーランド) 国債証券		千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
POLGB 3 1/4 07/25/25	3.25	2,300	2,590	72,106	2025/7/25
小 計				72,106	
(オーストラリア) 国債証券		千豪ドル	千豪ドル		
ACGB 0 1/2 09/21/26	0.5	200	199	16,032	2026/9/21
ACGB 2 1/2 05/21/30	2.5	200	226	18,179	2030/5/21
ACGB 2 1/4 05/21/28	2.25	200	221	17,756	2028/5/21
ACGB 2 1/4 11/21/22	2.25	100	103	8,336	2022/11/21
ACGB 2 3/4 05/21/41	2.75	500	570	45,788	2041/5/21
ACGB 2 3/4 11/21/27	2.75	3,500	3,985	319,661	2027/11/21
ACGB 2 3/4 11/21/28	2.75	2,500	2,867	229,993	2028/11/21
ACGB 2 3/4 11/21/29	2.75	100	115	9,247	2029/11/21

銘柄	当 期 末				
	利率	額面金額	評 価 額 外貨建金額 邦貨換算金額	償還年月日	
(オーストラリア) 国債証券	%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
ACGB 3 1/4 04/21/29	3.25	700	832	66,744	2029/4/21
ACGB 3 1/4 06/21/39	3.25	700	861	69,097	2039/6/21
ACGB 3 3/4 04/21/37	3.75	900	1,169	93,819	2037/4/21
ACGB 4 1/4 04/21/26	4.25	1,500	1,797	144,143	2026/4/21
ACGB 4 3/4 04/21/27	4.75	1,000	1,256	100,742	2027/4/21
小 計				1,139,543	
(シンガポール) 国債証券		千シンガポールドル	千シンガポールドル		
SIGB 3 09/01/24	3.0	200	218	17,110	2024/9/1
小 計				17,110	
合 計				24,326,998	

(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) 株式、新株予約権証券および株式の性質を有するオプション証券等の組み入れはありません。

＜TMA外国株式インデックスマザーファンド＞

下記は、TMA外国株式インデックスマザーファンド全体(10,389,370千口)の内容です。

外国株式

銘	柄	期首(前期末)	当 期		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				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	
AFLAC INC		22	32	150	15,620	保険
AT&T INC		262	434	1,255	130,380	電気通信サービス
ABBOTT LABORATORIES		63	114	1,294	134,456	ヘルスケア機器・サービス
ABBVIE INC		55	113	1,255	130,335	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABIOMED INC		2	4	146	15,245	ヘルスケア機器・サービス
ACTIVISION BLIZZARD INC		29	52	497	51,704	メディア・娯楽
ACUITY BRANDS INC		2	—	—	—	資本財
ADOBE INC		17	31	1,471	152,816	ソフトウェア・サービス
ADVANCE AUTO PARTS		3	5	95	9,947	小売
ADVANCED MICRO DEVICES		39	77	722	74,991	半導体・半導体製造装置
AGILENT TECHNOLOGIES INC		13	21	272	28,321	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC		7	13	374	38,931	素材
AKAMAI TECHNOLOGIES		7	13	150	15,582	ソフトウェア・サービス
ALBEMARLE CORP		4	9	164	17,045	素材
ALEXION PHARMACEUTICALS INC		10	15	250	25,990	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALIGN TECHNOLOGY INC		3	5	284	29,559	ヘルスケア機器・サービス
ALLEGHANY CORP		0.73	0.84	49	5,106	保険
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP		2	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ALLIANT ENERGY CORP		—	21	106	11,051	公益事業
ALLSTATE CORP		10	15	172	17,865	保険
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC		—	10	185	19,296	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC-CL C		11	18	3,591	372,898	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL A		10	19	3,618	375,752	メディア・娯楽
ALTRIA GROUP INC		66	110	462	48,014	食品・飲料・タバコ
AMAZON.COM INC		15	26	8,849	918,933	小売
AMEREN CORPORATION		10	15	110	11,472	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER		15	26	217	22,560	公益事業
AMERICAN EXPRESS COMPANY		24	42	534	55,510	各種金融
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC		3	7	65	6,836	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP		30	55	221	22,957	保険
AMERICAN WATER WORKS CO INC		6	12	204	21,186	公益事業
AMERISOURCEBERGEN CORP		8	14	153	15,945	ヘルスケア機器・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC		5	9	199	20,694	各種金融
AMETEK INC		7	10	122	12,673	資本財
AMGEN INC		22	36	923	95,869	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMPHENOL CORP-CL A		10	16	218	22,739	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANALOG DEVICES		15	23	366	38,094	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC		3	6	238	24,815	ソフトウェア・サービス
ANTHEM INC		9	15	501	52,053	ヘルスケア機器・サービス
APACHE CORP		17	—	—	—	エネルギー
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC		—	19	90	9,391	各種金融
APPLE INC		163	1,077	14,990	1,556,627	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC		33	62	666	69,206	半導体・半導体製造装置
AQUA AMERICA INC		8	—	—	—	公益事業

銘柄	株数	期末			業種等
		期首(前期末)	当	期 末	
			株数	評価額	
			株数	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	
ARAMARK	13	26	92	9,621	消費者サービス
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	17	28	149	15,533	食品・飲料・タバコ
ARISTA NETWORKS INC	2	4	143	14,865	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASSURANT INC	3	6	85	8,909	保険
ATMOS ENERGY CORP	5	11	100	10,463	公益事業
AUTODESK INC	9	15	458	47,561	ソフトウェア・サービス
AUTOLIV INC	4	7	67	7,048	自動車・自動車部品
AUTOMATIC DATA PROCESSING	16	26	432	44,943	ソフトウェア・サービス
AUTOZONE INC	0.94	1	174	18,094	小売
VERY DENNISON CORP	4	6	103	10,754	素材
BAKER HUGHES COMPANY	26	61	135	14,049	エネルギー
BALL CORP	13	22	204	21,285	素材
BANK OF AMERICA CORP	318	482	1,523	158,162	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	29	43	183	19,018	各種金融
BAXTER INTL INC	17	28	226	23,505	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON & CO	10	18	473	49,169	ヘルスケア機器・サービス
WR BERKLEY CORP	8	10	65	6,847	保険
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	46	86	2,012	208,946	各種金融
BEST BUY COMPANY INC	9	17	202	21,016	小売
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	8	16	143	14,938	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOGEN INC	7	9	263	27,363	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACK KNIGHT INC	—	14	122	12,759	ソフトウェア・サービス
BLACKROCK INC	3	9	696	72,358	各種金融
BLACKSTONE GROUP INC/THE-A	26	42	275	28,651	各種金融
BOEING CO	19	34	716	74,404	資本財
BOOKING HOLDINGS INC	1	2	541	56,214	小売
BORGWARNER INC	11	19	83	8,639	自動車・自動車部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	52	83	307	31,965	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	85	146	947	98,373	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	5	9	144	15,032	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	14	26	1,227	127,431	半導体・半導体製造装置
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	11	18	132	13,743	食品・飲料・タバコ
CBOE GLOBAL MARKETS INC	5	8	80	8,323	各種金融
CBRE GROUP INC - A	14	24	158	16,460	不動産
CDK GLOBAL INC	5	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CDW CORP/DE	6	10	138	14,388	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	11	19	85	8,860	素材
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	6	9	93	9,668	運輸
CIGNA CORP	14	24	541	56,236	ヘルスケア機器・サービス
CME GROUP INC	12	21	393	40,820	各種金融
CMS ENERGY CORP	13	22	134	13,919	公益事業
CSX CORP	25	43	378	39,287	運輸
CVS HEALTH CORPORATION	48	83	618	64,243	ヘルスケア機器・サービス
CABOT OIL & GAS CORP	15	24	45	4,699	エネルギー
CADENCE DESIGN SYS INC	—	20	279	29,038	ソフトウェア・サービス
CAMPBELL SOUP CO	9	16	75	7,835	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	16	29	309	32,093	各種金融
CARDINAL HEALTH INC	15	25	139	14,534	ヘルスケア機器・サービス
CARMAX INC	8	15	178	18,528	小売
CARNIVAL CORP	17	—	—	—	消費者サービス

銘柄	株数	期末			業種等
		期首(前期末)	当	期 末	
			株数	評価額	
			株数	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	
CARRIER GLOBAL CORP	—	60	239	24,829	資本財
CATERPILLAR INC	20	34	661	68,682	資本財
CELANESE CORP-SERIES A	5	10	137	14,313	素材
CENTENE CORP	18	38	238	24,737	ヘルスケア機器・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	25	46	99	10,321	公益事業
CERNER CORP	10	14	119	12,403	ヘルスケア機器・サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	6	9	629	65,339	メディア・娯楽
CHEVRONTXACO CORP	66	117	1,081	112,274	エネルギー
CHIPOTLE MEXICAN GRILL-CL A	1	2	300	31,186	消費者サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC	10	19	164	17,071	家庭用品・パーソナル用品
CINCINNATI FINANCIAL CORP	7	11	99	10,309	保険
CISCO SYSTEMS INC	149	256	1,146	119,026	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	2	5	192	19,980	商業・専門サービス
CITIGROUP INC	81	129	794	82,510	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	16	34	134	13,928	銀行
CITRIX SYSTEMS INC	6	8	112	11,713	ソフトウェア・サービス
CLOROX COMPANY	4	8	170	17,692	家庭用品・パーソナル用品
COCA-COLA COMPANY	142	248	1,206	125,270	食品・飲料・タバコ
COGNEX CORP	9	15	130	13,509	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	19	33	273	28,391	ソフトウェア・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	26	47	368	38,241	家庭用品・パーソナル用品
COMCAST CORP-CL A	163	284	1,387	144,030	メディア・娯楽
COMERICA INC	7	—	—	—	銀行
CONAGRA BRANDS INC	20	36	124	12,948	食品・飲料・タバコ
CONCHO RESOURCES INC	7	—	—	—	エネルギー
CONOCOPHILLIPS	38	84	359	37,378	エネルギー
CONSOLIDATED EDISON INC	10	18	126	13,108	公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	6	10	234	24,387	食品・飲料・タバコ
COOPER COS INC/THE	2	3	139	14,481	ヘルスケア機器・サービス
COPART INC	9	15	175	18,253	商業・専門サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	6	9	124	12,899	ソフトウェア・サービス
CORNING INC	25	46	173	17,987	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CORTEVA INC	28	49	206	21,405	素材
COSTCO WHOLESALE CORP	15	27	1,002	104,097	食品・生活必需品小売り
COSTAR GROUP INC	1	2	253	26,331	商業・専門サービス
COUPA SOFTWARE INC	—	5	189	19,704	ソフトウェア・サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC-A	—	11	255	26,575	ソフトウェア・サービス
CROWN HOLDINGS INC	—	13	122	12,712	素材
CUMMINS INC	4	7	192	19,980	資本財
DR HORTON INC	14	25	200	20,810	耐久消費財・アパレル
DTE ENERGY COMPANY	4	13	160	16,697	公益事業
DXC TECHNOLOGY CO	15	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DANAHER CORP	23	42	1,005	104,384	ヘルスケア機器・サービス
DARDEN RESTAURANTS INC	5	12	146	15,225	消費者サービス
DAVITA INC	6	8	102	10,592	ヘルスケア機器・サービス
DEERE & CO	11	19	596	61,983	資本財
DENTSPLY SIRONA INC	11	21	120	12,491	ヘルスケア機器・サービス
DEVON ENERGY CORPORATION	18	—	—	—	エネルギー
DEXCOM INC	4	7	259	26,980	ヘルスケア機器・サービス
THE WALT DISNEY CO	65	116	2,011	208,838	メディア・娯楽

銘柄	株数	期首(前期末)	当期末		業種等
		株数	評価額		
			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	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	10	23	213	22,161	各種金融
DISCOVERY INC-A	11	23	89	9,296	メディア・娯楽
DISCOVERY INC-C	17	30	98	10,266	メディア・娯楽
DISH NETWORK CORPORATION	13	20	64	6,692	メディア・娯楽
EVEREST RE GROUP LTD	2	3	71	7,464	保険
DOCUSIGN INC	—	12	331	34,416	ソフトウェア・サービス
Dollar General Corp	9	16	334	34,753	小売
DOLLAR TREE INC	9	16	180	18,718	小売
DOMINION ENERGY INC	29	48	348	36,151	公益事業
DOMINO'S PIZZA INC	2	3	119	12,402	消費者サービス
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	—	49	258	26,883	半導体・半導体製造装置
DOVER CORP	6	9	120	12,479	資本財
DOW INC	26	48	279	29,000	素材
DUKE ENERGY CORP	23	43	392	40,803	公益事業
DUPONT DE NEMOURS INC	28	47	385	39,988	素材
EOG RESOURCES INC	20	33	183	19,009	エネルギー
E*TRADE FINANCIAL CORP	12	—	—	—	各種金融
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	2	4	65	6,777	保険
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	7	—	—	—	消費者サービス
EAST WEST BANCORP INC	8	—	—	—	銀行
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	6	12	133	13,853	素材
EBAY INC	28	45	259	26,927	小売
ECOLAB INC	8	14	311	32,332	素材
BUNGE LIMITED	6	15	103	10,742	食品・飲料・タバコ
EDISON INTERNATIONAL	13	26	158	16,434	公益事業
Edwards Lifesciences Corp	7	39	341	35,494	ヘルスケア機器・サービス
ELECTRONIC ARTS INC	10	19	280	29,108	メディア・娯楽
EMERSON ELECTRIC CO	19	32	275	28,604	資本財
ENTERGY CORP	8	14	140	14,578	公益事業
EPAM SYSTEMS INC	—	4	166	17,255	ソフトウェア・サービス
EQUIFAX INC	5	9	161	16,760	商業・専門サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC	17	40	107	11,195	各種金融
ESSENTIAL UTILITIES INC	—	21	99	10,361	公益事業
EVERGY INC	12	22	119	12,407	公益事業
EVERSOURCE ENERGY	10	21	186	19,396	公益事業
EXELON CORP	31	51	219	22,780	公益事業
EXPEDIA GROUP INC	7	11	156	16,231	小売
EXPEDITORS INTL WASH INC	6	10	101	10,574	運輸
EXXON MOBIL CORPORATION	149	255	1,213	125,989	エネルギー
FLIR SYSTEMS INC	6	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FACEBOOK INC-A	87	152	4,194	435,542	メディア・娯楽
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1	2	90	9,410	各種金融
FASTENAL CO	18	31	151	15,762	資本財
FEDEX CORP	8	16	429	44,641	運輸
F5 NETWORKS INC	2	4	97	10,077	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	23	39	510	53,051	ソフトウェア・サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	12	17	68	7,150	保険
FIFTH THIRD BANCORP	23	50	157	16,319	銀行
FIRST REPUBLIC BANK/CA	7	9	148	15,457	銀行
FISERV INC	22	37	398	41,418	ソフトウェア・サービス

銘柄	株数	期首(前期末)	当期末		業種等
		株数	評価額		
			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	
FIRSTENERGY CORP	19	42	132	13,783	公益事業
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	3	6	176	18,354	ソフトウェア・サービス
FLOWSERVE CORP	8	—	—	—	資本財
FORD MOTOR CO	136	251	290	30,139	自動車・自動車部品
FORTINET INC	6	11	176	18,294	ソフトウェア・サービス
FORTIVE CORP	9	17	124	12,906	資本財
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	7	13	123	12,794	資本財
FOX CORP-CLASS A	14	26	79	8,261	メディア・娯楽
FOX CORP-CLASS B	11	22	66	6,951	メディア・娯楽
FRANKLIN RESOURCES INC	11	23	62	6,464	各種金融
FREEPORT-MCMORAN INC	—	105	322	33,471	素材
ARTHUR J GALLAGHER & CO	8	14	166	17,302	保険
GARTNER INC	4	8	135	14,041	ソフトウェア・サービス
GENERAC HOLDINGS INC	—	5	164	17,123	資本財
GENERAL DYNAMICS CORP	8	12	196	20,432	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	321	572	636	66,077	資本財
GENERAL MILS INC	19	34	195	20,306	食品・飲料・タバコ
GENERAL MOTORS CO	43	83	464	48,213	自動車・自動車部品
GENUINE PARTS CO	7	12	124	12,918	小売
GILEAD SCIENCES INC	49	76	509	52,939	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GLOBAL PAYMENTS INC	12	20	377	39,158	ソフトウェア・サービス
GLOBE LIFE INC	5	6	59	6,191	保険
GODADDY INC - CLASS A	8	15	133	13,871	ソフトウェア・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	11	19	571	59,319	各種金融
WW GRAINGER INC	1	2	115	12,012	資本財
HCA HEALTHCARE INC	10	17	297	30,896	ヘルスケア機器・サービス
HD SUPPLY HOLDINGS INC	7	—	—	—	資本財
HP INC	50	90	227	23,660	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HALLIBURTON CO	28	67	130	13,525	エネルギー
HARLEY-DAVIDSON INC	9	—	—	—	自動車・自動車部品
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	9	22	114	11,930	保険
HASBRO INC	5	9	95	9,950	耐久消費財・アパレル
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	3	5	84	8,746	ソフトウェア・サービス
HERSHEY CO/THE	6	8	132	13,757	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	12	25	151	15,682	エネルギー
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	48	100	121	12,612	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	11	21	225	23,411	消費者サービス
HOLLYFRONTIER CORP	9	—	—	—	エネルギー
HOME DEPOT INC	38	67	1,911	198,441	小売
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	25	43	886	92,050	資本財
HORMEL FOODS CORP	12	21	98	10,218	食品・飲料・タバコ
HUMANA INC	5	8	338	35,173	ヘルスケア機器・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	4	5	87	9,074	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	49	99	137	14,298	銀行
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	2	2	46	4,874	資本財
IAC/INTERACTIVECORP	—	7	148	15,470	メディア・娯楽
IAC/INTERACTIVECORP	3	—	—	—	メディア・娯楽
IDEX CORP	4	5	105	10,918	資本財
IDEXX LABORATORIES INC	3	6	308	32,037	ヘルスケア機器・サービス
ILLINOIS TOOL WORKS INC	10	17	360	37,479	資本財

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株数	評 価 額		
			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	
ILLUMINA INC	5	9	401	41,678	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INCYTE CORP	9	16	156	16,294	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INGERSOLL-RAND INC	—	29	133	13,911	資本財
INGREDION INC	3	—	—	—	食品・飲料・タバコ
INTEL CORP	158	263	1,492	155,032	半導体・半導体製造装置
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	19	32	364	37,875	各種金融
INTL BUSINESS MACHINES CORP	31	52	623	64,723	ソフトウェア・サービス
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	4	5	68	7,107	素材
INTERNATIONAL PAPER CO	13	26	137	14,239	素材
INTERPUBLIC GROUP COS INC	22	41	102	10,628	メディア・娯楽
INTUIT INC	9	17	648	67,339	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	4	7	572	59,416	ヘルスケア機器・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	7	13	258	26,845	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JPMORGAN CHASE & CO	115	189	2,531	262,864	銀行
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	6	11	124	12,979	資本財
JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC.	19	—	—	—	各種金融
JOHNSON & JOHNSON	93	163	2,681	278,402	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JUNIPER NETWORKS INC	16	19	48	5,072	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KLA CORPORATION	6	11	351	36,454	半導体・半導体製造装置
KKR & CO INC	—	42	172	17,899	各種金融
KANSAS CITY SOUTHERN	—	6	146	15,250	運輸
KELLOGG CO	10	16	94	9,813	食品・飲料・タバコ
KEURIG DR PEPPER INC	—	47	149	15,512	食品・飲料・タバコ
KEYCORP	44	77	140	14,574	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	8	12	187	19,504	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KIMBERLY-CLARK CORP	12	19	258	26,798	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	73	101	155	16,178	エネルギー
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	9	13	60	6,331	運輸
KOHL'S CORP	8	—	—	—	小売
KRAFT HEINZ CO/THE	26	44	146	15,166	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	28	45	151	15,692	食品・生活必需品小売り
LKQ CORP	17	28	107	11,133	小売
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	8	13	246	25,613	資本財
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	—	7	170	17,660	ヘルスケア機器・サービス
LAM RESEARCH CORP	5	10	570	59,194	半導体・半導体製造装置
LAMB WESTON HOLDING INC	—	12	95	9,957	食品・飲料・タバコ
LAS VEGAS SANDS CORP	15	27	148	15,466	消費者サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	8	14	367	38,135	家庭用品・パーソナル用品
LEAR CORP	2	4	71	7,442	自動車・自動車部品
LEGGETT & PLATT INC	8	—	—	—	耐久消費財・アパレル
LEIDOS HOLDINGS INC	6	12	136	14,195	ソフトウェア・サービス
LENNAR CORP-CL A	12	22	187	19,489	耐久消費財・アパレル
LENNOX INTERNATIONAL INC	1	2	79	8,218	資本財
LIBERTY BROADBAND-C	5	12	199	20,673	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	9	21	86	8,985	メディア・娯楽
ELI LILLY & CO	32	56	1,173	121,883	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LINCOLN NATIONAL CORP	9	19	101	10,492	保険
LOCKHEED MARTIN CORP	9	14	489	50,786	資本財
LOEWS CORP	12	19	92	9,626	保険
LOWE'S COMPANIES	28	49	853	88,650	小売

銘柄	株数	期末				業種等
		期首(前期末)	当	期	末	
			株数	評価額	額	
				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		
LULULEMON ATHLETICA INC	4	8	295	30,643	耐久消費財・アパレル	
M & T BANK CORP	3	6	92	9,588	銀行	
MSCI INC	3	5	242	25,191	各種金融	
MANPOWERGROUP	2	—	—	—	商業・専門サービス	
MARATHON OIL CORP	43	—	—	—	エネルギー	
MARATHON PETROLEUM CORP	25	45	206	21,406	エネルギー	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	—	3	154	16,089	各種金融	
MARSH & MCLENNAN COS	17	28	321	33,385	保険	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	11	20	257	26,723	消費者サービス	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	2	4	136	14,145	素材	
MASCO CORP	13	20	118	12,286	資本財	
MASIMO CORP	—	4	126	13,087	ヘルスケア機器・サービス	
MASTERCARD INC-CLASS A	32	56	1,856	192,743	ソフトウェア・サービス	
MATCH GROUP INC	—	18	261	27,130	メディア・娯楽	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	11	20	193	20,133	半導体・半導体製造装置	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	4	18	166	17,276	食品・飲料・タバコ	
MCDONALD'S CORP	26	46	984	102,211	消費者サービス	
MCKESSON CORP	7	11	203	21,171	ヘルスケア機器・サービス	
MERCADOLIBRE INC	1	3	607	63,051	小売	
MERCK & CO. INC.	93	157	1,275	132,466	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
METLIFE INC	24	40	207	21,516	保険	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	1	1	222	23,078	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MICROSOFT CORP	262	453	10,251	1,064,476	ソフトウェア・サービス	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	10	18	278	28,887	半導体・半導体製造装置	
MICRON TECHNOLOGY INC	42	74	610	63,396	半導体・半導体製造装置	
MIDDLEBY CORP	3	—	—	—	資本財	
MODERNA INC	—	20	269	27,972	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MOHAWK INDUSTRIES INC	3	4	67	7,045	耐久消費財・アパレル	
MOLSON COORS BEVERAGE COMPANY-B	9	17	88	9,138	食品・飲料・タバコ	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	48	82	463	48,106	食品・飲料・タバコ	
MONSTER BEVERAGE CORP	14	23	204	21,193	食品・飲料・タバコ	
MOODY'S CORP	6	10	271	28,220	各種金融	
MORGAN STANLEY	43	87	648	67,316	各種金融	
MOSAIC CO/THE	23	41	116	12,102	素材	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	5	10	174	18,128	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NRG ENERGY INC	—	16	67	7,025	公益事業	
NVR INC	—	0.26	116	12,111	耐久消費財・アパレル	
NASDAQ INC	—	9	137	14,231	各種金融	
NATIONAL OILWELL VARCO INC	15	—	—	—	エネルギー	
NETAPP INC	11	16	109	11,331	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NETFLIX INC	16	28	1,605	166,671	メディア・娯楽	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	—	9	113	11,775	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NEWELL BRANDS INC	19	39	98	10,244	耐久消費財・アパレル	
NEWMONT CORPORATION	28	56	349	36,247	素材	
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	28	46	86	8,935	メディア・娯楽	
NEXTERA ENERGY INC	17	125	1,060	110,161	公益事業	
NIKE INC -CL B	44	79	1,104	114,690	耐久消費財・アパレル	
NISOURCE INC	20	40	88	9,152	公益事業	
NOBLE ENERGY INC	21	—	—	—	エネルギー	
NORDSON CORP	—	5	96	10,007	資本財	

銘柄	株数	期首(前期末)	当期末		業種等
		株数	評価額		
			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	
NORDSTROM INC	6	—	—	—	小売
NORFOLK SOUTHERN CORP	9	14	363	37,760	運輸
NORTHERN TRUST CORP	8	14	134	14,007	各種金融
NORTHROP GRUMMAN CORP	6	8	267	27,802	資本財
NORTONLIFELOCK INC	25	49	102	10,618	ソフトウェア・サービス
NUCOR CORP	13	23	127	13,287	素材
NVIDIA CORP	21	39	2,179	226,344	半導体・半導体製造装置
OGE ENERGY CORP	12	17	55	5,786	公益事業
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2	4	209	21,796	小売
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	31	—	—	—	エネルギー
OKTA INC	—	9	246	25,577	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	3	7	150	15,595	運輸
ONEOK INC	16	33	142	14,835	エネルギー
ORACLE CORPORATION	83	124	751	78,027	ソフトウェア・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP	—	22	144	15,003	資本財
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	16	23	362	37,674	銀行
PPG INDUSTRIES INC	7	12	175	18,203	素材
PPL CORPORATION	25	48	134	13,964	公益事業
PVH CORP	3	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PACCAR INC	12	19	193	20,098	資本財
PACKAGING CORP OF AMERICA	5	7	111	11,575	素材
PALO ALTO NETWORKS INC	4	7	262	27,298	ソフトウェア・サービス
PARKER HANNIFIN CORP	4	9	248	25,830	資本財
PAYCHEX INC	9	18	159	16,606	ソフトウェア・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	—	4	170	17,744	ソフトウェア・サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	42	72	1,819	188,982	ソフトウェア・サービス
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	23	—	—	—	銀行
PEPSICO INC	48	84	1,166	121,173	食品・飲料・タバコ
PERKINELMER INC	—	10	153	15,932	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PFIZER INC	196	358	1,311	136,181	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	55	95	771	80,100	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	15	24	178	18,494	エネルギー
PINNACLE WEST CAPITAL	6	8	68	7,084	公益事業
PINTEREST INC- CLASS A	—	35	258	26,878	メディア・娯楽
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	6	11	150	15,676	エネルギー
POLARIS INC	3	—	—	—	耐久消費財・アパレル
T ROWE PRICE GROUP INC	7	12	202	21,054	各種金融
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	12	23	126	13,156	保険
PROCTER & GAMBLE CO	89	154	2,009	208,711	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP	19	36	332	34,565	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	13	21	174	18,102	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	15	28	165	17,192	公益事業
PULTE HOMES INC	14	23	114	11,854	耐久消費財・アパレル
QUALCOMM INC	44	73	1,191	123,760	半導体・半導体製造装置
QUEST DIAGNOSTICS	6	9	124	12,898	ヘルスケア機器・サービス
RPM INTERNATIONAL INC	—	9	83	8,696	素材
RALPH LAUREN CORP	2	—	—	—	耐久消費財・アパレル
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	6	10	108	11,295	各種金融
RAYTHEON COMPANY	10	—	—	—	資本財
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	—	96	650	67,508	資本財

銘柄	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
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
Regeneron Pharmaceuticals Inc		3	7	380	39,481	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REGIONS FINANCIAL CORP		42	74	132	13,714	銀行
REINSURANCE GROUP OF AMERICA		—	5	64	6,715	保険
REPUBLIC SERVICES INC		6	9	89	9,253	商業・専門サービス
RESMED INC		6	10	229	23,879	ヘルスケア機器・サービス
RINGCENTRAL INC-CLASS A		—	5	223	23,238	ソフトウェア・サービス
ROBERT HALF INTL INC		4	11	76	7,894	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC		4	6	177	18,393	資本財
ROKU INC		—	7	337	35,083	メディア・娯楽
ROLLINS INC		7	24	89	9,264	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC		3	6	269	27,947	資本財
ROSS STORES INC		12	23	269	27,984	小売
S&P GLOBAL INC		9	14	446	46,402	各種金融
SEI INVESTMENTS COMPANY		7	7	44	4,650	各種金融
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS		11	20	141	14,644	ソフトウェア・サービス
SVB FINANCIAL GROUP		2	3	184	19,145	銀行
SALESFORCE.COM INC		30	59	1,340	139,186	ソフトウェア・サービス
SCHLUMBERGER LTD		50	84	206	21,400	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP		44	100	584	60,721	各種金融
SEAGEN INC		—	10	188	19,565	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEALED AIR CORP		6	14	65	6,846	素材
SEATTLE GENETICS INC		6	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEMPRA ENERGY		10	16	203	21,174	公益事業
SERVICENOW INC		7	12	699	72,649	ソフトウェア・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE		3	5	388	40,295	素材
SKYWORKS SOLUTIONS INC		7	10	174	18,169	半導体・半導体製造装置
SMITH (A.O.) CORP		6	9	55	5,769	資本財
JM SMUCKER CO/THE-NEW COM		5	8	94	9,846	食品・飲料・タバコ
SNAP-ON INC		2	4	83	8,667	資本財
SNAP INC - A		—	66	354	36,830	メディア・娯楽
SOUTHERN CO		39	65	394	41,010	公益事業
SOUTHWEST AIRLINES CO		7	17	85	8,838	運輸
SPLUNK INC		6	12	214	22,253	ソフトウェア・サービス
SQUARE INC - A		15	25	566	58,808	ソフトウェア・サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC		5	9	164	17,102	資本財
STARBUCKS CORP		44	77	808	83,978	消費者サービス
STATE STREET CORP		13	20	152	15,858	各種金融
STRYKER CORP		12	21	520	54,089	ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSYS INC		6	11	305	31,726	ソフトウェア・サービス
SYNCHRONY FINANCIAL		22	43	162	16,887	各種金融
SYSCO CORP		17	32	242	25,226	食品・生活必需品小売り
TD AMERITRADE HOLDING CORP		13	—	—	—	各種金融
TJX COMPANIES INC		43	77	520	54,054	小売
T-MOBILE US INC		13	37	493	51,290	電気通信サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE		5	9	187	19,509	メディア・娯楽
TAPESTRY INC		13	—	—	—	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP		19	32	621	64,566	小売
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC		—	3	128	13,335	資本財
TELEFLEX INC		2	3	140	14,566	ヘルスケア機器・サービス
TESLA INC		5	47	4,013	416,805	自動車・自動車部品

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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
TEXAS INSTRUMENTS	33	56	974	101,171	半導体・半導体製造装置
TEXTRON INC	10	19	99	10,296	資本財
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	—	3	260	27,013	ソフトウェア・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	15	25	1,331	138,292	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3M CO	20	33	573	59,557	資本財
TIFFANY & CO	5	—	—	—	小売
TRACTOR SUPPLY COMPANY	5	10	163	16,983	小売
TRANSDIGM GROUP INC	2	3	227	23,582	資本財
TRANSUNION	8	15	142	14,754	商業・専門サービス
TRAVELERS COS INC/THE	8	13	191	19,899	保険
TRIMBLE INC	13	21	154	16,076	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRIPADVISOR INC-W/I	10	—	—	—	メディア・娯楽
TRUIST FINANCIAL CORP	49	78	403	41,862	銀行
TWILIO INC - A	—	9	374	38,915	ソフトウェア・サービス
TWITTER INC	31	58	278	28,945	メディア・娯楽
TYSON FOODS INC-CL A	10	20	133	13,849	食品・飲料・タバコ
US BANCORP	57	85	390	40,577	銀行
UBER TECHNOLOGIES INC	—	66	361	37,531	運輸
ULTA BEAUTY INC	2	4	132	13,796	小売
UNION PACIFIC CORP	25	40	840	87,324	運輸
UNITED PARCEL SERVICE CL B	24	45	716	74,391	運輸
UNITED RENTALS INC	3	6	167	17,400	資本財
UNITED TECHNOLOGIES CORP	30	—	—	—	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	34	60	2,091	217,187	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	3	5	70	7,292	ヘルスケア機器・サービス
UNUM GROUP	10	—	—	—	保険
VF CORP	12	21	180	18,791	耐久消費財・アパレル
VAIL RESORTS INC	2	3	106	11,083	消費者サービス
VALERO ENERGY CORP	14	27	162	16,877	エネルギー
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	4	7	123	12,845	ヘルスケア機器・サービス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	5	10	292	30,367	ヘルスケア機器・サービス
VERISIGN INC	4	8	161	16,744	ソフトウェア・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	145	253	1,455	151,149	電気通信サービス
VERISK ANALYTICS INC	4	9	176	18,374	商業・専門サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	10	18	435	45,271	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VIACOMCBS INC-CLASS B	26	45	209	21,757	メディア・娯楽
VIATRIS INC	—	85	148	15,436	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VISA INC-CLASS A SHARES	61	104	2,118	220,035	ソフトウェア・サービス
VMWARE INC-CLASS A	4	7	96	10,041	ソフトウェア・サービス
VOYA FINANCIAL INC	7	12	72	7,511	各種金融
VULCAN MATERIALS CO	5	8	135	14,060	素材
WABCO HOLDINGS INC	2	—	—	—	資本財
WEC ENERGY GROUP INC	11	19	168	17,539	公益事業
WABTEC CORP/DE	8	15	124	12,968	資本財
WALMART INC	49	88	1,294	134,459	食品・生活必需品小売り
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	26	43	208	21,610	食品・生活必需品小売り
WASTE CONNECTIONS INC	9	15	159	16,528	商業・専門サービス
WASTE MANAGEMENT INC	13	22	262	27,264	商業・専門サービス
WATERS CORP	3	4	132	13,723	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WELLS FARGO & COMPANY	149	234	749	77,790	銀行

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
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC		—	5	179	18,603	ヘルスケア機器・サービス
WESTERN DIGITAL CORP		12	22	114	11,868	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WESTERN UNION CO		21	33	74	7,731	ソフトウェア・サービス
WESTROCK CO		12	23	108	11,257	素材
WHIRLPOOL CORP		3	5	116	12,122	耐久消費財・アパレル
WILLIAMS COS INC		44	77	168	17,490	エネルギー
WORKDAY INC-CLASS A		7	13	308	32,039	ソフトウェア・サービス
XCEL ENERGY INC		18	29	193	20,079	公益事業
XILINX INC		9	17	252	26,168	半導体・半導体製造装置
XYLEM INC		8	14	147	15,277	資本財
XEROX HOLDINGS CORP		10	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YUM! BRANDS INC		10	16	181	18,882	消費者サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A		2	4	176	18,340	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC		8	12	206	21,467	ヘルスケア機器・サービス
ZOETIS INC		18	31	520	54,086	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A		—	12	465	48,332	ソフトウェア・サービス
INVESCO LTD		19	48	102	10,595	各種金融
CHUBB LTD		15	27	420	43,699	保険
LyondellBasell Industries NV		8	16	148	15,379	素材
GARMIN LTD		6	11	138	14,401	耐久消費財・アパレル
ACCENTURE PLC-CL A		23	39	1,017	105,688	ソフトウェア・サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV		11	19	328	34,083	半導体・半導体製造装置
SEAGATE TECHNOLOGY		11	17	104	10,865	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AON PLC		7	—	—	—	保険
TE CONNECTIVITY LTD		10	19	255	26,570	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INGERSOLL-RAND PLC		8	—	—	—	資本財
APTIV PLC		9	19	267	27,767	自動車・自動車部品
EATON CORP PLC		13	22	275	28,619	資本財
IHS MARKIT LTD		16	27	238	24,789	商業・専門サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC		4	7	153	15,932	保険
TECHNIPFMC PLC		21	—	—	—	エネルギー
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING		9	15	88	9,237	資本財
STERIS PLC		—	7	145	15,131	ヘルスケア機器・サービス
PERRIGO CO PLC		7	13	59	6,194	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMCOR PLC		68	119	132	13,731	素材
CAPRI HOLDINGS LTD		7	—	—	—	耐久消費財・アパレル
TRANE TECHNOLOGIES PLC		—	15	235	24,493	資本財
AON PLC		—	13	269	28,020	保険
PENTAIR PLC		7	14	86	8,970	資本財
MEDTRONIC PLC		46	82	958	99,557	ヘルスケア機器・サービス
MYLAN NV		24	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL		29	42	222	23,119	資本財
ALLERGAN PLC		12	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS		11	15	72	7,532	食品・飲料・タバコ
LINDE PLC		20	32	818	85,026	素材
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A		7	16	70	7,318	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	10,399	19,126	213,056	22,123,764	
	銘 柄 数 < 比 率 >	487	490	—	<68.0%>	
(カナダ)				千カナダドル		
AGNICO EAGLE MINES LTD		11	20	185	15,109	素材

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		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	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	32	52	197	16,169	食品・生活必需品小売り
BCE INC	8	15	86	7,068	電気通信サービス
BANK OF MONTREAL	21	38	372	30,409	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	41	68	471	38,541	銀行
BARRICK GOLD CORP	65	124	372	30,434	素材
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	36	87	429	35,107	各種金融
CAE INC	16	32	97	7,985	資本財
CCL INDUSTRIES INC - CL B	8	16	99	8,100	素材
CGI INC	8	16	162	13,243	ソフトウェア・サービス
CAMECO CORP	29	60	95	7,802	エネルギー
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	14	23	265	21,677	銀行
CANADIAN NATL RAILWAY CO	23	40	553	45,205	運輸
CANADIAN NATURAL RESOURCES	43	81	252	20,617	エネルギー
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	4	7	332	27,148	運輸
CANADIAN TIRE CORP -CL A	2	6	114	9,378	小売
CANADIAN UTILITIES LTD-A	11	24	78	6,398	公益事業
CENOVUS ENERGY INC	51	145	108	8,899	エネルギー
CONSTELLATION SOFTWARE INC	0.93	1	241	19,762	ソフトウェア・サービス
DOLLARAMA INC	13	27	143	11,679	小売
EMERA INC	—	24	132	10,807	公益事業
ENCANA CORP	59	—	—	—	エネルギー
ENBRIDGE INC	75	127	563	46,005	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1	2	92	7,559	保険
FORTIS INC	20	34	178	14,614	公益事業
FRANCO-NEVADA CORP	7	14	224	18,369	素材
GILDAN ACTIVEWEAR INC	13	25	84	6,902	耐久消費財・アパレル
GREAT-WEST LIFE CO INC	16	25	76	6,265	保険
HUSKY ENERGY INC	39	—	—	—	エネルギー
HYDRO ONE LTD	22	40	121	9,909	公益事業
IGM FINANCIAL INC	8	18	66	5,430	各種金融
IMPERIAL OIL LTD	10	38	99	8,140	エネルギー
INTACT FINANCIAL CORP	7	11	173	14,186	保険
INTER PIPELINE LTD	22	64	86	7,050	エネルギー
KEYERA CORP	13	37	94	7,677	エネルギー
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	—	24	123	10,116	素材
LOBLAW COMPANIES LTD	9	15	97	7,993	食品・生活必需品小売り
MAGNA INTERNATIONAL INC	9	20	201	16,457	自動車・自動車部品
MANULIFE FINANCIAL CORP	71	111	268	21,950	保険
METRO INC	13	22	126	10,303	食品・生活必需品小売り
NATIONAL BANK OF CANADA	16	24	178	14,602	銀行
NUTRIEN LTD	20	37	252	20,614	素材
OPEN TEXT CORP	13	26	160	13,086	ソフトウェア・サービス
PEMBINA PIPELINE CORP	25	48	172	14,106	エネルギー
POWER CORP OF CANADA	17	51	159	13,007	保険
POWER FINANCIAL CORP	17	—	—	—	保険
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	14	—	—	—	エネルギー
RESTAURANT BRANDS INTERN	12	25	195	15,981	消費者サービス
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	14	28	172	14,121	電気通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	49	84	904	73,906	銀行
SAPUTO INC	9	19	69	5,652	食品・飲料・タバコ

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	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B		25	45	101	8,270	メディア・娯楽
SHOPIFY INC - CLASS A		4	7	1,100	89,902	ソフトウェア・サービス
SUN LIFE FINANCIAL INC		16	29	182	14,864	保険
SUNCOR ENERGY INC		56	105	238	19,454	エネルギー
TC ENERGY CORP		34	54	305	24,984	エネルギー
TELUS CORP		8	16	42	3,454	電気通信サービス
THOMSON REUTERS CORP		9	13	141	11,562	商業・専門サービス
TORONTO-DOMINION BANK		62	105	778	63,566	銀行
WESTON (GEORGE) LTD		4	7	68	5,613	食品・生活必需品小売り
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		22	37	190	15,595	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	1,324	2,322	12,891	1,052,826	
	銘 柄 数 < 比 率 >	59	57	—	<3.2%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ADIDAS AG		6	11	316	39,978	耐久消費財・アパレル
Fresenius SE & CO KG		14	23	90	11,386	ヘルスケア機器・サービス
UNITED INTERNET AG-REG SHARE		8	16	61	7,819	電気通信サービス
FUCHS PETROLUB SE -PREF		4	9	44	5,643	素材
HANNOVER RUECK SE		3	4	60	7,669	保険
GEA GROUP AG		8	18	55	7,071	資本財
CONTINENTAL AG		3	7	89	11,265	自動車・自動車部品
DEUTSCHE POST AG		31	57	245	31,016	運輸
MERCK KGAA		6	10	143	18,151	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RWE AG		25	43	159	20,160	公益事業
SAP SE		35	63	660	83,407	ソフトウェア・サービス
E.ON SE		72	120	105	13,301	公益事業
HENKEL AG & CO KGAA		5	9	73	9,303	家庭用品・パーソナル用品
PUMA AG		4	7	64	8,123	耐久消費財・アパレル
BAYER AG		33	61	322	40,765	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HENKEL AG AND CO KGAA VORZUG		3	7	64	8,201	家庭用品・パーソナル用品
BASF SE		30	52	346	43,813	素材
BEIERSDORF AG		4	7	66	8,375	家庭用品・パーソナル用品
HEIDELBERGCEMENT AG		5	10	70	8,966	素材
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & Co		9	14	97	12,333	ヘルスケア機器・サービス
ALLIANZ SE		14	24	477	60,385	保険
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG		16	—	—	—	運輸
MUENCHENER RUECKVER AG-REG		4	7	171	21,714	保険
VOLKSWAGEN AG		2	3	65	8,324	自動車・自動車部品
VOLKSWAGEN AG PFD		5	9	152	19,317	自動車・自動車部品
DAIMLER AG		31	57	336	42,563	自動車・自動車部品
SIEMENS AG		26	47	635	80,284	資本財
DEUTSCHE BANK AG -REG		82	154	137	17,341	各種金融
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG		9	19	142	17,962	自動車・自動車部品
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		106	186	280	35,449	電気通信サービス
SARTORIUS AG-VORZUG		—	3	125	15,875	ヘルスケア機器・サービス
INFINEON TECHNOLOGIES AG		45	90	312	39,515	半導体・半導体製造装置
DEUTSCHE BOERSE AG		6	10	133	16,861	各種金融
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE		6	11	69	8,802	自動車・自動車部品
WIRECARD AG		5	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LANXESS		5	7	50	6,411	素材
MTU AERO ENGINES AG		2	4	96	12,233	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	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
DEUTSCHE WOHNEN AG-BR		—	24	101	12,837	不動産
SYMRISE AG		6	9	94	11,989	素材
BRENNTAG AG		6	14	95	12,130	資本財
EVONIK INDUSTRIES AG		9	11	32	4,074	素材
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI		93	191	44	5,561	電気通信サービス
COMMERZBANK AG		60	107	62	7,890	銀行
LEG IMMOBILIEN AG		—	5	66	8,464	不動産
VONOVIA SE		22	31	175	22,223	不動産
METRO AG		12	—	—	—	食品・生活必需品小売り
TEAMVIEWER AG		—	17	76	9,672	ソフトウェア・サービス
SIEMENS ENERGY AG		—	37	118	14,918	資本財
ZALANDO SE		—	13	131	16,663	小売
SCOUT24 AG		—	10	71	9,078	メディア・娯楽
COVESTRO AG		6	15	88	11,231	素材
UNIPER SE		11	15	47	6,034	公益事業
DELIVERY HERO SE		7	11	154	19,505	小売
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	928	1,713	7,692	972,078	
(ユーロ…イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI		34	68	99	12,593	保険
INTESA SANPAOLO		588	992	187	23,633	銀行
MEDIOBANCA SPA		42	80	59	7,563	銀行
ENEL SPA		304	545	455	57,530	公益事業
ENI SPA		79	158	135	17,063	エネルギー
ATLANTIA S.P.A		24	—	—	—	運輸
TERNA SPA		80	128	76	9,689	公益事業
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA		7	14	60	7,681	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONCLER SPA		9	18	90	11,464	耐久消費財・アパレル
FINECOBANK SPA		36	62	82	10,476	銀行
UNICREDIT SPA		87	171	132	16,799	銀行
POSTE ITALIANE SPA		38	76	63	7,974	保険
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA		38	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	1,373	2,316	1,443	182,471	
(ユーロ…フランス)						
BOUYGUES		12	15	53	6,707	資本財
VEOLIA ENVIRONNEMENT		27	37	84	10,630	公益事業
L' OREAL		8	14	435	55,041	家庭用品・パーソナル用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE		10	17	896	113,246	耐久消費財・アパレル
THALES SA		4	7	54	6,850	資本財
CAPGEMINI		6	11	145	18,369	ソフトウェア・サービス
MICHELIN (CGDE)-B		4	7	83	10,605	自動車・自動車部品
PERNOD-RICARD		6	10	165	20,895	食品・飲料・タバコ
RENAULT SA		7	—	—	—	自動車・自動車部品
SCHNEIDER ELECTRIC SE		18	30	388	49,073	資本財
VIVENDI SA		33	43	114	14,526	メディア・娯楽
ORANGE		56	92	88	11,187	電気通信サービス
HERMES INTERNATIONAL		0.79	1	147	18,699	耐久消費財・アパレル
DASSAULT SYSTEMES SA		5	8	137	17,327	ソフトウェア・サービス
KERING		2	4	248	31,347	耐久消費財・アパレル

銘柄		期首(前期末)	当 期		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
CNP ASSURANCES		15	25	33	4,296	保険
CARREFOUR SA		22	39	58	7,413	食品・生活必需品小売り
ATOS SE		4	7	48	6,132	ソフトウェア・サービス
SANOFI		41	70	571	72,192	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACCOR SA		10	21	63	8,041	消費者サービス
SOCIETE GENERALE-A		30	63	103	13,087	銀行
TELEPERFORMANCE		3	4	138	17,505	商業・専門サービス
SODEXO		4	10	77	9,744	消費者サービス
AXA SA		61	103	198	25,076	保険
PEUGEOT SA		23	—	—	—	自動車・自動車部品
ESSILORLUXOTTICA		10	17	209	26,517	耐久消費財・アパレル
CREDIT AGRICOLE SA		57	94	94	11,892	銀行
BNP PARIBAS		39	69	298	37,764	銀行
ORPEA		—	5	69	8,801	ヘルスケア機器・サービス
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN		15	30	130	16,446	資本財
Wendel		2	3	37	4,770	各種金融
SAFRAN SA		12	21	235	29,714	資本財
ENGIE		58	106	139	17,640	公益事業
ALSTOM		11	22	105	13,341	資本財
Eutelsat Communications		15	—	—	—	メディア・娯楽
ELECTRICITE DE FRANCE		30	51	64	8,132	公益事業
Legrand SA		7	13	107	13,529	資本財
Eiffage SA		4	6	52	6,670	資本財
TOTAL SE		82	153	556	70,263	エネルギー
Aeroports de Paris		1	3	34	4,361	運輸
Natixis		68	125	39	4,984	各種金融
UBISOFT ENTERTAINMENT		4	9	84	10,645	メディア・娯楽
SCOR SE		7	16	44	5,668	保険
VINCI S.A.		16	30	243	30,716	資本財
DANONE		19	32	176	22,270	食品・飲料・タバコ
AIR LIQUIDE		15	27	359	45,372	素材
Bureau Veritas SA		12	23	52	6,579	商業・専門サービス
GETLINK SE		26	40	52	6,596	運輸
SUEZ		21	42	71	9,088	公益事業
EDENRED		12	20	97	12,354	ソフトウェア・サービス
VALEO SA		10	21	67	8,561	自動車・自動車部品
EUROFINS SCIENTIFIC		—	13	102	13,011	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WORLDLINE SA		6	18	137	17,421	ソフトウェア・サービス
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		—	2	93	11,836	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 ・ 金 額	995	1,675	8,094	1,022,954	
	銘 柄 数 < 比 率 >	51	51	—	<3.1%>	
(ユーロ…オランダ)						
AIRBUS SE		21	39	347	43,913	資本財
RANDSTAD NV		6	11	61	7,798	商業・専門サービス
WOLTERS KLUWER		7	12	88	11,227	商業・専門サービス
Koninklijke Vopak NV		5	5	23	3,013	エネルギー
AEGON NV		99	187	65	8,292	保険
KONINKLIJKE KPN NV		177	319	84	10,628	電気通信サービス
STMICROELECTRONICS NV		32	45	147	18,624	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE PHILIPS NV		32	53	244	30,835	ヘルスケア機器・サービス

銘	柄	期首(前期末)	当 期		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
HEINEKEN NV		8	13	120	15,226	食品・飲料・タバコ
HEINEKEN HOLDING NV		5	7	58	7,385	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE DSM NV		6	9	146	18,539	素材
UNILEVER NV		49	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
ASML HOLDING NV		15	27	1,283	162,152	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV		40	61	144	18,312	食品・生活必需品小売り
FERRARI NV		5	8	143	18,096	自動車・自動車部品
CNH INDUSTRIAL NV		—	91	102	12,909	資本財
AKZO NOBEL		6	10	94	11,952	素材
PROSUS NV		18	34	337	42,692	小売
STELLANTIS NV		—	81	107	13,551	自動車・自動車部品
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV		—	67	59	7,493	食品・飲料・タバコ
NN GROUP NV		14	24	88	11,209	保険
QIAGEN N V		14	21	95	12,017	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADYEN NV /WI		0.59	1	251	31,768	ソフトウェア・サービス
ING GROEP NV-CVA		135	247	190	24,085	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	704	1,383	4,286	541,728	
	銘 柄 数 < 比 率 >	21	23	—	<1.7%>	
(ユーロ…スペイン)						
ENDESA SA		18	23	50	6,371	公益事業
Bankinter SA		48	—	—	—	銀行
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		199	440	176	22,292	銀行
NATURGY ENERGY GROUP SA		15	27	53	6,780	公益事業
REPSOL SA		37	119	101	12,784	エネルギー
BANCO SANTANDER S.A		547	1,128	291	36,805	銀行
TELEFONICA SA		138	323	117	14,867	電気通信サービス
ENAGAS SA		10	13	24	3,060	公益事業
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV		12	22	61	7,724	資本財
FERROVIAL SA		25	40	81	10,305	資本財
MAPFRE S.A.		109	—	—	—	保険
CaixaBank SA		174	253	52	6,578	銀行
IBERDROLA SA		196	351	409	51,788	公益事業
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS		15	29	159	20,180	ソフトウェア・サービス
RED ELECTRICA CORPORACION SA		16	25	40	5,065	公益事業
ACS ACTIVIDADES DE CONST-RTS		—	22	0.96469	121	資本財
INDITEX		36	60	155	19,622	小売
AENA SME SA		2	4	55	6,953	運輸
CELLNEX TELECOM SAU		12	27	135	17,181	電気通信サービス
GRIFOLS SA		16	24	61	7,718	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 ・ 金 額	1,633	2,938	2,027	256,204	
	銘 柄 数 < 比 率 >	19	18	—	<0.8%>	
(ユーロ…ベルギー)						
KBC GROEP NV		9	21	128	16,178	銀行
SOLVAY SA		3	6	62	7,960	素材
UCB SA		6	11	98	12,428	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLRUYT SA		3	6	30	3,827	食品・生活必需品小売り
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA		5	8	75	9,586	各種金融
AGEAS		9	13	58	7,410	保険
UMICORE		10	15	73	9,309	素材

銘柄		期首(前期末)	当 期		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ベルギー)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		26	49	270	34,245	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	75	132	798	100,948	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<0.3%>	
(ユーロ…オーストリア)						
OMV AG		8	21	78	9,867	エネルギー
ERSTE GROUP BANK AG		16	30	78	9,957	銀行
ANDRITZ AG		6	—	—	—	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	31	51	156	19,824	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	2	—	<0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
TENARIS SA		23	64	40	5,123	エネルギー
SES SA		23	65	47	6,008	メディア・娯楽
AROUNDTOWN SA		40	93	54	6,883	不動産
ARCELORMITTAL		37	61	114	14,518	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	124	284	257	32,534	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.1%>	
(ユーロ…フィンランド)						
WARTSILA		17	45	39	4,990	資本財
UPM-KYMMENE OYJ		16	26	83	10,512	素材
STORA ENSO OYJ-R SHS		22	41	66	8,396	素材
SAMPO OYJ-A SHS		11	28	100	12,700	保険
FORTUM OYJ		21	28	59	7,549	公益事業
ELISA OYJ		7	10	50	6,383	電気通信サービス
NOKIA OYJ		195	338	114	14,513	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NESTE OYJ		17	29	183	23,211	エネルギー
NOKIAN RENKAAT OYJ		7	—	—	—	自動車・自動車部品
KONE OYJ-B		9	18	118	14,965	資本財
ORION OYJ		6	13	53	6,723	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 ・ 金 額	332	580	870	109,946	
	銘柄 数 < 比 率 >	11	10	—	<0.3%>	
(ユーロ…アイルランド)						
CRH PLC(DUBLIN)		33	39	141	17,933	素材
KINGSPAN GROUP PLC		6	13	87	11,017	資本財
KERRY GROUP PLC-A		6	8	97	12,374	食品・飲料・タバコ
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC		4	12	197	24,912	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	51	74	524	66,238	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.2%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
ENERGIAS DE PORTUGAL SA		124	245	130	16,442	公益事業
Galp Energia SGPS SA		21	43	38	4,840	エネルギー
JERONIMO MARTINS		14	18	26	3,377	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	160	307	195	24,660	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.1%>	
ユ ー ロ 計		株 数 ・ 金 額	6,411	11,458	26,347	3,329,590
		銘柄 数 < 比 率 >	183	184	—	<10.2%>
(イギリス)				千英ポンド		
ASHTREAD GROUP PLC		23	35	136	19,424	資本財
AVIVA PLC		108	229	80	11,369	保険
DIAGEO PLC		80	138	403	57,382	食品・飲料・タバコ
SCHRODERS PLC		9	12	44	6,270	各種金融

銘柄	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
(イギリス)		百株	百株	千英ポンド	千円	
BAE SYSTEMS PLC		103	193	92	13,145	資本財
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		83	141	387	55,071	食品・飲料・タバコ
HALMA PLC		—	29	76	10,902	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STANDARD CHARTERED PLC		112	190	87	12,480	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC		30	57	95	13,579	食品・飲料・タバコ
HSBC HOLDINGS PLC		700	1,259	512	72,896	銀行
LEGAL & GENERAL GROUP PLC		231	440	116	16,589	保険
MEGGITT PLC		47	—	—	—	資本財
MORRISON <WM.> SUPERMARKETS		118	193	36	5,123	食品・生活必需品小売り
Associated British Foods PLC		14	21	48	6,931	食品・飲料・タバコ
PERSIMMON PLC		13	21	59	8,414	耐久消費財・アパレル
PRUDENTIAL PLC		92	155	216	30,824	保険
RIO TINTO PLC		44	73	430	61,116	素材
ST JAMES'S PLACE PLC		—	56	67	9,535	各種金融
SSE PLC		42	75	116	16,552	公益事業
BP PLC		702	1,226	355	50,564	エネルギー
LLOYDS BANKING GROUP PLC		2,696	4,131	143	20,416	銀行
TESCO PLC		359	495	119	17,032	食品・生活必需品小売り
SMITH & NEPHEW PLC		36	50	83	11,934	ヘルスケア機器・サービス
GLAXOSMITHKLINE PLC		183	303	418	59,536	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEIR GROUP PLC/THE		16	—	—	—	資本財
ASTRAZENECA PLC		48	86	671	95,377	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BT GROUP PLC		301	623	84	11,951	電気通信サービス
CARNIVAL PLC		7	—	—	—	消費者サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC		103	—	—	—	小売
BARCLAYS PLC		692	1,076	153	21,881	銀行
INTERTEK GROUP PLC		7	11	66	9,507	商業・専門サービス
BURBERRY GROUP PLC		15	23	41	5,886	耐久消費財・アパレル
NEXT PLC		5	11	87	12,416	小売
KINGFISHER PLC		110	236	64	9,194	小売
ITV PLC		215	—	—	—	メディア・娯楽
G4S PLC		84	—	—	—	商業・専門サービス
ADMIRAL GROUP PLC		10	21	62	8,843	保険
CENTRICA PLC		273	—	—	—	公益事業
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS		147	268	380	54,107	エネルギー
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS		138	220	300	42,688	エネルギー
BUNZL PLC		15	27	65	9,273	資本財
RENTOKIL INITIAL PLC		98	166	87	12,416	商業・専門サービス
London Stock Exchange Group PLC		13	19	181	25,726	各種金融
UNILEVER PLC		37	161	706	100,391	家庭用品・パーソナル用品
EXPERIAN PLC		27	54	144	20,573	商業・専門サービス
MONDI PLC		21	32	60	8,576	素材
SEVERN TRENT PLC		12	19	46	6,554	公益事業
Whitbread PLC		7	22	70	10,032	消費者サービス
HARGREAVES LANSDOWN PLC		12	21	35	5,046	各種金融
SMITHS GROUP PLC		22	34	50	7,240	資本財
ANGLO AMERICAN PLC		45	87	229	32,627	素材
3I GROUP PLC		46	86	98	14,048	各種金融
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		25	45	287	40,799	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC		60	103	194	27,619	商業・専門サービス

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
(イギリス)		百株	百株	千英ポンド	千円	
OCADO GROUP PLC		—	44	118	16,839	小売
GLENCORE PLC		436	690	187	26,580	素材
NATWEST GROUP PLC		245	433	67	9,570	銀行
SAGE GROUP PLC/THE		57	83	50	7,238	ソフトウェア・サービス
WPP PLC		52	114	91	12,950	メディア・娯楽
COMPASS GROUP PLC		56	116	162	23,150	消費者サービス
NATIONAL GRID PLC		115	195	170	24,299	公益事業
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC		131	192	59	8,404	各種金融
BHP GROUP PLC		81	127	269	38,258	素材
VODAFONE GROUP PLC		992	1,611	205	29,169	電気通信サービス
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC		8	17	85	12,102	消費者サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC		6	10	70	9,987	素材
FERGUSON PLC		7	13	125	17,784	資本財
M&G PLC		144	220	43	6,120	各種金融
RSA INSURANCE GROUP PLC		43	108	73	10,393	保険
INFORMA PLC		—	151	78	11,093	メディア・娯楽
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC		—	6	79	11,272	資本財
DIRECT LINE INSURANCE GROUP		65	81	26	3,720	保険
MELROSE INDUSTRIES PLC		227	437	76	10,897	資本財
JOHNSON MATTHEY PLC		7	13	39	5,579	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	11,141	17,668	10,381	1,475,285	
	銘 柄 数 < 比 率 >	69	67	—	<4.5%>	
(スイス)				千スイスフラン		
SGS SA		0.19	0.33	90	10,603	商業・専門サービス
BARRY CALLEBAUT AG-REG		0.2	0.27	54	6,417	食品・飲料・タバコ
SWISSCOM AG-REG		1	1	86	10,187	電気通信サービス
Lindt & Spruengli AG		0.07	0.11	88	10,336	食品・飲料・タバコ
GIVAUDAN-REG		0.29	0.52	187	21,990	素材
ZURICH INSURANCE GROUP AG		4	8	311	36,554	保険
NOVARTIS AG-REG SHS		75	138	1,186	139,190	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABB LTD		62	100	268	31,515	資本財
ROCHE HOLDING AG-GENUSSS		25	44	1,407	165,119	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADECCO GROUP AG(REG)		5	13	79	9,277	商業・専門サービス
LAFARGEHOLCIM LTD		16	25	125	14,716	素材
CLARIANT AG-REG		14	21	41	4,875	素材
NESTLE SA-REGISTERED		105	177	1,796	210,763	食品・飲料・タバコ
Baloise Holding AG		2	4	62	7,377	保険
TEMENOS GROUP AG-REG		3	5	61	7,244	ソフトウェア・サービス
SONOVA HOLDING AG		2	4	101	11,951	ヘルスケア機器・サービス
STRAUMANN HOLDING AG-REG		0.57	0.98	101	11,938	ヘルスケア機器・サービス
CREDIT SUISSE GROUP AG		95	146	178	20,893	各種金融
THE SWATCH GROUP AG-B		1	2	62	7,331	耐久消費財・アパレル
LONZA GROUP AG-REG		3	5	322	37,817	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWISS LIFE HOLDING AG		1	2	98	11,496	保険
SWISS PRIME SITE		—	6	56	6,609	不動産
PARTNERS GROUP HOLDING AG		0.82	1	147	17,317	各種金融
Schindler Holding AG		1	1	43	5,115	資本財
Schindler Holding AG		1	2	66	7,763	資本財
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG		2	5	109	12,842	運輸
Logitech International SA		—	14	136	16,005	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

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
(スイス)		百株	百株	千スイスフラン	千円	
GEBERIT AG-REG		1	1	101	11,892	資本財
JULIUS BAER GROUP LTD		11	21	121	14,214	各種金融
SWISS RE AG		9	16	134	15,734	保険
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG		17	33	285	33,504	耐久消費財・アパレル
SIKA AG-REG		4	9	232	27,216	素材
ALCON INC		14	30	201	23,674	ヘルスケア機器・サービス
UBS GROUP AG		127	228	300	35,276	各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額	617	1,078	8,650	1,014,766	
	銘柄 数 < 比 率 >	32	34	—	<3.1%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A		77	108	1,007	12,598	銀行
Swedbank AB		34	61	1,010	12,637	銀行
SWEDISH MATCH AB		7	14	869	10,879	食品・飲料・タバコ
SECURITAS AB-B SHS		13	26	341	4,274	商業・専門サービス
INVESTOR AB-B SHS		11	22	1,420	17,764	各種金融
HENNES & MAURITZ AB-B		26	61	1,129	14,130	小売
ERICSSON LM-B SHS		107	185	1,802	22,550	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELIA COMPANY AB		101	189	687	8,598	電気通信サービス
SKANSKA AB-B SHS		19	29	676	8,457	資本財
LUNDIN ENERGY AB		11	15	380	4,759	エネルギー
ALFA LAVAL AB		14	20	494	6,186	資本財
Millicom International Cellular SA		6	—	—	—	電気通信サービス
Husqvarna AB		32	64	701	8,776	耐久消費財・アパレル
SKF AB-B SHARES		15	24	585	7,322	資本財
VOLVO AB-B SHS		37	80	1,756	21,977	資本財
SANDVIK AB		30	57	1,250	15,638	資本財
Industrivarden AB		12	23	635	7,953	各種金融
HEXAGON AB-B SHS		11	17	1,328	16,615	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELE2 AB-B SHS		30	48	557	6,973	電気通信サービス
ATLAS COPCO AB-A SHS		17	33	1,595	19,959	資本財
ATLAS COPCO AB-B SHS		20	34	1,400	17,524	資本財
EPIROC AB-A		24	47	771	9,650	資本財
EPIROC AB-B		22	39	603	7,548	資本財
ESSITY AKTIEBOLAG-B		23	33	886	11,087	家庭用品・パーソナル用品
BOLIDEN AB		16	27	824	10,317	素材
EVOLUTION AB		—	14	1,262	15,795	消費者サービス
KINNEVIK AB-B		14	—	—	—	各種金融
KINNEVIK AB-B		—	23	970	12,138	各種金融
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS		60	97	847	10,602	銀行
ASSA ABLOY AB-B		30	48	1,021	12,781	資本財
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS		—	33	982	12,288	資本財
NORDEA BANK ABP		103	157	1,116	13,973	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	936	1,644	28,917	361,762	
	銘柄 数 < 比 率 >	29	30	—	<1.1%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
TELENOR ASA		30	51	750	9,173	電気通信サービス
EQUINOR ASA		26	62	1,025	12,526	エネルギー
YARA INTERNATIONAL ASA		6	9	372	4,551	素材
MOWI ASA		21	30	579	7,077	食品・飲料・タバコ
NORSK HYDRO ASA		106	179	708	8,655	素材

銘	柄	期首(前期末)	当 期		業 種 等
		株 数	株 数	価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(ノルウェー)		百株	百株	千ノルウェークローネ	千円
ORKLA ASA		32	56	473	5,780
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		15	29	608	7,432
SCHIBSTED ASA-B SHS		11	18	510	6,237
小 計		251	438	5,027	61,434
株 数 ・ 金 額		8	8	—	<0.2%>
銘 柄 数 < 比 率 >					
(デンマーク)				千デンマーククローネ	
CARLSBERG AS-B		4	7	669	11,372
AP MOLLER-MAERSK A/S-B		0.33	0.56	802	13,638
AP MOLLER-MAERSK A/S-A		0.2	0.26	344	5,848
DANSKE BANK A/S		31	48	547	9,294
GENMAB A/S		—	5	1,377	23,395
VESTAS WIND SYSTEMS A/S		7	14	2,083	35,395
H LUNDBECK A/S		7	15	352	5,985
DSV PANALPINA A/S		8	15	1,474	25,045
PANDORA A/S		4	8	556	9,462
CHRISTIAN HANSEN HOLDING A/S		4	9	482	8,193
NOVOZYMES A/S-B SHARES		7	13	470	7,997
COLOPLAST-B		5	7	656	11,158
NOVO NORDISK A/S-B		63	107	4,784	81,290
ORSTED A/S		7	13	1,713	29,112
DEMANT A/S		9	17	429	7,296
小 計		162	283	16,744	284,489
株 数 ・ 金 額		14	15	—	<0.9%>
銘 柄 数 < 比 率 >					
(オーストラリア)				千豪ドル	
AUST AND NZ BANKING GROUP LTD		92	169	416	33,442
WESTPAC BANKING CORPORATION		117	208	454	36,484
FORTESCUE METALS GROUP LTD		50	132	322	25,835
TELSTRA CORP LTD		207	286	91	7,340
COCA-COLA AMATIL LIMITED		35	74	97	7,833
AUSTRALIAN STOCK EXCHANGE		10	15	110	8,838
BHP GROUP LIMITED		109	182	842	67,540
CALTEX AUSTRALIA LIMITED		12	—	—	—
COMPUTERSHARE LIMITED		27	68	99	7,995
CSL LIMITED		17	28	787	63,139
TRANSURBAN GROUP		115	175	235	18,847
COCHLEAR LIMITED		3	6	121	9,713
ORIGIN ENERGY LIMITED		77	134	68	5,494
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA		62	109	933	74,854
RIO TINTO LIMITED		15	23	284	22,813
INSURANCE AUSTRALIA GROUP		88	164	82	6,601
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD		5	—	—	—
ORICA LTD		25	31	50	4,025
LENLELEASE GROUP		28	67	84	6,777
SUNCORP GROUP LTD		55	103	107	8,636
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD		102	217	524	42,042
NEWCREST MINING LIMITED		29	56	151	12,175
INCITEC PIVOT LTD		136	—	—	—
AMP LIMITED		154	495	77	6,181
QBE INSURANCE GROUP LIMITED		63	105	89	7,157
NORTHERN STAR RESOURCES LTD		—	85	115	9,233

銘	柄	期首(前期末)	当 期		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(オーストラリア)		百株	百株	千豪ドル	千円	
SANTOS LTD		97	172	124	9,973	エネルギー
SONIC HEALTHCARE LTD		24	44	155	12,433	ヘルスケア機器・サービス
TABCORP HOLDINGS LIMITED		143	284	118	9,535	消費者サービス
WESFARMERS LIMITED		33	66	353	28,335	小売
ALUMINA LTD		189	—	—	—	素材
WOODSIDE PETROLEUM LTD		25	58	156	12,533	エネルギー
WOOLWORTHS GROUP LTD		38	76	309	24,857	食品・生活必需品小売り
SEEK LTD		18	41	118	9,471	メディア・娯楽
BRAMBLES LTD		63	107	114	9,173	商業・専門サービス
MACQUARIE GROUP LTD		11	22	302	24,222	各種金融
CROWN RESORTS LIMITED		33	—	—	—	消費者サービス
EVOLUTION MINING LTD		—	186	85	6,895	素材
TREASURY WINE ESTATES LTD		37	77	72	5,781	食品・飲料・タバコ
SYDNEY AIRPORT		70	100	59	4,747	運輸
AFTERPAY LTD		—	18	261	20,991	ソフトウェア・サービス
AMPOL LTD		—	25	77	6,204	エネルギー
AGL ENERGY LTD		30	30	36	2,900	公益事業
SOUTH32 LTD		279	469	130	10,427	素材
COLES GROUP LTD		49	98	178	14,351	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	2,792	4,823	8,801	705,842	
	銘 柄 数 < 比 率 >	41	40	—	<2.2%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
RYMAN HEALTHCARE LTD		33	61	97	7,258	ヘルスケア機器・サービス
A2 MILK CO LTD		29	53	58	4,356	食品・飲料・タバコ
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C		—	49	173	12,964	ヘルスケア機器・サービス
SPARK NEW ZEALAND LTD		85	112	54	4,076	電気通信サービス
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		56	84	62	4,657	運輸
MERIDIAN ENERGY LTD		114	168	135	10,160	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	321	530	581	43,474	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	6	—	<0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
ASM PACIFIC TECHNOLOGY		18	53	661	8,870	半導体・半導体製造装置
BANK OF EAST ASIA		144	174	293	3,935	銀行
CLP HOLDINGS LIMITED		55	105	763	10,228	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		40	83	4,237	56,777	各種金融
MTR CORPORATION		90	125	545	7,303	運輸
HANG SENG BANK		24	44	633	8,484	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT		94	154	497	6,666	不動産
POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED		70	90	372	4,986	公益事業
HONG KONG & CHINA GAS		349	773	872	11,694	公益事業
Galaxy Entertainment Group Limited		100	190	1,121	15,034	消費者サービス
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		195	320	777	10,419	銀行
NWS HOLDINGS LTD		195	—	—	—	資本財
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG		60	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SINO LAND CO		258	478	498	6,674	不動産
SUN HUNG KAI PROPERTIES		65	75	817	10,954	不動産
SWIRE PACIFIC LTD A		35	70	346	4,643	不動産
TECHTRONIC INDUSTRIES CO		75	115	1,398	18,738	資本財
AIA GROUP LTD		434	780	7,831	104,938	保険
HKT Trust / HKT Ltd		270	370	375	5,037	電気通信サービス

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
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
Sands China Ltd		124	240	735	9,857	消費者サービス
SWIRE PROPERTIES LTD		106	206	484	6,486	不動産
WH Group Limited		470	655	427	5,722	食品・飲料・タバコ
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		93	143	809	10,847	資本財
CK Infrastructure Holdings Ltd (CKI)		45	70	303	4,066	公益事業
CK ASSET HOLDINGS LIMITED		108	178	726	9,734	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額	3,518	5,492	25,530	342,103	
	銘 柄 数 < 比 率 >	25	23	—	<1.1%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE TECH ENGINEERING		113	235	90	7,061	資本財
DBS GROUP HOLDINGS LTD		60	99	259	20,273	銀行
CITY DEVELOPMENTS		39	86	64	5,053	不動産
COMFORTDELGRO CORP LTD		138	—	—	—	運輸
SINGAPORE AIRLINES LTD		53	—	—	—	運輸
UNITED OVERSEAS BANK		41	56	132	10,385	銀行
UNITED OVERSEAS LAND LTD		49	96	72	5,709	不動産
SINGAPORE PRESS HOLDINGS		165	—	—	—	メディア・娯楽
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		289	579	143	11,236	電気通信サービス
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		85	143	151	11,883	銀行
KEPPEL CORP LTD		84	159	89	7,017	資本財
GENTING SINGAPORE LTD		341	1,024	90	7,051	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	1,457	2,477	1,094	85,670	
	銘 柄 数 < 比 率 >	12	9	—	<0.3%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
BANK HAPOALIM BM		37	86	205	6,527	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL		51	102	213	6,765	銀行
ICL GROUP LTD		35	35	61	1,966	素材
NICE LTD		2	4	398	12,631	ソフトウェア・サービス
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		7	18	144	4,574	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	133	246	1,023	32,464	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<0.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	39,467	67,590	—	30,913,475	
	銘 柄 数 < 比 率 >	969	968	—	<95.1%>	

(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

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			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	%	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	—	0.876	147	15,358	0.0	
AMERICAN TOWER CORP	1	2	605	62,826	0.2	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.412	0.76	125	13,000	0.0	
BOSTON PROPERTIES INC	0.42	1	102	10,637	0.0	
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.513	0.66	67	7,028	0.0	
CROWN CASTLE INTL CORP	1	2	429	44,572	0.1	
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.816	1	233	24,197	0.1	
DUKE REALTY CORP	1	3	122	12,685	0.0	
EQUINIX INC	0.339	0.577	416	43,208	0.1	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	0.943	1	86	8,989	0.0	
EQUITY RESIDENTIAL	1	2	137	14,261	0.0	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.245	0.423	102	10,693	0.0	
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.674	1	127	13,218	0.0	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.411	—	—	—	—	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	2	3	119	12,413	0.0	
HOST HOTELS & RESORTS INC	3	6	93	9,686	0.0	
IRON MOUNTAIN INC	1	2	76	7,974	0.0	
KIMCO REALTY CORP	2	—	—	—	—	
LIBERTY PROPERTY TRUST	0.863	—	—	—	—	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	2	5	113	11,780	0.0	
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	0.539	0.834	111	11,620	0.0	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	0.921	—	—	—	—	
PROLOGIS INC	2	4	449	46,667	0.1	
PUBLIC STORAGE	0.463	0.842	187	19,479	0.1	
REALTY INCOME CORP	0.987	1	116	12,141	0.0	
REGENCY CENTERS CORP	0.962	1	89	9,312	0.0	
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.474	0.74	201	20,955	0.1	
SL GREEN REALTY CORP	0.346	—	—	—	—	
SIMON PROPERTY GROUP INC	0.96	2	203	21,140	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	—	0.761	111	11,611	0.0	
UDR INC	1	2	81	8,431	0.0	
VENTAS INC	1	2	144	15,014	0.0	
VORNADO REALTY TRUST	0.718	1	67	7,052	0.0	
WP CAREY INC	0.825	1	92	9,576	0.0	
WELLTOWER INC	1	2	172	17,951	0.1	
WEYERHAEUSER CO	2	5	184	19,108	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	40	67	5,321	552,594	
	銘 柄 数 < 比 率 >	34	31	—	<1.7%>	
(カナダ)			千カナダドル			
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1	3	58	4,811	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	1	3	58	4,811	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	

銘柄		期首(前期末)	当 期 末			
			口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
KLEPIERRE		1	2	35	4,483	0.0
GECINA SA		0.267	0.267	31	3,951	0.0
COVIVIO		0.315	0.548	37	4,736	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		0.387	1	67	8,548	0.0
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	2	4	171	21,719	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.1%>	
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH LAND CO PLC		5	10	48	6,837	0.0
SEGRO PLC		5	8	83	11,897	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		4	6	39	5,611	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	15	25	171	24,346	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.1%>	
(オーストラリア)				千豪ドル		
MIRVAC GROUP		22	39	99	8,000	0.0
GPT GROUP		8	14	65	5,224	0.0
STOCKLAND		14	24	110	8,889	0.0
DEXUS		4	7	66	5,306	0.0
GOODMAN GROUP		7	11	197	15,851	0.0
SCENTRE GROUP		17	39	113	9,108	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	75	136	653	52,380	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<0.2%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		6	15	1,093	14,647	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	6	15	1,093	14,647	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		17	47	108	8,510	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	17	47	108	8,510	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	157	301	—	679,011	
	銘柄 数 < 比 率 >	50	47	—	<2.1%>	

(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、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。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引		百万円	百万円
		S&P 500 EMIN	656	—
		DJ EU STX 50	136	—
		FTSE 100 IDX	122	—

(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。

＜TMA外国株式マザーファンド＞

下記は、TMA外国株式マザーファンド全体(11,737,336千口)の内容です。

外国株式

銘柄	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
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
ACADIA PHARMACEUTICALS INC		198	203	1,072	111,363	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC		337	293	13,842	1,437,404	ソフトウェア・サービス
ALEXION PHARMACEUTICALS INC		240	182	2,907	301,871	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC-CL C		48	58	11,026	1,144,949	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL A		52	53	10,030	1,041,574	メディア・娯楽
AMAZON.COM INC		77	64	21,070	2,187,937	小売
AMERICAN ELECTRIC POWER		49	49	402	41,763	公益事業
APACHE CORP		100	—	—	—	エネルギー
APPLE INC		—	308	4,283	444,783	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BALL CORP		100	100	907	94,224	素材
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC		120	123	1,082	112,383	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLUEBIRD BIO INC		80	80	373	38,744	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOEING CO		225	409	8,418	874,214	資本財
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS INC		284	379	5,928	615,575	消費者サービス
CHEVRONTXACO CORP		152	156	1,430	148,593	エネルギー
CONOCOPHILLIPS		100	141	601	62,504	エネルギー
CONSTELLATION BRANDS INC-A		290	333	7,556	784,625	食品・飲料・タバコ
CORTEVA INC		57	57	243	25,292	素材
THE WALT DISNEY CO		240	329	5,684	590,274	メディア・娯楽
DOMINION ENERGY INC		40	40	289	30,026	公益事業
DOMINO'S PIZZA INC		—	111	4,222	438,423	消費者サービス
DOW INC		57	57	332	34,576	素材
DUKE ENERGY CORP		100	103	929	96,569	公益事業
DUPONT DE NEMOURS INC		57	57	469	48,762	素材
EOG RESOURCES INC		122	122	669	69,499	エネルギー
EQT CORPORATION		60	—	—	—	エネルギー
ECOLAB INC		15	15	318	33,081	素材
EXELON CORP		85	85	361	37,547	公益事業
EXXON MOBIL CORPORATION		323	331	1,569	163,021	エネルギー
FACEBOOK INC-A		432	457	12,544	1,302,636	メディア・娯楽
FIRST REPUBLIC BANK/CA		577	592	9,266	962,241	銀行
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC		121	66	1,764	183,267	ソフトウェア・サービス
GILEAD SCIENCES INC		458	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HDFC Bank Ltd	1,250	1,250	1,282	9,518	988,437	銀行
HALLIBURTON CO		120	120	230	23,974	エネルギー
HOLLYFRONTIER CORP		86	—	—	—	エネルギー
INTERNATIONAL PAPER CO		50	50	258	26,806	素材
KINDER MORGAN INC		120	120	183	19,089	エネルギー
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A		436	466	11,642	1,208,913	家庭用品・パーソナル用品
LOCKHEED MARTIN CORP		248	271	9,210	956,444	資本財
MSCI INC		308	222	9,143	949,485	各種金融
MASTERCARD INC-CLASS A		374	363	11,942	1,240,092	ソフトウェア・サービス
MERCK & CO. INC.		440	451	3,652	379,244	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORP		—	86	1,943	201,778	ソフトウェア・サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC		871	896	5,040	523,353	食品・飲料・タバコ
MOTOROLA SOLUTIONS INC		245	276	4,794	497,850	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NEXTERA ENERGY INC		50	204	1,717	178,385	公益事業
NIKE INC -CL B		427	410	5,713	593,274	耐久消費財・アパレル

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	評価額	
期首(前期末)	株数	株数	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	
NVIDIA CORP	226	194	10,640	1,104,951	半導体・半導体製造装置
PPG INDUSTRIES INC	30	22	303	31,484	素材
PPL CORPORATION	306	306	851	88,398	公益事業
PHILLIPS 66	47	47	340	35,407	エネルギー
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	30	30	393	40,858	エネルギー
S&P GLOBAL INC	286	316	9,958	1,034,082	各種金融
SALESFORCE.COM INC	570	565	12,756	1,324,583	ソフトウェア・サービス
SCHLUMBERGER LTD	100	100	244	25,347	エネルギー
SEAGEN INC	—	68	1,242	129,041	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEATTLE GENETICS INC	157	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	6	6	439	45,617	素材
SIGNATURE BANK/NEW YORK NY	156	160	2,564	266,278	銀行
SOUTHERN CO	95	122	733	76,188	公益事業
STARBUCKS CORP	576	—	—	—	消費者サービス
STRYKER CORP	169	288	6,909	717,532	ヘルスケア機器・サービス
TJX COMPANIES INC	1,114	1,628	10,892	1,131,123	小売
Taiwan Semiconductor Manufacturing	199	197	2,544	264,174	半導体・半導体製造装置
TELADOC HEALTH INC	—	113	2,971	308,602	ヘルスケア機器・サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	435	399	13,867	1,439,974	ヘルスケア機器・サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	530	596	12,040	1,250,274	ソフトウェア・サービス
MEDTRONIC PLC	273	246	2,867	297,799	ヘルスケア機器・サービス
LINDE PLC	33	33	829	86,175	素材
小計	株数・金額 銘柄数＜比率＞	15,561 65	16,008 64	297,985 —	30,942,762 ＜73.9%＞
(カナダ)			千カナダドル		
DOLLARAMA INC	1,631	1,772	9,138	746,317	小売
ENBRIDGE INC	130	130	574	46,885	エネルギー
NEWMONT CORPORATION	117	—	—	—	素材
SUNCOR ENERGY INC	129	129	290	23,736	エネルギー
TC ENERGY CORP	100	100	563	46,053	エネルギー
小計	株数・金額 銘柄数＜比率＞	2,107 5	2,131 4	10,566 —	862,992 ＜2.1%＞
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
E.ON SE	500	500	435	54,996	公益事業
BASF SE	132	132	874	110,560	素材
SYMRISE AG	50	35	354	44,738	素材
小計	株数・金額 銘柄数＜比率＞	682 3	667 3	1,664 —	210,294 ＜0.5%＞
(ユーロ…イタリア)					
ENEL SPA	1,000	1,000	834	105,455	公益事業
ENI SPA	254	254	216	27,418	エネルギー
小計	株数・金額 銘柄数＜比率＞	1,254 2	1,254 2	1,051 —	132,873 ＜0.3%＞
(ユーロ…フランス)					
ENGIE	80	80	104	13,258	公益事業
TOTAL SE	214	174	630	79,641	エネルギー
AIR LIQUIDE	45	57	754	95,283	素材
小計	株数・金額 銘柄数＜比率＞	339 3	311 3	1,489 —	188,184 ＜0.4%＞
(ユーロ…オランダ)					
AIRBUS SE	—	600	5,329	673,526	資本財
KONINKLIJKE DSM NV	50	38	558	70,590	素材
AKZO NOBEL	53	53	458	57,998	素材

銘柄		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	
(ユーロ…オランダ)			百株	百株	千ユーロ	千円	
FLOW TRADERS			203	—	—	—	各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額		306	691	6,347	802,115	
	銘柄 数 < 比 率 >		3	3	—	<1.9%>	
(ユーロ…スペイン)							
IBERDROLA SA			700	700	816	103,143	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額		700	700	816	103,143	
	銘柄 数 < 比 率 >		1	1	—	<0.2%>	
(ユーロ…アイルランド)							
KERRY GROUP PLC-A			162	195	2,215	279,934	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額		162	195	2,215	279,934	
	銘柄 数 < 比 率 >		1	1	—	<0.7%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額		3,443	3,818	13,583	1,716,546	
	銘柄 数 < 比 率 >		13	13	—	<4.1%>	
(イギリス)					千英ポンド		
ASHTREAD GROUP PLC			2,597	2,369	9,078	1,290,075	資本財
ST JAMES'S PLACE PLC			2,050	2,303	2,735	388,807	各種金融
BP PLC			1,400	1,400	406	57,696	エネルギー
ASTRAZENECA PLC			448	633	4,922	699,584	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS			542	345	489	69,619	エネルギー
RECKITT BENCKISER GROUP PLC			663	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
NATIONAL GRID PLC			479	479	419	59,667	公益事業
BEAZLEY PLC			1,784	1,794	618	87,905	保険
JOHNSON MATTHEY PLC			97	97	291	41,378	素材
小 計	株 数 ・ 金 額		10,060	9,420	18,962	2,694,736	
	銘柄 数 < 比 率 >		9	8	—	<6.4%>	
(スイス)					千スイスフラン		
GIVAUDAN-REG			1	1	360	42,290	素材
ROCHE HOLDING AG-GENUSSS			208	223	7,101	833,069	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LONZA GROUP AG-REG			42	43	2,576	302,256	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 ・ 金 額		251	267	10,038	1,177,615	
	銘柄 数 < 比 率 >		3	3	—	<2.8%>	
(ノルウェー)					千ノルウェークローネ		
EQUINOR ASA			450	450	7,335	89,633	エネルギー
YARA INTERNATIONAL ASA			60	60	2,325	28,418	素材
小 計	株 数 ・ 金 額		510	510	9,660	118,052	
	銘柄 数 < 比 率 >		2	2	—	<0.3%>	
(デンマーク)					千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B			694	978	43,472	738,590	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 ・ 金 額		694	978	43,472	738,590	
	銘柄 数 < 比 率 >		1	1	—	<1.8%>	
(オーストラリア)					千豪ドル		
BHP GROUP LIMITED			400	400	1,845	147,985	素材
CSL LIMITED			117	117	3,212	257,668	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RIO TINTO LIMITED			100	100	1,193	95,694	素材
HUB24 LTD			1,220	660	1,747	140,170	各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額		1,837	1,277	7,998	641,518	
	銘柄 数 < 比 率 >		4	4	—	<1.5%>	
(香港)					千香港ドル		
Ping An Insurance Group Co			6,385	7,180	70,005	938,067	保険
Sands China Ltd			7,720	8,644	26,493	355,017	消費者サービス

銘		柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
			株 数	株 数	評 価 額	額	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(香港)			百株	百株	千香港ドル	千円	
TENCENT HOLDINGS LIMITED			945	916	63,295	848,161	メディア・娯楽
小 計	株 数	・ 金 額	15,050	16,740	159,794	2,141,245	
	銘 柄 数	< 比 率 >	3	3	—	< 5.1% >	
合 計	株 数	・ 金 額	49,516	51,151	—	41,034,061	
	銘 柄 数	< 比 率 >	105	102	—	< 98.0% >	

(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。

TMA日本債券インデックスマザーファンド

運用報告書 第15期（決算日 2020年11月10日）

（計算期間 2019年11月12日～2020年11月10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		ベ ン チ	マ ー ク	債 組	入 比	券 率	純 資	産 額
		期 騰	落 率							
	円		%		%			%		百万円
11期(2016年11月10日)	12,834		4.9	384.198	4.9			99.5		71,744
12期(2017年11月10日)	12,715		△0.9	380.302	△1.0			99.2		21,910
13期(2018年11月12日)	12,710		△0.0	379.669	△0.2			99.5		5,155
14期(2019年11月11日)	13,072		2.8	390.121	2.8			99.5		12,937
15期(2020年11月10日)	12,957		△0.9	386.816	△0.8			99.4		18,955

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		ベ ン チ	マ ー ク	債 組	入 比	券 率
		騰 落	率					
(期 首)	円		%					%
2019年11月11日	13,072		—	390.121				99.5
11月末	13,110		0.3	391.325				99.4
12月末	13,068		△0.0	390.136				99.9
2020年1月末	13,124		0.4	391.771				99.8
2月末	13,226		1.2	394.745				99.7
3月末	13,017		△0.4	388.450				99.6
4月末	13,061		△0.1	389.790				99.8
5月末	13,003		△0.5	388.127				99.8
6月末	12,951		△0.9	386.558				99.9
7月末	12,995		△0.6	387.913				100.1
8月末	12,935		△1.0	386.087				99.9
9月末	12,972		△0.8	387.219				100.1
10月末	12,950		△0.9	386.633				100.0
(期 末)								
2020年11月10日	12,957		△0.9	386.816				99.4

(注) 騰落率は期首比です。

当ファンドのベンチマークはNOMURA-BPI（野村ボンド・パフォーマンス・インデックス）（総合）であり、NOMURA-BPI（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。

○運用経過

(2019年11月12日～2020年11月10日)

■期中の基準価額等の推移

期 首：13,072円

期 末：12,957円

騰落率：△0.9%

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・保有する債券の利息収入

マイナス要因

- ・日銀による追加金融緩和期待の後退などを背景とした10年国債利回りの上昇（債券価格の下落）

■投資環境

10年国債利回りは上昇しました。

期初、-0.06%程度であった10年国債利回りは、日銀による追加金融緩和に対する期待の後退などから2019年末にかけて上昇基調で推移しました。2020年1月下旬以降は、新型コロナウイルスの感染拡大を背景とした市場の流動性低下により、3月中旬にかけて大きく上下する展開となりました。その後、主要各国で大規模な財政・金融政策が実施されたことを受けて市場のボラティリティ（変動性）が低下すると、10年国債利回りは期末にかけて-0.05%から+0.05%程度の狭いレンジ圏で推移し、0.04%程度の水準で期を終えました。

■ポートフォリオについて

当ファンドは、ベンチマークであるNOMURA-BPI（総合）に連動することを目標に、ファンドとベンチマークのリスク特性値が近似するよう調整して運用を行いました。

以上の運用の結果、基準価額は前期末対比0.9%下落しました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

当期、ベンチマークの騰落率△0.8%に対し、基準価額の騰落率は△0.9%となり、ベンチマークにほぼ連動する値動きとなりました。

（主な差異要因）

プラス要因

- ・特にありません

マイナス要因

- ・リバランスなどに伴う取引コスト

また、ベンチマークからの乖離度合いを表すトラッキングエラー^(※)は、10月末現在、推定値で0.05%となっています。

※2020年10月末のポートフォリオのデータを基にベンチマークとの乖離を推計しています。ベンチマークとの連動が高いほどこの値は低くなります。

○今後の運用方針

引き続き、ベンチマークに対する高い連動率を維持するよう運用を行う方針です。



(注) ベンチマークは、期首(2019年11月11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) ベンチマークは、NOMURA-BPI（総合）です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年11月12日～2020年11月10日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2019年11月12日～2020年11月10日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国債証券	12,675,006	7,558,451
	地方債証券	513,027	—
	特殊債券	305,699	—
	社債券（投資法人債券を含む）	514,615	—
			(121,972)

(注) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれていません)

(注) ()内は償還による減少分です。

(注) 社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれていません。

○利害関係人との取引状況等

(2019年11月12日～2020年11月10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

(2020年11月10日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	15,689,000	16,550,487	87.3	—	56.5	20.8	10.0
地方債証券	920,000	940,526	5.0	—	2.3	2.1	0.5
	(920,000)	(940,526)	(5.0)	(—)	(2.3)	(2.1)	(0.5)
特殊債券	400,000	405,081	2.1	—	0.5	1.1	0.5
(除く金融債)	(400,000)	(405,081)	(2.1)	(—)	(0.5)	(1.1)	(0.5)
普通社債券	888,827	952,890	5.0	—	3.4	1.6	—
(含む投資法人債券)	(888,827)	(952,890)	(5.0)	(—)	(3.4)	(1.6)	(—)
合 計	17,897,827	18,848,986	99.4	—	62.8	25.6	11.0
	(2,208,827)	(2,298,498)	(12.1)	(—)	(6.2)	(4.8)	(1.1)

(注) ()内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日	銘柄	当 期 末	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券	%		千円	千円		国債証券	%		千円	千円	
第406回利付国債 (2年)	0.1		10,000	10,023	2021/11/1	第3回利付国債 (30年)	2.3		20,000	24,344	2030/5/20
第413回利付国債 (2年)	0.1		80,000	80,329	2022/6/1	第5回利付国債 (30年)	2.2		10,000	12,243	2031/5/20
第414回利付国債 (2年)	0.1		110,000	110,468	2022/7/1	第22回利付国債 (30年)	2.5		10,000	13,356	2036/3/20
第415回利付国債 (2年)	0.1		75,000	75,329	2022/8/1	第28回利付国債 (30年)	2.5		20,000	27,302	2038/3/20
第129回利付国債 (5年)	0.1		170,000	170,334	2021/9/20	第29回利付国債 (30年)	2.4		60,000	81,218	2038/9/20
第130回利付国債 (5年)	0.1		270,000	270,685	2021/12/20	第31回利付国債 (30年)	2.2		72,000	95,816	2039/9/20
第131回利付国債 (5年)	0.1		400,000	401,272	2022/3/20	第32回利付国債 (30年)	2.3		65,000	88,053	2040/3/20
第132回利付国債 (5年)	0.1		120,000	120,463	2022/6/20	第33回利付国債 (30年)	2.0		38,000	49,549	2040/9/20
第133回利付国債 (5年)	0.1		440,000	442,046	2022/9/20	第34回利付国債 (30年)	2.2		60,000	80,859	2041/3/20
第134回利付国債 (5年)	0.1		250,000	251,320	2022/12/20	第35回利付国債 (30年)	2.0		40,000	52,522	2041/9/20
第135回利付国債 (5年)	0.1		350,000	352,023	2023/3/20	第36回利付国債 (30年)	2.0		87,000	114,610	2042/3/20
第136回利付国債 (5年)	0.1		380,000	382,382	2023/6/20	第37回利付国債 (30年)	1.9		100,000	130,019	2042/9/20
第137回利付国債 (5年)	0.1		250,000	251,720	2023/9/20	第38回利付国債 (30年)	1.8		23,000	29,516	2043/3/20
第138回利付国債 (5年)	0.1		160,000	161,172	2023/12/20	第39回利付国債 (30年)	1.9		30,000	39,166	2043/6/20
第139回利付国債 (5年)	0.1		230,000	231,780	2024/3/20	第40回利付国債 (30年)	1.8		25,000	32,128	2043/9/20
第140回利付国債 (5年)	0.1		255,000	257,124	2024/6/20	第42回利付国債 (30年)	1.7		114,000	144,418	2044/3/20
第141回利付国債 (5年)	0.1		250,000	252,227	2024/9/20	第44回利付国債 (30年)	1.7		21,000	26,655	2044/9/20
第142回利付国債 (5年)	0.1		210,000	211,948	2024/12/20	第45回利付国債 (30年)	1.5		26,000	31,867	2044/12/20
第143回利付国債 (5年)	0.1		300,000	302,886	2025/3/20	第46回利付国債 (30年)	1.5		93,000	114,056	2045/3/20
第144回利付国債 (5年)	0.1		270,000	272,686	2025/6/20	第47回利付国債 (30年)	1.6		51,000	63,780	2045/6/20
第5回利付国債 (40年)	2.0		34,000	47,057	2052/3/20	第48回利付国債 (30年)	1.4		83,000	99,957	2045/9/20
第7回利付国債 (40年)	1.7		45,000	59,167	2054/3/20	第49回利付国債 (30年)	1.4		30,000	36,143	2045/12/20
第8回利付国債 (40年)	1.4		36,000	44,265	2055/3/20	第50回利付国債 (30年)	0.8		35,000	37,195	2046/3/20
第9回利付国債 (40年)	0.4		86,000	79,023	2056/3/20	第51回利付国債 (30年)	0.3		54,000	50,912	2046/6/20
第10回利付国債 (40年)	0.9		64,000	68,906	2057/3/20	第52回利付国債 (30年)	0.5		107,000	105,788	2046/9/20
第11回利付国債 (40年)	0.8		73,000	76,290	2058/3/20	第53回利付国債 (30年)	0.6		65,000	65,741	2046/12/20
第12回利付国債 (40年)	0.5		88,000	83,181	2059/3/20	第54回利付国債 (30年)	0.8		35,000	37,056	2047/3/20
第13回利付国債 (40年)	0.5		46,000	43,429	2060/3/20	第55回利付国債 (30年)	0.8		55,000	58,191	2047/6/20
第320回利付国債 (10年)	1.0		50,000	50,626	2021/12/20	第56回利付国債 (30年)	0.8		38,000	40,175	2047/9/20
第324回利付国債 (10年)	0.8		50,000	50,756	2022/6/20	第57回利付国債 (30年)	0.8		52,000	54,936	2047/12/20
第327回利付国債 (10年)	0.8		205,000	209,071	2022/12/20	第58回利付国債 (30年)	0.8		80,000	84,453	2048/3/20
第330回利付国債 (10年)	0.8		103,000	105,762	2023/9/20	第59回利付国債 (30年)	0.7		40,000	41,190	2048/6/20
第335回利付国債 (10年)	0.5		100,000	102,422	2024/9/20	第60回利付国債 (30年)	0.9		9,000	9,713	2048/9/20
第339回利付国債 (10年)	0.4		90,000	92,145	2025/6/20	第62回利付国債 (30年)	0.5		102,000	99,287	2049/3/20
第340回利付国債 (10年)	0.4		110,000	112,711	2025/9/20	第63回利付国債 (30年)	0.4		50,000	47,269	2049/6/20
第341回利付国債 (10年)	0.3		165,000	168,430	2025/12/20	第64回利付国債 (30年)	0.4		110,000	103,821	2049/9/20
第342回利付国債 (10年)	0.1		230,000	232,474	2026/3/20	第65回利付国債 (30年)	0.4		59,000	55,593	2049/12/20
第343回利付国債 (10年)	0.1		180,000	182,028	2026/6/20	第66回利付国債 (30年)	0.4		62,000	58,322	2050/3/20
第344回利付国債 (10年)	0.1		180,000	182,120	2026/9/20	第67回利付国債 (30年)	0.6		48,000	47,580	2050/6/20
第345回利付国債 (10年)	0.1		235,000	237,885	2026/12/20	第68回利付国債 (30年)	0.6		14,000	13,842	2050/9/20
第346回利付国債 (10年)	0.1		195,000	197,492	2027/3/20	第51回利付国債 (20年)	2.0		90,000	91,166	2021/6/21
第347回利付国債 (10年)	0.1		210,000	212,721	2027/6/20	第53回利付国債 (20年)	2.1		20,000	20,494	2021/12/20
第348回利付国債 (10年)	0.1		210,000	212,753	2027/9/20	第60回利付国債 (20年)	1.4		20,000	20,650	2022/12/20
第349回利付国債 (10年)	0.1		45,000	45,594	2027/12/20	第66回利付国債 (20年)	1.8		60,000	63,602	2023/12/20
第350回利付国債 (10年)	0.1		165,000	167,196	2028/3/20	第67回利付国債 (20年)	1.9		30,000	32,405	2024/3/20
第351回利付国債 (10年)	0.1		180,000	182,338	2028/6/20	第70回利付国債 (20年)	2.4		40,000	43,658	2024/6/20
第352回利付国債 (10年)	0.1		180,000	182,273	2028/9/20	第71回利付国債 (20年)	2.2		60,000	65,052	2024/9/20
第353回利付国債 (10年)	0.1		207,000	209,525	2028/12/20	第74回利付国債 (20年)	2.1		40,000	43,655	2024/12/20
第354回利付国債 (10年)	0.1		185,000	187,170	2029/3/20	第75回利付国債 (20年)	2.1		30,000	32,907	2025/3/20
第355回利付国債 (10年)	0.1		130,000	131,457	2029/6/20	第76回利付国債 (20年)	1.9		10,000	10,881	2025/6/20
第356回利付国債 (10年)	0.1		190,000	192,021	2029/9/20	第80回利付国債 (20年)	2.1		40,000	44,091	2025/9/20
第357回利付国債 (10年)	0.1		186,000	187,778	2029/12/20	第82回利付国債 (20年)	2.1		30,000	33,221	2025/12/20
第358回利付国債 (10年)	0.1		185,000	186,642	2030/3/20	第84回利付国債 (20年)	2.0		60,000	66,467	2025/6/20
第359回利付国債 (10年)	0.1		271,000	273,075	2030/6/20	第85回利付国債 (20年)	2.1		20,000	22,368	2025/9/20
第360回利付国債 (10年)	0.1		65,000	65,446	2030/9/20	第90回利付国債 (20年)	2.2		65,000	73,808	2026/3/20

銘 柄	当 期 末				銘 柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円		国債証券	%	千円	千円	
第99回利付国債 (20年)	2.1	20,000	23,116	2027/12/20	第171回利付国債 (20年)	0.3	36,000	35,423	2039/12/20
第100回利付国債 (20年)	2.2	20,000	23,364	2028/3/20	第172回利付国債 (20年)	0.4	109,000	109,097	2040/3/20
第105回利付国債 (20年)	2.1	20,000	23,401	2028/9/20	第173回利付国債 (20年)	0.4	81,000	81,000	2040/6/20
第113回利付国債 (20年)	2.1	20,000	23,762	2029/9/20	第174回利付国債 (20年)	0.4	25,000	24,977	2040/9/20
第116回利付国債 (20年)	2.2	50,000	60,260	2030/3/20	小 計		15,689,000	16,550,487	
第117回利付国債 (20年)	2.1	92,000	110,019	2030/3/20	地方債証券				
第123回利付国債 (20年)	2.1	125,000	150,920	2030/12/20	第781回東京都公募公債	0.16	100,000	100,604	2028/6/20
第124回利付国債 (20年)	2.0	40,000	47,891	2030/12/20	平成30年度第11回北海道公募公債 (5年)	0.03	100,000	99,956	2023/9/28
第126回利付国債 (20年)	2.0	31,000	37,226	2031/3/20	第26回神奈川県公募公債 (20年)	1.477	20,000	23,137	2034/6/20
第127回利付国債 (20年)	1.9	50,000	59,527	2031/3/20	第6回大阪府公募公債 (20年)	1.98	50,000	59,022	2030/9/13
第130回利付国債 (20年)	1.8	55,000	65,217	2031/9/20	平成28年度第2回京都府公募公債 (15年)	0.21	50,000	50,171	2031/4/22
第132回利付国債 (20年)	1.7	64,000	75,372	2031/12/20	平成31年度第1回愛知県公募公債 (10年)	0.09	100,000	99,974	2029/4/26
第133回利付国債 (20年)	1.8	90,000	106,983	2031/12/20	平成29年度第7回広島県公募公債	0.2	100,000	100,878	2028/3/23
第135回利付国債 (20年)	1.7	60,000	70,816	2032/3/20	平成25年度第8回埼玉県公募公債	0.703	100,000	102,084	2023/12/25
第136回利付国債 (20年)	1.6	77,000	90,016	2032/3/20	平成27年度第3回福岡県公募公債	0.529	200,000	204,724	2025/8/25
第139回利付国債 (20年)	1.6	50,000	58,570	2032/6/20	平成29年度第1回広島市公募公債 (5年)	0.01	100,000	99,975	2022/6/24
第140回利付国債 (20年)	1.7	32,000	37,933	2032/9/20	小 計		920,000	940,526	
第141回利付国債 (20年)	1.7	50,000	59,392	2032/12/20	特殊債券 (除く金融債)				
第143回利付国債 (20年)	1.6	60,000	70,680	2033/3/20	第6回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.9	100,000	100,570	2021/2/26
第144回利付国債 (20年)	1.5	75,000	87,438	2033/3/20	第348回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.145	100,000	100,791	2028/5/31
第145回利付国債 (20年)	1.7	105,000	125,211	2033/6/20	第42回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.805	100,000	101,632	2022/11/14
第146回利付国債 (20年)	1.7	90,000	107,528	2033/9/20	第58回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.645	100,000	102,088	2024/3/15
第147回利付国債 (20年)	1.6	82,000	97,096	2033/12/20	小 計		400,000	405,081	
第148回利付国債 (20年)	1.5	95,000	111,424	2034/3/20	普通社債券 (含む投資法人債券)				
第150回利付国債 (20年)	1.4	126,000	146,485	2034/9/20	第503回中部電力株式会社社債	0.584	100,000	102,017	2025/3/25
第151回利付国債 (20年)	1.2	100,000	113,641	2034/12/20	第106回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.02	100,000	99,873	2024/6/20
第152回利付国債 (20年)	1.2	91,000	103,479	2035/3/20	第33回道路債券	2.91	100,000	134,136	2034/6/20
第153回利付国債 (20年)	1.3	112,000	129,025	2035/6/20	第101回都市再生債券	0.935	100,000	106,989	2029/11/20
第154回利付国債 (20年)	1.2	122,000	138,900	2035/9/20	第34回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.47	36,868	39,016	2046/11/10
第155回利付国債 (20年)	1.0	44,000	48,839	2035/12/20	第55回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.41	41,062	43,453	2046/12/10
第156回利付国債 (20年)	0.4	131,000	133,608	2036/3/20	第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.42	38,824	41,016	2047/1/10
第157回利付国債 (20年)	0.2	100,000	98,803	2036/6/20	第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	40,111	42,455	2047/4/10
第158回利付国債 (20年)	0.5	119,000	122,974	2036/9/20	第15回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.69	31,962	32,285	2039/2/10
第159回利付国債 (20年)	0.6	92,000	96,462	2036/12/20	第16回成田国際空港株式会社社債	0.57	100,000	101,957	2024/10/28
第160回利付国債 (20年)	0.7	90,000	95,760	2037/3/20	第83回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.633	100,000	109,023	2026/12/22
第161回利付国債 (20年)	0.6	93,000	97,412	2037/6/20	第7回株式会社ファーストリテイリング無担保社債	0.405	100,000	100,669	2028/6/6
第162回利付国債 (20年)	0.6	120,000	125,574	2037/9/20	小 計		888,827	952,890	
第163回利付国債 (20年)	0.6	48,000	50,179	2037/12/20	合 計		17,897,827	18,848,986	
第164回利付国債 (20年)	0.5	80,000	82,232	2038/3/20					
第165回利付国債 (20年)	0.5	90,000	92,391	2038/6/20					
第166回利付国債 (20年)	0.7	80,000	84,776	2038/9/20					
第167回利付国債 (20年)	0.5	48,000	49,141	2038/12/20					
第168回利付国債 (20年)	0.4	68,000	68,350	2039/3/20					
第169回利付国債 (20年)	0.3	104,000	102,553	2039/6/20					
第170回利付国債 (20年)	0.3	65,000	64,028	2039/9/20					

○投資信託財産の構成

(2020年11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	18,848,986	99.4
コール・ローン等、その他	123,204	0.6
投資信託財産総額	18,972,190	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年11月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	18,972,190,750
コール・ローン等	96,034,962
公社債(評価額)	18,848,986,241
未収利息	25,385,015
前払費用	1,784,532
(B) 負債	16,870,037
未払解約金	16,869,932
未払利息	105
(C) 純資産総額(A－B)	18,955,320,713
元本	14,629,174,482
次期繰越損益金	4,326,146,231
(D) 受益権総口数	14,629,174,482口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,957円

(注) 当親ファンドの期首元本額は9,896,990,636円、期中追加設定元本額は6,742,056,009円、期中一部解約元本額は2,009,872,163円です。

<元本の内訳>

円資産バランスファンド2019-12<適格機関投資家限定>	3,150,939,841円
東京海上セレクション・日本債券インデックス	2,850,820,440円
円資産バランスファンド2019-05<適格機関投資家限定>	2,794,325,015円
円資産バランスファンド2019-09<適格機関投資家限定>	2,262,875,071円
円資産バランスオープン<適格機関投資家限定>	1,053,362,829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>	860,958,541円
円資産バランスファンド2018-09<適格機関投資家限定>	813,239,276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>	263,740,705円
TMA日本債券インデックスVA<適格機関投資家限定>	148,780,261円
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	141,025,420円
L P S 4 資産分散ファンド(バランス型)	61,387,928円
L P S 4 資産分散ファンド(慎重型)	47,541,512円
L P S 4 資産分散ファンド(成長重視型)	47,321,895円
L P S 4 資産分散ファンド(安定重視型)	38,842,647円
東京海上・円資産インデックスバランスファンド	35,576,412円
L P S 4 資産分散ファンド(積極型)	25,587,340円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035	17,336,209円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065	6,873,993円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	5,092,891円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	3,546,256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。

○損益の状況 (2019年11月12日～2020年11月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	106,683,973
受取利息	106,750,933
支払利息	△ 66,960
(B) 有価証券売買損益	△ 250,774,420
売買益	17,081,000
売買損	△ 267,855,420
(C) 当期損益金(A+B)	△ 144,090,447
(D) 前期繰越損益金	3,040,491,972
(E) 追加信託差損益金	2,046,578,512
(F) 解約差損益金	△ 616,833,806
(G) 計(C+D+E+F)	4,326,146,231
次期繰越損益金(G)	4,326,146,231

(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) (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) (F)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。

TMA日本債券マザーファンド

運用報告書 第19期（決算日 2020年3月23日）

（計算期間 2019年3月21日～2020年3月23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		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率		
	円	%		%	%	百万円
15期(2016年3月22日)	13,966	5.6	385.368	5.7	99.2	76,474
16期(2017年3月21日)	13,738	△1.6	378.498	△1.8	99.2	97,212
17期(2018年3月20日)	13,887	1.1	381.864	0.9	99.3	155,196
18期(2019年3月20日)	14,077	1.4	387.225	1.4	99.7	128,939
19期(2020年3月23日)	14,122	0.3	387.670	0.1	99.6	89,237

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比	券 率
	騰 落	率	騰 落	率		
(期 首)	円	%		%		%
2019年3月20日	14,077	—	387.225	—		99.7
3月末	14,148	0.5	389.143	0.5		99.6
4月末	14,104	0.2	387.945	0.2		99.4
5月末	14,202	0.9	390.322	0.8		99.6
6月末	14,293	1.5	392.695	1.4		98.8
7月末	14,313	1.7	393.155	1.5		99.4
8月末	14,515	3.1	398.496	2.9		99.3
9月末	14,353	2.0	394.271	1.8		99.1
10月末	14,295	1.5	392.608	1.4		99.5
11月末	14,241	1.2	391.325	1.1		99.3
12月末	14,203	0.9	390.136	0.8		99.1
2020年1月末	14,269	1.4	391.771	1.2		99.5
2月末	14,389	2.2	394.745	1.9		99.5
(期 末)						
2020年3月23日	14,122	0.3	387.670	0.1		99.6

（注）騰落率は期首比です。

ベンチマークはNOMURA-BPI（野村ボンド・パフォーマンス・インデックス）（総合）です。
NOMURA-BPI（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。

○運用経過

(2019年3月21日～2020年3月23日)

■期中の基準価額等の推移

期 首：14,077円

期 末：14,122円

騰落率： 0.3%

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・保有する債券の利息収入
- ・米中貿易摩擦の激化などを背景に、2019年8月まで長期金利（10年国債利回り）が低下（債券価格は上昇）したこと

マイナス要因

- ・2019年9月以降、日銀の追加金融緩和に対する期待の後退などを背景に10年国債利回りが上昇（債券価格は下落）したこと



(注) ベンチマークは、期首（2019年3月20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) ベンチマークは、NOMURA-BPI（総合）です。

■投資環境

期初、－0.03%程度の水準であった10年国債利回りは、米中貿易摩擦の激化や地政学的リスクの高まりなどを背景とした欧米長期金利の低下などを受け、2019年8月下旬には一時－0.28%を下回る水準まで低下しました。9月以降、米中貿易問題や英国のEU（欧州連合）離脱問題に好転の兆しが見え始めるなか、日銀の追加金融緩和に対する期待の後退などから10年国債利回りは上昇基調で推移しました。期末にかけては、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大などを受けて投資家がリスク回避的な姿勢を強めるなか、FRB（米連邦準備制度理事会）が緊急利下げに踏み切ったことなどを背景に変動の激しい市場環境が継続し、10年国債利回りは0.08%程度の水準で期を終えました。

■ポートフォリオについて

マクロ経済分析、市場動向分析、各種信用分析ツール等の計量的サポートに定性判断を加味して、金利の方向性を予測する戦略（イールド選択）、事業債など非国債と国債との利回り格差の拡縮を予測する戦略（スプレッド選択）、および銘柄選択という3つの戦略によって、中長期的にベンチマーク（NOMURA-BPI（総合））を上回る収益を獲得することを目標として運用しました。当期の運用経過は下記の通りです。

- ・イールド選択：ベンチマークに対して所有期間利回りが高い長期債や超長期債のオーバーウェイト戦略を基本とし、市場環境に応じて機動的に調整しました。
- ・スプレッド選択：ベンチマークに対して事業債セクターのオーバーウェイトを継続しました。
- ・銘柄選択：ベンチマークに対して残存期間10年以下の事業債のオーバーウェイトを継続しました。

以上の運用の結果、基準価額は0.3%上昇しました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの騰落率は+0.3%となり、ベンチマークであるNOMURA-BPI（総合）の騰落率+0.1%を0.2%上回りました。

（主な差異要因）

プラス要因

- ・スプレッド選択が奏功したこと

マイナス要因

- ・2019年9月上旬から12月上旬にかけての金利上昇局面でイールド選択が奏功しなかったこと

○今後の運用方針

新型コロナウイルスの感染拡大が世界的に広がり欧米中央銀行が緩和的な姿勢を強めるなか、日銀の緩和的な金融政策も当面続くことが考えられるため、国内長期金利は低位な水準で推移すると考えます。

このような環境下、イールド選択においては、市場動向に留意し、機動的にポジション調整を行います。スプレッド選択においては、事業債セクターのオーバーウェイトを維持する方針です。

○1万口当たりの費用明細

（2019年3月21日～2020年3月23日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 0	% 0.000	(a) 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 ）	(0)	(0.000)	*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 ）	(0)	(0.000)	*その他は、信託事務等に要する諸費用
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、14,277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

(2019年3月21日～2020年3月23日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	311,640,236	325,235,538
	地方債証券	2,074,963	2,997,152 (330,000)
	特殊債券	—	1,902,312 (100,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	11,600,370	33,628,047 (834,073)

(注) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれていません)

(注) () 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

(注) 社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれていません。

○利害関係人との取引状況等

(2019年3月21日～2020年3月23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

(2020年3月23日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末				残存期間別組入比率		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率			
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	59,499,000 (615,000)	63,239,633 (619,851)	70.9 (0.7)	— (—)	59.2 (0.7)	7.3 (—)	4.3 (—)
地方債証券	1,200,000 (1,200,000)	1,207,652 (1,207,652)	1.4 (1.4)	— (—)	— (—)	0.2 (0.2)	1.1 (1.1)
金融債券	700,000 (700,000)	701,041 (701,041)	0.8 (0.8)	— (—)	— (—)	0.8 (0.8)	— (—)
普通社債券 (含む投資法人債券)	23,762,388 (23,762,388)	23,712,527 (23,712,527)	26.6 (26.6)	— (—)	6.2 (6.2)	14.6 (14.6)	5.7 (5.7)
合 計	85,161,388 (26,277,388)	88,860,853 (26,241,071)	99.6 (29.4)	— (—)	65.5 (6.9)	22.9 (15.6)	11.2 (6.9)

(注) () 内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末				銘 柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円		国債証券	%	千円	千円	
第406回利付国債 (2年)	0.1	670,000	673,296	2021/11/1	第356回利付国債 (10年)	0.1	3,622,000	3,635,654	2029/9/20
第408回利付国債 (2年)	0.1	680,000	683,692	2022/1/1	第357回利付国債 (10年)	0.1	1,858,000	1,864,280	2029/12/20
第409回利付国債 (2年)	0.1	2,087,000	2,098,875	2022/2/1	第15回利付国債 (30年)	2.5	100,000	131,302	2034/6/20
第410回利付国債 (2年)	0.1	420,000	422,528	2022/3/1	第17回利付国債 (30年)	2.4	160,000	209,208	2034/12/20
第139回利付国債 (5年)	0.1	200,000	201,642	2024/3/20	第23回利付国債 (30年)	2.5	360,000	486,039	2036/6/20
第140回利付国債 (5年)	0.1	1,594,000	1,607,230	2024/6/20	第27回利付国債 (30年)	2.5	40,000	54,900	2037/9/20
第141回利付国債 (5年)	0.1	560,000	564,799	2024/9/20	第28回利付国債 (30年)	2.5	50,000	69,128	2038/3/20
第142回利付国債 (5年)	0.1	4,090,000	4,124,028	2024/12/20	第33回利付国債 (30年)	2.0	794,000	1,057,655	2040/9/20
第7回利付国債 (40年)	1.7	10,000	13,973	2054/3/20	第38回利付国債 (30年)	1.8	595,000	783,567	2043/3/20
第10回利付国債 (40年)	0.9	735,000	849,307	2057/3/20	第40回利付国債 (30年)	1.8	631,000	834,144	2043/9/20
第11回利付国債 (40年)	0.8	295,000	331,724	2058/3/20	第41回利付国債 (30年)	1.7	250,000	325,407	2043/12/20
第12回利付国債 (40年)	0.5	1,047,000	1,067,898	2059/3/20	第44回利付国債 (30年)	1.7	955,000	1,248,652	2044/9/20
第341回利付国債 (10年)	0.3	100,000	102,162	2025/12/20	第45回利付国債 (30年)	1.5	30,000	37,898	2044/12/20
第342回利付国債 (10年)	0.1	3,870,000	3,909,551	2026/3/20	第51回利付国債 (30年)	0.3	1,030,000	1,003,147	2046/6/20
第345回利付国債 (10年)	0.1	2,347,000	2,370,798	2026/12/20	第52回利付国債 (30年)	0.5	995,000	1,017,606	2046/9/20
第346回利付国債 (10年)	0.1	5,720,000	5,776,113	2027/3/20	第54回利付国債 (30年)	0.8	5,000	5,487	2047/3/20
第347回利付国債 (10年)	0.1	100,000	100,943	2027/6/20	第57回利付国債 (30年)	0.8	636,000	698,652	2047/12/20
第349回利付国債 (10年)	0.1	100,000	100,852	2027/12/20	第58回利付国債 (30年)	0.8	306,000	335,963	2048/3/20
第351回利付国債 (10年)	0.1	720,000	725,630	2028/6/20	第59回利付国債 (30年)	0.7	285,000	305,531	2048/6/20
第352回利付国債 (10年)	0.1	170,000	171,297	2028/9/20	第61回利付国債 (30年)	0.7	35,000	37,513	2048/12/20
第353回利付国債 (10年)	0.1	708,000	712,941	2028/12/20	第62回利付国債 (30年)	0.5	584,000	594,535	2049/3/20
第354回利付国債 (10年)	0.1	1,110,000	1,116,959	2029/3/20	第64回利付国債 (30年)	0.4	930,000	921,490	2049/9/20

銘 柄	当 期 末				銘 柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円		普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第65回利付国債(30年)	0.4	160,000	158,524	2049/12/20	第68回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.01	100,000	100,052	2021/9/17
第79回利付国債(20年)	2.0	40,000	44,367	2025/6/20	第94回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.001	100,000	100,039	2021/9/17
第104回利付国債(20年)	2.1	170,000	199,336	2028/6/20	第99回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.001	200,000	200,108	2021/12/20
第105回利付国債(20年)	2.1	230,000	270,790	2028/9/20	第102回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.001	200,000	200,104	2022/3/18
第112回利付国債(20年)	2.1	261,000	310,501	2029/6/20	第19回阪神高速道路株式会社社債	0.02	400,000	400,348	2021/12/20
第113回利付国債(20年)	2.1	248,000	295,893	2029/9/20	第16回水資源債券	0.001	100,000	100,054	2021/12/20
第125回利付国債(20年)	2.2	360,000	441,453	2031/3/20	第71回株式会社日本政策金融公庫社債	0.001	200,000	200,072	2021/8/9
第129回利付国債(20年)	1.8	230,000	272,704	2031/6/20	第122回都市再生債券	0.02	100,000	100,056	2021/6/18
第130回利付国債(20年)	1.8	710,000	843,309	2031/9/20	第53回独立行政法人福祉医療機構債券	0.001	200,000	200,064	2021/6/18
第132回利付国債(20年)	1.7	310,000	365,443	2031/12/20	第55回独立行政法人福祉医療機構債券	0.001	100,000	100,054	2021/12/20
第133回利付国債(20年)	1.8	50,000	59,519	2031/12/20	第2回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.27	14,002	14,656	2037/11/10
第135回利付国債(20年)	1.7	90,000	106,303	2032/3/20	第4回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.03	29,736	31,138	2038/5/10
第136回利付国債(20年)	1.6	70,000	81,857	2032/3/20	第67回一般担保住宅金融支援機構債券	1.478	100,000	101,611	2021/4/19
第141回利付国債(20年)	1.7	919,000	1,091,643	2032/12/20	第98回一般担保住宅金融支援機構債券	1.031	100,000	102,098	2022/3/18
第143回利付国債(20年)	1.6	740,000	871,157	2033/3/20	第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.25	43,784	45,900	2048/3/10
第144回利付国債(20年)	1.5	120,000	139,749	2033/3/20	第2回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券	0.18	74,866	74,785	2032/5/10
第145回利付国債(20年)	1.7	1,647,000	1,964,409	2033/6/20	第154回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3	100,000	99,516	2055/3/10
第146回利付国債(20年)	1.7	420,000	501,782	2033/9/20	第72回中日本高速道路株式会社社債	0.05	300,000	300,459	2022/5/30
第147回利付国債(20年)	1.6	30,000	35,498	2033/12/20	第3回五洋建設株式会社無担保社債	0.68	100,000	100,679	2021/7/30
第148回利付国債(20年)	1.5	646,000	756,672	2034/3/20	第4回五洋建設株式会社無担保社債	0.14	200,000	200,134	2020/9/15
第149回利付国債(20年)	1.5	130,000	152,555	2034/6/20	第70回協和エスコ株式会社無担保社債	0.15	100,000	99,942	2022/2/24
第150回利付国債(20年)	1.4	1,370,000	1,591,460	2034/9/20	第1回パーソルホールディングス株式会社無担保社債	0.08	100,000	99,904	2021/6/14
第151回利付国債(20年)	1.2	458,000	519,491	2034/12/20	第2回パーソルホールディングス株式会社無担保社債	0.19	100,000	99,581	2023/6/14
第152回利付国債(20年)	1.2	1,173,000	1,332,070	2035/3/20	第3回パーソルホールディングス株式会社無担保社債	0.001	100,000	99,858	2021/7/26
第154回利付国債(20年)	1.2	60,000	68,298	2035/9/20	第4回パーソルホールディングス株式会社無担保社債	0.07	300,000	298,257	2023/7/26
第156回利付国債(20年)	0.4	1,020,000	1,037,136	2036/3/20	第35回双日株式会社無担保社債	0.605	100,000	98,357	2028/3/8
第159回利付国債(20年)	0.6	540,000	566,276	2036/12/20	第12回日本たばこ産業株式会社社債	0.11	200,000	198,872	2023/9/8
第161回利付国債(20年)	0.6	100,000	104,917	2037/6/20	第3回J.フロント リテイリング株式会社無担保社債	0.302	100,000	100,102	2020/8/5
第163回利付国債(20年)	0.6	510,000	535,321	2037/12/20	第22回森ビル株式会社無担保社債	0.18	200,000	199,308	2023/3/8
第164回利付国債(20年)	0.5	230,000	237,445	2038/3/20	第6回株式会社クラレ無担保社債	0.09	100,000	99,488	2023/4/25
第167回利付国債(20年)	0.5	890,000	918,319	2038/12/20	第7回株式会社クラレ無担保社債	0.19	100,000	99,234	2025/4/25
第168回利付国債(20年)	0.4	170,000	172,434	2039/3/20	第1回日本土地建物株式会社無担保社債	0.3	100,000	99,909	2022/10/26
第170回利付国債(20年)	0.3	1,588,000	1,583,617	2039/9/20	第3回日本土地建物株式会社無担保社債	0.28	100,000	99,528	2023/10/25
第171回利付国債(20年)	0.3	1,610,000	1,605,508	2039/12/20	第5回日本土地建物株式会社無担保社債	0.3	100,000	98,812	2025/2/20
第22回利付国債(物価連動・10年)	0.1	101,000	102,982	2027/3/10	第21回大玉製紙株式会社無担保社債	0.605	200,000	200,088	2025/10/24
第23回利付国債(物価連動・10年)	0.1	246,000	248,460	2028/3/10	第1回住友化学株式会社無担保社債(劣後)	1.3	200,000	204,386	2079/12/13
第24回利付国債(物価連動・10年)	0.1	268,000	268,407	2029/3/10	第2回住友化学株式会社無担保社債(劣後)	0.84	100,000	99,829	2079/12/13
小 計		59,499,000	63,239,633		第5回株式会社野村総合研究所無担保社債	0.005	100,000	99,535	2022/9/27
地方債証券					第5回花王株式会社無担保社債	0.08	200,000	199,092	2023/6/20
第741回東京都公募公債	0.435	200,000	204,438	2025/3/19	第42回D I C株式会社無担保社債	0.15	300,000	299,064	2023/4/17
第69回神奈川県公募公債(5年)	0.001	800,000	800,248	2021/9/17	第1回住友三井オートサービス株式会社無担保社債	0.09	100,000	99,930	2021/10/29
第95回共同発行市場公募地方債	1.28	100,000	101,202	2021/2/25	第12回富士フィルムホールディングス株式会社無担保社債	0.02	200,000	199,222	2022/7/26
平成23年度第1回滋賀県公募公債	1.02	100,000	101,764	2021/11/30	第14回富士フィルムホールディングス株式会社無担保社債	0.06	300,000	298,785	2023/3/3
小 計		1,200,000	1,207,652		第9回株式会社ブリヂストン無担保社債	0.08	200,000	199,612	2022/4/21
金融債券					第3回バンダー化学株式会社無担保社債	0.4	100,000	100,144	2024/1/19
い第816号商工債	0.17	100,000	100,237	2023/5/26	第2回ジェイエイホールディングス株式会社無担保社債	0.11	200,000	198,904	2023/3/1
い第817号商工債	0.17	100,000	100,244	2023/6/27	第47回古河電気工業株式会社無担保社債	0.525	200,000	199,610	2027/7/14
第331回信金中金債(5年)	0.08	500,000	500,560	2022/6/27	第12回Y K K株式会社無担保社債	0.08	400,000	398,060	2023/6/16
小 計		700,000	701,041		第1回株式会社リクルードホールディングス無担保社債	0.09	200,000	199,690	2022/3/9
普通社債券(含む投資法人債券)					第34回株式会社豊田自動織機無担保社債	0.001	200,000	199,792	2021/6/18
第517回関西電力株式会社社債	0.19	200,000	199,934	2023/6/20	第9回株式会社荏原製作所無担保社債	0.18	100,000	99,857	2022/10/24
第521回関西電力株式会社社債	0.18	300,000	299,484	2023/9/20	第15回THK株式会社無担保社債	0.25	100,000	98,575	2027/2/5
第467回九州電力株式会社社債	0.18	100,000	99,933	2023/8/25	第18回株式会社日立製作所無担保社債	0.06	300,000	298,455	2023/3/10
第469回九州電力株式会社社債	0.3	200,000	199,618	2025/10/24	第20回株式会社日立製作所無担保社債	0.29	100,000	98,167	2030/3/12
第308回北海道電力株式会社社債	1.155	100,000	100,563	2020/9/25	第1回株式会社明電舎無担保社債	0.38	100,000	100,261	2022/7/20
第320回北海道電力株式会社社債	0.585	100,000	100,849	2021/12/24	第9回日本電産株式会社無担保社債	0.02	700,000	696,549	2022/11/28
第16回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.57	300,000	298,308	2025/9/12	第54回日本電気株式会社無担保社債	0.36	100,000	99,652	2025/9/19

銘 柄	当 期 末				銘 柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円		普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第15回パナソニック株式会社無担保社債	0.19	400,000	400,296	2021/9/17	第82回日立キャピタル株式会社無担保社債	0.09	300,000	298,797	2023/2/20
第18回パナソニック株式会社無担保社債	0.23	100,000	98,748	2026/3/5	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	0.17	200,000	199,108	2023/5/29
第16回株式会社デンソー無担保社債	0.08	200,000	199,020	2023/3/20	第60回三菱UFJリース株式会社無担保社債	0.17	200,000	198,918	2023/7/12
第11回J A三井リース株式会社無担保社債	0.2	200,000	199,148	2023/9/7	第71回三菱UFJリース株式会社無担保社債	0.01	100,000	99,439	2022/6/17
第3回昭和リース株式会社無担保社債	0.25	300,000	297,966	2023/7/31	第1回三菱UFJリース株式会社無担保社債	0.18	100,000	99,598	2023/4/17
第2回コンコルディア・フィナンシャルグループ(劣後)	0.4	100,000	99,711	2028/2/23	第16回株式会社大和証券グループ本社無担保社債	0.687	100,000	100,623	2021/5/21
第1回明治安田生命2017基金特定目的会社特定社債	0.35	300,000	299,496	2022/8/4	第51回野村ホールディングス株式会社無担保社債	0.34	100,000	99,958	2024/8/9
第3回明治安田生命保険無担保社債(劣後特約付)	1.11	400,000	400,452	2047/11/6	第1回野村ホールディングス株式会社無担保社債	0.3	200,000	199,288	2023/9/4
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	0.25	100,000	100,038	2022/10/31	第1回第一生命ホールディングス無担保社債(劣後)	1.22	100,000	99,403	2029/3/19
第1回愛三工業株式会社無担保社債	0.22	100,000	99,888	2023/3/7	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)	0.85	100,000	100,574	2077/12/10
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(劣後)	1.05	200,000	199,678	2048/4/27	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)	0.66	200,000	196,994	2079/9/10
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(劣後)	1.03	400,000	401,362	2048/9/18	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)	1.12	200,000	203,067	2048/9/23
第1回明治安田生命2018基金特定目的会社特定社債	0.315	100,000	99,554	2023/9/25	第2回株式会社T&Dホールディングス無担保社債(劣後)	0.69	100,000	99,328	2050/2/4
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)	0.66	100,000	99,335	2079/6/26	第3回株式会社T&Dホールディングス無担保社債(劣後)	0.94	100,000	97,715	2050/2/4
第1回楽天カード株式会社無担保社債	0.14	200,000	198,790	2022/12/12	第1回森トラスト・ホールディングス無担保社債	0.2	500,000	494,250	2023/9/14
第3回兼松株式会社無担保社債	0.42	100,000	99,359	2022/12/14	第29回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.91	100,000	100,207	2020/6/25
第30回阪和興業株式会社無担保社債	0.24	100,000	98,937	2023/6/13	第63回日本電信電話株式会社電信電話債券	0.69	400,000	405,524	2023/3/20
第69回株式会社クレディセゾン無担保社債	0.18	200,000	199,032	2023/6/19	第1回大阪瓦斯株式会社無担保社債(劣後)	0.44	100,000	99,511	2079/12/12
第6回株式会社新生銀行無担保社債	0.24	200,000	199,538	2023/12/13	第2回大阪瓦斯株式会社無担保社債(劣後)	0.6	100,000	99,654	2079/12/12
第19回株式会社あおぞら銀行無担保社債	0.1	100,000	99,911	2021/6/8	第4回株式会社ファーストリテイリング無担保社債	0.749	100,000	102,059	2025/12/18
第10回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	0.82	300,000	296,839	2025/1/15	第5回株式会社ファーストリテイリング無担保社債	0.11	200,000	198,848	2023/6/6
第11回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	1.0	200,000	197,048	2030/1/15	第1回B P C E 円貨社債(5年)	0.64	100,000	100,282	2022/1/27
第12回株式会社りそなホールディングス無担保社債	0.12	300,000	299,829	2022/1/24	第1回クレディ・アグリコル円貨社債(劣後)	2.114	100,000	104,834	2025/6/26
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)	0.38	200,000	198,952	2028/6/14	第1回ロイズ・バンキング・グループ円貨社債	0.615	100,000	99,924	2021/12/15
第11回株式会社りそな銀行無担保社債(劣後特約付)	1.78	100,000	102,780	2022/3/15	第4回ロイズ・バンキング・グループ円貨社債	0.482	200,000	196,934	2023/12/14
第1回株式会社千葉銀行無担保社債(劣後特約付)	0.911	100,000	100,564	2024/8/29	第1回バンコ・サンタンデール無担保社債	0.568	100,000	99,021	2023/1/11
第3回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後特約付)	0.4	200,000	199,018	2028/4/27	第48回韓国産業銀行円貨債券	0.23	400,000	400,220	2021/9/3
第8回みずほフィナンシャルグループ(劣後)	0.98	700,000	695,667	2024/12/15	第3回ビー・エヌ・ビー・パリバ円貨社債(2018)	0.367	100,000	99,127	2023/2/28
第14回興銀リース株式会社無担保社債	0.04	300,000	298,683	2022/8/2	ゴールドマン・サックスEMTN2018	0.55	400,000	398,018	2023/11/16
第23回東京センチュリー株式会社無担保社債	0.2	100,000	99,599	2023/4/13	小 計		23,762,388	23,712,527	
第89回トヨタファイナンス株式会社無担保社債	0.001	200,000	198,888	2022/10/25	合 計		85,161,388	88,860,853	
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	0.402	100,000	100,035	2020/4/30					
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	0.38	300,000	301,899	2023/4/26					
第75回アコム株式会社無担保社債	0.309	200,000	199,194	2023/2/28					
第77回アコム株式会社無担保社債	0.274	300,000	297,513	2023/8/30					
第19回株式会社ジャックス無担保社債	0.25	100,000	99,773	2023/6/15					
第20回株式会社ジャックス無担保社債	0.36	300,000	298,581	2025/6/13					
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	0.76	200,000	197,152	2028/1/26					

(注) 株式、新株予約権証券および株式の性質を有するオプション証券等の組み入れはありません。

(注) 永久債は、実質的な償還日を記載しています。

○投資信託財産の構成

(2020年3月23日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	88,860,853	99.0
コール・ローン等、その他	926,162	1.0
投資信託財産総額	89,787,015	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年3月23日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	89,787,015,645
コール・ローン等	265,506,302
公社債(評価額)	88,860,853,848
未収入金	605,930,820
未収利息	49,612,603
前払費用	5,112,072
(B) 負債	549,091,201
未払解約金	549,090,726
未払利息	475
(C) 純資産総額(A－B)	89,237,924,444
元本	63,189,857,021
次期繰越損益金	26,048,067,423
(D) 受益権総口数	63,189,857,021口
1万口当たり基準価額(C／D)	14,122円

(注) 当親ファンドの期首元本額は91,593,901,917円、期中追加設定元本額は21,378,348,503円、期中一部解約元本額は49,782,393,399円です。

(元本の内訳)

東京海上・日本債券オープン(野村SMA・EW向け)	23,611,665,891円
東京海上セレクション・日本債券	12,374,999,752円
東京海上・日本債券オープンF(適格機関投資家専用)	10,648,755,102円
東京海上・日本債券オープン(野村SMA向け)	6,622,193,038円
東京海上セレクション・バランス50	4,483,513,250円
東京海上セレクション・バランス30	3,612,369,022円
東京海上セレクション・バランス70	1,077,023,724円
TMAバランス25VA(適格機関投資家限定)	527,483,906円
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	154,964,105円
TMAバランス50VA(適格機関投資家限定)	70,128,950円
TMAバランス75VA(適格機関投資家限定)	6,760,281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。

○損益の状況 (2019年3月21日～2020年3月23日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	528,663,547
受取利息	529,215,144
その他収益金	40,597
支払利息	△ 592,194
(B) 有価証券売買損益	△ 43,071,019
売買益	1,605,451,680
売買損	△ 1,648,522,699
(C) 保管費用等	△ 42,339
(D) 当期損益金(A+B+C)	485,550,189
(E) 前期繰越損益金	37,345,635,953
(F) 追加信託差損益金	9,123,567,472
(G) 解約差損益金	△20,906,686,191
(H) 計(D+E+F+G)	26,048,067,423
次期繰越損益金(H)	26,048,067,423

(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

弊社ホームページアドレスを一部変更したことに伴い、2019年10月1日付で所要の約款変更を行いました。

東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド

運用報告書 第7期（決算日 2020年8月6日）

（計算期間 2019年8月7日～2020年8月6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		ベンチマーク		株組入比率	株先物比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
3期(2016年8月8日)	11,830	△20.7	11,752.51	△22.2	96.8	3.1	18,677
4期(2017年8月7日)	14,993	26.7	14,570.62	24.0	97.6	2.4	54,039
5期(2018年8月6日)	16,105	7.4	15,340.13	5.3	94.6	5.5	11,535
6期(2019年8月6日)	14,363	△10.8	13,364.83	△12.9	93.8	6.1	9,588
7期(2020年8月6日)	15,393	7.2	13,963.16	4.5	94.7	5.0	4,616

（注）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

ベンチマークはJPX日経インデックス400（JPX日経400）です。

「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」は、「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」は、「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。本商品は、投資信託委託業者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、その運用及び本商品の取引に関して、一切の責任を負いません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	ベ ン チ	マ ー ク	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率				
(期 首) 2019年8月6日	円	%		%	%	%
	14,363	—	13,364.83	—	93.8	6.1
8月末	14,506	1.0	13,493.48	1.0	93.7	6.2
9月末	15,411	7.3	14,201.08	6.3	93.9	5.9
10月末	16,184	12.7	14,913.13	11.6	92.5	7.4
11月末	16,473	14.7	15,183.29	13.6	90.1	9.6
12月末	16,715	16.4	15,376.38	15.1	90.3	9.4
2020年1月末	16,396	14.2	15,091.79	12.9	88.7	11.0
2月末	14,758	2.8	13,584.28	1.6	90.8	9.2
3月末	13,856	△ 3.5	12,573.18	△ 5.9	91.1	8.7
4月末	14,456	0.6	13,127.34	△ 1.8	91.0	8.6
5月末	15,497	7.9	14,078.89	5.3	91.0	4.3
6月末	15,490	7.8	14,049.87	5.1	93.6	6.3
7月末	14,880	3.6	13,498.21	1.0	93.8	7.0
(期 末) 2020年8月6日						
	15,393	7.2	13,963.16	4.5	94.7	5.0

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

○運用経過

(2019年8月7日～2020年8月6日)

■期中の基準価額等の推移

期 首：14,363円

期 末：15,393円

騰落率： 7.2%

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・各国中央銀行による大規模な金融緩和
- ・新型コロナウイルスのワクチンや治療薬開発への期待感

マイナス要因

- ・新型コロナウイルスの感染拡大を受けた景気減速懸念の高まり
- ・米中対立の激化

■投資環境

当期の国内株式市場は上昇しました。

期初から2020年1月末にかけては、米中貿易協議進展への期待などを背景に、国内株式市場は上昇基調で推移しました。2月に入ると、新型コロナウイルスの感染拡大を受けた景気減速懸念の高まりなどを背景に大幅な下落に転じたものの、3月下旬以降は各国中央銀行による大規模な金融緩和や欧米における経済活動再開への期待感などから、国内株式市場は上昇基調で推移しました。

6月以降は、各国の新型コロナウイルスの新規感染者数の急増や米中が相互に領事館を閉鎖したことなどを背景とした米中対立の激化が相場の重石となったものの、新型コロナウイルスのワクチンや治療薬開発への期待が投資家心理を下支えし、国内株式市場は横ばいで推移しました。

■ポートフォリオについて

JPX日経インデックス400に連動した投資成果を目標として運用を行っています。個別銘柄の保有比率はベンチマークの個別銘柄構成比率とおおむね一致させるように組み入れを行いました。

当期においては、期首の保有銘柄数は397銘柄^(注1)で、期中の設定・解約に応じて現物株式と株価指数先物の売買を行い、期末の保有銘柄数は396銘柄^(注2)となりました。なお、期中の実質的な株式組入比率はほぼ100%に維持しました。

以上のような運用の結果、基準価額は7.2%上昇しました。



(注) ベンチマークは、期首(2019年8月6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) ベンチマークは、JPX日経インデックス400 (JPX日経400)です。

(注1) 期首時点で、3銘柄が上場廃止に伴いインデックス構成銘柄から除外されたため、JPX日経インデックス400の構成銘柄数は、期首時点で397銘柄となっています。

(注2) 当期中、4銘柄が上場廃止に伴いインデックス構成銘柄から除外されたため、JPX日経インデックス400の構成銘柄数は、期末時点で396銘柄となっています。

■当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+7.2%となり、ベンチマークの騰落率+4.5%にほぼ連動しました。また、ベンチマークからの乖離度合いを表すトラッキングエラー※は、過去1年で年率1.59%となりました。

(主な差異要因)

プラス要因

- ・保有銘柄の配当金収入

※毎月の対ベンチマーク超過収益率（ファンドの収益率とベンチマークの収益率との差）の標準偏差（ばらつき度合い）を年率換算したものです。ベンチマークとの連動性が高いほどこの値は低くなります。

○今後の運用方針

ファンドの基本方針に基づき、JPX日経インデックス400構成銘柄に加え、株価指数先物も利用しながら実質的な株式の組入比率をほぼ100%に維持し、ベンチマークとの連動性を高位に保つことを目指した運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2019年8月7日～2020年8月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 3	% 0.020	(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)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(3)	(0.020)	
合 計	3	0.020	
期中の平均基準価額は、15,385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

(2019年8月7日～2020年8月6日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国	上場	千株	千円	千株	千円
内		811	1,503,707	3,249	7,116,734
		(43)	(-)		

(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。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国	株式先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
内		7,383	7,780	2,551	2,542

○株式売買比率

(2019年8月7日～2020年8月6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	8,620,441千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	5,780,754千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.49

(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

(2019年8月7日～2020年8月6日)

利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 13	百万円 72	百万円 42

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは東京海上ホールディングス株式会社です。

○組入資産の明細

(2020年8月6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
水産・農林業 (0.1%)			
日本水産	7.4	3.9	1,817
マルハニチロ	1.1	0.2	455
鉱業 (0.2%)			
国際石油開発帝石	28.8	13.3	8,458
建設業 (2.4%)			
安藤・間	4.8	1.6	993
東急建設	2.3	1.1	564
コムシスホールディングス	2.3	1.5	4,755
大成建設	5.9	2.7	9,436
大林組	18.2	8.1	8,140
清水建設	18.5	7.9	6,177
長谷工コーポレーション	7.4	3.2	4,118
鹿島建設	14.1	6.6	8,091
西松建設	1.4	0.5	989
三井住友建設	4.4	1.8	770
前田建設工業	4.3	2.3	1,708
戸田建設	7.2	2.9	1,931
熊谷組	0.9	0.4	986
大東建託	2.1	0.8	6,528
N I P P O	1.6	0.6	1,708
前田道路	2	—	—
五洋建設	7.1	3.3	2,065
住友林業	4.3	1.9	2,373
大和ハウス工業	16.5	8	19,700
積水ハウス	18.4	8.9	17,826
協和エクシオ	2.2	1.3	3,376
九電工	1.2	0.6	1,786
食料品 (3.8%)			
森永製菓	1.4	0.8	3,176
江崎グリコ	1.7	0.7	3,489
カルビー	2.5	1.2	4,002
ヤクルト本社	3.9	1.7	9,690
明治ホールディングス	3.7	1.7	14,212

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本ハム	2.3	1	4,755
アサヒグループホールディングス	11.2	5.4	18,759
キリンホールディングス	24.2	10.9	22,159
サントリー食品インターナショナル	3.6	1.8	6,750
キッコーマン	3.6	1.8	10,242
味の素	11.9	5.8	11,022
キュービー	3.1	1.5	2,857
アリアケジャパン	—	0.3	2,136
ニチレイ	2.8	1.3	3,906
東洋水産	2.8	1.5	9,510
日清食品ホールディングス	2.3	1.2	12,744
日本たばこ産業	31	13.7	26,797
繊維製品 (0.3%)			
帝人	4.3	1.9	3,087
東レ	40.7	18.3	9,045
ゴールドウイン	—	0.4	2,548
パルプ・紙 (0.1%)			
王子ホールディングス	23.7	9.9	4,514
化学 (7.3%)			
クラレ	8.9	3.8	4,263
旭化成	37.3	16.8	14,735
昭和電工	3.4	2	4,488
住友化学	42	19	6,593
日産化学	3.3	1.4	8,246
東ソー	8.1	4.1	5,768
トクヤマ	—	0.7	1,850
デンカ	2.1	1.1	2,937
信越化学工業	9.2	4.3	54,567
エア・ウォーター	4.1	2.2	3,132
大陽日酸	4.3	2.5	4,552
日本パーカライジニング	2.9	—	—
三菱瓦斯化学	5.5	2.3	4,179
三井化学	4.8	2.2	4,600
J S R	5.3	2.4	5,774

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三菱ケミカルホールディングス	35.3	16.9	10,327
ダイセル	7.8	3.1	2,297
積水化学工業	11.5	5.3	8,093
日本ゼオン	4.8	—	—
アイカ工業	1.6	0.8	2,828
宇部興産	2.7	1.3	2,368
日立化成	2.5	—	—
ダイキョーニシカワ	1.3	0.5	245
日油	2	0.9	3,690
花王	13	6.1	47,964
日本ペイントホールディングス	4.2	2	15,240
関西ペイント	5.8	2.8	6,076
D I C	2.4	1.3	3,520
資生堂	10.6	5.1	30,926
ライオン	7.4	3.2	7,574
コーセー	0.9	0.5	5,530
ポーラ・オルビスホールディングス	2.3	1.4	2,482
小林製薬	1.5	0.9	8,244
日東電工	3.7	1.9	11,666
ニフコ	2.4	0.9	2,206
ユニ・チャーム	11.4	5.4	24,094
医薬品 (7.6%)			
協和キリン	6.3	2.7	7,249
武田薬品工業	46.7	16.5	63,640
アステラス製薬	49.3	22.4	37,195
大日本住友製薬	4	2.1	2,803
塩野義製薬	6.8	3.2	19,443
田辺三菱製薬	5.6	—	—
日本新薬	—	0.6	4,974
中外製薬	5.5	8.1	39,398
科研製薬	1	0.5	2,425
エーザイ	6.4	3	25,614
小野薬品工業	12.5	5.8	17,562
久光製薬	1.6	0.7	3,286
参天製薬	10	5.1	9,853
ツムラ	1.7	—	—
沢井製薬	1.2	0.5	2,580
第一三共	15.3	7.4	68,146

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大塚ホールディングス	10.2	5.3	23,897
ペプチドリーム	—	1.3	5,791
石油・石炭製品 (0.5%)			
出光興産	4.1	2.9	6,487
ENEOSホールディングス	90.3	38.5	14,857
コスモエネルギーホールディングス	1.6	0.8	1,304
ゴム製品 (0.6%)			
横浜ゴム	3	1.7	2,468
ブリヂストン	16.3	6.7	21,239
住友ゴム工業	4.7	2.5	2,300
ガラス・土石製品 (0.7%)			
A G C	5.3	2.4	7,212
太平洋セメント	3.4	1.7	4,139
東海カーボン	—	2.4	2,176
T O T O	4.1	2	8,210
日本碍子	6.6	3.4	5,032
日本特殊陶業	4.6	2	3,022
ニチアス	1.5	0.7	1,698
鉄鋼 (0.5%)			
日本製鉄	23.9	11.7	11,529
ジェイ エフ イー ホールディングス	14.3	6.6	5,055
東京製鐵	2.9	—	—
日立金属	5.9	3	4,302
非鉄金属 (0.7%)			
日本軽金属ホールディングス	14.3	7.1	1,306
三菱マテリアル	3.5	—	—
住友金属鉱山	7.2	3.3	11,487
DOWAホールディングス	1.2	0.6	2,046
古河電気工業	1.6	0.8	2,083
住友電気工業	20	9.6	11,841
金属製品 (0.3%)			
S U M C O	5.9	3.4	5,569
三和ホールディングス	5.5	2.7	2,578
リンナイ	1	0.5	4,445
東プレ	1	0.5	510
日本発條	5.5	—	—
機械 (5.4%)			
アマダ	8	2.9	2,247

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
オーエスジー	2.7	1.3	1,957
DMG森精機	3.5	1.8	2,161
ディスコ	0.7	0.4	9,964
ナブテスコ	3	1.5	4,717
三井海洋開発	0.6	0.3	491
SMC	1.6	0.8	44,544
小松製作所	24.1	11.6	24,197
住友重機械工業	3.1	1.4	3,141
日立建機	2.1	1.3	4,108
ハーモニック・ドライブ・システムズ	1	0.6	3,846
クボタ	28.7	13.6	21,957
荏原製作所	2.4	—	—
ダイキン工業	7.3	3.3	62,106
椿本チエイン	0.7	—	—
ダイフク	2.9	1.3	12,636
タダノ	2.6	—	—
平和	1.6	—	—
竹内製作所	0.9	0.4	726
T P R	0.8	0.4	522
ホシザキ	1.5	—	—
日本精工	10.9	4.6	3,279
ジェイテクト	5.2	2.8	2,125
THK	3.4	1.6	3,936
マキタ	6.5	3.3	15,279
三菱重工業	9	4.4	10,531
I H I	—	1.8	2,572
電気機器 (16.9%)			
コニカミノルタ	11.8	6.3	1,984
ブラザー工業	7	3.3	5,487
ミネベアミツミ	10	5	9,480
日立製作所	24	12.4	42,048
三菱電機	53.4	25.7	35,620
富士電機	3.5	1.8	5,463
安川電機	6.2	2.7	9,733
東芝テック	—	0.3	1,267
日本電産	6.4	6.2	53,307
日新電機	—	0.6	624
オムロン	5.6	2.3	17,342

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本電気	7	3.1	17,174
富士通	5.1	2.4	33,888
ルネサスエレクトロニクス	5.8	10.7	6,420
セイコーエプソン	6.7	3.4	3,998
アルパック	1.1	0.5	1,645
エレコム	0.6	0.3	1,566
パナソニック	60.9	29.4	26,665
富士通ゼネラル	1.8	0.7	1,813
ソニー	27.3	10.9	92,301
T D K	2.8	1.2	13,944
アルプスアルパイン	5	2.4	3,652
ヒロセ電機	0.8	0.4	4,992
横河電機	5.4	2.3	3,992
アズビル	—	1.7	5,967
日本光電工業	2.4	1	3,755
堀場製作所	1.1	0.6	3,384
アドバンテスト	3.7	1.9	10,355
キーエンス	2.5	1.9	81,434
シスメックス	4.1	1.8	13,833
OBARA GROUP	0.3	0.4	1,358
レーザーテック	—	1.1	10,087
スタンレー電気	3.8	1.8	4,896
カシオ計算機	4.8	2.4	3,640
ファナック	5	2.4	43,908
浜松トニクス	3.9	1.9	8,797
京セラ	8.1	3.5	21,108
太陽誘電	—	1.1	3,828
村田製作所	16.8	7.6	50,091
小糸製作所	3.3	1.7	7,667
S C R E E Nホールディングス	1	0.5	2,620
キヤノン	28.7	12.8	22,662
東京エレクトロン	3.5	1.6	45,704
輸送用機器 (5.7%)			
トヨタ紡織	2	0.5	667
豊田自動織機	4.4	2.2	12,276
デンソー	11.7	5.7	23,164
川崎重工業	4.2	2	2,886
日産自動車	63.4	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
いすゞ自動車	16.9	7.7	7,649
トヨタ自動車	19.7	9.9	67,320
日野自動車	6.5	3.5	2,373
NOK	3.2	—	—
アイシン精機	4.5	2	6,920
マツダ	17	7.3	4,401
本田技研工業	44.4	20.4	54,029
スズキ	9.7	5.1	20,180
SUBARU	16.6	8	16,128
ヤマハ発動機	7.5	3.6	6,030
豊田合成	1.8	1.1	2,356
シマノ	2.1	0.9	21,150
ティ・エス テック	1.3	0.6	1,836
精密機器 (3.1%)			
テルモ	15.1	7.3	29,740
島津製作所	6.9	3	8,346
ブイ・テクノロジー	—	0.4	1,460
東京精密	—	0.5	1,732
ニコン	—	4.3	3,409
オリンパス	31.9	14.3	27,806
HOYA	10.7	5.1	53,422
朝日インテック	6	2.9	8,569
その他製品 (2.5%)			
バンダイナムコホールディングス	5.5	2.6	15,943
パイロットコーポレーション	1	0.5	1,627
タカラトミー	—	1.2	1,011
アシックス	5.2	—	—
ヤマハ	3.2	1.5	7,605
ビジョン	3.2	1.6	6,624
任天堂	3.1	1.6	78,704
電気・ガス業 (1.3%)			
中部電力	16.5	7.9	9,724
関西電力	21.8	9.8	9,853
東北電力	12.7	6.3	6,432
九州電力	11.2	5.1	4,661
電源開発	4.1	2.2	3,212
東京瓦斯	10.5	5	10,742
大阪瓦斯	10.6	5.2	10,228

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東邦瓦斯	2.7	—	—
陸運業 (3.8%)			
東武鉄道	5.7	2.7	8,248
相鉄ホールディングス	2.6	1.1	2,922
東急	14.7	6.7	8,220
小田急電鉄	8.7	4	9,116
京王電鉄	3.1	1.4	7,756
京成電鉄	4	1.9	5,044
東日本旅客鉄道	9.5	4.5	27,580
西日本旅客鉄道	4.8	2.4	11,179
東海旅客鉄道	4.7	2.1	28,182
西武ホールディングス	6.7	3.5	3,426
近鉄グループホールディングス	5.2	2.5	10,412
阪急阪神ホールディングス	6.8	3.4	10,557
京阪ホールディングス	3.1	1.6	6,936
名古屋鉄道	5.7	2.6	7,178
日本通運	2	0.9	4,779
ヤマトホールディングス	8.8	4.2	11,751
山九	1.5	0.7	2,744
日立物流	1.2	0.4	1,288
空運業 (0.4%)			
日本航空	9.4	4.2	7,503
ANAホールディングス	9.4	4.3	9,584
情報・通信業 (9.5%)			
日鉄ソリューションズ	0.9	0.4	1,154
T I S	1.8	2.6	6,193
ネクソン	13.3	6.4	18,451
コロプラ	1.7	0.9	832
ティーガイア	0.5	0.2	413
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	1.2	0.6	1,242
GMOペイメントゲートウェイ	—	0.5	5,945
アカツキ	—	0.1	414
野村総合研究所	10.2	3.6	9,910
オービック	1.8	0.8	14,872
Zホールディングス	34.6	34.8	22,446
トレンドマイクロ	2.8	1.3	8,541
日本オラクル	1.1	0.6	7,680
伊藤忠テクノソリューションズ	2.5	1.3	5,369

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大塚商会	2.9	1.3	7,189
デジタルガレージ	—	0.5	1,785
日本ユニシス	1.7	0.8	2,688
日本テレビホールディングス	5	2.1	2,520
日本電信電話	29.4	25.9	64,996
KDDI	46.2	18.4	59,192
光通信	0.6	0.3	7,092
NTTドコモ	33	18	54,054
GMOインターネット	1.9	—	—
東宝	3.5	1.5	4,987
エヌ・ティ・ティ・データ	14.1	6.9	8,459
スクウェア・エニックス・ホールディングス	2.5	1	6,130
カプコン	2.3	1.1	5,643
SCSK	1.5	0.6	3,372
コナミホールディングス	2.2	1.1	4,163
ソフトバンクグループ	35.6	12.1	79,230
卸売業 (4.7%)			
双日	29.5	12.8	2,956
アルフレッサ ホールディングス	5.9	2.9	5,663
神戸物産	0.9	0.8	5,232
ダイワボウホールディングス	—	0.2	1,532
TOKAIホールディングス	—	1.1	1,076
シップヘルスケアホールディングス	1.2	0.6	2,715
コメダホールディングス	—	0.3	513
第一興商	1.1	0.5	1,466
メディバルホールディングス	5.7	2.8	5,499
日本ライフライン	—	0.6	823
伊藤忠商事	36.8	17.8	43,823
丸紅	52.2	26.3	14,962
豊田通商	6.1	3	8,718
兼松	2.3	0.7	874
三井物産	43.4	21.9	36,879
日立ハイテク	1.6	—	—
住友商事	31.4	16	20,456
三菱商事	36.8	16.8	36,976
阪和興業	1	—	—
岩谷産業	1.2	0.7	2,639
東邦ホールディングス	1.6	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
PALTAC	1	0.5	2,840
日鉄物産	0.4	0.2	637
ミスミグループ本社	6.6	3.3	8,662
小売業 (5.1%)			
ローソン	1.4	0.8	4,224
エービーシー・マート	0.9	0.6	3,312
アダストリア	0.8	—	—
日本マクドナルドホールディングス	—	1.1	5,720
セリア	1.4	0.8	3,568
ビックカメラ	3.1	1.6	1,758
Monotaro	3.4	1.8	7,893
J. フロント リテイリング	7	2.9	1,885
マツモトキョシホールディングス	2.2	1	3,570
ZOZO	5.6	1.8	5,133
ウエルシアホールディングス	1.4	0.7	6,629
クリエイトSDホールディングス	0.8	0.3	1,114
すかいらくホールディングス	5.1	3	4,521
コスモス薬品	0.3	0.3	5,619
セブン&アイ・ホールディングス	22	9.8	32,340
ツルハホールディングス	1.2	0.6	8,526
クスリのアオキホールディングス	0.6	0.3	2,829
ノジマ	1	0.4	1,179
良品計画	0.7	3.2	4,550
バン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	3.1	5.5	12,787
ゼンショーホールディングス	2.6	1.4	2,821
ワークマン	—	0.3	2,970
ユナイテッドアローズ	0.6	0.3	413
スギホールディングス	1.2	0.7	5,166
ファミリーマート	5.9	2	4,620
日本瓦斯	0.9	—	—
しまむら	0.6	0.5	3,770
丸井グループ	4.6	2.4	3,830
イオン	20.4	9.6	24,590
イズミ	1.2	0.6	2,490
ヤオコー	0.6	0.3	2,487
ケーズホールディングス	5.5	2.6	3,715
アインホールディングス	0.7	0.5	3,225
ニトリホールディングス	2.2	1.1	25,184

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ファーストリテイリング	0.7	0.3	17,643
サンドラッグ	2	0.9	3,321
銀行業 (4.4%)			
めぶきフィナンシャルグループ	28.6	12	2,904
九州フィナンシャルグループ	12.1	—	—
コンソルディア・フィナンシャルグループ	33.1	14	4,578
新生銀行	4	1.7	2,016
あおぞら銀行	3	1.8	3,268
三菱UFJフィナンシャル・グループ	240.4	129.1	53,292
りそなホールディングス	58.1	27.1	9,590
三井住友トラスト・ホールディングス	10.5	4.8	13,653
三井住友フィナンシャルグループ	33.4	17.2	49,871
千葉銀行	17.9	8.3	4,133
静岡銀行	13.3	—	—
広島銀行	7.7	—	—
セブン銀行	17.9	9.2	2,401
みずほフィナンシャルグループ	719.4	347	45,769
証券、商品先物取引業 (0.9%)			
FPG	1.5	0.8	404
SBIホールディングス	6.2	2.7	6,185
大和証券グループ本社	42.3	20.1	9,290
野村ホールディングス	93.4	44.8	23,076
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	6.5	—	—
松井証券	2.7	1.5	1,327
保険業 (2.4%)			
SOMPOホールディングス	9.2	4.7	17,234
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	13.8	6.7	18,686
ソニーフィナンシャルホールディングス	4.5	—	—
第一生命ホールディングス	30	14.4	18,813
東京海上ホールディングス	18.8	9	42,228
T&Dホールディングス	16.5	7.9	7,283
その他金融業 (1.2%)			
全国保証	1.5	1	3,870
芙蓉総合リース	0.6	0.3	1,851
東京センチュリー	1.1	0.6	3,576
イオンフィナンシャルサービス	3.5	1.2	1,063
オリエントコーポレーション	14.9	4.2	457
日立キャピタル	1.4	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
オリックス	35.2	15.7	19,993
三菱UFJリース	12.1	6	2,844
日本取引所グループ	14.3	7.2	18,093
不動産業 (2.2%)			
いちご	6.9	3.3	874
ヒューリック	11.2	5.3	4,913
野村不動産ホールディングス	3.6	1.6	2,993
プレサンスコーポレーション	0.8	0.4	488
オープンハウス	0.8	1.1	3,498
東急不動産ホールディングス	14.3	6.9	2,980
飯田グループホールディングス	4.4	2.1	3,536
パーク24	3.2	1.3	1,929
三井不動産	27.9	12.6	21,829
三菱地所	37	17.9	28,111
東京建物	5.8	2.4	2,856
住友不動産	11.9	5.7	16,002
レオパレス21	6.8	—	—
スターツコーポレーション	0.8	0.2	404
イオンモール	2.9	1.3	1,738
日本空港ビルデング	—	1	3,800
サービス業 (5.4%)			
ミクシィ	1.5	0.6	1,314
ジェイエイシーリクルートメント	—	0.2	209
日本M&Aセンター	3.8	1.8	9,720
UTグループ	—	0.4	1,210
エス・エム・エス	—	0.8	2,357
パーソルホールディングス	5.1	2.3	3,351
総合警備保障	2.1	1	4,960
カカコム	3.9	1.8	4,170
ディップ	0.9	0.4	838
ベネフィット・ワン	—	0.9	2,312
エムスリー	10.6	5.4	31,698
アウトソーシング	—	1.5	1,173
ディー・エヌ・エー	2.8	1	1,637
博報堂DYホールディングス	7.4	3.7	4,832
電通グループ	6.2	2.7	6,971
オリエンタルランド	6	2.6	33,644
リゾートトラスト	2.3	1	1,232

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ユー・エス・エス	6.4	2.7	4,476
サイバーエージェント	2.9	1.5	9,030
楽天	23.9	11.4	11,787
エン・ジャパン	0.8	0.4	1,154
テクノプロ・ホールディングス	1.1	0.5	2,835
リクルートホールディングス	36.5	17.7	63,649
リログループ	2.9	1.3	2,544
カナモト	0.8	0.4	869

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
セコム	5.5	2.6	24,356
メイテック	0.7	0.4	2,012
イオンディライト	0.7	—	—
合 計	株 数 ・ 金 額	4,542	2,147
	銘柄数<比率>	397	396

(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。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期	末
			買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX	百万円 232	百万円 —

○投資信託財産の構成

(2020年8月6日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	4,370,573	93.6
コール・ローン等、その他	301,162	6.4
投資信託財産総額	4,671,735	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年8月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,248,124,575
コール・ローン等	295,648,820
株式(評価額)	4,370,573,230
未収入金	5,073,500
未収配当金	6,279,525
差入委託証拠金	570,549,500
(B) 負債	631,377,267
未払解約金	54,987,507
未払利息	260
差入委託証拠金代用有価証券	576,389,500
(C) 純資産総額(A－B)	4,616,747,308
元本	2,999,231,147
次期繰越損益金	1,617,516,161
(D) 受益権総口数	2,999,231,147口
1万口当たり基準価額(C／D)	15,393円

(注) 当親ファンドの期首元本額は6,675,882,877円、期中追加設定元本額は1,161,849,496円、期中一部解約元本額は4,838,501,226円です。

(元本の内訳)

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〉 2,886,141,595円

東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型) 113,089,552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) 2020年8月6日現在、先物取引などに係る差入委託証拠金代用有価証券として担保に供している資産は以下の通りです。

・株式 452,611,000円

○損益の状況 (2019年8月7日～2020年8月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	166,566,704
受取配当金	166,714,337
受取利息	2,695
その他収益金	104,204
支払利息	△ 254,532
(B) 有価証券売買損益	988,453,963
売買益	1,346,628,370
売買損	△ 358,174,407
(C) 先物取引等取引損益	56,479,060
取引益	226,590,860
取引損	△ 170,111,800
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,211,499,727
(E) 前期繰越損益金	2,912,396,161
(F) 追加信託差損益金	522,913,302
(G) 解約差損益金	△3,029,293,029
(H) 計(D+E+F+G)	1,617,516,161
次期繰越損益金(H)	1,617,516,161

(注) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は、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

弊社ホームページアドレスを一部変更したことに伴い、2019年10月1日付で所要の約款変更を行いました。

TMA日本株アクティブマザーファンド

運用報告書 第20期（決算日 2020年3月23日）

（計算期間 2019年3月21日～2020年3月23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		ベ ン チ	マ ー ク	株 組 入 比	式 率	純 資 産 額
		期 騰	落 中 率					
	円		%		%		%	百万円
16期(2016年3月22日)	11,196	△	9.8	1,369.93	△13.3	99.2		36,118
17期(2017年3月21日)	12,727		13.7	1,563.42	14.1	99.3		37,117
18期(2018年3月20日)	15,570		22.3	1,716.29	9.8	99.3		43,728
19期(2019年3月20日)	14,593	△	6.3	1,614.39	△5.9	99.5		43,302
20期(2020年3月23日)	12,605	△	13.6	1,292.01	△20.0	99.1		36,387

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		ベ ン チ	マ ー ク	株 組 入 比	式 率
		騰 落	率				
(期 首)	円		%				%
2019年3月20日	14,593	—	—	1,614.39	—	99.5	
3月末	14,642		0.3	1,591.64	△1.4	98.4	
4月末	15,133		3.7	1,617.93	0.2	98.6	
5月末	14,010	△	4.0	1,512.28	△6.3	98.4	
6月末	14,430	△	1.1	1,551.14	△3.9	99.2	
7月末	15,025		3.0	1,565.14	△3.1	99.4	
8月末	14,666		0.5	1,511.86	△6.4	99.0	
9月末	15,352		5.2	1,587.80	△1.6	98.6	
10月末	16,021		9.8	1,667.01	3.3	98.3	
11月末	16,370		12.2	1,699.36	5.3	98.3	
12月末	16,778		15.0	1,721.36	6.6	98.9	
2020年1月末	16,543		13.4	1,684.44	4.3	99.3	
2月末	14,925		2.3	1,510.87	△6.4	99.7	
(期 末)							
2020年3月23日	12,605	△	13.6	1,292.01	△20.0	99.1	

(注) 騰落率は期首比です。

ベンチマークはTOPIX（東証株価指数）です。
TOPIXは、東京証券取引所の知的財産であり、この指数の算出、数値の公表、利用など株価指数に関するすべての権利は東京証券取引所が有しています。東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標もしくは使用の停止を行う権利を有しています。

○運用経過

(2019年3月21日～2020年3月23日)

■期中の基準価額等の推移

期 首：14,593円

期 末：12,605円

騰落率：△13.6%

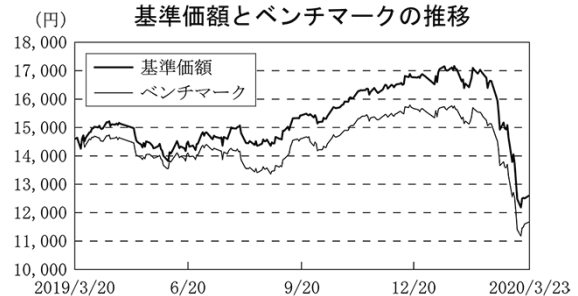
◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・期中、米中の貿易問題の対立が緩和し、企業業績の改善期待が高まったこと
- ・各国中央銀行の金融緩和姿勢の継続

マイナス要因

- ・期前半、米中貿易摩擦が激化したこと
- ・新型コロナウイルスの感染拡大による景気減速懸念



(注) ベンチマークは、期首(2019年3月20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) ベンチマークは、TOPIX(東証株価指数)です。

■投資環境

当期、国内株式市場は、米中貿易協議の進展期待から上昇して始まりましたが、米国による対中追加関税の実施や円高の進行が嫌気されて2019年8月まで下落基調となりました。9月に入り、米中貿易協議再開の観測やECB(欧州中央銀行)による量的金融緩和の再開などを受けて国内株式市場は大きく持ち直しました。

10月以降も米中貿易問題が好転の様相を見せたことで、世界経済の先行きに対して楽観的な見方が広がり、国内株式市場の上昇は続きました。また、FRB(米連邦準備制度理事会)が予想通り利下げを実施したことや、為替市場が円安傾向で推移したことも追い風となりました。

2020年1月中旬以降は、新型コロナウイルスの感染拡大による景気減速懸念から、国内株式市場は下落に転じ、期末にかけては、欧州・米国でも新型コロナウイルスの感染が拡大したことや原油価格の下落などが悪材料視されて、急落しました。

■ポートフォリオについて

中長期的にベンチマークであるTOPIX(東証株価指数)を上回る運用成果を目標としました。超過収益獲得のための運用戦略として、「業種配分」と「銘柄選択」を適切に配分・選択することを付加価値の源泉としました。

当期の国内株式市場は、前半は米中対立の影響による景気減速懸念から景気敏感業種が見送られ安定成長業種が選好されました。後半は米中の関係改善期待や企業業績の底打ち観測から景気敏感業種が買い戻されましたが、新型コロナウイルスの感染拡大により世界景気の先行きが懸念された2020年3月は景気敏感業種や金融関連が急落しました。

当ファンドの投資戦略としては、5G(第5世代移動通信システム)関連の投資需要の拡大による半導体市場の成長を予想して半導体製造装置を中心としたエレクトロニクス関連や安定成長を期待する医薬品の組入比率を相対的に高位に保ちました。

以上の運用の結果、基準価額は13.6%下落しました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は△13.6%となり、ベンチマークであるTOPIXの騰落率△20.0%を6.3%上回りました。

(主な差異要因)

プラス要因

- ・半導体関連を中心とするエレクトロニクス関連銘柄の保有
- ・新薬開発への期待が高まった医薬品関連銘柄の保有

マイナス要因

- ・業績の安定度が高い通信セクターの業種ウェイトを市場平均より低くしていたこと
- ・バリュエーションが割高な銘柄の株価が下落したこと

○今後の運用方針

国内株式市場は、新型コロナウイルスの感染が世界的に拡大しており、収束する時期が見通せないことから経済活動への影響や企業業績の悪化による下値不安が残り、激しい値動きが続くことを予想します。

各国が協調して大規模な金融緩和を実施し、また、財政出動などの経済対策も予定されていますが、需要の落ち込みは避けられないことから、景気は一時的な悪化に陥ることが予想され、各企業が発表する2020年度の企業業績は慎重な見通しが強まる可能性が高いと想定しています。

しかし、中期的な観点では、金融・財政政策の効果や日銀のETF（指数連動型上場投資信託）の買いにより、国内株式市場は持ち直す展開を予想します。

このような投資環境のなか、安定的な企業業績を見込む医薬品や情報通信に加えて今後の業績改善が見込まれるエレクトロニクス関連銘柄の保有割合を高め、ベンチマーク対比での超過収益の獲得を目指します。

○1万口当たりの費用明細

(2019年3月21日～2020年3月23日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 10 (10)	% 0.066 (0.066)	(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
合 計	10	0.066	
期中の平均基準価額は、15,324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

(2019年3月21日～2020年3月23日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国	上場	千株	千円	千株	千円
内		7,965	23,524,219	9,587	24,113,697
		(768)	(—)		

(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。

○株式売買比率

(2019年3月21日～2020年3月23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	47,637,917千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	44,368,031千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.07

(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

(2019年3月21日～2020年3月23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

(2020年3月23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
水産・農林業 (0.5%)			
サカタのタネ	55.7	64.9	195,998
建設業 (1.4%)			
ショーボンドホールディングス	34.4	66.7	250,458
コムシスホールディングス	—	116.7	270,043
大成建設	72.5	—	—
大和ハウス工業	153.5	—	—
食料品 (2.7%)			
ヤクルト本社	42.4	—	—
明治ホールディングス	—	37.2	260,772
アサヒグループホールディングス	141.9	134.2	437,626
不二製油グループ本社	71.5	20.6	49,316
キッコーマン	—	52.1	208,400
繊維製品 (0.5%)			
東レ	—	445.9	185,717
化学 (8.2%)			
旭化成	210.1	—	—
昭和電工	77.2	—	—
信越化学工業	139.5	135.3	1,211,882
三井化学	91.8	141.4	284,214
三菱ケミカルホールディングス	277.4	294.9	177,175
花王	55.6	64.2	503,071
富士フイルムホールディングス	—	82.7	384,885
資生堂	33.9	—	—
ライオン	—	84.5	183,703
ファンケル	—	93.2	215,105
医薬品 (11.9%)			
武田薬品工業	291.8	—	—
アステラス製薬	—	410.4	595,080
日本新薬	53.1	42	307,440
中外製薬	—	37.7	456,735
エーザイ	56	52.3	349,625
小野薬品工業	—	127.9	265,136
J C Rファーマ	105.5	102.4	835,584
第一三共	161	218.2	1,464,558
石油・石炭製品 (—%)			
J X T Gホールディングス	337.2	—	—
鉄鋼 (0.5%)			
日本製鉄	99.8	210.4	191,190

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
非鉄金属 (1.0%)			
住友金属鉱山	100.8	95.3	192,553
住友電気工業	—	142.9	149,187
機械 (5.8%)			
ディスコ	—	21.9	406,026
SMC	20.3	19.8	792,792
小松製作所	135.8	—	—
クボタ	111.5	—	—
ダイキン工業	25.6	36.4	456,820
ダイフク	—	74.3	438,370
電気機器 (18.1%)			
安川電機	160.1	—	—
日本電産	31.8	14.6	150,088
富士通	46	72.1	608,163
アンリツ	—	194.5	372,856
ソニー	301.2	291.7	1,711,112
アドバンテスト	330.5	259.7	973,875
キーエンス	10.9	18.9	615,573
シスメックス	67.9	45.6	310,900
ローム	67.5	—	—
太陽誘電	—	170.7	426,408
村田製作所	48.7	204.2	995,475
小糸製作所	31.1	—	—
東京エレクトロン	66	21.1	361,021
輸送用機器 (7.6%)			
デンソー	131.5	137.1	430,768
川崎重工業	77.1	—	—
いすゞ自動車	334	—	—
トヨタ自動車	218.7	267.4	1,650,392
スズキ	176.7	95.5	238,750
S U B A R U	101.2	—	—
シマノ	22.4	27.9	423,522
精密機器 (3.4%)			
島津製作所	106.6	179.7	468,477
HOYA	125.1	87.5	743,750
その他製品 (5.9%)			
パナダイナムコホールディングス	182.4	149.8	736,566
パイロットコーポレーション	42.3	57.2	174,174
ヤマハ	70.2	109.5	410,625

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
任天堂	12.8	18.1	684,361
コクヨ	—	87.1	116,888
陸運業 (3.3%)			
東急	—	146.6	244,822
東日本旅客鉄道	—	4.3	35,595
西日本旅客鉄道	—	32.2	229,972
西武ホールディングス	100.2	—	—
ヤマトホールディングス	108.6	—	—
山九	106.3	104.9	385,507
セイノーホールディングス	186.2	—	—
日立物流	150.2	145.7	300,579
海運業 (0.4%)			
商船三井	—	97.4	157,593
空運業 (—%)			
日本航空	82.2	—	—
情報・通信業 (12.5%)			
GMOペイメントゲートウェイ	110.5	111.3	823,620
野村総合研究所	120.1	350	763,000
メルカリ	42.6	—	—
S a n s a n	—	25.5	123,930
J T O W E R	—	47.3	148,522
Zホールディングス	781.7	—	—
伊藤忠テクノソリューションズ	99	114.9	301,727
日本電信電話	—	442.7	1,106,750
K D D I	133.7	—	—
東宝	81.7	86.8	299,894
スクウェア・エニックス・ホールディングス	—	45.4	193,404
ソフトバンクグループ	195.9	228.7	728,866
卸売業 (2.7%)			
神戸物産	—	47.2	186,676
三井物産	—	242.2	355,670
三菱商事	280.6	—	—
トラスコ中山	79.8	99.2	222,704
ミスミグループ本社	—	114.2	224,517
小売業 (2.7%)			
クスリのアオキホールディングス	—	19.8	167,508

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
良品計画	17.8	—	—
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	42.5	193.8	342,250
しまむら	35.3	—	—
ニトリホールディングス	—	16.8	228,480
ファーストリテイリング	—	5.6	228,200
銀行業 (3.1%)			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	2,394.7	1,699.7	675,460
三井住友フィナンシャルグループ	301.2	171.8	452,435
証券・商品先物取引業 (0.4%)			
S B I ホールディングス	—	101.9	145,207
カブドットコム証券	308.1	—	—
保険業 (0.7%)			
第一生命ホールディングス	466.3	219.6	255,285
その他金融業 (1.8%)			
アルヒ	—	134.2	130,710
オリックス	385.5	431.9	521,519
不動産業 (0.8%)			
東急不動産ホールディングス	—	625.6	277,140
住友不動産	74.8	—	—
カチタス	25.9	—	—
サービス業 (4.1%)			
カカクコム	179	173.6	352,408
エムスリー	260.7	—	—
アウトソーシング	165.8	160.7	61,548
ラウンドワン	97.2	—	—
サイバーエージェント	—	121.5	414,315
弁護士ドットコム	—	32.6	153,872
リクルートホールディングス	193.4	187.7	486,143
リログループ	246.9	—	—
合 計	株 数 ・ 金 額	13,572	12,719
	銘柄数<比率>	82	85
			<99.1%>

(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。

○投資信託財産の構成

(2020年3月23日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	36,049,055	95.4
コール・ローン等、その他	1,736,377	4.6
投資信託財産総額	37,785,432	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年3月23日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	37,785,432,733
コール・ローン等	462,702,376
株式(評価額)	36,049,055,130
未収入金	1,247,014,477
未収配当金	26,660,750
(B) 負債	1,397,456,652
未払金	1,254,907,484
未払解約金	142,548,331
未払利息	837
(C) 純資産総額(A－B)	36,387,976,081
元本	28,868,219,279
次期繰越損益金	7,519,756,802
(D) 受益権総口数	28,868,219,279口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,605円

(注) 当親ファンドの期首元本額は29,673,453,901円、期中追加設定元本額は8,119,828,981円、期中一部解約元本額は8,925,063,603円です。

(元本の内訳)

東京海上セレクション・日本株式	16,202,572,030円
東京海上セレクション・バランス50	5,600,350,978円
東京海上セレクション・バランス70	5,187,705,423円
東京海上セレクション・バランス30	1,481,407,527円
日本株アクティブファンド<適格機関投資家限定>	162,149,784円
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	106,711,045円
TMAバランス25VA<適格機関投資家限定>	83,742,065円
TMAバランス50VA<適格機関投資家限定>	33,804,340円
TMAバランス75VA<適格機関投資家限定>	9,776,087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。

○損益の状況 (2019年3月21日～2020年3月23日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	908,473,740
受取配当金	908,299,612
受取利息	1,044
その他収益金	453,911
支払利息	△ 280,827
(B) 有価証券売買損益	△ 6,441,398,138
売買益	2,829,606,625
売買損	△ 9,271,004,763
(C) 当期損益金(A+B)	△ 5,532,924,398
(D) 前期繰越損益金	13,629,480,436
(E) 追加信託差損益金	4,157,034,218
(F) 解約差損益金	△ 4,733,833,454
(G) 計(C+D+E+F)	7,519,756,802
次期繰越損益金(G)	7,519,756,802

(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) (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) (F)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

弊社ホームページアドレスを一部変更したことに伴い、2019年10月1日付で所要の約款変更を行いました。

TMA外国債券インデックスマザーファンド

運用報告書 第15期（決算日 2020年11月10日）

（計算期間 2019年11月12日～2020年11月10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		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比	純 資 産 額
	騰 落	中 率	騰 落	中 率		
	円	%		%	%	百万円
11期(2016年11月10日)	14,050	△11.0	243.067	△10.6	98.6	103,516
12期(2017年11月10日)	15,662	11.5	269.321	10.8	98.6	46,126
13期(2018年11月12日)	15,274	△2.5	262.755	△2.4	98.9	4,169
14期(2019年11月11日)	15,809	3.5	272.101	3.6	97.7	4,542
15期(2020年11月10日)	16,671	5.5	287.164	5.5	98.8	6,878

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比	券 率
	騰 落	率	騰 落	率		
(期 首)	円	%		%		%
2019年11月11日	15,809	—	272.101	—	97.7	
11月末	15,989	1.1	275.243	1.2	96.6	
12月末	16,061	1.6	276.470	1.6	98.7	
2020年1月末	16,197	2.5	278.723	2.4	98.4	
2月末	16,387	3.7	281.924	3.6	97.6	
3月末	16,394	3.7	282.047	3.7	98.7	
4月末	16,094	1.8	277.083	1.8	98.2	
5月末	16,330	3.3	281.271	3.4	97.7	
6月末	16,591	4.9	285.877	5.1	97.5	
7月末	16,754	6.0	288.729	6.1	98.7	
8月末	16,735	5.9	288.410	6.0	98.5	
9月末	16,809	6.3	289.800	6.5	98.4	
10月末	16,559	4.7	285.441	4.9	98.0	
(期 末)						
2020年11月10日	16,671	5.5	287.164	5.5	98.8	

(注) 騰落率は期首比です。

ベンチマークはFTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）です。基準価額は対顧客電信売買相場の仲値を用いて計算しているため、FTSE世界国債インデックス（国内投信用）を使用しています。
FTSE世界国債インデックスは、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。

○運用経過

(2019年11月12日～2020年11月10日)

■期中の基準価額等の推移

期 首：15,809円

期 末：16,671円

騰落率： 5.5%

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・米国債を中心に世界的に国債利回りが低下したこと（債券価格は上昇）
- ・保有する債券の利息収入

マイナス要因

- ・世界的な景気減速懸念の高まりなどによる円高の進行

■投資環境

【外国債券市場動向】

米国債利回りは低下しました。期前半は、新型コロナウイルスの感染拡大を背景としたFRB（米連邦準備制度理事会）による緊急利下げや無制限での量的緩和により米国債利回りは大きく低下しました。期後半も、2020年7月に米国で新型コロナウイルスの感染拡大ペースが加速したことに加えて、FRBが2%以上の物価上昇率を許容することや2023年までゼロ金利政策の維持を明確にしたことで、米国債利回りは一段と低下しました。期末にかけては、米国の経済指標の改善や米国大統領選挙後の次期政権の財政拡大に対する期待から米国債利回りは上昇基調に転じましたが、期を通してみると低下しました。

ドイツ国債利回りは低下しました。欧州において新型コロナウイルスの感染が拡大し、ユーロ圏の経済指標が悪化したことで、ドイツ国債利回りは大きく低下しました。その後、欧州各国で経済活動が段階的に再開されたことによりドイツ国債利回りは上昇基調で推移する場面もありましたが、欧州での新型コロナウイルスの感染再拡大や英国の合意なきEU（欧州連合）離脱懸念が高まるなか、ドイツ国債利回りは低下傾向が続き、前期末対比低下した水準で期を終えました。

【外国為替市場動向】

当期、米ドル円相場は円高米ドル安、ユーロ円相場は円安ユーロ高となりました。

期初、米ドル円相場は米中貿易協議の進展に伴い円安米ドル高傾向で推移しましたが、新型コロナウイルスの感染拡大を受けてFRBが緊急利下げや大規模な資産購入を発表すると円高米ドル安が大きく進行しました。また、FRBによる2023年までのゼロ金利政策維持の表明や欧米での新型コロナウイルスの感染再拡大により米ドル安傾向が続き、前期末対比円高米ドル安の水準で期を終えました。

ユーロ円相場は、欧州復興基金の設立などが好感されたほか、対米ドルでユーロ高が進行したこともあり前期末対比円安ユーロ高の水準で期を終えました。



(注) ベンチマークは、期首(2019年11月11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) ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）です。

■ポートフォリオについて

当ファンドは、ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果を目指して運用を行いました。

以上の運用の結果、基準価額は5.5%上昇しました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

当期、ベンチマークの騰落率+5.5%に対して、基準価額の騰落率は+5.5%となり、ベンチマークにほぼ連動する値動きとなりました。

（主な差異要因）

プラス要因

・保有債券の時価評価の違いなどのテクニカル要因

マイナス要因

・取引や保管などに係るコスト

また、ベンチマークからの乖離度合いを表すトラッキングエラー^(※)は、10月末現在、推定値で0.10%となっています。

※2020年10月末のポートフォリオのデータを基にベンチマークとの乖離を推計しています。ベンチマークとの連動が高いほどこの値は低くなります。

○今後の運用方針

引き続き、ベンチマークに対する高い連動率を維持するように運用を行う方針です。

○1万口当たりの費用明細

（2019年11月12日～2020年11月10日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 3	% 0.018	(a)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 ）	(3)	(0.018)	*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 ）	(0)	(0.000)	*その他は、信託事務等に要する諸費用
合 計	3	0.018	
期中の平均基準価額は、16,408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。

公社債

(注) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれていません)

(2019年11月12日～2020年11月10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

(2020年11月10日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うち80格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	25,850	27,995	2,945,442	42.8	—	18.9	16.6	7.3
カナダ	千カナダドル 1,600	千カナダドル 1,732	140,031	2.0	—	0.9	0.6	0.5
メキシコ	千メキシコペソ 9,700	千メキシコペソ 10,906	56,275	0.8	—	0.5	0.3	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	3,500	4,208	523,009	7.6	—	4.8	1.9	0.9
イタリア	4,300	5,188	644,811	9.4	—	6.3	2.1	1.0
フランス	4,700	5,769	716,979	10.4	—	7.9	2.0	0.6
オランダ	800	1,064	132,288	1.9	—	1.3	0.4	0.2
スペイン	2,800	3,431	426,418	6.2	—	4.4	1.4	0.4
ベルギー	1,100	1,458	181,249	2.6	—	2.1	0.4	0.2
オーストリア	600	767	95,352	1.4	—	1.0	0.2	0.2
フィンランド	300	348	43,259	0.6	—	0.4	0.2	—
アイルランド	400	463	57,646	0.8	—	0.6	0.2	—
イギリス	千英ポンド 2,340	千英ポンド 3,185	441,268	6.4	—	5.4	0.6	0.4
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 1,600	千スウェーデンクローナ 1,759	21,452	0.3	—	0.2	0.1	0.1
ノルウェー	千ノルウェークローネ 1,100	千ノルウェークローネ 1,172	13,618	0.2	—	0.1	0.1	—
デンマーク	千デンマーククローネ 1,600	千デンマーククローネ 2,039	34,034	0.5	—	0.4	0.1	—
ポーランド	千ポーランドズロチ 1,400	千ポーランドズロチ 1,512	41,881	0.6	—	0.2	0.3	0.1
オーストラリア	千豪ドル 2,100	千豪ドル 2,388	182,864	2.7	—	1.9	0.5	0.2
シンガポール	千シンガポールドル 400	千シンガポールドル 461	36,043	0.5	—	0.5	—	—
マレーシア	千マレーシアリンギット 1,300	千マレーシアリンギット 1,415	36,203	0.5	—	0.4	0.1	0.0
イスラエル	千イスラエルシェケル 700	千イスラエルシェケル 834	26,057	0.4	—	0.2	0.1	0.1
合 計	—	—	6,796,189	98.8	—	58.4	28.2	12.2

(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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末				
	利率	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) 国債証券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
T 0 1/2 04/30/27	0.5	100	99	10,423	2027/4/30
T 0 1/2 05/31/27	0.5	200	197	20,826	2027/5/31
T 0 1/2 06/30/27	0.5	100	98	10,404	2027/6/30
T 0 1/2 08/31/27	0.5	200	197	20,774	2027/8/31
T 0 1/4 04/15/23	0.25	100	100	10,528	2023/4/15
T 0 1/4 05/31/25	0.25	200	198	20,895	2025/5/31
T 0 1/4 06/15/23	0.25	200	200	21,048	2023/6/15
T 0 1/4 06/30/25	0.25	300	297	31,321	2025/6/30
T 0 1/4 07/31/25	0.25	100	99	10,435	2025/7/31
T 0 1/4 08/31/25	0.25	300	297	31,289	2025/8/31
T 0 1/4 09/30/25	0.25	200	198	20,846	2025/9/30
T 0 1/8 04/30/22	0.125	100	99	10,512	2022/4/30
T 0 1/8 05/15/23	0.125	200	199	20,991	2023/5/15
T 0 1/8 05/31/22	0.125	100	99	10,510	2022/5/31
T 0 1/8 06/30/22	0.125	200	199	21,018	2022/6/30
T 0 1/8 07/15/23	0.125	200	199	20,977	2023/7/15
T 0 1/8 07/31/22	0.125	300	299	31,528	2022/7/31
T 0 1/8 08/15/23	0.125	100	99	10,486	2023/8/15
T 0 1/8 09/15/23	0.125	100	99	10,482	2023/9/15
T 0 1/8 09/30/22	0.125	200	199	21,015	2022/9/30
T 0 1/8 10/15/23	0.125	300	298	31,449	2023/10/15
T 0 3/8 03/31/22	0.375	300	300	31,649	2022/3/31
T 0 3/8 04/30/25	0.375	100	99	10,511	2025/4/30
T 0 3/8 07/31/27	0.375	200	196	20,622	2027/7/31
T 0 3/8 09/30/27	0.375	200	195	20,581	2027/9/30
T 0 5/8 05/15/30	0.625	300	291	30,677	2030/5/15
T 0 5/8 08/15/30	0.625	200	193	20,392	2030/8/15
T 1 1/2 01/31/27	1.5	200	210	22,181	2027/1/31
T 1 1/2 02/15/30	1.5	300	315	33,227	2030/2/15
T 1 1/2 02/28/23	1.5	100	102	10,830	2023/2/28
T 1 1/2 03/31/23	1.5	100	103	10,841	2023/3/31
T 1 1/2 09/15/22	1.5	200	204	21,548	2022/9/15
T 1 1/2 09/30/24	1.5	100	104	10,994	2024/9/30
T 1 1/2 10/31/24	1.5	300	313	33,000	2024/10/31
T 1 1/2 11/30/24	1.5	200	209	22,013	2024/11/30
T 1 1/4 05/15/50	1.25	200	176	18,610	2050/5/15
T 1 1/4 07/31/23	1.25	100	102	10,811	2023/7/31
T 1 1/4 08/31/24	1.25	100	103	10,887	2024/8/31
T 1 1/8 02/28/22	1.125	100	101	10,651	2022/2/28
T 1 1/8 05/15/40	1.125	100	93	9,850	2040/5/15
T 1 3/4 01/31/23	1.75	300	310	32,643	2023/1/31
T 1 3/4 02/28/22	1.75	500	510	53,685	2022/2/28
T 1 3/4 05/15/22	1.75	400	409	43,080	2022/5/15

銘柄	当 期 末				
	利率	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) 国債証券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
T 1 3/4 05/15/23	1.75	500	519	54,610	2023/5/15
T 1 3/4 07/31/24	1.75	300	315	33,229	2024/7/31
T 1 3/4 09/30/22	1.75	200	205	21,658	2022/9/30
T 1 3/4 11/15/29	1.75	300	322	33,947	2029/11/15
T 1 3/4 12/31/24	1.75	200	211	22,242	2024/12/31
T 1 3/4 12/31/26	1.75	300	320	33,757	2026/12/31
T 1 3/8 01/31/22	1.375	300	304	32,026	2022/1/31
T 1 3/8 01/31/25	1.375	100	104	10,964	2025/1/31
T 1 3/8 02/15/23	1.375	200	205	21,591	2023/2/15
T 1 3/8 08/15/50	1.375	200	182	19,218	2050/8/15
T 1 3/8 10/15/22	1.375	100	102	10,760	2022/10/15
T 1 5/8 02/15/26	1.625	600	635	66,854	2026/2/15
T 1 5/8 05/15/26	1.625	200	211	22,301	2026/5/15
T 1 5/8 08/15/22	1.625	500	512	53,940	2022/8/15
T 1 5/8 08/15/29	1.625	200	212	22,398	2029/8/15
T 1 5/8 09/30/26	1.625	200	212	22,330	2026/9/30
T 1 5/8 11/15/22	1.625	100	102	10,822	2022/11/15
T 1 5/8 11/30/26	1.625	200	212	22,335	2026/11/30
T 1 5/8 12/15/22	1.625	100	102	10,834	2022/12/15
T 1 5/8 12/31/21	1.625	500	508	53,480	2021/12/31
T 1 7/8 02/28/22	1.875	200	204	21,507	2022/2/28
T 1 7/8 07/31/26	1.875	100	107	11,307	2026/7/31
T 2 02/15/22	2.0	500	511	53,825	2022/2/15
T 2 02/15/23	2.0	300	312	32,832	2023/2/15
T 2 02/15/25	2.0	200	213	22,483	2025/2/15
T 2 02/15/50	2.0	100	106	11,181	2050/2/15
T 2 06/30/24	2.0	100	106	11,164	2024/6/30
T 2 08/15/25	2.0	800	859	90,388	2025/8/15
T 2 1/2 01/31/24	2.5	200	214	22,551	2024/1/31
T 2 1/2 02/15/46	2.5	100	117	12,351	2046/2/15
T 2 1/2 05/15/24	2.5	500	538	56,636	2024/5/15
T 2 1/2 05/15/46	2.5	100	117	12,362	2046/5/15
T 2 1/2 08/15/23	2.5	300	318	33,530	2023/8/15
T 2 1/4 08/15/27	2.25	100	110	11,616	2027/8/15
T 2 1/4 08/15/46	2.25	200	224	23,593	2046/8/15
T 2 1/4 08/15/49	2.25	100	112	11,787	2049/8/15
T 2 1/4 11/15/24	2.25	800	860	90,546	2024/11/15
T 2 1/4 11/15/27	2.25	400	442	46,542	2027/11/15
T 2 1/8 05/15/25	2.125	300	323	34,004	2025/5/15
T 2 11/15/26	2.0	100	108	11,402	2026/11/15
T 2 11/30/22	2.0	400	414	43,635	2022/11/30
T 2 3/4 02/15/28	2.75	600	685	72,165	2028/2/15
T 2 3/4 07/31/23	2.75	100	106	11,239	2023/7/31

銘柄	当 期 末				
	利率	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) 国債証券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
T 2 3/4 11/15/23	2.75	600	645	67,880	2023/11/15
T 2 3/4 11/15/42	2.75	200	244	25,709	2042/11/15
T 2 3/8 05/15/27	2.375	100	111	11,685	2027/5/15
T 2 3/8 05/15/29	2.375	100	112	11,846	2029/5/15
T 2 3/8 08/15/24	2.375	200	215	22,661	2024/8/15
T 2 3/8 11/15/49	2.375	100	115	12,101	2049/11/15
T 2 5/8 01/31/26	2.625	100	111	11,687	2026/1/31
T 2 5/8 02/15/29	2.625	100	114	12,036	2029/2/15
T 2 5/8 03/31/25	2.625	100	109	11,543	2025/3/31
T 2 7/8 05/15/28	2.875	100	115	12,152	2028/5/15
T 2 7/8 05/15/43	2.875	100	124	13,119	2043/5/15
T 2 7/8 05/31/25	2.875	200	222	23,387	2025/5/31
T 2 7/8 07/31/25	2.875	100	111	11,728	2025/7/31
T 2 7/8 08/15/28	2.875	100	115	12,182	2028/8/15
T 2 7/8 08/15/45	2.875	100	125	13,165	2045/8/15
T 3 02/15/47	3.0	300	385	40,583	2047/2/15
T 3 02/15/48	3.0	200	257	27,126	2048/2/15
T 3 02/15/49	3.0	400	517	54,485	2049/2/15
T 3 05/15/47	3.0	100	128	13,535	2047/5/15
T 3 08/15/48	3.0	100	129	13,589	2048/8/15
T 3 1/8 02/15/43	3.125	100	129	13,622	2043/2/15
T 3 1/8 05/15/48	3.125	100	131	13,873	2048/5/15
T 3 1/8 08/15/44	3.125	300	389	40,985	2044/8/15
T 3 1/8 11/15/28	3.125	200	236	24,836	2028/11/15
T 3 1/8 11/15/41	3.125	100	129	13,588	2041/11/15
T 3 11/15/45	3.0	300	383	40,371	2045/11/15
T 3 3/8 11/15/48	3.375	100	137	14,517	2048/11/15
T 3 5/8 02/15/44	3.625	100	139	14,695	2044/2/15
T 3 5/8 08/15/43	3.625	100	139	14,665	2043/8/15
T 3 7/8 08/15/40	3.875	200	283	29,845	2040/8/15
T 4 1/4 11/15/40	4.25	100	148	15,654	2040/11/15
T 4 3/4 02/15/41	4.75	100	158	16,638	2041/2/15
T 4 3/8 05/15/40	4.375	100	150	15,834	2040/5/15
T 4 3/8 11/15/39	4.375	100	149	15,776	2039/11/15
T 5 05/15/37	5.0	50	77	8,201	2037/5/15
T 5 3/8 02/15/31	5.375	100	143	15,105	2031/2/15
小 計				2,945,442	
(カナダ) 国債証券		千カナダドル	千カナダドル		
CAN 0 1/2 03/01/22	0.5	100	100	8,110	2022/3/1
CAN 0 1/2 09/01/25	0.5	100	100	8,089	2025/9/1
CAN 0 1/2 12/01/30	0.5	100	98	7,952	2030/12/1
CAN 1 06/01/27	1.0	100	103	8,386	2027/6/1
CAN 1 09/01/22	1.0	200	202	16,385	2022/9/1

銘柄	当 期 末				
	利率	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ) 国債証券	%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
CAN 1 1/2 06/01/23	1.5	100	103	8,335	2023/6/1
CAN 1 1/2 06/01/26	1.5	100	105	8,525	2026/6/1
CAN 1 1/4 03/01/25	1.25	100	103	8,366	2025/3/1
CAN 1 1/4 06/01/30	1.25	100	104	8,437	2030/6/1
CAN 2 09/01/23	2.0	100	104	8,464	2023/9/1
CAN 2 1/2 06/01/24	2.5	100	107	8,696	2024/6/1
CAN 2 1/4 06/01/29	2.25	100	112	9,128	2029/6/1
CAN 2 3/4 06/01/22	2.75	100	103	8,397	2022/6/1
CAN 2 3/4 12/01/48	2.75	100	133	10,791	2048/12/1
CAN 3 1/2 12/01/45	3.5	100	148	11,963	2045/12/1
小 計				140,031	
(メキシコ) 国債証券		千メキシコペソ	千メキシコペソ		
MBONO 10 11/20/36	10.0	200	267	1,377	2036/11/20
MBONO 10 12/05/24	10.0	600	714	3,687	2024/12/5
MBONO 5 3/4 03/05/26	5.75	400	410	2,119	2026/3/5
MBONO 6 1/2 06/09/22	6.5	600	619	3,196	2022/6/9
MBONO 6 3/4 03/09/23	6.75	100	105	542	2023/3/9
MBONO 7 1/2 06/03/27	7.5	1,700	1,892	9,764	2027/6/3
MBONO 7 1/4 12/09/21	7.25	100	103	532	2021/12/9
MBONO 7 3/4 05/29/31	7.75	300	339	1,752	2031/5/29
MBONO 7 3/4 11/13/42	7.75	400	437	2,256	2042/11/13
MBONO 7 3/4 11/23/34	7.75	200	225	1,161	2034/11/23
MBONO 8 09/05/24	8.0	1,300	1,445	7,458	2024/9/5
MBONO 8 1/2 05/31/29	8.5	1,500	1,777	9,174	2029/5/31
MBONO 8 1/2 11/18/38	8.5	400	471	2,431	2038/11/18
MBONO 8 11/07/47	8.0	400	450	2,326	2047/11/7
MBONO 8 12/07/23	8.0	1,500	1,646	8,494	2023/12/7
小 計				56,275	
(ユーロ…ドイツ) 国債証券		千ユーロ	千ユーロ		
BKO 0 03/11/22	—	200	201	25,090	2022/3/11
BKO 0 09/16/22	—	100	101	12,597	2022/9/16
DBR 0 02/15/30	—	100	105	13,071	2030/2/15
DBR 0 05/15/35	—	100	104	12,999	2035/5/15
DBR 0 08/15/26	—	100	104	12,951	2026/8/15
DBR 0 08/15/29	—	100	105	13,073	2029/8/15
DBR 0 1/2 02/15/25	0.5	100	105	13,104	2025/2/15
DBR 0 1/2 02/15/26	0.5	100	106	13,250	2026/2/15
DBR 0 1/4 02/15/27	0.25	100	106	13,183	2027/2/15
DBR 0 1/4 02/15/29	0.25	100	107	13,331	2029/2/15
DBR 0 1/4 08/15/28	0.25	300	321	39,902	2028/8/15
DBR 0 11/15/27	—	100	104	13,004	2027/11/15
DBR 1 08/15/25	1.0	100	108	13,482	2025/8/15
DBR 1 1/2 02/15/23	1.5	100	105	13,071	2023/2/15

銘柄	当 期 末				
	利率	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ) 国債証券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DBR 1 1/2 09/04/22	1.5	100	104	12,937	2022/9/4
DBR 1 1/4 08/15/48	1.25	100	137	17,140	2048/8/15
DBR 1 3/4 07/04/22	1.75	100	104	12,939	2022/7/4
DBR 2 1/2 07/04/44	2.5	100	165	20,513	2044/7/4
DBR 2 1/2 08/15/46	2.5	100	169	21,027	2046/8/15
DBR 3 1/4 07/04/42	3.25	100	177	22,058	2042/7/4
DBR 4 01/04/37	4.0	100	172	21,384	2037/1/4
DBR 4 3/4 07/04/34	4.75	100	172	21,474	2034/7/4
DBR 4.25 07/04/39	4.25	100	187	23,263	2039/7/4
DBR 5.5 01/04/31	5.5	100	163	20,263	2031/1/4
DBR 6.5 07/04/27	6.5	100	149	18,531	2027/7/4
OBL 0 04/05/24	—	200	205	25,505	2024/4/5
OBL 0 04/11/25	—	100	103	12,838	2025/4/11
OBL 0 10/13/23	—	200	204	25,420	2023/10/13
OBL 0 10/18/24	—	200	205	25,595	2024/10/18
(ユーロ…イタリア) 国債証券					
BTPS 0.3 08/15/23	0.3	200	202	25,224	2023/8/15
BTPS 0.35 02/01/25	0.35	100	101	12,605	2025/2/1
BTPS 0.85 01/15/27	0.85	200	206	25,684	2027/1/15
BTPS 0.95 03/01/23	0.95	100	102	12,781	2023/3/1
BTPS 0.95 08/01/30	0.95	100	102	12,752	2030/8/1
BTPS 1 1/2 06/01/25	1.5	100	106	13,244	2025/6/1
BTPS 1.35 04/15/22	1.35	200	204	25,458	2022/4/15
BTPS 1.45 11/15/24	1.45	100	106	13,173	2024/11/15
BTPS 1.6 06/01/26	1.6	200	215	26,772	2026/6/1
BTPS 1.65 03/01/32	1.65	100	108	13,544	2032/3/1
BTPS 1.65 12/01/30	1.65	100	109	13,552	2030/12/1
BTPS 1.85 07/01/25	1.85	100	108	13,437	2025/7/1
BTPS 2 02/01/28	2.0	100	111	13,816	2028/2/1
BTPS 2 1/4 09/01/36	2.25	100	116	14,455	2036/9/1
BTPS 2 12/01/25	2.0	100	109	13,603	2025/12/1
BTPS 2.15 12/15/21	2.15	100	102	12,783	2021/12/15
BTPS 2.7 03/01/47	2.7	100	125	15,563	2047/3/1
BTPS 2.95 09/01/38	2.95	100	127	15,807	2038/9/1
BTPS 3 08/01/29	3.0	200	241	29,983	2029/8/1
BTPS 3 1/2 03/01/30	3.5	100	125	15,648	2030/3/1
BTPS 3 1/4 09/01/46	3.25	100	136	17,007	2046/9/1
BTPS 3 3/4 09/01/24	3.75	100	114	14,236	2024/9/1
BTPS 3.35 03/01/35	3.35	100	130	16,228	2035/3/1
BTPS 4 02/01/37	4.0	100	141	17,571	2037/2/1
BTPS 4 1/2 03/01/24	4.5	100	115	14,339	2024/3/1
BTPS 4 1/2 05/01/23	4.5	100	111	13,903	2023/5/1
BTPS 4 3/4 08/01/23	4.75	100	113	14,136	2023/8/1

銘柄	当 期 末				
	利率	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア) 国債証券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BTPS 4 3/4 09/01/28	4.75	100	132	16,458	2028/9/1
BTPS 4 3/4 09/01/44	4.75	100	165	20,564	2044/9/1
BTPS 5 08/01/34	5.0	100	151	18,766	2034/8/1
BTPS 5 08/01/39	5.0	100	161	20,114	2039/8/1
BTPS 5 09/01/40	5.0	100	163	20,320	2040/9/1
BTPS 5 1/2 11/01/22	5.5	200	223	27,724	2022/11/1
BTPS 5 3/4 02/01/33	5.75	100	155	19,382	2033/2/1
BTPS 6 05/01/31	6.0	100	152	18,969	2031/5/1
BTPS 6 1/2 11/01/27	6.5	100	141	17,621	2027/11/1
BTPS 7 1/4 11/01/26	7.25	100	141	17,571	2026/11/1
(ユーロ…フランス) 国債証券					
FRTR 0 02/25/23	—	200	203	25,235	2023/2/25
FRTR 0 02/25/26	—	200	206	25,615	2026/2/25
FRTR 0 03/25/24	—	100	102	12,710	2024/3/25
FRTR 0 03/25/25	—	200	205	25,559	2025/3/25
FRTR 0 1/2 05/25/26	0.5	100	106	13,178	2026/5/25
FRTR 0 1/2 05/25/40	0.5	100	106	13,177	2040/5/25
FRTR 0 11/25/29	—	200	206	25,604	2029/11/25
FRTR 0 11/25/30	—	100	101	12,674	2030/11/25
FRTR 0 3/4 11/25/28	0.75	300	324	40,364	2028/11/25
FRTR 1 05/25/27	1.0	300	330	41,035	2027/5/25
FRTR 1 1/2 05/25/31	1.5	200	237	29,486	2031/5/25
FRTR 1 1/2 05/25/50	1.5	100	130	16,198	2050/5/25
FRTR 1 1/4 05/25/34	1.25	200	234	29,126	2034/5/25
FRTR 1 1/4 05/25/36	1.25	100	119	14,826	2036/5/25
FRTR 1 11/25/25	1.0	100	108	13,452	2025/11/25
FRTR 1 3/4 05/25/23	1.75	100	106	13,203	2023/5/25
FRTR 1 3/4 06/25/39	1.75	100	129	16,032	2039/6/25
FRTR 1 3/4 11/25/24	1.75	200	219	27,299	2024/11/25
FRTR 2 05/25/48	2.0	100	141	17,564	2048/5/25
FRTR 2 1/2 05/25/30	2.5	200	254	31,654	2030/5/25
FRTR 2 1/4 10/25/22	2.25	300	317	39,441	2022/10/25
FRTR 3 1/2 04/25/26	3.5	200	245	30,505	2026/4/25
FRTR 3 1/4 05/25/45	3.25	100	170	21,135	2045/5/25
FRTR 4 04/25/55	4.0	100	213	26,469	2055/4/25
FRTR 4 10/25/38	4.0	100	170	21,190	2038/10/25
FRTR 4 3/4 04/25/35	4.75	100	170	21,193	2035/4/25
FRTR 4.25 10/23	4.25	100	114	14,264	2023/10/25
FRTR 5 1/2 04/25/29	5.5	200	301	37,507	2029/4/25
FRTR 5 3/4 10/25/32	5.75	100	172	21,403	2032/10/25
FRTR 6 10/25/25	6.0	100	133	16,581	2025/10/25
FRTR4.5 04/25/41	4.5	100	187	23,288	2041/4/25

銘柄	当 期 末				
	利率	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…オランダ) 国債証券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
NETHER 0 01/15/22	—	100	100	12,532	2022/1/15
NETHER 0 01/15/27	—	100	102	12,704	2027/1/15
NETHER 2 07/15/24	2.0	100	110	13,673	2024/7/15
NETHER 2 1/2 01/15/33	2.5	100	135	16,817	2033/1/15
NETHER 3 3/4 01/15/42	3.75	100	184	22,870	2042/1/15
NETHER 4 01/15/37	4.0	100	169	21,057	2037/1/15
NETHER 5 1/2 01/15/28	5.5	100	144	17,952	2028/1/15
NETHER 7 1/2 01/15/23	7.5	100	118	14,681	2023/1/15
(ユーロ…スペイン) 国債証券					
SPGB 0 01/31/25	—	200	203	25,241	2025/1/31
SPGB 0 04/30/23	—	100	101	12,581	2023/4/30
SPGB 0.45 10/31/22	0.45	100	101	12,673	2022/10/31
SPGB 0.6 10/31/29	0.6	100	104	12,994	2029/10/31
SPGB 0.8 07/30/27	0.8	200	213	26,483	2027/7/30
SPGB 1.2 10/31/40	1.2	100	110	13,747	2040/10/31
SPGB 1.3 10/31/26	1.3	100	109	13,572	2026/10/31
SPGB 1.4 07/30/28	1.4	100	111	13,816	2028/7/30
SPGB 1.45 10/31/27	1.45	100	110	13,765	2027/10/31
SPGB 1.85 07/30/35	1.85	100	119	14,791	2035/7/30
SPGB 1.95 04/30/26	1.95	100	112	13,954	2026/4/30
SPGB 1.95 07/30/30	1.95	200	234	29,178	2030/7/30
SPGB 2 3/4 10/31/24	2.75	100	112	14,005	2024/10/31
SPGB 2.15 10/31/25	2.15	100	112	14,015	2025/10/31
SPGB 2.35 07/30/33	2.35	100	124	15,464	2033/7/30
SPGB 2.9 10/31/46	2.9	100	145	18,101	2046/10/31
SPGB 4.2 01/31/37	4.2	100	157	19,515	2037/1/31
SPGB 4.4 10/31/23	4.4	100	114	14,260	2023/10/31
SPGB 4.7 07/30/41	4.7	100	175	21,861	2041/7/30
SPGB 4.8 01/31/24	4.8	100	117	14,552	2024/1/31
SPGB 4.9 07/30/40	4.9	100	177	22,070	2040/7/30
SPGB 5 3/4 07/30/32	5.75	100	163	20,273	2032/7/30
SPGB 5.15 10/31/28	5.15	100	141	17,550	2028/10/31
SPGB 5.85 01/31/22	5.85	100	107	13,403	2022/1/31
SPGB 6 01/31/29	6.0	100	149	18,543	2029/1/31
(ユーロ…ベルギー) 国債証券					
BGB 0 1/2 10/22/24	0.5	100	103	12,905	2024/10/22
BGB 0.2 10/22/23	0.2	100	102	12,749	2023/10/22
BGB 0.8 06/22/27	0.8	100	107	13,391	2027/6/22
BGB 1 06/22/26	1.0	100	108	13,537	2026/6/22
BGB 1 06/22/31	1.0	100	113	14,077	2031/6/22
BGB 1.6 06/22/47	1.6	100	134	16,680	2047/6/22
BGB 3 3/4 06/22/45	3.75	100	180	22,443	2045/6/22

銘柄	当 期 末				
	利率	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ベルギー) 国債証券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BGB 4 1/4 03/28/41	4.25	100	179	22,357	2041/3/28
BGB 4 1/4 09/28/22	4.25	100	109	13,596	2022/9/28
BGB 5 03/28/35	5.0	100	173	21,516	2035/3/28
BGB 5 1/2 03/28/28	5.5	100	144	17,994	2028/3/28
(ユーロ…オーストリア) 国債証券					
RAGB 0 09/20/22	—	100	101	12,594	2022/9/20
RAGB 0 1/2 02/20/29	0.5	100	108	13,422	2029/2/20
RAGB 0 3/4 10/20/26	0.75	100	108	13,435	2026/10/20
RAGB 1 3/4 10/20/23	1.75	100	107	13,337	2023/10/20
RAGB 3.15 06/20/44	3.15	100	172	21,442	2044/6/20
RAGB 4.15 03/37	4.15	100	169	21,119	2037/3/15
(ユーロ…フィンランド) 国債証券					
RFBG 0 1/2 09/15/28	0.5	100	108	13,427	2028/9/15
RFBG 1 1/8 04/15/34	1.125	100	118	14,675	2034/4/15
RFBG 4 07/04/25	4.0	100	121	15,157	2025/7/4
(ユーロ…アイルランド) 国債証券					
IRISH 0.2 10/18/30	0.2	100	104	12,956	2030/10/18
IRISH 1.3 05/15/33	1.3	100	117	14,643	2033/5/15
IRISH 1.35 03/18/31	1.35	100	115	14,369	2031/3/18
IRISH 5.4 03/13/25	5.4	100	126	15,676	2025/3/13
ユ ー ロ 計				2,821,015	
(イギリス) 国債証券		千英ポンド	千英ポンド		
UKT 0 1/8 01/30/26	0.125	100	100	13,868	2026/1/30
UKT 0 5/8 10/22/50	0.625	100	90	12,601	2050/10/22
UKT 1 04/22/24	1.0	100	103	14,335	2024/4/22
UKT 1 1/2 07/22/47	1.5	100	112	15,577	2047/7/22
UKT 1 1/4 07/22/27	1.25	100	107	14,857	2027/7/22
UKT 1 3/4 09/07/22	1.75	200	206	28,587	2022/9/7
UKT 1 3/4 09/07/37	1.75	100	114	15,928	2037/9/7
UKT 1 5/8 10/22/28	1.625	100	111	15,375	2028/10/22
UKT 2 09/07/25	2.0	100	109	15,169	2025/9/7
UKT 2 1/4 09/07/23	2.25	100	106	14,741	2023/9/7
UKT 3 1/2 01/22/45	3.5	100	154	21,467	2045/1/22
UKT 3 1/2 07/22/68	3.5	100	200	27,802	2068/7/22
UKT 3 1/4 01/22/44	3.25	100	148	20,520	2044/1/22
UKT 3 3/4 07/22/52	3.75	100	176	24,448	2052/7/22
UKT 4 1/2 12/07/42	4.5	100	171	23,794	2042/12/7
UKT 4 1/4 03/07/36	4.25	100	151	20,956	2036/3/7
UKT 4 1/4 09/07/39	4.25	100	159	22,111	2039/9/7
UKT 4 1/4 12/07/27	4.25	30	38	5,352	2027/12/7
UKT 4 1/4 12/07/40	4.25	100	162	22,477	2040/12/7

銘柄	当 期 末				
	利率	額面金額	評 価 額		償還年月日
		千英ポンド	千英ポンド	千円	
(イギリス) 国債証券	%				
UKT 4 1/4 12/07/46	4.25	100	175	24,358	2046/12/7
UKT 4 1/4 12/07/49	4.25	100	183	25,411	2049/12/7
UKT 4 3/4 12/07/30	4.75	100	143	19,823	2030/12/7
UKT 4.25 06/07/32	4.25	100	142	19,679	2032/6/7
UKT 6 12/07/28	6.0	10	14	2,018	2028/12/7
小 計				441,268	
(スウェーデン) 国債証券		千クローナ	千クローナ		
SGB 0 1/8 05/12/31	0.125	100	101	1,231	2031/5/12
SGB 0 3/4 05/12/28 #1060	0.75	200	213	2,601	2028/5/12
SGB 0 3/4 11/12/29 #1061	0.75	200	214	2,616	2029/11/12
SGB 1 1/2 11/13/23	1.5	300	316	3,861	2023/11/13
SGB 1 11/12/26 #1059	1.0	200	214	2,618	2026/11/12
SGB 2 1/2 05/12/25 #1058	2.5	200	225	2,749	2025/5/12
SGB 3 1/2 03/30/39	3.5	100	155	1,894	2039/3/30
SGB 3 1/2 06/01/22	3.5	300	318	3,879	2022/6/1
小 計				21,452	
(ノルウェー) 国債証券		千クローネ	千クローネ		
NGB 1 1/2 02/19/26	1.5	100	105	1,221	2026/2/19
NGB 1 3/4 02/17/27	1.75	100	107	1,244	2027/2/17
NGB 1 3/4 03/13/25	1.75	100	105	1,227	2025/3/13
NGB 1 3/4 09/06/29	1.75	100	108	1,261	2029/9/6
NGB 1 3/8 08/19/30	1.375	100	105	1,224	2030/8/19
NGB 2 04/26/28	2.0	100	109	1,274	2028/4/26
NGB 2 05/24/23	2.0	300	312	3,636	2023/5/24
NGB 3 03/14/24	3.0	200	217	2,528	2024/3/14
小 計				13,618	
(デンマーク) 国債証券		千デンマーク	千デンマーク		
DGB 0 1/2 11/15/27	0.5	300	321	5,358	2027/11/15
DGB 0 1/2 11/15/29	0.5	300	324	5,414	2029/11/15
DGB 0 1/4 11/15/22	0.25	200	203	3,397	2022/11/15
DGB 1 1/2 11/15/23	1.5	200	213	3,555	2023/11/15
DGB 1 3/4 11/15/25	1.75	200	223	3,733	2025/11/15
DGB 4 1/2 11/15/39	4.5	400	753	12,574	2039/11/15
小 計				34,034	
(ポーランド) 国債証券		千ズロツ	千ズロツ		
POLGB 0 07/25/22	—	200	199	5,513	2022/7/25
POLGB 0 3/4 04/25/25	0.75	100	101	2,815	2025/4/25
POLGB 2 1/2 01/25/23	2.5	200	210	5,835	2023/1/25
POLGB 2 1/2 04/25/24	2.5	100	107	2,984	2024/4/25
POLGB 2 1/2 07/25/26	2.5	100	110	3,064	2026/7/25
POLGB 2 1/2 07/25/27	2.5	100	111	3,078	2027/7/25

銘柄	当 期 末				
	利率	額面金額	評 価 額		償還年月日
		千豪ドル	千豪ドル	千円	
(ポーランド) 国債証券	%				
POLGB 2 1/4 10/25/24	2.25	100	107	2,979	2024/10/25
POLGB 2 3/4 04/25/28	2.75	100	112	3,117	2028/4/25
POLGB 2 3/4 10/25/29	2.75	200	226	6,280	2029/10/25
POLGB 3 1/4 07/25/25	3.25	100	113	3,146	2025/7/25
POLGB 5 3/4 09/23/22	5.75	100	110	3,064	2022/9/23
小 計				41,881	
(オーストラリア) 国債証券		千豪ドル	千豪ドル		
ACGB 1 1/2 06/21/31	1.5	200	211	16,183	2031/6/21
ACGB 1 1/4 05/21/32	1.25	100	104	7,974	2032/5/21
ACGB 1 12/21/30	1.0	100	102	7,827	2030/12/21
ACGB 2 1/2 05/21/30	2.5	100	115	8,808	2030/5/21
ACGB 2 1/4 05/21/28	2.25	100	112	8,577	2028/5/21
ACGB 2 12/21/21	2.0	100	102	7,812	2021/12/21
ACGB 2 3/4 04/21/24	2.75	200	218	16,697	2024/4/21
ACGB 2 3/4 11/21/27	2.75	200	230	17,634	2027/11/21
ACGB 2 3/4 11/21/28	2.75	200	232	17,787	2028/11/21
ACGB 2 3/4 11/21/29	2.75	100	116	8,953	2029/11/21
ACGB 3 03/21/47	3.0	100	124	9,546	2047/3/21
ACGB 3 1/4 04/21/25	3.25	100	113	8,675	2025/4/21
ACGB 3 1/4 04/21/29	3.25	100	121	9,324	2029/4/21
ACGB 4 1/2 04/21/33	4.5	100	140	10,738	2033/4/21
ACGB 4 1/4 04/21/26	4.25	100	121	9,278	2026/4/21
ACGB 5 1/2 04/21/23	5.5	100	113	8,661	2023/4/21
ACGB 5 3/4 07/15/22	5.75	100	109	8,384	2022/7/15
小 計				182,864	
(シンガポール) 国債証券		千シンガポール	千シンガポール		
SIGB 2 1/4 08/01/36	2.25	100	117	9,142	2036/8/1
SIGB 2 1/8 06/01/26	2.125	100	108	8,495	2026/6/1
SIGB 3 1/2 03/01/27	3.5	200	235	18,405	2027/3/1
小 計				36,043	
(マレーシア) 国債証券		千マレーシア	千マレーシア		
MGS 2.632 04/15/31	2.632	100	99	2,542	2031/4/15
MGS 3.48 03/15/23	3.48	100	103	2,653	2023/3/15
MGS 3.502 05/31/27	3.502	100	106	2,728	2027/5/31
MGS 3.828 07/05/34	3.828	100	108	2,771	2034/7/5
MGS 3.844 04/15/33	3.844	100	108	2,768	2033/4/15
MGS 3.882 03/10/22	3.882	100	102	2,631	2022/3/10
MGS 3.885 08/15/29	3.885	100	109	2,789	2029/8/15
MGS 3.955 09/15/25	3.955	100	108	2,780	2025/9/15
MGS 4.181 07/15/24	4.181	100	107	2,753	2024/7/15
MGS 4.392 04/15/26	4.392	100	110	2,825	2026/4/15
MGS 4.736 03/15/46	4.736	100	114	2,926	2046/3/15

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	外貨建金額	邦貨換算金額	
(マレーシア) 国債証券	%	千円	千円	千円	
MGS 4.762 04/07/37	4.762	100	117	3,004	2037/4/7
MGS 5.248 09/28	5.248	100	118	3,026	2028/9/15
小 計				36,203	
(イスラエル) 国債証券	%	千円	千円	千円	
ILGOV 1 3/4 08/31/25	—	100	106	3,334	2025/8/31
ILGOV 2 03/31/27	—	200	220	6,882	2027/3/31
ILGOV 2 1/4 09/28/28	—	100	111	3,492	2028/9/28
ILGOV 4 1/4 03/31/23	—	100	112	3,505	2023/3/31

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	外貨建金額	邦貨換算金額	
(イスラエル) 国債証券	%	千円	千円	千円	
ILGOV 5 1/2 01/31/22	—	100	110	3,465	2022/1/31
ILGOV 5 1/2 01/31/42	—	100	172	5,377	2042/1/31
小 計				26,057	
合 計				6,796,189	

(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) 株式、新株予約権証券および株式の性質を有するオプション証券等の組み入れはありません。

○投資信託財産の構成

(2020年11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	6,796,189	98.4
コール・ローン等、その他	112,772	1.6
投資信託財産総額	6,908,961	100.0

(注) 当期末における外貨建純資産 (6,867,158千円) の投資信託財産総額 (6,908,961千円) に対する比率は99.4%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=105.21円、1カナダドル=80.83円、1メキシコペソ=5.16円、1ユーロ=124.27円、1英ポンド=138.52円、1スウェーデンクローナ=12.19円、1ノルウェークローネ=11.62円、1デンマーククローネ=16.69円、1ポーランドズロチ=27.69円、1豪ドル=76.56円、1シンガポールドル=78.11円、1マレーシアリンギット=25.58円、1イスラエルシェケル=31.23円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年11月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,908,961,580
コール・ローン等	69,569,760
公社債(評価額)	6,796,189,549
未収利息	40,325,109
前払費用	2,877,162
(B) 負債	30,232,462
未払解約金	30,232,417
未払利息	45
(C) 純資産総額(A－B)	6,878,729,118
元本	4,126,162,688
次期繰越損益金	2,752,566,430
(D) 受益権総口数	4,126,162,688口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,671円

(注) 当親ファンドの期首元本額は2,873,096,055円、期中追加設定元本額は2,083,380,530円、期中一部解約元本額は830,313,897円です。

<元本の内訳>

東京海上セレクション・外国債券インデックス	2,934,373,285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>	671,465,206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>	205,686,377円
TMA外国債券インデックスVA<適格機関投資家限定>	113,758,392円
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	110,288,088円
L P S 4 資産分散ファンド(バランス型)	26,530,967円
L P S 4 資産分散ファンド(成長重視型)	24,672,262円
L P S 4 資産分散ファンド(積極型)	13,691,530円
L P S 4 資産分散ファンド(安定重視型)	9,000,542円
L P S 4 資産分散ファンド(慎重型)	6,373,645円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035	4,842,031円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065	2,687,879円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	1,531,889円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	1,260,595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。

○損益の状況 (2019年11月12日～2020年11月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	115,871,550
受取利息	115,888,316
その他収益金	10,773
支払利息	△ 27,539
(B) 有価証券売買損益	166,732,775
売買益	315,128,638
売買損	△ 148,395,863
(C) 保管費用等	△ 1,019,425
(D) 当期損益金(A+B+C)	281,584,900
(E) 前期繰越損益金	1,668,989,368
(F) 追加信託差損益金	1,329,022,043
(G) 解約差損益金	△ 527,029,881
(H) 計(D+E+F+G)	2,752,566,430
次期繰越損益金(H)	2,752,566,430

(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

2020年10月24日付で、ヘッジ目的の場合等を除き、デリバティブ取引による運用を行っていないことを明確にするため、所要の約款変更を行いました。

TMA外国債券マザーファンド

運用報告書 第19期（決算日 2020年3月23日）

（計算期間 2019年3月21日～2020年3月23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		ベ ン チ	マ ー ク	債 組	入 比	純 資 産 額
		期 騰	中 落 率					
	円		%		%		%	百万円
15期(2016年3月22日)	21,593		△5.2	443.619	△4.7		96.7	16,727
16期(2017年3月21日)	20,715		△4.1	430.062	△3.1		96.1	17,230
17期(2018年3月20日)	21,319		2.9	440.798	2.5		98.5	18,890
18期(2019年3月20日)	22,168		4.0	457.322	3.7		98.9	20,234
19期(2020年3月23日)	23,076		4.1	478.679	4.7		99.0	21,536

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		ベ ン チ	マ ー ク	債 組	入 比	券 率
		騰 落	率					
(期 首)	円		%					%
2019年3月20日	22,168		—	457.322				98.9
3月末	22,216		0.2	456.981		△0.1		98.8
4月末	22,124		△0.2	456.104		△0.3		98.8
5月末	21,974		△0.9	455.639		△0.4		98.8
6月末	22,309		0.6	459.552		0.5		99.0
7月末	22,395		1.0	460.690		0.7		98.2
8月末	22,676		2.3	464.284		1.5		98.5
9月末	22,777		2.7	467.478		2.2		98.8
10月末	23,006		3.8	470.059		2.8		98.9
11月末	22,994		3.7	470.899		3.0		99.0
12月末	23,080		4.1	472.814		3.4		99.0
2020年1月末	23,344		5.3	475.349		3.9		98.5
2月末	23,655		6.7	484.794		6.0		98.9
(期 末)								
2020年3月23日	23,076		4.1	478.679		4.7		99.0

(注) 騰落率は期首比です。

当ファンドのベンチマークはFTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）であり、基準価額への反映を考慮して、前日の値を用いています。

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。

○運用経過

(2019年3月21日～2020年3月23日)

■期中の基準価額等の推移

期 首：22,168円

期 末：23,076円

騰落率： 4.1%

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・ 債券の利息収入
- ・ 米中貿易摩擦や新型コロナウイルスの感染拡大への懸念を背景とした米国債利回りの低下（債券価格の上昇）

マイナス要因

- ・ 円高米ドル安、円高ユーロ安の進行
- ・ 新型コロナウイルスの感染拡大を背景としたイタリア国債利回りの上昇（債券価格の下落）

■投資環境

【外国債券市場動向】

米国債利回りは低下しました。

期初、米中貿易摩擦への懸念が高まるなか、FRB（米連邦準備制度理事会）が予防的利下げに踏み切ったことなどを背景に米国債利回りは低下基調で推移しました。2019年末にかけては米中通商協議が第1段階の合意に達したことや英国で合意なきEU（欧州連合）離脱が回避されたことを受けて、米国債利回りは上昇基調となりました。しかし、2020年初以降中国で発生した新型コロナウイルスの感染が欧米諸国でも急激に拡大したことが嫌気されて世界的に株式市場が急落したことを受けて、各国中央銀行が緊急利下げを実施したことから、米国債利回りは期初より低下して期を終えました。

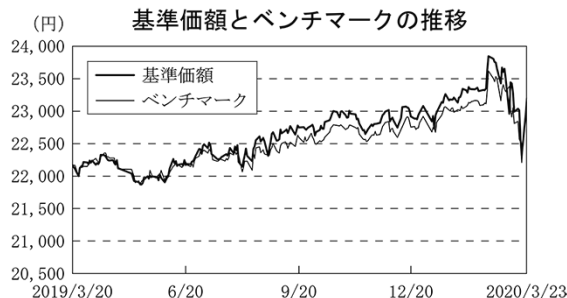
ドイツ国債利回りは、低下しました。

期初、欧州の経済指標が低迷したことや、ドラギECB（欧州中央銀行）総裁がさらなる金融緩和姿勢を示したこと、ドイツ国債利回りは低下基調で推移しましたが、その後は米中通商協議の進展や英国のEU離脱問題の収束を背景にドイツ国債利回りは上昇しました。しかし、新型コロナウイルスの感染拡大を背景にドイツ国債利回りは急低下し、一時利回りが上昇する局面もありましたが、期初からは低下して期を終えました。

【外国為替市場動向】

米ドル円相場は、期末にかけて新型コロナウイルスの感染者が欧米諸国で急激に増加したことや、原油相場の急落を背景に一時急激に円高米ドル安が進行しました。その後は、米国の景気刺激策への期待感などから円安米ドル高が進みましたが、期初からは円高米ドル安の水準で期を終えました。

ユーロ円相場は、新型コロナウイルスの感染者が欧州で急増するなか、円高ユーロ安が進行しました。



(注) ベンチマークは、期首（2019年3月20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) ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）です。



出所：Refinitiv



(注) 対顧客売買電信相場の仲値

出所：Refinitiv

■ポートフォリオについて

国別配分、デュレーション調整、銘柄選択を実施することによって、ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）を上回る収益率を目標に運用しました。

【国別配分】

米国は、米国金利の低下による米ドル安を想定し、アンダーウェイトとしました。

欧州は、イタリアの財政拡大懸念に落ち着きが見られつつあったことからニュートラルウェイトとしました。

英国については、合意なきEU離脱懸念の高まりによる英ポンド安からの反転を見込み、オーバーウェイトとしました。

【デュレーション調整】

米国を始めとして世界的に経済成長が減速することを想定し、金利低下を見込んだことから、米国および欧州の国債のデュレーションを長期化しました。

【銘柄選択】

イールドカーブ（債券の残存期間と利回りの関係を表す曲線）を分析し、割安な銘柄を投資対象として選択しました。

以上の運用の結果、基準価額は4.1%上昇しました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+4.1%となり、ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の騰落率+4.7%を、0.6%下回りました。

（主な差異要因）

プラス要因

- ・国別配分における英国のオーバーウェイト
- ・保有債券のデュレーションの長期化

マイナス要因

- ・為替、債券評価価格の差

○今後の運用方針

【国別配分】

新型コロナウイルスの感染拡大による世界的な景気減速はほぼ確実な情勢となるなか、主要国の中央銀行は政策金利の引き上げが困難の状況にあると考えます。

FRB、ECB、日銀は、いずれも追加的に政策金利を引き下げる余力がないことから、今後各国の金利差に大きな変化は見込みにくく、米ドル円、ユーロ円ともに為替レートに明確な方向性は生じにくいと想定しています。

当面は現状のスタンスを維持しますが、状況に応じて国別配分を柔軟に変更する方針です。

【デュレーション調整】

主要国はいずれも政策金利の引き上げが困難な状況であることから、低金利環境は継続することを見込み、保有債券のデュレーションの長期化を維持しますが、状況に応じて柔軟に変更する方針です。

【銘柄選択】

イールドカーブを分析し、割安な銘柄を投資対象として選択する方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年3月21日～2020年3月23日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 4	% 0.018	(a) 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)	(4)	(0.018)	*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)	(0)	(0.000)	*その他は、信託事務等に要する諸費用
合 計	4	0.018	
期中の平均基準価額は、22,712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

(2019年3月21日～2020年3月23日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 155,878	千米ドル 150,876
	カナダ	国債証券	千カナダドル 11,071	千カナダドル 10,586
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 139,833	千メキシコペソ 95,541
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	32,135	38,954
	イタリア	国債証券	24,468	21,838
	フランス	国債証券	17,436	13,852
	オランダ	国債証券	3,074	2,901
	スペイン	国債証券	7,416	7,154
	ベルギー	国債証券	2,657	3,184
国	オーストリア	国債証券	3,338	3,630
	イギリス	国債証券	千英ポンド 20,581	千英ポンド 19,307
	オーストラリア	国債証券	千豪ドル 5,932	千豪ドル 5,433

(注) 金額は受渡代金です。（経過利子分は含まれていません）

○利害関係人との取引状況等

(2019年3月21日～2020年3月23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

(2020年3月23日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千米ドル 80,200	千米ドル 91,260	千円 10,113,456	% 47.0	% —	% 27.3	% 12.3	% 7.4
カナダ	千カナダドル 4,700	千カナダドル 5,956	456,511	2.1	—	1.6	0.5	—
メキシコ	千メキシコペソ 106,000	千メキシコペソ 104,501	468,168	2.2	—	1.4	0.5	0.3
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	4,300	5,420	641,828	3.0	—	2.3	0.6	0.2
イタリア	17,600	21,043	2,491,813	11.6	—	8.0	2.8	0.7
フランス	14,200	18,621	2,204,962	10.2	—	8.8	1.5	—
オランダ	3,900	4,533	536,778	2.5	—	1.4	0.7	0.4
スペイン	7,000	9,501	1,125,035	5.2	—	4.4	0.8	—
ベルギー	2,600	3,677	435,496	2.0	—	1.6	0.4	—
オーストリア	1,900	2,405	284,876	1.3	—	0.9	0.4	—
イギリス	千英ポンド 10,600	千英ポンド 15,133	1,943,410	9.0	—	7.9	1.2	—
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 5,000	千スウェーデンクローネ 5,333	56,694	0.3	—	—	0.3	—
ポーランド	千ポーランドズロチ 2,300	千ポーランドズロチ 2,453	64,040	0.3	—	0.3	—	—
オーストラリア	千豪ドル 6,500	千豪ドル 7,615	483,583	2.2	—	2.2	—	—
シンガポール	千シンガポールドル 200	千シンガポールドル 214	16,295	0.1	—	—	0.1	—
合 計	—	—	21,322,951	99.0	—	68.0	22.0	8.9

(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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利率	当期末			
		額面金額	評価額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券					
T 1 3/4 12/31/26	1.75	3,500	3,713	411,475	2026/12/31
T 1 5/8 09/30/26	1.625	700	735	81,458	2026/9/30
T 1 5/8 11/15/22	1.625	7,900	8,144	902,563	2022/11/15
T 1 5/8 11/30/26	1.625	500	525	58,258	2026/11/30
T 1 7/8 06/30/26	1.875	800	852	94,446	2026/6/30
T 2 08/15/25	2.0	5,000	5,293	586,631	2025/8/15
T 2 1/2 01/31/24	2.5	100	107	11,908	2024/1/31
T 2 1/2 02/15/45	2.5	3,300	3,888	430,933	2045/2/15
T 2 1/4 03/31/21	2.25	6,100	6,222	689,627	2021/3/31
T 2 1/4 04/30/21	2.25	900	919	101,873	2021/4/30
T 2 1/4 11/15/24	2.25	1,600	1,719	190,554	2024/11/15
T 2 1/8 08/15/21	2.125	500	512	56,756	2021/8/15
T 2 1/8 09/30/21	2.125	2,500	2,565	284,300	2021/9/30
T 2 11/15/26	2.0	500	537	59,583	2026/11/15
T 2 11/30/22	2.0	500	520	57,687	2022/11/30
T 2 3/4 04/30/23	2.75	100	107	11,858	2023/4/30
T 2 3/4 05/31/23	2.75	2,700	2,892	320,556	2023/5/31
T 2 3/4 07/31/23	2.75	1,000	1,073	118,967	2023/7/31
T 2 3/4 08/15/21	2.75	3,000	3,098	343,394	2021/8/15
T 2 3/4 08/15/42	2.75	4,200	5,206	577,005	2042/8/15
T 2 3/4 11/15/42	2.75	100	119	13,194	2042/11/15
T 2 3/8 02/29/24	2.375	500	535	59,362	2024/2/29
T 2 3/8 04/30/26	2.375	8,400	9,081	1,006,377	2026/4/30
T 2 5/8 02/28/23	2.625	7,400	7,868	872,026	2023/2/28
T 2 5/8 06/15/21	2.625	100	102	11,395	2021/6/15
T 2 5/8 07/15/21	2.625	600	617	68,471	2021/7/15
T 2 5/8 12/31/25	2.625	200	221	24,548	2025/12/31
T 2 7/8 05/15/43	2.875	100	125	13,941	2043/5/15
T 2 7/8 10/15/21	2.875	300	311	34,526	2021/10/15
T 2 7/8 10/31/23	2.875	700	758	84,052	2023/10/31
T 2 7/8 11/30/23	2.875	200	217	24,056	2023/11/30
T 3 05/15/42	3.0	100	129	14,307	2042/5/15
T 3 05/15/45	3.0	700	861	95,467	2045/5/15
T 3 09/30/25	3.0	300	334	37,069	2025/9/30
T 3 1/8 02/15/43	3.125	900	1,175	130,274	2043/2/15
T 3 1/8 11/15/41	3.125	200	252	28,024	2041/11/15
T 3 3/4 08/15/41	3.75	2,800	4,011	444,523	2041/8/15
T 3 3/4 11/15/43	3.75	1,900	2,617	290,051	2043/11/15
T 3 5/8 02/15/44	3.625	4,100	5,577	618,056	2044/2/15
T 3 5/8 08/15/43	3.625	1,300	1,832	203,099	2043/8/15
T 4 1/4 11/15/40	4.25	2,500	3,668	406,527	2040/11/15
T 4 3/4 02/15/41	4.75	900	1,453	161,084	2041/2/15
T 4 3/8 05/15/41	4.375	500	750	83,175	2041/5/15
小計				10,113,456	
(カナダ)		千カナダドル	千カナダドル		
国債証券					
CAN 1 06/01/27	1.0	500	504	38,628	2027/6/1
CAN 1 3/4 03/01/23	1.75	900	928	71,155	2023/3/1
CAN 2 06/01/28	2.0	500	545	41,784	2028/6/1
CAN 2 09/01/23	2.0	400	417	31,998	2023/9/1

銘柄	利率	当期末			
		額面金額	評価額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
国債証券					
CAN 2 1/4 06/01/29	2.25	300	335	25,739	2029/6/1
CAN 3 1/2 12/01/45	3.5	400	592	45,387	2045/12/1
CAN 4 06/01/41	4.0	600	903	69,215	2041/6/1
CAN 5 06/01/37	5.0	500	799	61,293	2037/6/1
CAN 5 3/4 06/01/33	5.75	500	788	60,401	2033/6/1
CAN 5.75 06/01/29	5.75	100	142	10,907	2029/6/1
小計				456,511	
(メキシコ)		千メキシコペソ	千メキシコペソ		
国債証券					
MBONO 10 11/20/36	10.0	3,000	3,467	15,533	2036/11/20
MBONO 5 3/4 03/05/26	5.75	9,000	8,064	36,130	2026/3/5
MBONO 6 1/2 06/10/21	6.5	8,000	7,962	35,670	2021/6/10
MBONO 7 1/2 06/03/27	7.5	31,000	29,942	134,144	2027/6/3
MBONO 7 1/4 12/09/21	7.25	5,000	5,012	22,456	2021/12/9
MBONO 7 3/4 11/13/42	7.75	5,000	4,643	20,801	2042/11/13
MBONO 8 1/2 05/31/29	8.5	2,000	2,039	9,137	2029/5/31
MBONO 8 1/2 11/18/38	8.5	17,000	17,163	76,894	2038/11/18
MBONO 8 12/07/23	8.0	26,000	26,205	117,400	2023/12/7
小計				468,168	
(ユーロ…ドイツ)		千ユーロ	千ユーロ		
国債証券					
BKO 0 03/12/21	—	100	100	11,925	2021/3/12
BKO 0 06/11/21	—	100	100	11,941	2021/6/11
BKO 0 12/10/21	—	100	101	11,985	2021/12/10
DBR 0 02/15/30	—	300	309	36,694	2030/2/15
DBR 0 08/15/29	—	700	723	85,666	2029/8/15
DBR 0 1/4 08/15/28	0.25	500	528	62,581	2028/8/15
DBR 2 1/2 08/15/46	2.5	400	670	79,376	2046/8/15
DBR 4 01/04/37	4.0	400	689	81,695	2037/1/4
DBR 4.25 07/04/39	4.25	200	374	44,384	2039/7/4
DBR 5.5 01/04/31	5.5	300	492	58,355	2031/1/4
DBR 6.5 07/04/27	6.5	200	303	35,890	2027/7/4
OBL 0 10/18/24	—	1,000	1,024	121,332	2024/10/18
(ユーロ…イタリア)					
国債証券					
BTPS 0.6 06/15/23	0.6	300	298	35,388	2023/6/15
BTPS 0.85 01/15/27	0.85	600	584	69,156	2027/1/15
BTPS 0.95 03/01/23	0.95	600	605	71,642	2023/3/1
BTPS 1 07/15/22	1.0	100	100	11,951	2022/7/15
BTPS 1 3/4 07/01/24	1.75	300	310	36,784	2024/7/1
BTPS 1.2 04/01/22	1.2	500	505	59,891	2022/4/1
BTPS 1.45 05/15/25	1.45	100	101	12,039	2025/5/15
BTPS 1.45 11/15/24	1.45	100	101	12,063	2024/11/15
BTPS 2 1/2 11/15/25	2.5	200	214	25,351	2025/11/15
BTPS 2.05 08/01/27	2.05	600	630	74,633	2027/8/1
BTPS 2.1 07/15/26	2.1	1,000	1,052	124,626	2026/7/15
BTPS 2.2 06/01/27	2.2	700	743	88,034	2027/6/1
BTPS 2.3 10/15/21	2.3	1,300	1,336	158,295	2021/10/15
BTPS 2.45 09/01/33	2.45	300	321	38,045	2033/9/1
BTPS 2.45 10/01/23	2.45	300	316	37,466	2023/10/1

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	評 価 額 外貨建金額 邦貨換算金額		
(ユーロ…イタリア)	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
国債証券					
BTPS 2.8 12/01/28	2.8	100	110	13,051	2028/12/1
BTPS 3 08/01/29	3.0	1,200	1,342	158,972	2029/8/1
BTPS 3 3/4 09/01/24	3.75	600	672	79,621	2024/9/1
BTPS 3.1 03/01/40	3.1	200	230	27,262	2040/3/1
BTPS 4 1/2 03/01/24	4.5	100	113	13,484	2024/3/1
BTPS 4 1/2 03/01/26	4.5	300	356	42,215	2026/3/1
BTPS 4 1/2 05/01/23	4.5	700	779	92,319	2023/5/1
BTPS 4 3/4 08/01/23	4.75	100	113	13,401	2023/8/1
BTPS 4 3/4 09/01/44	4.75	800	1,156	136,881	2044/9/1
BTPS 5 03/01/25	5.0	400	475	56,315	2025/3/1
BTPS 5 08/01/34	5.0	1,200	1,658	196,356	2034/8/1
BTPS 5 08/01/39	5.0	1,000	1,446	171,220	2039/8/1
BTPS 5 09/01/40	5.0	800	1,160	137,469	2040/9/1
BTPS 5 1/2 11/01/22	5.5	700	787	93,231	2022/11/1
BTPS 5 3/4 02/01/33	5.75	700	1,009	119,564	2033/2/1
BTPS 5.25 11/01/29	5.25	100	131	15,595	2029/11/1
BTPS 6 05/01/31	6.0	1,400	2,002	237,139	2031/5/1
BTPS 6 1/2 11/01/27	6.5	200	273	32,337	2027/11/1
(ユーロ…フランス)					
国債証券					
FRTR 0 02/25/23	—	200	202	23,959	2023/2/25
FRTR 0 03/25/24	—	1,700	1,717	203,400	2024/3/25
FRTR 0 03/25/25	—	2,100	2,119	251,023	2025/3/25
FRTR 0 1/2 05/25/29	0.5	500	517	61,330	2029/5/25
FRTR 0 11/25/29	—	200	198	23,449	2029/11/25
FRTR 1 1/2 05/25/31	1.5	1,300	1,491	176,638	2031/5/25
FRTR 1 1/4 05/25/36	1.25	1,000	1,136	134,584	2036/5/25
FRTR 1 11/25/25	1.0	100	106	12,617	2025/11/25
FRTR 1 3/4 11/25/24	1.75	700	764	90,471	2024/11/25
FRTR 2 1/2 05/25/30	2.5	1,400	1,735	205,543	2030/5/25
FRTR 4 04/25/55	4.0	600	1,217	144,202	2055/4/25
FRTR 4 04/25/60	4.0	100	213	25,279	2060/4/25
FRTR 4 10/25/38	4.0	100	164	19,465	2038/10/25
FRTR 4 3/4 04/25/35	4.75	1,000	1,655	196,063	2035/4/25
FRTR 5 1/2 04/25/29	5.5	900	1,344	159,256	2029/4/25
FRTR 5 3/4 10/25/32	5.75	1,000	1,688	199,982	2032/10/25
FRTR4.5 04/25/41	4.5	1,300	2,345	277,695	2041/4/25
(ユーロ…オランダ)					
国債証券					
NETHER 0 01/15/22	—	700	705	83,492	2022/1/15
NETHER 0 01/15/24	—	1,200	1,221	144,663	2024/1/15
NETHER 0 1/2 01/15/40	0.5	300	317	37,579	2040/1/15
NETHER 0 1/4 07/15/29	0.25	400	413	48,922	2029/7/15
NETHER 0 3/4 07/15/28	0.75	200	215	25,512	2028/7/15
NETHER 2 1/2 01/15/33	2.5	500	663	78,606	2033/1/15
NETHER 4 01/15/37	4.0	600	996	118,000	2037/1/15
(ユーロ…スペイン)					
国債証券					
SPGB 1.3 10/31/26	1.3	300	314	37,284	2026/10/31
SPGB 1.45 04/30/29	1.45	500	532	63,011	2029/4/30
SPGB 1.85 07/30/35	1.85	400	443	52,498	2035/7/30

銘柄		当 期 末			
		利率	額面金額	評 価 額 外貨建金額 邦貨換算金額	償還年月日
(ユーロ…スペイン)		%	千ユーロ	千ユーロ 千円	
国債証券					
SPGB 3.45 07/30/66	3.45	100	153	18,116	2066/7/30
SPGB 3.8 04/30/24	3.8	100	114	13,538	2024/4/30
SPGB 4.65 07/30/25	4.65	700	858	101,602	2025/7/30
SPGB 4.7 07/30/41	4.7	700	1,155	136,879	2041/7/30
SPGB 4.8 01/31/24	4.8	1,100	1,294	153,292	2024/1/31
SPGB 4.9 07/30/40	4.9	500	832	98,576	2040/7/30
SPGB 5.15 10/31/28	5.15	600	819	97,041	2028/10/31
SPGB 5.15 10/31/44	5.15	500	895	106,053	2044/10/31
SPGB 5.9 07/30/26	5.9	800	1,067	126,438	2026/7/30
SPGB 6 01/31/29	6.0	700	1,019	120,700	2029/1/31
(ユーロ…ベルギー)					
国債証券					
BGB 0 1/2 10/22/24	0.5	600	614	72,736	2024/10/22
BGB 0.2 10/22/23	0.2	200	203	24,121	2023/10/22
BGB 0.8 06/22/25	0.8	200	209	24,810	2025/6/22
BGB 1.45 06/22/37	1.45	100	116	13,779	2037/6/22
BGB 3 06/22/34	3.0	100	137	16,252	2034/6/22
BGB 3 3/4 06/22/45	3.75	300	521	61,799	2045/6/22
BGB 4 1/4 03/28/41	4.25	500	867	102,667	2041/3/28
BGB 5 03/28/35	5.0	600	1,007	119,328	2035/3/28
(ユーロ…オーストリア)					
国債証券					
RAGB 0 07/15/23	—	300	303	35,951	2023/7/15
RAGB 0 07/15/24	—	100	101	11,989	2024/7/15
RAGB 0 1/2 04/20/27	0.5	300	311	36,890	2027/4/20
RAGB 0 3/4 10/20/26	0.75	200	210	24,888	2026/10/20
RAGB 1.65 10/21/24	1.65	300	326	38,712	2024/10/21
RAGB 2.1 09/20/17	2.1	100	176	20,850	2117/9/20
RAGB 2.4 05/23/34	2.4	200	260	30,855	2034/5/23
RAGB 3.8 01/26/62	3.8	100	221	26,210	2062/1/26
RAGB 4.15 03/37	4.15	300	494	58,527	2037/3/15
ユ ー ロ 計				7,720,791	
(イギリス)			千英ポンド		
国債証券			千英ポンド		
UKT 0 3/4 07/22/23	0.75	1,000	1,019	130,866	2023/7/22
UKT 0 5/8 06/07/25	0.625	600	610	78,404	2025/6/7
UKT 1 04/22/24	1.0	800	824	105,936	2024/4/22
UKT 1 1/4 10/22/41	1.25	100	106	13,694	2041/10/22
UKT 1 3/4 09/07/37	1.75	800	921	118,279	2037/9/7
UKT 1 5/8 10/22/71	1.625	100	144	18,574	2071/10/22
UKT 2 3/4 09/07/24	2.75	100	111	14,279	2024/9/7
UKT 3 1/2 01/22/45	3.5	900	1,416	181,902	2045/1/22
UKT 3 1/4 01/22/44	3.25	900	1,338	171,922	2044/1/22
UKT 4 1/2 12/07/42	4.5	900	1,567	201,336	2042/12/7
UKT 4 1/4 03/07/36	4.25	1,000	1,530	196,585	2036/3/7
UKT 4 1/4 09/07/39	4.25	700	1,129	145,088	2039/9/7
UKT 4 1/4 12/07/40	4.25	800	1,312	168,610	2040/12/7
UKT 4 1/4 12/07/46	4.25	500	896	115,064	2046/12/7
UKT 4 3/4 12/07/38	4.75	400	675	86,781	2038/12/7
UKT 4.5 09/07/34	4.5	1,000	1,526	196,084	2034/9/7
小 計				1,943,410	

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	外貨建金額 評価額	邦貨換算金額	
(スウェーデン) 国債証券	%	千円	千円	千円	
SGB 1 1/2 11/13/23	1.5	5,000	5,333	56,694	2023/11/13
小 計				56,694	
(ポーランド) 国債証券		千円	千円		
POLGB 3 1/4 07/25/25	3.25	2,300	2,453	64,040	2025/7/25
小 計				64,040	
(オーストラリア) 国債証券		千豪ドル	千豪ドル		
ACGB 2 1/4 05/21/28	2.25	500	545	34,636	2028/5/21
ACGB 2 3/4 05/21/41	2.75	200	228	14,502	2041/5/21
ACGB 2 3/4 11/21/27	2.75	1,100	1,242	78,895	2027/11/21
ACGB 2 3/4 11/21/28	2.75	600	679	43,155	2028/11/21
ACGB 3 1/4 04/21/29	3.25	400	474	30,104	2029/4/21
ACGB 3 1/4 06/21/39	3.25	400	488	30,998	2039/6/21

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利率	額面金額	外貨建金額 評価額	邦貨換算金額	
(オーストラリア) 国債証券	%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
ACGB 3 3/4 04/21/37	3.75	500	636	40,411	2037/4/21
ACGB 4 1/4 04/21/26	4.25	1,400	1,540	97,790	2026/4/21
ACGB 4 3/4 04/21/27	4.75	1,400	1,780	113,089	2027/4/21
小 計				483,583	
(シンガポール) 国債証券		千シンガポールドル	千シンガポールドル		
SIGB 3 09/01/24	3.0	200	214	16,295	2024/9/1
小 計				16,295	
合 計				21,322,951	

(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) 株式、新株予約権証券および株式の性質を有するオプション証
券等の組み入れはありません。

○投資信託財産の構成

(2020年3月23日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	21,322,951	97.2
コール・ローン等、その他	618,676	2.8
投資信託財産総額	21,941,627	100.0

(注) 当期末における外貨建純資産 (21,531,789千円) の投資信託財産総額 (21,941,627千円) に対する比率は98.1%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＝110.82円、1カナダドル＝76.64円、1メキシコペソ＝4.48円、1ユーロ＝118.41円、1英ポンド＝128.42円、1スウェーデンク
ローネ＝10.63円、1ポーランドズロチ＝26.10円、1豪ドル＝63.50円、1シンガポールドル＝76.04円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年3月23日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	21,954,217,179
コール・ローン等	106,220,157
公社債(評価額)	21,322,951,983
未収入金	367,282,375
未収利息	120,262,711
前払費用	37,499,953
(B) 負債	417,385,684
未払金	365,087,636
未払解約金	52,297,944
未払利息	104
(C) 純資産総額(A－B)	21,536,831,495
元本	9,333,067,515
次期繰越損益金	12,203,763,980
(D) 受益権総口数	9,333,067,515口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,076円

(注) 当親ファンドの期首元本額は9,127,787,907円、期中追加設定元本額は1,947,410,991円、期中一部解約元本額は1,742,131,383円です。

(元本の内訳)

東京海上セレクション・外国債券	5,223,753,046円
東京海上セレクション・バランス 5 0	2,020,129,403円
東京海上セレクション・バランス 7 0	1,113,684,557円
東京海上セレクション・バランス 3 0	935,088,736円
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	40,411,773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。

○損益の状況 (2019年3月21日～2020年3月23日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	495,724,057
受取利息	495,777,510
支払利息	△ 53,453
(B) 有価証券売買損益	374,050,268
売買益	1,749,531,666
売買損	△ 1,375,481,398
(C) 保管費用等	△ 3,854,534
(D) 当期損益金(A+B+C)	865,919,791
(E) 前期繰越損益金	11,106,323,869
(F) 追加信託差損益金	2,465,082,724
(G) 解約差損益金	△ 2,233,562,404
(H) 計(D+E+F+G)	12,203,763,980
次期繰越損益金(H)	12,203,763,980

(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

弊社ホームページアドレスを一部変更したことに伴い、2019年10月1日付で所要の約款変更を行いました。

T M A 外国株式インデックスマザーファンド

運用報告書 第15期（決算日 2020年11月10日）

（計算期間 2019年11月12日～2020年11月10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		ベンチマーク		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	円	騰 落 率	円	騰 落 率				
11期(2016年11月10日)	17,807	△11.3	829,736	△11.2	93.4	3.8	2.5	百万円 77,257
12期(2017年11月10日)	23,462	31.8	1,093,435	31.8	89.0	8.2	2.4	29,547
13期(2018年11月12日)	24,465	4.3	1,147,119	4.9	92.4	5.1	2.3	8,378
14期(2019年11月11日)	26,489	8.3	1,242,639	8.3	95.6	1.7	2.6	14,331
15期(2020年11月10日)	28,804	8.7	1,357,341	9.2	94.8	2.8	2.2	27,743

（注）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

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。基準価額は対顧客電信売買相場の仲値（TTM）を用いて計算しているため、基準日前日のMSCIコクサイ指数（米ドルベース）を基準日のTTMで委託会社が円換算したものを使用しています。MSCIコクサイ指数（米ドルベース）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、使用など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も負いません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2019年11月11日	26,489	—	1,242,639	—	95.6	1.7	2.6
11月末	27,040	2.1	1,268,769	2.1	93.7	3.7	2.6
12月末	27,871	5.2	1,307,005	5.2	94.4	6.3	2.6
2020年1月末	27,903	5.3	1,309,283	5.4	98.4	1.6	2.7
2月末	25,716	△ 2.9	1,206,797	△ 2.9	98.6	1.6	2.8
3月末	21,882	△17.4	1,027,165	△17.3	98.8	3.4	2.7
4月末	24,021	△ 9.3	1,126,486	△ 9.3	94.8	6.4	2.5
5月末	25,029	△ 5.5	1,175,147	△ 5.4	93.2	7.7	2.5
6月末	25,493	△ 3.8	1,198,230	△ 3.6	97.9	2.9	2.5
7月末	26,338	△ 0.6	1,236,614	△ 0.5	97.9	2.7	2.5
8月末	28,356	7.0	1,333,631	7.3	97.6	3.1	2.3
9月末	27,215	2.7	1,281,404	3.1	97.8	3.1	2.3
10月末	26,456	△ 0.1	1,245,786	0.3	97.9	2.8	2.3
(期 末)							
2020年11月10日	28,804	8.7	1,357,341	9.2	94.8	2.8	2.2

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

○運用経過

(2019年11月12日～2020年11月10日)

■期中の基準価額等の推移

期 首：26,489円

期 末：28,804円

騰落率： 8.7%

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・各国中央銀行の金融緩和策などによる世界経済回復への期待
- ・次期米国大統領候補のバイデン氏が掲げる大規模な経済政策への期待
- ・新型コロナウイルスワクチンの大規模治験で有効性が確認されたこと

マイナス要因

- ・新型コロナウイルスの感染拡大による世界的な景気後退懸念の高まり

■投資環境

期初から2020年2月中旬にかけて、米中貿易協議の進展に対する期待感などが相場を下支えし、外国株式市場は上昇基調で推移しましたが、2月下旬に入ると、新型コロナウイルスの感染拡大による世界経済への影響が懸念され、大幅な下落に転じました。

3月下旬以降は、各国中央銀行による金融緩和策や各国の財政出動などを受けた世界経済回復への期待から、上昇基調で推移しました。

9月に入ると、米国大統領選挙を巡る不透明感や欧米における新型コロナウイルスの感染再拡大が相場の重石となったものの、次期米国大統領候補のバイデン氏が掲げる大規模な経済政策への期待が高まったことや、新型コロナウイルスワクチンの大規模治験で有効性が確認されたことから、期末にかけて再び上昇基調に転じました。

以上のような経過を経て、外国株式市場は前期末対比で上昇しました。



(注) ベンチマークは、期首(2019年11月11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) 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。

■ポートフォリオについて

当ファンドは、ベンチマークである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の達成を目標として運用を行いました。

個別銘柄の選択は、最適化法を用いてファンドとベンチマークのリスク特性がほぼ一致するように調整しました。その結果、保有銘柄数は前期末の1,016銘柄に対して、当期末には1,027銘柄となりました。また、期中の設定・解約に応じて外国株式指数先物と現物株式の売買を行いました。

以上の運用の結果、基準価額は8.7%上昇しました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

当期、ベンチマークの騰落率+9.2%に対して基準価額は+8.7%となり、ベンチマークにほぼ連動しました。

(主な差異要因)

プラス要因

- ・ 特にありません

マイナス要因

- ・ 配当課税の影響
- ・ 売買コストの影響

また、ベンチマークからの乖離度合いを表すトラッキングエラー^(※)は、過去1年で0.24%となりました。

※毎月の対ベンチマーク超過収益率（ファンドの収益率とベンチマークの収益率との差）の標準偏差（ばらつき度合い）を年率換算したものです。ベンチマークとの連動性が高いほどこの値は低くなります。ファンドとベンチマークで外貨建資産を円換算する際の為替レートが異なる点を考慮して、トラッキングエラーを算出しています。

○今後の運用方針

当ファンドの基本方針に基づき、外国株式指数先物も使用しながら実質的な株式の組入比率をほぼ100%に維持し、ベンチマークとの連動性を高位に保つことを目指して運用します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年11月12日～2020年11月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 6	% 0.021	(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)	(5)	(0.017)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(1)	(0.004)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	6	0.022	(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)	(6)	(0.021)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	18	0.067	(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)	(18)	(0.067)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	30	0.110	
期中の平均基準価額は、26,110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

(2019年11月12日～2020年11月10日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 7,696 (1,153)	千米ドル 69,891 (1,570)	百株 625 (171)	千米ドル 1,241 (1,882)
	カナダ	992 (0.73)	千カナダドル 4,840 (56)	118 (17)	千カナダドル 97 (56)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	661 (20)	2,884 (39)	32 (ー)	34 (56)
	イタリア	990	575	40	62
	フランス	693	3,177	37	123
	オランダ	567 (0.88)	1,536 (ー)	ー	ー
	スペイン	1,143 (920)	757 (24)	905 (ー)	30 (4)
	ベルギー	60	330	ー	ー
	オーストリア	26	68	ー	ー
	ルクセンブルク	166	128	ー	ー
	フィンランド	219	296	7	16
	アイルランド	29 (0.07)	194 (ー)	ー	ー
	ポルトガル	121 (180)	61 (1)	180 (ー)	1 (1)
	イギリス	7,428 (4)	千英ポンド 3,884 (6)	1,238 (ー)	千英ポンド 140 (6)
	スイス	439 (0.02)	千スイスフラン 3,351 (1)	ー (ー)	千スイスフラン ー (18)
	スウェーデン	710 (32)	千スウェーデンクローナ 10,656 (84)	42 (ー)	千スウェーデンクローナ 332 (84)
	ノルウェー	189	千ノルウェークローネ 2,213	39	千ノルウェークローネ 609
	デンマーク	112	千デンマーククローネ 5,591	ー	千デンマーククローネ ー
	オーストラリア	2,482 (34)	千豪ドル 3,404 (2)	599 (ー)	千豪ドル 129 (2)
	ニュージーランド	174	千ニュージーランドドル 238	ー	千ニュージーランドドル ー
	香港	2,424 (24)	千香港ドル 8,611 (ー)	375	千香港ドル 284

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	シンガポール	百株 1,514 (324)	千シンガポールドル 537 (14)	百株 757 (ー)	千シンガポールドル 73 (14)
	イスラエル	113 (1)	千イスラエルシェケル 379 (2)	1 (ー)	千イスラエルシェケル 1 (2)

(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	千口	千米ドル	千口	千米ドル
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	0.757	118	—	—
	AMERICAN TOWER CORP	1	264	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.195	31	—	—
	BOSTON PROPERTIES INC	0.404	37	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	0.212	20	—	—
	CROWN CASTLE INTL CORP	1	165	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	0.89	124	—	—
	DUKE REALTY CORP	0.822	27	—	—
	EQUINIX INC	0.238	164	—	—
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	0.527	33	—	—
	EQUITY RESIDENTIAL	0.692	37	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.136	30	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	0.339	33	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.162	17	—	—
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	2	60	—	—
	HOST HOTELS & RESORTS INC	2	33	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	0.823	23	—	—
	KIMCO REALTY CORP	0.508	10	2	26
	LIBERTY PROPERTY TRUST	0.094 (△0.863)	5 (△ 50)	—	—
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	4	91	—	—
	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	0.336	40	—	—
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	0.648	26	—	—
	PROLOGIS INC	1 (0.582)	153 (50)	—	—

	銘 柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	千口	千米ドル	千口	千米ドル
	PUBLIC STORAGE	0.379	80	—	—
	REALTY INCOME CORP	1	61	—	—
	REGENCY CENTERS CORP	0.494	24	—	—
	SBA COMMUNICATIONS CORP	0.256	75	—	—
	SL GREEN REALTY CORP	0.099	9	0.445	18
	SIMON PROPERTY GROUP INC	0.95	72	—	—
	SUN COMMUNITIES INC	0.761	116	—	—
	UDR INC	0.814	32	—	—
	VENTAS INC	1	56	—	—
	VORNADO REALTY TRUST	0.546	25	—	—
	WP CAREY INC	0.6	41	—	—
	WELLTOWER INC	1	64	—	—
	WEYERHAEUSER CO	2	56	—	—
	小 計	31 (△0.281)	2,271 (—)	2	45
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1	20	—	—
	小 計	1	20	—	—
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	KLEPIERRE	0.44	7	— (—)	— (1)
	GEICINA SA	0.077	12	—	—
	COVIVIO	0.051	5	—	—
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	0.801	43	—	—
	小 計	1	69	— (—)	— (1)
	ユ ー ロ 計	1	69	— (—)	— (1)
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND CO PLC	1	8	—	—
	SEGRO PLC	2	24	—	—
	LAND SECURITIES GROUP PLC	1	12	—	—
	小 計	6	45	—	—
	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	MIRVAC GROUP	12	35	—	—
	GPT GROUP	6	24	—	—
	STOCKLAND	9	40	—	—
	DEXUS	2	22	—	—
	GOODMAN GROUP	4	66	—	—
	SCENTRE GROUP	17	45	—	—
	小 計	53	233	—	—

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	香港	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
	LINK REIT	9	589	—	—
	小 計	9	589	—	—
	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	30	56	—	—
	小 計	30	56	—	—

(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。
(注) ()内は分割・償還による増減分で、上段の数字には含まれていません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	株式先物取引	百万円 8,071	百万円 7,650	百万円 —	百万円 —

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○株式売買比率

(2019年11月12日～2020年11月10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	10,909,336千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	18,591,851千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.58

(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

(2019年11月12日～2020年11月10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

(2020年11月10日現在)

外国株式

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		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル 千円		
AFLAC INC	22	30	125	13,156	保険
AT&T INC	241	405	1,148	120,836	電気通信サービス
ABBOTT LABORATORIES	59	105	1,158	121,890	ヘルスケア機器・サービス
ABBVIE INC	49	104	990	104,228	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABIOMED INC	2	3	92	9,707	ヘルスケア機器・サービス
ACTIVISION BLIZZARD INC	25	47	357	37,630	メディア・娯楽
ACUITY BRANDS INC	1	—	—	—	資本財
ADOBE INC	16	28	1,365	143,649	ソフトウェア・サービス
ADVANCE AUTO PARTS	2	4	77	8,124	小売
ADVANCED MICRO DEVICES	37	71	591	62,273	半導体・半導体製造装置
AFFILIATED MANAGERS GROUP	2	—	—	—	各種金融
AGILENT TECHNOLOGIES INC	11	18	211	22,204	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	6	12	394	41,481	素材
AKAMAI TECHNOLOGIES	7	11	115	12,188	ソフトウェア・サービス
ALBEMARLE CORP	4	7	92	9,775	素材
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	8	14	176	18,578	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALIGN TECHNOLOGY INC	2	4	231	24,389	ヘルスケア機器・サービス
ALLEGHANY CORP	0.73	0.84	52	5,522	保険
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	2	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ALLIANT ENERGY CORP	—	19	107	11,350	公益事業
ALLSTATE CORP	10	13	130	13,730	保険
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	—	9	122	12,889	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC-CL C	10	17	3,120	328,308	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL A	9	17	3,135	329,867	メディア・娯楽
ALTRIA GROUP INC	61	105	401	42,194	食品・飲料・タバコ
AMAZON.COM INC	13	24	7,834	824,236	小売
AMEREN CORPORATION	7	14	116	12,231	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	14	26	238	25,136	公益事業
AMERICAN EXPRESS COMPANY	23	38	453	47,763	各種金融
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	—	7	65	6,869	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	29	51	194	20,412	保険
AMERICAN WATER WORKS CO INC	5	10	174	18,376	公益事業
AMERISOURCEBERGEN CORP	7	11	120	12,711	ヘルスケア機器・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	4	7	132	13,915	各種金融
AMETEK INC	6	10	118	12,481	資本財
AMGEN INC	20	34	819	86,238	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMPHENOL CORP-CL A	10	15	190	20,058	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANALOG DEVICES	13	21	295	31,137	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	3	5	179	18,903	ソフトウェア・サービス
ANTHEM INC	8	14	481	50,643	ヘルスケア機器・サービス
APACHE CORP	17	—	—	—	エネルギー
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	—	16	72	7,605	各種金融
APPLE INC	151	1,016	11,826	1,244,252	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	30	53	378	39,840	半導体・半導体製造装置
ARAMARK	11	23	83	8,797	消費者サービス
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	15	28	139	14,686	食品・飲料・タバコ

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			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	
ARISTA NETWORKS INC	2	3	102	10,764	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASSURANT INC	3	5	72	7,626	保険
ATMOS ENERGY CORP	5	8	87	9,218	公益事業
AUTODESK INC	7	13	355	37,382	ソフトウェア・サービス
AUTOLIV INC	4	6	55	5,794	自動車・自動車部品
AUTOMATIC DATA PROCESSING	14	24	409	43,076	ソフトウェア・サービス
AUTOZONE INC	0.82	1	155	16,353	小売
AVERY DENNISON CORP	3	5	90	9,569	素材
BB&T CORPORATION	23	—	—	—	銀行
BAKER HUGHES COMPANY	26	48	85	9,005	エネルギー
BALL CORP	12	19	184	19,427	素材
BANK OF AMERICA CORP	296	452	1,255	132,138	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	27	43	171	17,996	各種金融
BAXTER INTL INC	16	28	230	24,253	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON & CO	9	17	413	43,461	ヘルスケア機器・サービス
WR BERKLEY CORP	7	10	69	7,289	保険
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	42	79	1,764	185,686	各種金融
BEST BUY COMPANY INC	8	14	158	16,641	小売
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	8	15	115	12,166	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOGEN INC	6	9	221	23,290	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	3	8	588	61,873	各種金融
BLACKSTONE GROUP INC/THE-A	—	39	219	23,100	各種金融
H&R BLOCK INC	8	—	—	—	消費者サービス
BOEING CO	17	32	585	61,555	資本財
BOOKING HOLDINGS INC	1	2	497	52,372	小売
BORGWARNER INC	9	19	73	7,770	自動車・自動車部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	47	83	317	33,418	ヘルスケア機器・サービス
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	6	—	—	—	保険
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	54	135	870	91,635	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	5	8	120	12,625	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	13	24	914	96,208	半導体・半導体製造装置
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	9	18	139	14,716	食品・飲料・タバコ
CBS CORP CL-B	15	—	—	—	メディア・娯楽
CBOE GLOBAL MARKETS INC	4	8	73	7,724	各種金融
CBRE GROUP INC - A	12	22	128	13,526	不動産
CDK GLOBAL INC	5	11	54	5,713	ソフトウェア・サービス
CDW CORP/DE	5	9	135	14,296	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	8	17	50	5,362	素材
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	5	9	89	9,407	運輸
CIGNA CORP	13	22	469	49,351	ヘルスケア機器・サービス
CME GROUP INC	11	20	337	35,558	各種金融
CMS ENERGY CORP	11	16	111	11,718	公益事業
CSX CORP	24	40	360	37,906	運輸
CVS HEALTH CORPORATION	43	75	507	53,421	ヘルスケア機器・サービス
CABOT OIL & GAS CORP	15	24	40	4,276	エネルギー
CADENCE DESIGN SYS INC	—	18	218	23,028	ソフトウェア・サービス
CAMPBELL SOUP CO	8	13	63	6,715	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	15	28	246	25,925	各種金融
CARDINAL HEALTH INC	11	21	121	12,743	ヘルスケア機器・サービス
CARMAX INC	7	12	122	12,924	小売
CARNIVAL CORP	15	—	—	—	消費者サービス
CARRIER GLOBAL CORP	—	53	206	21,684	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	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
CATERPILLAR INC		18	31	538	56,683	資本財
CELANESE CORP-SERIES A		5	8	113	11,927	素材
CELGENE CORP		24	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CENTENE CORP		16	36	252	26,601	ヘルスケア機器・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC		23	38	91	9,661	公益事業
CERNER CORP		9	14	110	11,618	ヘルスケア機器・サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A		5	9	557	58,643	メディア・娯楽
CHEVRONTXACO CORP		62	110	876	92,166	エネルギー
CHIPOTLE MEXICAN GRILL-CL A		0.99	1	233	24,608	消費者サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC		8	16	138	14,529	家庭用品・パーソナル用品
CIMAREX ENERGY CO		5	—	—	—	エネルギー
CINCINNATI FINANCIAL CORP		5	10	86	9,064	保険
CISCO SYSTEMS INC		138	237	907	95,431	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP		2	5	194	20,496	商業・専門サービス
CITIGROUP INC		76	119	571	60,126	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP		16	34	112	11,884	銀行
CITRIX SYSTEMS INC		5	8	94	9,927	ソフトウェア・サービス
CLOROX COMPANY		4	8	156	16,425	家庭用品・パーソナル用品
COCA-COLA COMPANY		130	233	1,226	129,057	食品・飲料・タバコ
COGNEX CORP		7	11	80	8,453	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A		17	31	229	24,134	ソフトウェア・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO		25	43	356	37,470	家庭用品・パーソナル用品
COMCAST CORP-CL A		152	265	1,253	131,853	メディア・娯楽
COMERICA INC		7	15	85	9,021	銀行
CONAGRA BRANDS INC		20	29	100	10,623	食品・飲料・タバコ
CONCHO RESOURCES INC		7	14	69	7,342	エネルギー
CONOCOPHILLIPS		35	60	201	21,229	エネルギー
CONSOLIDATED EDISON INC		10	18	145	15,297	公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A		5	9	195	20,571	食品・飲料・タバコ
COOPER COS INC/THE		2	3	129	13,581	ヘルスケア機器・サービス
COPART INC		7	12	152	16,058	商業・専門サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH		—	8	103	10,851	ソフトウェア・サービス
CORNING INC		25	43	156	16,434	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CORTEVA INC		24	43	152	16,002	素材
COSTCO WHOLESALE CORP		14	25	932	98,077	食品・生活必需品小売り
COSTAR GROUP INC		1	2	220	23,218	商業・専門サービス
COUPA SOFTWARE INC		—	5	142	15,021	ソフトウェア・サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC-A		—	10	132	13,980	ソフトウェア・サービス
CUMMINS INC		4	7	178	18,766	資本財
DR HORTON INC		12	22	147	15,484	耐久消費財・アパレル
DTE ENERGY COMPANY		4	10	137	14,473	公益事業
DXC TECHNOLOGY CO		13	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DANAHER CORP		21	38	902	94,940	ヘルスケア機器・サービス
DARDEN RESTAURANTS INC		5	11	133	14,065	消費者サービス
DAVITA INC		6	6	69	7,364	ヘルスケア機器・サービス
DEERE & CO		10	17	445	46,868	資本財
DENTSPLY SIRONA INC		10	18	95	9,999	ヘルスケア機器・サービス
DEVON ENERGY CORPORATION		18	—	—	—	エネルギー
DEXCOM INC		—	6	214	22,609	ヘルスケア機器・サービス
THE WALT DISNEY CO		59	107	1,528	160,865	メディア・娯楽
DISCOVER FINANCIAL SERVICES		10	23	176	18,540	各種金融
DISCOVERY INC-A		11	14	31	3,272	メディア・娯楽

銘柄	株数	期首(前期末)	当期末		業種等
		株数	評価額		
			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	
DISCOVERY INC-C	13	30	60	6,360	メディア・娯楽
DISH NETWORK CORPORATION	11	20	58	6,190	メディア・娯楽
EVEREST RE GROUP LTD	1	3	72	7,654	保険
DOCUSIGN INC	—	11	233	24,614	ソフトウェア・サービス
Dollar General Corp	8	15	321	33,860	小売
DOLLAR TREE INC	8	14	138	14,574	小売
DOMINION ENERGY INC	25	48	404	42,572	公益事業
DOMINO'S PIZZA INC	1	2	106	11,251	消費者サービス
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	—	45	191	20,135	半導体・半導体製造装置
DOVER CORP	5	9	114	12,079	資本財
DOW INC	24	45	237	25,032	素材
DUKE ENERGY CORP	21	41	400	42,145	公益事業
DUPONT DE NEMOURS INC	24	45	279	29,361	素材
EOG RESOURCES INC	18	33	134	14,152	エネルギー
E*TRADE FINANCIAL CORP	11	—	—	—	各種金融
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	—	4	71	7,545	保険
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	6	—	—	—	消費者サービス
EAST WEST BANCORP INC	8	8	37	3,936	銀行
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	5	10	93	9,884	素材
EBAY INC	28	43	208	21,971	小売
ECOLAB INC	8	13	295	31,058	素材
BUNGE LIMITED	5	12	73	7,721	食品・飲料・タバコ
EDISON INTERNATIONAL	12	22	135	14,306	公益事業
Edwards Lifesciences Corp	7	36	306	32,195	ヘルスケア機器・サービス
ELECTRONIC ARTS INC	9	17	204	21,511	メディア・娯楽
EMERSON ELECTRIC CO	18	30	236	24,833	資本財
ENTERGY CORP	6	12	133	14,021	公益事業
EPAM SYSTEMS INC	—	4	139	14,678	ソフトウェア・サービス
EQUIFAX INC	4	7	114	12,033	商業・専門サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC	—	35	86	9,061	各種金融
ESSENTIAL UTILITIES INC	—	19	89	9,387	公益事業
EVERGY INC	8	18	107	11,348	公益事業
EVERSOURCE ENERGY	8	19	186	19,592	公益事業
EXELON CORP	30	51	223	23,504	公益事業
EXPEDIA GROUP INC	5	10	132	13,940	小売
EXPEDITORS INTL WASH INC	6	10	94	9,975	運輸
EXXON MOBIL CORPORATION	136	236	873	91,874	エネルギー
FLIR SYSTEMS INC	6	9	36	3,873	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FACEBOOK INC-A	80	142	3,961	416,829	メディア・娯楽
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	—	2	89	9,429	各種金融
FASTENAL CO	18	31	146	15,391	資本財
FEDEX CORP	8	15	402	42,338	運輸
F5 NETWORKS INC	2	4	73	7,744	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	20	37	525	55,320	ソフトウェア・サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	11	17	58	6,118	保険
FIFTH THIRD BANCORP	23	50	135	14,212	銀行
FIRST REPUBLIC BANK/CA	5	9	130	13,731	銀行
FISERV INC	19	34	375	39,543	ソフトウェア・サービス
FIRSTENERGY CORP	17	42	125	13,184	公益事業
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	2	4	134	14,128	ソフトウェア・サービス
FLUOR CORP	13	—	—	—	資本財
FLOWERVE CORP	7	—	—	—	資本財

銘	柄	期首(前期末)	当 期		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				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	
FORD MOTOR CO		127	231	189	19,972	自動車・自動車部品
FORTINET INC		6	9	109	11,557	ソフトウェア・サービス
FORTIVE CORP		9	17	126	13,267	資本財
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI		7	11	91	9,652	資本財
FOX CORP-CLASS A		11	26	69	7,285	メディア・娯楽
FOX CORP-CLASS B		11	15	39	4,149	メディア・娯楽
FRANKLIN RESOURCES INC		11	17	35	3,759	各種金融
FREEPORT-MCMORAN INC		—	105	209	22,012	素材
ARTHUR J GALLAGHER & CO		6	11	122	12,890	保険
GARTNER INC		4	7	121	12,822	ソフトウェア・サービス
GENERAL DYNAMICS CORP		7	12	189	19,937	資本財
GENERAL ELECTRIC CO		295	523	456	47,988	資本財
GENERAL MILS INC		19	34	203	21,453	食品・飲料・タバコ
GENERAL MOTORS CO		41	76	297	31,344	自動車・自動車部品
GENUINE PARTS CO		6	10	107	11,263	小売
GILEAD SCIENCES INC		43	74	439	46,259	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GLOBAL PAYMENTS INC		10	18	358	37,734	ソフトウェア・サービス
GLOBE LIFE INC		5	6	57	6,082	保険
GODADDY INC - CLASS A		8	14	104	10,960	ソフトウェア・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC		10	18	395	41,584	各種金融
WW GRAINGER INC		1	2	103	10,864	資本財
HCA HEALTHCARE INC		9	16	244	25,729	ヘルスケア機器・サービス
HD SUPPLY HOLDINGS INC		7	12	56	5,974	資本財
HP INC		47	83	163	17,239	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HALLIBURTON CO		25	60	87	9,157	エネルギー
HARLEY-DAVIDSON INC		7	—	—	—	自動車・自動車部品
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP		8	22	102	10,768	保険
HASBRO INC		5	9	83	8,832	耐久消費財・アパレル
HELMERICH & PAYNE		5	—	—	—	エネルギー
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		3	5	88	9,291	ソフトウェア・サービス
HERSHEY CO/THE		—	7	116	12,270	食品・飲料・タバコ
HESS CORP		11	20	87	9,248	エネルギー
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE		44	82	80	8,482	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN		10	18	194	20,487	消費者サービス
HOLLYFRONTIER CORP		7	—	—	—	エネルギー
HOME DEPOT INC		35	62	1,698	178,715	小売
HONEYWELL INTERNATIONAL INC		23	39	773	81,367	資本財
HORMEL FOODS CORP		12	19	98	10,335	食品・飲料・タバコ
HUMANA INC		4	8	341	35,958	ヘルスケア機器・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC		3	5	74	7,821	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC		44	91	109	11,526	銀行
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE		1	2	43	4,594	資本財
IAC/INTERACTIVECORP		—	7	101	10,650	メディア・娯楽
IAC/INTERACTIVECORP		3	—	—	—	メディア・娯楽
IDEX CORP		—	5	100	10,571	資本財
IDEXX LABORATORIES INC		3	5	233	24,566	ヘルスケア機器・サービス
ILLINOIS TOOL WORKS INC		10	16	356	37,490	資本財
ILLUMINA INC		5	9	280	29,524	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INCYTE CORP		8	13	111	11,715	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INGERSOLL-RAND INC		—	24	104	11,000	資本財
INGREDION INC		3	5	42	4,501	食品・飲料・タバコ
INTEL CORP		148	246	1,124	118,279	半導体・半導体製造装置

銘柄	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
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC		18	31	310	32,716	各種金融
INTL BUSINESS MACHINES CORP		28	50	577	60,798	ソフトウェア・サービス
INTL FLAVORS & FRAGRANCES		4	5	66	6,987	素材
INTERNATIONAL PAPER CO		12	21	101	10,697	素材
INTERPUBLIC GROUP COS INC		20	37	78	8,291	メディア・娯楽
INTUIT INC		8	15	557	58,692	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC		3	7	543	57,206	ヘルスケア機器・サービス
IQVIA HOLDINGS INC		6	12	220	23,203	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JPMORGAN CHASE & CO		106	175	2,055	216,254	銀行
JACOBS ENGINEERING GROUP INC		6	8	89	9,460	資本財
JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC.		16	—	—	—	各種金融
JOHNSON & JOHNSON		86	153	2,237	235,392	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JUNIPER NETWORKS INC		14	19	41	4,396	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KLA CORPORATION		5	9	225	23,758	半導体・半導体製造装置
KANSAS CITY SOUTHERN		—	6	124	13,089	運輸
KELLOGG CO		9	13	87	9,240	食品・飲料・タバコ
KEURIG DR PEPPER INC		—	32	88	9,359	食品・飲料・タバコ
KEYCORP		41	77	117	12,332	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC		7	11	129	13,641	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KIMBERLY-CLARK CORP		11	19	258	27,244	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC		69	101	125	13,160	エネルギー
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION		7	10	41	4,404	運輸
KOHL'S CORP		6	—	—	—	小売
KRAFT HEINZ CO/THE		26	37	116	12,206	食品・飲料・タバコ
KROGER CO		26	45	139	14,691	食品・生活必需品小売り
LKQ CORP		15	23	83	8,788	小売
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC		7	12	234	24,676	資本財
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS		—	6	122	12,867	ヘルスケア機器・サービス
LAM RESEARCH CORP		4	9	375	39,548	半導体・半導体製造装置
LAMB WESTON HOLDING INC		—	11	84	8,932	食品・飲料・タバコ
LAS VEGAS SANDS CORP		13	23	136	14,368	消費者サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A		7	13	328	34,555	家庭用品・パーソナル用品
LEAR CORP		2	4	58	6,111	自動車・自動車部品
LEGGETT & PLATT INC		8	—	—	—	耐久消費財・アパレル
LEIDOS HOLDINGS INC		6	10	98	10,314	ソフトウェア・サービス
LENNAR CORP-CL A		11	19	135	14,243	耐久消費財・アパレル
LENNOX INTERNATIONAL INC		1	2	66	6,969	資本財
LIBERTY BROADBAND-C		5	8	129	13,674	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C		9	18	75	7,917	メディア・娯楽
ELI LILLY & CO		29	52	748	78,781	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LINCOLN NATIONAL CORP		9	17	75	7,992	保険
LOCKHEED MARTIN CORP		8	14	523	55,101	資本財
LOEWS CORP		12	17	75	7,995	保険
LOWE'S COMPANIES		26	45	700	73,715	小売
LULULEMON ATHLETICA INC		3	7	254	26,797	耐久消費財・アパレル
M & T BANK CORP		3	6	79	8,409	銀行
MSCI INC		3	5	213	22,429	各種金融
MANPOWERGROUP		2	—	—	—	商業・専門サービス
MARATHON OIL CORP		43	—	—	—	エネルギー
MARATHON PETROLEUM CORP		23	42	155	16,326	エネルギー
MARKETAXESS HOLDINGS INC		—	2	133	14,011	各種金融
MARSH & MCLENNAN COS		15	28	318	33,541	保険

銘柄	株数	期首(前期末)	当期末		業種等
		株数	評価額		
			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	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	10	20	237	24,967	消費者サービス
MARTIN MARIETTA MATERIALS	2	4	115	12,102	素材
MASCO CORP	13	17	94	9,990	資本財
MASIMO CORP	—	4	108	11,390	ヘルスケア機器・サービス
MASTERCARD INC-CLASS A	30	52	1,801	189,484	ソフトウェア・サービス
MATCH GROUP INC	—	16	230	24,210	メディア・娯楽
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	11	15	128	13,510	半導体・半導体製造装置
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	4	7	140	14,746	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	25	44	943	99,243	消費者サービス
MCKESSON CORP	6	9	173	18,292	ヘルスケア機器・サービス
MERCADOLIBRE INC	1	2	375	39,481	小売
MERCK & CO. INC.	85	148	1,193	125,575	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
METLIFE INC	24	40	183	19,262	保険
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	1	1	176	18,615	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORP	239	423	9,240	972,194	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	9	16	202	21,349	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY INC	39	66	373	39,281	半導体・半導体製造装置
MIDDLEBY CORP	2	—	—	—	資本財
MODERNA INC	—	19	151	15,932	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOHAWK INDUSTRIES INC	2	4	55	5,825	耐久消費財・アパレル
MOLSON COORS BEVERAGE COMPANY-B	9	12	50	5,365	食品・飲料・タバコ
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	46	78	436	45,966	食品・飲料・タバコ
MONSTER BEVERAGE CORP	12	21	176	18,555	食品・飲料・タバコ
MOODY'S CORP	6	10	280	29,530	各種金融
MORGAN STANLEY	40	83	466	49,036	各種金融
MOSAIC CO/THE	17	41	69	7,358	素材
MOTOROLA SOLUTIONS INC	5	9	159	16,802	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NRG ENERGY INC	—	16	51	5,470	公益事業
NVR INC	—	0.26	103	10,873	耐久消費財・アパレル
NASDAQ INC	—	8	111	11,774	各種金融
NATIONAL OILWELL VARCO INC	15	33	38	4,064	エネルギー
NETAPP INC	10	12	62	6,555	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC	14	26	1,242	130,683	メディア・娯楽
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	—	7	81	8,566	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEWELL BRANDS INC	19	31	61	6,429	耐久消費財・アパレル
NEWMONT CORPORATION	25	52	346	36,481	素材
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	23	38	60	6,379	メディア・娯楽
NEXTERA ENERGY INC	15	116	882	92,838	公益事業
NIKE INC -CL B	41	73	945	99,512	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC	17	32	78	8,259	公益事業
NOBLE ENERGY INC	21	—	—	—	エネルギー
NORDSON CORP	—	4	88	9,298	資本財
NORDSTROM INC	6	—	—	—	小売
NORFOLK SOUTHERN CORP	8	14	330	34,812	運輸
NORTHERN TRUST CORP	6	13	121	12,810	各種金融
NORTHROP GRUMMAN CORP	5	8	270	28,464	資本財
NORTONLIFELOCK INC	25	39	75	7,990	ソフトウェア・サービス
NUCOR CORP	12	23	118	12,475	素材
NVIDIA CORP	19	36	2,000	210,524	半導体・半導体製造装置
OGE ENERGY CORP	10	17	58	6,106	公益事業
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2	4	200	21,064	小売
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	28	—	—	—	エネルギー

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	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
OKTA INC		—	8	183	19,349	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE INC		2	6	119	12,601	運輸
ONEOK INC		13	29	91	9,621	エネルギー
ORACLE CORPORATION		77	119	677	71,259	ソフトウェア・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP		—	22	141	14,878	資本財
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP		13	22	283	29,851	銀行
PPG INDUSTRIES INC		6	12	180	18,986	素材
PPL CORPORATION		20	43	125	13,154	公益事業
PVH CORP		3	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PACCAR INC		11	19	177	18,663	資本財
PACKAGING CORP OF AMERICA		3	6	82	8,710	素材
PALO ALTO NETWORKS INC		3	6	169	17,878	ソフトウェア・サービス
PARKER HANNIFIN CORP		4	7	191	20,106	資本財
PAYCHEX INC		8	15	143	15,116	ソフトウェア・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC		—	3	140	14,830	ソフトウェア・サービス
PAYPAL HOLDINGS INC		37	67	1,240	130,521	ソフトウェア・サービス
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL		23	29	38	4,027	銀行
PEPSICO INC		45	78	1,088	114,535	食品・飲料・タバコ
PERKINELMER INC		—	9	120	12,681	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PFIZER INC		182	325	1,276	134,322	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		51	89	640	67,358	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66		14	22	126	13,356	エネルギー
PINNACLE WEST CAPITAL		5	8	77	8,188	公益事業
PIONEER NATURAL RESOURCES CO		5	11	101	10,701	エネルギー
POLARIS INC		2	—	—	—	耐久消費財・アパレル
T ROWE PRICE GROUP INC		6	12	177	18,713	各種金融
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP		10	21	100	10,535	保険
PROCTER & GAMBLE CO		82	144	1,991	209,493	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP		19	33	301	31,772	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC		13	19	146	15,362	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP		15	28	171	18,022	公益事業
PULTE HOMES INC		12	19	79	8,380	耐久消費財・アパレル
QUALCOMM INC		40	66	951	100,151	半導体・半導体製造装置
QUEST DIAGNOSTICS		5	8	106	11,228	ヘルスケア機器・サービス
QURATE RETAIL INC-A		24	—	—	—	小売
RPM INTERNATIONAL INC		—	9	86	9,098	素材
RALPH LAUREN CORP		2	3	31	3,345	耐久消費財・アパレル
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC		5	8	70	7,465	各種金融
RAYTHEON COMPANY		9	—	—	—	資本財
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP		—	88	572	60,232	資本財
Regeneron Pharmaceuticals Inc		3	6	362	38,096	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REGIONS FINANCIAL CORP		42	74	113	11,921	銀行
REINSURANCE GROUP OF AMERICA		—	4	58	6,149	保険
REPUBLIC SERVICES INC		5	9	94	9,972	商業・専門サービス
RESMED INC		5	8	196	20,678	ヘルスケア機器・サービス
RINGCENTRAL INC-CLASS A		—	5	143	15,113	ソフトウェア・サービス
ROBERT HALF INTL INC		4	7	43	4,619	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC		3	6	157	16,589	資本財
ROLLINS INC		7	12	70	7,404	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC		3	6	234	24,714	資本財
ROSS STORES INC		11	21	234	24,695	小売
S&P GLOBAL INC		8	14	491	51,680	各種金融

銘柄	株数	期首(前期末)	当期末		業種等
		株数	評価額		
			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	
SEI INVESTMENTS COMPANY	5	7	42	4,430	各種金融
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	10	19	124	13,139	ソフトウェア・サービス
SVB FINANCIAL GROUP	2	3	127	13,414	銀行
SALESFORCE.COM INC	28	54	1,403	147,687	ソフトウェア・サービス
SCHLUMBERGER LTD	44	84	154	16,211	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	40	92	413	43,546	各種金融
SEAGEN INC	—	8	150	15,880	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEALED AIR CORP	6	14	62	6,535	素材
SEATTLE GENETICS INC	5	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEMPRA ENERGY	8	16	218	23,033	公益事業
SERVICENOW INC	6	11	596	62,739	ソフトウェア・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	2	4	341	35,901	素材
SKYWORKS SOLUTIONS INC	7	10	156	16,504	半導体・半導体製造装置
SMITH (A.O.) CORP	6	9	51	5,377	資本財
JM SMUCKER CO/THE-NEW COM	4	8	94	9,890	食品・飲料・タバコ
SNAP-ON INC	2	3	54	5,735	資本財
SNAP INC - A	—	61	251	26,468	メディア・娯楽
SOUTHERN CO	33	59	370	38,972	公益事業
SOUTHWEST AIRLINES CO	6	15	66	7,037	運輸
SPLUNK INC	5	10	209	22,080	ソフトウェア・サービス
SQUARE INC - A	12	23	430	45,318	ソフトウェア・サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	5	9	166	17,545	資本財
STARBUCKS CORP	41	68	658	69,331	消費者サービス
STATE STREET CORP	12	20	144	15,185	各種金融
STRYKER CORP	11	19	464	48,892	ヘルスケア機器・サービス
SUNTRUST BANKS INC	15	—	—	—	銀行
SYNOPSIS INC	5	10	239	25,187	ソフトウェア・サービス
SYNCHRONY FINANCIAL	20	43	129	13,667	各種金融
SYSCO CORP	16	30	217	22,853	食品・生活必需品小売り
TD AMERITRADE HOLDING CORP	13	—	—	—	各種金融
TJX COMPANIES INC	38	70	429	45,209	小売
T-MOBILE US INC	12	34	426	44,850	電気通信サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	4	7	125	13,163	メディア・娯楽
TAPESTRY INC	13	—	—	—	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP	17	29	458	48,242	小売
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	—	3	111	11,684	資本財
TELEFLEX INC	2	3	132	13,900	ヘルスケア機器・サービス
TESLA INC	4	44	1,858	195,498	自動車・自動車部品
TEXAS INSTRUMENTS	31	52	817	85,992	半導体・半導体製造装置
TEXTRON INC	10	15	66	7,031	資本財
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	—	3	229	24,191	ソフトウェア・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	13	23	1,151	121,186	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3M CO	18	32	528	55,624	資本財
TIFFANY & CO	4	6	91	9,645	小売
TRACTOR SUPPLY COMPANY	5	9	121	12,803	小売
TRANSDIGM GROUP INC	1	3	205	21,585	資本財
TRANSUNION	8	13	133	14,019	商業・専門サービス
TRAVELERS COS INC/THE	8	13	176	18,563	保険
TRIMBLE INC	12	20	118	12,446	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRIPADVISOR INC-W/I	7	—	—	—	メディア・娯楽
TRUIST FINANCIAL CORP	—	78	382	40,210	銀行
TWILIO INC - A	—	8	226	23,840	ソフトウェア・サービス

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	額	
				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	
TWITTER INC	29	52		227	23,915	メディア・娯楽
TYSON FOODS INC-CL A	10	18		113	11,911	食品・飲料・タバコ
US BANCORP	47	77		342	36,081	銀行
UBER TECHNOLOGIES INC	—	61		296	31,220	運輸
ULTA BEAUTY INC	2	3		95	10,091	小売
UNION PACIFIC CORP	23	39		775	81,638	運輸
UNITED PARCEL SERVICE CL B	22	41		676	71,213	運輸
UNITED RENTALS INC	3	6		124	13,057	資本財
UNITED TECHNOLOGIES CORP	27	—		—	—	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	31	55		1,953	205,511	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	3	5		68	7,255	ヘルスケア機器・サービス
UNUM GROUP	10	—		—	—	保険
VF CORP	11	18		143	15,136	耐久消費財・アパレル
VAIL RESORTS INC	1	2		79	8,346	消費者サービス
VALERO ENERGY CORP	14	25		128	13,541	エネルギー
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	3	6		114	12,084	ヘルスケア機器・サービス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	4	9		245	25,786	ヘルスケア機器・サービス
VERISIGN INC	4	6		141	14,877	ソフトウェア・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	134	235		1,411	148,554	電気通信サービス
VERISK ANALYTICS INC	4	8		162	17,080	商業・専門サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	9	16		376	39,647	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VIACOM INC CL B	18	—		—	—	メディア・娯楽
VIACOMCBS INC-CLASS B	—	45		133	14,050	メディア・娯楽
VISA INC-CLASS A SHARES	57	97		2,075	218,367	ソフトウェア・サービス
VMWARE INC-CLASS A	3	6		87	9,203	ソフトウェア・サービス
VOYA FINANCIAL INC	7	12		66	7,037	各種金融
VULCAN MATERIALS CO	4	7		108	11,405	素材
WABCO HOLDINGS INC	2	—		—	—	資本財
WEC ENERGY GROUP INC	11	18		191	20,154	公益事業
WABTEC CORP/DE	7	13		91	9,658	資本財
WALMART INC	46	82		1,189	125,133	食品・生活必需品小売り
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	25	39		156	16,508	食品・生活必需品小売り
WASTE CONNECTIONS INC	8	15		164	17,285	商業・専門サービス
WASTE MANAGEMENT INC	12	21		260	27,386	商業・専門サービス
WATERS CORP	2	4		99	10,425	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WELLS FARGO & COMPANY	139	222		538	56,704	銀行
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	—	5		155	16,309	ヘルスケア機器・サービス
WESTERN DIGITAL CORP	11	20		83	8,789	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WESTERN UNION CO	19	27		59	6,241	ソフトウェア・サービス
WESTROCK CO	10	19		78	8,220	素材
WHIRLPOOL CORP	2	4		86	9,086	耐久消費財・アパレル
WILLIAMS COS INC	44	77		150	15,875	エネルギー
WORKDAY INC-CLASS A	6	11		264	27,781	ソフトウェア・サービス
XCEL ENERGY INC	18	29		219	23,068	公益事業
XILINX INC	9	14		190	20,091	半導体・半導体製造装置
XYLEM INC	7	11		105	11,070	資本財
XEROX HOLDINGS CORP	9	—		—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YUM! BRANDS INC	10	16		173	18,218	消費者サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	2	3		118	12,468	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	7	12		192	20,230	ヘルスケア機器・サービス
ZOETIS INC	17	29		484	50,942	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	—	9		406	42,737	ソフトウェア・サービス

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
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
INVESCO LTD		19	35	52	5,472	各種金融
CHUBB LTD		15	25	372	39,231	保険
LyondellBasell Industries NV		8	16	128	13,522	素材
GARMIN LTD		6	9	111	11,739	耐久消費財・アパレル
ACCENTURE PLC-CL A		20	36	872	91,768	ソフトウェア・サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV		10	18	263	27,707	半導体・半導体製造装置
SEAGATE TECHNOLOGY		10	13	73	7,708	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AON PLC		7	—	—	—	保険
TE CONNECTIVITY LTD		10	18	197	20,827	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INGERSOLL-RAND PLC		7	—	—	—	資本財
APTIV PLC		8	17	185	19,475	自動車・自動車部品
EATON CORP PLC		13	22	251	26,450	資本財
IHS MARKIT LTD		15	23	214	22,593	商業・専門サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC		4	7	145	15,321	保険
TECHNIPFMC PLC		21	—	—	—	エネルギー
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING		8	15	72	7,600	資本財
STERIS PLC		—	6	132	13,896	ヘルスケア機器・サービス
PERRIGO CO PLC		6	11	52	5,525	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMCOR PLC		55	104	125	13,246	素材
CAPRI HOLDINGS LTD		7	—	—	—	耐久消費財・アパレル
TRANE TECHNOLOGIES PLC		—	13	196	20,659	資本財
AON PLC		—	13	252	26,526	保険
PENTAIR PLC		7	12	67	7,103	資本財
MEDTRONIC PLC		43	77	873	91,900	ヘルスケア機器・サービス
MYLAN NV		24	34	51	5,456	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NIELSEN HOLDINGS PLC		18	—	—	—	商業・専門サービス
JOHNSON CONTROLS INTERNATION		29	42	188	19,876	資本財
ALLERGAN PLC		11	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS		10	15	59	6,268	食品・飲料・タバコ
LINDE PLC		18	30	787	82,812	素材
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A		7	11	47	4,948	保険
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	9,576	17,628	179,647	18,900,729	
		488	495	—	<68.1%>	
(カナダ)				千カナダドル		
AGNICO EAGLE MINES LTD		10	18	184	14,920	素材
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC		30	52	234	18,988	食品・生活必需品小売り
BCE INC		8	15	86	7,005	電気通信サービス
BANK OF MONTREAL		19	35	304	24,599	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA		36	62	373	30,151	銀行
BARRICK GOLD CORP		60	117	410	33,143	素材
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A		32	84	394	31,904	各種金融
CAE INC		14	27	76	6,156	資本財
CCL INDUSTRIES INC - CL B		8	13	75	6,114	素材
CGI INC		8	13	126	10,244	ソフトウェア・サービス
CAMECO CORP		22	35	44	3,595	エネルギー
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE		14	23	244	19,735	銀行
CANADIAN NATL RAILWAY CO		21	39	560	45,322	運輸
CANADIAN NATURAL RESOURCES		40	75	197	15,959	エネルギー
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD		4	7	326	26,357	運輸
CANADIAN TIRE CORP -CL A		2	5	93	7,553	小売
CANADIAN UTILITIES LTD-A		9	17	54	4,434	公益事業
CENOVUS ENERGY INC		51	113	63	5,171	エネルギー

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	
CONSTELLATION SOFTWARE INC		0.75	1	188	15,262	ソフトウェア・サービス
DOLLARAMA INC		13	21	104	8,442	小売
EMERA INC		—	22	123	10,003	公益事業
ENCANA CORP		59	—	—	—	エネルギー
ENBRIDGE INC		69	117	444	35,907	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD		—	2	81	6,620	保険
FIRST CAPITAL REALTY INC		15	—	—	—	不動産
FORTIS INC		17	30	167	13,533	公益事業
FRANCO-NEVADA CORP		6	13	243	19,706	素材
GILDAN ACTIVEWEAR INC		13	17	52	4,270	耐久消費財・アパレル
GREAT-WEST LIFE CO INC		16	25	72	5,865	保険
HUSKY ENERGY INC		28	—	—	—	エネルギー
HYDRO ONE LTD		17	34	102	8,290	公益事業
IGM FINANCIAL INC		8	14	46	3,798	各種金融
IMPERIAL OIL LTD		10	27	60	4,874	エネルギー
INTACT FINANCIAL CORP		5	10	142	11,519	保険
INTER PIPELINE LTD		22	52	64	5,217	エネルギー
KEYERA CORP		13	27	53	4,322	エネルギー
KIRKLAND LAKE GOLD LTD		—	22	130	10,541	素材
LOBLAW COMPANIES LTD		8	15	101	8,242	食品・生活必需品小売り
MAGNA INTERNATIONAL INC		9	19	150	12,190	自動車・自動車部品
MANULIFE FINANCIAL CORP		71	104	218	17,626	保険
METRO INC		11	22	138	11,223	食品・生活必需品小売り
NATIONAL BANK OF CANADA		13	21	145	11,775	銀行
NUTRIEN LTD		20	34	183	14,791	素材
OPEN TEXT CORP		12	25	132	10,747	ソフトウェア・サービス
PEMBINA PIPELINE CORP		20	44	125	10,168	エネルギー
POWER CORP OF CANADA		17	47	130	10,587	保険
POWER FINANCIAL CORP		14	—	—	—	保険
PRAIRIESKY ROYALTY LTD		14	—	—	—	エネルギー
RESTAURANT BRANDS INTERN		10	23	178	14,389	消費者サービス
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B		11	28	160	12,951	電気通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA		44	78	763	61,712	銀行
SAPUTO INC		9	19	65	5,283	食品・飲料・タバコ
SHAW COMMUNICATIONS INC-B		22	45	103	8,372	メディア・娯楽
SHOPIFY INC - CLASS A		3	6	779	62,984	ソフトウェア・サービス
SUN LIFE FINANCIAL INC		16	29	176	14,282	保険
SUNCOR ENERGY INC		49	98	186	15,104	エネルギー
TC ENERGY CORP		31	54	289	23,411	エネルギー
TELUS CORP		8	16	38	3,107	電気通信サービス
THOMSON REUTERS CORP		9	13	149	12,100	商業・専門サービス
TORONTO-DOMINION BANK		56	98	618	50,030	銀行
WESTON (GEORGE) LTD		4	5	58	4,721	食品・生活必需品小売り
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		20	33	205	16,615	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	1,229	2,086	11,034	891,957	
	銘 柄 数 < 比 率 >	59	57	—	<3.2%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ADIDAS AG		5	10	322	40,028	耐久消費財・アパレル
Fresenius SE & CO KG		12	23	88	10,974	ヘルスケア機器・サービス
UNITED INTERNET AG-REG SHARE		8	12	35	4,431	電気通信サービス
FUCHS PETROLUB SE -PREF		4	6	28	3,549	素材
HANNOVER RUECK SE		2	4	64	8,001	保険

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等
			株数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
GEA GROUP AG	8	14	41	5,128	資本財
CONTINENTAL AG	3	7	77	9,569	自動車・自動車部品
DEUTSCHE POST AG	29	54	220	27,364	運輸
MERCK KGAA	5	8	107	13,379	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RWE AG	19	37	123	15,374	公益事業
SAP SE	32	61	609	75,724	ソフトウェア・サービス
E.ON SE	64	120	112	14,018	公益事業
HENKEL AG & CO KGAA	4	9	80	9,967	家庭用品・パーソナル用品
PUMA AG	4	7	63	7,918	耐久消費財・アパレル
BAYER AG	30	58	271	33,780	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HENKEL AG AND CO KGAA VORZUG	3	6	60	7,555	家庭用品・パーソナル用品
BASF SE	27	47	265	32,993	素材
BEIERSDORF AG	4	7	71	8,869	家庭用品・パーソナル用品
HEIDELBERGCEMENT AG	5	10	61	7,676	素材
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & Co	9	12	88	11,037	ヘルスケア機器・サービス
ALLIANZ SE	13	22	417	51,891	保険
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	16	—	—	—	運輸
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	4	7	174	21,661	保険
VOLKSWAGEN AG	2	3	55	6,882	自動車・自動車部品
VOLKSWAGEN AG PFD	5	8	116	14,431	自動車・自動車部品
DAIMLER AG	29	51	259	32,308	自動車・自動車部品
SIEMENS AG	24	43	510	63,472	資本財
DEUTSCHE BANK AG -REG	82	139	124	15,414	各種金融
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	9	17	120	14,993	自動車・自動車部品
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	97	169	249	31,006	電気通信サービス
SARTORIUS AG-VORZUG	—	2	104	13,040	ヘルスケア機器・サービス
INFINEON TECHNOLOGIES AG	45	78	215	26,765	半導体・半導体製造装置
DEUTSCHE BOERSE AG	6	10	135	16,837	各種金融
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	6	11	61	7,588	自動車・自動車部品
WIRECARD AG	4	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LANXESS	5	7	38	4,802	素材
MTU AERO ENGINES AG	2	4	82	10,256	資本財
DEUTSCHE WOHNEN AG-BR	—	19	83	10,379	不動産
SYMRISE AG	5	8	87	10,814	素材
BRENNTAG AG	6	10	64	8,040	資本財
EVONIK INDUSTRIES AG	9	11	27	3,410	素材
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	93	117	26	3,345	電気通信サービス
COMMERZBANK AG	60	93	42	5,327	銀行
LEG IMMOBILIEN AG	—	5	58	7,248	不動産
VONOVIA SE	18	29	168	20,878	不動産
METRO AG	12	22	19	2,391	食品・生活必需品小売り
TEAMVIEWER AG	—	13	47	5,841	ソフトウェア・サービス
SIEMENS ENERGY AG	—	33	71	8,886	資本財
ZALANDO SE	—	12	98	12,202	小売
SCOUT24 AG	—	9	66	8,283	メディア・娯楽
COVESTRO AG	6	13	61	7,610	素材
UNIPER SE	11	15	44	5,521	公益事業
DELIVERY HERO SE	7	10	110	13,686	小売
小計	株数・金額	879	1,529	6,538	812,568
銘柄数<比率>		46	51	—	<2.9%>

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
(ユーロ…イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ASSICURAZIONI GENERALI		34	68	90	11,231	保険
INTESA SANPAOLO		566	957	169	21,021	銀行
MEDIOBANCA SPA		36	80	57	7,188	銀行
ENEL SPA		293	491	395	49,196	公益事業
ENI SPA		79	158	116	14,493	エネルギー
ATLANTIA S. P. A		24	—	—	—	運輸
TERNA SPA		68	128	80	9,981	公益事業
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA		7	11	54	6,796	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONCLER SPA		9	15	60	7,509	耐久消費財・アパレル
FINECOBANK SPA		36	54	66	8,310	銀行
UNICREDIT SPA		81	163	126	15,704	銀行
POSTE ITALIANE SPA		33	68	53	6,662	保険
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA		38	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	1,309	2,198	1,272	158,096	
	銘 柄 数 < 比 率 >	13	11	—	<0.6%>	
(ユーロ…フランス)						
BOUYGUES		10	15	50	6,305	資本財
VEOLIA ENVIRONNEMENT		23	37	68	8,473	公益事業
L' OREAL		7	13	424	52,793	家庭用品・ パーソナル用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE		9	16	750	93,222	耐久消費財・アパレル
THALES SA		4	7	51	6,420	資本財
CAPGEMINI		5	10	117	14,560	ソフトウェア・ サービス
MICHELIN (CGDE)-B		4	7	76	9,446	自動車・ 自動車部品
PERNOD-RICARD		6	10	171	21,265	食品・ 飲料・ タバコ
RENAULT SA		7	—	—	—	自動車・ 自動車部品
SCHNEIDER ELECTRIC SE		16	30	361	44,880	資本財
VIVENDI SA		33	43	111	13,860	メディア・ 娯楽
ORANGE		56	92	89	11,177	電気通信サービス
HERMES INTERNATIONAL		0.79	1	134	16,674	耐久消費財・アパレル
DASSAULT SYSTEMES SA		4	8	127	15,836	ソフトウェア・ サービス
KERING		2	4	265	33,049	耐久消費財・アパレル
CNP ASSURANCES		12	25	29	3,694	保険
CARREFOUR SA		22	39	56	7,015	食品・ 生活必需品小売り
ATOS SE		3	7	50	6,255	ソフトウェア・ サービス
SANOFI		36	66	568	70,671	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACCOR SA		10	19	54	6,771	消費者サービス
SOCIETE GENERALE-A		23	63	98	12,198	銀行
EUROFINS SCIENTIFIC		—	1	76	9,467	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEPERFORMANCE		2	3	107	13,345	商業・ 専門サービス
SODEXO		3	8	59	7,355	消費者サービス
AXA SA		56	89	155	19,368	保険
PEUGEOT SA		23	38	67	8,435	自動車・ 自動車部品
ESSILORLUXOTTICA		9	16	194	24,228	耐久消費財・アパレル
CREDIT AGRICOLE SA		49	81	68	8,560	銀行
BNP PARIBAS		33	62	246	30,683	銀行
ORPEA		—	5	52	6,488	ヘルスケア機器・ サービス
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN		15	30	119	14,790	資本財
Wendel		2	3	33	4,157	各種金融
Iliad SA		1	—	—	—	電気通信サービス
SAFRAN SA		11	19	224	27,888	資本財
ENGIE		58	106	125	15,555	公益事業
ALSTOM		9	15	64	8,024	資本財

銘	柄	期首(前期末)	当 期		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円
Eutelsat Communications		11	—	—	—
ELECTRICITE DE FRANCE		30	45	49	6,131
Legrand SA		7	13	96	11,998
Eiffage SA		4	6	55	6,835
TOTAL SE		75	139	445	55,308
Aeroports de Paris		1	2	31	3,942
Natixis		57	92	20	2,608
UBISOFT ENTERTAINMENT		3	7	59	7,375
SCOR SE		7	12	34	4,317
VINCI S.A.		16	27	243	30,237
DANONE		19	30	159	19,851
AIR LIQUIDE		14	25	360	44,763
Bureau Veritas SA		12	23	49	6,095
GETLINK SE		22	40	56	6,970
SUEZ		21	36	58	7,281
EDENRED		10	19	87	10,857
VALEO SA		10	19	56	7,059
WORLDLINE SA		5	16	127	15,791
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		—	2	82	10,226
小 計	株 数 ・ 金 額	911	1,566	7,327	910,576
	銘柄 数 < 比 率 >	52	52	—	<3.3%>
(ユーロ…オランダ)					
AIRBUS SE		19	36	301	37,472
RANDSTAD NV		6	11	56	7,082
WOLTERS KLUWER		7	12	95	11,851
Koninklijke Vopak NV		5	5	25	3,227
AEGON NV		99	152	41	5,171
KONIKLIJKE KPN NV		177	285	65	8,117
STMICROELECTRONICS NV		30	41	126	15,722
KONINKLIJKE PHILIPS NV		32	53	238	29,632
HEINEKEN NV		8	12	115	14,371
HEINEKEN HOLDING NV		5	7	60	7,501
KONINKLIJKE DSM NV		6	9	140	17,400
UNILEVER NV		46	82	432	53,764
ASML HOLDING NV		14	25	909	112,973
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV		40	61	142	17,749
FERRARI NV		—	6	123	15,398
CNH INDUSTRIAL NV		—	91	74	9,310
AKZO NOBEL		6	10	95	11,832
PROSUS NV		16	30	292	36,299
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV		—	67	64	8,004
NN GROUP NV		—	24	82	10,272
QIAGEN N V		14	18	73	9,147
ADYEN NV /WI		0.59	1	199	24,770
ING GROEP NV-CVA		129	247	171	21,285
小 計	株 数 ・ 金 額	668	1,297	3,929	488,361
	銘柄 数 < 比 率 >	19	23	—	<1.8%>
(ユーロ…スペイン)					
ENDESA SA		14	23	55	6,908
Bankinter SA		37	80	31	3,927
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		199	360	104	13,005
NATURGY ENERGY GROUP SA		15	19	36	4,495

銘	柄	期首(前期末)	当 期		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	
				外貨建金額 邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ 千円	
REPSOL SA		37	97	66	8,247 エネルギー
BANCO SANTANDER S.A		510	873	186	23,122 銀行
TELEFONICA SA		138	259	82	10,254 電気通信サービス
ENAGAS SA		10	13	26	3,269 公益事業
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV		10	22	55	6,957 資本財
FERROVIAL SA		22	37	84	10,514 資本財
MAPFRE S.A.		67	109	16	2,079 保険
CaixaBank SA		149	253	46	5,832 銀行
IBERDROLA SA		181	324	358	44,562 公益事業
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS		14	27	148	18,435 ソフトウェア・サービス
RED ELECTRICA CORPORACION SA		16	25	40	5,080 公益事業
FERROVIAL SA-RTS		22	—	—	資本財
FERROVIAL SA-RTS		—	37	0.84195	104 資本財
INDITEX		36	54	145	18,046 小売
AENA SME SA		2	4	59	7,387 運輸
CELLNEX TELECOM SAU		12	24	127	15,836 電気通信サービス
GRIFOLS SA		14	24	65	8,115 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 ・ 金 額	1,515	2,673	1,739	216,182
	銘柄 数 < 比 率 >	20	20	—	< 0.8% >
(ユーロ…ベルギー)					
KBC GROEP NV		6	18	92	11,498 銀行
SOLVAY SA		2	6	53	6,592 素材
UCB SA		5	10	98	12,299 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLRUYT SA		3	6	29	3,637 食品・生活必需品小売り
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA		4	8	70	8,812 各種金融
AGEAS		8	13	50	6,292 保険
UMICORE		7	15	51	6,402 素材
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		25	46	247	30,763 食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	65	125	694	86,298
	銘柄 数 < 比 率 >	8	8	—	< 0.3% >
(ユーロ…オーストリア)					
OMV AG		6	21	50	6,251 エネルギー
ERSTE GROUP BANK AG		14	25	51	6,378 銀行
ANDRITZ AG		5	6	21	2,716 資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	26	53	123	15,346
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.1% >
(ユーロ…ルクセンブルク)					
TENARIS SA		23	42	23	2,922 エネルギー
SES SA		17	42	32	4,066 メディア・娯楽
AROUNDTOWN SA		—	93	44	5,505 不動産
ARCELORMITTAL		32	61	83	10,402 素材
小 計	株 数 ・ 金 額	73	240	184	22,896
	銘柄 数 < 比 率 >	3	4	—	< 0.1% >
(ユーロ…フィンランド)					
WARTSILA		17	32	26	3,246 資本財
UPM-KYMMENE OYJ		16	26	69	8,666 素材
STORA ENSO OYJ-R SHS		22	41	55	6,926 素材
SAMPO OYJ-A SHS		11	24	90	11,250 保険
FORTUM OYJ		17	28	50	6,223 公益事業
ELISA OYJ		6	10	48	6,000 電気通信サービス
NOKIA OYJ		195	318	98	12,218 テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NESTE OYJ		15	25	129	16,129 エネルギー

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フィンランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
NOKIAN RENKAAT OYJ	7	—	—	—	—	自動車・自動車部品
KONE OYJ-B	9	18	134	16,763	16,763	資本財
ORION OYJ	6	10	39	4,951	4,951	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 ・ 金 額	324	536	743	92,377	
	銘柄 数 < 比 率 >	11	10	—	<0.3%>	
(ユーロ…アイルランド)						
CRH PLC(DUBLIN)	29	39	126	15,751	15,751	素材
KINGSPAN GROUP PLC	—	11	90	11,273	11,273	資本財
KERRY GROUP PLC-A	5	8	96	11,943	11,943	食品・飲料・タバコ
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	4	10	150	18,644	18,644	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	39	69	463	57,613	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	4	—	<0.2%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	111	218	96	12,026	12,026	公益事業
Galp Energia SGPS SA	17	26	22	2,748	2,748	エネルギー
JERONIMO MARTINS	14	18	26	3,284	3,284	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	142	264	145	18,060	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.1%>	
ユーロ計	株 数 ・ 金 額	5,956	10,556	23,162	2,878,376	
	銘柄 数 < 比 率 >	181	189	—	<10.4%>	
(イギリス)				千英ポンド		
ASHTREAD GROUP PLC	21	31	99	13,777	13,777	資本財
AVIVA PLC	108	229	69	9,669	9,669	保険
DIAGEO PLC	76	130	379	52,547	52,547	食品・飲料・タバコ
SCHRODERS PLC	7	12	38	5,264	5,264	各種金融
BAE SYSTEMS PLC	103	179	79	11,004	11,004	資本財
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	76	132	340	47,155	47,155	食品・飲料・タバコ
HALMA PLC	—	29	74	10,277	10,277	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STANDARD CHARTERED PLC	95	171	72	10,072	10,072	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC	30	57	73	10,118	10,118	食品・飲料・タバコ
HSBC HOLDINGS PLC	647	1,179	441	61,091	61,091	銀行
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	203	418	92	12,879	12,879	保険
MEGGITT PLC	47	—	—	—	—	資本財
MORRISON <WM.> SUPERMARKETS	118	193	31	4,391	4,391	食品・生活必需品小売り
Associated British Foods PLC	13	21	42	5,927	5,927	食品・飲料・タバコ
PERSIMMON PLC	13	21	60	8,425	8,425	耐久消費財・アパレル
PRUDENTIAL PLC	84	146	180	25,063	25,063	保険
RIO TINTO PLC	40	66	306	42,483	42,483	素材
ST JAMES'S PLACE PLC	—	50	54	7,524	7,524	各種金融
SSE PLC	36	68	92	12,782	12,782	公益事業
BP PLC	656	1,153	265	36,756	36,756	エネルギー
LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,385	3,755	115	16,012	16,012	銀行
TESCO PLC	330	495	108	15,023	15,023	食品・生活必需品小売り
SMITH & NEPHEW PLC	30	50	80	11,137	11,137	ヘルスケア機器・サービス
GLAXOSMITHKLINE PLC	166	289	413	57,263	57,263	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEIR GROUP PLC/THE	16	—	—	—	—	資本財
ASTRAZENECA PLC	44	79	659	91,309	91,309	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BT GROUP PLC	273	572	60	8,398	8,398	電気通信サービス
CARNIVAL PLC	7	—	—	—	—	消費者サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC	103	—	—	—	—	小売
BARCLAYS PLC	577	1,030	132	18,341	18,341	銀行
INTERTEK GROUP PLC	5	11	69	9,675	9,675	商業・専門サービス

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
BURBERRY GROUP PLC	15	23	36	5,086	耐久消費財・アパレル
NEXT PLC	5	9	63	8,728	小売
KINGFISHER PLC	84	187	52	7,272	小売
ITV PLC	180	—	—	—	メディア・娯楽
G4S PLC	84	—	—	—	商業・専門サービス
ADMIRAL GROUP PLC	10	16	45	6,286	保険
CENTRICA PLC	273	—	—	—	公益事業
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	137	214	242	33,655	エネルギー
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	125	220	241	33,383	エネルギー
BUNZL PLC	15	24	59	8,181	資本財
RENTOKIL INITIAL PLC	86	142	77	10,773	商業・専門サービス
London Stock Exchange Group PLC	11	19	162	22,575	各種金融
UNILEVER PLC	35	66	313	43,460	家庭用品・パーソナル用品
EXPERIAN PLC	27	52	156	21,672	商業・専門サービス
MONDI PLC	18	32	54	7,546	素材
SEVERN TRENT PLC	12	19	48	6,710	公益事業
Whitbread PLC	6	20	56	7,772	消費者サービス
HARGREAVES LANSDOWN PLC	12	21	33	4,669	各種金融
SMITHS GROUP PLC	19	30	44	6,105	資本財
ANGLO AMERICAN PLC	42	80	164	22,748	素材
3I GROUP PLC	42	73	77	10,723	各種金融
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	23	43	293	40,677	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC	60	96	176	24,480	商業・専門サービス
GLENCORE PLC	405	659	118	16,449	素材
NATWEST GROUP PLC	220	393	54	7,509	銀行
SAGE GROUP PLC/THE	42	83	57	7,938	ソフトウェア・サービス
WPP PLC	44	114	82	11,462	メディア・娯楽
COMPASS GROUP PLC	53	103	142	19,707	消費者サービス
NATIONAL GRID PLC	103	195	183	25,443	公益事業
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	110	192	49	6,866	各種金融
BHP GROUP PLC	74	119	194	26,922	素材
VODAFONE GROUP PLC	907	1,534	172	23,826	電気通信サービス
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	8	16	77	10,776	消費者サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC	6	9	60	8,386	素材
FERGUSON PLC	7	12	105	14,636	資本財
M&G PLC	144	220	38	5,396	各種金融
RSA INSURANCE GROUP PLC	43	55	35	4,962	保険
INFORMA PLC	—	151	84	11,697	メディア・娯楽
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	—	5	66	9,247	資本財
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	65	81	23	3,294	保険
MELROSE INDUSTRIES PLC	227	382	55	7,747	資本財
JOHNSON MATTHEY PLC	7	13	30	4,276	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	10,124	16,320	8,471	1,173,432
	銘 柄 数 < 比 率 >	69	66		<4.2%>
(スイス)			千スイスフラン		
SGS SA	0.16	0.33	81	9,337	商業・専門サービス
BARRY CALLEBAUT AG-REG	0.15	0.24	47	5,491	食品・飲料・タバコ
SWISSCOM AG-REG	1	1	88	10,162	電気通信サービス
Lindt & Spruengli AG	0.06	0.11	83	9,583	食品・飲料・タバコ
GIVAUDAN-REG	0.25	0.52	194	22,408	素材
ZURICH INSURANCE GROUP AG	4	7	257	29,699	保険
NOVARTIS AG-REG SHS	70	128	991	114,220	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円		
ABB LTD	57	95	238	27,433	資本財	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSS	22	41	1,285	147,998	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ADECCO GROUP AG(REG)	5	13	70	8,157	商業・専門サービス	
LAFARGEHOLCIM LTD	14	23	104	11,992	素材	
CLARIANT AG-REG	14	21	37	4,339	素材	
NESTLE SA-REGISTERED	99	171	1,804	207,857	食品・飲料・タバコ	
Baloise Holding AG	2	4	58	6,714	保険	
TEMENOS GROUP AG-REG	3	5	62	7,181	ソフトウェア・サービス	
SONOVA HOLDING AG	2	4	102	11,780	ヘルスケア機器・サービス	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	0.47	0.91	98	11,359	ヘルスケア機器・サービス	
CREDIT SUISSE GROUP AG	95	146	150	17,311	各種金融	
THE SWATCH GROUP AG-B	1	2	55	6,425	耐久消費財・アパレル	
LONZA GROUP AG-REG	2	4	306	35,271	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SWISS LIFE HOLDING AG	1	2	84	9,731	保険	
SWISS PRIME SITE	—	6	54	6,285	不動産	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	0.82	1	112	12,958	各種金融	
Schindler Holding AG	1	1	45	5,277	資本財	
Schindler Holding AG	1	2	56	6,551	資本財	
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	2	4	79	9,142	運輸	
Logitech International SA	—	13	101	11,725	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
GEBERIT AG-REG	1	1	85	9,807	資本財	
JULIUS BAER GROUP LTD	10	19	93	10,819	各種金融	
SWISS RE AG	9	16	126	14,599	保険	
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	16	27	213	24,630	耐久消費財・アパレル	
SIKA AG-REG	4	8	205	23,662	素材	
ALCON INC	12	29	178	20,557	ヘルスケア機器・サービス	
UBS GROUP AG	121	210	258	29,791	各種金融	
小 計	株 数 ・ 金 額	581	1,020	7,817	900,264	
銘 柄 数 < 比 率 >		32	34	—	< 3.2% >	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ			
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	61	108	957	11,670	銀行	
Swedbank AB	34	56	861	10,507	銀行	
SWEDISH MATCH AB	7	12	798	9,738	食品・飲料・タバコ	
SECURITAS AB-B SHS	13	26	372	4,534	商業・専門サービス	
INVESTOR AB-B SHS	11	20	1,195	14,570	各種金融	
HENNES & MAURITZ AB-B	26	55	940	11,463	小売	
ERICSSON LM-B SHS	97	174	1,868	22,775	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TELIA COMPANY AB	101	189	674	8,217	電気通信サービス	
SKANSKA AB-B SHS	15	22	471	5,745	資本財	
LUNDIN ENERGY AB	11	15	313	3,825	エネルギー	
ALFA LAVAL AB	10	20	406	4,953	資本財	
Millicom International Cellular SA	3	—	—	—	電気通信サービス	
Husqvarna AB	24	49	450	5,496	耐久消費財・アパレル	
SKF AB-B SHARES	15	24	501	6,117	資本財	
VOLVO AB-B SHS	33	80	1,598	19,489	資本財	
SANDVIK AB	30	57	1,024	12,482	資本財	
Industrivarden AB	10	15	393	4,792	各種金融	
HEXAGON AB-B SHS	8	17	1,213	14,791	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TELE2 AB-B SHS	26	48	527	6,429	電気通信サービス	
KINNEVIK AB-B	14	—	—	—	各種金融	
ATLAS COPCO AB-A SHS	15	30	1,313	16,013	資本財	
ATLAS COPCO AB-B SHS	18	32	1,211	14,766	資本財	

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		評 価 額
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円	
EPIROC AB-A		24	32	477	5,823	資本財
EPIROC AB-B		22	34	490	5,981	資本財
ESSITY AKTIEBOLAG-B		19	33	907	11,064	家庭用品・パーソナル用品
BOLIDEN AB		16	27	739	9,014	素材
EVOLUTION GAMING GROUP		—	10	710	8,666	消費者サービス
KINNEVIK AB-B		—	21	836	10,200	各種金融
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS		60	97	791	9,651	銀行
ASSA ABLOY AB-B		28	48	1,037	12,650	資本財
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS		—	29	733	8,936	資本財
NORDEA BANK ABP		87	157	1,197	14,602	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	853	1,552	25,018	304,974	
	銘 柄 数 < 比 率 >	29	30	—	<1.1%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
DNB ASA		32	—	—	—	銀行
TELENOR ASA		30	51	807	9,388	電気通信サービス
EQUINOR ASA		26	62	837	9,734	エネルギー
YARA INTERNATIONAL ASA		6	9	337	3,926	素材
MOWI ASA		—	30	546	6,354	食品・飲料・タバコ
NORSK HYDRO ASA		89	149	467	5,430	素材
ORKLA ASA		32	56	509	5,915	食品・飲料・タバコ
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		15	15	307	3,576	保険
SCHIBSTED ASA-B SHS		8	16	545	6,342	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	242	392	4,360	50,666	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<0.2%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
CARLSBERG AS-B		4	7	659	11,013	食品・飲料・タバコ
AP MOLLER-MAERSK A/S-B		0.27	0.48	516	8,628	運輸
AP MOLLER-MAERSK A/S-A		0.2	0.2	197	3,296	運輸
DANSKE BANK A/S		27	48	455	7,608	銀行
GENMAB A/S		—	4	1,149	19,186	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VESTAS WIND SYSTEMS A/S		6	12	1,425	23,785	資本財
H LUNDBECK A/S		5	12	246	4,105	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DSV PANALPINA A/S		7	13	1,395	23,288	運輸
PANDORA A/S		4	7	427	7,128	耐久消費財・アパレル
CHRISTIAN HANSEN HOLDING A/S		4	7	493	8,232	素材
NOVOZYMES A/S-B SHARES		7	13	499	8,343	素材
COLOPLAST-B		5	7	688	11,492	ヘルスケア機器・サービス
NOVO NORDISK A/S-B		58	99	4,278	71,405	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ORSTED A/S		7	12	1,333	22,251	公益事業
DEMANT A/S		7	11	268	4,485	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	146	259	14,035	234,253	
	銘 柄 数 < 比 率 >	14	15	—	<0.8%>	
(オーストラリア)				千豪ドル		
AUST AND NZ BANKING GROUP LTD		87	155	299	22,931	銀行
WESTPAC BANKING CORPORATION		107	203	360	27,619	銀行
FORTESCUE METALS GROUP LTD		—	115	203	15,580	素材
TELSTRA CORP LTD		179	286	81	6,262	電気通信サービス
COCA-COLA AMATIL LIMITED		35	51	65	5,004	食品・飲料・タバコ
AUSTRALIAN STOCK EXCHANGE		9	15	127	9,771	各種金融
BHP GROUP LIMITED		102	168	604	46,291	素材
CALTEX AUSTRALIA LIMITED		12	—	—	—	エネルギー
COMPUTERSHARE LIMITED		27	47	62	4,815	ソフトウェア・サービス

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等
			株数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千豪ドル	千円	
CSL LIMITED	15	27	829	63,474	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRANSURBAN GROUP	97	175	253	19,375	運輸
COCHLEAR LIMITED	2	6	137	10,555	ヘルスケア機器・サービス
ORIGIN ENERGY LIMITED	68	134	58	4,444	エネルギー
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	56	100	706	54,087	銀行
RIO TINTO LIMITED	13	20	198	15,220	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	88	131	66	5,061	保険
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	5	—	—	—	消費者サービス
ORICA LTD	20	31	50	3,876	素材
LENDLEASE GROUP	28	51	66	5,079	不動産
SUNCORP GROUP LTD	55	103	88	6,761	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	91	188	372	28,554	銀行
NEWCREST MINING LIMITED	29	49	151	11,635	素材
INCITEC PIVOT LTD	86	—	—	—	素材
AMP LIMITED	154	365	62	4,791	各種金融
QBE INSURANCE GROUP LIMITED	55	105	97	7,471	保険
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	—	62	105	8,113	素材
SANTOS LTD	83	151	75	5,813	エネルギー
SONIC HEALTHCARE LTD	24	40	149	11,468	ヘルスケア機器・サービス
TABCORP HOLDINGS LIMITED	118	284	113	8,667	消費者サービス
WESFARMERS LIMITED	33	59	288	22,071	小売
ALUMINA LTD	189	—	—	—	素材
WOODSIDE PETROLEUM LTD	25	58	107	8,257	エネルギー
WOOLWORTHS GROUP LTD	38	70	276	21,175	食品・生活必需品小売り
SEEK LTD	18	41	96	7,367	メディア・娯楽
BRAMBLES LTD	52	107	113	8,707	商業・専門サービス
MACQUARIE GROUP LTD	11	20	284	21,800	各種金融
CROWN RESORTS LIMITED	33	—	—	—	消費者サービス
EVOLUTION MINING LTD	—	163	105	8,058	素材
TREASURY WINE ESTATES LTD	31	56	50	3,893	食品・飲料・タバコ
SYDNEY AIRPORT	63	100	60	4,647	運輸
AFTERPAY LTD	—	17	182	13,940	ソフトウェア・サービス
AMPOL LTD	—	18	49	3,813	エネルギー
AGL ENERGY LTD	25	30	39	3,010	公益事業
SOUTH32 LTD	234	469	103	7,905	素材
COLES GROUP LTD	40	83	155	11,914	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	2,453	4,371	7,305	559,295
銘柄数<比率>	40	40	—	—	<2.0%>
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
RYMAN HEALTHCARE LTD	27	46	69	5,008	ヘルスケア機器・サービス
A2 MILK CO LTD	29	53	82	5,935	食品・飲料・タバコ
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	—	38	141	10,183	ヘルスケア機器・サービス
SPARK NEW ZEALAND LTD	85	112	52	3,760	電気通信サービス
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	40	84	60	4,325	運輸
MERIDIAN ENERGY LTD	93	114	67	4,861	公益事業
小計	株数・金額	276	451	474	34,075
銘柄数<比率>	5	6	—	—	<0.1%>
(香港)			千香港ドル		
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	18	40	317	4,309	半導体・半導体製造装置
BANK OF EAST ASIA	116	174	254	3,459	銀行
CLP HOLDINGS LIMITED	50	105	766	10,401	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	40	78	3,024	41,047	各種金融

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		
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円		
MTR CORPORATION		80	125	496	6,734	運輸	
HANG SENG BANK		24	44	556	7,547	銀行	
HENDERSON LAND DEVELOPMENT		84	154	455	6,176	不動産	
POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED		50	90	363	4,927	公益事業	
HONG KONG & CHINA GAS		309	773	891	12,095	公益事業	
Galaxy Entertainment Group Limited		100	180	1,059	14,374	消費者サービス	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		155	270	618	8,390	銀行	
NWS HOLDINGS LTD		145	—	—	—	資本財	
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG		60	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
SINO LAND CO		218	358	334	4,542	不動産	
SUN HUNG KAI PROPERTIES		60	65	644	8,749	不動産	
SWIRE PACIFIC LTD A		30	70	264	3,595	不動産	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO		65	100	1,108	15,035	資本財	
ATA GROUP LTD		408	718	5,909	80,187	保険	
HKT Trust / HKT Ltd		230	370	367	4,990	電気通信サービス	
Sands China Ltd		112	240	732	9,933	消費者サービス	
SWIRE PROPERTIES LTD		88	126	272	3,701	不動産	
WH Group Limited		375	655	421	5,715	食品・飲料・タバコ	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		93	143	722	9,799	資本財	
CK Infrastructure Holdings Ltd (CKI)		45	70	268	3,647	公益事業	
CK ASSET HOLDINGS LIMITED		98	178	679	9,217	不動産	
小 計	株 数 ・ 金 額	3,054	5,127	20,529	278,579		
	銘 柄 数 < 比 率 >	25	23	—	<1.0%>		
(シンガポール)				千シンガポールドル			
SINGAPORE TECH ENGINEERING		113	194	70	5,485	資本財	
DBS GROUP HOLDINGS LTD		55	89	204	15,954	銀行	
CITY DEVELOPMENTS		39	86	57	4,473	不動産	
COMFORTDELGRO CORP LTD		138	—	—	—	運輸	
SINGAPORE AIRLINES LTD		43	215	73	5,760	運輸	
UNITED OVERSEAS BANK		31	56	115	9,032	銀行	
UNITED OVERSEAS LAND LTD		49	71	46	3,638	不動産	
SINGAPORE PRESS HOLDINGS		165	—	—	—	メディア・娯楽	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		217	579	124	9,723	電気通信サービス	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		79	130	118	9,240	銀行	
KEPPEL CORP LTD		84	159	74	5,849	資本財	
GENTING SINGAPORE LTD		341	856	59	4,613	消費者サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,354	2,435	944	73,771		
	銘 柄 数 < 比 率 >	12	10	—	<0.3%>		
(イスラエル)				千イスラエルシェケル			
BANK HAPOLIM BM		37	86	185	5,798	銀行	
BANK LEUMI LE-ISRAEL		51	102	176	5,525	銀行	
ICL GROUP LTD		35	35	45	1,417	素材	
NICE LTD		2	4	382	11,938	ソフトウェア・サービス	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		7	18	132	4,134	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	133	246	922	28,815		
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<0.1%>		
合 計	株 数 ・ 金 額	35,982	62,448	—	26,309,192		
	銘 柄 数 < 比 率 >	967	978	—	<94.8%>		

(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			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			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	%	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	—	0.757	116	12,270	0.0	
AMERICAN TOWER CORP	1	2	618	65,073	0.2	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.412	0.607	99	10,517	0.0	
BOSTON PROPERTIES INC	0.42	0.824	73	7,695	0.0	
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.448	0.66	65	6,846	0.0	
CROWN CASTLE INTL CORP	1	2	400	42,126	0.2	
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.705	1	220	23,194	0.1	
DUKE REALTY CORP	1	2	93	9,826	0.0	
EQUINIX INC	0.297	0.535	397	41,833	0.2	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	0.841	1	79	8,373	0.0	
EQUITY RESIDENTIAL	1	1	113	11,924	0.0	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.245	0.381	96	10,199	0.0	
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.591	0.93	99	10,461	0.0	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.34	0.502	45	4,838	0.0	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	1	3	107	11,331	0.0	
HOST HOTELS & RESORTS INC	2	5	74	7,805	0.0	
IRON MOUNTAIN INC	1	2	54	5,747	0.0	
KIMCO REALTY CORP	1	—	—	—	—	
LIBERTY PROPERTY TRUST	0.769	—	—	—	—	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	—	4	85	9,022	0.0	
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	0.498	0.834	104	11,021	0.0	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	0.819	1	56	5,942	0.0	
PROLOGIS INC	2	4	424	44,613	0.2	
PUBLIC STORAGE	0.463	0.842	186	19,673	0.1	
REALTY INCOME CORP	0.909	1	120	12,663	0.0	
REGENCY CENTERS CORP	0.832	1	60	6,411	0.0	
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.43	0.686	204	21,469	0.1	
SL GREEN REALTY CORP	0.346	—	—	—	—	
SIMON PROPERTY GROUP INC	0.894	1	145	15,345	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	—	0.761	103	10,848	0.0	
UDR INC	1	2	79	8,332	0.0	
VENTAS INC	1	2	127	13,377	0.0	
VORNADO REALTY TRUST	0.624	1	45	4,762	0.0	
WP CAREY INC	0.771	1	91	9,623	0.0	
WELLTOWER INC	1	2	168	17,701	0.1	
WEYERHAEUSER CO	2	4	130	13,698	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	32	61	4,890	514,578	
	銘 柄 数 < 比 率 >	33	33	—	<1.9%>	
(カナダ)			千カナダドル			
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1	2	37	3,061	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	1	2	37	3,061	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			
		口 数	口 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(ユーロ…フランス)		千口	千口	千ユーロ	千円
KLEPIERRE		1	1	22	2,766
GECINA SA		0.19	0.267	34	4,290
COVIVIO		0.315	0.366	22	2,763
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		0.387	1	50	6,312
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	1	3	129	16,132
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.1%>
(イギリス)				千英ポンド	
BRITISH LAND CO PLC		4	6	30	4,255
SEGRO PLC		5	7	71	9,849
LAND SECURITIES GROUP PLC		3	4	30	4,283
小 計	口 数 ・ 金 額	13	19	132	18,387
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.1%>
(オーストラリア)				千豪ドル	
MIRVAC GROUP		16	28	67	5,177
GPT GROUP		8	14	63	4,895
STOCKLAND		10	19	87	6,663
DEXUS		4	7	65	4,982
GOODMAN GROUP		5	10	207	15,865
SCENTRE GROUP		17	35	84	6,503
小 計	口 数 ・ 金 額	63	116	575	44,088
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<0.2%>
(香港)				千香港ドル	
LINK REIT		6	15	1,001	13,593
小 計	口 数 ・ 金 額	6	15	1,001	13,593
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>
(シンガポール)				千シンガポールドル	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		17	47	90	7,079
小 計	口 数 ・ 金 額	17	47	90	7,079
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>
合 計	口 数 ・ 金 額	136	266	—	616,921
	銘 柄 数 < 比 率 >	49	49	—	<2.2%>

(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。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引		百万円	百万円
		S&P 500 EMIN	559	—
		DJ EU STX 50	126	—
		FTSE 100 IDX	102	—

(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。

○投資信託財産の構成

(2020年11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	26,309,192	94.4
投資証券	616,921	2.2
コール・ローン等、その他	946,600	3.4
投資信託財産総額	27,872,713	100.0

(注) 当期末における外貨建純資産（27,707,241千円）の投資信託財産総額（27,872,713千円）に対する比率は99.4%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=105.21円、1カナダドル=80.83円、1ユーロ=124.27円、1英ポンド=138.52円、1スイスフラン=115.16円、1スウェーデンクローナ=12.19円、1ノルウェークローネ=11.62円、1デンマーククローネ=16.69円、1豪ドル=76.56円、1ニュージーランドドル=71.81円、1香港ドル=13.57円、1シンガポールドル=78.11円、1イスラエルシェケル=31.23円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年11月10日現在)

項 目	当 期 末 円
(A) 資産	27,872,713,349
コール・ローン等	516,432,101
株式(評価額)	26,309,192,624
投資証券(評価額)	616,921,338
未収入金	39,659,716
未収配当金	20,274,280
差入委託証拠金	370,233,290
(B) 負債	129,583,633
未払解約金	129,583,452
未払利息	181
(C) 純資産総額(A－B)	27,743,129,716
元本	9,631,640,362
次期繰越損益金	18,111,489,354
(D) 受益権総口数	9,631,640,362口
1万口当たり基準価額(C/D)	28,804円

(注) 当親ファンドの期首元本額は5,410,289,257円、期中追加設定元本額は5,689,619,244円、期中一部解約元本額は1,468,268,139円です。

<元本の内訳>

東京海上セレクション・外国株式インデックス	8,504,508,009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>	806,265,359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>	102,870,450円
TMA外国株式インデックスVA<適格機関投資家限定>	72,154,992円
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	68,978,866円
L P S 4資産分散ファンド(成長重視型)	18,861,257円
L P S 4資産分散ファンド(積極型)	17,789,669円
L P S 4資産分散ファンド(バランス型)	12,641,435円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035	9,390,477円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065	5,886,369円
L P S 4資産分散ファンド(安定重視型)	4,220,755円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	3,066,669円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	2,681,751円
L P S 4資産分散ファンド(慎重型)	2,324,304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。

○損益の状況 (2019年11月12日～2020年11月10日)

項 目	当 期 円
(A) 配当等収益	354,097,089
受取配当金	351,790,667
受取利息	386,715
その他収益金	1,962,216
支払利息	△ 42,509
(B) 有価証券売買損益	2,150,357,217
売買益	4,074,243,949
売買損	△ 1,923,886,732
(C) 先物取引等取引損益	126,326,334
取引益	303,848,413
取引損	△ 177,522,079
(D) 保管費用等	△ 12,646,522
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	2,618,134,118
(F) 前期繰越損益金	8,920,807,923
(G) 追加信託差損益金	8,894,718,959
(H) 解約差損益金	△ 2,322,171,646
(I) 計(E+F+G+H)	18,111,489,354
次期繰越損益金(I)	18,111,489,354

(注) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (G)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) (H)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

2020年10月24日付で、ヘッジ目的の場合等を除き、デリバティブ取引による運用を行っていないことを明確にするため、所要の約款変更を行いました。

TMA外国株式マザーファンド

運用報告書 第19期（決算日 2020年3月23日）

（計算期間 2019年3月21日～2020年3月23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		ベンチマーク		株組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
15期(2016年3月22日)	18,465	△10.8	2,316.96	△10.8	96.2	1.3	22,199
16期(2017年3月21日)	21,457	16.2	2,712.70	17.1	97.5	0.5	25,306
17期(2018年3月20日)	23,885	11.3	2,957.43	9.0	96.5	—	27,782
18期(2019年3月20日)	26,767	12.1	3,241.18	9.6	97.7	—	31,118
19期(2020年3月23日)	22,953	△14.2	2,579.30	△20.4	96.9	—	26,451

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		株組入比率	投資信託証券組入比率
	騰落	率	騰落	率		
(期首)	円	%		%	%	%
2019年3月20日	26,767	—	3,241.18	—	97.7	—
3月末	26,442	△1.2	3,180.40	△1.9	97.7	—
4月末	27,910	4.3	3,325.57	2.6	98.0	—
5月末	26,428	△1.3	3,140.70	△3.1	97.2	—
6月末	27,353	2.2	3,240.28	△0.0	97.4	—
7月末	28,193	5.3	3,328.93	2.7	97.1	—
8月末	27,195	1.6	3,165.56	△2.3	96.9	—
9月末	27,413	2.4	3,275.15	1.0	96.4	—
10月末	28,542	6.6	3,394.32	4.7	96.7	—
11月末	29,686	10.9	3,523.72	8.7	97.7	—
12月末	30,566	14.2	3,631.40	12.0	98.1	—
2020年1月末	30,986	15.8	3,624.06	11.8	97.5	—
2月末	28,999	8.3	3,369.37	4.0	97.7	—
(期末)						
2020年3月23日	22,953	△14.2	2,579.30	△20.4	96.9	—

(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、基準価額への反映を考慮して、前日の値を用いています。

○運用経過

(2019年3月21日～2020年3月23日)

■期中の基準価額等の推移

期 首：26,767円
 期 末：22,953円
 騰落率：△14.2%

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・米中通商協議進展への期待
- ・FRB（米連邦準備制度理事会）による金融緩和

マイナス要因

- ・米中貿易摩擦の激化への懸念
- ・新型コロナウイルスの世界的な感染拡大

■投資環境

当ファンドが投資対象とする海外の主要株式市場は下落しました。

前半は、2019年3月の米国ISM（供給管理協会）製造業景況感指数が事前予想を上回るなど堅調な経済指標が好感された一方で、米中が互いに報復関税を掛け合うなど米中貿易摩擦の激化が懸念され、海外株式市場はおおむね横ばいで推移しました。

後半は、FRBが利下げを実施したことが好感されたほか、米中通商協議進展への期待などから、海外株式市場は上昇しました。しかし、中国で発生した新型コロナウイルスの感染が世界的に拡大し、世界的な社会の混乱や各国の感染拡大防止策が経済に悪影響を及ぼすとの見方が広がり、海外株式市場は急落しました。

■ポートフォリオについて

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。

地域配分は、北米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）とする方針を中心に、銘柄魅力度も考慮した戦略としました。

業種配分では、新薬開発案件の良好な見通しを評価したヘルスケアセクターや個別銘柄の魅力度が相対的に高かった一般消費財・サービスセクターなどをオーバーウェイトとしました。一方、個別銘柄の魅力度が相対的に低かった情報技術セクターや不動産セクターなどをアンダーウェイトとしました。

以上の運用の結果、基準価額は14.2%下落しました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は△14.2%となり、ベンチマークであるMSCIコクサイ指数（円ヘッジなし・円ベース）の騰落率△20.4%を、6.2%上回りました。

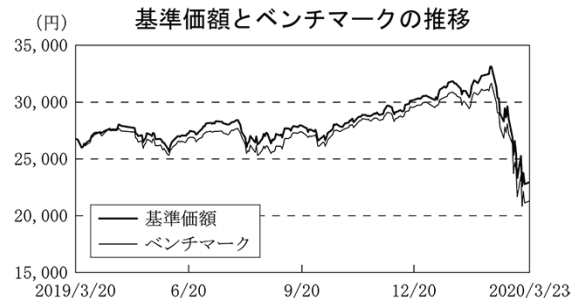
（主な差異要因）

プラス要因

- ・金融、一般消費財・サービス、資本財・サービスセクターなどにおける銘柄選択効果

マイナス要因

- ・特にありません。



（注）ベンチマークは、期首（2019年3月20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）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。

○今後の運用方針

海外株式市場は、米中貿易摩擦や新型コロナウイルスの感染拡大による先行き不透明感の高まり、2020年の米大統領選を控えて立候補者の政策リスクに注目が集まりやすいことを背景に、当面はボラティリティ（変動性）が大きい展開を予想します。株価急落を受けて、割高な米国株式の株価バリュエーションは修正されたものの、米国企業の業績も新型コロナウイルスの影響を受けることが見込まれ、増益基調への回復時期が先送りになると考えています。

しかし、FRBは経済の下支えのために適切に行動することを表明しているほか、トランプ米政権下の財政支出拡大も株価の下支え要因となり、海外株式市場は中長期的には緩やかな上昇基調に戻ると想定しています。

このような見通しのもと、引き続き、北米地域をオーバーウェイト、欧州地域をアンダーウェイトとします。セクター配分は、一般消費財・サービス、ヘルスケア、資本財・サービスセクターをオーバーウェイト、不動産、金融、情報技術セクターなどをアンダーウェイトの方針とします。銘柄選択においては、競争優位性が高く、利益成長性などの観点から割安と判断できる銘柄に投資する方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2019年3月21日～2020年3月23日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 19 (19)	% 0.066 (0.066)	(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
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	3 (3)	0.011 (0.011)	(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
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	3 (3) (0)	0.011 (0.011) (0.000)	(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
合 計	25	0.088	
期中の平均基準価額は、28,309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

(2019年3月21日～2020年3月23日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 3,402 (798)	千米ドル 56,457 (956)	百株 3,173 (173)	千米ドル 55,314 (956)
	カナダ	213 (117)	千カナダドル 963 (515)	— (358)	千カナダドル — (516)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	—	—	31	277
	イタリア	254	372	—	—
	フランス	41 (4)	498 (—)	—	—
	スペイン	—	—	110	1,786
	ベルギー	228	1,312	228	1,533
	イギリス	2,045	千英ポンド 4,209	253	千英ポンド 239
	スイス	63	千スイスフラン 2,269	38	千スイスフラン 2,951
	スウェーデン	—	千スウェーデンクローネ —	2,780	千スウェーデンクローネ 59,084
	デンマーク	172	千デンマーククローネ 5,309	553	千デンマーククローネ 12,275
	香港	1,327	千香港ドル 20,504	—	千香港ドル —

(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。

○株式売買比率

(2019年3月21日～2020年3月23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	15,341,796千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	32,042,444千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.47

(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

(2019年3月21日～2020年3月23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

(2020年3月23日現在)

外国株式

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等
		株数	評価額		
			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	
ACADIA PHARMACEUTICALS INC	198	198	660	73,221	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	276	337	9,952	1,102,986	ソフトウェア・サービス
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	183	240	1,928	213,705	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC-CL C	41	48	5,147	570,405	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL A	50	52	5,554	615,570	メディア・娯楽
AMAZON.COM INC	72	77	14,214	1,575,294	小売
AMERICAN ELECTRIC POWER	—	49	350	38,798	公益事業
APACHE CORP	100	100	48	5,352	エネルギー
BALL CORP	100	100	548	60,829	素材
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	120	120	876	97,144	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOGEN INC	75	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLUEBIRD BIO INC	80	80	388	43,086	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOEING CO	—	225	2,137	236,902	資本財
BOOKING HOLDINGS INC	11	—	—	—	小売
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS INC	461	284	2,384	264,302	消費者サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	50	—	—	—	素材
CHEVRONTXACO CORP	152	152	902	100,040	エネルギー
CINTAS CORP	137	—	—	—	商業・専門サービス
CONOCOPHILLIPS	100	100	268	29,744	エネルギー
CONSTELLATION BRANDS INC-A	290	290	3,471	384,689	食品・飲料・タバコ
CORTEVA INC	—	57	130	14,458	素材
THE WALT DISNEY CO	551	240	2,063	228,679	メディア・娯楽
DOMINION ENERGY INC	40	40	268	29,797	公益事業
DOW INC	—	57	158	17,609	素材
DOWDUPONT INC	173	—	—	—	素材
DUKE ENERGY CORP	70	100	684	75,800	公益事業
DUPONT DE NEMOURS INC	—	57	182	20,196	素材
EOG RESOURCES INC	122	122	425	47,171	エネルギー
EQT CORPORATION	60	60	44	4,953	エネルギー
ECOLAB INC	—	15	212	23,584	素材
EXELON CORP	—	85	263	29,201	公益事業
EXXON MOBIL CORPORATION	240	323	1,057	117,192	エネルギー
FACEBOOK INC-A	461	432	6,468	716,820	メディア・娯楽
FIRST REPUBLIC BANK/CA	539	577	4,591	508,795	銀行
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	182	121	2,263	250,792	ソフトウェア・サービス
GILEAD SCIENCES INC	326	458	3,355	371,835	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)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				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	
HDFC Bank Ltd		583	1,250	4,472	495,642	銀行
HALLIBURTON CO		120	120	60	6,715	エネルギー
HOLLYFRONTIER CORP		86	86	191	21,233	エネルギー
HONEYWELL INTERNATIONAL INC		449	—	—	—	資本財
INTERNATIONAL PAPER CO		50	50	147	16,351	素材
KINDER MORGAN INC		120	120	148	16,423	エネルギー
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A		465	436	6,583	729,594	家庭用品・パーソナル用品
LOCKHEED MARTIN CORP		214	248	7,222	800,370	資本財
MSCI INC		467	308	7,486	829,660	各種金融
MASTERCARD INC-CLASS A		469	374	7,907	876,265	ソフトウェア・サービス
MERCK & CO. INC.		—	440	3,139	347,957	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC		1,028	871	3,773	418,142	食品・飲料・タバコ
MOTOROLA SOLUTIONS INC		208	245	3,346	370,908	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NEXTERA ENERGY INC		50	50	958	106,248	公益事業
NIKE INC -CL B		362	427	2,880	319,174	耐久消費財・アパレル
NVIDIA CORP		203	226	4,649	515,307	半導体・半導体製造装置
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP		80	—	—	—	エネルギー
PPG INDUSTRIES INC		30	30	239	26,503	素材
PPL CORPORATION		306	306	601	66,702	公益事業
PHILLIPS 66		—	47	227	25,183	エネルギー
PIONEER NATURAL RESOURCES CO		30	30	185	20,532	エネルギー
S&P GLOBAL INC		—	286	5,971	661,749	各種金融
SVB FINANCIAL GROUP		77	—	—	—	銀行
SALESFORCE.COM INC		435	570	7,942	880,237	ソフトウェア・サービス
SCHLUMBERGER LTD		100	100	142	15,825	エネルギー
SEATTLE GENETICS INC		140	157	1,567	173,743	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE		—	6	247	27,441	素材
SIGNATURE BANK/NEW YORK NY		156	156	1,258	139,427	銀行
SOUTHERN CO		95	95	440	48,807	公益事業
STARBUCKS CORP		598	576	3,342	370,418	消費者サービス
STRYKER CORP		170	169	2,355	261,038	ヘルスケア機器・サービス
TJX COMPANIES INC		842	1,114	4,163	461,345	小売
Taiwan Semiconductor Manufacturing		199	199	886	98,202	半導体・半導体製造装置
UNITEDHEALTH GROUP INC		367	435	8,986	995,902	ヘルスケア機器・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC		197	—	—	—	電気通信サービス
VERISK ANALYTICS INC		527	—	—	—	商業・専門サービス
VISA INC-CLASS A SHARES		—	530	7,781	862,400	ソフトウェア・サービス
MEDTRONIC PLC		191	273	2,114	234,346	ヘルスケア機器・サービス
LINDE PLC		33	33	499	55,331	素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	14,707	15,561	172,930	19,164,103	
		63	65	—	<72.4%>	
(カナダ)				千カナダドル		
DOLLARAMA INC		1,547	1,631	6,005	460,249	小売
ENBRIDGE INC		130	130	481	36,913	エネルギー
GOLDCORP INC		358	—	—	—	素材
NEWMONT CORPORATION		—	117	678	51,969	素材
SUNCOR ENERGY INC		—	129	207	15,887	エネルギー
TC ENERGY CORP		—	100	527	40,450	エネルギー
TRANSCANADA CORP		100	—	—	—	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,135	2,107	7,900	605,470	
		4	5	—	<2.3%>	

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	
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
E.ON SE		500	500	413	48,950	公益事業
BASF SE		132	132	538	63,763	素材
SYMRISE AG		81	50	419	49,696	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	713	682	1,371	162,410	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.6%>	
(ユーロ…イタリア)						
ENEL SPA		1,000	1,000	588	69,731	公益事業
ENI SPA		—	254	185	21,934	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	1,000	1,254	774	91,666	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	<0.3%>	
(ユーロ…フランス)						
ENGIE		80	80	83	9,856	公益事業
TOTAL SA		214	214	535	63,349	エネルギー
AIR LIQUIDE		—	45	474	56,126	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	294	339	1,092	129,332	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	3	—	<0.5%>	
(ユーロ…オランダ)						
KONINKLIJKE DSM NV		50	50	474	56,150	素材
AKZO NOBEL		53	53	262	31,037	素材
FLOW TRADERS		203	203	501	59,371	各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額	306	306	1,237	146,559	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.6%>	
(ユーロ…スペイン)						
IBERDROLA SA		700	700	611	72,443	公益事業
AENA SME SA		110	—	—	—	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	810	700	611	72,443	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<0.3%>	
(ユーロ…アイルランド)						
KERRY GROUP PLC-A		162	162	1,684	199,497	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	162	162	1,684	199,497	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.8%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	3,285	3,443	6,772	801,908	
	銘柄 数 < 比 率 >	12	13	—	<3.0%>	
(イギリス)				千英ポンド		
ASHTED GROUP PLC		857	2,597	3,783	485,919	資本財
ST JAMES'S PLACE PLC		1,801	2,050	1,547	198,762	各種金融
BP PLC		1,400	1,400	352	45,252	エネルギー
ASTRAZENECA PLC		448	448	3,087	396,454	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS		542	542	575	73,932	エネルギー
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		607	663	3,994	512,983	家庭用品・パーソナル用品
NATIONAL GRID PLC		732	479	420	54,017	公益事業
BEAZLEY PLC		1,784	1,784	632	81,193	保険
JOHNSON MATTHEY PLC		97	97	181	23,346	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	8,268	10,060	14,576	1,871,862	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	9	—	<7.1%>	
(スイス)				千スイスフラン		
GIVAUDAN-REG		—	1	291	32,761	素材
ROCHE HOLDING AG-GENUSSS		188	208	6,088	684,004	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LONZA GROUP AG-REG		—	42	1,428	160,435	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PARTNERS GROUP HOLDING AG		38	—	—	—	各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額	226	251	7,807	877,201	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	3	—	<3.3%>	

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
(スウェーデン) ASSA ABLOY AB-B		百株 2,780	百株 —	千スウェーデンクローネ —	千円 —	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,780 1	— —	— —	— < — % >	
(ノルウェー) EQUINOR ASA YARA INTERNATIONAL ASA		450 60	450 60	千ノルウェークローネ 5,028 1,900	47,270 17,861	エネルギー 素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	510 2	510 2	6,928 —	65,132 < 0.2 % >	
(デンマーク) H LUNDBECK A/S NOVO NORDISK A/S-B		434 641	— 694	千デンマーククローネ — 24,938	— 395,281	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,075 2	694 1	24,938 —	395,281 < 1.5 % >	
(オーストラリア) BHP GROUP LIMITED CSL LIMITED RIO TINTO LIMITED HUB24 LTD		400 117 100 1,220	400 117 100 1,220	千豪ドル 1,080 3,169 820 959	68,605 201,250 52,070 60,930	素材 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 素材 各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,837 4	1,837 4	6,029 —	382,856 < 1.4 % >	
(香港) Ping An Insurance Group Co Sands China Ltd TENCENT HOLDINGS LIMITED		5,410 7,720 593	6,385 7,720 945	千香港ドル 46,993 22,156 33,982	671,538 316,614 485,605	保険 消費者サービス ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	13,723 3	15,050 3	103,132 —	1,473,759 < 5.6 % >	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	48,549 102	49,516 105	— —	25,637,576 < 96.9 % >	

(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、合計欄のくゝ内は、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。

○投資信託財産の構成

(2020年3月23日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 25,637,576	% 96.5
コール・ローン等、その他	918,147	3.5
投資信託財産総額	26,555,723	100.0

(注) 当期末における外貨建純資産（25,799,896千円）の投資信託財産総額（26,555,723千円）に対する比率は97.2%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=110.82円、1カナダドル=76.64円、1ユーロ=118.41円、1英ポンド=128.42円、1スイスフラン=112.35円、1スウェーデンクローネ=10.63円、1ノルウェークローネ=9.40円、1デンマーククローネ=15.85円、1豪ドル=63.50円、1香港ドル=14.29円、1シンガポールドル=76.04円、1インドルピー=1.48円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年3月23日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	26,555,723,233
コール・ローン等	875,842,892
株式(評価額)	25,637,576,153
未収配当金	42,304,188
(B) 負債	103,794,767
未払解約金	103,793,399
未払利息	1,368
(C) 純資産総額(A－B)	26,451,928,466
元本	11,524,425,171
次期繰越損益金	14,927,503,295
(D) 受益権総口数	11,524,425,171口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,953円

(注) 当親ファンドの期首元本額は11,625,722,983円、期中追加設定元本額は2,585,578,792円、期中一部解約元本額は2,686,876,604円です。

(元本の内訳)

東京海上セレクション・外国株式	8,718,492,628円
東京海上セレクション・バランス50	1,235,976,208円
東京海上セレクション・バランス70	1,068,164,701円
東京海上セレクション・バランス30	381,571,416円
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	54,936,679円
TMAバランス25VA(適格機関投資家限定)	42,847,379円
TMAバランス50VA(適格機関投資家限定)	17,404,262円
TMAバランス75VA(適格機関投資家限定)	5,031,898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。

○損益の状況 (2019年3月21日～2020年3月23日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	454,365,419
受取配当金	448,133,416
受取利息	633,214
その他収益金	6,027,710
支払利息	△ 428,921
(B) 有価証券売買損益	△ 4,771,287,463
売買益	1,809,213,676
売買損	△ 6,580,501,139
(C) 保管費用等	△ 3,789,508
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 4,320,711,552
(E) 前期繰越損益金	19,492,495,110
(F) 追加信託差損益金	4,693,380,919
(G) 解約差損益金	△ 4,937,661,182
(H) 計(D+E+F+G)	14,927,503,295
次期繰越損益金(H)	14,927,503,295

(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

弊社ホームページアドレスを一部変更したことに伴い、2019年10月1日付で所要の約款変更を行いました。