【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2026年９月18日
【発行者名】	東京海上アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長　　長澤　和哉
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目８番２号
【事務連絡者氏名】	尾崎　正幸
【電話番号】	０３－３２１２－８４２１
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	東京海上・世界資産バランスファンド（毎月決算型）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】	上限　１兆円
【縦覧に供する場所】	該当なし

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】
東京海上・世界資産バランスファンド（毎月決算型）
※愛称を「円奏会ワールド」とします。
※上記を以下「当ファンド」または「ファンド」といいます。

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】
追加型証券投資信託の受益権です。
当ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定に基づく投資信託の受益権であり、受益権の帰属は、後述の「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第２条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社である東京海上アセットマネジメント株式会社（以下「委託会社」といいます。）は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。なお、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。
当初の１口当たり元本は１円です。
委託会社の依頼により、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

(3)【発行（売出）価額の総額】
１兆円を上限とします。

(4)【発行（売出）価格】
取得申込受付日の翌営業日の基準価額
基準価額は、販売会社または委託会社にお問い合わせください。
●委託会社のお問い合わせ先（以下「委託会社サービスデスク」といいます。）
東京海上アセットマネジメント　サービスデスク
０１２０－７１２－０１６（営業日の９時～17時）
ホームページ
https://www.tokiomarineam.co.jp/

(5)【申込手数料】
① 発行価格に1.65%（税抜1.5%）を上限として販売会社が定める率を乗じて得た額とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。申込手数料には、消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）が含まれます。
② 分配金再投資コース（下記「(6)申込単位」をご参照ください。）の収益分配金を再投資する場合は、無手数料とします。

(6)【申込単位】
① 申込方法には、収益分配金の受取方法によって、以下の２種類のコースがあります。

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

② 申込単位は販売会社が定めます。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
③ 分配金再投資コースにおいて収益分配金を再投資する場合は、１口単位とします。

(7)【申込期間】

2026年９月19日から2027年３月23日まで
※申込期間は、上記期間満了前に委託会社が有価証券届出書を提出することにより更新されます。

(8)【申込取扱場所】

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

(9)【払込期日】

取得申込者は、申込金（発行価格に取得申込口数を乗じて得た額に申込手数料を加算した申込時の支払総額をいいます。）を販売会社所定の期日までに販売会社に支払うものとします。
各取得申込日の発行価額の総額は各追加信託が行われる日に、販売会社から、委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定する当ファンドの口座に振込まれます。

(10)【払込取扱場所】

申込金は、お申込みの販売会社にお支払いください。

(11)【振替機関に関する事項】

当ファンドの受益権の振替機関は下記の通りです。
　株式会社証券保管振替機構

(12)【その他】

該当ありません。

第二部【ファンド情報】
第１【ファンドの状況】
１【ファンドの性格】
(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

① ファンドの目的
信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

② 基本的性格
当ファンドは、追加型投信／海外／資産複合に属します。
当ファンドの商品分類表および属性区分表は、以下の通りです。

商品分類表

単位型投信・追加型投信	投資対象地域	投資対象資産 （収益の源泉）
単位型投信 追加型投信	国　　内 海　　外 内　　外	株　　式 債　　券 不動産投信 その他資産 （　　） 資産複合

属性区分表

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

※当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。
※投資形態が、ファミリーファンドまたはファンド・オブ・ファンズに該当する場合、投資信託証券を通じて投資することとなりますので、商品分類表と属性区分表の投資対象資産が異なります。
※属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しています。

商品分類の定義

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

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

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

属性区分の定義

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

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

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

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

③ 信託金の限度額

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

④ ファンドの特色

1 主として、マザーファンドへの投資を通じて、海外の複数の資産（債券、株式、REIT）に分散投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

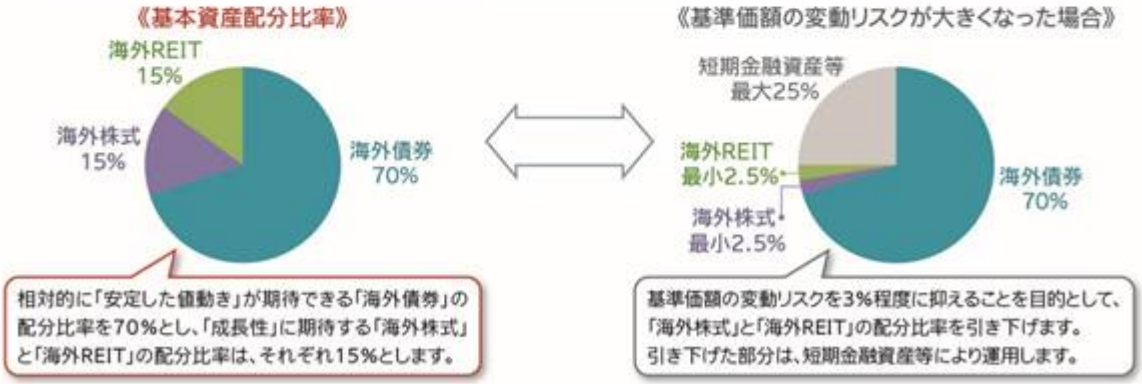
資産	マザーファンド
海外債券	東京海上・外貨建て投資適格債券マザーファンド(為替ヘッジあり)
海外株式	TMA高配当・低ボラティリティ外国株マザーファンド(為替ヘッジあり)
海外REIT	東京海上・世界REITマザーファンド(為替ヘッジあり)

2 各資産への配分比率は、海外債券70%、海外株式15%、海外REIT15%を基本とします。

- 上記の資産配分比率を基本としますが、ファンドの基準価額の変動リスクが大きくなった場合には、基準価額の変動リスクを年率3%※程度に抑制することを目標として、海外株式と海外REITの資産配分比率をそれぞれ引き下げ、その引き下げた部分は短期金融資産等により運用します。(海外株式と海外 REIT の資産配分は、ほぼ同じ比率とします。)

※上記の数値は、ファンドのリスク水準の目標値であり、目標が達成されることを約束・保証するものではありません。また、ファンドのリターンの目標を意味するものではありません。基準価額の変動リスクを目標通りに抑えることができたかどうかにかかわらず、運用成績はマイナスとなることがあります。将来的に市場環境が大きく変動した場合等には、事前にお知らせすることなく、目標リスクの水準(年率3%程度)を見直すことがあります。

ファンドの資産配分比率のイメージ



※配分比率調整は、海外株式と海外REITの資産配分比率がほぼ同じ比率となるように行います。
※組入資産の価格変動や市況の動向等によっては、各資産の実際の組入比率は上記比率と異なる場合があります。
※上図は、実際のファンドの運用を示すものではありません。

次ページへ続く

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

価格変動リスクとは

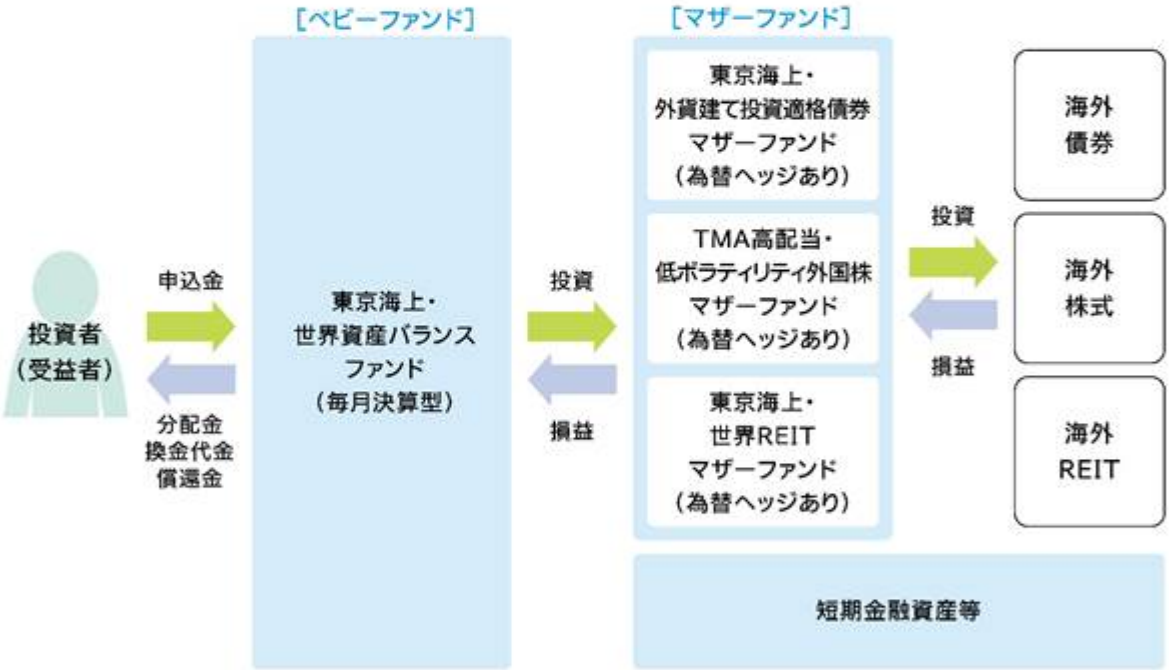
価格が下落した場合だけでなく、上昇した場合も含めた「値動きの振れ幅の程度」をいいます。
リスクの大小を数値で表す場合、一般的には「標準偏差」を用います。標準偏差とは、価格の変化率（リターン）のばらつき度合いを示す指標です。
標準偏差が小さいほど値動きが緩やかでリスクは小さく、標準偏差が大きいほど値動きは荒くリスクが大きいことを示します。

3 外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行うことにより、為替変動リスクの低減を図ります。

※為替ヘッジを行うことで、為替変動リスクの低減を図りますが、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。
※一般的に、円金利がヘッジ対象通貨の金利よりも低い場合、これらの金利差相当分のヘッジコストが発生します。ただし、為替市場における需給の影響等によっては、金利差相当分以上のヘッジコストがかかる場合があります。

ファンドの仕組み

- ファミリーファンド方式により運用を行います。



※「東京海上・外貨建て投資適格債券マザーファンド（為替ヘッジあり）」において、海外債券および為替取引等の運用の指図に関する権限を「ウエスタン・アセット・マネジメント株式会社」に委託します。「ウエスタン・アセット・マネジメント株式会社」は、2026年10月1日付で、「フランクリン・テンプルトン・ジャパン株式会社」を存続会社として合併する予定です。（以下同じ。）また、同社は、運用の指図権限の一部を「ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・エルエルシー」および「ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・リミテッド」に再委託します。
※「ファミリーファンド方式」とは、受益者の投資資金をベビーファンドとしてまとめ、その資金を主としてマザーファンドに投資することにより、実質的な運用をマザーファンドにて行う方式です。ベビーファンドがマザーファンドに投資するに際しての投資コストはかかりません。また、他のベビーファンドが、マザーファンドへ投資することがあります。

次ページへ続く

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

各マザーファンドの主な特色

東京海上・外貨建て投資適格債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

◇海外の投資適格債券（先進国の国債・物価連動国債・社債および米ドル建ての新興国国債等）に幅広く投資を行い、為替ヘッジ後の円ベースで信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行います。

◇投資する債券は、取得時においてBBB格相当以上の格付を取得している債券、もしくはそれらと同等の信用力を有すると考えられる債券を投資対象とします。

◇運用にあたっては、金利リスクと信用リスクを分散することでポートフォリオ全体の価格変動リスクを抑えるとともに、為替ヘッジ後の円ベースでのリターンを勘案し、投資銘柄を決定します。

◇信託財産の効率的な運用に資するため、国債先物取引等の買建て等を行う場合があります。

◇外貨建資産については、原則として、為替ヘッジを行うことにより為替変動リスクの低減を図ります。

◇ウエスタン・アセット・マネジメント株式会社に、海外債券および為替取引等の運用指図に関する権限を委託します。また、同社は、運用の指図権限の一部をウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・エルエルシーおよびウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・リミテッドに再委託します。

ウエスタン・アセット
設立：1971年、本社：米国カリフォルニア州
ウエスタン・アセット・マネジメント株式会社（ウエスタン・アセットの日本法人）
ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・エルエルシー（ウエスタン・アセットの米国法人）
ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・リミテッド（ウエスタン・アセットの英国法人）

・ウエスタン・アセットは、フランクリン・リソーシズ・インク傘下の債券運用会社です。
・世界各地に運用拠点を展開しており、世界のお客様に対して、幅広い運用戦略に関する多様なサービスを提供しています。

TMA高配当・低ボラティリティ外国株マザーファンド（為替ヘッジあり）

◇外国の株式の中から、流動性や信用リスク等を勘案して選定した銘柄に投資します。

◇ポートフォリオ全体の配当利回りを高める戦略と、最小分散ポートフォリオによる低ボラティリティ戦略を組み合わせることで、ポートフォリオ全体のボラティリティをMSCIコクサイ指数（配当込み、円ヘッジベース）のボラティリティより低く抑えつつ、中長期的にMSCIコクサイ指数（配当込み、円ヘッジベース）と同程度のリターンをめざします。

◇原則として、株式への組入比率を高位に維持します。

◇外貨建資産については、原則として、為替ヘッジを行うことにより為替変動リスクの低減を図ります。

東京海上・世界REITマザーファンド（為替ヘッジあり）

◇海外の上場REITに投資を行い、信託財産の中長期的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。

◇運用にあたっては、流動性の高い銘柄群の中から信用格付が高く価格変動リスクが相対的に低いと判断される銘柄を中心に選定しつつ、投資効率を重視したポートフォリオの構築を行います。

◇外貨建資産については、原則として、為替ヘッジを行うことにより為替変動リスクの低減を図ります。

次ページへ続く

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

主な投資制限

株　　式	株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。
外貨建資産	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

分配方針

◎毎月決算を行います。

- 毎月23日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、原則として次の方針に基づき分配を行います。

分配対象額は、経費控除後の、繰越分を含めた配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。
収益分配金額は、委託会社が基準価額の水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、収益分配を行わないことがあります。

《イメージ図》

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

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

次ページへ続く

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

収益分配金に関する留意事項

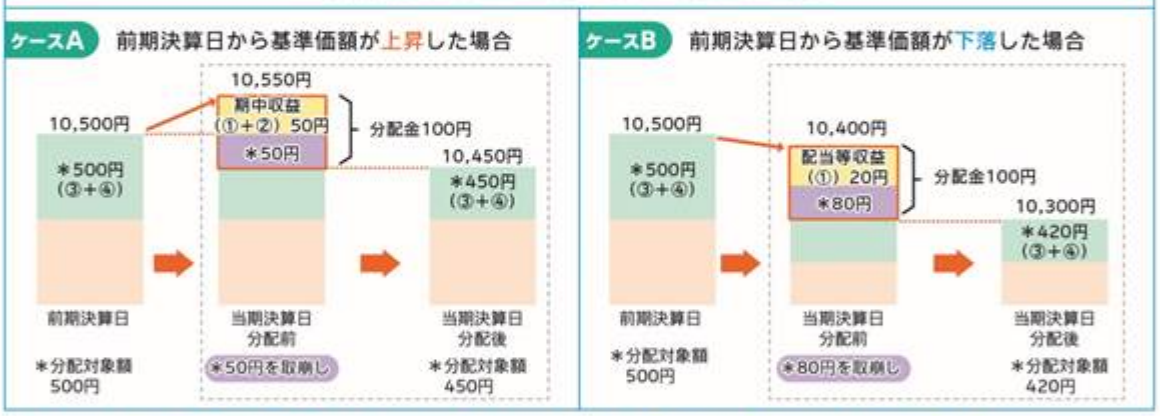
- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンドの純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

分配金が支払われるイメージ

- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

※分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。
分配対象額とは、
①配当等収益(経費控除後)　②評価益を含む売買益(経費控除後)　③分配準備積立金　④収益調整金　です。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合



①上記はイメージ図であり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご留意ください。

- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また元本払戻金(特別分配金)部分は非課税扱いとなります。

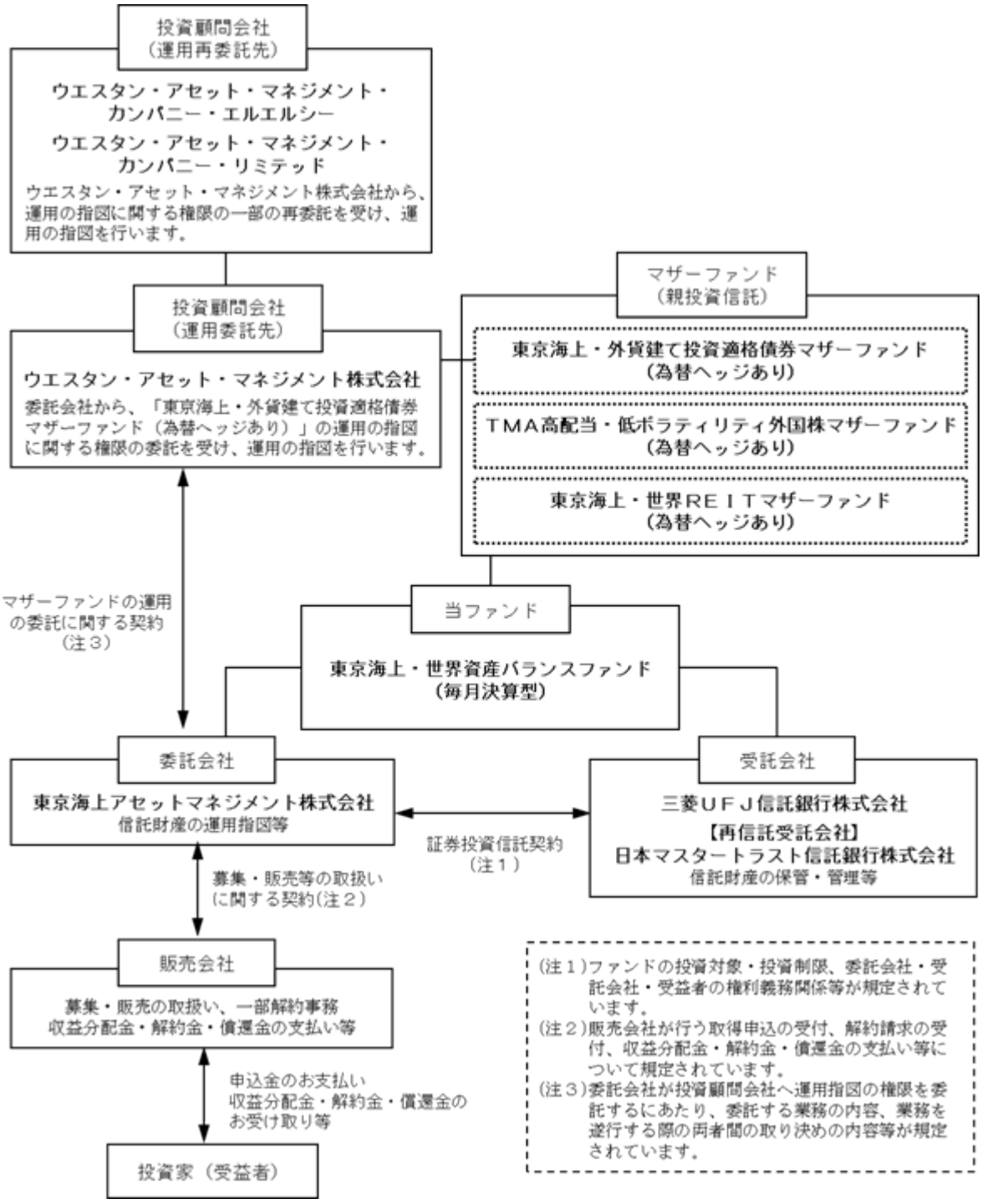
普通分配金　個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。
元本払戻金(特別分配金)　個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

(2)【ファンドの沿革】

2017年７月12日　　信託契約締結、ファンドの設定、運用開始

(3)【ファンドの仕組み】

① ファンドの仕組み



※「ウエスタン・アセット・マネジメント株式会社」は、2026年10月1日付で、「フランクリン・テンプルトン・ジャパン株式会社」を存続会社として合併する予定です。

② 委託会社の概況

・名称　　東京海上アセットマネジメント株式会社

・資本金の額　20億円（2026年６月末日現在）

・会社の沿革

1985年12月　東京海上グループ（現：東京海上日動グループ）等の出資により、資産運用ビジネスの戦略的位置付けで、東京海上エム・シー投資顧問株式会社の社名にて資本金２億円で設立

1987年２月　投資顧問業者として登録

同年６月　投資一任業務認可取得

1991年４月　国内および海外年金の運用受託を開始

1998年５月　東京海上アセットマネジメント投信株式会社に社名変更し、投資信託法上の委託会社としての免許取得

2007年９月　金融商品取引業者として登録

2014年４月　東京海上アセットマネジメント株式会社に社名変更

2016年10月　東京海上不動産投資顧問株式会社と合併

・大株主の状況（2026年６月末日現在）

株主名	住所	所有株数	所有比率
東京海上ホールディングス株式会社	東京都千代田区大手町二丁目６番４号	38,300株	100.0%

２【投資方針】

(1)【投資方針】

１．基本方針

当ファンドは、主として以下の親投資信託（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券に投資を行い、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。

東京海上・外貨建て投資適格債券マザーファンド（為替ヘッジあり）受益証券
ＴＭＡ高配当・低ボラティリティ外国株マザーファンド（為替ヘッジあり）受益証券
東京海上・世界ＲＥＩＴマザーファンド（為替ヘッジあり）受益証券

２．運用方法

(1) 主要投資対象

主として各マザーファンド受益証券および短期金融資産に投資します。なお、有価証券等の資産に直接投資することがあります。

(2) 投資態度

＜2026年９月30日まで＞

①主として、海外の債券・株式・不動産投資信託（一般社団法人資産運用業協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。以下「ＲＥＩＴ」といいます。）のそれぞれを主要投資対象として運用する各マザーファンド受益証券に投資します。

②各マザーファンド受益証券への投資を通じて、海外の複数の資産（債券・株式・ＲＥＩＴ）に分散投資します。

③各資産への投資比率は、以下の資産配分比率を基本とします。

債券	東京海上・外貨建て投資適格債券マザーファンド（為替ヘッジあり）	70%
株式	ＴＭＡ高配当・低ボラティリティ外国株マザーファンド（為替ヘッジあり）	15%
ＲＥＩＴ	東京海上・世界ＲＥＩＴマザーファンド（為替ヘッジあり）	15%

④上記の資産配分比率を基本としますが、基準価額の変動リスクを一定の水準に抑制することを目標として、株式とＲＥＩＴの資産配分比率をそれぞれ引き下げ、短期金融資産を組入れる場合があります。（株式とＲＥＩＴの資産配分は、ほぼ同じ比率とします。）

⑤当ファンドの運用は、ファミリーファンド方式により行います。したがって、実質的な運用は、マザーファンドで行うこととなります。

⑥東京海上・外貨建て投資適格債券マザーファンド（為替ヘッジあり）における海外債券および為替取引等については、ウエスタン・アセット・マネジメント株式会社に運用の指図に関する権限を委託します。また、同社は、運用の指図権限の一部をウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・エルエルシーおよびウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・リミテッドに再委託します。

⑦実質組入外貨建資産については、原則として、各マザーファンドにおいて為替ヘッジを行うことにより為替変動リスクの低減を図ります。

⑧資金動向、市況動向、残存期間等の事情によっては、上記のような運用ができない場合があります。

＜2026年10月１日以降＞

①主として、海外の債券・株式・不動産投資信託（一般社団法人資産運用業協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。以下「ＲＥＩＴ」といいます。）のそれぞれを主要投資対象として運用する各マザーファンド受益証券に投資します。

②各マザーファンド受益証券への投資を通じて、海外の複数の資産（債券・株式・ＲＥＩＴ）に分散投資します。

③各資産への投資比率は、以下の資産配分比率を基本とします。

債券	東京海上・外貨建て投資適格債券マザーファンド（為替ヘッジあり）	70%
株式	ＴＭＡ高配当・低ボラティリティ外国株マザーファンド（為替ヘッジあり）	15%
ＲＥＩＴ	東京海上・世界ＲＥＩＴマザーファンド（為替ヘッジあり）	15%

④上記の資産配分比率を基本としますが、基準価額の変動リスクを一定の水準に抑制することを目標として、株式とＲＥＩＴの資産配分比率をそれぞれ引き下げ、短期金融資産を組入れる場合があります。（株式とＲＥＩＴの資産配分は、ほぼ同じ比率とします。）

⑤当ファンドの運用は、ファミリーファンド方式により行います。したがって、実質的な運用は、マザーファンドで行うこととなります。

⑥東京海上・外貨建て投資適格債券マザーファンド（為替ヘッジあり）における海外債券および為替取引等については、フランクリン・テンプルトン・ジャパン株式会社に運用の指図に関する権限を委託します。また、同社は、運用の指図権限の一部をウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・エルエルシーおよびウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・リミテッドに再委託します。

⑦実質組入外貨建資産については、原則として、各マザーファンドにおいて為替ヘッジを行うことにより為替変動リスクの低減を図ります。

⑧資金動向、市況動向、残存期間等の事情によっては、上記のような運用ができない場合があります。

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

◇東京海上・外貨建て投資適格債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

１．基本方針

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。

２．運用方法

(1) 主要投資対象

主として海外の投資適格債券に投資します。

(2) 投資態度

＜2026年９月30日まで＞

①海外の投資適格債券（先進国の国債・物価連動国債・社債および米ドル建ての新興国国債等）に幅広く投資を行い、為替ヘッジ後の円ベースで信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行います。

②投資する債券は、取得時においてＢＢＢ格相当以上の格付けを取得している債券、もしくはそれらと同等の信用力を有すると考えられる債券を投資対象とします。

③運用にあたっては、金利リスクと信用リスクを分散することでポートフォリオ全体の価格変動リスクを抑えるとともに、為替ヘッジ後の円ベースでのリターンを勘案し、投資銘柄を決定します。

④信託財産の効率的な運用に資するため、国債先物取引等の買建て等を行う場合があります。

⑤外貨建資産については、原則として、為替ヘッジを行うことにより為替変動リスクの低減を図ります。

⑥ウエスタン・アセット・マネジメント株式会社に、海外債券および為替取引等の運用指図に関する権限を委託します。また、同社は、運用の指図権限の一部をウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・エルエルシーおよびウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・リミテッドに再委託します。

⑦資金動向、市況動向、残存期間等の事情によっては、上記のような運用ができない場合があります。

＜2026年10月１日以降＞

①海外の投資適格債券（先進国の国債・物価連動国債・社債および米ドル建ての新興国国債等）に幅広く投資を行い、為替ヘッジ後の円ベースで信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行います。

②投資する債券は、取得時においてＢＢＢ格相当以上の格付けを取得している債券、もしくはそれらと同等の信用力を有すると考えられる債券を投資対象とします。

③運用にあたっては、金利リスクと信用リスクを分散することでポートフォリオ全体の価格変動リスクを抑えるとともに、為替ヘッジ後の円ベースでのリターンを勘案し、投資銘柄を決定します。

④信託財産の効率的な運用に資するため、国債先物取引等の買建て等を行う場合があります。

⑤外貨建資産については、原則として、為替ヘッジを行うことにより為替変動リスクの低減を図ります。

⑥フランクリン・テンプルトン・ジャパン株式会社に、海外債券および為替取引等の運用指図に関する権限を委託します。また、同社は、運用の指図権限の一部をウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・エルエルシーおよびウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・リミテッドに再委託します。

⑦資金動向、市況動向、残存期間等の事情によっては、上記のような運用ができない場合があります。

３．運用制限

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

(2) 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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

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

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

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

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

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

◇TMA高配当・低ボラティリティ外国株マザーファンド（為替ヘッジあり）

１．基本方針

信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

２．運用方法

(1) 主要投資対象

主として外国の株式に投資します。

(2) 投資態度

①外国の株式の中から、流動性や信用リスク等を勘案して選定した銘柄に投資します。

②ポートフォリオ全体の配当利回りを高める戦略と、最小分散ポートフォリオによる低ボラティリティ戦略を組み合わせることで、ポートフォリオ全体のボラティリティをＭＳＣＩコクサイ指数（配当込み、円ヘッジベース）のボラティリティより低く抑えつつ、中長期的にＭＳＣＩコクサイ指数（配当込み、円ヘッジベース）と同程度のリターンを目指します。

③原則として、株式への組入比率を高位に維持します。

④為替については、原則としてフルヘッジを行います。

⑤資金動向、市況動向、残存期間等の事情によっては、上記のような運用が出来ない場合があります。

３．運用制限

(1) 株式への投資割合には、制限を設けません。

(2) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

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

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

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

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

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

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

◇東京海上・世界ＲＥＩＴマザーファンド（為替ヘッジあり）

１．基本方針

信託財産の中長期的な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

２．運用方法

(1) 主要投資対象

主として海外の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券（一般社団法人資産運用業協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。以下「ＲＥＩＴ」といいます。）に投資します。

(2) 投資態度

①海外の上場ＲＥＩＴに投資を行い、信託財産の中長期的な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

②運用にあたっては、流動性の高い銘柄群の中から信用格付けが高く価格変動リスクが相対的に低いと判断される銘柄を中心に選定しつつ、投資効率を重視したポートフォリオの構築を行います。

③外貨建資産については、原則として、為替ヘッジを行うことにより為替変動リスクの低減を図ります。

④資金動向、市況動向、残存期間等の事情によっては、上記のような運用ができない場合があります。

３．運用制限

(1) 株式への直接投資は行いません。

(2) 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

(3) 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

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

(5) 一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対するエクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、35%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

(2)【投資対象】

１．当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

(1) 次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第３条で定めるものをいいます。以下同じ。）

① 有価証券

② デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第２条第20項に規定するものをいい、約款第22条、第23条および第24条に定めるものに限ります。）

③ 金銭債権（①④に掲げるものに該当するものを除きます。）

④ 約束手形（金融商品取引法第２条第１項第15号に掲げるものを除きます。）

(2) 次に掲げる特定資産以外の資産

為替手形

２．委託会社は、信託金を、主として東京海上アセットマネジメント株式会社を委託会社とし、三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社を受託会社として締結された「東京海上・外貨建て投資適格債券マザーファンド（為替ヘッジあり）」、「ＴＭＡ高配当・低ボラティリティ外国株マザーファンド（為替ヘッジあり）」、「東京海上・世界ＲＥＩＴマザーファンド（為替ヘッジあり）」の受益証券および次の有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

(1) 株券または新株引受権証書

(2) 国債証券

(3) 地方債証券

(4) 特別の法律により法人の発行する債券

(5) 社債券（新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を除きます。）

(6) 特定目的会社にかかる特定社債券（金融商品取引法第２条第１項第４号で定めるものをいいます。）

(7) 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第２条第１項第６号で定めるものをいいます。）

(8) 協同組織金融機関にかかる優先出資証券（金融商品取引法第２条第１項第７号で定めるものをいいます。）

(9) 特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第２条第１項第８号で定めるものをいいます。）

(10)コマーシャル・ペーパー

(11)新株引受権証券（新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。）および新株予約権証券

(12)外国または外国の者の発行する証券または証書で、上記(1)から(11)までの証券または証書の性質を有するもの

(13)投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第10号で定めるものをいいます。）

(14)投資証券、投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。）

(15)外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第２条第１項第18号で定めるものをいいます。）

(16)オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第２条第１項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限ります。）

(17)預託証書（金融商品取引法第２条第１項第20号で定めるものをいいます。）

(18)外国法人が発行する譲渡性預金証書

(19)指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

(20)抵当証券（金融商品取引法第２条第１項第16号で定めるものをいいます。）

(21)貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第２条第１項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの

(22)受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第14号で定めるものをいい、上記(1)から(21)に該当するものを除きます。）

(23)外国の者に対する権利で上記(21)および(22)の有価証券の性質を有するもの

なお、(1)の証券または証書、(12)および(17)の証券または証書のうち(1)の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、(2)から(6)までの証券、(12)および(17)の証券または証書のうち(2)から(6)までの証券の性質を有するものならびに(14)の投資法人債券を以下「公社債」といい、(13)の証券および(14)の証券（投資法人債券を除きます。）を以下「投資信託証券」といいます。

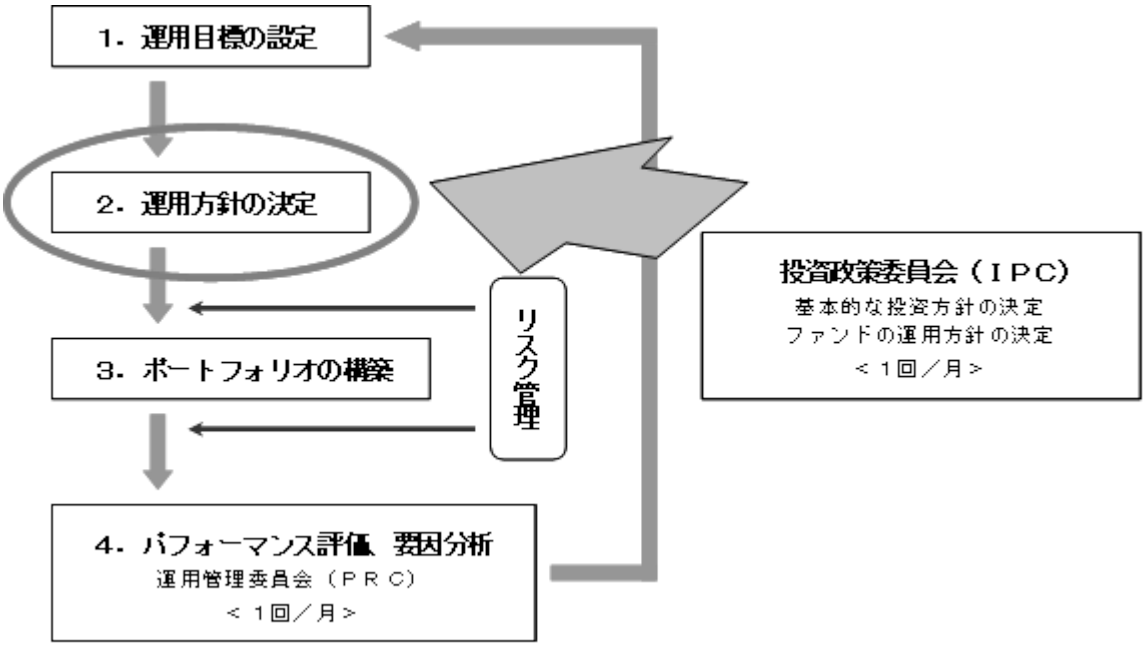
３．委託会社は、信託金を、上記２．に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

(1) 預金
(2) 指定金銭信託（金融商品取引法第２条第１項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
(3) コール・ローン
(4) 手形割引市場において売買される手形
(5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第２条第２項第１号で定めるもの
(6) 外国の者に対する権利で上記(5)の権利の性質を有するもの

４．上記２．の規定にかかわらず、当ファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときは、委託会社は、信託金を、上記３．に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

(3)【運用体制】

当ファンドの運用体制は以下の通りです。



ファンドの運用に関する社内規則として「投資運用業に係る業務運営規程」を設けております。

運用におけるリスク管理は、運用リスク管理部門（10名程度）による法令・運用ガイドライン等の遵守状況のチェックや運用リスク項目のチェック等が随時実施され、担当運用部へフィードバックされるとともに、原則として月１回開催される運用管理委員会（運用リスク管理部門担当役員を委員長に、運用・営業・商品企画などファンド運用に関係する各部長が参加）において投資行動の評価が行われます。（リスク管理についての詳細は、「３ 投資リスク」の「３.管理体制」をご参照ください）

この運用管理委員会での評価もふまえて、投資政策委員会（運用本部長を委員長とし、各運用部長が参加）において運用方針を決定し、より質の高い運用体制の維持・向上を目指します。

なお、当ファンドが投資対象とする「東京海上・外貨建て投資適格債券マザーファンド（為替ヘッジあり）」はウエスタン・アセット・マネジメント株式会社に運用の指図に関する権限を委託します。また、同社は、運用の指図権限の一部をウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・エルエルシーおよびウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・リミテッドに再委託します。委託会社は、運用状況について随時確認できる体制を構築しています。このほか委託会社においては、運用委託先および運用再委託先の運用、リスク管理、コンプライアンス、バックオフィスの各機能について定期的に確認を行っています。

また、受託銀行等の管理については、関連部署において、受託銀行業務等に関する「内部統制の整備及び運用状況報告書」の入手・検証、現地モニタリング等を通じて実施しております。

（上記の体制や人員等については、2026年６月末日現在）

※「ウエスタン・アセット・マネジメント株式会社」は、2026年10月1日付で、「フランクリン・テンプルトン・ジャパン株式会社」を存続会社として合併する予定です。

(4)【分配方針】

毎決算時に、原則として次の方針に基づき分配を行います。

① 分配対象額は、経費控除後の、繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
② 収益分配金額は、委託会社が基準価額の水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、収益分配を行わないことがあります。

③ 収益の分配に充当せず、信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(5)【投資制限】

① 運用の基本方針に基づく制限（約款別紙「運用の基本方針」）

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

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

b.外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

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

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

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

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

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

② 投資する株式等の範囲（約款）

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

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

③ 信用取引（約款）

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

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

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

④ 先物取引等（約款）

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

b.委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、日本国内の取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行うことの指図をすることができます。

c.委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、日本国内の取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

⑤ スワップ取引（約款）

a.委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。

b.スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

c.スワップ取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行うものとします。

d.委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入が必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入の指図を行うものとします。

⑥ 金利先渡取引および為替先渡取引（約款）

a.委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。

b.金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

c.金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行うものとします。

d.委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入が必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入の指図を行うものとします。

⑦ デリバティブ取引等に係る投資制限（約款）

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

⑧ 有価証券の貸付（約款）

a.委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。

・株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。

・公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。

b.上記a.に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

c.委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入の指図を行うものとします。

⑨ 有価証券の空売（約款）

a.委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産において有しない有価証券または下記「⑩ 有価証券の借入」の規定により借入れた有価証券を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付の決済については、売付けた有価証券の引渡または買戻により行うことの指図をすることができるものとします。

b.上記a.の売付の指図は、当該売付にかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内で行うことができるものとします。

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

⑩ 有価証券の借入（約款）

a.委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、有価証券の借入の指図をすることができます。なお、当該有価証券の借入を行うにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指図を行うものとします。

b.上記a.の借入の指図は、当該借入にかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内で行うことができるものとします。

c.信託財産の一部解約等の事由により、上記b.の借入にかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた有価証券の一部を返還するための指図をするものとします。

d.上記a.の借入にかかる品借料は信託財産中から支弁します。

⑪ 特別な場合の外貨建有価証券への投資制限（約款）
外貨建有価証券への投資については、日本の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

⑫ 外国為替予約取引（約款）
a.委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、ならびに信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）の為替変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
b.上記a.の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
c.信託財産の一部解約等の事由により上記b.の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内にその超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

⑬ 信用リスク集中回避のための投資制限（約款）
一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

⑭ 資金の借入（約款）
a.委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
b.一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が５営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。
c.収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
d.借入金の利息は信託財産中から支弁します。

3【投資リスク】

1．投資リスク

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

基準価額の変動要因

・投資する有価証券等の値動きにより基準価額は変動します。したがって、投資元本は保証されているものではなく、投資元本を割り込むことがあります。
・運用による損益は、全て投資者に帰属します。
・投資信託は預貯金や保険と異なります。
・当ファンドへの投資には主に以下のリスクが想定されます。

① 価格変動リスク
株価は、政治・経済情勢、発行企業の業績・財務状況、市場の需給等を反映して変動します。株価は、短期的または長期的に大きく下落することがあります（発行企業が経営不安、倒産等に陥った場合には、投資資金が回収できなくなることもあります。）。組入銘柄の株価が下落した場合には、基準価額が下落する要因となります。
ＲＥＩＴの価格は、ＲＥＩＴが保有する不動産の評価の下落、不動産市況に対する見通しや需給など、さまざまな要因を反映して変動します。組入ＲＥＩＴの価格が下落した場合には、基準価額が下落する要因となります。

② 金利変動リスク
公社債は、一般に金利が上昇した場合には価格は下落し、反対に金利が下落した場合には価格は上昇します。したがって、金利が上昇した場合、基準価額が下落する要因となります。

③ 信用リスク
一般に、公社債や短期金融商品等の発行体にデフォルト（債務不履行）が生じた場合、またはデフォルトが予想される場合には、当該公社債等の価格は大幅に下落することになります。したがって、組入公社債等にデフォルトが生じた場合、またデフォルトが予想される場合には、基準価額が下落する要因となります。

④ 為替変動リスク
外貨建資産の円換算価値は、資産自体の価格変動の他、当該外貨の円に対する為替レートの変動の影響を受けます。為替レートは、各国・地域の金利動向、政治・経済情勢、為替市場の需給その他の要因により大幅に変動することがあります。組入外貨建資産について、当該外貨の為替レートが円高方向にすすんだ場合には、基準価額が下落する要因となります。なお、当ファンドは原則として為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図りますが、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。また、円金利がヘッジ対象通貨建ての金利より低い場合、これらの金利差相当分のヘッジコストがかかります。ただし、為替市場における需給の影響等によっては、金利差相当分以上のヘッジコストがかかる場合があります。

⑤ カントリーリスク
投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合、または取引に対して新たな規制が設けられた場合には、基準価額が予想以上に下落したり、投資方針に沿った運用が困難となることがあります。
また、投資対象国・地域には新興国が含まれています。新興国を取巻く社会的・経済的環境は不透明な場合もあり、金融危機、デフォルト、重大な政策変更や様々な規制の新たな導入等による投資環境の変化が、先進国への投資に比べてより大きなリスク要因となることがあります。
さらに、新興国においては市場規模が小さく流動性が低い場合があり、そのため組入資産の価格変動が大きくなることがあります。

⑥ 流動性リスク
受益者から解約申込があった場合、組入資産を売却することで解約資金の手当てを行うことがあります。その際、組入資産の市場における流動性が低いときには直前の市場価格よりも大幅に安い価格で売却せざるを得ないことがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

２．その他の留意事項

① 当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の６の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

② 当ファンドは、大量の解約申込が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額が下落する可能性や、換金のお申込みの受付が中止となる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性があります。

③ 投資対象とするマザーファンドにおいて、他のベビーファンドの資金変動等による売買等が発生した場合等には、当ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

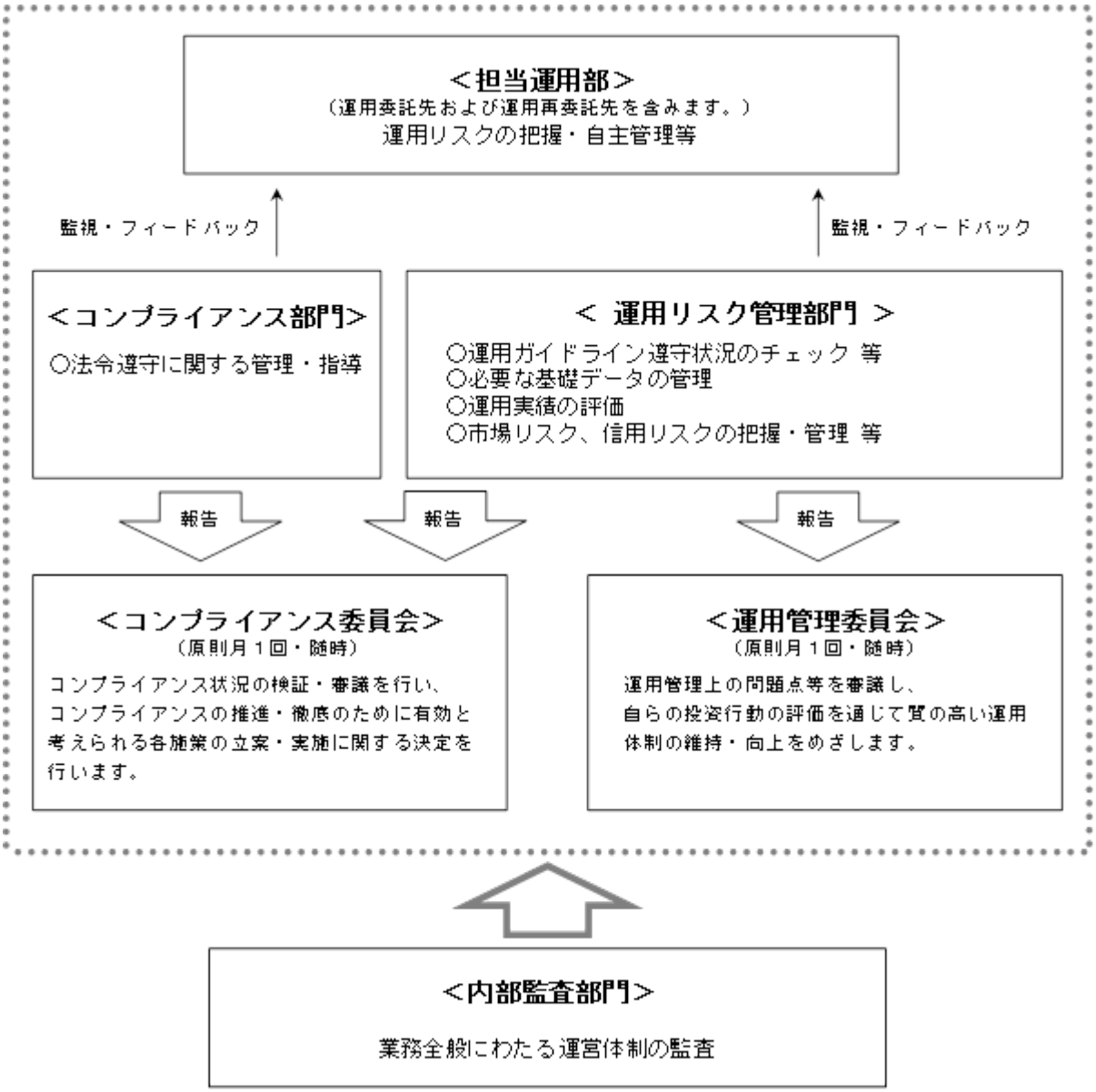
３．管理体制

＜リスク管理体制＞

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

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

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



＜流動性リスク管理＞

委託会社では、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。

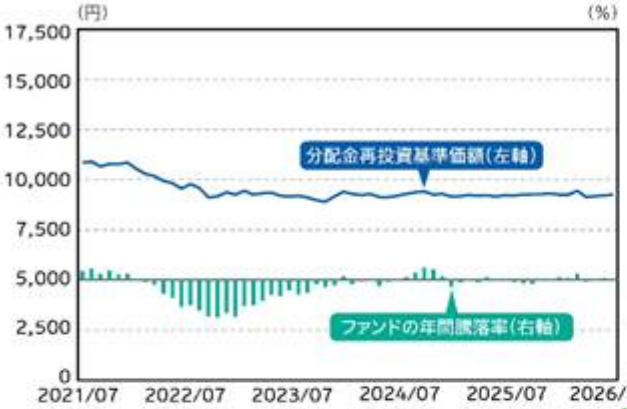
取締役会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

参考情報

2021年7月～2026年6月

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

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



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

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

ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較

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

	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	-2.4	18.2	23.0	15.9	-2.9	5.9	10.0

※全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

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

代表的な資産クラスと指数名

日本株	TOPIX（東証株価指数）（配当込み）
先進国株	MSCIコクサイ指数（配当込み、円ベース）
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
日本国債	NOMURA-BPI（国債）
先進国債	FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
新興国債	JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）

指数について

●TOPIXの指数値およびTOPIXにかかる標章または商標は、株式会社ＪＰＸ総研または株式会社ＪＰＸ総研の関連会社（以下、ＪＰＸといいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用等TOPIXに関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIXにかかる標章または商標に関するすべての権利はＪＰＸが有します。ＪＰＸは、TOPIXの指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。ファンドは、ＪＰＸにより提供、保証または販売されるものではなく、ファンドの設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもＪＰＸは責任を負いません。　●MSCIコクサイ指数の著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI社に帰属します。また、MSCI社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。MSCI社の許諾なしにインデックスの一部または全部を複製、頒布、使用等することは禁じられています。MSCI社はファンドとは関係なく、ファンドから生じるいかなる責任も負いません。　●MSCIエマージング・マーケット・インデックスの著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI社に帰属します。また、MSCI社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。MSCI社の許諾なしにインデックスの一部または全部を複製、頒布、使用等することは禁じられています。MSCI社はファンドとは関係なく、ファンドから生じるいかなる責任も負いません。　●NOMURA-BPI（国債）に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社に帰属します。　●FTSE世界国債インデックスは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。　●JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P.Morgan Securities LLCに帰属します。

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

上記は過去の実績であり、将来の動向等を示唆・保証するものではありません。

４【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

① 発行価格に1.65%（税抜1.5%）を上限として販売会社が定める率を乗じて得た額とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。申込手数料には、消費税等が含まれます。
申込手数料は、商品の説明、購入に関する事務コスト等の対価として、申込時にご負担いただくものです。

② 分配金再投資コースの収益分配金を再投資する場合は、無手数料とします。

(2)【換金（解約）手数料】

① 換金（解約）手数料
ありません。

② 信託財産留保額
ありません。

(3)【信託報酬等】

① 委託会社、販売会社および受託会社の信託報酬の総額は信託財産の純資産総額に対し、年率0.99%（税抜0.9%）を乗じて得た金額とし、計算期間を通じて、毎日計上します。

② ①の信託報酬（消費税等相当額を含みます。）は、毎計算期末または信託終了のときに信託財産中から支弁します。

③ 信託報酬の配分については以下の通りとします。

委託会社（税抜）＊1	販売会社（税抜）＊2	受託会社（税抜）＊3
年率0.44%	年率0.44%	年率0.02%

＊１ 委託した資金の運用、基準価額の計算、目論見書作成等の対価
＊２ 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
＊３ 運用財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行の対価

④ 「東京海上・外貨建て投資適格債券マザーファンド（為替ヘッジあり）」の運用の委託先である「ウエスタン・アセット・マネジメント株式会社」が受ける報酬は、委託会社が受ける報酬から、毎年６月30日および12月31日または信託終了のときに支払うこととし、その報酬額は当該マザーファンドの純資産総額に対して以下の料率を乗じて得た額とします。
50億円以下の部分　　年率0.3%
50億円超の部分　　年率0.15%

※「ウエスタン・アセット・マネジメント株式会社」は、2026年10月1日付で、「フランクリン・テンプルトン・ジャパン株式会社」を存続会社として合併する予定です。

(4)【その他の手数料等】

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

② 信託財産に関する租税および信託事務等に要する諸費用ならびに受託会社の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

③ ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料（消費税等相当額を含みます。）、先物・オプション取引に要する費用、外国における資産の保管等に要する費用等は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

④ 信託財産の一部解約に伴う支払資金の手当て、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当て等を目的として資金借入れの指図を行った場合、借入金の利息は受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

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

上記(1)から(4)の手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、あらかじめ表示することができません。
また、当ファンドが実質的に投資するＲＥＩＴについては、市場の需給等により価格形成されるため、ＲＥＩＴの費用は表示しておりません。

(5)【課税上の取扱い】

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

＜個人の受益者に対する課税＞

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として課税され、20.315%（所得税15.315%および地方税５%）の税率による源泉徴収が行われます。申告不要制度の適用がありますが、総合課税または申告分離課税を選択することも可能です。いずれの場合も配当控除の適用はありません。申告分離課税を選択した場合の税率は、20.315%（所得税15.315%および地方税５%）となります。収益分配金のうち課税対象となるのは普通分配金のみであり、元本払戻金（特別分配金）（※１）は課税されません。

解約時および償還時の差益（解約時および償還時の価額から取得費（申込手数料（税込）を含む）を控除した差額）は、その全額が譲渡所得等の金額とみなされ課税対象となります。譲渡所得等については、20.315%（所得税15.315%および地方税５%）の税率による申告分離課税が適用されます（特定口座（源泉徴収選択口座）での取扱いも可能です。）。

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

少額投資非課税制度「ＮＩＳＡ（ニーサ）」は、少額上場株式等に関する非課税制度であり、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。
ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設し、税法上の要件を満たした商品を購入する等、一定の条件に該当する方が対象となります。
当ファンドは、「ＮＩＳＡ」の対象ではありません。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

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

＜法人の受益者に対する課税＞

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

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

＊上記は、2026年６月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、内容等が変更される場合があります。

（参考情報）ファンドの総経費率

直近の運用報告書作成対象期間（以下「当期間」といいます。）（2025年12月24日～2026年6月23日）におけるファンドの総経費率は以下の通りです。

総経費率（①＋②）	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
1.48%	0.98%	0.50%

（比率は年率、表示桁数未満を四捨五入）

※当期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。消費税等のかかるものは消費税等を含む。）を当期間の平均受益権口数に当期間の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した値です。

※入手し得る情報において計算に含まれていない費用はありません。

※これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

※詳細につきましては、当期間の運用報告書（全体版）をご覧ください。

５【運用状況】

以下は2026年6月30日現在の運用状況です。
また、投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)【投資状況】

資産の種類	地域	時価合計（円）	投資比率（%）
親投資信託受益証券	日本	78,845,232	75.05
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		26,206,740	24.94
合計（純資産総額）		105,051,972	100.00

（ご参考：親投資信託の投資状況）
当ファンドが主要投資対象とする親投資信託の投資状況は以下の通りです。
ＴＭＡ高配当・低ボラティリティ外国株マザーファンド（為替ヘッジあり）

資産の種類	地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株式	アメリカ	335,810,909	62.04
	カナダ	36,938,919	6.82
	ドイツ	20,759,403	3.83
	フランス	26,923,147	4.97
	オーストラリア	18,604,620	3.43
	イギリス	25,178,388	4.65
	スイス	25,507,849	4.71
	シンガポール	5,139,022	0.94
	オランダ	16,941,268	3.12
	ベルギー	3,311,344	0.61
	スウェーデン	9,049,026	1.67
	フィンランド	3,216,460	0.59
	デンマーク	4,994,303	0.92
	小計	532,374,658	98.35
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		8,890,196	1.64
合計（純資産総額）		541,264,854	100.00

東京海上・外貨建て投資適格債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

資産の種類	地域	時価合計（円）	投資比率（%）
国債証券	アメリカ	12,961,224	6.06
	カナダ	12,473,514	5.83
	イギリス	14,885,204	6.96
	ニュージーランド	26,931,784	12.60
	小計	67,251,726	31.46
社債券	アメリカ	132,634,143	62.06
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		13,830,658	6.47
合計（純資産総額）		213,716,527	100.00

東京海上・世界ＲＥＩＴマザーファンド（為替ヘッジあり）

資産の種類	地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資証券	アメリカ	6,227,032	82.63
	フランス	206,294	2.73
	オーストラリア	371,015	4.92
	シンガポール	482,336	6.40
	小計	7,286,677	96.69
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		249,199	3.30
合計（純資産総額）		7,535,876	100.00

(2)【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

a.主要銘柄の明細

順位	銘柄名	地域	種類	口数	帳簿価額		評価額		投資比率(%)
					単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	東京海上・外貨建て投資適格債券マザーファンド（為替ヘッジあり）	日本	親投資信託受益証券	78,576,435	0.9319	73,225,380	0.9377	73,681,123	70.13
2	東京海上・世界ＲＥＩＴマザーファンド（為替ヘッジあり）	日本	親投資信託受益証券	2,296,755	1.1223	2,577,661	1.1347	2,606,127	2.48
3	ＴＭＡ高配当・低ボラティリティ外国株マザーファンド（為替ヘッジあり）	日本	親投資信託受益証券	1,157,720	2.1933	2,539,232	2.2095	2,557,982	2.43

b.投資有価証券の種類

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	75.05
合　計	75.05

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】
該当事項はありません。

（ご参考：親投資信託の投資資産）
①投資有価証券の主要銘柄
a.主要銘柄の明細
ＴＭＡ高配当・低ボラティリティ外国株マザーファンド（為替ヘッジあり）

順位	銘柄名	地域	業種	種類	株式数	帳簿価額		評価額		投資比率(%)
						単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	株式	286	39,921.95	11,417,679	41,979.43	12,006,119	2.21
2	ROYALTY PHARMA PLC-CL A	イギリス	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	株式	1,233	8,174.71	10,079,420	9,270.84	11,430,952	2.11
3	MONSTER BEVERAGE CORP	アメリカ	食品・飲料・タバコ	株式	715	13,752.80	9,833,258	15,855.75	11,336,868	2.09
4	COCA-COLA COMPANY	アメリカ	食品・飲料・タバコ	株式	822	13,082.13	10,753,517	13,421.53	11,032,500	2.03
5	HENKEL AG & CO KGAA	ドイツ	家庭用品・パーソナル用品	株式	850	14,197.80	12,068,138	12,946.69	11,004,692	2.03
6	CHURCH & DWIGHT CO INC	アメリカ	家庭用品・パーソナル用品	株式	683	17,093.17	11,674,636	15,897.98	10,858,321	2.00
7	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	アメリカ	素材	株式	634	16,211.44	10,278,054	17,115.90	10,851,484	2.00
8	COMFORT SYSTEMS USA INC	アメリカ	資本財	株式	34	295,656.85	10,052,333	316,447.76	10,759,224	1.98
9	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	イギリス	食品・飲料・タバコ	株式	1,041	9,885.84	10,291,168	10,143.90	10,559,808	1.95
10	ATMOS ENERGY CORP	アメリカ	公益事業	株式	371	29,509.50	10,948,028	28,392.26	10,533,531	1.94
11	LOBLAW COMPANIES LTD	カナダ	生活必需品流通・小売り	株式	1,423	7,906.02	11,250,279	7,372.94	10,491,705	1.93
12	PROCTER & GAMBLE CO	アメリカ	家庭用品・パーソナル用品	株式	434	26,821.95	11,640,729	24,106.79	10,462,349	1.93
13	UNITED THERAPEUTICS CORP	アメリカ	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	株式	116	77,057.30	8,938,647	88,489.55	10,264,788	1.89
14	TELSTRA GROUP LTD	オーストラリア	電気通信サービス	株式	17,557	573.41	10,067,506	575.64	10,106,680	1.86
15	SWISSCOM AG-REG	スイス	電気通信サービス	株式	79	143,880.18	11,366,535	127,100.87	10,040,969	1.85
16	METRO INC	カナダ	生活必需品流通・小売り	株式	960	11,364.77	10,910,183	10,386.50	9,971,048	1.84
17	ORANGE	フランス	電気通信サービス	株式	3,189	3,284.40	10,473,957	3,110.17	9,918,341	1.83
18	PEPSICO INC	アメリカ	食品・飲料・タバコ	株式	440	27,333.48	12,026,733	22,520.24	9,908,907	1.83
19	VERIZON COMMUNICATIONS INC	アメリカ	電気通信サービス	株式	1,383	8,067.53	11,157,401	7,161.39	9,904,214	1.82
20	COSTCO WHOLESALE CORP	アメリカ	生活必需品流通・小売り	株式	64	160,119.78	10,247,666	153,731.35	9,838,807	1.81
21	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	メディア・娯楽	株式	172	50,615.33	8,705,838	57,044.35	9,811,629	1.81
22	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	株式	160	62,430.83	9,988,933	59,852.08	9,576,333	1.76

23	WALMART INC	アメリカ	生活必需品流通・小売り	株式	514	20,430.28	10,501,166	18,609.89	9,565,485	1.76
24	EXXON MOBIL CORPORATION	アメリカ	エネルギー	株式	428	24,481.91	10,478,260	22,094.78	9,456,567	1.74
25	WESTERN DIGITAL CORP	アメリカ	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	株式	89	76,992.33	6,852,318	105,858.78	9,421,432	1.74
26	AT&T INC	アメリカ	電気通信サービス	株式	2,511	4,631.36	11,629,351	3,543.34	8,897,351	1.64
27	COLES GROUP LTD	オーストラリア	生活必需品流通・小売り	株式	3,127	2,420.85	7,570,004	2,717.60	8,497,940	1.57
28	CISCO SYSTEMS INC	アメリカ	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	株式	437	15,624.91	6,828,087	19,113.30	8,352,513	1.54
29	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	アメリカ	食品・飲料・タバコ	株式	847	9,805.10	8,304,926	9,767.75	8,273,291	1.52
30	KONIKLIJKE KPN NV	オランダ	電気通信サービス	株式	9,887	871.14	8,613,010	821.28	8,120,051	1.50

東京海上・外貨建て投資適格債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

順位	銘柄名	地域	種類	利率	償還期限	額面	帳簿価額		評価額		投資比率(%)
							単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	NZGB 4 1/2 05/15/35	ニュージーランド	国債証券	4.500	2035/05/15	230,000	9,261.73	21,301,990	9,309.42	21,411,686	10.01
2	UKT 4 1/2 03/07/35	イギリス	国債証券	4.500	2035/03/07	70,000	21,134.74	14,794,323	21,264.58	14,885,204	6.96
3	B 07/23/26	アメリカ	国債証券	－	2026/07/23	80,000	16,190.97	12,952,780	16,201.53	12,961,224	6.06
4	CAN 3 1/4 12/01/35	カナダ	国債証券	3.250	2035/12/01	110,000	11,247.59	12,372,353	11,339.55	12,473,514	5.83
5	GS 2.65 10/21/32	アメリカ	社債券	2.650	2032/10/21	60,000	14,400.63	8,640,382	14,497.68	8,698,610	4.07
6	MS 2.699 01/22/31	アメリカ	社債券	2.699	2031/01/22	50,000	15,042.73	7,521,367	15,115.33	7,557,664	3.53
7	BAC 2.592 04/29/31	アメリカ	社債券	2.592	2031/04/29	50,000	14,944.17	7,472,088	15,019.60	7,509,803	3.51
8	CI 4.9 12/15/48	アメリカ	社債券	4.900	2048/12/15	50,000	14,234.35	7,117,176	14,438.63	7,219,315	3.37
9	CHTR 5.05 03/30/29	アメリカ	社債券	5.050	2029/03/30	40,000	16,130.87	6,452,349	16,209.47	6,483,789	3.03
10	WFC 4.96 01/23/37	アメリカ	社債券	4.960	2037/01/23	40,000	15,787.76	6,315,106	15,939.67	6,375,868	2.98
11	AL 3 1/8 12/01/30	アメリカ	社債券	3.125	2030/12/01	40,000	14,985.12	5,994,050	15,081.10	6,032,442	2.82
12	GD 4 1/4 04/01/40	アメリカ	社債券	4.250	2040/04/01	40,000	14,493.93	5,797,573	14,721.49	5,888,599	2.75
13	C 3.98 03/20/30	アメリカ	社債券	3.980	2030/03/20	35,000	15,890.20	5,561,571	15,950.10	5,582,537	2.61
14	JPM 4.898 01/22/37	アメリカ	社債券	4.898	2037/01/22	35,000	15,767.32	5,518,562	15,901.79	5,565,626	2.60
15	NZGB 4 1/4 05/15/34	ニュージーランド	国債証券	4.250	2034/05/15	60,000	9,161.25	5,496,750	9,200.16	5,520,098	2.58
16	WFC 5.013 04/04/51	アメリカ	社債券	5.013	2051/04/04	30,000	14,589.46	4,376,840	14,702.24	4,410,671	2.06

17	DUK 1 3/4 06/15/30	アメリカ	社債券	1.750	2030/06/15	30,000	14,501.08	4,350,325	14,610.86	4,383,260	2.05
18	EPD 3.7 01/31/51	アメリカ	社債券	3.700	2051/01/31	30,000	11,944.13	3,583,240	12,118.16	3,635,450	1.70
19	GS 4.516 01/21/32	アメリカ	社債券	4.516	2032/01/21	20,000	15,889.77	3,177,954	15,984.97	3,196,994	1.49
20	MS 4.493 01/16/32	アメリカ	社債券	4.493	2032/01/16	20,000	15,886.52	3,177,304	15,973.33	3,194,665	1.49
21	INTC 3.9 03/25/30	アメリカ	社債券	3.900	2030/03/25	20,000	15,711.03	3,142,207	15,814.81	3,162,962	1.47
22	GS 3.8 03/15/30	アメリカ	社債券	3.800	2030/03/15	20,000	15,675.67	3,135,135	15,748.99	3,149,797	1.47
23	NVDA 2.85 04/01/30	アメリカ	社債券	2.850	2030/04/01	20,000	15,311.27	3,062,254	15,393.99	3,078,799	1.44
24	SPGI 2 1/2 12/01/29	アメリカ	社債券	2.500	2029/12/01	20,000	15,142.12	3,028,425	15,226.68	3,045,335	1.42
25	TXN 2 1/4 09/04/29	アメリカ	社債券	2.250	2029/09/04	20,000	15,152.80	3,030,561	15,224.37	3,044,874	1.42
26	UNP 2.4 02/05/30	アメリカ	社債券	2.400	2030/02/05	20,000	15,068.32	3,013,664	15,141.38	3,028,276	1.41
27	LRCX 1.9 06/15/30	アメリカ	社債券	1.900	2030/06/15	20,000	14,645.32	2,929,064	14,732.36	2,946,472	1.37
28	HD 3.3 04/15/40	アメリカ	社債券	3.300	2040/04/15	20,000	12,960.45	2,592,090	13,116.06	2,623,212	1.22
29	UNH 3.7 08/15/49	アメリカ	社債券	3.700	2049/08/15	20,000	11,919.95	2,383,990	12,127.15	2,425,429	1.13
30	C 8 1/8 07/15/39	アメリカ	社債券	8.125	2039/07/15	10,000	20,250.14	2,025,014	20,444.41	2,044,441	0.95

東京海上・世界ＲＥＩＴマザーファンド（為替ヘッジあり）

順位	銘柄名	地域	種類	口数	帳簿価額		評価額		投資比率(%)
					単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	PROLOGIS INC	アメリカ	投資証券	46	23,356.54	1,074,401	22,554.32	1,037,499	13.76
2	WELLTOWER INC	アメリカ	投資証券	28	34,337.35	961,446	36,981.07	1,035,470	13.74
3	EQUINIX INC	アメリカ	投資証券	3	181,217.33	543,652	176,220.66	528,662	7.01
4	AMERICAN TOWER CORP	アメリカ	投資証券	15	28,650.46	429,757	27,390.26	410,854	5.45
5	AVALONBAY COMMUNITIES INC	アメリカ	投資証券	13	29,212.30	379,760	31,282.76	406,676	5.39
6	WP CAREY INC	アメリカ	投資証券	34	11,599.50	394,383	11,935.64	405,812	5.38
7	VENTAS INC	アメリカ	投資証券	27	13,484.85	364,091	14,501.40	391,538	5.19
8	SIMON PROPERTY GROUP INC	アメリカ	投資証券	10	34,844.00	348,440	36,953.40	369,534	4.90
9	PUBLIC STORAGE	アメリカ	投資証券	7	52,000.42	364,003	52,687.42	368,812	4.89
10	REALTY INCOME CORP	アメリカ	投資証券	32	9,837.56	314,802	10,237.06	327,586	4.34
11	SUN COMMUNITIES INC	アメリカ	投資証券	13	19,209.07	249,718	19,686.53	255,925	3.39
12	CAPITALAND ASCENDAS REIT	シンガポール	投資証券	760	315.08	239,461	318.84	242,323	3.21

13	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	シンガポール	投資証券	800	292.48	233,987	300.01	240,013	3.18
14	KIMCO REALTY CORP	アメリカ	投資証券	52	4,009.40	208,489	4,194.51	218,115	2.89
15	KLEPIERRE	フランス	投資証券	30	6,654.03	199,621	6,876.46	206,294	2.73
16	GOODMAN GROUP	オーストラリア	投資証券	53	3,519.71	186,545	3,581.07	189,797	2.51
17	VICINITY CENTRES	オーストラリア	投資証券	620	286.70	177,759	292.28	181,218	2.40
18	CROWN CASTLE INC	アメリカ	投資証券	14	13,497.78	188,969	12,768.71	178,762	2.37
19	DIGITAL REALTY TRUST INC	アメリカ	投資証券	5	31,753.60	158,768	30,948.20	154,741	2.05
20	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	アメリカ	投資証券	6	21,456.50	128,739	22,840.00	137,040	1.81

b.投資有価証券の種類

ＴＭＡ高配当・低ボラティリティ外国株マザーファンド（為替ヘッジあり）

種類	国内／国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	7.02
		素材	2.50
		資本財	6.04
		メディア・娯楽	4.54
		一般消費財・サービス流通・小売り	0.47
		生活必需品流通・小売り	11.50
		食品・飲料・タバコ	14.74
		家庭用品・パーソナル用品	5.97
		ヘルスケア機器・サービス	1.23
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.88
		銀行	2.14
		金融サービス	2.77
		保険	0.42
		ソフトウェア・サービス	4.63
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.91
		電気通信サービス	13.72
		公益事業	4.01
		半導体・半導体製造装置	0.39
		不動産管理・開発	1.38
合　計			98.35

東京海上・外貨建て投資適格債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

種類	投資比率(%)
国債証券	31.46
社債券	62.06
合　計	93.52

東京海上・世界ＲＥＩＴマザーファンド（為替ヘッジあり）

種類	投資比率(%)
投資証券	96.69
合　計	96.69

②投資不動産物件
ＴＭＡ高配当・低ボラティリティ外国株マザーファンド（為替ヘッジあり）
　　該当事項はありません。

東京海上・外貨建て投資適格債券マザーファンド（為替ヘッジあり）
　　該当事項はありません。

東京海上・世界ＲＥＩＴマザーファンド（為替ヘッジあり）
　　該当事項はありません。

③その他投資資産の主要なもの
ＴＭＡ高配当・低ボラティリティ外国株マザーファンド（為替ヘッジあり）
　　該当事項はありません。

東京海上・外貨建て投資適格債券マザーファンド（為替ヘッジあり）
　　該当事項はありません。

東京海上・世界ＲＥＩＴマザーファンド（為替ヘッジあり）
　　該当事項はありません。

(3)【運用実績】
①【純資産の推移】

期	年月日	純資産総額（百万円）（分配落）	純資産総額（百万円）（分配付）	1口当たり純資産額(円)（分配落）	1口当たり純資産額(円)（分配付）
第1特定期間末	（2017年12月25日）	1,191	1,191	1.0154	1.0154
第2特定期間末	（2018年 6月25日）	1,223	1,238	0.9730	0.9850
第3特定期間末	（2018年12月25日）	1,180	1,195	0.9316	0.9436
第4特定期間末	（2019年 6月24日）	1,314	1,330	1.0073	1.0193
第5特定期間末	（2019年12月23日）	1,385	1,401	1.0123	1.0243
第6特定期間末	（2020年 6月23日）	1,502	1,520	0.9711	0.9831
第7特定期間末	（2020年12月23日）	1,629	1,649	0.9820	0.9940
第8特定期間末	（2021年 6月23日）	1,588	1,607	0.9811	0.9931
第9特定期間末	（2021年12月23日）	1,024	1,038	0.9822	0.9942
第10特定期間末	（2022年 6月23日）	837	848	0.8543	0.8658
第11特定期間末	（2022年12月23日）	293	298	0.8245	0.8335
第12特定期間末	（2023年 6月23日）	269	272	0.8029	0.8119
第13特定期間末	（2023年12月25日）	228	230	0.8117	0.8207
第14特定期間末	（2024年 6月24日）	183	185	0.7890	0.7980
第15特定期間末	（2024年12月23日）	160	162	0.7741	0.7831
第16特定期間末	（2025年 6月23日）	141	143	0.7688	0.7778
第17特定期間末	（2025年12月23日）	132	133	0.7619	0.7709
第18特定期間末	（2026年 6月23日）	104	106	0.7527	0.7617
2025年 6月末日		141	―	0.7715	―
7月末日		140	―	0.7689	―

8月末日	139	―	0.7714	―
9月末日	135	―	0.7719	―
10月末日	134	―	0.7701	―
11月末日	134	―	0.7719	―
12月末日	132	―	0.7646	―
2026年 1月末日	127	―	0.7626	―
2月末日	126	―	0.7788	―
3月末日	112	―	0.7509	―
4月末日	110	―	0.7533	―
5月末日	104	―	0.7549	―
6月末日	105	―	0.7562	―

(注)分配付きの金額は、特定期間末の金額に当該特定期間中の分配金累計額を加算した金額です。

②【分配の推移】

期	計算期間	1口当たりの分配金（円）
第1特定期間	2017年 7月12日～2017年12月25日	0.0000
第2特定期間	2017年12月26日～2018年 6月25日	0.0120
第3特定期間	2018年 6月26日～2018年12月25日	0.0120
第4特定期間	2018年12月26日～2019年 6月24日	0.0120
第5特定期間	2019年 6月25日～2019年12月23日	0.0120
第6特定期間	2019年12月24日～2020年 6月23日	0.0120
第7特定期間	2020年 6月24日～2020年12月23日	0.0120
第8特定期間	2020年12月24日～2021年 6月23日	0.0120
第9特定期間	2021年 6月24日～2021年12月23日	0.0120
第10特定期間	2021年12月24日～2022年 6月23日	0.0115
第11特定期間	2022年 6月24日～2022年12月23日	0.0090
第12特定期間	2022年12月24日～2023年 6月23日	0.0090
第13特定期間	2023年 6月24日～2023年12月25日	0.0090
第14特定期間	2023年12月26日～2024年 6月24日	0.0090
第15特定期間	2024年 6月25日～2024年12月23日	0.0090
第16特定期間	2024年12月24日～2025年 6月23日	0.0090
第17特定期間	2025年 6月24日～2025年12月23日	0.0090
第18特定期間	2025年12月24日～2026年 6月23日	0.0090

③【収益率の推移】

期	計算期間	収益率（%）（分配付）
第1特定期間	2017年 7月12日～2017年12月25日	1.5
第2特定期間	2017年12月26日～2018年 6月25日	△3.0
第3特定期間	2018年 6月26日～2018年12月25日	△3.0
第4特定期間	2018年12月26日～2019年 6月24日	9.4
第5特定期間	2019年 6月25日～2019年12月23日	1.7
第6特定期間	2019年12月24日～2020年 6月23日	△2.9
第7特定期間	2020年 6月24日～2020年12月23日	2.4
第8特定期間	2020年12月24日～2021年 6月23日	1.1
第9特定期間	2021年 6月24日～2021年12月23日	1.3
第10特定期間	2021年12月24日～2022年 6月23日	△11.9
第11特定期間	2022年 6月24日～2022年12月23日	△2.4
第12特定期間	2022年12月24日～2023年 6月23日	△1.5
第13特定期間	2023年 6月24日～2023年12月25日	2.2
第14特定期間	2023年12月26日～2024年 6月24日	△1.7
第15特定期間	2024年 6月25日～2024年12月23日	△0.7
第16特定期間	2024年12月24日～2025年 6月23日	0.5
第17特定期間	2025年 6月24日～2025年12月23日	0.3
第18特定期間	2025年12月24日～2026年 6月23日	△0.0

(注)収益率とは、特定期間末の基準価額（分配付）から、当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落。以下、「前特定期間末基準価額」といいます。）を控除した額を前特定期間末基準価額で除した数値に100を乗じた数値です。

(4)【設定及び解約の実績】

期	計算期間	設定口数(口)	解約口数(口)	発行済み口数(口)
第1特定期間	2017年 7月12日～2017年12月25日	1,173,418,888	9,726	1,173,409,162
第2特定期間	2017年12月26日～2018年 6月25日	92,251,046	8,134,535	1,257,525,673
第3特定期間	2018年 6月26日～2018年12月25日	28,382,328	18,520,825	1,267,387,176
第4特定期間	2018年12月26日～2019年 6月24日	56,666,553	18,627,283	1,305,426,446
第5特定期間	2019年 6月25日～2019年12月23日	116,098,110	53,088,790	1,368,435,766
第6特定期間	2019年12月24日～2020年 6月23日	198,220,979	19,045,482	1,547,611,263
第7特定期間	2020年 6月24日～2020年12月23日	140,821,284	28,737,103	1,659,695,444
第8特定期間	2020年12月24日～2021年 6月23日	30,863,734	71,625,744	1,618,933,434
第9特定期間	2021年 6月24日～2021年12月23日	22,042,607	598,130,841	1,042,845,200
第10特定期間	2021年12月24日～2022年 6月23日	18,581,640	81,203,486	980,223,354
第11特定期間	2022年 6月24日～2022年12月23日	7,848,235	632,277,035	355,794,554
第12特定期間	2022年12月24日～2023年 6月23日	3,992,889	24,540,676	335,246,767
第13特定期間	2023年 6月24日～2023年12月25日	2,703,714	57,052,234	280,898,247
第14特定期間	2023年12月26日～2024年 6月24日	3,968,810	52,649,134	232,217,923
第15特定期間	2024年 6月25日～2024年12月23日	10,546,959	35,729,000	207,035,882
第16特定期間	2024年12月24日～2025年 6月23日	34,098,418	57,256,977	183,877,323
第17特定期間	2025年 6月24日～2025年12月23日	46,493,711	56,988,457	173,382,577
第18特定期間	2025年12月24日～2026年 6月23日	52,175,799	86,144,273	139,414,103

＜参考情報＞

基準日：2026年6月30日

基準価額・純資産の推移

※基準価額は信託報酬控除後のものです。後述の信託報酬に関する記載をご覧ください。
※基準価額は1万口当たりで表示しています。　※設定日は2017年7月12日です。

分配の推移

（1万口当たり、税引前）

決算期	分配金	決算期	分配金
2025/07	15円	2026/02	15円
2025/08	15円	2026/03	15円
2025/09	15円	2026/04	15円
2025/10	15円	2026/05	15円
2025/11	15円	2026/06	15円
2025/12	15円	設定来累計	1,795円
2026/01	15円		

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

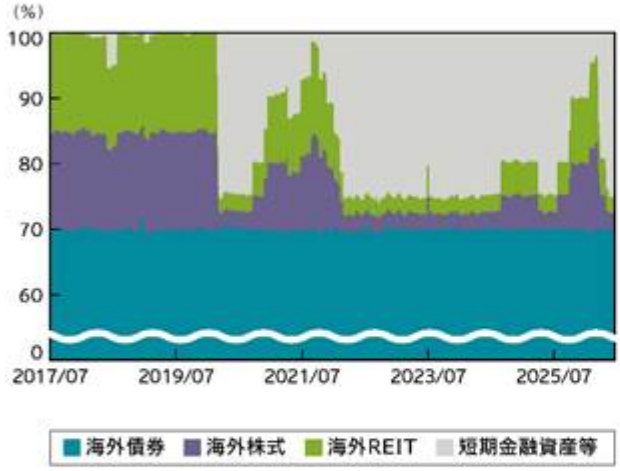
主要な資産の状況

各マザーファンド組入比率、騰落率

マザーファンド	組入比率	基本資産配分	差	騰落率				
				1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年
海外債券	70.1%	70.0%	+0.1%	+0.64%	+1.48%	−0.51%	+0.63%	+4.35%
海外株式	2.4%	15.0%	−12.6%	−1.00%	−0.83%	+4.28%	+6.11%	+25.03%
海外REIT	2.5%	15.0%	−12.5%	+0.86%	+8.24%	+7.03%	+6.74%	+6.71%
短期金融資産等	24.9%	−	+24.9%					

※比率は、純資産総額に占める割合です。
※短期金融資産等には未払金等が含まれるため、組入比率がマイナスとなる場合があります。

各マザーファンド組入比率の推移



※比率は、純資産総額(一部の未払金の計上を除く)に占める割合です。

各マザーファンドの組入上位銘柄

東京海上・外貨建て投資適格債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

	銘柄	国	比率
1	ニュージーランド国債	ニュージーランド	10.0%
2	英国国債	イギリス	7.0%
3	米国割引短期国債	アメリカ	6.1%

TMA高配当・低ボラティリティ外国株マザーファンド（為替ヘッジあり）

	銘柄	国	比率
1	ジョンソン・エンド・ジョンソン	アメリカ	2.2%
2	ロイヤルティ・ファーマ	アメリカ	2.1%
3	モンスター・ビバレッジ	アメリカ	2.1%

東京海上・世界REITマザーファンド（為替ヘッジあり）

	銘柄	国	比率
1	プロロジス	アメリカ	13.8%
2	ウェルタワー	アメリカ	13.7%
3	エクイニクス	アメリカ	7.0%

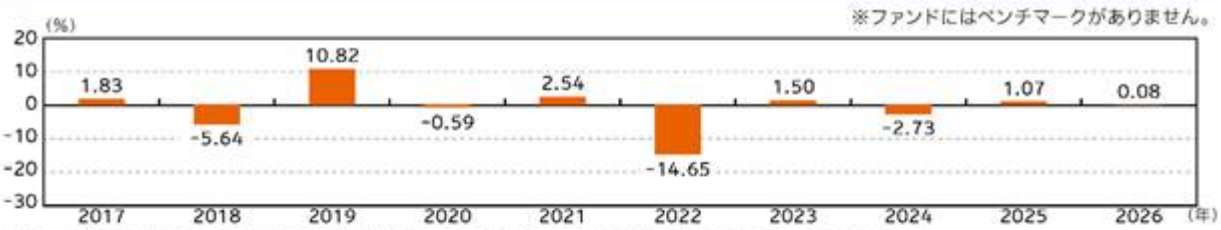
※比率は、各マザーファンドの純資産総額に占める割合です。

次ページへ続く

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

基準日：2026年6月30日

年間収益率の推移



※ファンドの収益率は、税引前分配金を再投資したものとして計算しており、設定日以降を表示しています。
※設定年は設定時と年末の騰落率です。当年は昨年末と基準日の騰落率です。

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

第２【管理及び運営】

１【申込（販売）手続等】

a.毎営業日にお申込みを受け付けます。ただし、お申込み日が以下に該当する日には、取得のお申込みの受付を行いません。
・ニューヨーク証券取引所の休業日
・ニューヨークの銀行の休業日
・ロンドン証券取引所の休業日
・ロンドンの銀行の休業日

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

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

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

d.取得申込の受付は、原則として午後３時30分までに、販売会社の手続きが完了したものを当日受付分とします。受付時間を過ぎてからのお申込みについては翌営業日受付の取扱いとなります。なお、販売会社により取扱いが異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

e.受益権の取得申込価額は以下の通りです。
取得申込受付日の翌営業日の基準価額
基準価額は原則として委託会社の毎営業日に算出され、販売会社または委託会社サービスデスクに問い合わせることにより知ることができます。
●委託会社サービスデスク
東京海上アセットマネジメント　サービスデスク
０１２０－７１２－０１６（営業日の９時～17時）
ホームページ
https://www.tokiomarineam.co.jp/

f.申込手数料は、前記「第１ファンドの状況 ４手数料等及び税金 (1)申込手数料」をご覧ください。

g.上記にかかわらず、取引所（金融商品取引法第２条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第２条第８項第３号ロに規定する外国金融商品市場をいいます（本書において、同じ。）。）における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情が発生し、委託会社が追加設定を制限する措置を取った場合には、販売会社は、受益権の取得申込の受付を中止すること、および既に受け付けた取得申込の受付を取り消すことができます。

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

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

2【換金（解約）手続等】

a.受益者は、自己に帰属する受益権につき、一部解約の実行請求（解約請求）の方法によりご換金の請求を行うことができます。
b.ご換金のお申込みは販売会社で受け付けます。なお、販売会社の買取りによるご換金の請求については、販売会社にお問い合わせください。
c.解約請求による換金のお申込みは、毎営業日に行うことができます。ただし、解約請求日が以下に該当する日には、お申込みの受付を行いません。
・ニューヨーク証券取引所の休業日
・ニューヨークの銀行の休業日
・ロンドン証券取引所の休業日
・ロンドンの銀行の休業日
d.解約単位は、販売会社やお申込みのコース等によって異なります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
e.解約請求のお申込みの受付は、原則として午後３時30分までに、販売会社の手続きが完了したものを当日受付分とします。受付時間を過ぎてからのお申込みは翌営業日受付としてお取扱いします。なお、販売会社により取扱いが異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
f.解約時の価額（解約価額）は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。
g.解約価額は、原則として委託会社の毎営業日に算出され、販売会社または委託会社サービスデスクに問い合わせることにより知ることができます。
h.解約にかかる手数料はありません。
i.解約代金は、原則として解約請求受付日から起算して５営業日目から、お支払いします。
j.委託会社は、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止することおよび既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日を解約請求受付日とする解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日にその請求を受け付けたものとして取扱います。
k.信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口解約には制限を設ける場合があります。
l.受益者が解約の請求をするときは、振替受益権をもって行うものとし、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかる信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請が行われ、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

a.基準価額とは、受益権１口当たりの純資産価額（純資産総額を計算日における受益権総口数で除した金額）をいいます。ただし、便宜上１万口当たりに換算した価額で表示されることがあります。

b.純資産総額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人資産運用業協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額をいいます。なお、外貨建資産の円換算については、原則として日本における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算し、外国為替予約に基づく予約為替の評価は、原則として日本における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

＜主要投資対象資産の評価方法＞

対象	評価方法
マザーファンド受益証券	原則として、当ファンドの基準価額計算日の基準価額で評価します。
株式	原則として、上場されている取引所における計算日（外国株式の場合は、計算時に知り得る直近の日）の最終相場で評価します。
公社債等	原則として、以下のいずれかの価額で評価します。 a.日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値） b.金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く） c.価格情報会社の提供する価額
不動産投資信託証券	原則として、計算日に知りうる直近の日の取引所における最終相場で評価します。

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

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

原則として、2017年７月12日から2027年６月23日までとします。ただし、後記「(5)その他 ①信託の終了（繰上償還）」に該当する場合には、信託を終了させることがあります。

(4)【計算期間】

原則として、毎月24日から翌月23日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日（※）を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始するものとします。

（※）法令により、これと異なる日を計算期間の末日と定めている場合には、法令にしたがいます。

(5)【その他】

① 信託の終了（繰上償還）

a.委託会社は、信託期間中において、信託契約の一部を解約することにより受益権の総口数が10億口を下ることとなったとき、信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

b.委託会社は、上記a.の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の２週間前までに、信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。

c.上記b.の書面決議において、受益者（委託会社および信託の信託財産に信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下c.において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

d.上記b.の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の３分の２以上に当たる多数をもって行います。

e.上記b.からd.までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をした

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

f.委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、信託契約を解約し、信託を終了させます。

g.上記f.の規定にかかわらず、監督官庁が信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、信託は、「②信託約款の変更」b.の書面決議で否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。

h.受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、「②信託約款の変更」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。

i.委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は信託契約を解約し、信託を終了させます。

② 信託約款の変更

a.委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することまたは信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第２号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、信託約款は「②信託約款の変更」に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

b.委託会社は、上記a.の事項（上記a.の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、上記a.の併合事項にあってはその併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の２週間前までに、信託約款にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。

c.上記b.の書面決議において、受益者（委託会社および信託の信託財産に信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下c.において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

d.上記b.の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の３分の２以上に当たる多数をもって行います。

e.書面決議の効力は、信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。

f.上記b.からe.までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、信託約款にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。

g.上記a.からf.までの規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

③ 関係会社との契約の更改等

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

委託会社と投資顧問会社（運用委託先）との契約の期間は、当事者の別段の意思表示がない限り、原則として、「東京海上・外貨建て投資適格債券マザーファンド（為替ヘッジあり）」の信託期間終了日までとします。

④ 運用報告書

６月・12月の決算時および償還時に、委託会社が、期間中の運用経過のほか、信託財産の内容などを記載した交付運用報告書を作成します。交付運用報告書は、販売会社を通じて知れている受益者に対して交付します。

⑤ 公告

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

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

４【受益者の権利等】

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

① 収益分配金の請求権

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

② 償還金の請求権

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

③ 換金（解約）請求権

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

④ 買取請求権

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

第３【ファンドの経理状況】

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
(2) 当ファンドの計算期間は、6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月ごとに作成しております。
(3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づいて、当特定期間(2025年12月24日から2026年6月23日まで)の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】
【東京海上・世界資産バランスファンド（毎月決算型）】
(1)【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 [2025年12月23日現在]	当期 [2026年 6月23日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	13,064,974	26,477,143
親投資信託受益証券	119,119,539	78,625,215
未収入金	758,193	482,292
未収利息	251	691
流動資産合計	132,942,957	105,585,341
資産合計	132,942,957	105,585,341
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	260,073	209,121
未払解約金	477,806	349,920
未払受託者報酬	2,264	1,854
未払委託者報酬	99,506	81,599
その他未払費用	1,120	911
流動負債合計	840,769	643,405
負債合計	840,769	643,405
純資産の部		
元本等		
元本	※1 173,382,577	※1 139,414,103
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	※2 △41,280,389	※2 △34,472,167
（分配準備積立金）	1,472,335	1,145,858
元本等合計	132,102,188	104,941,936
純資産合計	132,102,188	104,941,936
負債純資産合計	132,942,957	105,585,341

(2)【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期 自 2025年 6月24日 至 2025年12月23日	当期 自 2025年12月24日 至 2026年 6月23日
営業収益		
受取利息	55,031	56,971
有価証券売買等損益	1,096,794	499,888
営業収益合計	1,151,825	556,859
営業費用		
受託者報酬	15,252	13,171
委託者報酬	※1 670,549	※1 579,625
その他費用	7,518	6,498
営業費用合計	693,319	599,294
営業利益又は営業損失（△）	458,506	△42,435
経常利益又は経常損失（△）	458,506	△42,435
当期純利益又は当期純損失（△）	458,506	△42,435
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	△37,994	138,060
期首剰余金又は期首欠損金（△）	△42,518,620	△41,280,389
剰余金増加額又は欠損金減少額	13,018,417	20,830,335
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	13,018,417	20,830,335
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	－	－
剰余金減少額又は欠損金増加額	10,673,195	12,448,206
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－	－
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	10,673,195	12,448,206
分配金	※2 1,603,491	※2 1,393,412
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△41,280,389	△34,472,167

(3)【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区　分	当期 自 2025年12月24日 至 2026年 6月23日
有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。

（重要な会計上の見積りに関する注記）

前期 自 2025年 6月24日 至 2025年12月23日	当期 自 2025年12月24日 至 2026年 6月23日
当特定期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが、翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクを識別していないため、注記を省略しております。	同左

（貸借対照表に関する注記）

区　分	前期 [2025年12月23日現在]	当期 [2026年 6月23日現在]
1.※1　期首元本額	183,877,323円	173,382,577円
期中追加設定元本額	46,493,711円	52,175,799円
期中一部解約元本額	56,988,457円	86,144,273円
2.※1　特定期間末日における受益権の総数	173,382,577口	139,414,103口
3.※2　元本の欠損	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は41,280,389円であります。	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は34,472,167円であります。

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

前期 自 2025年 6月24日 至 2025年12月23日	当期 自 2025年12月24日 至 2026年 6月23日
1.※1　投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託する場合における当該委託に要する費用 当ファンドが投資する東京海上・外貨建て投資適格債券マザーファンド（為替ヘッジあり）の純資産総額に対して以下の率を乗じて得た金額 純資産総額が50億円以下の部分 年10,000分の30 純資産総額が50億円超の部分 年10,000分の15	1.※1　投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託する場合における当該委託に要する費用 同左

2.※2　分配金の計算過程 (2025年6月24日から2025年7月23日までの分配金計算期間) 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（289,272円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、投資信託約款に規定される収益調整金（746,208円）及び分配準備積立金（1,746,975円）より、分配対象額は2,782,455円（１万口当たり150.89円）であり、うち276,571円(１万口当たり15円)を分配金額としております。	2.※2　分配金の計算過程 (2025年12月24日から2026年1月23日までの分配金計算期間) 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（278,690円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、投資信託約款に規定される収益調整金（1,175,232円）及び分配準備積立金（1,369,761円）より、分配対象額は2,823,683円（１万口当たり167.28円）であり、うち253,178円(１万口当たり15円)を分配金額としております。
(2025年7月24日から2025年8月25日までの分配金計算期間) 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（355,937円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、投資信託約款に規定される収益調整金（812,295円）及び分配準備積立金（1,672,065円）より、分配対象額は2,840,297円（１万口当たり156.11円）であり、うち272,879円(１万口当たり15円)を分配金額としております。	(2026年1月24日から2026年2月24日までの分配金計算期間) 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（338,627円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、投資信託約款に規定される収益調整金（1,212,876円）及び分配準備積立金（1,280,156円）より、分配対象額は2,831,659円（１万口当たり173.95円）であり、うち244,153円(１万口当たり15円)を分配金額としております。
(2025年8月26日から2025年9月24日までの分配金計算期間) 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（298,324円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、投資信託約款に規定される収益調整金（871,049円）及び分配準備積立金（1,650,792円）より、分配対象額は2,820,165円（１万口当たり158.55円）であり、うち266,785円(１万口当たり15円)を分配金額としております。	(2026年2月25日から2026年3月23日までの分配金計算期間) 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（327,528円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、投資信託約款に規定される収益調整金（1,309,775円）及び分配準備積立金（1,310,576円）より、分配対象額は2,947,879円（１万口当たり180.16円）であり、うち245,412円(１万口当たり15円)を分配金額としております。
(2025年9月25日から2025年10月23日までの分配金計算期間) 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（329,589円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、投資信託約款に規定される収益調整金（940,339円）及び分配準備積立金（1,578,512円）より、分配対象額は2,848,440円（１万口当たり163.19円）であり、うち261,791円(１万口当たり15円)を分配金額としております。	(2026年3月24日から2026年4月23日までの分配金計算期間) 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（305,904円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、投資信託約款に規定される収益調整金（1,276,451円）及び分配準備積立金（1,193,266円）より、分配対象額は2,775,621円（１万口当たり186.69円）であり、うち222,985円(１万口当たり15円)を分配金額としております。
(2025年10月24日から2025年11月25日までの分配金計算期間) 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（259,019円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、投資信託約款に規定される収益調整金（1,067,399円）及び分配準備積立金（1,571,666円）より、分配対象額は2,898,084円（１万口当たり163.78円）であり、うち265,392円(１万口当たり15円)を分配金額としております。	(2026年4月24日から2026年5月25日までの分配金計算期間) 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（198,035円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、投資信託約款に規定される収益調整金（1,343,086円）及び分配準備積立金（1,173,085円）より、分配対象額は2,714,206円（１万口当たり186.26円）であり、うち218,563円(１万口当たり15円)を分配金額としております。

(2025年11月26日から2025年12月23日までの分配金計算期間) 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（266,216円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、投資信託約款に規定される収益調整金（1,128,565円）及び分配準備積立金（1,466,192円）より、分配対象額は2,860,973円（１万口当たり164.99円）であり、うち260,073円(１万口当たり15円)を分配金額としております。	(2026年5月26日から2026年6月23日までの分配金計算期間) 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（184,093円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、投資信託約款に規定される収益調整金（1,300,252円）及び分配準備積立金（1,101,179円）より、分配対象額は2,585,524円（１万口当たり185.44円）であり、うち209,121円(１万口当たり15円)を分配金額としております。

（金融商品に関する注記）

Ⅰ．金融商品の状況に関する事項

区　分	前期 自 2025年 6月24日 至 2025年12月23日	当期 自 2025年12月24日 至 2026年 6月23日
1.　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左
2.　金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券であります。当該有価証券には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3.　金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のリスク管理体制は、担当運用部が自主管理を行うと同時に、担当運用部とは独立した部門において厳格に実施される体制としています。 法令等の遵守状況についてはコンプライアンス部門が、運用リスクの各項目および運用ガイドラインの遵守状況については運用リスク管理部門が、それぞれ適切な運用が行われるよう監視し、担当運用部へのフィードバックおよび所管の委員会への報告・審議を行っています。 これらの内容については、社長をはじめとする関係役員に随時報告が行われるとともに、内部監査部門がこれらの業務全般にわたる運営体制の監査を行うことで、より実効性の高いリスク管理体制を構築しております。	同左

Ⅱ．金融商品の時価等に関する事項

区　分	前期 [2025年12月23日現在]	当期 [2026年 6月23日現在]
1．　貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2．　時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左
3．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）
前期（自 2025年6月24日　至 2025年12月23日）
売買目的有価証券

種　類	最終計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	△736,483円
合計	△736,483円

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

当期（自 2025年12月24日　至 2026年6月23日）
売買目的有価証券

種　類	最終計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	285,497円
合計	285,497円

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

（1口当たり情報に関する注記）

前期 [2025年12月23日現在]	当期 [2026年 6月23日現在]
1口当たり純資産額　0.7619円 （1万口当たり純資産額　7,619円）	1口当たり純資産額　0.7527円 （1万口当たり純資産額　7,527円）

(4)【附属明細表】
第1　有価証券明細表
(1)株式
該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

（単位：円）

種　類	銘　柄	券面総額	評価額	備　考
親投資信託受益証券	ＴＭＡ高配当・低ボラティリティ外国株マザーファンド（為替ヘッジあり）	1,161,897	2,548,621	
	東京海上・外貨建て投資適格債券マザーファンド（為替ヘッジあり）	78,860,016	73,489,648	
	東京海上・世界ＲＥＩＴマザーファンド（為替ヘッジあり）	2,305,040	2,586,946	
親投資信託受益証券　合計		82,326,953	78,625,215	
合計		82,326,953	78,625,215	

第2　信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

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

（ご参考）

当ファンドは、「ＴＭＡ高配当・低ボラティリティ外国株マザーファンド（為替ヘッジあり）」、「東京海上・外貨建て投資適格債券マザーファンド（為替ヘッジあり）」、「東京海上・世界ＲＥＩＴマザーファンド（為替ヘッジあり）」を主要な投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」はすべて同ファンドの受益証券です。なお、同ファンドの状況は次のとおりです。

なお、以下に記載した情報は監査の対象ではありません。

「ＴＭＡ高配当・低ボラティリティ外国株マザーファンド（為替ヘッジあり）」の状況

（1）貸借対照表

区　　分	注記番号	[2025年12月23日現在] 金額（円）	[2026年 6月23日現在] 金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		5,412,602	9,443,679
コール・ローン		4,313,399	7,176,453
株式		542,560,717	526,328,996
派生商品評価勘定		—	267,151
未収入金		—	27,114,333
未収配当金		372,099	385,459
未収利息		83	187
流動資産合計		552,658,900	570,716,258
資産合計		552,658,900	570,716,258
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		3,664,269	168,223
未払金		—	32,828,316
未払解約金		983,461	168,778
流動負債合計		4,647,730	33,165,317
負債合計		4,647,730	33,165,317
純資産の部			
元本等			
元本	※1	259,178,945	245,070,236
剰余金			
剰余金又は欠損金（△）		288,832,225	292,480,705
元本等合計		548,011,170	537,550,941
純資産合計		548,011,170	537,550,941
負債純資産合計		552,658,900	570,716,258

（2）注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区　分	自 2025年12月24日 至 2026年 6月23日
1.　有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2.　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として本書における開示対象ファンドの特定期間末日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には、発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。
3.　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

（重要な会計上の見積りに関する注記）

自 2025年 6月24日 至 2025年12月23日	自 2025年12月24日 至 2026年 6月23日
本書における開示対象ファンドの当特定期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが、本書における開示対象ファンドの翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクを識別していないため、注記を省略しております。	同左

（貸借対照表に関する注記）

区　分	[2025年12月23日現在]	[2026年 6月23日現在]
1.※1　本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	247,865,705円	259,178,945円
同期中における追加設定元本額	25,331,790円	19,268,933円
同期中における一部解約元本額	14,018,550円	33,377,642円
同期末における元本額	259,178,945円	245,070,236円
元本の内訳＊		
東京海上・世界資産バランスファンド（毎月決算型）	6,317,158円	1,161,897円
東京海上・世界資産バランスファンド（年１回決算型）	10,728,214円	2,280,847円
年金高配当・低ボラティリティ外国株Ｆ（為替ヘッジあり）＜適格機関投資家限定＞	242,133,573円	241,627,492円
計	259,178,945円	245,070,236円
2.※1　本書における開示対象ファンドの特定期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	259,178,945口	245,070,236口

（注）＊は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

Ⅰ．金融商品の状況に関する事項

区　分	自 2025年 6月24日 至 2025年12月23日	自 2025年12月24日 至 2026年 6月23日
1.　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左
2.　金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券及びデリバティブ取引であります。デリバティブ取引には、為替予約取引が含まれております。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左

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

Ⅱ．金融商品の時価等に関する事項

区　分	[2025年12月23日現在]	[2026年 6月23日現在]
1．　貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2．　時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2)デリバティブ取引 （デリバティブ取引等に関する注記）に記載しております。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左
3．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左

（有価証券に関する注記）
（自 2025年6月24日　至 2025年12月23日）
売買目的有価証券

種　類	当期間の損益に含まれた評価差額
株式	11,913,898円
合計	11,913,898円

(注1)時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。
(注2)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの期末までの期間(2025年2月26日から2025年12月23日まで)を指しております。

（自 2025年12月24日　至 2026年6月23日）
売買目的有価証券

種　類	当期間の損益に含まれた評価差額
株式	△20,617,580円
合計	△20,617,580円

(注1)時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。
(注2)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの期末までの期間(2026年2月25日から2026年6月23日まで)を指しております。

（デリバティブ取引等に関する注記）
取引の時価等に関する事項
通貨関連
（2025年12月23日現在）

（単位：円）

区　分	種　類	契約額等	うち1年超	時　価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	538,016,551	—	541,680,820	△3,664,269
	米ドル	341,940,500	—	343,860,000	△1,919,500
	加ドル	39,573,800	—	39,858,000	△284,200
	ユーロ	76,921,752	—	77,556,620	△634,868
	英ポンド	14,538,650	—	14,744,100	△205,450
	スイスフラン	25,478,895	—	25,760,800	△281,905
	スウェーデンクローネ	10,250,440	—	10,357,800	△107,360
	ノルウェークローネ	1,536,100	—	1,548,000	△11,900
	デンマーククローネ	5,384,500	—	5,427,400	△42,900
	豪ドル	17,566,474	—	17,702,100	△135,626
	シンガポールドル	4,825,440	—	4,866,000	△40,560
合　計		538,016,551	—	541,680,820	△3,664,269

（2026年6月23日現在）

（単位：円）

区　分	種　類	契約額等	うち1年超	時　価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	2,036,350	—	2,036,342	△8
	ユーロ	2,036,350	—	2,036,342	△8
	売建	533,674,201	—	533,575,265	98,936
	米ドル	348,174,665	—	348,254,650	△79,985
	加ドル	38,374,607	—	38,431,006	△56,399
	ユーロ	70,279,860	—	70,099,664	180,196
	英ポンド	12,782,580	—	12,814,368	△31,788
	スイスフラン	25,006,000	—	25,005,700	300
	スウェーデンクローネ	9,253,750	—	9,228,835	24,915
	ノルウェークローネ	1,792,499	—	1,792,542	△43
	デンマーククローネ	4,951,200	—	4,937,880	13,320
	豪ドル	18,059,040	—	18,015,856	43,184
	シンガポールドル	5,000,000	—	4,994,764	5,236
合　計		535,710,551	—	535,611,607	98,928

(注)1.時価の算定方法

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

①同特定期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

②同特定期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

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

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

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

(3)上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（1口当たり情報に関する注記）

[2025年12月23日現在]	[2026年 6月23日現在]
1口当たり純資産額　2.1144円 （1万口当たり純資産額　21,144円）	1口当たり純資産額　2.1935円 （1万口当たり純資産額　21,935円）

(3) 附属明細表

第1　有価証券明細表

(1)株式

銘　柄	株式数	評価額		備　考
		単価	金額	

米ドル	株	米ドル	米ドル	
CHEVRON CORP	228	175.06	39,913.68	
EQT CORPORATION	348	51.84	18,040.32	
EXXON MOBIL CORPORATION	428	138.47	59,265.16	
WILLIAMS COS INC	658	74.95	49,317.10	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	634	103.60	65,682.40	
COMFORT SYSTEMS USA INC	34	2,066.51	70,261.34	
GE VERNOVA INC	45	1,127.59	50,741.55	
GENERAL DYNAMICS CORP	126	343.36	43,263.36	
NORTHROP GRUMMAN CORP	49	507.33	24,859.17	
ALPHABET INC-CL A	128	349.68	44,759.04	
ALPHABET INC-CL C	172	348.78	59,990.16	
META PLATFORMS INC-A	29	563.85	16,351.65	
TJX COMPANIES INC	105	164.17	17,237.85	
COSTCO WHOLESALE CORP	64	951.35	60,886.40	
DOLLAR GENERAL CORP	220	112.46	24,741.20	
WALMART INC	514	117.18	60,230.52	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	264	76.29	20,140.56	
COCA-COLA COMPANY	822	79.53	65,373.66	
GENERAL MILS INC	481	33.34	16,036.54	
HERSHEY CO/THE	146	170.89	24,949.94	
KEURIG DR PEPPER INC	747	30.87	23,059.89	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	847	59.51	50,404.97	
MONSTER BEVERAGE CORP	715	93.02	66,509.30	
PEPSICO INC	440	140.71	61,912.40	
CHURCH & DWIGHT CO INC	683	93.74	64,024.42	
PROCTER & GAMBLE CO	434	147.68	64,093.12	
QUEST DIAGNOSTICS	117	193.58	22,648.86	
GILEAD SCIENCES INC	217	124.87	27,096.79	
JOHNSON & JOHNSON	286	231.29	66,148.94	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	90	161.62	14,545.80	
ROYALTY PHARMA PLC-CL A	1,233	53.57	66,051.81	
UNITED THERAPEUTICS CORP	116	538.30	62,442.80	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	186	255.98	47,612.28	
CME GROUP INC	226	245.20	55,415.20	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC-A	61	675.44	41,201.84	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	94	252.22	23,708.68	
MICROSOFT CORP	160	367.34	58,774.40	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	209	119.50	24,975.50	
AMPHENOL CORP-CL A	274	165.96	45,473.04	
CIENA CORP	88	460.33	40,509.04	
CISCO SYSTEMS INC	437	121.53	53,108.61	
WESTERN DIGITAL CORP	89	732.62	65,203.18	

AT&T INC	2,511	22.10	55,493.10	
T-MOBILE US INC	178	180.06	32,050.68	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	1,383	45.36	62,732.88	
AMERICAN ELECTRIC POWER	281	130.30	36,614.30	
ATMOS ENERGY CORP	371	169.59	62,917.89	
米ドル小計	17,968		2,126,771.32 (343,750,048)	
	銘柄数	47		
	比　率	63.9%	65.3%	
加ドル	株	加ドル	加ドル	
CENOVUS ENERGY INC	563	36.33	20,453.79	
SUNCOR ENERGY INC	537	79.47	42,675.39	
EMPIRE CO LTD 'A'	530	50.19	26,600.70	
LOBLAW COMPANIES LTD	1,423	63.38	90,189.74	
METRO INC	960	89.80	86,208.00	
TORONTO-DOMINION BANK	332	169.25	56,191.00	
加ドル小計	4,345		322,318.62 (36,799,116)	
	銘柄数	6		
	比　率	6.8%	7.0%	
ユーロ	株	ユーロ	ユーロ	
TOTALENERGIES SE	345	70.92	24,467.40	
RHEINMETALL AG	13	1,189.40	15,462.20	
SCOUT24 SE	355	72.95	25,897.25	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	1,017	34.23	34,811.91	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	243	70.84	17,214.12	
DANONE	575	66.64	38,318.00	
HENKEL AG & CO KGAA	850	66.05	56,142.50	
Fresenius SE & CO KG	360	39.54	14,234.40	
ELISA OYJ	468	37.66	17,624.88	
KONIKLIJKE KPN NV	9,887	4.36	43,117.20	
ORANGE	3,189	16.86	53,782.48	
ENGIE	968	27.18	26,310.24	
ASM INTERNATIONAL NV	12	1,079.00	12,948.00	
ユーロ小計	18,282		380,330.58 (70,250,861)	
	銘柄数	13		
	比　率	13.1%	13.3%	
英ポンド	株	英ポンド	英ポンド	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1,041	44.46	46,282.86	
IMPERIAL BRANDS PLC	533	27.37	14,588.21	
英ポンド小計	1,574		60,871.07 (13,033,104)	
	銘柄数	2		

	比　率	2.4%	2.5%	
スイスフラン Schindler Holding AG	株 10	スイスフラン 261.00	スイスフラン 2,610.00	
NOVARTIS AG-REG SHS	294	120.28	35,362.32	
SWISSCOM AG-REG	79	631.50	49,888.50	
SWISS PRIME SITE	280	131.60	36,848.00	
スイスフラン小計	663		124,708.82 (24,928,046)	
	銘柄数	4		
	比　率	4.6%	4.7%	
スウェーデンクローネ TELE2 AB-B SHS	株 1,980	スウェーデンクローネ 174.50	スウェーデンクローネ 345,510.00	
TELIA COMPANY AB	4,095	49.09	201,023.55	
スウェーデンクローネ小計	6,075		546,533.55 (9,181,763)	
	銘柄数	2		
	比　率	1.7%	1.7%	
デンマーククローネ NOVOZYMES A/S-B SHARES	株 269	デンマーククローネ 390.80	デンマーククローネ 105,125.20	
TRYG A/S	612	151.40	92,656.80	
デンマーククローネ小計	881		197,782.00 (4,887,193)	
	銘柄数	2		
	比　率	0.9%	0.9%	
豪ドル COLES GROUP LTD	株 3,127	豪ドル 23.69	豪ドル 74,078.63	
TELSTRA GROUP LTD	17,557	5.04	88,487.28	
豪ドル小計	20,684		162,565.91 (18,363,445)	
	銘柄数	2		
	比　率	3.4%	3.5%	
シンガポールドル DBS GROUP HOLDINGS LTD	株 620	シンガポールドル 66.29	シンガポールドル 41,099.80	
シンガポールドル小計	620		41,099.80 (5,135,420)	
	銘柄数	1		
	比　率	1.0%	1.0%	
合　計	株 71,092		円 526,328,996 (526,328,996)	

（注1）通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位:円）であります。
（注2）合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。
（注3）比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各小計欄の合計金額に対する比率であります。

(2)株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

「東京海上・外貨建て投資適格債券マザーファンド（為替ヘッジあり）」の状況

(1) 貸借対照表

区　　分	注記番号	[2025年12月23日現在] 金額（円）	[2026年 6月23日現在] 金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		1,853,223	6,277,553
コール・ローン		5,872,224	2,218,979
国債証券		59,825,081	76,701,554
社債券		184,534,867	139,761,037
派生商品評価勘定		930	239,078
未収入金		4,214,311	400,733
未収利息		2,029,509	1,628,645
前払費用		—	177,239
流動資産合計		258,330,145	227,404,818
資産合計		258,330,145	227,404,818
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		1,541,351	50,009
未払金		65,471	4,715,913
未払解約金		6,845,193	4,876,450
流動負債合計		8,452,015	9,642,372
負債合計		8,452,015	9,642,372
純資産の部			
元本等			
元本	※1	266,119,336	233,664,920
剰余金			
剰余金又は欠損金（△）	※2	△16,241,206	△15,902,474
元本等合計		249,878,130	217,762,446
純資産合計		249,878,130	217,762,446
負債純資産合計		258,330,145	227,404,818

（2）注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区　分	自 2025年12月24日 至 2026年 6月23日
1.　有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券及び社債券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、又は価格情報会社の提供する価額で評価しております。
2.　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として本書における開示対象ファンドの特定期間末日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には、発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。
3.　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

（重要な会計上の見積りに関する注記）

自 2025年 6月24日 至 2025年12月23日	自 2025年12月24日 至 2026年 6月23日
本書における開示対象ファンドの当特定期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが、本書における開示対象ファンドの翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクを識別していないため、注記を省略しております。	同左

（貸借対照表に関する注記）

区　分	[2025年12月23日現在]	[2026年 6月23日現在]
1.※1　本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	298,122,043円	266,119,336円
同期中における追加設定元本額	263,143,922円	341,004,103円
同期中における一部解約元本額	295,146,629円	373,458,519円
同期末における元本額	266,119,336円	233,664,920円
元本の内訳＊		
東京海上・世界資産バランスファンド（毎月決算型）	98,623,897円	78,860,016円
東京海上・世界資産バランスファンド（年１回決算型）	167,495,439円	154,804,904円
計	266,119,336円	233,664,920円

2.※1　本書における開示対象ファンドの特定期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	266,119,336口	233,664,920口
3.※2　元本の欠損	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は16,241,206円であります。	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は15,902,474円であります。

（注）＊は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）
Ⅰ．金融商品の状況に関する事項

区　分	自 2025年 6月24日 至 2025年12月23日	自 2025年12月24日 至 2026年 6月23日
1.　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左
2.　金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券及びデリバティブ取引であります。デリバティブ取引には、為替予約取引が含まれております。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3.　金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のリスク管理体制は、担当運用部が自主管理を行うと同時に、担当運用部とは独立した部門において厳格に実施される体制としています。 法令等の遵守状況についてはコンプライアンス部門が、運用リスクの各項目および運用ガイドラインの遵守状況については運用リスク管理部門が、それぞれ適切な運用が行われるよう監視し、担当運用部へのフィードバックおよび所管の委員会への報告・審議を行っています。 これらの内容については、社長をはじめとする関係役員に随時報告が行われるとともに、内部監査部門がこれらの業務全般にわたる運営体制の監査を行うことで、より実効性の高いリスク管理体制を構築しております。	同左

Ⅱ．金融商品の時価等に関する事項

区　分	[2025年12月23日現在]	[2026年 6月23日現在]
1．　貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2．　時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2)デリバティブ取引 （デリバティブ取引等に関する注記）に記載しております。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左
3．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左

（有価証券に関する注記）
（自 2025年6月24日　至 2025年12月23日）
売買目的有価証券

種　類	当期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	△278,225円
社債券	4,158,882円
合計	3,880,657円

(注1)時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。
(注2)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの期末までの期間(2025年6月24日から2025年12月23日まで)を指しております。

（自 2025年12月24日　至 2026年6月23日）
売買目的有価証券

種　類	当期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	690,043円
社債券	1,045,024円
合計	1,735,067円

(注1)時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。
(注2)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの期末までの期間(2025年6月24日から2026年6月23日まで)を指しております。

（デリバティブ取引等に関する注記）
取引の時価等に関する事項
通貨関連
（2025年12月23日現在）

（単位：円）

区　分	種　類	契約額等	うち1年超	時　価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	251,841,464	―	253,381,885	△1,540,421
	米ドル	175,549,953	―	176,351,766	△801,813
	英ポンド	26,602,929	―	26,946,223	△343,294
	豪ドル	16,122,156	―	16,252,685	△130,529
	ニュージーランドドル	33,566,426	―	33,831,211	△264,785
合　計		251,841,464	―	253,381,885	△1,540,421

（2026年6月23日現在）

（単位：円）

区　分	種　類	契約額等	うち1年超	時　価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	222,948,643	―	222,759,574	189,069
	米ドル	158,492,472	―	158,408,592	83,880
	加ドル	12,480,407	―	12,489,838	△9,431
	英ポンド	19,115,131	―	19,150,777	△35,646
	ニュージーランドドル	32,860,633	―	32,710,367	150,266
合　計		222,948,643	―	222,759,574	189,069

(注)1.時価の算定方法

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

①同特定期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

②同特定期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

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

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

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

(3)上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（1口当たり情報に関する注記）

[2025年12月23日現在]	[2026年 6月23日現在]
1口当たり純資産額　0.9390円 （1万口当たり純資産額　9,390円）	1口当たり純資産額　0.9319円 （1万口当たり純資産額　9,319円）

（3）附属明細表

第1　有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

種　類	通　貨	銘　柄	券面総額	評価額	備　考
国債証券	米ドル			米ドル	
		B 07/23/26	80,000.00	79,763.41	
	米ドル小計		80,000.00	79,763.41 (12,892,159)	
		銘柄数	1		
		比　率	5.9%	6.0%	
	加ドル			加ドル	
		CAN 3 1/4 12/01/35	110,000.00	108,386.80	
	加ドル小計		110,000.00	108,386.80 (12,374,520)	
		銘柄数	1		
		比　率	5.7%	5.7%	
	英ポンド			英ポンド	
		UKT 4 1/2 03/07/35	90,000.00	88,450.47	
	英ポンド小計		90,000.00	88,450.47 (18,938,130)	
		銘柄数	1		
		比　率	8.7%	8.7%	
	ニュージーランドドル			ニュージーランドドル	
		NZGB 4 1/2 05/15/35	230,000.00	232,452.97	
		NZGB 4 1/4 05/15/34	120,000.00	119,968.09	
	ニュージーランドドル小計		350,000.00	352,421.06 (32,496,745)	
		銘柄数	2		
		比　率	14.9%	15.0%	
	国債証券合計			円 76,701,554 (76,701,554)	
社債券	米ドル			米ドル	
		AL 3 1/8 12/01/30	40,000.00	36,911.45	
		ANTM 4.55 03/01/48	10,000.00	8,442.00	
		BAC 2.592 04/29/31	50,000.00	46,013.23	
		C 3.98 03/20/30	35,000.00	34,248.24	
		C 8 1/8 07/15/39	10,000.00	12,470.07	
		CB 1 3/8 09/15/30	10,000.00	8,735.00	
		CHTR 5.05 03/30/29	40,000.00	39,733.66	
		CI 4.9 12/15/48	50,000.00	43,827.68	
		CVS 5.05 03/25/48	10,000.00	8,780.39	
		DUK 1 3/4 06/15/30	30,000.00	26,789.37	
		EPD 3.7 01/31/51	30,000.00	22,065.65	
		GD 4 1/4 04/01/40	40,000.00	35,701.54	
		GM 5 04/01/35	10,000.00	9,660.04	
		GS 2.65 10/21/32	60,000.00	53,207.60	

		GS 3.8 03/15/30	20,000.00	19,306.21	
		GS 4.516 01/21/32	20,000.00	19,569.89	
		HD 3.3 04/15/40	20,000.00	15,962.13	
		HON 1.95 06/01/30	10,000.00	9,041.13	
		HUM 3 1/8 08/15/29	10,000.00	9,532.26	
		INTC 3.9 03/25/30	20,000.00	19,349.76	
		JPM 2.522 04/22/31	10,000.00	9,193.37	
		JPM 3.897 01/23/49	10,000.00	7,797.09	
		JPM 4.898 01/22/37	35,000.00	33,983.39	
		LMT 1.85 06/15/30	10,000.00	8,979.80	
		LRCX 1.9 06/15/30	20,000.00	18,037.22	
		MMM 2 3/8 08/26/29	10,000.00	9,346.46	
		MS 2.699 01/22/31	50,000.00	46,316.69	
		MS 4.493 01/16/32	20,000.00	19,565.89	
		MSFT 2.525 06/01/50	10,000.00	5,954.88	
		NVDA 2.85 04/01/30	20,000.00	18,857.41	
		PYPL 2.3 06/01/30	10,000.00	9,093.55	
		SPGI 2 1/2 12/01/29	20,000.00	18,649.09	
		TXN 2 1/4 09/04/29	20,000.00	18,662.24	
		UNH 3.7 08/15/49	20,000.00	14,680.65	
		UNP 2.4 02/05/30	20,000.00	18,558.19	
		V 2.7 04/15/40	10,000.00	7,544.68	
		WFC 4.478 04/04/31	55,000.00	54,288.31	
		WFC 4.96 01/23/37	40,000.00	38,888.52	
		WFC 5.013 04/04/51	30,000.00	26,952.65	
	米ドル小計		945,000.00	864,697.38 (139,761,037)	
		銘柄数	39		
		比　率	64.2%	64.6%	
社債券合計				円 139,761,037 (139,761,037)	
合　計				円 216,462,591 (216,462,591)	

（注1）通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位:円）であります。
（注2）合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。
（注3）比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2　信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

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

「東京海上・世界ＲＥＩＴマザーファンド（為替ヘッジあり）」の状況

（1）貸借対照表

区　　分	注記番号	[2025年12月23日現在] 金額（円）	[2026年 6月23日現在] 金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		46,970	73,649
コール・ローン		2,167,413	271,951
投資証券		34,356,135	7,482,201
派生商品評価勘定		—	1,700
未収入金		—	198,638
未収配当金		142,450	28,407
未収利息		41	7
流動資産合計		36,713,009	8,056,553
資産合計		36,713,009	8,056,553
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		244,701	37,252
未払金		5,261	184,585
未払解約金		967,783	169,220
流動負債合計		1,217,745	391,057
負債合計		1,217,745	391,057
純資産の部			
元本等			
元本	※1	33,769,277	6,829,924
剰余金			
剰余金又は欠損金（△）		1,725,987	835,572
元本等合計		35,495,264	7,665,496
純資産合計		35,495,264	7,665,496
負債純資産合計		36,713,009	8,056,553

（2）注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区　分	自 2025年12月24日 至 2026年 6月23日
1.　有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2.　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として本書における開示対象ファンドの特定期間末日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には、発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。
3.　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

（重要な会計上の見積りに関する注記）

自 2025年 6月24日 至 2025年12月23日	自 2025年12月24日 至 2026年 6月23日
本書における開示対象ファンドの当特定期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが、本書における開示対象ファンドの翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクを識別していないため、注記を省略しております。	同左

（貸借対照表に関する注記）

区　分	[2025年12月23日現在]	[2026年 6月23日現在]
1.※1　本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	9,689,130円	33,769,277円
同期中における追加設定元本額	50,184,262円	40,526,915円
同期中における一部解約元本額	26,104,115円	67,466,268円
同期末における元本額	33,769,277円	6,829,924円
元本の内訳＊		
東京海上・世界資産バランスファンド（毎月決算型）	12,515,177円	2,305,040円
東京海上・世界資産バランスファンド（年１回決算型）	21,254,100円	4,524,884円

計	33,769,277円	6,829,924円
2.※1　本書における開示対象ファンドの特定期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	33,769,277口	6,829,924口

（注）＊は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

Ⅰ．金融商品の状況に関する事項

区　分	自 2025年 6月24日 至 2025年12月23日	自 2025年12月24日 至 2026年 6月23日
1.　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左
2.　金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券及びデリバティブ取引であります。デリバティブ取引には、為替予約取引が含まれております。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3.　金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のリスク管理体制は、担当運用部が自主管理を行うと同時に、担当運用部とは独立した部門において厳格に実施される体制としています。 法令等の遵守状況についてはコンプライアンス部門が、運用リスクの各項目および運用ガイドラインの遵守状況については運用リスク管理部門が、それぞれ適切な運用が行われるよう監視し、担当運用部へのフィードバックおよび所管の委員会への報告・審議を行っています。 これらの内容については、社長をはじめとする関係役員に随時報告が行われるとともに、内部監査部門がこれらの業務全般にわたる運営体制の監査を行うことで、より実効性の高いリスク管理体制を構築しております。	同左

Ⅱ．金融商品の時価等に関する事項

区　分	[2025年12月23日現在]	[2026年 6月23日現在]

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

（有価証券に関する注記）
（自 2025年6月24日　至 2025年12月23日）
売買目的有価証券

種　類	当期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	△486,277円
合計	△486,277円

(注1)時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。
(注2)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの期末までの期間(2025年6月24日から2025年12月23日まで)を指しております。

（自 2025年12月24日　至 2026年6月23日）
売買目的有価証券

種　類	当期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	421,277円
合計	421,277円

(注1)時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。
(注2)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの期末までの期間(2025年6月24日から2026年6月23日まで)を指しております。

（デリバティブ取引等に関する注記）
取引の時価等に関する事項
通貨関連
（2025年12月23日現在）

（単位：円）

区　分	種　類	契約額等	うち1年超	時　価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	33,353,915	―	33,598,616	△244,701
	米ドル	27,261,019	―	27,450,572	△189,553
	ユーロ	1,813,490	―	1,835,596	△22,106
	英ポンド	134,927	―	136,824	△1,897
	豪ドル	2,849,814	―	2,868,075	△18,261
	シンガポールドル	1,294,665	―	1,307,549	△12,884
合　計		33,353,915	―	33,598,616	△244,701

（2026年6月23日現在）

（単位：円）

区　分	種　類	契約額等	うち1年超	時　価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	7,563,328	—	7,598,880	△35,552
	米ドル	6,271,907	—	6,308,819	△36,912
	ユーロ	412,077	—	411,619	458
	豪ドル	385,098	—	383,962	1,136
	シンガポールドル	494,246	—	494,480	△234
合　計		7,563,328	—	7,598,880	△35,552

(注)1.時価の算定方法

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

①同特定期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

②同特定期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

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

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

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

(3)上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（1口当たり情報に関する注記）

[2025年12月23日現在]	[2026年 6月23日現在]
1口当たり純資産額　1.0511円 （1万口当たり純資産額　10,511円）	1口当たり純資産額　1.1223円 （1万口当たり純資産額　11,223円）

（3）附属明細表

第1　有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

種　類	通　貨	銘　柄	券面総額	評価額	備　考
投資証券	米ドル			米ドル	
		AMERICAN TOWER CORP	15	2,646.45	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	13	2,338.57	
		CROWN CASTLE INC	14	1,163.68	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	5	977.70	
		EQUINIX INC	3	3,347.82	
		KIMCO REALTY CORP	52	1,283.88	
		MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	6	792.78	
		PROLOGIS INC	46	6,616.18	
		PUBLIC STORAGE	14	4,483.08	
		REALTY INCOME CORP	32	1,938.56	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	10	2,145.70	
		SUN COMMUNITIES INC	13	1,537.77	
		VENTAS INC	27	2,242.08	
		WELLTOWER INC	28	5,920.60	
		WP CAREY INC	34	2,428.62	
	米ドル小計		312	39,863.47 (6,443,132)	
		銘柄数	15		
		比　率	84.1%	86.1%	
	ユーロ			ユーロ	
		KLEPIERRE	30	1,077.00	
	ユーロ小計		30	1,077.00 (198,932)	
		銘柄数	1		
		比　率	2.6%	2.7%	
	豪ドル			豪ドル	
		GOODMAN GROUP	53	1,672.15	
		VICINITY CENTRES	620	1,593.40	
	豪ドル小計		673	3,265.55 (368,876)	
		銘柄数	2		
		比　率	4.8%	4.9%	
	シンガポールドル			シンガポールドル	
		CAPITALAND ASCENDAS REIT	760	1,907.60	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	800	1,864.00	
	シンガポールドル小計		1,560	3,771.60 (471,261)	
		銘柄数	2		
		比　率	6.1%	6.3%	

投資証券合計		円 7,482,201 (7,482,201)	
合　計		円 7,482,201 (7,482,201)	

（注1）通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位:円）であります。
（注2）合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。
（注3）比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

２【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

2026年6月30日 現在

種類	金額
Ⅰ　資産総額	105,072,140 円
Ⅱ　負債総額	20,168 円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	105,051,972 円
Ⅳ　発行済数量	138,912,748 口
Ⅴ　１単位当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	0.7562 円

（ご参考：親投資信託の現況）

ＴＭＡ高配当・低ボラティリティ外国株マザーファンド（為替ヘッジあり）

2026年6月30日 現在

種類	金額
Ⅰ　資産総額	543,643,432 円
Ⅱ　負債総額	2,378,578 円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	541,264,854 円
Ⅳ　発行済数量	244,974,431 口
Ⅴ　１単位当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	2.2095 円

東京海上・外貨建て投資適格債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

2026年6月30日 現在

種類	金額
Ⅰ　資産総額	215,793,107 円
Ⅱ　負債総額	2,076,580 円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	213,716,527 円
Ⅳ　発行済数量	227,920,802 口
Ⅴ　１単位当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	0.9377 円

東京海上・世界ＲＥＩＴマザーファンド（為替ヘッジあり）

2026年6月30日 現在

種類	金額
Ⅰ　資産総額	7,677,560 円
Ⅱ　負債総額	141,684 円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	7,535,876 円
Ⅳ　発行済数量	6,641,177 口
Ⅴ　１単位当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.1347 円

第４【内国投資信託受益証券事務の概要】

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

１．名義書換
該当事項はありません。

２．受益者に対する特典
特典はありません。

３．内国投資信託受益証券の譲渡制限の内容
譲渡制限はありません。

４．受益権の譲渡
① 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。
② 上記①の申請のある場合には、上記①の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記①の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。
③ 上記①の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めたときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

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

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

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

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

第三部【委託会社等の情報】

第１【委託会社等の概況】

１【委託会社等の概況】

2026年６月末日現在、資本金の額は20億円です。なお、会社の発行可能株式総数は160,000株であり、38,300株を発行済みです。最近５年間における資本金の額の増減はありません。

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

投資信託の投資運用の意思決定プロセスは以下の通りです。

①運用本部で運用計画案、収益分配方針案等の運用の基本方針案を作成します。
②運用の基本方針は、運用本部長を委員長とする投資政策委員会で投資環境見通し等をふまえて決定されます。
③決定された運用の基本方針に基づき、具体的運用計画を策定し、運用を行います。
④売買の執行はトレーディング部が行います。
⑤運用部門とは独立した運用リスク管理部門にて運用評価、ガイドライン遵守状況のチェックを行い、運用リスク管理部門担当役員を委員長としリスク管理部を事務局とする運用管理委員会に結果報告します。
⑥運用管理委員会から投資政策委員会へ運用評価、ガイドライン遵守状況がフィードバックされ次の基本方針決定に生かされます。

２【事業の内容及び営業の概況】

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

2026年６月末日現在、委託会社が運用を行っている証券投資信託（親投資信託を除きます。）は次の通りです。

	本数	純資産総額（百万円）
追加型公社債投資信託	0	0
追加型株式投資信託	175	3,095,826
単位型公社債投資信託	1	1,821
単位型株式投資信託	25	95,617
合計	201	3,193,266

３【委託会社等の経理状況】

１．　当社の財務諸表は「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第２条により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

２．　当社は、金融商品取引法第193条の２第１項の規定に基づき、第41期事業年度（2025年４月１日から2026年３月31日まで）の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人により監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

（単位：千円）

		第40期 （2025年３月31日現在）		第41期 （2026年３月31日現在）
資産の部				
流動資産				
現金・預金		1,643,002		1,625,101
金銭の信託		-		307,159
前払費用		504,626		490,214
関係会社短期貸付金	＊１	19,384,558	＊１	20,892,677
未収委託者報酬		3,544,046		4,847,689
未収収益		3,929,834		5,109,447
未収入金		12,841		-
その他の流動資産		34,763		138,949
流動資産計		29,053,672		33,411,239
固定資産				
有形固定資産	＊２	646,419	＊２	1,105,993
建物		387,569		833,126
器具備品		167,868		178,143
リース資産		90,981		94,723
無形固定資産		614,848		645,566
電話加入権		3,795		3,795
ソフトウエア		410,834		583,228
ソフトウエア仮勘定		200,219		58,543
投資その他の資産		3,375,118		4,075,860
投資有価証券		45,279		57,733
関係会社株式		1,641,087		1,647,722
その他の関係会社有価証券		80,000		82,100
長期前払費用		85,968		86,383
敷金		474,324		498,016
その他長期差入保証金		21,230		10,030
繰延税金資産		1,027,229		1,693,875
固定資産計		4,636,386		5,827,421
資産合計		33,690,058		39,238,660
負債の部				
流動負債				
未払金		4,569,098		5,914,754
未払手数料		1,597,903		2,220,610
その他未払金		2,971,194		3,694,143
未払費用		419,084		791,090
未払消費税等		176,930		702,662
未払法人税等		679,000		2,023,000
預り金		55,624		53,321
前受収益		2,517		2,401
賞与引当金		430,032		392,673
役員賞与引当金		-		60,000
リース債務		18,913		24,750
その他の流動負債		1		12
流動負債計		6,351,202		9,964,666
固定負債				
長期未払金		7,284		7,045
業績連動賞与引当金		-		66,666
役員賞与引当金		-		20,941
資産除去債務		-		492,154
退職給付引当金		929,235		935,105
リース債務		70,555		68,613
固定負債計		1,007,074		1,590,526
負債合計		7,358,277		11,555,193

純資産の部		
株主資本	26,322,588	27,666,191
資本金	2,000,000	2,000,000
資本剰余金	400,000	400,000
その他資本剰余金	400,000	400,000
利益剰余金	23,922,588	25,266,191
利益準備金	500,000	500,000
その他利益剰余金	23,422,588	24,766,191
繰越利益剰余金	23,422,588	24,766,191
評価・換算差額等	9,192	17,275
その他有価証券評価差額金	9,192	17,275
純資産合計	26,331,781	27,683,467
負債・純資産合計	33,690,058	39,238,660

(2)【損益計算書】

（単位：千円）

	第40期 （自　2024年４月１日 至　2025年３月31日）	第41期 （自　2025年４月１日 至　2026年３月31日）
営業収益		
委託者報酬	15,942,593	18,818,899
運用受託報酬	13,704,198	15,411,642
投資助言報酬	119,640	123,482
その他営業収益	698,269	666,211
営業収益計	30,464,702	35,020,236
営業費用		
支払手数料	7,184,184	8,662,546
広告宣伝費	208,842	165,675
調査費	9,117,522	11,172,831
調査費	3,569,637	3,574,998
委託調査費	5,547,885	7,597,832
委託計算費	130,446	121,085
営業雑経費	266,277	267,253
通信費	59,666	64,109
印刷費	154,034	154,355
協会費	26,294	22,849
諸会費	16,846	16,437
図書費	9,435	9,502
営業費用計	16,907,274	20,389,391
一般管理費		
給料	4,011,683	4,070,342
役員報酬	78,387	96,048
給料・手当	3,201,466	3,224,709
賞与	731,830	749,585
交際費	20,001	30,250
寄付金	1,400	2,891
旅費交通費	191,110	202,047
租税公課	92,032	192,070
不動産賃借料	468,092	468,091
退職給付費用	180,129	170,331
賞与引当金繰入	430,032	392,673
業績連動賞与引当金繰入	-	66,666
役員賞与引当金繰入	-	80,941
固定資産減価償却費	277,210	382,648
法定福利費	713,675	744,124
福利厚生費	13,064	19,350
諸経費	482,971	541,658
一般管理費計	6,881,403	7,364,090
営業利益	6,676,024	7,266,753

営業外収益		
受取利息	41,081	145,296
受取配当金	2,222	1,778
金銭の信託運用益	-	7,227
雑益	15,596	9,622
営業外収益計	58,900	163,926
営業外費用		
支払利息	686	2,019
為替差損	29,798	75,377
雑損	4,633	4,627
営業外費用計	35,118	82,024
経常利益	6,699,806	7,348,654
特別利益		
投資有価証券売却益	-	331
関係会社清算益	172,297	-
特別利益計	172,297	331
特別損失		
固定資産除却損	14	-
投資有価証券売却損	-	227
ゴルフ会員権売却損	-	1,400
関係会社清算損	2,236	-
特別損失計	2,251	1,627
税引前当期純利益	6,869,851	7,347,358
法人税、住民税及び事業税	1,825,606	2,823,325
法人税等調整額	230,702	△ 670,366
法人税等合計	2,056,308	2,152,958
当期純利益	4,813,542	5,194,399

(3)【株主資本等変動計算書】

第40期（自　2024年４月１日　至　2025年３月31日）

(単位：千円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金		利益剰余金	
		その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金
					繰越利益剰余金
当期首残高	2,000,000	400,000	400,000	500,000	22,396,494
当期変動額					
剰余金の配当					△ 3,787,448
当期純利益					4,813,542
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）					
当期変動額合計	-	-	-	-	1,026,094
当期末残高	2,000,000	400,000	400,000	500,000	23,422,588

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
	利益剰余金合計				
当期首残高	22,896,494	25,296,494	10,599	10,599	25,307,093
当期変動額					
剰余金の配当	△ 3,787,448	△ 3,787,448			△ 3,787,448

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

第41期（自　2025年４月１日　至　2026年３月31日）

(単位：千円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金		利益剰余金	
		その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金
					繰越利益剰余金
当期首残高	2,000,000	400,000	400,000	500,000	23,422,588
当期変動額					
剰余金の配当					△ 3,850,796
当期純利益					5,194,399
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）					
当期変動額合計	-	-	-	-	1,343,603
当期末残高	2,000,000	400,000	400,000	500,000	24,766,191

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
	利益剰余金合計				
当期首残高	23,922,588	26,322,588	9,192	9,192	26,331,781
当期変動額					
剰余金の配当	△ 3,850,796	△ 3,850,796			△ 3,850,796
当期純利益	5,194,399	5,194,399			5,194,399
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）			8,083	8,083	8,083
当期変動額合計	1,343,603	1,343,603	8,083	8,083	1,351,686
当期末残高	25,266,191	27,666,191	17,275	17,275	27,683,467

注記事項

（重要な会計方針）

第41期（自　2025年４月１日　至　2026年３月31日）

１．有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式並びにその他の関係会社有価証券

移動平均法による原価法

(2) その他有価証券

① 市場価格のない株式等以外のもの

当事業年度末日の市場価格等に基づく時価法
（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）

② 市場価格のない株式等

移動平均法による原価法

２．金銭の信託の評価基準及び評価方法

(1) 運用目的の金銭の信託

時価法

３．固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産（リース資産を除く）

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

(2) 無形固定資産（リース資産を除く）

定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウエアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。

(3) リース資産

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

４．引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

従業員に対する賞与の支給に充てるため、支給見込額の当期負担額を計上しております。

(2) 業績連動賞与引当金

従業員に対する業績連動賞与の支給に充てるため、当事業年度末における支給見込額のうち、当事業年度末までの期間に帰属する金額を計上しております。

(3) 役員賞与引当金

役員に対する賞与の支給に充てるため、当事業年度末における支給見込額のうち、当事業年度末までの期間に帰属する金額を計上しております。
なお、翌事業年度中の支給見込額は流動負債に、翌々事業年度以降の支給見込額は固定負債にそれぞれ計上しております。

(4) 退職給付引当金

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

① 退職給付見込額の期間帰属方法

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

② 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

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

５．収益及び費用の計上基準

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

(1) 運用報酬

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

(2) 成功報酬

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

（重要な会計上の見積り）

第40期 2025年３月31日現在	第41期 2026年３月31日現在
当事業年度の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが翌事業年度の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクを識別していないため、注記を省略しております。	同左

（未適用の会計基準等）

第41期 自　2025年４月１日 至　2026年３月31日
・「リースに関する会計基準」（企業会計基準第34号　2024年９月13日） ・「リースに関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第33号　2024年９月13日） ほか、関連する企業会計基準、企業会計基準適用指針、実務対応報告及び移管指針の改定 (1) 概要 企業会計基準委員会において、日本基準を国際的に整合性のあるものとする取組みの一環として、借手の全てのリースについて資産及び負債を認識するリースに関する会計基準の開発に向けて、国際的な会計基準を踏まえた検討が行われ、基本的な方針として、IFRS第16号の単一の会計処理モデルを基礎とするものの、IFRS第16号の全ての定めを採り入れるのではなく、主要な定めのみを採り入れることにより、簡素で利便性が高く、かつ、IFRS第16号の定めを個別財務諸表に用いても、基本的に修正が不要となることを目指したリース会計基準等が公表されました。 借手の会計処理として、借手のリースの費用配分の方法については、IFRS第16号と同様に、リースがファイナンス・リースであるかオペレーティング・リースであるかにかかわらず、全てのリースについて使用権資産に係る減価償却費及びリース負債に係る利息相当額を計上する単一の会計処理モデルが適用されます。 (2) 適用予定日 2028年3月期の期首から適用します。 (3) 当該会計基準等の適用による影響 「リースに関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

（貸借対照表関係）

第40期 2025年３月31日現在	第41期 2026年３月31日現在

＊１．当社は、グループ全体の資金管理や資金効率の向上をはかることを目的として、キャッシュ・マネジメント・システム（以下「CMS」）を導入しております。当社は、関係会社と、CMSによる貸出コミットメントを定めた金銭消費貸借契約を締結しています。「関係会社短期貸付金」は、これによる貸付金であります。CMSにおける貸出コミットメントに係る貸出未実行残高は次のとおりであります。 貸出コミットメントの総額　30,000,000千円 貸出実行残高　19,384,558千円 差引額　10,615,441千円 なお、上記金銭消費貸借契約書において、経済情勢、金融情勢の変化、契約当事者の経営状態の変化、その他事由があるときには、貸出コミットメントの金額及び利息の条件について、契約当事者間で同意の上で変更できるものと定められており、必ずしも全額が貸出実行されるものではありません。また、当社の資金が不足している場合には、資金を借り入れる場合があります。	＊１．当社は、グループ全体の資金管理や資金効率の向上をはかることを目的として、キャッシュ・マネジメント・システム（以下「CMS」）を導入しております。当社は、関係会社と、CMSによる貸出コミットメントを定めた金銭消費貸借契約を締結しています。「関係会社短期貸付金」は、これによる貸付金であります。CMSにおける貸出コミットメントに係る貸出未実行残高は次のとおりであります。 貸出コミットメントの総額　30,000,000千円 貸出実行残高　20,892,677千円 差引額　9,107,322千円 なお、上記金銭消費貸借契約書において、経済情勢、金融情勢の変化、契約当事者の経営状態の変化、その他事由があるときには、貸出コミットメントの金額及び利息の条件について、契約当事者間で同意の上で変更できるものと定められており、必ずしも全額が貸出実行されるものではありません。また、当社の資金が不足している場合には、資金を借り入れる場合があります。
＊２．有形固定資産の減価償却累計額は次のとおりであります。 建物　292,639千円 器具備品　533,641千円 リース資産　8,271千円	＊２．有形固定資産の減価償却累計額は次のとおりであります。 建物　339,236千円 器具備品　540,326千円 リース資産　34,019千円

（損益計算書関係）

第40期 自　2024年４月１日 至　2025年３月31日	第41期 自　2025年４月１日 至　2026年３月31日
関係会社に対する営業外収益のうち、雑益の合計額は営業外収益の総額の100分の10を超えており、その金額は7,222千円であります。	-

（株主資本等変動計算書関係）

第40期（自　2024年４月１日　至　2025年３月31日）

１．発行済株式に関する事項

（単位：株）

株式の種類	2024年４月１日現在	増加	減少	2025年３月31日現在
普通株式	38,300	-	-	38,300

２．配当に関する事項

(1)　配当金支払額

2024年６月26日の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

・普通株式の配当に関する事項

（イ）配当金の総額　3,787,448千円
（ロ）１株当たり配当額　98,889円
（ハ）基準日　2024年３月31日
（ニ）効力発生日　2024年６月26日

(2)　基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの
2025年６月26日の定時株主総会において、次のとおり決議しております。
・普通株式の配当に関する事項

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

第41期（自　2025年４月１日　至　2026年３月31日）

１．発行済株式に関する事項

（単位：株）

株式の種類	2025年４月１日現在	増加	減少	2026年３月31日現在
普通株式	38,300	-	-	38,300

２．配当に関する事項

(1)　配当金支払額
2025年６月26日の定時株主総会において、次のとおり決議しております。
・普通株式の配当に関する事項

（イ）配当金の総額	3,850,796千円
（ロ）１株当たり配当額	100,543円
（ハ）基準日	2025年３月31日
（ニ）効力発生日	2025年６月26日

(2)　基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの
2026年６月25日の定時株主総会において、次のとおり配当を提案する予定であります。
・普通株式の配当に関する事項

（イ）配当金の総額	4,155,511千円
（ロ）配当の原資	繰越利益剰余金
（ハ）１株当たり配当額	108,499円
（ニ）基準日	2026年３月31日
（ホ）効力発生日	2026年６月25日

（リース取引関係）

所有権移転外ファイナンス・リース取引

第40期 自　2024年４月１日 至　2025年３月31日	第41期 自　2025年４月１日 至　2026年３月31日
１．リース資産の内容 有形固定資産 主として、社内システム用ハードウェア（器具備品）であります。 ２．リース資産の減価償却の方法 「重要な会計方針」の「３．固定資産の減価償却の方法」に記載の通りであります。	１．リース資産の内容 同左 ２．リース資産の減価償却の方法 同左

（金融商品関係）

１．金融商品の状況に関する事項

第40期 自　2024年４月１日 至　2025年３月31日	第41期 自　2025年４月１日 至　2026年３月31日

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

２．金融商品の時価等に関する事項

第40期（2025年３月31日現在）

2025年３月31日現在における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
投資有価証券			
その他有価証券	45,279	45,279	-
敷金	474,324	471,310	△3,013
資産計	519,603	516,589	△3,013
リース債務（注3）	89,468	88,245	△1,222
長期未払金（注4）	9,317	8,824	△492
負債計	98,785	97,070	△1,715

（注1）以下の金融商品については、現金であること、及び短期で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

現金・預金

関係会社短期貸付金

未収委託者報酬
未収収益
未収入金
預り金
未払金（１年内返済予定の長期未払金を除く）
未払費用

（注2）関係会社株式及びその他の関係会社有価証券については、市場価格のない株式等に該当することから、時価を注記しておりません。これらの貸借対照表計上額は、それぞれ以下のとおりです。

（単位：千円）

	貸借対照表計上額
関係会社株式	
子会社株式	1,641,087
その他の関係会社有価証券	80,000

（注3）リース債務については、１年内返済予定のリース債務を含めております。
（注4）長期未払金については、１年内返済予定の長期未払金を含んでおります。

（注5）金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：千円）

	１年以内	１年超 ５年以内	５年超 10年以内	10年超
関係会社短期貸付金	19,384,558	-	-	-
投資有価証券 その他有価証券のうち満期があるもの	866	8,257	8,534	-
合計	19,385,424	8,257	8,534	-

（注6）リース債務及び長期未払金の決算日後の返済予定額

（単位：千円）

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

第41期（2026年３月31日現在）

2026年３月31日現在における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
金銭の信託	307,159	307,159	-
投資有価証券 その他有価証券	57,733	57,733	-
敷金	498,016	455,468	△42,547
資産計	862,908	820,361	△42,547
リース債務（注3）	93,363	91,833	△1,529
長期未払金（注4）	9,676	9,183	△492
負債計	103,039	101,017	△2,022

（注1）以下の金融商品については、現金であること、及び短期で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。
現金・預金
関係会社短期貸付金
未収委託者報酬

未収収益
預り金
未払金（１年内返済予定の長期未払金を除く）
未払費用

（注2）関係会社株式及びその他の関係会社有価証券については、市場価格のない株式等に該当することから、時価を注記しておりません。これらの貸借対照表計上額は、それぞれ以下のとおりです。

（単位：千円）

	貸借対照表計上額
関係会社株式	
子会社株式	1,647,722
その他の関係会社有価証券	82,100

（注3）リース債務については、１年内返済予定のリース債務を含めております。
（注4）長期未払金については、１年内返済予定の長期未払金を含んでおります。

（注5）金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：千円）

	１年以内	１年超 ５年以内	５年超 10年以内	10年超
関係会社短期貸付金	20,892,677	-	-	-
投資有価証券 その他有価証券のうち満期があるもの	4,547	12,446	2,317	10
合計	20,897,224	12,446	2,317	10

（注6）リース債務及び長期未払金の決算日後の返済予定額

（単位：千円）

	１年以内	１年超 ２年以内	２年超 ３年以内	３年超 ４年以内	４年超 ５年以内	５年超
リース債務（注3）	24,750	25,220	25,699	17,693	-	-
長期未払金（注4）	2,630	2,630	2,630	1,783	-	-
合計	27,380	27,851	28,330	19,477	-	-

３．金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

第40期（2025年３月31日現在）

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

レベル１の時価　：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価
レベル２の時価　：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル１のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価
レベル３の時価　：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

(1)時価で貸借対照表に計上している金融商品

（単位：千円）

	時価			
	レベル１	レベル２	レベル３	合計
投資有価証券 その他有価証券	-	45,279	-	45,279
資産計	-	45,279	-	45,279

(2)時価で貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

（単位：千円）

	時価			
	レベル１	レベル２	レベル３	合計
敷金	-	471,310	-	471,310
資産計	-	471,310	-	471,310
リース債務（注2）	-	88,245	-	88,245
長期未払金（注3）	-	8,824	-	8,824
負債計	-	97,070	-	97,070

（注1）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

投資有価証券

投資信託は基準価額を用いて評価しており、活発な市場における相場価格とはいえないことから、レベル２の時価に分類しております。

敷金

敷金は、回収可能性を反映した将来キャッシュ・フローを残存期間に対応する国債の利回り等で割り引いた現在価値により算定しており、レベル２の時価に分類しております。

リース債務

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

長期未払金

長期未払金の時価については、新規に同様の契約を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しており、レベル２の時価に分類しております。

（注2）リース債務については、１年内返済予定のリース債務を含めております。

（注3）長期未払金については、１年内返済予定の長期未払金を含んでおります。

第41期（2026年３月31日現在）

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

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

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

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

(1)時価で貸借対照表に計上している金融商品

（単位：千円）

	時価			
	レベル１	レベル２	レベル３	合計
金銭の信託（注2）	4,835	302,323	-	307,159
投資有価証券				
その他有価証券	-	57,733	-	57,733
資産計	4,835	360,057	-	364,892

(2)時価で貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

（単位：千円）

	時価			
	レベル１	レベル２	レベル３	合計
敷金	-	455,468	-	455,468
資産計	-	455,468	-	455,468
リース債務（注3）	-	91,833	-	91,833
長期未払金（注4）	-	9,183	-	9,183
負債計	-	101,017	-	101,017

（注1）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

金銭の信託

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

信託財産のうち、投資信託は基準価額を用いて評価しており、活発な市場における相場価格とはいえないことから、レベル２の時価に分類しております。

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

信託財産のうち、銀行勘定貸については、取引先金融機関から提供された価格により算定しており、活発な市場における相場価格とはいえないことから、レベル２の時価に分類しております。

投資有価証券

投資信託は基準価額を用いて評価しており、活発な市場における相場価格とはいえないことから、レベル２の時価に分類しております。

敷金

敷金は、回収可能性を反映した将来キャッシュ・フローを残存期間に対応する国債の利回り等で割り引いた現在価値により算定しており、レベル２の時価に分類しております。

リース債務

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

長期未払金

長期未払金の時価については、新規に同様の契約を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しており、レベル２の時価に分類しております。

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

（注3）リース債務については、１年内返済予定のリース債務を含めております。

（注4）長期未払金については、１年内返済予定の長期未払金を含んでおります。

（有価証券関係）

第40期
2025年３月31日現在

１．子会社株式及びその他の関係会社有価証券

子会社株式（貸借対照表計上額　1,641,087千円）及びその他の関係会社有価証券（貸借対照表計上額　80,000千円）は、市場価格のない株式等に該当することから、記載しておりません。

２．その他有価証券

（単位：千円）

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
①貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 証券投資信託	33,551	17,453	16,098
②貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 証券投資信託	11,727	14,402	△2,674
合計	45,279	31,855	13,423

第41期
2026年３月31日現在

１．子会社株式及びその他の関係会社有価証券

子会社株式（貸借対照表計上額　1,647,722千円）及びその他の関係会社有価証券（貸借対照表計上額　82,100千円）は、市場価格のない株式等に該当することから、記載しておりません。

２．その他有価証券

（単位：千円）

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
①貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 証券投資信託	48,870	21,274	27,596
②貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 証券投資信託	8,862	11,231	△2,368
合計	57,733	32,505	25,227

３．当事業年度中に売却したその他有価証券 該当する取引はありません。	３．当事業年度中に売却したその他有価証券 （単位：千円）

区分	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	1,330	331	227
合計	1,330	331	227

（金銭の信託関係）

第40期 2025年３月31日現在	第41期 2026年３月31日現在
-	運用目的の金銭の信託 （単位：千円）

	貸借対照表計上額	当事業年度の損益に含まれた評価差額
運用目的の金銭の信託	307,159	37,035

（収益認識関係）

第40期（自　2024年４月１日　至　2025年３月31日）

１．顧客との契約から生じる収益を分解した情報

（単位：千円）

	運用報酬	成功報酬	合計
委託者報酬	15,928,520	14,072	15,942,593
運用受託報酬	13,578,919	125,279	13,704,198
投資助言報酬	119,640	-	119,640
その他営業収益	698,269	-	698,269
合計	30,325,350	139,352	30,464,702

２．顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

顧客との契約から生じた債権等

顧客との契約から生じた債権（期首残高）　7,611,757千円

顧客との契約から生じた債権（期末残高）　7,473,880千円

（＊）なお、当事業年度の期首及び期末において、顧客との契約から生じた契約資産及び契約負債はありません。

第41期（自　2025年４月１日　至　2026年３月31日）

１．顧客との契約から生じる収益を分解した情報

（単位：千円）

	運用報酬	成功報酬	合計
委託者報酬	18,679,522	139,377	18,818,899
運用受託報酬	14,090,123	1,321,519	15,411,642
投資助言報酬	123,482	-	123,482
その他営業収益	666,211	-	666,211
合計	33,559,339	1,460,896	35,020,236

２．顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

顧客との契約から生じた債権等

顧客との契約から生じた債権（期首残高）	7,473,880千円
顧客との契約から生じた債権（期末残高）	9,957,136千円

（＊）なお、当事業年度の期首及び期末において、顧客との契約から生じた契約資産及び契約負債はありません。

（退職給付関係）

第40期（自　2024年４月１日　至　2025年３月31日）

１．採用している退職給付制度の概要

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

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

２．確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	940,999千円
勤務費用	69,192千円
利息費用	8,142千円
数理計算上の差異の発生額	△54,402千円
退職給付の支払額	△76,437千円
退職給付債務の期末残高	887,494千円

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

積立型制度の退職給付債務	-
年金資産	-
	-
非積立型制度の退職給付債務	887,494千円
未積立退職給付債務	887,494千円
未認識数理計算上の差異	41,740千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	929,235千円
退職給付引当金	929,235千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	929,235千円

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

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

割引率　1.5%

３．確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、91,165千円であります。

第41期（自　2025年４月１日　至　2026年３月31日）

１．採用している退職給付制度の概要

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

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

２．確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	887,494千円
勤務費用	61,550千円
利息費用	13,148千円
数理計算上の差異の発生額	△68,344千円
退職給付の支払額	△64,515千円
退職給付債務の期末残高	829,333千円

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

積立型制度の退職給付債務	-
年金資産	-
	-
非積立型制度の退職給付債務	829,333千円
未積立退職給付債務	829,333千円
未認識数理計算上の差異	105,772千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	935,105千円
退職給付引当金	935,105千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	935,105千円

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	61,550千円
利息費用	13,148千円
数理計算上の差異の費用処理額	△4,312千円
その他	6,775千円
確定給付制度に係る退職給付費用	77,161千円

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

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

割引率　2.2%

３．確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、93,170千円であります。

（税効果会計関係）

１．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第40期 （2025年３月31日現在）	第41期 （2026年３月31日現在）
繰延税金資産		
退職給付引当金	292,894千円	294,745千円
未払金	3,308千円	2,231千円
賞与引当金	131,675千円	123,770千円
業績連動賞与引当金	-	21,013千円
役員賞与引当金	-	25,512千円
未払法定福利費	15,190千円	14,929千円
未払事業所税	4,044千円	4,309千円
未払事業税	39,392千円	108,834千円
未払調査費	99,432千円	76,472千円
減価償却超過額	12千円	28,262千円
繰延資産超過額	14,842千円	18,529千円
未払確定拠出年金	2,352千円	2,396千円
未収実績連動報酬	38,200千円	353,465千円
資産除去債務	-	155,127千円
前払費用	562千円	-
未払費用	397,773千円	627,353千円
繰延税金資産小計	1,039,682千円	1,856,954千円
評価性引当額	-	-
繰延税金資産合計	1,039,682千円	1,856,954千円
繰延税金負債		
資産除去債務に対応する除去費用	-	155,127千円
前払費用	8,221千円	-
その他有価証券評価差額金	4,231千円	7,951千円
繰延税金負債合計	12,453千円	163,078千円
繰延税金資産の純額	1,027,229千円	1,693,875千円

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

第40期 （2025年３月31日現在）	第41期 （2026年３月31日現在）
法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の５以下であるため注記を省略しております。	同左

３．法人税及び地方法人税に関する税効果会計の会計処理

当社は、グループ通算制度を適用しているため、法人税及び地方法人税の会計処理またはこれらに関する税効果会計の会計処理及び開示については、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号　2021年８月12日）を適用しています。

（資産除去債務関係）

第40期（自　2024年４月１日　至　2025年３月31日）

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの
該当はありません。

第41期（自　2025年４月１日　至　2026年３月31日）
資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの
１．当該資産除去債務の概要
本社オフィスの不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務であります。

２．当該資産除去債務の金額の算定方法
使用見込み期間を契約更新から10年と見積もり、割引率は2.4%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

３．当該資産除去債務の総額の増減

期首残高	-
有形固定資産の取得に伴う増加額	-
時の経過による調整額	-
見積りの変更に伴う増加額	492,154千円
期末残高	492,154千円

４．当該資産除去債務の金額の見積りの変更
当事業年度において、当社が使用しているオフィス等の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務である資産除去債務について、直近の契約更改に伴う新たな情報の入手に伴い合理的な見積りが可能となったため、原状回復費用に関して見積りの変更を行いました。この見積りの変更による増加額492,154千円を資産除去債務残高に加算しております。
なお、当該見積りの変更は、当事業年度末に行われたため、当事業年度の営業利益、経常利益及び税金等調整前当期純利益に与える影響はありません。

（セグメント情報等）

第40期 自　2024年４月１日 至　2025年３月31日	第41期 自　2025年４月１日 至　2026年３月31日
[セグメント情報] 当社は「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社であり証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者として運用（投資運用業）を行っております。また「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っております。 当社は、投資運用業及び投資助言・代理業にこれらの附帯業務を集約した単一セグメントを報告セグメントとしております。従いまして、開示対象となるセグメントはありませんので、記載を省略しております。	[セグメント情報] 同左

[関連情報]

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

２．地域ごとの情報

(1) 営業収益

（単位：千円）

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

（注）営業収益は顧客の所在地を基準とし、国ごとに分類しております。

(2) 有形固定資産
　本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております

３．主要な顧客ごとの情報
　当社は、外部顧客からの収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

[関連情報]

１．製品及びサービスごとの情報
　同左

２．地域ごとの情報

(1) 営業収益

（単位：千円）

日本	その他	合計
31,190,732	3,829,504	35,020,236

（注）営業収益は顧客の所在地を基準とし、国ごとに分類しております。

(2) 有形固定資産
　同左

３．主要な顧客ごとの情報

(1) 投資信託の名称
　東京海上・宇宙関連株式ファンド（為替ヘッジなし）

(2) 委託者報酬
　4,090,393千円

(3) 関連するセグメント名
　投資運用業及び投資助言・代理業にこれらの附帯業務を集約した単一セグメント

（関連当事者情報）

第40期（自　2024年４月１日　至　2025年３月31日）

１．関連当事者との取引

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

(2) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(USD)	事業の内容又は職業	議決権の所有割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
子会社	Tokio Marine Asset Management (USA),Ltd.	米国・ニューヨーク	500,000	投資運用業 投資助言業	直接100%	運用及び調査の委託 役員の兼任	調査費等の支払（注1）	969,960	未払金	377,132

(注1)取引価格については、市場実勢等を勘案し、交渉の上決定しております。

(3) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金（千円）	事業の内容又は職業	議決権の所有割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
同一の親会社をもつ会社	東京海上日動火災保険株式会社	東京都千代田区	101,994,694	損害保険業	なし	投資信託の取扱	投資信託に係る事務代行手数料の支払(注1)	1,559,839	未払手数料	496,183
						役員の兼任	資金の貸付(注2)	14,166,773	関係会社短期貸付金	19,384,558
						資金の貸付	資金の貸付に係る利息受取(注2)	39,806	関係会社未収収益	-

(注1)取引価格については、市場実勢等を勘案し、交渉の上決定しております。
(注2)資金の貸付については、ＣＭＳ(キャッシュ・マネジメント・システム)にかかるものであり、適用金利は、市場金利等を勘案して合理的に決定しております。また資金の貸付に係る取引金額は、当事業年度における平均貸付残高を記載しております。
(注3)取引金額には、消費税等を含めておりません。

(4) 財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る。）等
重要な取引はありません。

２．親会社又は重要な関連会社に関する情報
(1) 親会社情報
東京海上ホールディングス株式会社（東京証券取引所に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報
重要な関連会社はありません。

第41期（自　2025年４月１日　至　2026年３月31日）
１．関連当事者との取引
(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等の場合に限る。）等
重要な取引はありません。

(2) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等
重要な取引はありません。

(3) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金（千円）	事業の内容又は職業	議決権の所有割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
同一の親会社をもつ会社	東京海上日動火災保険株式会社	東京都千代田区	101,994,694	損害保険業	なし	投資信託の取扱	投資信託に係る事務代行手数料の支払(注1)	1,711,255	未払手数料	583,084
						役員の兼任	資金の貸付(注2)	17,246,691	関係会社短期貸付金	20,892,677
						資金の貸付	資金の貸付に係る利息受取(注2)	144,708	関係会社未収収益	-

(注1)取引価格については、市場実勢等を勘案し、交渉の上決定しております。

(注2)資金の貸付については、ＣＭＳ(キャッシュ・マネジメント・システム)にかかるものであり、適用金利は、市場金利等を勘案して合理的に決定しております。また資金の貸付に係る取引金額は、当事業年度における平均貸付残高を記載しております。
(注3)取引金額には、消費税等を含めておりません。

(4) 財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る。）等
重要な取引はありません。

２．親会社又は重要な関連会社に関する情報
(1) 親会社情報
東京海上ホールディングス株式会社（東京証券取引所に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報
重要な関連会社はありません。

（１株当たり情報）

第40期 自　2024年４月１日 至　2025年３月31日	
１株当たり純資産額	687,513円86銭
１株当たり当期純利益金額	125,679円97銭
なお、潜在株式調整後１株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
(注)　１株当たり純資産額の算定上の基礎	
貸借対照表の純資産の部の合計額	26,331,781千円
純資産の部の合計額から控除する金額	－
普通株式に係る当期末の純資産額	26,331,781千円
１株当たり純資産額の算定に用いられた当期末の普通株式の数	38,300株
１株当たり当期純利益金額の算定上の基礎	
損益計算書上の当期純利益金額	4,813,542千円
普通株主に帰属しない金額	－
普通株式に係る当期純利益金額	4,813,542千円
普通株式の期中平均株式数	38,300株

第41期 自　2025年４月１日 至　2026年３月31日	
１株当たり純資産額	722,805円94銭
１株当たり当期純利益金額	135,624円02銭
なお、潜在株式調整後１株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
(注)　１株当たり純資産額の算定上の基礎	
貸借対照表の純資産の部の合計額	27,683,467千円
純資産の部の合計額から控除する金額	－
普通株式に係る当期末の純資産額	27,683,467千円
１株当たり純資産額の算定に用いられた当期末の普通株式の数	38,300株

１株当たり当期純利益金額の算定上の基礎	
損益計算書上の当期純利益金額	**5,194,399千円**
普通株主に帰属しない金額	**－**
普通株式に係る当期純利益金額	**5,194,399千円**
普通株式の期中平均株式数	**38,300株**

4【利害関係人との取引制限】

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

①自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)。

②運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)。

③通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下④⑤において同じ。）又は子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引又は金融デリバティブ取引を行うこと。

④委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

⑤上記③④に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

(1)定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2)訴訟事件その他の重要事項

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

第２【その他の関係法人の概況】

１【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

・名称　　三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社
（再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社）

・資本金の額　324,279百万円（2026年３月末日現在）

・事業の内容　銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

<参考情報：再信託受託会社の概要>

・名称　　日本マスタートラスト信託銀行株式会社

・資本金の額　10,000百万円（2026年３月末日現在）

・事業の内容　銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

名称	資本金の額（※）	事業の内容
株式会社ＳＢＩ証券	54,323百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
野村證券株式会社	10,000百万円	
松井証券株式会社	11,945百万円	
マネックス証券株式会社	13,195百万円	
楽天証券株式会社	19,495百万円(注)	
株式会社あいち銀行	18,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社栃木銀行	27,408百万円	
株式会社百十四銀行	37,322百万円	
株式会社福岡中央銀行	9,000百万円	
株式会社山形銀行	12,008百万円	
三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社	324,279百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

（※）2026年３月末日現在。
（注）2025年12月末日現在。

(3) 投資顧問会社

・名称　　ウエスタン・アセット・マネジメント株式会社
（再委託先）
ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・リミテッド

・資本金の額　1,000百万円（2026年３月末日現在）

・事業の内容　投資運用業務を営んでいます。

<参考情報：再委託先の概要>

名称	資本金の額	事業の内容

ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・エルエルシー	非公開	投資運用業務を営んでいます。
ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・リミテッド	非公開	

2【関係業務の概要】

受託会社は、信託財産の保管・管理等を行います。また、当ファンドにかかる信託事務の一部につき日本マスタートラスト信託銀行株式会社に委託することがあります。
販売会社は、募集・販売の取扱い、一部解約事務および収益分配金・解約金・償還金の支払い等を行います。
ウエスタン・アセット・マネジメント株式会社は、委託会社から「東京海上・外貨建て投資適格債券マザーファンド（為替ヘッジあり）」の運用の指図に関する権限の委託を受け、運用の指図を行います。また、同社は、運用の指図権限の一部をウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・エルエルシーおよびウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・リミテッドに再委託します。

3【資本関係】

資本関係はありません。

第３【その他】

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

独 立 監 査 人 の 監 査 報 告 書

2026年6月3日

東京海上アセットマネジメント株式会社
取 締 役 会 御 中

PwC Japan有限責任監査法人
東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　石　井　章　悟

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　奈　良　将　太　朗

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている東京海上アセットマネジメント株式会社の2025年4月1日から2026年3月31日までの第41期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、東京海上アセットマネジメント株式会社の2026年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

・　経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

・　経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

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

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

利害関係

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

以　上

（注）　１．上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

２．XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独　立　監　査　人　の　監　査　報　告　書

2026年8月28日

東京海上アセットマネジメント株式会社
　取　締　役　会　御　中

PwC Japan有限責任監査法人
東京事務所
指定有限責任社員
業務執行社員　　公認会計士　奈良　将太朗

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている東京海上・世界資産バランスファンド（毎月決算型）の2025年12月24日から2026年6月23日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、東京海上・世界資産バランスファンド（毎月決算型）の2026年6月23日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

・　不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

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

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

利害関係

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

以　上

（注）1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。