

東京海上セレクション・ 日本株 T O P I X

第19期 運用報告書（全体版）

（決算日 2020年6月22日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／株式／インデックス型（課税上は株式投資信託として取扱われます。）	
信託期間	無期限（2001年9月25日設定）	
運用方針	信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。	
主要投資対象	東京海上セレクション・日本株 T O P I X	TMA日本株 T O P I X マザーファンド
	TMA日本株 T O P I X マザーファンド	東京証券取引所第一部に上場されている銘柄
投資制限	東京海上セレクション・日本株 T O P I X	株式への投資割合は、制限なし 外貨建資産への実質投資割合は、20%以下
	TMA日本株 T O P I X マザーファンド	株式への投資割合は、制限なし 外貨建資産への投資割合は、20%以下
分配方針	毎決算時（原則として6月20日）に経費控除後の利子、配当等収益および売買益などのうちから、基準価額水準等を勘案して、分配を行う方針です。	

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「東京海上セレクション・日本株 T O P I X」は、このたび、第19期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

東京海上アセットマネジメント

東京都千代田区丸の内1－8－2 鉄鋼ビルディング

お問い合わせ窓口

東京海上アセットマネジメント サービスデスク 0120-712-016

受付時間：営業日の9時～17時

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

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額		ベ ン チ マ ー ク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 込 分 配	み 期 騰 落 率	期 騰 落 率	期 騰 落 率			
	円	円	%	%	%	%	%	百万円
15期(2016年6月20日)	14,627	0	△21.4	1,279.19	△22.4	97.9	2.8	16,163
16期(2017年6月20日)	18,792	0	28.5	1,617.25	26.4	96.3	3.2	20,048
17期(2018年6月20日)	20,657	0	9.9	1,752.75	8.4	94.0	6.0	22,536
18期(2019年6月20日)	18,718	0	△9.4	1,559.90	△11.0	94.0	6.1	20,905
19期(2020年6月22日)	19,315	0	3.2	1,579.09	1.2	95.6	4.5	21,221

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

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

(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 騰 落 率	価 額		ベ ン チ マ ー ク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		円	%	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2019年6月20日		18,718	—	1,559.90	—	94.0	6.1
6月末		18,640	△0.4	1,551.14	△0.6	93.6	6.4
7月末		18,794	0.4	1,565.14	0.3	92.7	7.4
8月末		18,150	△3.0	1,511.86	△3.1	93.0	7.1
9月末		19,242	2.8	1,587.80	1.8	93.0	7.2
10月末		20,192	7.9	1,667.01	6.9	93.2	7.4
11月末		20,568	9.9	1,699.36	8.9	92.9	7.5
12月末		20,858	11.4	1,721.36	10.4	97.0	2.9
2020年1月末		20,412	9.1	1,684.44	8.0	96.9	3.2
2月末		18,308	△2.2	1,510.87	△3.1	95.4	4.9
3月末		17,217	△8.0	1,403.04	△10.1	92.9	7.6
4月末		17,934	△4.2	1,464.03	△6.1	91.7	8.7
5月末		19,141	2.3	1,563.67	0.2	91.6	8.8
(期 末) 2020年6月22日		19,315	3.2	1,579.09	1.2	95.6	4.5

(注) 騰落率は期首比です。

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

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

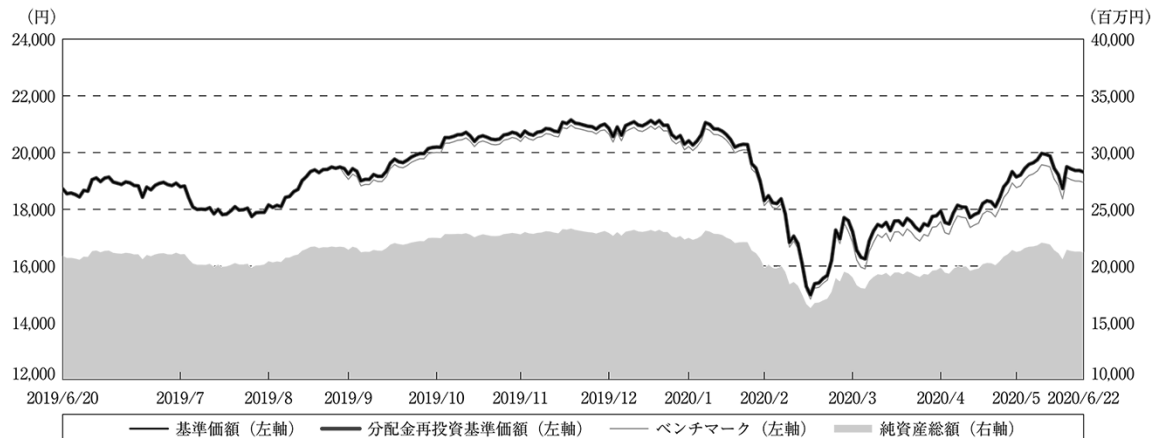
(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

ベンチマークはTOPIX（東証株価指数）です。
TOPIXの指数値及びTOPIXの商標は、株式会社東京証券取引所（以下「(株)東京証券取引所」という。）の知的財産であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用等TOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXの商標に関するすべての権利は(株)東京証券取引所が有しています。(株)東京証券取引所は、TOPIXの指数値の算出若しくは公表の方法の変更、TOPIXの指数値の算出若しくは公表の停止又はTOPIXの商標の変更若しくは使用の停止を行うことができます。(株)東京証券取引所は、TOPIXの指数値及びTOPIXの商標の使用に関して得られる結果並びに特定日のTOPIXの指数値について、何ら保証、言及をするものではありません。(株)東京証券取引所は、TOPIXの指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また、(株)東京証券取引所は、TOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。当ファンドは、(株)東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではありません。(株)東京証券取引所は、当ファンドの購入者又は公衆に対し、当ファンドの説明、投資のアドバイスをする義務を負いません。(株)東京証券取引所は、委託会社又は当ファンドの購入者のニーズを、TOPIXの指数値を算出する銘柄構成、計算に考慮するものではありません。以上の項目に限らず、(株)東京証券取引所は当ファンドの設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

○運用経過

(2019年6月21日～2020年6月22日)

■期中の基準価額等の推移



期 首：18,718円

期 末：19,315円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 3.2% (分配金再投資ベース)

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

(注) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首(2019年6月20日)の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

(注) ベンチマークは、TOPIX(東証株価指数)です。

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・米中貿易協議進展への期待
- ・新型コロナウイルスによる景気悪化対策としての日銀による金融緩和政策の強化や大規模な経済対策の実施

マイナス要因

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

■投資環境

当期、国内株式市場は上昇しました。期初は米中貿易摩擦の激化などの影響により上値の重い展開となりましたが、2019年9月以降は米中貿易協議の進展や英国のEU（欧州連合）離脱期限の延長に関する合意などを受けて、世界的に政治リスクが後退し投資家心理が改善したことから、年末に向けて国内株式市場は上昇しました。2020年以降は新型コロナウイルスの世界的な感染拡大に伴う経済の減速が嫌気され、3月にかけて大きく下落しました。その後、感染拡大ペースの鈍化に伴う経済活動の再開への期待や緩和的な金融政策および積極的な財政政策を受けて国内株式市場は上昇し、前期末対比上昇した水準で期を終えました。

■ポートフォリオについて

<東京海上セレクション・日本株TOPIX>

「TMA日本株TOPIXマザーファンド」を主要投資対象とし、高位の組入比率を維持しました。

当ファンドの基準価額は、マザーファンドの値動きを反映し、3.2%上昇しました。

<TMA日本株TOPIXマザーファンド>

日本の株式市場全体への投資を目的とし、ベンチマークであるTOPIX（東証株価指数）に連動した投資成果を目標として運用を行います。個別の銘柄選択は、市場のウェイトが一定以上の銘柄はそのウェイト通りに組み入れ、一定以下の銘柄は当社独自の業種分類と時価総額による規模分類に基づいて選定します。これにより、業種配分および企業規模などの特性が、ファンド全体でTOPIXとほぼ一致するよう調整しています。

当期においては、期首の保有銘柄数は1,083銘柄で、期中の設定・解約に応じたTOPIX先物と現物株式の売買を行い、期末の保有銘柄数は1,079銘柄となりました。なお、期中の実質的な株式組入比率はほぼ100%に維持されています。

上記運用の結果、基準価額は3.8%上昇しました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+3.2%となり、ベンチマークの騰落率+1.2%にほぼ連動しました。また、ベンチマークからの乖離度合いを表すトラッキングエラー[※]は、過去1年で1.5%となりました。

(主な差異要因)

プラス要因

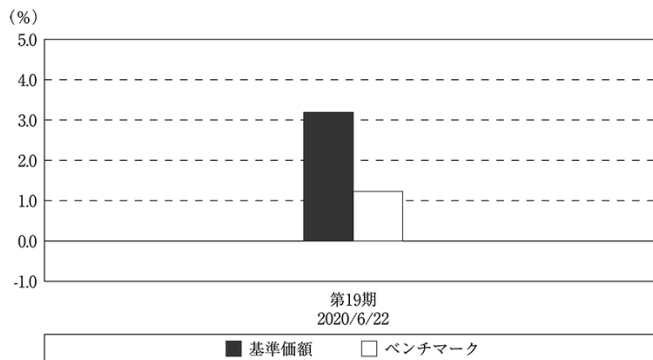
・保有銘柄の配当収入

マイナス要因

・信託報酬などのコスト

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

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、TOPIX（東証株価指数）です。

■分配金

当期においては、当ファンドが確定拠出年金向けに設定されたファンドであるという性格を鑑み、収益分配を行わないこととしました。収益分配に充てなかった収益については信託財産内に留保し、当ファンドの運用方針に基づいて運用を行います。

◇分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第19期
	2019年6月21日～ 2020年6月22日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	— %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	15,243

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

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

○今後の運用方針

<東京海上セレクション・日本株TOPIX>

「TMA日本株TOPIXマザーファンド」を主要投資対象とし、高位の組入比率を維持します。

<TMA日本株TOPIXマザーファンド>

基本方針に基づき、TOPIX先物も利用しながら実質的な株式の組入比率をほぼ100%に維持し、TOPIXとの連動性を高位に保つことを目指した運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年6月21日～2020年6月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 127	% 0.664	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(53)	(0.277)	* 委託した資金の運用、基準価額の計算、目論見書作成等の対価
(販 売 会 社)	(55)	(0.288)	* 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
(受 託 会 社)	(19)	(0.100)	* 運用財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.008	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(株 式)	(0)	(0.000)	* 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(2)	(0.008)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.002	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	* 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	129	0.674	
期中の平均基準価額は、19,121円です。			

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

(注) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

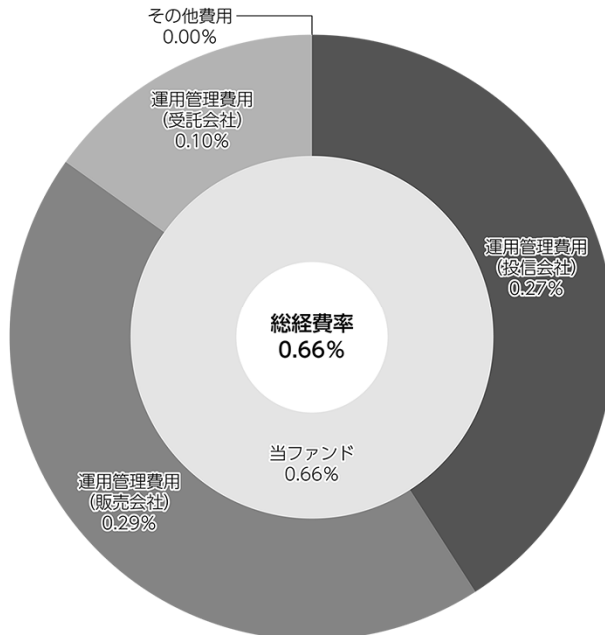
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.66%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2019年6月21日～2020年6月22日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
TMA日本株TOPIXマザーファンド	3,689,606	4,731,239	4,055,250	5,319,498

○株式売買比率

(2019年6月21日～2020年6月22日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	TMA日本株TOPIXマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	14,870,420千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	30,300,410千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.49

(注) (b)は、各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) (c)は、小数点以下2位未満を切り捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2019年6月21日～2020年6月22日)

利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

利害関係人の発行する有価証券等

<TMA日本株TOPIXマザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
	百万円	百万円	百万円
株式	21	94	207

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは東京海上ホールディングス株式会社です。

○組入資産の明細

(2020年6月22日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
TMA日本株TOPIXマザーファンド	16,307,225	15,941,582	21,221,434

○投資信託財産の構成

(2020年6月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
TMA日本株TOPIXマザーファンド	21,221,434	99.5
コール・ローン等、その他	108,334	0.5
投資信託財産総額	21,329,768	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年6月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	21,329,768,936
TMA日本株TOPIXマザーファンド(評価額)	21,221,434,727
未収入金	108,334,209
(B) 負債	108,334,209
未払解約金	38,769,075
未払信託報酬	69,317,634
その他未払費用	247,500
(C) 純資産総額(A－B)	21,221,434,727
元本	10,987,127,059
次期繰越損益金	10,234,307,668
(D) 受益権総口数	10,987,127,059口
1万口当たり基準価額(C／D)	19,315円

- (注) 当ファンドの期首元本額は11,168,763,706円、期中追加設定元本額は2,536,213,271円、期中一部解約元本額は2,717,849,918円です。
- (注) 上記表中の次期繰越損益金が△表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。
- (注) 上記表中の1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第11号に規定する計算口数当たりの純資産の額となります。

○損益の状況 (2019年6月21日～2020年6月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	818,018,294
売買益	1,235,648,358
売買損	△ 417,630,064
(B) 信託報酬等	△ 140,206,825
(C) 当期損益金(A＋B)	677,811,469
(D) 前期繰越損益金	2,052,869,551
(E) 追加信託差損益金	7,503,626,648
(配当等相当額)	(12,510,827,368)
(売買損益相当額)	(△ 5,007,200,720)
(F) 計(C＋D＋E)	10,234,307,668
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F＋G)	10,234,307,668
追加信託差損益金	7,503,626,648
(配当等相当額)	(12,520,786,637)
(売買損益相当額)	(△ 5,017,159,989)
分配準備積立金	4,227,252,875
繰越損益金	△ 1,496,571,855

- (注) (A) 有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。
- (注) (B) 信託報酬等は、消費税等相当額を含めて表示しています。
- (注) (E) 追加信託差損益金は、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分です。
- (注) 分配金の計算過程は以下の通りです。

項 目	当 期
a. 配当等収益(費用控除後)	409,044,475円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	12,520,786,637円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	3,818,208,400円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	16,748,039,512円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	15,243円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

○お知らせ

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

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2020年6月22日現在)

<TMA日本株TOPIXマザーファンド>

下記は、TMA日本株TOPIXマザーファンド全体(21,910,325千口)の内容です。

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)			
日本水産	21.3	16.6	8,051
マルハニチロ	3.3	3	6,648
サカタのタネ	2.5	2	6,870
ホクト	2.4	2.9	5,887
鉱業 (0.2%)			
国際石油開発帝石	87.7	68.6	48,363
石油資源開発	3.2	2.2	4,188
K&Oエナジーグループ	3.2	2.8	4,247
建設業 (2.5%)			
ショーボンドホールディングス	1.6	2.4	11,712
ミライト・ホールディングス	6.1	4.4	7,048
ベステラ	3.2	3	3,042
安藤・間	13.7	10.6	6,879
東急建設	8.7	5.3	2,994
コムシスホールディングス	7.9	6	18,390
ミサワホーム	6.6	—	—
東建コーポレーション	1	0.7	5,194
ヤマウラ	5.6	4.8	3,960
大成建設	18	13.2	51,810
大林組	54.7	39.9	40,857
清水建設	55.9	40.6	36,134
長谷工コーポレーション	22.5	16	22,112
鹿島建設	42.4	31.4	39,344
西松建設	3.8	2.7	5,861
三井住友建設	13.3	10.8	5,216
前田建設工業	13.1	10.2	8,690
奥村組	2.9	2.6	6,445
東鉄工業	2.1	2	5,410
戸田建設	21.9	18.1	12,489
熊谷組	2.5	2.8	7,299
大東建託	6.4	4.3	46,225

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
N I P P O	4.9	3.7	9,694
前田道路	5.6	4	8,144
東亜建設工業	4.3	3.8	6,026
五洋建設	21.5	17	9,758
住友林業	12.5	9.6	12,489
日本基礎技術	13.8	0.5	210
大和ハウス工業	50	38.8	102,994
積水ハウス	55.3	42.9	88,202
北陸電気工事	5.2	4	3,824
中電工	3.2	2.4	5,424
関電工	7.6	6.3	5,934
きんでん	12.2	9.4	16,591
日本電設工業	3.4	2.7	6,218
協和エクシオ	6.9	5.4	13,899
新日本空調	4.2	1.7	4,154
九電工	3.5	2.5	7,525
三機工業	6.4	4.1	5,309
日揮ホールディングス	15.8	12.3	14,427
中外炉工業	2.3	2.3	3,617
ヤマト	7.8	6.5	4,296
高砂熱学工業	4.6	3.7	6,234
三晃金属工業	1.2	0.7	1,470
大気社	2.3	1.8	5,562
日比谷総合設備	4.5	3.5	6,629
東芝プラントシステム	3.9	—	—
OSJBホールディングス	25.4	12.8	3,033
東洋エンジニアリング	11	2.6	982
レイズネクスト	5.7	3.3	4,035
食料品 (4.0%)			
日本製粉	4.9	3.6	5,770
日清製粉グループ本社	18.4	14.2	23,458
鳥越製粉	7	6.3	5,644

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本甜菜製糖	3.3	3	5,052
三井製糖	2.2	2	4,152
森永製菓	4.1	3	13,290
江崎グリコ	4.8	3.6	18,576
山崎製パン	13.3	9.9	18,443
亀田製菓	1.5	1.1	5,676
寿スピリッツ	1.8	1.2	5,874
カルビー	7.2	5.7	16,655
森永乳業	3.1	2.5	12,237
ヤクルト本社	12	8.7	58,290
明治ホールディングス	11.5	8.3	70,882
雪印メグミルク	3.8	2.7	6,795
プリマハム	3	2.3	6,354
日本ハム	6.6	4.9	21,143
丸大食品	2.8	3.2	6,124
S F o o d s	1.6	3.1	8,264
伊藤ハム米久ホールディングス	11.2	9.4	6,166
サッポロホールディングス	5.8	4.4	9,028
アサヒグループホールディングス	33.9	26.6	106,373
キリンホールディングス	73.1	53.8	124,896
宝ホールディングス	12.4	9.6	9,609
オエノンホールディングス	16.3	10.4	4,191
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	12.4	9.2	19,034
サントリー食品インターナショナル	10.9	8.5	37,060
ダイドーグループホールディングス	1.3	0.9	4,468
伊藤園	5	3.8	23,522
キーコーヒー	2.9	1.9	4,379
ユニカフェ	4	3.6	3,499
ジャパンフーズ	3.9	3.8	4,567
日清オイリオグループ	2.2	1.7	5,797
不二製油グループ本社	4	2.9	8,354
J-オイルミルズ	1.3	0.9	3,681
キッコーマン	10.7	9.1	47,229
味の素	35.7	28.2	51,902
キュービー	9.1	7	14,763
ハウス食品グループ本社	6.1	4.4	15,950
カゴメ	6.5	4.8	15,336
アリアケジャパン	1.4	1	6,930

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ニチレイ	8.4	6.4	19,936
東洋水産	8.4	6.5	37,635
日清食品ホールディングス	6.9	5.4	49,734
フジッコ	2.9	3.7	7,244
ロック・フィールド	4.9	4.2	5,586
日本たばこ産業	93.4	73.1	158,955
ユーグレナ	9.9	8.1	6,455
繊維製品 (0.5%)			
片倉工業	5.3	4.6	5,492
グンゼ	1.5	0.5	1,940
東洋紡	6.4	5.1	7,675
倉敷紡績	2.7	1.9	4,383
日本毛織	7.9	6.4	6,560
帝国繊維	2.6	2.1	4,792
帝人	12.7	9.7	17,081
東レ	122.1	88.2	45,511
日本フェルト	10.5	8	3,776
セーレン	4.1	3.9	5,428
小松マターレ	8	6.4	4,780
ワコールホールディングス	4.4	3.2	6,678
ホギメディカル	2.1	1.4	4,732
T S I ホールディングス	9.3	6.5	3,094
三陽商会	3	2.8	2,340
オンワードホールディングス	10.2	8.4	2,931
ゴールドウイン	1.4	2.1	14,952
デサント	3.6	3.5	5,323
パルプ・紙 (0.3%)			
特種東海製紙	1.6	1.2	5,586
王子ホールディングス	71.4	53.2	27,770
日本製紙	7.5	5.6	9,016
三菱製紙	9.9	2.6	941
北越コーポレーション	11.9	7.5	2,947
大王製紙	7.2	5.6	8,198
レンゴー	16.2	12.8	11,558
ザ・バック	1.8	1.3	4,121
化学 (7.3%)			
クラレ	26.6	20	23,820
旭化成	112.4	82.2	72,418

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
共和レザー	5.2	4.2	2,835
昭和電工	10.5	9	23,220
住友化学	125.4	93.5	31,509
日産化学	9.8	6.9	38,433
クレハ	1.5	1.5	7,200
石原産業	5.8	0.6	432
片倉コープアグリ	3.6	3.6	4,428
日本曹達	2.8	2	5,732
東ソー	24.8	19.3	29,065
トクヤマ	4.5	3.2	8,054
セントラル硝子	3.4	2.9	5,576
東亜合成	10.2	7.9	8,374
大阪ソーダ	2.4	1.9	4,687
デンカ	6.1	4.6	12,277
信越化学工業	27.8	21.1	260,479
堺化学工業	2.5	2.1	4,269
エア・ウォーター	13.2	10.6	16,324
大陽日酸	13.3	11.4	20,987
日本パーカライジング	8.4	6.4	7,072
ステラ ケミファ	2.1	1.4	3,456
日本触媒	2.6	2.1	12,243
カネカ	4.1	3	8,694
三菱瓦斯化学	16	11.9	19,718
三井化学	14.6	11.4	26,402
J S R	16.3	11.9	24,157
東京応化工業	2.7	1.9	9,690
三菱ケミカルホールディングス	106.3	82.7	53,482
KHネオケム	2.9	2.1	4,321
ダイセル	24.1	17.2	14,706
住友ベークライト	2.6	1.8	5,454
積水化学工業	34.9	26.7	41,251
日本ゼオン	14.6	11.3	11,458
アイカ工業	4.7	3.4	11,679
宇部興産	8	6.1	11,547
旭有機材	4.7	2.8	4,152
日立化成	7.4	—	—
タイガースポリマー	5.8	4.1	1,996
ミライアル	3.9	2.8	2,987

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本化薬	9.6	7.4	8,066
ADEKA	7.5	5.7	8,225
日油	6.1	4.7	17,507
ハリマ化成グループ	5.6	4.7	4,685
花王	39.1	30.1	260,365
ニイタカ	2.8	2.7	16,632
三洋化成工業	1.1	2.8	13,580
日本ペイントホールディングス	13	10.1	80,194
関西ペイント	18	14	30,968
中国塗料	7.2	4.2	3,221
太陽ホールディングス	2.4	1.8	8,802
D I C	7.1	5.4	14,855
サカタインクス	4.7	3.8	3,845
東洋インキＳＣホールディングス	3.2	2.9	5,988
富士フイルムホールディングス	33.5	24.1	114,957
資生堂	32	25	174,325
ライオン	22.3	16.6	42,180
高砂香料工業	1.7	1.5	3,345
マンダム	3.6	2.8	5,770
ミルボン	2	1.5	7,740
ファンケル	6.9	5.3	16,483
コーセー	2.7	2.3	32,706
コタ	4.4	4.6	5,570
ポーラ・オルビスホールディングス	6.9	5.1	9,858
ノエビアホールディングス	1.5	1.3	6,058
エステー	3.3	2.9	4,953
長谷川香料	3.6	2.8	6,680
小林製薬	4.5	3.5	34,895
荒川化学工業	4.4	4	4,956
メック	6	4.1	8,200
タカラバイオ	4	3.1	10,090
アース製薬	1.4	0.9	6,768
大成ラミック	1.9	1.6	4,308
クミアイ化学工業	10.7	7.6	7,622
日本農薬	12.7	6.3	2,929
日東電工	11.1	8.7	51,330
レック	2.4	2.2	3,544
前澤化成工業	4.2	3.8	3,800

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エフビコ	1.7	1.2	9,864
天馬	3.1	2.7	4,519
信越ポリマー	9.1	5.2	4,659
ニフコ	6.3	4.8	11,040
バルカー	2	1.8	3,366
ユニ・チャーム	34.1	24.1	104,449
医薬品 (7.0%)			
協和キリン	19.1	12.8	36,979
武田薬品工業	140.6	104.9	422,851
アステラス製薬	148.4	109.3	196,630
大日本住友製薬	12.1	9.3	13,764
塩野義製薬	20.6	15.8	111,974
田辺三菱製薬	17.1	—	—
あすか製薬	5.9	3.7	4,410
日本新薬	4.2	3.3	29,502
中外製薬	16.8	13.2	228,624
科研製薬	3	2.2	12,474
エーザイ	19.2	15	127,785
ロート製薬	8.2	6.2	21,266
小野薬品工業	38.2	29	90,741
久光製薬	4.7	3.4	19,414
持田製薬	2.4	1.6	6,624
参天製薬	30.3	23.6	47,908
ツムラ	5	3.8	11,016
日医工	5	4	5,484
キッセイ薬品工業	2.7	2.1	5,520
生化学工業	5	4.1	4,846
栄研化学	2.7	2.2	3,977
鳥居薬品	1.9	1.4	4,200
J C Rファーマ	1.1	0.8	9,648
東和薬品	2.7	1.9	3,990
沢井製薬	3.3	2.4	13,632
ゼリア新薬工業	3.9	3	6,081
第一三共	46	36	323,064
キョーリン製薬ホールディングス	3.8	3	6,684
大幸薬品	3.8	8.5	21,428
大塚ホールディングス	30.6	24	117,288
大正製薬ホールディングス	3.6	2.6	17,472

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ペプチドリーム	8	6.4	33,024
石油・石炭製品 (0.4%)			
ニチレキ	6.7	5.6	8,747
出光興産	18.7	14.1	32,979
J X T Gホールディングス	270.8	188.3	73,813
コスモエネルギーホールディングス	4.5	3.5	5,698
ゴム製品 (0.6%)			
横浜ゴム	9.3	7	10,773
TOYO TIRE	8.1	6.8	9,982
ブリヂストン	49.4	36.3	127,630
住友ゴム工業	14.5	11.2	12,129
オカモト	1.2	1.1	4,279
ニッタ	1.9	1.9	4,254
住友理工	7.4	4.3	2,730
パンドー化学	4.4	3.7	2,360
ガラス・土石製品 (0.7%)			
日東紡績	3	1.7	8,993
A G C	16	12.5	40,937
日本山村硝子	3.4	3.2	2,761
日本電気硝子	6.9	5.2	9,386
住友大阪セメント	3.3	2.3	8,602
太平洋セメント	10.2	7.8	19,601
日本ヒューム	6.8	6.4	4,832
東海カーボン	14.7	12.1	12,813
東洋炭素	2.7	2.6	4,378
T O T O	12.5	9	38,430
日本碍子	19.5	15.3	23,470
日本特殊陶業	13.7	10.1	16,109
ニチアス	4.1	3.2	7,232
ニチハ	2.5	1.5	3,424
鉄鋼 (0.6%)			
日本製鉄	73.7	55.5	59,773
神戸製鋼所	29.4	23.2	9,604
ジェイ エフ イー ホールディングス	42.9	34.2	28,283
東京製鐵	8.6	4.1	2,681
共英製鋼	2.1	3.4	4,460
大和工業	3.3	2.3	5,112
大阪製鐵	3	3.2	3,942

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
淀川製鋼所	2.9	2.3	4,303
丸一銅管	5.6	4.3	11,893
大同特殊鋼	2.5	2	7,000
山陽特殊製鋼	2.4	5.1	5,023
愛知製鋼	1	1.5	4,800
日立金属	17.1	13.4	17,540
大太平洋金属	1.3	0.9	1,510
新日本電工	26.8	14.6	2,540
三菱製鋼	4.2	3.4	2,376
シンニッタン	11.5	6.7	1,688
非鉄金属 (0.7%)			
日本軽金属ホールディングス	44.6	38.3	7,200
三井金属鉱業	4.3	3.4	7,711
東邦亜鉛	1.3	1.9	2,842
三菱マテリアル	10.4	8	18,744
住友金属鉱山	21.9	16	48,144
DOWAホールディングス	3.8	2.7	8,910
古河機械金属	4.3	3.6	3,988
UACJ	3.4	2.5	4,997
古河電気工業	4.5	3.4	9,329
住友電気工業	59.4	46.9	59,750
フジクラ	18.4	13.8	4,498
タツタ電線	12.7	7.1	4,203
リョービ	3.2	2.7	3,469
アサヒホールディングス	3.6	—	—
金属製品 (0.6%)			
トーカロ	6.4	3.2	3,664
SUMCO	17.6	14.4	23,328
東洋製罐グループホールディングス	10.1	7.7	9,732
コロナ	4.1	3.4	3,406
横河ブリッジホールディングス	4.2	2.9	6,403
駒井ハルテック	1.8	1.8	2,656
三和ホールディングス	16.1	12.5	12,187
文化シヤッター	7.5	4.6	3,450
三協立山	5.5	4.7	4,794
LIXILグループ	24	18.6	30,318
ノーリツ	4.7	4.9	6,379
長府製作所	2.7	2.2	4,945

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
リンナイ	2.9	2.3	20,746
日東精工	9.1	9.1	4,286
東ブレ	2.7	3.4	4,579
高周波熱錬	7.8	3.8	2,093
パイオラックス	2.7	2.8	4,524
日本発條	16.3	12.7	9,105
三益半導体工業	4.6	3.2	7,110
機械 (5.1%)			
日本製鋼所	4.9	3.8	6,083
三浦工業	6.9	5.3	23,664
タクマ	5.7	4.7	7,031
オークマ	2	1.1	5,252
芝浦機械	2.9	1.8	4,251
アマダ	24.7	16.5	15,114
アイダエンジニアリング	7.6	5.7	4,269
F U J I	5.7	4.6	8,615
牧野フライス製作所	1.7	1.7	5,831
オーエスジー	7.8	6	9,840
旭ダイヤモンド工業	9.2	4.8	2,419
DMG森精機	10	7.6	10,146
ディスコ	2.2	1.7	43,010
日東工器	2.9	2.6	4,820
島精機製作所	2.3	2.5	3,912
日阪製作所	7	4.6	3,399
ナブテスコ	8.8	7.5	25,087
SMC	4.7	3.9	216,957
ユニオンツール	2	1.8	4,829
オイレス工業	3	2.5	3,550
サトーホールディングス	2.4	0.7	1,680
小松製作所	72.9	57.2	125,954
住友重機械工業	9.1	6.9	16,849
日立建機	6.4	4.7	13,667
巴工業	2.6	2.4	4,644
井関農機	3.3	2.8	3,267
タカキタ	6	5.5	3,212
クボタ	86.4	66.9	106,939
月島機械	5.2	4.1	4,936
帝国電機製作所	5.8	3.9	4,878

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
新東工業	6	4.9	3,910
小森コーポレーション	5.9	4.9	3,675
鶴見製作所	3.6	3.2	5,910
荏原製作所	7.1	5.3	13,435
西島製作所	6.4	5.9	4,761
ダイキン工業	22	16	266,000
栗田工業	8.6	6.5	19,428
椿本チエイン	1.9	2.2	5,962
ダイフク	8.9	6.5	58,890
タダノ	7.8	6.6	5,966
フジテック	6.1	5.1	9,384
CKD	6	3.8	7,170
平和	4.5	3.4	6,205
SANKYO	4	3	8,154
日本金銭機械	5.8	4.3	2,648
フクシマガリレイ	1.9	1.1	3,943
竹内製作所	3.7	1.3	2,319
アマノ	4.6	3.4	7,942
グローリー	4.5	3.8	9,522
大和冷機工業	6.4	4.7	4,582
セガサミーホールディングス	16.3	12.7	16,433
リケン	1.1	0.7	1,972
ホシザキ	4.7	3.7	34,336
大豊工業	5.8	0.6	340
日本精工	33.7	24.7	20,105
NTN	37.3	31.5	7,150
ジェイテクト	16	12.5	10,575
不二越	1.5	1.1	3,707
日本トムソン	9.5	5	1,780
THK	10.2	7.5	20,617
ユーション精機	5.2	3.6	2,588
キッツ	8.7	7.1	5,062
マキタ	19.7	16.4	63,960
日立造船	16.5	10.7	4,237
三菱重工業	27	21.3	56,668
I H I	12.5	9.7	15,539
スター精密	3.9	5.2	6,489

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
電気機器 (15.0%)			
日清紡ホールディングス	8.9	7.3	5,934
イビデン	9.8	7.5	22,447
コニカミノルタ	35.9	28.4	11,274
ブラザー工業	20.8	15.5	30,907
ミネベアミツミ	29.7	23.5	46,765
日立製作所	72.3	60.6	209,676
三菱電機	161	126.4	176,264
富士電機	10.4	7.7	21,652
安川電機	18.8	13.6	50,456
明電舎	4.4	3.3	5,778
東芝テック	2.9	1.3	5,538
マブチモーター	4.3	3.4	11,849
日本電産	19.4	30.3	205,949
東光高岳	3.4	3.2	3,267
ダイヘン	2.5	1.5	5,602
日新電機	6.2	3.7	3,881
オムロン	17.1	11.2	79,408
日東工業	3.7	2.5	4,677
ジーエス・ユアサ コーポレーション	5.6	4.5	8,293
メルコホールディングス	1.8	1.6	4,552
テクノメディカ	2.1	1.8	3,277
日本電気	20.9	15.2	76,760
富士通	15.5	12.1	146,531
沖電気工業	6.6	5.2	5,501
サンケン電気	2.9	2.4	5,272
アイホン	3.6	2.8	4,373
ルネサスエレクトロニクス	16.7	60.2	37,564
セイコーエプソン	20.4	16	20,784
ワコム	16.6	5.7	3,180
アルパック	3.4	2.6	8,593
E I Z O	1.7	1.2	4,926
日本信号	6.4	5.3	6,116
能美防災	2.7	2.1	4,313
ホーチキ	3.9	3.5	4,518
エレコム	—	1.2	6,288
パナソニック	183.9	144	137,952
シャープ	16	15.1	17,787

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アンリツ	10.7	8.3	20,799
富士通ゼネラル	5	3.9	8,400
ソニー	107.9	78.9	600,192
T D K	8.4	6	64,200
アルプスアルパイン	16.7	11.1	15,728
日本トリム	0.9	0.1	307
フォスター電機	4.4	3.4	3,828
ヨコオ	2.9	2.3	5,945
ホシデン	5.9	4.2	4,107
ヒロセ電機	2.3	2	23,780
日本航空電子工業	4.9	3.5	5,180
アイコム	2.6	2.1	6,468
船井電機	8.3	5.6	2,867
横河電機	16.4	12.2	20,374
アズビル	10.6	8.2	26,486
日本光電工業	7.1	5.4	19,197
堀場製作所	3.1	2.4	13,272
アドバンテスト	10.8	9.3	55,707
キーエンス	7.9	11.4	508,098
日置電機	1.6	1.1	3,290
シスメックス	12.5	9	71,775
OBARA GROUP	1.3	1.2	3,900
コーセル	4.1	3.6	3,326
イリソ電子工業	1.5	1.1	3,828
オブテックスグループ	4.2	3.5	4,403
千代田インテグレ	2.8	2.6	4,544
レーザータック	3.4	5.5	57,475
スタンレー電気	11.3	8.6	22,274
ウシオ電機	9.6	7.3	9,840
日本セラミック	2	2.2	5,088
図研	5.2	2.3	6,325
日本電子	—	2.5	7,575
カシオ計算機	14.1	10.8	20,552
ファナック	15.3	11.9	230,622
ローム	7.7	5.6	41,104
浜松ホトニクス	11.6	9.1	43,634
三井ハイテック	5	3.5	5,491
新光電気工業	7.8	5.1	7,650

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
京セラ	24.5	17.8	108,099
太陽誘電	6.9	5.3	17,357
村田製作所	50.6	37	236,652
双葉電子工業	3.7	3.4	3,379
ニチコン	6.4	4.2	3,183
日本ケミコン	2.1	1.7	2,942
K O A	4.1	3.3	3,375
小糸製作所	9.7	7.6	32,870
ミツバ	8.5	7.8	3,705
S C R E E Nホールディングス	2.9	2.1	10,920
キャノン電子	3.8	2.6	4,295
キャノン	86.8	67.7	151,817
リコー	49	33.4	28,022
象印マホービン	—	3.7	5,831
東京エレクトロン	10.7	8	200,680
輸送用機器 (7.3%)			
トヨタ紡織	5.3	3.9	5,417
ユニプレス	3	3.2	3,120
豊田自動織機	13	10.2	58,548
モリタホールディングス	3.5	2.6	4,856
デンソー	35.4	27.7	111,077
東海理化電機製作所	4.2	3.5	5,533
三井E&Sホールディングス	7.3	—	—
川崎重工業	12.7	9.8	16,660
日産自動車	189.9	148.3	61,677
いすゞ自動車	51.1	36.9	35,955
トヨタ自動車	179.3	140.3	956,565
日野自動車	19.9	15.4	11,041
三菱自動車工業	59.9	47.4	14,220
武蔵精密工業	3.9	3.6	3,452
日産車体	7.4	3.6	3,290
新明和工業	6.7	5	5,075
極東開発工業	4	3	3,960
日信工業	4.7	3	6,558
トビー工業	1.7	1.3	1,682
ティラド	3.1	2.4	3,384
N O K	8.5	6.4	8,678
フタバ産業	11.2	5.9	2,631

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
KYB	2.1	1.8	3,799
プレス工業	13.9	9.4	2,566
ケーヒン	3.7	2.9	7,313
アイシン精機	13.3	10.4	33,540
マツダ	50.8	37.7	26,390
今仙電機製作所	6	6	4,536
本田技研工業	135.8	99.2	282,769
スズキ	29.4	25.1	90,786
SUBARU	50	38.9	91,317
ヤマハ発動機	22.4	16.8	27,770
ショーワ	5.1	3.4	7,558
エクセディ	2.5	4.6	7,493
豊田合成	5.2	3.9	8,755
愛三工業	7.9	7.2	3,916
ヨロズ	3.5	3	3,246
エフ・シー・シー	2.9	2.4	4,404
シマノ	6.5	4.7	97,243
ティ・エス テック	3.7	2.7	8,078
精密機器 (2.6%)			
テルモ	45.5	35.7	146,155
クリエートメディック	4.4	4	3,852
島津製作所	20.9	15.1	42,989
ブイ・テクノロジー	1.2	1	3,815
東京精密	2.8	2.2	7,535
マニー	2	4.7	13,437
ニコン	28.5	20.4	19,420
トプコン	8.3	6.2	5,400
オリンパス	96.1	69.7	132,116
理研計器	2.7	3	7,386
タムロン	2.7	1.7	3,151
HOYA	32.4	25.1	260,412
朝日インテック	6.7	14.2	44,020
シチズン時計	18.9	16.2	5,977
メニコン	2	1.6	8,624
セイコーホールディングス	2.9	2.6	4,648
ニプロ	11.1	8.6	10,354
その他製品 (2.6%)			
パラマウントベッドホールディングス	1.8	1.7	7,403

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
バンダイナムコホールディングス	16.8	13	75,114
アイフィスジャパン	6.1	4.4	3,141
パイロットコーポレーション	2.7	1.9	6,194
トッパン・フォームズ	6.9	5.2	5,574
フジシールインターナショナル	3.6	2.8	5,768
タカラトミー	7.3	6.2	5,387
タカノ	4.9	4.1	2,833
大建工業	3	4.8	8,731
凸版印刷	22.5	18.1	33,593
大日本印刷	22.7	16.6	41,085
N I S S H A	4.3	4	4,028
アシックス	15.4	10.8	13,089
小松ウオール工業	2.3	2.2	3,984
ヤマハ	9.6	7.5	38,700
クリナップ	6.8	5.1	2,718
ビジョン	9.8	7.7	32,263
キングジム	5.8	5.8	5,278
リンテック	3.6	2.5	6,307
イトーキ	11.2	9.7	3,569
任天堂	9.2	7.7	386,155
三菱鉛筆	2.8	3	3,993
タカラスタンダード	4.1	3.2	4,841
コクヨ	7.5	5.6	7,100
オカムラ	6	4.2	3,301
美津濃	2.9	2.4	5,390
電気・ガス業 (1.6%)			
東京電力ホールディングス	129.1	100.7	34,640
中部電力	49.4	38.1	53,111
関西電力	65.6	48	49,992
中国電力	22.4	18.3	26,352
北陸電力	16	12.6	8,517
東北電力	37.6	31.6	32,232
四国電力	14.9	11.6	9,175
九州電力	33.5	26.4	23,311
北海道電力	15.7	13.4	5,587
沖縄電力	3.1	2.2	3,940
電源開発	12.9	10	20,610
東京瓦斯	31.5	24.3	60,762

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大阪瓦斯	31.2	24.7	52,512
東邦瓦斯	7.9	6.1	32,635
北海道瓦斯	3.7	3.5	5,603
西部瓦斯	2.8	2.2	5,676
静岡ガス	7.1	5.9	5,793
陸運業 (4.0%)			
東武鉄道	17.2	13	47,450
相鉄ホールディングス	5.5	4.2	12,045
東急	43.8	31.8	49,767
京浜急行電鉄	22.4	16.4	27,584
小田急電鉄	26	18.7	48,825
京王電鉄	9	6.6	40,392
京成電鉄	12	8.8	29,304
富士急行	2.1	2.2	6,996
東日本旅客鉄道	28.6	22.1	174,567
西日本旅客鉄道	14.5	11.2	69,440
東海旅客鉄道	14.4	10.4	177,632
西武ホールディングス	20.4	16.8	20,580
西日本鉄道	4.3	3.1	8,912
近鉄グループホールディングス	15.2	11.9	57,596
阪急阪神ホールディングス	20.4	15.9	58,194
南海電気鉄道	6.8	5.3	12,969
京阪ホールディングス	6.9	5.3	25,599
名古屋鉄道	12.4	9.9	30,195
日本通運	6	4.3	23,994
ヤマトホールディングス	26.9	21	50,106
山九	4.2	3.3	13,497
丸運	16.9	12.5	2,900
センコーグループホールディングス	9.3	7.7	6,183
トナミホールディングス	1	1.6	9,520
ニッコンホールディングス	5.7	4.3	9,270
日本石油輸送	1.5	0.9	2,772
福山通運	2	2.4	8,748
セイノーホールディングス	11.6	8.9	12,860
日立物流	3.4	2.5	7,202
C&Fロジホールディングス	4.5	4	6,180
九州旅客鉄道	12.9	10.6	30,687
S Gホールディングス	14.6	12.6	44,100

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
海運業 (0.1%)			
日本郵船	13	10.1	15,745
商船三井	9.1	7	14,000
川崎汽船	5.8	1.5	1,710
飯野海運	13.5	9.3	3,227
空運業 (0.4%)			
日本航空	27.8	21	43,785
A N Aホールディングス	27.9	21.8	57,116
倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
三菱倉庫	5.2	3.9	10,674
三井倉庫ホールディングス	2.8	2.3	3,514
住友倉庫	5.6	4.6	5,952
東陽倉庫	15.9	13.8	4,554
安田倉庫	6	5.8	5,133
上組	9.5	6.9	14,310
キムラユニティー	3.9	3.5	3,591
キューソー流通システム	1.8	1.8	2,934
近鉄エクスプレス	4.5	3.5	6,380
エーアイテイー	5.3	4.4	3,480
情報・通信業 (9.7%)			
N E C ネットエスアイ	3.1	3.9	8,022
システナ	6.1	4.8	7,272
デジタルアーツ	1	1	8,720
日鉄ソリューションズ	2.3	2.1	6,184
T I S	5.4	12.4	27,490
ネオス	5.9	0.9	665
電算システム	2.1	0.9	3,447
グリー	11.9	9.1	4,140
コーエーテクモホールディングス	3.9	2.8	9,604
ブレインパッド	1	0.7	3,367
K L a b	6.9	3.5	2,660
ネクソン	40.7	34.3	83,451
エイチーム	3.3	0.9	774
コロプラ	7.7	4.4	4,470
サイバーリンクス	2.8	3.1	6,221
C A R T A H O L D I N G S	3.5	0.3	396
ティーガイア	2.7	2.1	4,422
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	40.4	3.6	6,966

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
GMOペイメントゲートウェイ	2.6	2.6	29,614
ザッパラス	11	6.8	2,713
インターネットイニシアティブ	3.1	2.1	7,938
L I N E	4.7	2.6	13,962
フェイス	3	3	2,100
野村総合研究所	10.2	17.6	51,321
C Eホールディングス	6.1	6.8	4,222
インテージホールディングス	7	6.2	5,332
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	3	2.8	2,942
フジ・メディア・ホールディングス	16.7	12.5	13,125
オービック	5.5	4.3	81,614
ジャストシステム	2	2	15,020
Zホールディングス	105.7	169.5	91,360
トレンドマイクロ	8.6	5.5	32,780
日本オラクル	3.3	2.5	30,400
フューチャー	4.9	4.3	7,563
C A C H o l d i n g s	5	6.6	8,527
S Bテクノロジー	3.3	2	6,350
オービックビジネスコンサルタント	1.7	1	5,860
伊藤忠テクノソリューションズ	7.3	5.4	21,033
大塚商会	8.7	6.7	38,190
サイボウズ	6.6	1.3	4,342
電通国際情報サービス	2.9	1.4	6,993
デジタルガレージ	3.1	2.2	7,832
ウェザーニューズ	1.6	1.3	5,031
日本エンタープライズ	18.9	0.1	27
ネットワンシステムズ	5.7	4.4	15,378
アルゴグラフィックス	4	1.5	5,347
エイバックス	4.7	4	3,488
日本ユニシス	5	3.8	12,882
兼松エレクトロニクス	1.8	2.3	8,349
東京放送ホールディングス	10.4	8	14,120
日本テレビホールディングス	14.8	11	13,431
テレビ朝日ホールディングス	4.3	3.8	6,152
スカパー J S A Tホールディングス	14.5	12.2	5,441
テレビ東京ホールディングス	1.4	2.8	6,820
日本電信電話	108.1	165.1	412,089
K D D I	139.3	92.1	291,680

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ソフトバンク	167.6	111.6	154,119
光通信	1.9	1.2	28,908
N T T ドコモ	100.2	88.4	256,492
GMOインターネット	5.7	4.7	13,700
K A D O K A W A	5	3.7	7,000
ゼンリン	3.2	3.4	4,267
松竹	1	0.6	8,712
東宝	10.4	7.4	29,008
東映	0.7	0.4	5,820
エヌ・ティ・ティ・データ	42.7	33.2	41,068
ビジネスブレイン太田昭和	1.9	1.2	3,082
D T S	1.9	3	6,924
スクウェア・エニックス・ホールディングス	7.4	5.3	29,733
カプコン	7	5.5	21,615
S C S K	4.3	3.1	16,182
アイネス	6.6	6.1	8,192
T K C	2.5	1	5,660
富士ソフト	2.4	1.8	7,803
N S D	2.6	4.2	7,707
コナミホールディングス	6.6	4.8	17,304
ソフトバンクグループ	66	98	540,176
卸売業 (4.7%)			
伊藤忠食品	1.2	0.9	4,383
エレマテック	6.2	4.8	4,176
J A L U X	2.2	2	3,560
双日	90	70.7	16,897
アルフレッサ ホールディングス	17.8	13.9	31,594
横浜冷凍	7	8.9	8,143
神戸物産	2.3	4.2	25,410
あい ホールディングス	3.8	3	4,788
ダイワボウホールディングス	1.4	0.9	7,038
マクニカ・富士エレホールディングス	5	3.7	5,683
バイタルケーエスケー・ホールディングス	4.9	3.7	3,818
レスターホールディングス	3.1	2.3	4,701
O C H I ホールディングス	3.1	3.1	4,557
T O K A I ホールディングス	9	7.1	7,220
シップヘルスケアホールディングス	3.4	2.3	10,258
明治電機工業	2.8	2.8	4,057

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
コメダホールディングス	3.4	3.3	6,124
エコートレーディング	8.1	7.4	3,899
ナガイレーベン	2.5	1.8	4,879
三菱食品	2.7	2.1	5,850
松田産業	4	3.7	5,050
第一興商	2.2	1.8	6,129
メディバルホールディングス	17.1	13.5	28,741
アズワン	1.1	0.7	8,274
尾家産業	3.3	3.2	4,857
ドウシシャ	3.6	3.2	4,976
丸文	7.5	4.6	2,272
橋本総業ホールディングス	2.9	2.7	5,624
日本ライフライン	4.9	3.7	5,224
進和	3.3	2.7	5,356
オーハシテクニカ	3.9	2.3	3,663
白銅	2.4	2.4	3,295
伊藤忠商事	111	86.8	202,330
丸紅	156.9	129.2	65,388
長瀬産業	9.3	7.2	9,554
豊田通商	17.8	13.9	39,017
兼松	6.6	5.5	6,891
三井物産	130.7	107.5	177,858
日本紙パルプ商事	1.5	1.1	4,394
日立ハイテック	4.9	—	—
山善	6.9	5	4,450
住友商事	93.9	78.5	99,302
内田洋行	1.3	1	6,250
三菱商事	111.4	87	201,622
キャンノンマーケティングジャパン	4.3	2.9	6,484
西華産業	4.1	3.9	4,808
菱洋エレクトロ	4.2	2.1	5,754
東京産業	7.6	2.4	1,272
阪和興業	2.7	1.7	3,335
岩谷産業	3.6	2.6	9,802
イワキ	8.6	9.2	4,710
三愛石油	6.9	5.5	5,588
稲畑産業	4.8	3.9	4,875
ワキタ	6.4	3.9	3,693

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東邦ホールディングス	4.6	3.4	6,953
サンゲツ	5	4.1	6,121
シナネンホールディングス	2.8	1.9	5,228
伊藤忠エネクス	6.7	5.4	4,735
サンリオ	4.8	3.8	6,391
リョーサン	2.5	1.9	4,332
三信電気	3.7	2.3	3,325
モスフードサービス	2.9	2.2	6,498
加賀電子	3.4	2.8	5,605
立花エレクトック	3.7	2.5	4,337
フォーバル	5.7	4.6	4,650
PALTAC	2.8	2	9,880
日鉄物産	1.7	1.3	4,582
トラスコ中山	3.4	2.6	7,074
オートバックスセブン	6.1	5	6,975
加藤産業	2.5	1.7	6,137
イノテック	5	4.3	4,192
杉本商事	3.1	2.7	5,086
因幡電機産業	2.3	3.3	7,972
ミスミグループ本社	19.8	15.6	43,430
スズケン	7.2	5.5	22,055
ジェコス	5.3	5.3	4,955
小売業 (4.9%)			
ローソン	4	2.9	16,965
サンエー	1.3	1.9	7,638
エービーシー・マート	2.4	1.9	12,236
ハードオフコーポレーション	4.5	4.2	2,994
アスクル	1.9	2.2	8,151
ゲオホールディングス	3.6	2.9	3,857
アダストリア	2.6	2.3	3,806
ジーフット	5.2	1.5	726
エディオン	7	5.4	5,745
あみやき亭	1.8	1.5	4,807
ハニーズホールディングス	5.6	0.2	209
ジンズホールディングス	1.2	0.4	2,672
ビックカメラ	8.8	6.8	7,990
DCMホールディングス	8.7	6.6	7,722
Monotaro	10	8.9	38,047

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
J. フロント リテイリング	20.5	16.1	13,829
ドトール・日レスホールディングス	3.6	2.9	4,982
マツモトキヨシホールディングス	6.4	5	20,175
ZOZO	17.1	9	20,952
トレジャー・ファクトリー	3.8	0.1	82
ココカラファイン	1.7	1	5,680
三越伊勢丹ホールディングス	29.8	22.4	15,299
ウエルシアホールディングス	4.1	3.7	32,856
クリエイトSDホールディングス	2.6	2	6,700
シュッピン	4.1	3.6	2,678
ジョイフル本田	4.8	4.1	5,539
すかいらーくホールディングス	14.9	14.2	25,687
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	5.1	3.8	4,259
ゴルフダイジェスト・オンライン	6.7	5	2,790
あさひ	4	3.3	4,785
コスモス薬品	0.7	1	16,620
トーエル	3.6	2.9	2,056
セブン&アイ・ホールディングス	66.3	48.6	180,208
薬王堂	1.5	—	—
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	—	7.3	5,518
ツルハホールディングス	3.4	2.7	43,065
サンマルクホールディングス	3.2	2.3	3,983
トリドールホールディングス	4.5	3.6	4,687
クスリのアオキホールディングス	1.5	1	9,180
スシローグローバルホールディングス	1.7	6.6	16,354
カップバ・クリエイト	6	4.6	6,881
ライトオン	5.4	0.2	116
良品計画	2.2	17.1	26,727
三城ホールディングス	10.3	6	1,830
アドヴァン	4.6	3.9	5,300
G-7ホールディングス	2.8	2.1	5,176
エコス	2.1	2.1	4,078
マルシェ	5.3	3.8	2,310
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	9.5	27.4	64,253
西松屋チェーン	5.1	4.2	4,704
ゼンショーホールディングス	7.6	5.9	13,221
サイゼリヤ	4.1	3.3	6,953
魚力	2.9	2.9	4,634

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ユナイテッドアローズ	1.8	1.8	3,200
ハイデイ日高	3.2	2.3	4,188
京都きもの友禅	4.9	2.7	675
コロワイド	5.1	4	6,380
老番屋	1.7	1.1	5,588
スギホールディングス	3.5	2.5	17,925
薬王堂ホールディングス	—	1.3	3,296
スクロール	9	5.8	2,691
ファミリーマート	17.7	9.9	18,928
木曽路	3	2.2	5,566
千趣会	12.8	15.6	6,115
ケーヨー	11.5	7.8	5,343
上新電機	2.5	2	4,190
日本瓦斯	2.7	1.9	8,683
ロイヤルホールディングス	3	1.7	3,345
いなげや	4.1	2.6	4,461
島忠	3.1	2.4	6,854
チヨダ	2.4	1.9	2,135
ライフコーポレーション	2	1.5	5,085
AOKIホールディングス	3.4	7.5	4,777
コメリ	2.5	2.3	6,308
青山商事	2.8	5	3,915
しまむら	1.8	1.2	8,940
高島屋	12.5	9.7	9,234
松屋	4.4	3.9	2,726
エイチ・ツー・オー リテイリング	7.8	6.6	5,207
パルコ	5	—	—
丸井グループ	13.5	11.3	23,255
アクシアル リテイリング	1.7	1.1	4,537
イオン	61	47.8	118,806
イズミ	3.2	2.2	7,634
平和堂	3	3.1	5,812
フジ	2.9	2.3	4,367
ヤオコー	1.8	1.2	9,240
ゼビオホールディングス	4.7	4.2	3,670
ケーズホールディングス	16.1	12.5	18,300
Genky DrugStores	1.7	1.3	4,446
ブックオフグループホールディングス	4.5	1.1	931

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アインホールディングス	2.1	1.6	11,424
ヤマダ電機	48.8	38.4	20,313
ニトリホールディングス	6.9	5.4	107,109
吉野家ホールディングス	5.5	4.4	10,392
王将フードサービス	1.1	1.3	7,969
ブレナス	4.7	3.2	5,769
ミニストップ	3	2.6	3,897
アークス	2.8	3	6,435
パローホールディングス	3.3	2.4	5,208
ファーストリテイリング	2.1	1.6	100,336
サンドラッグ	5.8	4.3	15,566
ヤマザワ	2.4	2.4	4,149
ペルーナ	5.8	1.7	1,072
銀行業 (5.1%)			
めぶきフィナンシャルグループ	83.8	66.6	16,783
東京きらぼしフィナンシャルグループ	3.3	2.7	3,145
九州フィナンシャルグループ	25.8	24.2	10,986
ゆうちょ銀行	45.1	35.7	30,951
コンコルディア・フィナンシャルグループ	100.1	72.4	25,846
西日本フィナンシャルホールディングス	9.8	7.8	5,678
関西みらいフィナンシャルグループ	7.3	5.9	2,501
三十三フィナンシャルグループ	2.5	2.1	2,900
第四北越フィナンシャルグループ	2.5	2	4,524
新生銀行	11.8	9.1	12,603
あおぞら銀行	8.8	6.8	13,443
三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,092.3	847.7	370,868
りそなホールディングス	173.6	135.3	51,075
三井住友トラスト・ホールディングス	31.2	23.5	72,074
三井住友フィナンシャルグループ	111.8	86	267,890
千葉銀行	54.2	42.6	22,237
群馬銀行	32.8	26	9,100
武蔵野銀行	2.5	2.6	4,079
千葉興業銀行	11.6	—	—
七十七銀行	4.6	3.7	6,171
青森銀行	1	1.8	4,156
秋田銀行	1.7	2.8	4,253
山形銀行	2.3	2.6	3,463
岩手銀行	1.5	1.2	3,152

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東邦銀行	17.6	12.3	2,804
東北銀行	1.3	0.9	846
ふくおかフィナンシャルグループ	13.8	10.7	18,789
静岡銀行	40.1	31.7	22,348
十六銀行	2.4	2.6	5,369
スルガ銀行	—	14	5,656
八十二銀行	36.2	28.3	11,942
山梨中央銀行	2.4	1.9	1,632
大垣共立銀行	3.1	2.6	6,055
福井銀行	2.5	2.1	3,502
北國銀行	1.8	1.9	5,527
滋賀銀行	3	2.3	5,747
南都銀行	2.3	1.6	3,505
百五銀行	15.5	15.5	5,115
京都銀行	5.7	4.3	16,942
紀陽銀行	5.5	4.2	7,127
ほくほくフィナンシャルグループ	10.4	7.8	7,207
広島銀行	23.5	18.4	9,402
山陰合同銀行	8.7	3.6	1,983
中国銀行	13.1	9.9	9,989
鳥取銀行	0.9	0.9	1,101
伊予銀行	21.3	16.5	10,807
百十四銀行	2.7	2.1	4,101
四国銀行	3.4	5.7	4,651
阿波銀行	2.5	2.3	5,782
大分銀行	0.9	1.5	3,598
宮崎銀行	1.5	1.2	2,862
佐賀銀行	2.8	2.4	2,896
沖縄銀行	1.9	1.3	4,127
琉球銀行	4.1	4.2	4,095
セブン銀行	55.1	44	13,024
みずほフィナンシャルグループ	2,160.2	1,679.3	227,545
山口フィナンシャルグループ	19.9	15.5	10,369
長野銀行	0.9	0.9	1,052
名古屋銀行	1.6	1.3	3,149
北洋銀行	24.9	17.8	3,809
中京銀行	2	1.8	3,799
愛媛銀行	3.6	2.8	3,298

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
トマト銀行	1.7	1.7	1,761
京葉銀行	8	7.5	3,930
栃木銀行	18.8	19.3	3,261
トモニホールディングス	13.3	13.2	4,672
フィデアホールディングス	27.9	17	1,836
池田泉州ホールディングス	19.9	17.2	2,906
証券、商品先物取引業 (0.8%)			
F P G	7	6.1	3,830
S B I ホールディングス	18.8	14	32,172
ジャフコ	2.5	1.9	6,669
大和証券グループ本社	126.6	99.9	45,924
野村ホールディングス	280.6	216.5	105,045
岡三証券グループ	14.3	10.2	3,396
丸三証券	6.3	5.1	2,177
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	18.2	11	2,761
水戸証券	9.6	12.3	2,460
いちよし証券	4.8	6	2,652
松井証券	7.7	6.5	5,408
だいこう証券ビジネス	7.7	—	—
マネックスグループ	16.2	13.6	3,073
極東証券	4.2	5.6	2,951
藍澤證券	5.6	4.9	3,449
保険業 (2.0%)			
かんぽ生命保険	5.9	4.9	6,943
S O M P O ホールディングス	28	23.3	86,000
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	41.5	32.4	99,694
ソニーフィナンシャルホールディングス	13.1	10.1	26,179
第一生命ホールディングス	89.9	70.5	96,408
東京海上ホールディングス	56.9	44	207,416
T & D ホールディングス	49.5	37.6	36,885
その他金融業 (1.1%)			
全国保証	4.4	3.3	13,777
クレディセゾン	10.9	8.4	11,382
芙蓉総合リース	1.9	1.2	7,212
みずほリース	2.9	2.1	4,951
東京センチュリー	3.1	2.4	13,296
日本証券金融	9.4	6.2	3,162
アイフル	26.9	22.1	5,348

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
リコーリース	1.9	1.4	4,291
イオンフィナンシャルサービス	10.4	8.2	10,118
アコム	33.1	26.2	11,187
オリエントコーポレーション	49.8	30.9	3,893
日立キャピタル	3.7	2.9	6,971
オリックス	106	77.9	108,358
三菱UFJリース	36.7	29.4	15,288
日本取引所グループ	42.7	35.8	85,633
アサックス	7.4	5.5	3,844
NECキャピタルソリューション	3.2	1.5	3,024
不動産業 (2.0%)			
いちご	23	19	5,320
ヒューリック	33.9	26.9	28,164
野村不動産ホールディングス	10.6	7.9	16,313
オープンハウス	2.3	3.3	11,731
東急不動産ホールディングス	42.4	33.2	17,529
飯田グループホールディングス	13.2	10.2	17,248
パーク24	9.2	7.2	13,320
三井不動産	84.4	60.8	125,278
三菱地所	111.5	87	143,724
平和不動産	3.6	2.8	8,708
東京建物	17.8	13.3	17,369
ダイビル	6.6	5.2	5,168
京阪神ビルディング	6.9	2.8	3,894
住友不動産	35.7	27.9	83,867
テオーシー	9.3	6.2	4,259
スターツコーポレーション	2.6	1.9	4,227
空港施設	10	5.5	2,381
ゴールドクレスト	3.8	3.4	5,137
エスリード	3.6	1.5	2,056
AVANTIA	5.2	4.3	3,388
イオンモール	8.3	6.4	9,318
カチタス	2.2	3.4	9,020
日本空港ビルデング	5.1	4	18,920
サービス業 (5.3%)			
日本M&Aセンター	11.4	9.1	45,363
パソナグループ	4.3	5.2	6,099
G C A	7.7	7.3	4,745

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エス・エム・エス	5.6	4.1	10,192
パーソルホールディングス	15.3	12.4	18,463
クックパッド	17.5	13.3	4,655
学情	3	2.6	3,333
スタジオアリス	3	1.7	2,699
シミックホールディングス	2.9	3.7	5,635
N J S	2.7	2.5	4,527
総合警備保障	6.2	4.8	24,480
カカココム	11.7	9	24,336
アイロムグループ	3.1	2.1	6,625
ディップ	5.5	2.8	6,529
キャリアデザインセンター	2.5	2.5	2,465
ベネフィット・ワン	4.2	3.7	8,214
エムスリー	32.6	26.5	119,250
アウトソーシング	7.7	—	—
ディー・エヌ・エー	8.1	6.2	8,463
博報堂DYホールディングス	21.7	17	21,743
ぐるなび	11.4	0.2	148
ファンコミュニケーションズ	11.8	10.5	4,725
WDBホールディングス	2.6	1.5	4,021
インフォマート	8.2	12.7	10,210
E P Sホールディングス	3.7	2.8	2,982
クイック	4	3.7	4,399
ケネディクス	14.9	11.8	6,360
電通グループ	18.8	12.5	34,425
みらかホールディングス	4.4	3.2	8,684
ダイオーズ	3.9	3.4	3,447
日本空調サービス	8.9	7.6	5,677
オリエンタルランド	18.2	12.8	191,680
ダスキン	4	3	8,166
ラウンドワン	5.2	4.6	3,859
リゾートトラスト	6.5	5.1	7,410
ビー・エム・エル	2.5	1.9	5,637
りらいあコミュニケーションズ	6.4	5.1	5,298
リソー教育	16.5	13.4	4,395
早稲田アカデミー	6.1	2.6	2,368
ユー・エス・エス	19	13.5	24,016
サイバーエージェント	8.9	7.4	39,442

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
楽天	72.1	55.9	52,378
テー・オー・ダブリュー	6.7	1.1	444
エン・ジャパン	2	1.6	4,649
テクノプロ・ホールディングス	3	2.4	14,568
インターワークス	4	3.3	1,257
ジャパンマテリアル	—	3.4	5,735
キャリアリンク	9.1	0.1	59
ライドオンエクスプレスホールディングス	3.9	2.7	6,021
リクルートホールディングス	110.3	86.2	330,663
エラン	2.6	1.3	2,415
日本郵政	126.2	98.8	77,795
ペイカレント・コンサルティング	—	0.7	6,657
MS-J a p a n	3	0.9	768
リログループ	8.3	6.8	14,810
エイチ・アイ・エス	2.7	2.8	5,292
共立メンテナンス	2.5	1.6	5,976
建設技術研究所	3.9	5.7	10,334
よみうりランド	1.2	0.9	3,303
東京都競馬	2.3	1.4	5,089
カナモト	2.5	2.9	6,739
東京ドーム	7.9	6.4	5,139
トランス・コスモス	3.8	1.5	3,633
乃村工藝社	7.4	5.3	4,865
日本管財	2.2	3.5	6,671
白洋舎	1.6	1.3	3,760
セコム	16.4	12.7	120,357
セントラル警備保障	1.6	0.9	3,919
メイテック	2	1.3	6,760
応用地質	5.6	4.7	6,429
船井総研ホールディングス	3.2	2.5	6,202
ベネッセホールディングス	5.5	4.3	12,224
イオンディライト	2	2.4	7,272
ニチイ学館	7	4.7	7,736
ダイセキ	2.7	2.3	6,327
ステップ	3.2	3	4,515
合 計	株 数 ・ 金 額	18,759	14,704
	銘柄数<比率>	1,083	1,079
			<95.6%>

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

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

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	末
			買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX	百万円 1,320	百万円 —

TMA日本株TOPIXマザーファンド

運用報告書 第20期（決算日 2020年3月23日）

（計算期間 2019年3月21日～2020年3月23日）

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

東京海上アセットマネジメント

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

また、一印は組み入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク		株組入比率	株先物比率	純総資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
16期(2016年3月22日)	10,430	△11.6	1,369.93	△13.3	98.5	1.6	131,902
17期(2017年3月21日)	12,166	16.6	1,563.42	14.1	97.2	2.1	79,920
18期(2018年3月20日)	13,619	11.9	1,716.29	9.8	93.8	6.2	68,511
19期(2019年3月20日)	13,116	△3.7	1,614.39	△5.9	94.9	4.8	40,598
20期(2020年3月23日)	10,786	△17.8	1,292.01	△20.0	92.3	5.2	24,339

（注）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

ベンチマークはTOPIX（東証株価指数）です。

TOPIXの指数値及びTOPIXの商標は、株式会社東京証券取引所（以下「(株)東京証券取引所」という。）の知的財産であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用等TOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXの商標に関するすべての権利は(株)東京証券取引所が有しています。(株)東京証券取引所は、TOPIXの指数値の算出若しくは公表の方法の変更、TOPIXの指数値の算出若しくは公表の停止又はTOPIXの商標の変更若しくは使用の停止を行うことができます。(株)東京証券取引所は、TOPIXの指数値及びTOPIXの商標の使用に関して得られる結果並びに特定日のTOPIXの指数値について、何ら保証、言及をするものではありません。(株)東京証券取引所は、TOPIXの指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また、(株)東京証券取引所は、TOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。当ファンドは、(株)東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではありません。(株)東京証券取引所は、当ファンドの購入者又は公衆に対し、当ファンドの説明、投資のアドバイスをする義務を負いません。(株)東京証券取引所は、委託会社又は当ファンドの購入者のニーズを、TOPIXの指数値を算出する銘柄構成、計算に考慮するものではありません。以上の項目に限らず、(株)東京証券取引所は当ファンドの設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	ベ ン チ	マ ー ク	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率				
(期 首) 2019年3月20日	円	%		%	%	%
	13,116	—	1,614.39	—	94.9	4.8
3月末	13,071	△ 0.3	1,591.64	△ 1.4	93.7	6.3
4月末	13,287	1.3	1,617.93	0.2	93.8	6.2
5月末	12,426	△ 5.3	1,512.28	△ 6.3	95.6	6.8
6月末	12,768	△ 2.7	1,551.14	△ 3.9	93.6	6.4
7月末	12,881	△ 1.8	1,565.14	△ 3.1	92.6	7.4
8月末	12,447	△ 5.1	1,511.86	△ 6.4	92.9	7.1
9月末	13,202	0.7	1,587.80	△ 1.6	92.8	7.2
10月末	13,860	5.7	1,667.01	3.3	93.0	7.4
11月末	14,125	7.7	1,699.36	5.3	92.6	7.4
12月末	14,331	9.3	1,721.36	6.6	97.0	2.9
2020年1月末	14,033	7.0	1,684.44	4.3	96.8	3.2
2月末	12,595	△ 4.0	1,510.87	△ 6.4	95.3	4.9
(期 末) 2020年3月23日						
	10,786	△17.8	1,292.01	△20.0	92.3	5.2

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

○運用経過

(2019年3月21日～2020年3月23日)

■期中の基準価額等の推移

期 首：13,116円

期 末：10,786円

騰落率：△17.8%

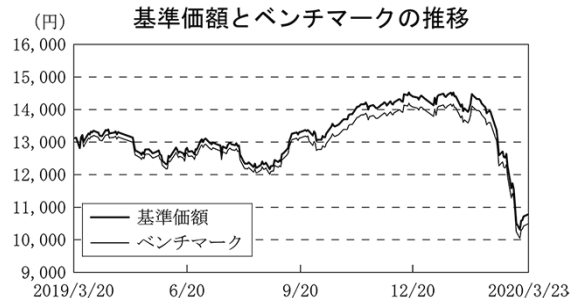
◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

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

マイナス要因

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



(注) ベンチマークは、期首(2019年3月20日)の値が基準価額と同一となるように指数化したものです。

(注) ベンチマークは、TOPIX(東証株価指数)です。

■投資環境

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

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

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

■ポートフォリオについて

日本の株式市場全体への投資を目的とし、TOPIX(東証株価指数)に連動した投資成果を目標として運用を行っています。個別の銘柄選択は、市場でのウェイトが一定以上の銘柄についてはそのウェイト通り組み入れ、一定以下の銘柄については当社独自の業種分類と時価総額による規模分類に基づいて選定します。これにより、業種配分および企業規模などの特性がファンド全体でTOPIXとほぼ一致するよう調整しています。

期首の保有銘柄数は1,084銘柄でしたが、期中は設定・解約に応じたTOPIX先物と現物株式の売買を行い、期末における保有銘柄数は1,083銘柄となりました。なお、実質的な株式の組入比率はほぼ100%に維持しました。

以上の運用の結果、基準価額は17.8%下落しました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は△17.8%となり、ベンチマークであるTOPIXの騰落率△20.0%にほぼ連動しました。

また、ベンチマークであるTOPIXからの乖離度合いを表すトラッキングエラー[※]は、過去1年で1.4%となりました。

(主な差異要因)

プラス要因

- ・配当金収入

マイナス要因

- ・特にありません。

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

○今後の運用方針

引き続き、基本方針に基づき、先物も使用しながら実質的な株式の組入比率をほぼ100%に維持し、TOPIXとの連動性を高位に保つことを目指して運用します。

○1万口当たりの費用明細

(2019年3月21日～2020年3月23日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 1	% 0.008	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 * 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(1)	(0.008)	
合 計	1	0.008	
期中の平均基準価額は、13,252円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

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

○売買及び取引の状況

(2019年3月21日～2020年3月23日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国	上場	千株	千円	千株	千円
内		1,551	2,704,336	6,758	13,052,172
		(353)	(-)		

(注) 金額は受渡代金です。

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

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国	株式先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
内		25,696	26,176	2,874	2,872

○株式売買比率

(2019年3月21日～2020年3月23日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	15,756,508千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	32,816,954千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.48

(注) (b)は、各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) (c)は、小数点以下2位未満を切り捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2019年3月21日～2020年3月23日)

利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 16	百万円 104	百万円 202

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは東京海上ホールディングス株式会社です。

○組入資産の明細

(2020年3月23日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)			
日本水産	21.9	16	7,360
マルハニチロ	3.4	2.5	5,342
サカタのタネ	2.7	2	6,040
ホクト	2.4	1.9	3,391
鉱業 (0.2%)			
国際石油開発帝石	90.6	66.6	34,432
石油資源開発	3.3	2.3	3,728
K&Oエナジーグループ	3	2.8	4,121
建設業 (2.6%)			
ショーバンドホールディングス	1.7	2.2	8,261
ミライト・ホールディングス	5.9	4.3	5,310
ベステラ	3.8	3	2,478
安藤・間	14.1	10.3	6,303
東急建設	7.9	1.7	860
コムシスホールディングス	8.2	5.9	13,652
ミサワホーム	6.6	—	—
東建コーポレーション	1	0.7	5,166
ヤマウラ	6.7	5.4	4,806
大成建設	18.6	12.9	36,816
大林組	56.5	39.2	31,085
清水建設	57.7	40.2	30,150
長谷工コーポレーション	22.9	17.4	19,261
鹿島建設	43.4	30.8	30,091
西松建設	4	2.7	5,518
三井住友建設	13.7	10.3	4,604
前田建設工業	13.5	9.9	7,048
奥村組	3	2.1	4,487
東鉄工業	2.8	2	5,814
戸田建設	22.5	17.5	10,325
熊谷組	2.7	1.8	4,030
大東建託	6.6	4.5	45,472
N I P P O	5.1	3.6	7,768
前田道路	5.8	4.1	9,003

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東亜建設工業	4.8	3.8	5,069
五洋建設	22.1	16.5	7,788
住友林業	12.9	9.3	11,122
日本基礎技術	14.5	0.5	183
大和ハウス工業	51.6	38.4	90,873
積水ハウス	57.1	42.5	72,377
北陸電気工事	5.8	4.4	4,114
中電工	3.4	2.4	5,260
関電工	8.1	6	4,854
きんでん	12.6	9.2	13,588
日本電設工業	3.6	2.7	5,599
協和エクシオ	7.2	5	11,480
新日本空調	4.2	3.8	7,296
九電工	3.7	2.5	6,695
三機工業	6.8	5.1	5,717
日揮ホールディングス	16.3	11.9	9,032
中外炉工業	2.9	2.3	3,302
ヤマト	7.8	6.5	3,497
高砂熱学工業	4.9	3.5	5,558
三晃金属工業	1.8	0.8	1,596
大気社	2.5	1.8	5,805
日比谷総合設備	4.5	3.5	6,492
東芝プラントシステム	3.9	—	—
OSJ Bホールディングス	25.7	12.8	2,892
東洋エンジニアリング	8	2.6	715
レイズネクスト	5.9	1.7	1,927
食料品 (4.3%)			
日本製粉	5.3	3.4	5,514
日清製粉グループ本社	19.1	13.8	21,666
鳥越製粉	6	6.3	4,800
日本甜菜製糖	3.3	3	5,022
三井製糖	2.2	0.6	1,177
森永製菓	4.3	3	11,925
江崎グリコ	5	3.4	15,045

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
山崎製パン	13.7	10.2	22,368
亀田製菓	1.6	1.1	4,818
寿スピリッツ	1.8	1.3	5,291
カルビー	7.5	5.6	14,403
森永乳業	3.2	2.5	8,600
ヤクルト本社	12.4	8.5	49,810
明治ホールディングス	11.8	8.2	57,482
雪印メグミルク	4	2.7	5,629
プリマハム	2.8	2.3	5,004
日本ハム	7.3	4.8	15,120
丸大食品	2.8	2.2	4,103
S F o o d s	1.7	2.2	4,556
伊藤ハム米久ホールディングス	11.6	9	5,535
サッポロホールディングス	6	4.3	7,628
アサヒグループホールディングス	35	26	84,786
キリンホールディングス	75.5	52.8	112,305
宝ホールディングス	12.8	9.4	6,363
オエノンホールディングス	16.3	10.4	3,972
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	12.8	9.4	20,163
サントリー食品インターナショナル	11.3	8.3	33,490
ダイドーグループホールディングス	1.3	0.9	3,105
伊藤園	5.5	3.7	18,722
キーコーヒー	2.9	1.9	4,440
ユニカフェ	4	4	3,420
ジャパンフーズ	4.3	3.8	4,575
日清オイリオグループ	2.4	1.8	5,967
不二製油グループ本社	4.2	2.9	6,942
Jーオイルミルズ	1.3	0.8	3,220
キッコーマン	11.1	8.9	35,600
味の素	36.9	27.4	47,237
キュービー	9.4	6.8	14,123
ハウス食品グループ本社	6.3	4.4	14,278
カゴメ	6.7	4.7	12,760
アリアケジャパン	1.5	1.1	6,578
ニチレイ	8.6	6.3	16,134
東洋水産	8.6	6.3	30,429
日清食品ホールディングス	7.2	5.3	44,891
フジッコ	3	2.2	4,292

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ロック・フィールド	5.1	4.2	6,090
日本たばこ産業	96.5	71.5	136,207
ユーグレナ	10.5	7.8	4,641
繊維製品 (0.6%)			
片倉工業	5.5	4.6	3,588
グンゼ	1.5	0.5	1,780
東洋紡	6.6	5	4,770
倉敷紡績	2.7	1.9	4,368
日本毛織	8.3	6.2	5,127
帝国繊維	3.1	2.1	3,847
帝人	13.6	9.4	15,406
東レ	126.4	86.6	36,068
日本フェルト	12.7	9.2	3,910
セーレン	4.4	2.9	3,526
小松マターレ	8	7.2	5,191
ワコールホールディングス	4.6	3.1	7,049
ホギメディカル	2.4	1.5	4,890
T S I ホールディングス	10.2	4.5	1,755
三陽商会	2.8	2.8	3,791
オンワードホールディングス	10.7	7.8	3,354
ゴールドウイン	1.5	2.1	13,524
デサント	3.9	3.5	3,675
パルプ・紙 (0.3%)			
特種東海製紙	1.7	1.2	4,374
王子ホールディングス	73.9	52	27,300
日本製紙	7.8	5.5	7,947
三菱製紙	8.8	2.6	884
北越コーポレーション	12.6	5.6	2,038
大王製紙	7.5	5.5	7,920
レンゴー	17.2	12.4	9,548
ザ・バック	1.9	1.3	4,491
化学 (7.4%)			
クラレ	27.8	20.5	20,479
旭化成	116.1	80.7	53,907
共和レザー	5.2	4.8	3,115
昭和電工	10.9	8.7	17,226
住友化学	129.4	93.8	26,451
日産化学	10.1	6.7	20,133

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
クレハ	1.6	1.1	4,356
石原産業	5.8	0.6	306
片倉コープアグリ	4.2	3.6	3,978
日本曹達	3	2.1	4,798
東ソー	25.5	18.8	20,059
トクヤマ	4.7	3.1	5,514
セントラル硝子	3.3	2.5	4,375
東亜合成	10.5	7.7	6,799
大阪ソーダ	2.5	1.9	4,774
デンカ	6.3	4.5	9,144
信越化学工業	28.7	20.8	186,305
堺化学工業	3.6	2.1	3,355
エア・ウォーター	13.6	9.9	12,543
大陽日酸	13.7	10.7	14,883
日本パーカライジング	8.7	6.3	6,470
ステラ ケミファ	2.2	1.2	2,732
日本触媒	2.8	2.1	9,492
カネカ	4.3	2.9	6,896
三菱瓦斯化学	16.5	12.2	13,566
三井化学	15	11	22,110
J S R	16.8	12.5	19,325
東京応化工業	2.7	1.9	6,754
三菱ケミカルホールディングス	109.1	80.9	48,604
KHネオケム	2.9	2.1	2,660
ダイセル	25.5	18.6	13,447
住友ベークライト	2.7	1.8	3,817
積水化学工業	35.9	26.1	33,799
日本ゼオン	15	11	7,766
アイカ工業	4.9	3.3	9,692
宇部興産	8.3	6	9,288
旭有機材	3.5	2.8	3,463
日立化成	8	5.6	24,388
タイガースポリマー	5.8	4.6	1,835
ミライアル	4.5	2.8	2,293
日本化薬	10.9	7.2	6,300
A D E K A	7.8	5.6	6,557
日油	6.3	4.6	14,973
ハリマ化成グループ	5.6	4.7	4,432

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
花王	40.4	29.6	231,945
ニイタカ	2.8	0.7	1,576
三洋化成工業	1.1	3.8	13,224
日本ペイントホールディングス	13.4	10	53,500
関西ペイント	18.5	13.6	27,132
中国塗料	7.6	2.6	1,991
太陽ホールディングス	2	1.9	7,182
D I C	7.4	5.3	10,499
サカタインクス	4.7	3.5	2,719
東洋インキＳＣホールディングス	3.3	2.4	4,442
富士フイルムホールディングス	34.6	23.7	110,299
資生堂	33	24.6	139,408
ライオン	23.4	16.1	35,001
高砂香料工業	1.8	1.3	2,112
マンダム	3.6	2.8	5,476
ミルボン	2	1.5	7,770
ファンケル	7.2	5.4	12,463
コーセー	2.8	2.3	28,290
コタ	3.1	4.2	5,787
ポーラ・オルビスホールディングス	7.2	5	9,740
ノエビアホールディングス	1.5	0.9	4,644
エステー	3.3	2.9	4,077
長谷川香料	3.6	2.8	5,426
小林製薬	4.6	3.5	34,965
荒川化学工業	4.4	4	4,396
メック	5	5.1	6,339
タカラバイオ	4.2	3	5,697
アース製薬	1.4	1	5,200
大成ラミック	1.4	1.6	3,940
クミアイ化学工業	11.2	10.5	7,318
日本農薬	10.6	4.3	1,642
日東電工	12.5	8.5	36,167
レック	2.4	1.9	1,778
前澤化成工業	3.2	3.8	3,332
エフビコ	1.3	1.3	9,282
天馬	3.1	2.7	4,554
信越ポリマー	9.6	5.2	3,645
ニフコ	6.5	4.7	9,244

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
バルカー	2.1	1.6	2,556
ユニ・チャーム	35.3	23.9	85,920
医薬品 (6.4%)			
協和キリン	21	12.5	26,112
武田薬品工業	143.5	102.9	309,934
アステラス製薬	153.5	108.4	157,180
大日本住友製薬	12.4	9.1	11,011
塩野義製薬	21.8	15.8	75,002
田辺三菱製薬	17.5	—	—
あすか製薬	6.1	3.7	3,984
日本新薬	4.3	3.2	23,424
中外製薬	17.4	12.8	155,072
科研製薬	2.9	2.2	9,977
エーザイ	19.9	14.8	98,938
ロート製薬	8.5	6	18,180
小野薬品工業	39.3	28.6	59,287
久光製薬	4.9	3.3	15,493
持田製薬	1.3	1.6	6,568
参天製薬	31.9	23	39,997
ツムラ	5.2	3.7	9,812
日医工	5	3.8	4,917
キッセイ薬品工業	2.8	2.1	5,008
生化学工業	4.6	4.1	4,305
栄研化学	2.9	2.2	3,896
鳥居薬品	3.4	1.5	3,396
JCRファーマ	1.3	0.8	6,528
東和薬品	1	1.9	3,988
沢井製薬	3.4	2.3	12,144
ゼリア新薬工業	3.8	3	5,712
第一三共	47.6	35.4	237,604
キョーリン製薬ホールディングス	4.3	3	5,958
大幸薬品	2.8	3.5	14,647
大塚ホールディングス	31.7	23.5	80,816
大正製薬ホールディングス	3.7	2.6	16,432
ペプチドリーム	7.7	6.2	24,180
石油・石炭製品 (0.5%)			
昭和シェル石油	15.6	—	—
ニチレキ	6.9	5.6	7,487

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
出光興産	13	13.9	33,554
JXTGホールディングス	282.6	186.6	62,716
コスモエネルギーホールディングス	4.7	3.3	4,603
ゴム製品 (0.6%)			
横浜ゴム	9.6	6.8	8,364
TOYO TIRE	8.4	6.6	6,336
ブリヂストン	51.1	35.4	109,209
住友ゴム工業	14.9	10.8	10,000
オカモト	1.3	0.7	2,422
ニッタ	2.1	1.4	2,531
住友理工	8.6	4.3	2,193
パンドー化学	4.4	3.7	2,123
ガラス・土石製品 (0.7%)			
日東紡績	3.1	1.6	6,272
AGC	16.8	12.2	28,609
日本山村硝子	2.4	3.2	2,572
日本電気硝子	7.2	5.1	6,696
住友大阪セメント	3.4	2.3	7,256
太平洋セメント	10.5	7.6	13,079
日本ヒューム	5.8	6.4	3,782
東海カーボン	15.1	11.6	9,662
東洋炭素	2.7	3.4	4,647
TOTO	12.9	8.8	27,808
日本碍子	20.5	14.8	18,396
日本特殊陶業	14.1	10.4	14,008
ニチアス	4.4	3.1	5,849
ニチハ	2.7	1.6	2,884
鉄鋼 (0.6%)			
日本製鉄	76.5	54.9	49,887
神戸製鋼所	30.2	22.3	7,582
合同製鐵	2.3	—	—
ジェイ エフ イー ホールディングス	44.5	32.9	23,490
東京製鐵	9.3	4.1	2,800
共英製鋼	2.2	1.4	1,744
大和工業	3.4	2.3	4,087
大阪製鐵	3	1.6	1,643
淀川製鋼所	3.2	2.3	3,967
丸一鋼管	5.8	4.2	11,079

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大同特殊鋼	2.7	2	6,520
山陽特殊製鋼	3	0.1	89
愛知製鋼	1	0.6	1,609
日立金属	18.1	12.9	13,196
大太平洋金属	1.3	0.9	1,342
新日本電工	26.8	12.7	1,714
三菱製鋼	3.2	3.8	2,679
シンニッタン	12	8.3	1,792
非鉄金属 (0.6%)			
日本軽金属ホールディングス	46.3	36.6	5,599
三井金属鉱業	4.2	3.3	5,293
東邦亜鉛	1.4	1.9	2,283
三菱マテリアル	10.8	7.7	16,277
住友金属鉱山	22.5	15.6	31,519
DOWAホールディングス	4	2.6	6,435
古河機械金属	4.5	3.6	3,657
UACJ	2.9	2.5	3,507
古河電気工業	4.7	3.2	5,625
住友電気工業	61.5	45.6	47,606
フジクラ	19	12.9	3,728
タツタ電線	11.6	7.1	3,145
リョービ	2.9	2.4	2,724
アサヒホールディングス	3.7	—	—
金属製品 (0.6%)			
トーカロ	6.4	3.2	2,569
SUMCO	18.1	13.9	15,526
東洋製鐵グループホールディングス	10.4	7.5	8,295
コロナ	4.1	3.8	3,613
横河ブリッジホールディングス	4.4	2.9	4,982
駒井ハルテック	1.8	1.8	2,678
三和ホールディングス	16.5	12.1	8,397
文化シヤッター	7.7	3.3	2,550
三協立山	6	4.7	4,845
LIXILグループ	24.6	18	20,232
ノーリツ	4.2	6.9	7,182
長府製作所	2.8	2.2	5,167
リンナイ	3	2	14,000
日東精工	8	9.1	3,985

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東プレ	3.3	2.7	2,967
高周波熱錬	7.8	3.8	2,371
パイオラックス	2.8	2.8	3,847
日本発條	16.8	12.2	7,869
三益半導体工業	4.6	4.2	6,140
機械 (4.7%)			
日本製鋼所	5.2	3.6	3,711
三浦工業	7	5	17,175
タクマ	5.9	4.5	5,035
オークマ	2.1	1.1	3,235
東芝機械	3	0.4	772
アマダホールディングス	26	16.3	13,072
アイダエンジニアリング	7.6	5.7	3,716
F U J I	5	4.1	6,424
牧野フライス製作所	1.9	1.3	3,325
オーエスジー	8.1	5.9	7,504
旭ダイヤモンド工業	9.2	4.8	2,140
DMG森精機	10.3	7.4	6,327
ディスコ	2.2	1.5	27,810
日東工器	2.9	2.6	4,342
島精機製作所	2.6	1.6	2,176
日阪製作所	7	4.6	3,164
ナプテスコ	8.9	7.3	16,403
SMC	4.9	3.8	152,152
ユニオンツール	1.8	1.8	4,181
オイレス工業	3.2	2.2	2,789
サトーホールディングス	2.9	0.1	190
小松製作所	75.3	56.2	89,498
住友重機械工業	9.4	6.7	12,106
日立建機	6.6	4.6	8,758
巴工業	2.6	2.4	4,221
井関農機	3.3	2.8	2,965
タカキタ	6	6	2,664
クボタ	89.2	65.8	80,506
月島機械	4.8	4.1	4,854
帝国電機製作所	4.6	3.9	3,997
新東工業	6	4.9	3,542
小森コーポレーション	6.5	4.5	3,208

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
鶴見製作所	4.1	3.2	6,304
荏原製作所	7.2	5.2	9,063
西島製作所	6.4	5.9	4,478
ダイキン工業	22.7	15.7	197,035
栗田工業	8.9	6.3	14,464
椿本チエイン	2.1	1.3	2,975
ダイフク	9.1	6.3	37,170
タダノ	8.1	5.8	4,176
フジテック	6.3	4.9	6,502
CKD	5.1	3.7	4,029
平和	4.7	3.2	6,220
SANKYO	4.2	3	9,015
日本金銭機械	5.8	4.3	2,399
フクシマガリレイ	1.4	1	3,285
竹内製作所	4	1.3	1,561
アマノ	4.8	3.3	7,408
グローリー	4.7	4	9,076
大和冷機工業	7.1	4.7	3,858
セガサミーホールディングス	16.8	12.3	15,227
リケン	1.2	0.7	1,731
ホシザキ	4.9	3.6	29,160
大豊工業	4.8	3.7	1,850
日本精工	34.6	25.9	16,472
NTN	38.4	30.5	5,459
ジェイテクト	16.6	12.1	7,865
不二越	1.5	1.2	2,839
日本トムソン	9.5	5	1,665
THK	10.5	7.7	15,261
ユーシン精機	5.2	4	2,776
キッツ	7.8	7.1	4,096
マキタ	20.2	16	44,656
日立造船	16	10.7	3,498
三菱重工業	27.9	20.8	55,702
I H I	12.9	9.4	11,176
スター精密	4.1	5.2	5,142
電気機器 (13.8%)			
日清紡ホールディングス	9.2	7.1	4,181
イビデン	10.1	7.3	13,840

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
コニカミノルタ	37	27.3	11,466
ブラザー工業	21.4	15.3	22,338
ミネベアミツミ	30.5	22.9	31,716
日立製作所	74.9	59.4	156,489
三菱電機	166	123.2	145,068
富士電機	10.8	7.9	15,997
安川電機	19.4	13.4	34,036
明電舎	4.7	3.3	4,603
東芝テック	3.1	2.4	7,488
マブチモーター	4.5	3.3	10,131
日本電産	20	14.9	153,172
東光高岳	3.4	3.2	2,864
ダイヘン	2.5	1.6	4,168
日新電機	6.5	3	2,388
オムロン	17.8	11.1	55,000
日東工業	4	2.5	3,927
ジーエス・ユアサ コーポレーション	5.8	4.4	5,460
メルコホールディングス	2.2	1.6	3,136
テクノメディカ	2.5	1.8	3,231
日本電気	21.7	15	52,875
富士通	16	11.9	100,376
神電気工業	6.9	5.2	5,127
サンケン電気	2.5	2.4	4,288
アイホン	3.1	2.8	4,009
ルネサスエレクトロニクス	17.1	58.8	20,050
セイコーエプソン	21	15.5	16,554
ワコム	16.7	4.7	1,363
アルパック	3.7	2.6	6,089
E I Z O	1.8	1.2	3,171
日本信号	6.7	5.3	5,363
能美防災	2.8	2.1	3,437
ホーチキ	2.9	3.5	4,424
エレコム	—	1.3	4,582
パナソニック	190.2	140.5	101,244
シャープ	16.5	11.6	10,938
アンリツ	11.1	8	15,336
富士通ゼネラル	5.8	4	6,880
ソニー	111.5	77.9	456,961

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
T D K	8.7	6	44,100
アルプスアルパイン	17.9	10.8	9,720
日本トリム	0.9	0.1	255
フォスター電機	5.6	3.4	2,988
ヨコオ	3.9	2.4	5,037
ホシデン	6.7	4.2	3,003
ヒロセ電機	2.4	1.6	17,504
日本航空電子工業	5.2	3.5	3,703
アイコム	2.6	2.2	5,533
船井電機	8.3	6.2	2,306
横河電機	16.9	12.6	13,633
アズビル	10.5	8	21,688
日本光電工業	7.2	5.3	17,066
堀場製作所	3.2	2.4	11,292
アドバンテスト	11.1	9.1	34,125
キーエンス	8.2	11.2	364,784
日置電機	2.2	1.2	3,352
シスメックス	13	8.8	59,998
OBARA GROUP	1.8	0.8	1,840
コーセル	6.3	3.6	3,236
イリソ電子工業	1.6	1.1	3,228
オブテックスグループ	3.4	3.5	3,199
千代田インテグレ	2.3	2.6	3,970
レーザーテック	3.5	5.4	24,462
スタンレー電気	11.6	8.3	16,102
ウシオ電機	10.4	7.1	7,426
日本セラミック	2.6	1.3	2,286
図研	4.9	2.7	5,130
日本電子	—	2.5	4,797
カシオ計算機	14.5	10.5	14,217
ファナック	15.8	11.9	156,663
ローム	8	5.5	30,580
浜松ホトニクス	12	8.8	36,256
三井ハイテック	5	3.5	3,500
新光電気工業	8.6	6.1	4,849
京セラ	25.2	17.4	99,893
太陽誘電	7.7	5	12,490
村田製作所	17.4	36.2	176,475

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
双葉電子工業	3.8	3	2,964
ニチコン	6.3	1.8	1,080
日本ケミコン	2.1	1.7	1,909
K O A	4.1	3.3	2,696
小糸製作所	10	7.5	23,137
ミツバ	8.5	7.8	2,940
S C R E E Nホールディングス	3	2.1	7,003
キャノン電子	4.3	2.6	3,564
キャノン	89.6	66.4	148,005
リコー	50.6	32.1	23,786
象印マホービン	—	3.5	5,019
東京エレクトロン	11.1	8.2	140,302
輸送用機器 (7.5%)			
トヨタ紡織	5.5	3.9	4,481
ユニプレス	3.7	2.3	2,116
豊田自動織機	13.4	10	45,700
モリタホールディングス	3.8	2.6	3,806
デンソー	36.9	27.2	85,462
東海理化電機製作所	4.5	2.5	3,090
三井E & Sホールディングス	6.9	—	—
川崎重工業	13.1	9.5	13,775
日産自動車	196.4	144.6	52,836
いすゞ自動車	52.3	38.4	24,368
トヨタ自動車	185.4	137.9	851,118
日野自動車	20.4	14.9	7,733
三菱自動車工業	62.3	45.6	13,132
武蔵精密工業	4	2.9	2,018
日産車体	8.4	3.3	2,461
新明和工業	7.6	5	5,675
極東開発工業	4.8	3	3,213
日信工業	4.9	4	8,440
トビー工業	2.2	1.3	1,671
ティラド	2.1	2.4	2,942
N O K	8.8	6.2	6,503
フタバ産業	11.7	2.8	1,136
K Y B	2.7	1.8	3,544
プレス工業	15.5	8.3	1,792
ケーヒン	4	2.9	7,000

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アイシン精機	13.7	10.2	23,929
マツダ	52.6	37	21,497
今仙電機製作所	5	6	3,564
本田技研工業	140.3	97.2	215,492
スズキ	30.4	24.5	61,250
S U B A R U	51.6	38.5	74,074
ヤマハ発動機	23.7	16.2	19,099
ショーワ	5.9	3.5	7,525
エクセディ	2.1	4.6	6,711
豊田合成	5.6	3.8	6,410
愛三工業	8.4	7.2	3,038
ヨロズ	4.1	3	2,952
エフ・シー・シー	2.8	2.4	3,374
シマノ	6.7	4.6	69,828
テイ・エス テック	3.9	2.7	6,544
精密機器 (2.5%)			
テルモ	23.5	35.1	109,863
クリエートメディック	4.4	4.4	4,404
島津製作所	21.2	14.9	38,844
ブイ・テクノロジー	0.5	0.8	2,488
東京精密	2.9	2.2	5,592
マニー	2	4.6	12,052
ニコン	29.3	21.9	20,388
トプコン	8.6	6.1	4,257
オリンパス	24.9	68.4	90,288
理研計器	2.7	2.1	4,552
タムロン	4.8	1.8	2,876
H O Y A	33.5	24.7	209,950
朝日インテック	6.1	10.4	28,662
シチズン時計	19.4	15.3	5,171
メニコン	—	1.4	5,775
セイコーホールディングス	3.1	2	3,370
ニプロ	11.9	8.3	8,349
その他製品 (2.5%)			
パラマウントベッドホールディングス	2	1.3	5,330
バンダイナムコホールディングス	17.3	12.8	62,937
アイフィスジャパン	6.1	5	2,810
パイロットコーポレーション	2.8	1.9	5,785

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
トッパン・フォームズ	6.7	5.2	3,723
フジシールインターナショナル	3.8	2.8	4,958
タカラトミー	7.6	5.9	4,448
タカノ	4.9	4.5	2,997
大建工業	4.1	5.6	8,372
凸版印刷	23.6	17.5	26,950
大日本印刷	23.3	16.2	32,772
N I S S H A	4.5	4	2,460
アシックス	16.4	12.1	9,486
小松ウオール工業	2.3	2.2	3,942
ヤマハ	9.8	7.3	27,375
クリナップ	6.8	5.7	2,713
ビジョン	10.1	7.5	27,750
キングジム	5.8	5.8	4,669
リンテック	3.8	2.5	5,450
イトーキ	9.9	9.7	3,045
任天堂	10.2	7.6	287,356
三菱鉛筆	2.9	3	3,585
タカラスタンダード	4.1	2.7	4,195
コクヨ	7.6	5.5	7,381
オカムラ	5.8	4.2	3,271
美津濃	2.5	2.5	3,872
電気・ガス業 (1.8%)			
東京電力ホールディングス	132.4	98.6	33,622
中部電力	50.7	37.9	53,097
関西電力	67.8	47.7	48,868
中国電力	22.9	17.6	25,766
北陸電力	16.5	12.2	8,637
東北電力	38.6	30.4	29,488
四国電力	15.3	11.2	8,769
九州電力	34.3	25.4	21,869
北海道電力	16.1	12.8	5,376
沖縄電力	3.2	2.1	3,933
電源開発	13.3	9.7	19,846
東京瓦斯	32.6	23.9	55,459
大阪瓦斯	32.5	23.9	44,549
東邦瓦斯	8.2	6	29,940
北海道瓦斯	2.7	3.5	5,243

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
西部瓦斯	2.8	2.2	5,836
静岡ガス	7.9	5.9	4,873
陸運業 (4.9%)			
東武鉄道	17.7	13	48,360
相鉄ホールディングス	5.7	4.1	11,627
東急	45.5	31.4	52,438
京浜急行電鉄	22.9	16	30,064
小田急電鉄	26.9	18.5	44,585
京王電鉄	9.3	6.4	39,616
京成電鉄	12.4	8.6	26,144
富士急行	2.3	1.8	4,779
東日本旅客鉄道	29.6	21.7	179,632
西日本旅客鉄道	14.9	11	78,562
東海旅客鉄道	14.9	10.3	185,915
西武ホールディングス	21.5	16.2	19,893
西日本鉄道	4.5	3	7,830
近鉄グループホールディングス	15.8	11.7	62,010
阪急阪神ホールディングス	21.1	15.7	57,697
南海電気鉄道	7	5	11,490
京阪ホールディングス	7.1	5.2	24,570
名古屋鉄道	12.6	9.6	29,760
日本通運	6.2	4.5	21,712
ヤマトホールディングス	27.8	20.4	28,437
山九	4.4	3.2	11,760
丸運	17.5	15.6	3,432
センコーグループホールディングス	9.6	7.4	5,942
トナミホールディングス	1	3.7	13,301
ニッコンホールディングス	5.8	4.2	8,496
日本石油輸送	1.6	1	2,540
福山通運	2.2	1.5	5,340
セイノーホールディングス	11.9	8.6	9,563
日立物流	3.5	2.5	5,157
C&Fロジホールディングス	5	4	4,560
九州旅客鉄道	13.3	10.4	33,124
S Gホールディングス	15.1	12.2	29,402
海運業 (0.1%)			
日本郵船	13.4	9.8	12,112
商船三井	9.4	6.8	11,002

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
川崎汽船	6.1	1.5	1,093
飯野海運	13.5	8.2	2,287
空運業 (0.4%)			
日本航空	28.9	21.2	41,371
A N Aホールディングス	28.8	21.4	58,892
倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
三菱倉庫	5.3	3.8	7,121
三井倉庫ホールディングス	2.8	2.3	2,964
住友倉庫	5.8	4.4	4,624
東陽倉庫	16.7	15.4	5,097
安田倉庫	6	5.8	4,761
上組	9.8	7.1	12,055
キムラユニティー	3.9	3.9	3,537
キューソー流通システム	1.9	1.8	2,739
近鉄エクスプレス	4.3	3.5	4,998
エーアイテイー	5.3	4.7	2,824
情報・通信業 (9.5%)			
N E C ネットエスアイ	3.7	2.5	8,650
システナ	5.8	4.6	6,053
デジタルアーツ	0.9	0.6	2,286
日鉄ソリューションズ	3.5	1.6	4,080
T I S	5.5	4	17,360
ネオス	4.9	0.6	268
電算システム	3.2	0.9	1,559
グリー	11.9	9.1	3,448
コーエーテクモホールディングス	4.1	2.9	7,313
ブレインパッド	1.2	0.2	768
K L a b	6.9	3.1	1,915
ネクソン	41.9	34.3	52,856
エイチーム	3.1	0.9	497
コロプラ	7.7	4.4	3,273
サイバーリンクス	2.8	2.8	2,181
C A R T A H O L D I N G S	3.5	0.3	207
ティーガイア	2.5	2.2	4,188
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	42.3	3	4,497
G M O ペイメントゲートウェイ	2.6	1.8	13,320
ザッパラス	11.6	7.9	2,433
インターネットイニシアティブ	3.1	2.2	6,721

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
L I N E	4.9	3.5	17,535
フェイス	3	3	1,653
野村総合研究所	10.5	17.3	37,714
C E ホールディングス	7.2	3.8	1,523
インテージホールディングス	7.2	6.4	4,691
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	3.9	2.8	1,842
フジ・メディア・ホールディングス	17.2	12.8	12,403
オービック	5.6	4.2	54,390
ジャストシステム	—	2	8,630
Zホールディングス	108.2	167.9	49,026
トレンドマイクロ	8.7	5.3	23,293
日本オラクル	2.7	2.3	18,745
フューチャー	4.7	6.4	8,268
C A C H o l d i n g s	7.3	3.6	3,013
S B テクノロジー	3	2	3,750
オービックビジネスコンサルタント	1.6	1.1	4,933
伊藤忠テクノソリューションズ	7.5	5.3	13,917
大塚商会	8.8	6.5	26,780
サイボウズ	12.8	0.9	1,263
電通国際情報サービス	2.9	2.4	7,488
デジタルガレージ	3.2	2.2	5,805
ウェザーニューズ	1.5	1.3	4,361
日本エンタープライズ	18.9	0.1	18
ネットワンシステムズ	5.6	4.2	8,156
アルゴグラフィックス	2.1	2.5	8,175
エイバックス	4.4	4	3,544
日本ユニシス	5.1	3.7	8,931
兼松エレクトロニクス	2.4	1.4	4,459
東京放送ホールディングス	10.8	7.8	10,701
日本テレビホールディングス	15.2	11.3	13,616
テレビ朝日ホールディングス	4.2	3.2	4,876
スカパー J S A T ホールディングス	13.4	12.2	4,257
テレビ東京ホールディングス	1.4	2.9	6,536
日本電信電話	111.7	162	405,000
K D D I	143.8	90.4	263,832
ソフトバンク	128.5	110.4	156,105
光通信	1.9	1.2	19,800
N T T ドコモ	117.2	89.5	287,653

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
GMOインターネット	5.5	4.6	7,488
KADOKAWA	5	3.5	3,790
ゼンリン	3.3	2.7	2,492
松竹	1.1	0.6	7,140
東宝	10.8	7.2	24,876
東映	0.7	0.4	5,360
エヌ・ティ・ティ・データ	44	32.3	30,297
ビジネスブレイン太田昭和	2.4	1.3	2,745
D T S	2.4	3	5,130
スクウェア・エニックス・ホールディングス	7.6	5.2	22,152
カプコン	7.1	5.2	15,038
S C S K	4.2	3.2	12,784
アイネス	7.3	6.1	7,082
T K C	2.2	1.9	8,160
富士ソフト	2.4	1.9	6,422
N S D	3.8	4	5,216
コナミホールディングス	6.7	5	13,965
ソフトバンクグループ	68.3	96.1	306,270
卸売業 (5.3%)			
伊藤忠食品	1.2	0.9	3,582
エレマテック	2.1	4.8	3,710
J A L U X	1.7	2	2,590
双日	92.5	69	16,146
アルフレッサ ホールディングス	18.4	13.4	24,857
横浜冷凍	7	8.9	7,849
神戸物産	2.4	4.1	16,215
あい ホールディングス	4	3	3,417
ダイワボウホールディングス	1.5	1	4,630
マクニカ・富士エレホールディングス	5.3	3.7	4,791
バイタルケーエスケー・ホールディングス	4.9	3.7	4,044
レスターホールディングス	3.1	2.4	3,578
O C H I ホールディングス	3.7	3.1	4,637
T O K A I ホールディングス	8.7	6.7	6,123
シップヘルスケアホールディングス	3.5	2.5	9,487
明治電機工業	2.8	2.8	3,446
コメダホールディングス	3.6	2.7	4,514
エコートレーディング	8.7	7.4	3,307
ナガイレーベン	2.5	1.8	4,660

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三菱食品	2.9	2.1	5,338
松田産業	3.9	4.5	5,233
第一興商	2.4	1.8	5,247
メディバルホールディングス	17.5	13.1	24,339
アズワン	1.2	0.7	6,160
尾家産業	3.3	3.2	3,664
ドウシシャ	4.7	3.2	3,718
丸文	8.2	5.2	2,376
橋本総業ホールディングス	3.1	2.7	4,382
日本ライフライン	4.9	3.1	3,521
進和	3.3	3.5	5,477
オーハシテクニカ	3.4	3.1	3,986
白銅	3	2.4	2,899
伊藤忠商事	114.7	84.9	178,332
丸紅	161.9	127.2	68,484
長瀬産業	9.6	7	8,736
豊田通商	18.4	13.5	29,889
兼松	6.8	5.3	5,575
三井物産	135.2	107.2	157,423
日本紙パルプ商事	1.6	1.1	3,235
日立ハイテク	5.1	4.2	33,096
山善	7.6	5	4,490
住友商事	97	77.1	92,404
内田洋行	2.4	1	2,985
三菱商事	115	85.3	194,398
キャノンマーケティングジャパン	4.5	2.9	5,611
西華産業	3.6	3.9	3,510
菱洋エレクトロ	5.3	3.2	6,374
東京産業	7.6	2.4	1,068
阪和興業	2.9	1.8	2,865
岩谷産業	3.5	2.6	9,321
イワキ	8.6	1.2	450
三菱石油	6.6	5.5	4,675
稲畑産業	4.8	3.9	4,356
ワキタ	6.6	2.3	2,035
東邦ホールディングス	4.8	3.3	7,316
サンゲツ	5.3	3.9	5,795
シナネンホールディングス	2.3	2.7	6,498

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
伊藤忠エネクス	6.7	5.4	4,379
サンリオ	5	3.6	5,130
リョーサン	2.7	1.9	4,409
三信電気	4.8	2.3	2,787
モスフードサービス	2.8	2.2	5,537
加賀電子	3.4	2.9	4,532
立花エレテック	3.7	3.3	4,326
フオーバル	6.8	5.2	5,122
PALTAC	2.9	2	10,000
日鉄物産	1.4	1.3	4,309
トラスコ中山	3.5	2.6	5,837
オートバックスセブン	6.3	4.8	5,899
加藤産業	2.5	1.7	6,035
イノテック	5.6	4.6	3,624
杉本商事	3.1	2.9	4,825
因幡電機産業	2.5	3.2	7,059
ミスミグループ本社	20.3	15.2	29,883
スズケン	7.5	5.4	19,548
ジェコス	4.8	5.3	3,916
小売業 (4.8%)			
ローソン	4.2	2.9	16,269
サンエー	1.3	1	4,300
エービーシー・マート	2.5	1.9	9,804
ハードオフコーポレーション	4.5	4.5	3,154
アスクル	2	2.3	6,046
ゲオホールディングス	3.6	2.9	3,770
アダストリア	3.8	1.7	2,210
ジーフット	5.2	4.1	1,734
エディオン	7	5.3	4,552
あみやき亭	1.7	1.5	4,597
ハニーズホールディングス	5.6	0.2	219
ジーンズホールディングス	1.2	0.5	2,895
ビックカメラ	8.7	6.6	5,372
DCMホールディングス	8.9	6.4	6,022
MonotaRO	10.3	8.6	25,344
J. フロント リテイリング	21	15.6	12,901
ドトール・日レスホールディングス	3.8	2.9	4,753
マツモトキヨシホールディングス	6.6	4.9	18,399

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
Z O Z O	17.6	8.7	11,257
トレジャー・ファクトリー	3.8	0.1	58
ココカラファイン	1.9	1.1	5,285
三越伊勢丹ホールディングス	30.6	22.9	14,587
ウエルシアホールディングス	4.3	3.6	25,740
クリエイトSDホールディングス	2.6	2	5,334
シュッピン	4.1	2	1,088
ジョイフル本田	5	3.6	3,938
すかいらーくホールディングス	15.3	13.7	24,098
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	5.5	3.6	3,247
ゴルフダイジェスト・オンライン	7.2	5.6	2,419
あさひ	4	3.5	3,930
コスモス薬品	0.8	0.5	11,360
トーエル	3.6	3.6	2,394
セブン&アイ・ホールディングス	68.6	47.7	154,166
薬王堂	1.5	—	—
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	—	7	4,669
ツルハホールディングス	3.5	2.6	33,670
サンマルクホールディングス	3.1	2.3	4,061
トリドールホールディングス	3.1	1.8	4,402
クスリのアオキホールディングス	1.3	1.1	9,306
スシローグローバルホールディングス	1.8	1.1	7,194
カッパ・クリエイト	5.9	3.6	5,122
ライトオン	5.4	0.2	101
良品計画	2.3	17.5	17,692
三城ホールディングス	10.3	6.9	1,559
アドヴァン	6.8	3.9	3,962
G-7ホールディングス	1.8	3.1	6,128
エコス	2.1	2.1	3,198
マルシェ	5.2	4.2	2,595
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	10.7	27.2	48,035
西松屋チェーン	5.1	3.9	2,683
ゼンショーホールディングス	7.9	5.8	11,791
サイゼリヤ	4.4	3.4	7,034
魚力	2.9	2.9	4,210
ユナイテッドアローズ	1.8	1.3	2,046
ハイデイ日高	3.6	2.3	3,339
京都きもの友禅	4.9	3.6	882

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
コロワイド	5.4	3.8	6,980
壳番屋	1.8	1.2	5,172
スギホールディングス	3.5	2.5	13,200
薬王堂ホールディングス	—	1.3	3,143
スクロール	9	4.4	1,267
ファミリーマート	18.4	9.6	15,264
木曽路	3.2	2.2	5,484
千趣会	12.8	15.6	4,820
ケーヨー	10.4	7.8	3,517
上新電機	2.9	2	3,582
日本瓦斯	2.9	1.9	7,163
ロイヤルホールディングス	3.2	1.8	3,378
いなげや	4.3	2.6	3,949
島忠	3.5	2.4	6,112
チヨダ	2.6	1.9	2,031
ライフコーポレーション	2.1	1.5	3,816
AOKIホールディングス	4.6	2.5	1,852
コメリ	2.7	1.8	3,231
青山商事	3	5	4,730
しまむら	1.9	1.2	8,352
高島屋	12.9	9.4	9,183
松屋	4.4	3.5	2,229
エイチ・ツー・オー リテイリング	8.1	6.3	5,021
パルコ	5	—	—
丸井グループ	13.9	10.9	20,066
アクシアル リテイリング	1.8	0.7	2,495
イオン	63	46.9	100,061
イズミ	3.3	2.2	5,170
平和堂	3.2	3.1	5,059
フジ	2.9	2.3	3,914
ヤオコー	1.8	1.2	7,332
ゼビオホールディングス	4.9	4.2	3,725
ケーズホールディングス	16.6	12.1	13,648
Genky Drug Stores	1.7	1.4	2,536
ブックオフグループホールディングス	4.5	1.1	949
アインホールディングス	2.2	1.7	10,302
ヤマダ電機	50	37	16,835
ニトリホールディングス	7.1	5.3	72,080

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
吉野家ホールディングス	5.7	4.3	8,987
王将フードサービス	1.2	0.9	5,013
ブレナス	4.6	3.2	5,862
ミニストップ	3	2.6	3,621
アークス	2.9	2	3,494
パローホールディングス	3.4	2.4	4,053
ファーストリテイリング	2.2	1.6	65,200
サンドラッグ	6	4.3	12,900
ヤマザワ	2.9	2.4	3,568
ペルーナ	5.8	1.7	731
銀行業 (5.5%)			
めぶきフィナンシャルグループ	86.3	64	13,568
東京きらぼしフィナンシャルグループ	2.8	2.4	2,724
九州フィナンシャルグループ	26.5	19.5	7,780
ゆうちょ銀行	46.7	34.4	34,296
コンソルディア・フィナンシャルグループ	103.1	74	23,532
西日本フィナンシャルホールディングス	10.1	7.3	4,117
関西みらいフィナンシャルグループ	7.5	1.7	637
三十三フィナンシャルグループ	2.5	2.1	2,811
第四北越フィナンシャルグループ	2.7	2	4,310
新生銀行	12.1	8.8	11,334
あおぞら銀行	9.1	6.4	12,652
三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,124.2	832.1	330,676
りそなホールディングス	180.1	133.8	41,825
三井住友トラスト・ホールディングス	32.3	23	66,861
三井住友フィナンシャルグループ	115.7	84.4	222,267
千葉銀行	58.6	40.9	19,386
群馬銀行	33.6	25.2	8,089
武蔵野銀行	2.5	2.6	3,231
千葉興業銀行	7.4	—	—
七十七銀行	4.9	3.5	4,291
青森銀行	1	0.4	948
秋田銀行	1.8	1.3	1,865
山形銀行	2.3	1.6	1,880
岩手銀行	1.5	1	2,434
東邦銀行	17.4	8.4	1,932
東北銀行	1.3	0.9	792
ふくおかフィナンシャルグループ	13.2	10.4	14,237

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
静岡銀行	41.6	30.5	20,130
十六銀行	2.7	2.6	4,563
スルガ銀行	—	12.4	4,402
八十二銀行	29.1	27.2	9,792
山梨中央銀行	2.5	1.9	1,307
大垣共立銀行	2.7	2.6	5,348
福井銀行	2.5	2.1	2,866
北國銀行	1.8	1.9	5,766
滋賀銀行	3.1	2.3	5,354
南都銀行	2.4	1.6	3,185
百五銀行	16	15.5	4,154
京都銀行	5.9	4.2	14,427
紀陽銀行	5.7	4	6,052
ほくほくフィナンシャルグループ	10.8	7.6	7,014
広島銀行	24.1	17.7	7,982
山陰合同銀行	9	3.6	1,983
中国銀行	10.8	9.6	8,851
鳥取銀行	0.9	0.9	1,087
伊予銀行	22.4	15.8	7,789
百十四銀行	2.2	2.2	3,949
四国銀行	3.6	5.7	4,354
阿波銀行	2.5	1.3	2,674
大分銀行	0.9	0.6	1,113
宮崎銀行	1.6	1	2,241
佐賀銀行	1.5	2.4	2,688
十八銀行	1.3	—	—
沖縄銀行	1.9	1.3	3,876
琉球銀行	4.1	3.2	3,081
セブン銀行	56.9	42.3	12,055
みずほフィナンシャルグループ	2,231.1	1,650.7	201,385
山口フィナンシャルグループ	20.4	15	8,340
長野銀行	0.9	0.9	1,020
名古屋銀行	1.8	1.1	2,673
北洋銀行	24.1	17.8	3,328
中京銀行	1	1.8	3,526
愛媛銀行	3.8	2.8	3,150
トマト銀行	1.7	1.7	1,671
京業銀行	8.8	4	2,056

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
栃木銀行	17	14.3	2,044
トモニホールディングス	14.2	13.2	4,567
フィデアホールディングス	27.9	17	1,666
池田泉州ホールディングス	20.1	10.4	1,612
証券、商品先物取引業 (0.8%)			
F P G	6.1	5.7	2,867
S B I ホールディングス	19.4	13.7	19,522
ジャフコ	2.7	1.9	5,207
大和証券グループ本社	132.5	98	40,768
野村ホールディングス	300.7	213.4	87,344
岡三証券グループ	15	10.2	3,478
丸三証券	6.3	5.1	2,131
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	18.8	11	2,497
水戸証券	9.6	7.3	1,197
いちよし証券	5.1	4	1,816
松井証券	8	6.1	4,892
だいこう証券ビジネス	7.7	6.9	3,180
マネックスグループ	17.1	4.2	735
カブドットコム証券	14.8	—	—
極東証券	4.4	3.6	2,102
藍澤証券	5.6	4.9	3,621
保険業 (2.2%)			
かんぽ生命保険	6.1	4.7	5,654
S O M P O ホールディングス	29	23	65,619
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	42.9	31.8	89,596
ソニーフィナンシャルホールディングス	13.5	9.8	15,464
第一生命ホールディングス	92.8	68.9	80,096
東京海上ホールディングス	59.5	43.6	202,609
T & D ホールディングス	51.1	36.7	28,405
その他金融業 (1.1%)			
全国保証	4.5	3.1	9,238
クレディセゾン	11.2	8.1	9,258
芙蓉総合リース	1.8	1.3	6,630
みずほリース	3	2.1	4,029
東京センチュリー	3.2	2.4	8,268
日本証券金融	9	4.8	2,308
アイフル	28.4	21	4,746
リコリース	1.7	1.4	3,703

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
イオンフィナンシャルサービス	10.7	8	8,528
アコム	33.9	25.3	10,929
オリエントコーポレーション	51	28.9	3,150
日立キャピタル	3.9	2.9	5,391
オリックス	109.5	76.3	92,132
三菱UFJリース	37.6	27.3	13,431
日本取引所グループ	44.3	35.2	66,563
アサックス	7.4	6.1	3,775
NECキャピタルソリューション	3.2	1.5	2,638
不動産業 (2.0%)			
いちご	23.7	18.1	3,837
ヒューリック	34.8	25.9	24,397
野村不動産ホールディングス	11	8.1	13,089
ユニゾホールディングス	—	1.4	8,232
オープンハウス	2.7	3.1	5,787
東急不動産ホールディングス	43.4	31.9	14,131
飯田グループホールディングス	13.6	9.9	13,325
パーク24	9.5	7	11,165
三井不動産	87	60.2	97,644
三菱地所	115.1	85	115,515
平和不動産	3.7	2.9	7,351
東京建物	18.3	13.6	12,879
ダイビル	6.2	5.2	4,264
京阪神ビルディング	8.1	2.5	2,872
住友不動産	36.9	27.4	64,033
テアオーシー	9.6	6.2	3,273
スターツコーポレーション	2.6	1.9	3,395
空港施設	8	6.1	2,397
ゴールドクレスト	3.8	3.4	5,314
エスリード	3.6	3.5	4,910
A V A N T I A	5.2	4.6	2,359
イオンモール	8.6	6.3	8,360
カチタス	2.8	1.7	5,542
日本空港ビルデング	5.3	3.9	15,327
サービス業 (4.9%)			
日本M&Aセンター	11.7	8.8	22,237
パソナグループ	4.4	5.2	3,920
G C A	6.2	7.3	3,744

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エス・エム・エス	5.8	4.2	8,017
パーソルホールディングス	15.7	12	10,596
クックパッド	15.3	11.6	2,969
学情	2.8	0.9	1,054
スタジオアリス	2.9	1.7	2,465
シミックホールディングス	2.9	1.7	2,337
N J S	3.3	2.5	4,117
総合警備保障	6.4	4.7	22,724
カカココム	12.2	8.7	17,661
アイロムグループ	3.1	1.5	1,843
ディップ	4.1	3.9	6,314
キャリアデザインセンター	2.4	2.5	1,670
ベネフィット・ワン	4.4	3.3	4,247
エムスリー	33.8	25.9	72,079
アウトソーシング	8	4.4	1,685
ディー・エヌ・エー	8.3	6.1	7,069
博報堂DYホールディングス	22.4	16.4	16,022
ぐるなび	9.2	0.2	108
ファンコミュニケーションズ	11.8	10.5	4,074
WDBホールディングス	2.5	2.3	4,381
インフォマート	8.2	12.2	8,381
E P Sホールディングス	3.4	2.8	2,839
クイック	4.5	1.7	1,538
ケネディクス	16.9	11.1	4,417
電通グループ	19.3	12.4	25,916
みらかホールディングス	4.6	3.1	6,634
ダイオーズ	4.4	3.8	3,940
日本空調サービス	7.7	7.6	4,879
オリエンタルランド	18.8	12.4	175,460
ダスキン	4.2	3	8,553
ラウンドワン	6.7	3.8	2,139
リゾートトラスト	6.7	5	5,095
ビー・エム・エル	2.5	2	5,330
りらいあコミュニケーションズ	6.3	5.2	4,570
リソー教育	20.8	4.2	1,087
早稲田アカデミー	3	4.6	3,900
ユー・エス・エス	19.7	14.8	21,608
サイバーエージェント	9.8	6.7	22,847

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
楽天	74.4	55	40,040
テー・オー・ダブリュー	6.7	5.6	2,828
エン・ジャパン	—	1.4	2,553
テクノプロ・ホールディングス	2.9	2.4	11,172
インターワークス	4	4	1,800
ジャパンマテリアル	—	3.2	3,571
キャリアリンク	9.1	0.1	32
ライドオンエクスプレスホールディングス	4.4	0.7	783
リクルートホールディングス	113.9	85.1	220,409
エラン	4.6	1.3	1,454
日本郵政	130.5	96.2	74,478
MS－J a p a n	2.9	0.9	540
リログループ	8.5	6.6	12,639
エイチ・アイ・エス	2.7	1.8	2,496
共立メンテナンス	2.4	1.5	2,878
建設技術研究所	3.9	6.5	9,938
よみうりランド	1.7	0.9	3,172
東京都競馬	2.2	1.4	3,474
カナモト	2.7	1.9	3,566
東京ドーム	8.1	6.4	4,160
トランス・コスモス	3.8	3.4	5,147
乃村工藝社	3.9	5.5	3,850
日本管財	2.2	3.5	6,055
白洋舎	1.6	1.4	3,346
セコム	16.9	12.5	97,087
セントラル警備保障	1.5	0.8	2,636
メイテック	2.2	1.4	5,523
応用地質	5.6	5.1	5,625
船井総研ホールディングス	3.3	2.5	5,007
ベネッセホールディングス	5.7	4.2	10,143
イオンディライト	2	1.5	4,605
ニチイ学館	7.2	4.7	4,986
ダイセキ	3.4	1.8	3,555
ステップ	3.7	3	3,936
合 計	株 数 ・ 金 額	19,188	14,335
	銘柄数<比率>	1,084	1,083
			<92.3%>

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期	末
			買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX	百万円 1,271	百万円 —

○投資信託財産の構成

(2020年3月23日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
株式	千円 22,466,504	% 92.0
コール・ローン等、その他	1,962,624	8.0
投資信託財産総額	24,429,128	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年3月23日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	24,879,928,066
コール・ローン等	343,758,053
株式(評価額)	22,466,504,600
未収入金	1,546,972,450
未収配当金	53,864,963
差入委託証拠金	468,828,000
(B) 負債	540,340,692
未払金	35,459,950
未払解約金	54,080,120
未払利息	622
差入委託証拠金代用有価証券	450,800,000
(C) 純資産総額(A-B)	24,339,587,374
元本	22,566,115,300
次期繰越損益金	1,773,472,074
(D) 受益権総口数	22,566,115,300口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,786円

(注) 当親ファンドの期首元本額は30,954,355,870円、期中追加設定元本額は8,734,082,542円、期中一部解約元本額は17,122,323,112円です。

(元本の内訳)

東京海上セレクション・日本株TOPIX	15,903,316,092円
東京海上・TOPIXインデックスファンド<適格機関投資家限定>	4,411,796,343円
東京海上・世界インデックス・バランス60<適格機関投資家限定>	514,917,790円
円資産バランスファンド2019-12<適格機関投資家限定>	396,422,471円
円資産バランスファンド2019-05<適格機関投資家限定>	351,537,501円
TMA日本株式インデックスVA<適格機関投資家限定>	346,557,059円
円資産バランスファンド2019-09<適格機関投資家限定>	284,691,792円
円資産バランスファンド2018-09<適格機関投資家限定>	102,306,626円
東京海上・世界インデックス・バランス40<適格機関投資家限定>	75,064,964円
LPS4資産分散ファンド(成長重視型)	54,852,689円
LPS4資産分散ファンド(積極型)	53,833,707円
LPS4資産分散ファンド(バランス型)	39,996,132円
LPS4資産分散ファンド(安定重視型)	12,684,638円
LPS4資産分散ファンド(慎重型)	7,043,159円
東京海上・円資産インデックスバランスファンド	4,890,001円
ターゲット・イヤー・ファンド2065(愛称:年金コンパス)	1,989,036円
ターゲット・イヤー・ファンド2055(愛称:年金コンパス)	1,623,919円
ターゲット・イヤー・ファンド2035(愛称:年金コンパス)	1,441,770円
ターゲット・イヤー・ファンド2045(愛称:年金コンパス)	1,149,611円

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

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

(注) 2020年3月23日現在、先物取引などに係る差入委託証拠金代用有価証券として担保に供している資産は以下の通りです。
・株式 551,260,000円

○損益の状況 (2019年3月21日～2020年3月23日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	867,113,342
受取配当金	867,891,287
受取利息	2,560
その他収益金	528,367
支払利息	△ 1,308,872
(B) 有価証券売買損益	△5,715,855,942
売買益	1,404,028,310
売買損	△7,119,884,252
(C) 先物取引等取引損益	△ 209,158,460
取引益	389,592,060
取引損	△ 598,750,520
(D) 当期損益金(A+B+C)	△5,057,901,060
(E) 前期繰越損益金	9,644,309,171
(F) 追加信託差損益金	2,827,032,863
(G) 解約差損益金	△5,639,968,900
計(D+E+F+G)	1,773,472,074
次期繰越損益金(H)	1,773,472,074

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

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

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

○お知らせ

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