

東京海上セレクション・ 日本株TOPIX

第21期 運用報告書（全体版）

（決算日 2022年6月20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TOPIX	TMA日本株TOPIXマザーファンド
	TMA日本株TOPIXマザーファンド	TOPIX（東証株価指数）に採用されている銘柄
投資制限	東京海上セレクション・日本株TOPIX	株式への投資割合は、制限なし
	東京海上セレクション・日本株TOPIX	外貨建資産への実質投資割合は、20%以下
	TMA日本株TOPIXマザーファンド	株式への投資割合は、制限なし
分配方針	TMA日本株TOPIXマザーファンド	外貨建資産への投資割合は、20%以下
	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TOPIX」は、このたび、第21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などを示しています。

○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	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率			
17期(2018年6月20日)	円 20,657	円 0	% 9.9	% 8.4	% 8.4	% 94.0	% 6.0	百万円 22,536
18期(2019年6月20日)	18,718	0	△ 9.4	△ 11.0	△ 11.0	94.0	6.1	20,905
19期(2020年6月22日)	19,315	0	3.2	1.2	1.2	95.6	4.5	21,221
20期(2021年6月21日)	23,669	0	22.5	20.3	20.3	94.5	5.6	25,283
21期(2022年6月20日)	23,254	0	△ 1.8	△ 4.2	△ 4.2	93.7	6.1	26,041

(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	価 額		ベ ン チ マ ー ク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2021年6月21日	円		%		%	%	%
6月末	23,669		—	1,899.45	—	94.5	5.6
7月末	24,234	2.4		1,943.57	2.3	94.1	6.0
8月末	23,713	0.2		1,901.08	0.1	94.4	5.8
9月末	24,455	3.3		1,960.70	3.2	92.4	7.7
10月末	25,515	7.8		2,030.16	6.9	94.6	5.5
11月末	25,149	6.3		2,001.18	5.4	93.3	6.6
12月末	24,203	2.3		1,928.35	1.5	92.0	8.3
2022年1月末	25,090	6.0		1,992.33	4.9	96.1	4.0
2月末	23,928	1.1		1,895.93	△0.2	95.3	4.9
3月末	23,831	0.7		1,886.93	△0.7	95.8	4.2
4月末	24,831	4.9		1,946.40	2.5	95.6	4.4
5月末	24,253	2.5		1,899.62	0.0	94.5	5.5
(期 末) 2022年6月20日	24,422	3.2		1,912.67	0.7	92.6	7.2
	23,254	△1.8		1,818.94	△4.2	93.7	6.1

(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。

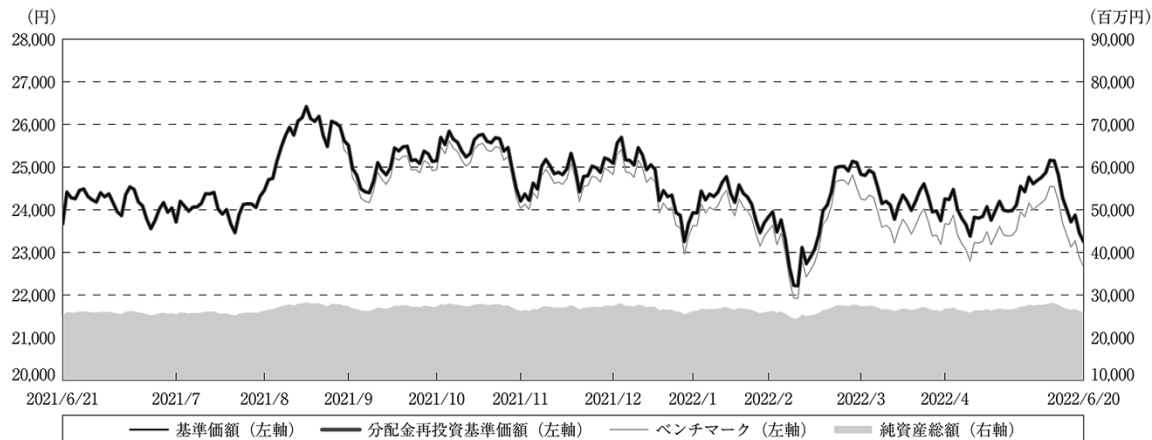
ベンチマークはTOPIX（東証株価指数）です。

TOPIXの指数値およびTOPIXにかかる標準または商標は、株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社（以下、J P X）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にかかる標準または商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、TOPIXの指数値の算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの指数値の算出もしくは公表の停止またはTOPIXにかかる標準もしくは商標の変更もしくは使用の停止を行うことができます。J P X は、TOPIXの指数値およびTOPIXにかかる標準または商標の使用に関して得られる結果ならびに特定日の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。J P X は、TOPIXの指数値およ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、J P X 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、J P X により提供、保証または販売されるものではありません。J P X は、ファンドの購入者または公衆に対し、ファンドの説明または投資のアドバイスをする義務を負いません。J P X は、委託会社または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および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、J P X はファンドの設定、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責任を有しません。

○運用経過

(2021年6月22日～2022年6月20日)

■期中の基準価額等の推移



期 首：23,669円

期 末：23,254円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 1.8% (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(2021年6月21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

- ・新型コロナウイルスワクチン接種の進展による新規感染者数の減少と、それに伴う経済活動の再開への期待
- ・世界的な景気回復による企業業績の改善

マイナス要因

- ・新型コロナウイルスの新たな変異株(オミクロン株)の感染拡大
- ・米国の金融緩和策から金融引き締め策への転換
- ・ロシアによるウクライナへの軍事侵攻に伴う地政学的リスク

■投資環境

当期、国内株式市場は下落しました。期初、国内で新型コロナウイルスの感染が再拡大し緊急事態宣言が断続的に発令されたことによる先行き不透明感から、国内株式市場は方向感のないもみ合い相場となりました。2021年9月には菅首相の退陣表明を受けて新政権への期待が高まったことから国内株式市場は一時的に上昇しましたが、岸田政権の政策に対する期待が後退したことなどから勢いを失いました。その後は、新型コロナウイルスワクチン接種が進展し、新規感染者数の減少や経済活動再開への期待のほか、世界的な景気回復による企業業績の改善などから、国内株式市場はおおむね上昇基調となりました。

2022年に入ると、オミクロン株の感染拡大や米国の金融引き締めの前倒し観測が株価の上値を抑えたほか、ロシアのウクライナへの軍事侵攻による地政学的リスクへの警戒から国内株式市場は急落しましたが、その後、地政学的リスクに対する過度な懸念が後退して値を戻しました。4月以降は、米国の金融引き締めが一段と強化されたことから米国金利が上昇し、期末にかけて国内株式市場は下落基調が続きました。

■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、1.8%下落しました。

<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1,075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1,073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%に維持しました。

以上の運用の結果、基準価額は1.6%下落しました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額は1.8%下落しました。ベンチマークは4.2%の下落となりましたが、配当落ち分を考慮すると、基準価額はベンチマーク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1.2%となりました。

(主な差異要因)

プラス要因

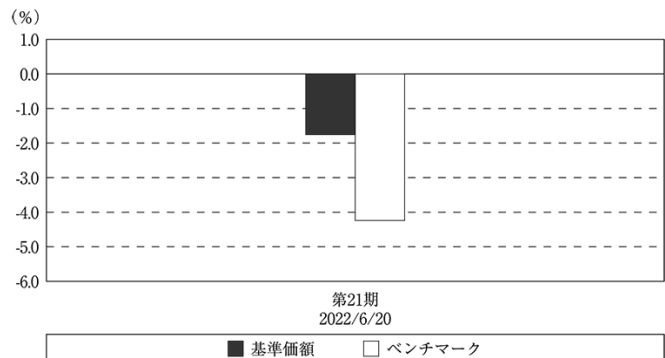
- ・株式配当収益

マイナス要因

- ・信託報酬などのコスト

※毎月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、運用の効率性などを勘案して、収益分配を行わないこととしました。収益分配に充てなかった収益については信託財産内に留保し、当ファンドの運用方針に基づいて運用を行います。

◇分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第21期
	2021年6月22日～ 2022年6月20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	18,525

(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

(2021年6月22日～2022年6月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 38	% 0.154	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(16)	(0.066)	* 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)	(16)	(0.066)	* 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
(受 託 会 社)	(5)	(0.022)	* 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	1	0.004	(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)	(1)	(0.004)	
(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	39	0.160	
期中の平均基準価額は、24,468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。

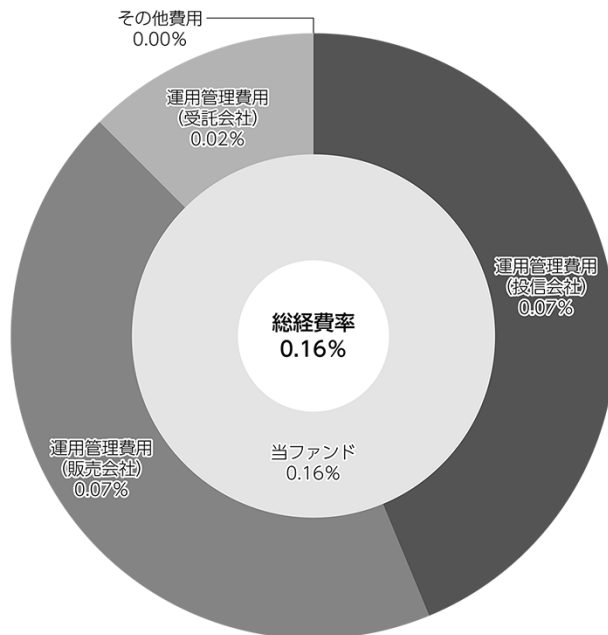
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.16%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

(2021年6月22日～2022年6月20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	3,101,811	5,267,021	2,380,285	4,051,079

○株式売買比率

(2021年6月22日～2022年6月20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	7,075,620千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	38,289,715千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.18

(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

(2021年6月22日～2022年6月20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	20	38	324

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

(2022年6月20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	15,457,389	16,178,915	26,041,582

○投資信託財産の構成

(2022年6月20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	26,041,582	99.7
コール・ローン等、その他	72,034	0.3
投資信託財産総額	26,113,616	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年6月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	26,113,616,974
TMA日本株TOPIXマザーファンド(評価額)	26,041,582,031
未収入金	72,034,943
(B) 負債	72,034,943
未払解約金	51,341,059
未払信託報酬	20,449,172
その他未払費用	244,712
(C) 純資産総額(A－B)	26,041,582,031
元本	11,198,564,984
次期繰越損益金	14,843,017,047
(D) 受益権総口数	11,198,564,984口
1万口当たり基準価額(C／D)	23,254円

- (注) 当ファンドの期首元本額は10,682,113,091円、期中追加設定元本額は2,145,247,159円、期中一部解約元本額は1,628,795,266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 (2021年6月22日～2022年6月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	△ 597,688,053
売買益	85,272,349
売買損	△ 682,960,402
(B) 信託報酬等	△ 41,596,243
(C) 当期損益金(A＋B)	△ 639,284,296
(D) 前期繰越損益金	5,482,961,125
(E) 追加信託差損益金	9,999,340,218
(配当等相当額)	(14,667,952,315)
(売買損益相当額)	(△ 4,668,612,097)
(F) 計(C＋D＋E)	14,843,017,047
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F＋G)	14,843,017,047
追加信託差損益金	9,999,340,218
(配当等相当額)	(14,677,066,005)
(売買損益相当額)	(△ 4,677,725,787)
分配準備積立金	6,069,066,638
繰越損益金	△ 1,225,389,809

- (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)	586,105,513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	14,677,066,005円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	5,482,961,125円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	20,746,132,643円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	18,525円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

○お知らせ

東京証券取引所の市場区分が再編されることに伴い、2022年4月4日付で所要の約款変更を行いました。
 なお、市場区分再編後もファンドが参照している指数「TOPIX(東証株価指数)」は継続されるため、ファンドの商品性および基本方針については、一切変更ありません。

TMA日本株TOPIXマザーファンド

運用報告書 第22期（決算日 2022年3月22日）

（計算期間 2021年3月23日～2022年3月22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
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
21期(2021年3月22日)	16,985	57.5	1,990.18	54.0	92.3	9.4	36,847
22期(2022年3月22日)	16,895	△ 0.5	1,933.74	△ 2.8	95.0	3.7	40,448

（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) 2021年3月22日	円	% —	1,990.18	% —	% 92.3	% 9.4
3月末	16,985	△1.0	1,954.00	△1.8	93.3	6.8
4月末	16,810	△3.8	1,898.24	△4.6	91.8	8.2
5月末	16,336	△2.5	1,922.98	△3.4	95.0	5.1
6月末	16,563	△1.4	1,943.57	△2.3	94.1	6.0
7月末	16,748	△3.5	1,901.08	△4.5	94.4	5.8
8月末	16,390	△0.5	1,960.70	△1.5	92.4	7.7
9月末	16,905	3.9	2,030.16	2.0	94.6	5.5
10月末	17,640	2.4	2,001.18	0.6	93.2	6.6
11月末	17,389	△1.5	1,928.35	△3.1	91.9	8.2
12月末	16,738	2.2	1,992.33	0.1	96.1	4.0
2022年1月末	17,353	△2.5	1,895.93	△4.7	95.3	4.9
2月末	16,552	△2.9	1,886.93	△5.2	95.8	4.2
(期 末) 2022年3月22日	16,487	△0.5	1,933.74	△2.8	95.0	3.7

(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

(2021年3月23日～2022年3月22日)

■期中の基準価額等の推移

期 首：16,985円

期 末：16,895円

騰落率：△0.5%

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・新型コロナウイルスワクチン接種の進展による新規感染者数の減少と経済活動再開への期待
- ・世界的な景気回復による企業業績の改善

マイナス要因

- ・新型コロナウイルスの新たな変異株（オミクロン株）の感染拡大
- ・米国の金融政策の早期引き締め懸念
- ・ロシアによるウクライナへの軍事侵攻



(注) ベンチマークは、期首（2021年3月22日）の値が基準価額と同一となるように指数化したものです。

(注) ベンチマークは、TOPIX（東証株価指数）です。

■投資環境

期前半、国内で新型コロナウイルスの感染が再拡大し東京都などで緊急事態宣言が断続的に発令されたことで、先行き不透明感が高まり、国内株式市場は方向感がないもみ合い相場となりました。期半ばにかけては、菅首相の退陣表明を受けて新政権への期待が高まったことから国内株式市場は一時大きく上昇しましたが、岸田新政権の政策に対する期待が後退したことなどから、下落に転じました。その後は、新型コロナウイルスワクチン接種が進展し、新規感染者数の減少や経済活動再開への期待のほか、世界的な景気回復による企業業績の改善などから、国内株式市場は上昇基調となりました。

2022年に入ると、オミクロン株の感染拡大や米国の金融引き締めの前倒し観測などが国内株式市場の上値を抑えたほか、ロシアのウクライナへの軍事侵攻による地政学的リスクへの警戒から国内株式市場は急落しました。期末にかけて国内株式市場は値を戻す動きとなりましたが、前期末対比では下落しました。

■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1,078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1,075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0.5%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△0.5%、ベンチマークの騰落率は△2.8%となり、株式配当収益を考慮するとほぼ連動しました。
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1.1%となりました。

(主な差異要因)

プラス要因

・株式配当収益

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

(2021年3月23日～2022年3月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 1	% 0.005	(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)	(0.005)	
合 計	1	0.005	
期中の平均基準価額は、16,825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

(2021年3月23日～2022年3月22日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 3,311 (678)	千円 8,182,777 ()	千株 1,118	千円 2,832,144

(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 内	株式先物取引	百万円 23,132	百万円 25,206	百万円 39	百万円 39

○株式売買比率

(2021年3月23日～2022年3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
(a) 期中の株式売買金額	11,014,921千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	37,815,889千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.29

(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

(2021年3月23日～2022年3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

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 47	百万円 13	百万円 355

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

(2022年3月22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	17	20.3	11,571
マルハニチロ	2.9	3	7,545
サカタのタネ	1.8	2	7,350
ホクト	2.4	2.5	4,960
鉱業 (0.3%)			
I N P E X	63.5	78.4	112,504
石油資源開発	2.2	1.8	5,196
K&Oエナジーグループ	2.8	3.2	5,315
建設業 (2.2%)			
ショーボンドホールディングス	2.3	2.5	13,375
ミライト・ホールディングス	4.7	5.8	11,611
ベストテラ	3	2.9	3,387
安藤・間	10.7	12.7	11,010
東急建設	7.5	7.6	5,297
コムシスホールディングス	6	7	19,460
東建コーポレーション	0.6	0.7	6,181
ヤマウラ	4.8	4.7	4,709
オリエンタル白石	—	21.5	5,052
大成建設	12.3	13.3	50,074
大林組	39.5	46.4	44,126
清水建設	40.3	44.1	34,398
長谷工コーポレーション	14.6	15.2	22,344
鹿島建設	30	34	53,788
西松建設	2.6	2.8	10,906
三井住友建設	11.6	13.4	5,721
前田建設工業	10.3	—	—
奥村組	2.4	2.6	8,255
東鉄工業	2.7	2.8	6,487
戸田建設	18.4	19.7	15,188
熊谷組	2.6	2.6	7,540
大東建託	4.3	4.6	59,984
N I P P O	3.6	—	—
前田道路	2	—	—

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	2.8	2.7	6,968
五洋建設	17.2	20.6	12,772
住友林業	9.8	11.3	24,747
日本基礎技術	5.7	5.6	4,569
大和ハウス工業	36.3	42	139,020
積水ハウス	42.4	49.4	118,658
北陸電気工事	4	4.7	3,722
中電工	2.2	2.4	5,191
関電工	6.3	7	6,139
きんでん	9.4	9.1	14,960
日本電設工業	2.6	4.3	7,052
エクシオグループ	5.5	6.6	15,450
新日本空調	1.5	2.7	5,483
九電工	2.4	2.7	8,127
三機工業	4.2	4.1	6,084
日揮ホールディングス	12.3	14.9	23,601
中外炉工業	2.2	2.1	3,389
ヤマト	6.5	6.4	4,640
高砂熱学工業	4.3	4.8	8,760
三晃金属工業	0.7	1.3	3,350
大気社	3.2	2.3	7,302
日比谷総合設備	3.5	3.5	6,748
インフロニア・ホールディングス	—	17.5	20,055
OSJBホールディングス	17.3	—	—
東洋エンジニアリング	5.6	—	—
レイズネクスト	3.1	6.3	7,175
食料品 (3.3%)			
ニッポン	3.6	4	6,820
日清製粉グループ本社	14.5	17.3	29,998
鳥越製粉	6	5.9	3,917
日本甜菜製糖	3	3.3	5,682
DM三井製糖ホールディングス	2	4	8,044
森永製菓	3	3.4	13,124
江崎グリコ	3.4	4	14,900

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	10	11.8	17,298
亀田製菓	1	2	8,110
寿スピリッツ	1.1	1.7	11,271
カルビー	5.6	6.7	16,482
森永乳業	2.3	2.5	13,225
ヤクルト本社	8.6	10.7	69,550
明治ホールディングス	8.2	9.6	64,320
雪印メグミルク	2.6	2.9	5,918
プリマハム	2.1	2.3	5,244
日本ハム	4.8	5.5	23,155
丸大食品	2.9	3	4,566
S F o o d s	2.5	2.4	7,908
伊藤ハム米久ホールディングス	9.6	10.6	7,303
サッポロホールディングス	4.3	5.1	11,903
アサヒグループホールディングス	27.3	34.3	150,577
キリンホールディングス	53.1	53.4	96,974
宝ホールディングス	9.6	11.5	13,236
オエノンホールディングス	10.4	11.6	3,781
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	9.3	11.2	16,172
サントリー食品インターナショナル	8.3	9.9	46,183
ダイドーグループホールディングス	1.1	1.1	5,214
伊藤園	3.7	4.3	26,832
キーコーヒー	1.7	3.6	7,347
ユニカフェ	3.6	3.5	3,426
ジャパンフーズ	3.8	3.7	4,532
日清オイリオグループ	1.9	3	8,916
不二製油グループ本社	2.8	3	5,970
Jーオイルミルズ	0.6	5.2	8,767
キッコーマン	9	10.5	84,525
味の素	30.1	32.1	112,029
キュービー	7	8.3	19,978
ハウス食品グループ本社	4.3	5	15,025
カゴメ	4.7	5.5	17,050
アリアケジャパン	0.8	0.9	4,788
ニチレイ	6.4	7.5	18,307
東洋水産	6.4	7.5	33,675
日清食品ホールディングス	4.9	5.7	49,362
フジッコ	3.5	3.6	7,102

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	3.1	3.2	4,665
日本たばこ産業	67.1	78.1	161,198
ユーグレナ	5.2	9.3	6,900
繊維製品 (0.5%)			
片倉工業	4.4	2.3	5,163
グンゼ	1.1	1.3	5,044
東洋紡	5.1	5.8	6,409
倉敷紡績	1.9	3	5,460
日本毛織	7	7.3	6,489
帝国繊維	2.2	2.2	3,916
帝人	11.4	13.7	19,070
東レ	89.5	104.1	66,041
日本フェルト	8	7.9	3,594
セーレン	3.5	3.6	7,869
小松マターレ	5.2	6	8,628
ワコールホールディングス	3.2	3.5	6,737
ホギメディカル	2.2	2.2	7,403
T S I ホールディングス	9.8	13	4,264
ゴールドウイン	1.9	2.2	13,288
デサント	3.5	3.4	9,693
パルプ・紙 (0.2%)			
特種東海製紙	1.1	1.1	3,547
王子ホールディングス	54.4	60.9	36,966
日本製紙	5.5	6.5	7,020
三菱製紙	6.3	9.9	3,158
北越コーポレーション	12.5	13.5	9,706
大王製紙	5.6	6.8	11,172
レンゴー	12.8	15.3	12,316
ザ・バック	1	1.9	5,069
化学 (6.4%)			
クラレ	20.4	23.3	24,255
旭化成	81.2	94.2	102,112
共和レザー	4.2	5.7	3,733
昭和電工	9	11.8	27,895
住友化学	99.9	107	61,311
日産化学	6.7	7.8	54,210
クレハ	1	0.9	8,154
石原産業	6.7	3.5	3,622

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
片倉コープアグリ	3.6	3.5	4,557
日本曹達	1.7	1.8	6,264
東ソー	19.1	21.2	39,198
トクヤマ	3.1	3.8	6,589
セントラル硝子	2.5	2.8	5,924
東亜合成	7.8	9.2	9,945
大阪ソーダ	1.8	2.7	8,464
デンカ	4.4	5.1	17,748
信越化学工業	22.6	24.5	450,922
堺化学工業	2.6	2.4	4,516
エア・ウォーター	10.9	13.9	23,908
日本酸素ホールディングス	11.2	13.5	31,792
日本パーカライジング	6.4	7.5	7,395
ステラ ケミファ	1.2	1	2,620
日本触媒	1.8	2.3	12,581
カネカ	2.9	3.3	11,698
三菱瓦斯化学	11.9	14.3	30,773
三井化学	10.7	12.7	39,243
J S R	12.3	13.4	46,498
東京応化工業	1.7	2.2	15,884
三菱ケミカルホールディングス	82.6	96	78,835
KHネオケム	1.8	1.9	5,219
ダイセル	17.3	20.4	16,932
住友ベークライト	1.5	1.8	8,730
積水化学工業	26	30.2	54,692
日本ゼオン	11.5	13.7	18,262
アイカ工業	3.3	3.8	11,609
宇部興産	6.1	7.2	14,760
旭有機材	2.8	2.7	5,508
タイガースポリマー	5.6	7.1	3,187
ミライアル	2.8	2.7	4,646
日本化薬	7.3	8.8	10,269
A D E K A	5.6	6.6	17,080
日油	4.5	5.2	26,156
ハリマ化成グループ	4.7	4.6	3,758
花王	29.9	32.1	160,371
ニイタカ	1.7	1.5	3,732
三洋化成工業	1.1	1	5,150

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本ペイントホールディングス	10.1	54.3	58,698
関西ペイント	13.8	15	31,380
中国塗料	6.4	6.5	5,934
太陽ホールディングス	0.7	2.3	7,314
D I C	5.3	6.2	15,413
サカタインクス	3.8	6.6	6,131
東洋インキＳＣホールディングス	2.5	3.3	6,217
富士フイルムホールディングス	22	25.6	190,156
資生堂	24.8	27.1	165,716
ライオン	16.3	19.2	27,398
高砂香料工業	2.1	2	5,458
マンダム	2.8	4	5,008
ミルボン	1.4	1.6	8,112
ファンケル	5.3	6	17,280
コーセー	2.3	2.6	33,306
コタ	4.1	3.3	5,286
ポーラ・オルビスホールディングス	5	6	9,942
ノエビアホールディングス	0.8	0.9	4,581
エステー	2.8	3.2	4,889
長谷川香料	2.7	2.8	6,946
小林製薬	3.5	4.1	41,287
荒川化学工業	4	4.5	5,107
メック	1.9	1.8	5,670
タカラバイオ	2.9	3.3	7,458
J C U	—	1.6	6,512
デクセリアルズ	—	3.9	12,402
アース製薬	0.6	1.1	5,962
大成ラミック	1.5	1.6	4,364
クミアイ化学工業	6.7	7.7	6,853
日本農薬	6.3	9.9	5,781
日東電工	8	8.7	75,951
レック	3.3	6.3	5,758
前澤化成工業	3.8	4.3	5,590
エフビコ	2.2	2.4	7,248
天馬	2.6	2.5	6,232
信越ポリマー	5	4.9	5,341
ニフコ	4.6	5.3	15,465
バルカー	1.7	1.7	4,573

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ユニ・チャーム	26.4	28	118,720
医薬品 (5.0%)			
協和キリン	12.7	17.2	51,686
武田薬品工業	103.8	114.3	411,022
アステラス製薬	108.2	125.9	244,938
大日本住友製薬	9.3	11	13,893
塩野義製薬	15.7	18.3	136,609
あすか製薬	3.7	—	—
日本新薬	3.4	4	33,400
中外製薬	39	45.4	181,463
科研製薬	2	2.3	9,062
エーザイ	13.8	17.4	102,138
ロート製薬	6.2	7.3	27,448
小野薬品工業	28.7	33.3	101,198
久光製薬	3.5	4.1	15,375
持田製薬	1.3	1.9	7,391
参天製薬	23.5	26.5	34,317
ツムラ	3.7	4.3	14,147
日医工	4.2	8	6,400
キッセイ薬品工業	1.9	1.8	4,550
生化学工業	3.6	6.8	6,201
栄研化学	3.3	3.6	6,307
鳥居薬品	1.1	2	6,090
JCRファーマ	3.1	3.7	7,892
東和薬品	2.5	2.6	7,540
沢井製薬	2.3	—	—
ゼリア新薬工業	3	4.4	8,509
第一三共	107.1	114.4	276,676
キョーリン製薬ホールディングス	2.9	4	7,512
大幸薬品	4.2	6.7	3,758
大塚ホールディングス	25.9	30.2	125,269
大正製薬ホールディングス	2.7	3.1	19,003
ベプチドリーム	6.4	7.5	14,782
あすか製薬ホールディングス	—	4.6	5,156
サワイグループホールディングス	—	2.7	12,339
石油・石炭製品 (0.5%)			
ニチレキ	2.4	4.6	5,911
出光興産	14	16.2	55,647

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ENEOSホールディングス	184.6	219.3	102,961
コスモエネルギーホールディングス	3.4	4	10,976
ゴム製品 (0.7%)			
横浜ゴム	7.1	8.6	13,863
TOYO TIRE	6.7	7.9	12,063
ブリヂストン	33.1	41.7	189,609
住友ゴム工業	11.3	13.5	14,823
オカモト	0.9	1.2	4,764
ニッタ	1.8	2	5,630
住友理工	8.5	9.5	5,937
パンドー化学	5.8	6.8	6,228
ガラス・土石製品 (0.7%)			
日東紡績	1.4	2	5,638
AGC	11.4	13.4	64,588
日本山村硝子	3.2	4.7	3,995
日本電気硝子	5	5.7	15,669
住友大阪セメント	2.2	2.4	8,244
太平洋セメント	7.8	9	18,720
日本ヒューム	6.4	6.8	4,916
東海カーボン	12.2	12.6	14,036
東洋炭素	2.6	2.6	7,826
TOTO	8.9	10.4	51,064
日本碍子	15	16.7	29,074
日本特殊陶業	10.2	11.7	23,271
MARUWA	—	0.4	6,104
フジミインコーポレーテッド	—	1	6,810
ニチアス	3.1	3.5	8,746
ニチハ	1.2	1.8	4,683
鉄鋼 (0.9%)			
日本製鉄	59.1	64.4	141,776
神戸製鋼所	23.7	27.9	17,019
ジェイ エフ イー ホールディングス	33.8	39.3	71,133
東京製鐵	8.1	5.9	7,032
共英製鋼	3.4	3.5	4,893
大和工業	2.2	2.4	9,048
大阪製鐵	3.2	3.1	4,501
淀川製鋼所	2	2.6	7,165
丸一鋼管	4.2	4.9	13,788

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	1.8	2.1	7,959
山陽特殊製鋼	4.9	1.4	2,809
愛知製鋼	1.3	1.1	2,845
日立金属	12.9	16.3	32,991
大太平洋金属	1.3	3.2	12,144
新日本電工	22.4	6.8	2,373
三菱製鋼	3.2	3.9	4,703
シンニッタン	9.4	12.3	2,902
非鉄金属 (0.8%)			
日本軽金属ホールディングス	3.7	4	7,176
三井金属鉱業	3.2	3.7	12,987
東邦亜鉛	2.3	2.1	6,159
三菱マテリアル	8	9.4	20,868
住友金属鉱山	15.8	18.4	110,860
DOWAホールディングス	2.6	3.5	20,300
古河機械金属	3.4	4.1	5,498
UACJ	2.1	2.8	6,308
古河電気工業	3.2	3.8	8,538
住友電気工業	43.5	53.3	78,031
フジクラ	14.8	17.8	10,252
タツタ電線	7.1	7.6	3,617
リョービ	4.5	4.5	4,603
アサヒホールディングス	1.8	4.3	9,847
金属製品 (0.6%)			
トーカロ	4.4	4.7	6,208
SUMCO	15.6	21.7	41,403
東洋製鐵グループホールディングス	7.7	9.2	13,303
コロナ	3.4	4.1	3,608
横河ブリッジホールディングス	2.7	3.9	7,725
駒井ハルテック	1.7	1.5	3,156
三和ホールディングス	12.6	13	15,938
文化シヤッター	5.6	6.3	6,369
三協立山	4.7	5.2	3,416
LIXIL	17.3	22.7	54,298
ノーリツ	4.9	4.8	7,190
長府製作所	2	2.3	4,646
リンナイ	2.2	2.6	23,920
日東精工	9.1	9.5	4,702

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東ブレ	7.4	4.6	5,451
高周波熱錬	4.8	7	4,116
パイオラックス	4.5	4.6	7,406
日本発條	13	15.5	13,376
三益半導体工業	1.4	2.4	5,738
機械 (5.3%)			
日本製鋼所	3.6	4.2	14,889
三浦工業	5.2	6.1	19,001
タクマ	4.6	5.1	7,813
オークマ	1.1	1.4	7,154
芝浦機械	2.7	2.6	8,476
アマダ	19.6	22.4	23,990
アイダエンジニアリング	5.4	5.9	6,318
F U J I	4.5	5.3	11,819
牧野フライス製作所	1.4	1.8	7,083
オーエスジー	6	7.1	13,411
旭ダイヤモンド工業	9.3	12.5	7,387
DMG森精機	7.6	9.1	14,687
ディスコ	1.6	2.1	67,200
日東工器	2.5	2.9	4,727
島精機製作所	2.1	3	5,361
日阪製作所	4.6	5.1	4,166
ナプテスコ	7.2	8.6	27,133
SMC	3.6	4.2	283,038
ユニオンツール	1.3	1.1	4,031
オイレス工業	2.1	4.2	6,636
サトーホールディングス	3.8	3.9	6,723
小松製作所	56.5	65.7	192,205
住友重機械工業	7	8.4	24,536
日立建機	4.9	6.4	19,872
巴工業	2.3	2.6	6,245
井関農機	3.7	3.7	4,721
ローツェ	—	0.6	6,420
タカキタ	5.5	5.4	3,315
クボタ	65.6	70.6	159,061
月島機械	3.6	4.3	4,596
帝国電機製作所	3.3	3.7	5,705
新東工業	6.1	10.3	7,230

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
小森コーポレーション	4.9	8.2	6,379
鶴見製作所	3.2	3.2	5,964
荏原製作所	5.2	6	39,480
西島製作所	5.9	5.9	6,153
ダイキン工業	15.9	18.5	424,760
栗田工業	6.6	7.7	35,189
椿本チエイン	2	2.1	6,667
ダイフク	6.9	7.9	67,229
タダノ	4.1	6	6,102
フジテック	4.9	5.6	16,587
CKD	3.6	3.7	6,896
平和	3.3	3.9	7,386
SANKYO	2.9	3.2	10,304
日本金銭機械	4.9	8.6	5,598
フクシマガリレイ	1.4	1.3	5,109
竹内製作所	2.3	2.5	6,540
アマノ	3.2	3.6	7,819
グローリー	3.7	4.1	8,573
大和冷機工業	4.5	6.6	6,903
セガサミーホールディングス	12.9	14.1	30,667
リケン	1.9	1.7	4,209
ホシザキ	3.9	4.3	35,991
大豊工業	4.2	7.1	4,899
日本精工	25.2	30.5	22,448
NTN	33	37.6	7,820
ジェイテクト	12.6	15	14,265
不二越	1.7	1.6	6,792
日本トムソン	10.6	6.3	3,301
THK	7.5	8.9	23,442
ユーション精機	4.1	6	4,014
キッツ	6.6	7.3	4,942
マキタ	16.2	17.8	72,125
日立造船	11.7	13.6	10,227
三菱重工業	19.8	23	86,204
IHI	9.7	9.2	26,164
スター精密	3.5	3.6	5,317
電気機器 (17.6%)			
日清紡ホールディングス	7.5	8.9	9,229

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
イビデン	6	7.5	43,575
コニカミノルタ	29.2	32.5	16,997
ブラザー工業	15.3	17.9	39,630
ミネベアミツミ	21.7	25.2	64,184
日立製作所	60.1	70	414,890
東芝	18.7	25	116,075
三菱電機	124.7	145.3	204,146
富士電機	7.5	8.8	52,360
安川電機	13.4	15.6	75,426
明電舎	2.8	2.9	7,061
東芝テック	1.1	1.4	6,776
マプチモーター	3.2	3.8	14,307
日本電産	30	37.7	361,392
東光高岳	3.2	3.7	5,476
ダイヘン	1.4	1.8	7,560
日新電機	3.8	4.3	6,002
オムロン	10.4	12.1	99,885
日東工業	2.4	2.9	4,642
ジーエス・ユアサ コーポレーション	4.4	5.1	12,158
メルコホールディングス	1.3	1.6	6,304
テクノメディカ	1.8	1.7	2,677
日本電気	15.9	18.5	92,500
富士通	11.2	13.1	233,311
神電気工業	5	6.7	5,849
サンケン電気	1.8	1.5	7,402
アイホン	2.8	2.6	5,439
ルネサスエレクトロニクス	53.2	78.6	102,573
セイコーエプソン	16.3	18.9	34,341
ワコム	6.2	8	7,280
アルバック	2.4	2.6	15,678
EIZO	3	1.4	5,145
日本信号	4.5	5.2	4,643
能美防災	2.3	2.5	4,930
ホーチキ	3.5	3.9	4,984
エレコム	1.1	6	9,282
パナソニック	133.1	154.3	182,999
シャープ	14	17.7	20,585
アンリツ	8.3	8.3	12,848

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
富士通ゼネラル	3.7	4.3	10,049
ソニーグループ	78.1	91	1,143,870
TDK	6	21.1	86,299
アルプスアルパイン	11.3	12.4	13,739
日本トリム	0.6	1.2	3,175
フォスター電機	3.4	4.8	3,230
ヨコオ	2.1	2.1	5,279
ホシデン	8.4	5.9	6,962
ヒロセ電機	1.9	2.2	38,280
日本航空電子工業	3.7	3.6	6,894
アイコム	1.9	2.2	5,632
船井電機	5.6	—	—
横河電機	11.9	14.4	30,686
アズビル	8.5	8.6	37,152
日本光電工業	5.3	6.2	18,941
堀場製作所	2.3	2.5	16,375
アドバンテスト	9.3	10.9	99,190
キーエンス	12.2	13.1	719,059
日置電機	0.9	0.8	5,320
シスメックス	9.7	12.3	105,115
OBARA GROUP	0.9	1.7	5,086
コーセル	1.4	7	5,642
イリソ電子工業	1	1.9	6,431
オブテックスグループ	3.2	3.3	5,517
千代田インテグレ	2.6	3	6,285
レーザーテック	5.5	6.4	120,224
スタンレー電気	8.8	10.6	26,415
ウシオ電機	7.4	8.6	15,695
日本セラミック	1.9	1.8	4,339
図研	2.1	2.1	6,230
日本電子	2.4	2.6	16,614
カシオ計算機	11	12	17,136
ファナック	10.9	12.7	271,018
ローム	5.2	6.5	59,215
浜松ホトニクス	8.9	10.4	61,880
三井ハイテック	1.6	1.5	15,000
新光電気工業	4.6	4.3	22,360
京セラ	19	20.5	137,186

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
太陽誘電	5.4	7	37,170
村田製作所	36.7	42.8	344,625
双葉電子工業	4.5	7.6	5,076
ニチコン	4.6	5.4	6,150
日本ケミコン	2.3	2.6	4,464
KOA	2.9	3	4,098
小糸製作所	7.4	7.9	40,132
ミツバ	7.8	11.4	4,240
SCREENホールディングス	1.9	2.7	31,158
キャノン電子	3.4	3.4	5,334
キャノン	62	72.3	206,091
リコー	34.2	39.7	40,970
象印マホービン	3.4	3.7	5,446
東京エレクトロン	7.3	9.2	547,216
輸送用機器 (8.1%)			
トヨタ紡織	3.6	5.7	11,286
ユニプレス	6.3	7.3	4,964
豊田自動織機	10.1	11.8	99,710
モリタホールディングス	2.8	6	7,674
デンソー	27.5	32	244,032
東海理化電機製作所	3.2	3.5	5,365
川崎重工業	10	11.7	25,295
日産自動車	143.4	172.1	88,665
いすゞ自動車	36.6	46.1	72,653
トヨタ自動車	126.2	736.6	1,513,713
日野自動車	16.8	19.5	14,059
三菱自動車工業	48.6	57.5	16,962
武蔵精密工業	3.8	3.9	5,943
日産車体	4.7	4.7	2,768
新明和工業	4.5	5.3	4,934
極東開発工業	3	4.1	5,830
トビー工業	2.8	3.3	3,511
ティラド	2.4	1.5	3,552
NOK	6.4	7.6	8,626
フタバ産業	8.2	11.7	4,024
KYB	2.7	2.6	7,675
プレス工業	18.4	21.1	8,081
アイシン	9.3	10.7	44,137

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
マツダ	38.6	46.4	39,996
今仙電機製作所	6	5.9	3,469
本田技研工業	98.2	114.5	388,727
スズキ	24.7	33.2	137,547
S U B A R U	36	41.8	78,542
ヤマハ発動機	17.6	19.1	48,934
エクセディ	4.1	4.2	6,745
豊田合成	3.8	4.4	8,760
愛三工業	7.2	7.2	5,191
ヨロズ	3.8	4.2	3,712
エフ・シー・シー	2.7	3.2	4,272
シマノ	4.6	5.8	158,630
テイ・エス テック	2.7	6.4	9,011
精密機器 (2.5%)			
テルモ	38.3	41.7	157,751
クリエートメディック	4	3.9	3,845
島津製作所	16.2	18.7	75,735
ブイ・テクノロジー	0.9	2.4	8,076
東京精密	2	2.3	10,959
マニー	4.6	5.5	7,914
ニコン	20.8	23.8	30,083
トプコン	6.4	7.6	11,384
オリンパス	69	76.1	169,360
理研計器	2.3	1.2	5,928
タムロン	2.7	2.7	6,390
HOYA	24.8	28.4	390,500
朝日インテック	13.3	15.6	35,240
シチズン時計	17.5	20.6	10,423
メニコン	1.5	4	11,144
セイコーホールディングス	2.4	3.6	8,096
ニプロ	8.6	10.4	10,826
その他製品 (2.4%)			
パラマウントベッドホールディングス	1.3	3.8	7,622
バンダイナムコホールディングス	10.2	13.1	116,314
アイフィスジャパン	4.4	4.3	3,010
パイロットコーポレーション	1.7	2	10,620
トッパン・フォームズ	5.2	—	—
フジシールインターナショナル	2.7	3.4	5,633

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
タカラトミー	6.3	6.6	8,012
タカノ	4.1	4	2,912
大建工業	3.2	3	6,804
凸版印刷	18.7	22.4	50,512
大日本印刷	15.5	17.3	52,938
N I S S H A	4.2	4.1	5,666
アシックス	11	13.1	29,972
小松ウオール工業	2.2	2.1	3,987
ヤマハ	7.4	8.6	46,010
クリナップ	5.1	10	5,330
ビジョン	8	9.4	19,740
キングジム	5.8	6.5	5,947
リンテック	2.5	2.7	6,674
イトーキ	9.7	9.6	3,379
任天堂	7.1	8.2	507,334
三菱鉛筆	4.8	5.5	7,089
タカラスタンダード	3.2	3.7	4,921
コクヨ	5.6	6.8	10,798
オカムラ	6.1	6.5	7,780
美津濃	2.3	2.3	4,988
電気・ガス業 (1.2%)			
東京電力ホールディングス	108.3	112.2	43,421
中部電力	38.4	45	55,350
関西電力	47.6	55.6	66,497
中国電力	18.6	21.9	19,907
北陸電力	12.6	14.7	8,276
東北電力	32.1	35.2	26,400
四国電力	11.7	13.9	11,676
九州電力	27	32.8	28,634
北海道電力	12.8	14.2	7,156
沖縄電力	3.1	3.8	5,369
電源開発	10.1	12.2	23,558
レノバ	1.8	3.2	5,491
東京瓦斯	24.1	28.1	63,674
大阪瓦斯	23.4	26.7	56,497
東邦瓦斯	6.1	7.1	19,794
北海道瓦斯	3.2	3.6	5,414
西部ガスホールディングス	2.1	2.1	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
静岡ガス	5.6	5.7	4,959
陸運業 (3.1%)			
東武鉄道	13.1	14.4	42,408
相鉄ホールディングス	4.1	4.8	11,160
東急	31.7	37	60,569
京浜急行電鉄	16.7	19.5	24,102
小田急電鉄	20.2	21.9	44,194
京王電鉄	6.9	7.6	36,024
京成電鉄	9.2	10	34,200
富士急行	1.9	2	8,250
東日本旅客鉄道	22	25.6	182,988
西日本旅客鉄道	11.1	17.6	90,164
東海旅客鉄道	10.4	12.1	196,262
西武ホールディングス	17.1	18.2	23,387
西日本鉄道	2.9	3.5	9,404
近鉄グループホールディングス	11.8	13.8	48,645
阪急阪神ホールディングス	15.8	17.4	62,292
南海電気鉄道	5.2	6.1	14,572
京阪ホールディングス	5.2	6.1	18,226
名古屋鉄道	10	11.8	25,358
日本通運	4.1	—	—
ヤマトホールディングス	16.8	19.4	44,794
山九	3.2	3.6	14,256
丸運	12.5	12.4	3,087
センコーグループホールディングス	7.8	8.6	8,135
トナミホールディングス	0.6	0.7	2,695
ニッコンホールディングス	4.2	4.8	10,636
日本石油輸送	0.6	0.9	2,388
福山通運	1.4	1.5	5,655
セイノーホールディングス	9	10.8	12,949
日立物流	2.3	2.5	17,100
C&Fロジホールディングス	1.4	3.4	4,093
九州旅客鉄道	10	9.7	25,239
S Gホールディングス	22.6	26.1	61,100
NIPPON EXPRESSホールディングス	—	4.7	40,937
海運業 (0.7%)			
日本郵船	10.2	11.6	141,172
商船三井	6.9	7.6	86,944

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	4.5	4.1	36,121
飯野海運	15.2	15.3	13,020
空運業 (0.4%)			
日本航空	28	31.8	70,755
A N Aホールディングス	32.1	35.1	87,574
倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
三菱倉庫	3.7	4.3	12,654
三井倉庫ホールディングス	2.2	2.2	5,383
住友倉庫	4.4	5	11,760
東陽倉庫	13.8	13.7	4,466
安田倉庫	4.9	5.3	5,162
上組	6.8	8	17,976
キムラユニティ	3.5	3.4	4,705
キューソー流通システム	1.8	3.5	3,360
近鉄エクスプレス	2.8	3	10,410
エーアイテイ	4.4	3.8	5,308
情報・通信業 (8.0%)			
NEC ネットエスアイ	3.8	4.5	8,032
システナ	4.7	22	9,526
デジタルアーツ	0.8	0.7	5,026
日鉄ソリューションズ	1.5	2.1	7,665
T I S	12.4	13.7	38,990
J N Sホールディングス	3.9	6.8	2,890
電算システム	1.1	—	—
グリー	9.8	7.7	7,291
コーエーテクモホールディングス	2.7	3.9	16,009
ブレインパッド	0.7	3.7	4,528
K L a b	4.6	8.2	3,394
ネクソン	30.8	31.8	91,552
エイチーム	5.9	5.3	3,858
コロプラ	6.7	6.8	4,324
サイバーリンクス	0.5	4.6	4,535
CART A H O L D I N G S	3.8	2.2	4,888
S H I F T	0.4	0.7	13,503
ティーガイア	2	3.1	5,263
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	3.6	3.9	9,816
GMOペイメントゲートウェイ	2.6	2.8	31,276
ザッパラス	6.8	5.6	2,727

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
インターネットイニシアティブ	3.8	4.2	16,002
ラクス	—	4.3	6,505
チェンジ	1.5	5	9,245
マネーフォワード	—	1.9	10,203
電算システムホールディングス	—	1.9	4,736
フェイス	3	3.9	2,632
野村総合研究所	22.5	27.5	116,600
CEホールディングス	6.8	8.7	4,158
インテージホールディングス	4.5	4.6	8,404
ラクスル	—	1.4	3,823
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	2.3	2.1	3,479
S a n s a n	0.7	4.9	5,615
フジ・メディア・ホールディングス	12.7	15.3	18,834
オービック	3.9	4.5	81,450
ジャストシステム	1.8	2.1	11,403
Zホールディングス	167.8	205.2	109,864
トレンドマイクロ	6.5	7.6	53,580
日本オラクル	2.4	2.6	22,620
フューチャー	3.7	5.2	9,115
C A C H o l d i n g s	5.9	4.6	6,555
S B テ ク ノ ロ ジ ー	1.7	1.5	3,798
オービックビジネスコンサルタント	0.9	1.3	5,499
伊藤忠テクノソリューションズ	5.3	6.3	18,553
大塚商会	6.5	7.7	32,956
サイボウズ	1.7	2.9	3,697
電通国際情報サービス	1.5	2.4	9,108
デジタルガレージ	2	2.3	9,855
ウェザーニューズ	0.6	1.1	9,944
日本エンタープライズ	3.7	22.6	3,909
ネットワンシステムズ	4.6	5.4	14,925
アルゴグラフィックス	1.4	1.4	4,298
エイベックス	4.2	4.3	6,308
日本ユニシス	3.6	4.3	13,373
兼松エレクトロニクス	1.6	1.6	6,200
T B S ホールディングス	7.9	9.4	17,324
日本テレビホールディングス	11.1	13	17,017
テレビ朝日ホールディングス	3.2	3.7	5,749
スカパー J S A T ホールディングス	13.5	15.3	6,548

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
テレビ東京ホールディングス	2.3	2.1	4,315
日本電信電話	142.9	149.3	534,195
K D D I	98.2	104	427,856
ソフトバンク	111.3	216.4	328,928
光通信	1.4	1.6	22,000
GMOインターネット	4.6	5.4	15,384
K A D O K A W A	3.5	7	21,595
ゼンリン	3.2	6.4	6,534
松竹	0.8	0.7	8,925
東宝	7.3	8.4	39,774
東映	0.2	0.3	5,259
エス・ティ・ティ・データ	32.7	38.1	90,068
ビジネスブレイン太田昭和	2.4	2.3	3,307
D T S	2.9	3	7,920
スクウェア・エニックス・ホールディングス	5.2	6.6	36,498
カプコン	5.2	13.2	38,610
S C S K	3	10.5	22,207
アイネス	3.1	3.1	5,071
T K C	0.8	1.9	6,412
富士ソフト	1.6	1.4	8,022
N S D	4.1	4.7	10,123
コナミホールディングス	4.5	5.3	38,690
ソフトバンクグループ	96.8	85.5	432,288
卸売業 (6.2%)			
伊藤忠食品	0.6	1.4	7,182
エレマテック	4.8	5.2	5,491
J A L U X	2	—	—
双日	68.8	16.6	34,461
アルフレッサ ホールディングス	13.9	15.5	27,698
横浜冷凍	5.8	6.5	5,746
神戸物産	8.2	10.9	42,128
あい ホールディングス	2.6	2.9	5,153
ダイワボウホールディングス	0.8	5.8	10,057
マクニカ・富士エレホールディングス	3.2	3.5	8,834
バイタルケーエスケー・ホールディングス	6.9	7	5,495
レスターホールディングス	2.2	4.3	8,802
O C H I ホールディングス	3.1	3	4,194
T O K A I ホールディングス	7	7.7	6,899

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
シップヘルスケアホールディングス	2.1	4.9	10,187
明治電機工業	2.8	2.7	2,816
コメダホールディングス	2.9	3	6,165
エコートレーディング	7.4	7.3	4,277
ナガイレーベン	2.8	2.9	5,933
三菱食品	2	1.9	6,194
松田産業	2.1	2	5,012
第一興商	1.5	2.2	7,656
メディバルホールディングス	13.3	14.8	31,272
アズワン	0.7	1.6	11,728
尾家産業	3.2	3.1	3,146
ドウシシャ	2.9	2.9	4,463
丸文	5.1	6.4	4,595
橋本総業ホールディングス	2.3	2.1	4,046
日本ライフライン	3.4	4.6	4,958
進和	1.9	2.7	5,238
オーハシテクニカ	2.3	3.8	5,061
白銅	2.4	1.9	5,038
伊藤忠商事	85.9	100.2	409,517
丸紅	121.1	141	201,348
長瀬産業	7.2	8.4	15,783
豊田通商	12.5	14.4	71,208
兼松	5.2	6	8,526
三井物産	100.1	111	369,852
日本紙パルプ商事	0.8	2.4	9,864
山善	4.9	6.2	6,156
住友商事	77.8	90.3	195,364
内田洋行	0.7	1	4,620
三菱商事	74.9	107.4	493,180
キャンノンマーケティングジャパン	2.9	3.3	8,022
西華産業	3.5	3.5	5,862
菱洋エレクトロ	1.8	2.6	4,867
東京産業	4.7	4.6	3,376
阪和興業	3.1	2.3	7,636
岩谷産業	2.6	3.2	17,216
アステナホールディングス	9.2	9.1	3,958
三菱石油	5.3	5.6	5,331
稲畑産業	3.8	3.9	8,466

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ワキタ	3.6	6.4	6,515
東邦ホールディングス	3.3	4	7,524
サンゲツ	3.5	3.8	5,947
シナネンホールディングス	1.3	1.9	6,650
伊藤忠エネクス	5.1	5.8	6,107
サンリオ	3.7	4.1	9,770
リョーサン	1.7	3.7	8,269
三信電気	1	3.5	5,862
モスフードサービス	2	2.1	6,203
加賀電子	2.4	2.3	7,130
立花エレテック	2.5	2.5	4,180
フォーバル	4.6	4.5	3,915
PALTAC	1.8	2.1	10,321
日鉄物産	1.1	1.3	7,150
トラスコ中山	2.5	2.6	6,448
オートバックスセブン	4.8	5.2	7,264
加藤産業	1.4	2	6,550
イノテック	4.3	2.7	3,774
杉本商事	2.3	2.3	5,149
因幡電機産業	3.2	3.6	9,601
ミスミグループ本社	15.4	18	68,490
スズケン	5.4	6.3	23,499
ジェコス	5.3	5.2	4,388
小売業 (4.3%)			
ローソン	2.8	3.1	14,864
サンエー	1.8	1.7	7,038
エービーシー・マート	1.6	1.9	8,939
ハードオフコーポレーション	4.2	4.1	3,378
アスクル	1.8	3.7	6,127
ゲオホールディングス	4.7	4.8	6,331
アダストリア	2.1	2.6	4,947
ジーフット	2.8	8.7	2,714
エディオン	5.2	5.9	7,044
あみやき亭	1	1.8	5,391
ハニーズホールディングス	5.6	5.6	5,650
ジンスホールディングス	0.1	0.9	5,184
ビックカメラ	6.9	8.4	8,946
DCMホールディングス	6.6	8.1	8,707

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
MonotaRO	8.8	18.6	48,694
J. フロント リテイリング	16.4	17.9	17,971
ドトール・日レスホールディングス	2.4	5.4	8,370
マツキヨココカラ&カンパニー	4.9	8.6	37,023
ZOZO	8	9.8	31,605
トレジャー・ファクトリー	2.1	4	3,872
ココカラファイン	0.9	—	—
三越伊勢丹ホールディングス	22.9	26.6	25,270
ウエルシアホールディングス	7	7.1	21,165
クリエイトSDホールディングス	1.8	2	6,420
シュッピン	1.1	3.6	4,449
オイシックス・ラ・大地	—	2.2	6,160
ジョイフル本田	3.5	4.4	6,793
すかいらーくホールディングス	14.4	16.9	25,975
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	4	6	6,330
ゴルフダイジェスト・オンライン	4.5	4.4	4,087
あさひ	3.3	3.3	4,458
コスモス薬品	1.1	1.5	23,055
トーエル	2.9	3.8	3,488
セブン&アイ・ホールディングス	48	56.1	313,991
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	7.9	9.2	6,394
ツルハホールディングス	2.7	3	25,320
サンマルクホールディングス	2.8	2.8	4,401
トリドールホールディングス	4.5	4.5	10,611
クスリのアオキホールディングス	0.9	1	7,130
FOOD & LIFE COMPANIES	6.7	8.3	27,265
ノジマ	2	1.9	4,434
カッパ・クリエイト	3.9	4	5,532
ライトオン	5.2	5.1	3,590
良品計画	16.3	16	23,968
三城ホールディングス	7.5	10.7	2,889
アドヴァングループ	3.7	5.1	4,845
G-7ホールディングス	2.3	4.7	7,444
コーナン商事	2.4	2.5	8,962
エコス	1.4	2.8	5,611
マルシェ	3.8	6.8	3,155
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	24.8	29	53,795
西松屋チェーン	4.1	4	5,540

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ゼンショーホールディングス	5.9	7.1	19,539
サイゼリヤ	3	1.6	4,268
魚力	2.5	2.3	4,963
ユナイテッドアローズ	2.9	3	5,367
ハイデイ日高	2.2	2.7	4,819
YU-WA Creation Holdings	2.2	12.1	2,456
コロワイド	3.9	4.6	7,884
壱番屋	1	0.9	4,198
スギホールディングス	2.4	2.6	15,678
薬王堂ホールディングス	1.8	2.6	5,829
スクロール	4.6	5.5	5,093
木曽路	2.2	2.3	4,809
千趣会	14.7	13.8	5,244
ケーヨー	7.8	7.8	6,949
上新電機	1.9	2.3	4,692
日本瓦斯	1.6	6	8,808
ロイヤルホールディングス	2.4	4.2	8,458
いなげや	2	3.6	4,903
チヨダ	4	4.5	3,208
ライフコーポレーション	1.3	2	6,430
AOKIホールディングス	7.5	8.5	4,870
コメリ	2	1.7	4,554
青山商事	7	7	4,536
しまむら	1.4	1.5	16,005
高島屋	9.7	11.5	13,202
松屋	5.1	5.1	3,758
エイチ・ツー・オー リテイリング	7	8.7	7,534
丸井グループ	11.4	11.5	26,116
アクシアル リテイリング	1	2	6,640
イオン	47.2	55.1	144,857
イズミ	2.1	2.4	7,656
平和堂	2.7	3.1	6,045
フジ	2.2	2.3	5,368
ヤオコー	1.1	1.3	8,736
ゼビオホールディングス	4.2	5.1	4,799
ケーズホールディングス	12.8	13	16,666
Genky DrugStores	1.1	1.1	4,796
ブックオフグループホールディングス	2.7	3.9	4,169

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	1.5	1.8	10,998
ヤマダホールディングス	39.1	48	19,296
ニトリホールディングス	4.9	5.7	92,055
吉野家ホールディングス	4.3	5	11,500
王将フードサービス	0.7	0.6	3,666
ブレナス	2.9	3	6,051
ミニストップ	3.1	3.1	4,488
アークス	2.9	3	6,447
パローホールディングス	2.3	3.9	8,490
ファーストリテイリング	1.6	1.9	115,235
サンドラッグ	4.1	4.8	14,664
ヤマザワ	2.4	2.3	3,682
ペルーナ	4.7	13.5	9,558
銀行業 (5.9%)			
めぶきフィナンシャルグループ	71.4	80.2	21,413
東京きらばしフィナンシャルグループ	3.8	3.9	7,265
九州フィナンシャルグループ	24.9	30.2	12,835
ゆうちょ銀行	35.4	33.3	35,164
コンコルディア・フィナンシャルグループ	74.2	84.2	40,584
西日本フィナンシャルホールディングス	8	9.4	7,661
関西みらいフィナンシャルグループ	12.6	—	—
三十三フィナンシャルグループ	3.8	3.8	6,023
第四北越フィナンシャルグループ	2.6	2.8	7,568
ひろぎんホールディングス	18.7	22.5	15,750
おきなわフィナンシャルグループ	—	2.1	4,510
十六フィナンシャルグループ	—	2.5	5,730
北國フィナンシャルホールディングス	—	2	5,928
新生銀行	9	8.9	20,630
あおぞら銀行	6.9	8.2	21,779
三菱UFJフィナンシャル・グループ	840.4	901.7	724,966
りそなホールディングス	135.9	164.6	91,534
三井住友トラスト・ホールディングス	23.2	27.1	112,248
三井住友フィナンシャルグループ	84.4	99.2	412,572
千葉銀行	41	48.9	37,897
群馬銀行	26.5	31.7	11,792
武蔵野銀行	4.3	4.5	8,536
七十七銀行	3.6	7	11,361
青森銀行	1.5	2.6	4,815

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
秋田銀行	2.8	2.8	4,967
山形銀行	4.1	4.1	3,915
岩手銀行	2	2.9	5,568
東邦銀行	12.3	21.1	4,557
東北銀行	2.1	2.8	2,870
ふくおかフィナンシャルグループ	10.8	12.9	31,643
静岡銀行	29.3	35.7	32,165
十六銀行	2.1	—	—
スルガ銀行	13.3	14.1	6,302
八十二銀行	29.1	34.9	15,425
山梨中央銀行	3	6.7	6,619
大垣共立銀行	2.5	3.1	6,314
福井銀行	2.1	3.7	5,490
北國銀行	2	—	—
滋賀銀行	3.2	3.4	8,170
南都銀行	2.5	3.1	6,627
百五銀行	17.4	17	6,324
京都銀行	4.2	5	28,150
紀陽銀行	4	4.7	7,021
ほくほくフィナンシャルグループ	7.8	9.2	9,006
山陰合同銀行	9.5	10.5	7,077
中国銀行	10	12.2	11,394
鳥取銀行	1.6	3	3,843
伊予銀行	17	20.3	13,012
百十四銀行	2.1	5.2	9,193
四国銀行	5.7	5.7	4,537
阿波銀行	2	3.2	7,593
大分銀行	1.9	1.9	3,847
宮崎銀行	2	2.8	6,154
佐賀銀行	2.4	3.8	5,810
沖縄銀行	2.2	—	—
琉球銀行	4.2	8.4	7,064
セブン銀行	45.1	52.7	13,385
みずほフィナンシャルグループ	167.1	183.6	298,992
山口フィナンシャルグループ	15.7	18.8	13,930
長野銀行	1.9	3.8	4,932
名古屋銀行	3.7	1.6	4,728
北洋銀行	18.4	26.8	6,941

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
中京銀行	1.8	2.6	4,334
愛媛銀行	4.8	4.8	4,756
トマト銀行	2.2	3.1	3,341
京葉銀行	7.5	11.4	5,939
栃木銀行	19.3	20.4	4,488
トモニホールディングス	13.4	16.9	5,813
フィデアホールディングス	22	3.3	4,570
池田泉州ホールディングス	24	32	5,920
証券、商品先物取引業 (0.8%)			
F P G	7.4	10.7	8,078
S B I ホールディングス	14.2	17.8	57,672
ジャフコ グループ	1.6	5.8	11,153
大和証券グループ本社	99.1	108.4	78,004
野村ホールディングス	188.3	219	116,529
岡三証券グループ	11.2	13.6	5,358
丸三証券	7.3	10.5	5,544
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	18.2	19.8	8,454
水戸証券	12.3	13.4	3,859
いちよし証券	6.9	7	4,592
松井証券	6.8	8.9	7,582
マネックスグループ	12.6	12.8	8,038
極東証券	5.6	6	4,638
アイザワ証券グループ	5.8	7.5	6,217
保険業 (2.4%)			
かんぽ生命保険	15.5	15.2	33,637
S O M P O ホールディングス	21.8	23.6	130,555
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	30	32.2	134,048
第一生命ホールディングス	65.2	70.5	187,635
東京海上ホールディングス	40.9	47.3	355,364
T & D ホールディングス	37	37.7	65,899
その他金融業 (1.2%)			
全国保証	3.2	3.6	16,938
クレディセゾン	8.5	8.5	11,211
芙蓉総合リース	1.1	1.5	10,695
みずほリース	1.9	2	6,090
東京センチュリー	2.7	3	13,740
日本証券金融	9.2	8.8	8,518
アイフル	18.7	22.9	7,831

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	1.3	1.5	5,205
イオンフィナンシャルサービス	8.1	9.5	11,400
アコム	26.8	31.1	9,765
オリエントコーポレーション	35.1	47.1	5,981
日立キャピタル	2.9	—	—
オリックス	74.7	87.1	212,001
三菱HCキャピタル	30.3	53	30,899
日本取引所グループ	33.3	36.2	82,934
アサックス	5.5	5.4	3,688
N E C キャピタルソリューション	1.9	2.3	4,903
不動産業 (1.9%)			
いちご	17.5	20.1	6,311
ヒューリック	27.5	33.5	36,749
野村不動産ホールディングス	7.8	7.8	23,595
オープンハウスグループ	3.5	4.1	22,099
東急不動産ホールディングス	34	41	27,921
飯田グループホールディングス	10.3	12.3	27,047
パーク24	7.1	8.4	16,254
三井不動産	56.5	65.2	178,517
三菱地所	80.3	94.2	170,596
平和不動産	2.6	2.4	9,516
東京建物	12.2	14.7	27,062
ダイビル	5.1	4.1	9,011
京阪神ビルディング	2.8	3.9	6,025
住友不動産	27.7	30.1	104,717
テオーシー	6.2	7.2	5,040
スターツコーポレーション	1.7	3.3	8,207
空港施設	5.5	7.4	4,129
ゴールドクレスト	3.4	3.4	6,007
エスリード	2	2.4	4,308
A V A N T I A	4.3	4.2	3,544
イオンモール	6.4	7.6	12,494
カチタス	3.3	3.7	12,561
日本空港ビルデング	3.9	4.8	25,152
サービス業 (5.6%)			
ミクシィ	2.3	3.3	7,243
日本M&Aセンターホールディングス	9.8	23.1	36,313
U T グループ	2	2.1	5,913

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
パソナグループ	2.3	2.2	5,115
G C A	7.3	—	—
エス・エム・エス	3.9	4.5	14,962
パーソルホールディングス	12.5	14	33,656
クックパッド	13.3	14.4	4,017
学情	2.6	3.1	3,199
スタジオアリス	1.7	2.1	4,515
シミックホールディングス	3.7	3.7	5,790
N J S	2.5	2.4	4,785
総合警備保障	4.7	5.4	22,977
カカココム	9.1	10.9	30,214
アイロムグループ	2	1.9	3,629
ディップ	2.4	2.6	8,190
キャリアデザインセンター	2.5	4	4,604
ベネフィット・ワン	3.6	4.4	11,272
エムスリー	21	24.5	102,581
アウトソーシング	4.5	6.7	8,140
ディー・エヌ・エー	5.6	6.5	12,109
博報堂D Yホールディングス	17.3	19.8	30,828
ぐるなび	5.3	8.3	3,751
ファンコミュニケーションズ	10.5	11.2	4,950
W D Bホールディングス	1.5	1.3	3,365
インフォマート	12.8	15.4	10,703
E P Sホールディングス	4.6	—	—
クイック	3.7	3.7	5,683
電通グループ	13.4	14.4	69,840
H. U. グループホールディングス	3	3.5	10,377
ダイオーズ	3.4	3.3	3,445
日本空調サービス	7.1	7.1	5,786
オリエンタルランド	12.7	16.4	380,398
ダスキン	3	3.2	8,976
ラウンドワン	5.2	5.9	8,053
リゾートトラスト	5	6	12,822
ビー・エム・エル	1.7	2.1	6,573
りらいあコミュニケーションズ	4.6	4.6	4,903
リソー教育	13.4	16.8	6,064
早稲田アカデミー	2.6	5.4	5,605
ユー・エス・エス	13.6	16.2	32,724

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サイバーエージェント	7.3	34.6	51,138
楽天グループ	56.2	72	68,904
テー・オー・ダブリュー	4.9	13.1	4,139
エン・ジャパン	1.4	2.1	5,709
テクノプロ・ホールディングス	2.3	7.9	26,346
インターワークス	4.8	6.7	2,619
アイ・アールジャパンホールディングス	0.1	0.5	2,097
ジャパンマテリアル	3.2	4.6	7,916
キャリアリンク	1.5	2.3	3,109
ライドオンエクスプレスホールディングス	1.3	1.9	2,384
リクルートホールディングス	85.5	107.2	572,448
エラン	2	4	4,120
日本郵政	90.2	180.5	175,807
ペイカレント・コンサルティング	0.8	1	42,650
MS－J a p a n	1.6	3.5	2,968
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	2.6	3.2	5,254
リロググループ	6.7	7.8	13,712
エイチ・アイ・エス	2.3	—	—
共立メンテナンス	1.4	1.7	7,786
建設技術研究所	2	1.8	4,152
東京都競馬	1.3	1.2	5,094
カナモト	2.4	3.6	7,268
トランス・コスモス	1.7	1.6	5,072
乃村工藝社	5.8	7.6	6,954
日本管財	3.2	3.1	8,915
白洋舎	1	1.7	2,145
セコム	11.8	13.7	121,135
セントラル警備保障	1.7	1.5	3,613
メイテック	1.2	1.3	8,658
応用地質	4.7	3.2	7,292
船井総研ホールディングス	2.4	2.5	5,435
ベネッセホールディングス	4.2	4.9	11,049
イオンディライト	1.9	1.9	5,842
ダイセキ	1.8	2.5	11,850
ステップ	3	2.9	5,104
合 計	株 数 ・ 金 額	13,148	16,019
	銘柄数<比率>	1,078	1,075
			<95.0%>

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注) 合計欄の< >内は、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 1,496	百万円 —

○投資信託財産の構成

(2022年3月22日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
株式	千円 38,420,337	% 94.9
コール・ローン等、その他	2,068,903	5.1
投資信託財産総額	40,489,240	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年3月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	41,244,940,953
コール・ローン等	1,987,305,800
株式(評価額)	38,420,337,390
未収入金	165,243,800
未収配当金	62,991,963
差入委託証拠金	609,062,000
(B) 負債	796,917,051
未払解約金	41,216,632
未払利息	419
差入委託証拠金代用有価証券	755,700,000
(C) 純資産総額(A-B)	40,448,023,902
元本	23,940,125,796
次期繰越損益金	16,507,898,106
(D) 受益権総口数	23,940,125,796口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,895円

(注) 当親ファンドの期首元本額は21,694,054,482円、期中追加設定元本額は9,408,357,597円、期中一部解約元本額は7,162,286,283円です。

<元本の内訳>

東京海上セレクション・日本株TOPIX	15,971,580,649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>	3,933,596,403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>	1,399,709,477円
TMA日本株式インデックスVA<適格機関投資家限定>	629,302,753円
円資産バランスファンド2019-12<適格機関投資家限定>	353,833,020円
円資産バランスファンド2019-05<適格機関投資家限定>	348,768,875円
円資産バランスファンド2019-09<適格機関投資家限定>	257,511,876円
円資産バランスオープン<適格機関投資家限定>	218,192,513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>	212,010,148円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035	151,365,570円
円資産インデックスバランス<円委会ベシック> (適格機関投資家専用)	111,784,570円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065	111,518,310円
円資産バランスファンド2018-09<適格機関投資家限定>	95,491,205円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	81,542,309円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	54,686,193円
東京海上・円資産インデックスバランスファンド	9,231,925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) 2022年3月22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 857,700,000円

○損益の状況 (2021年3月23日～2022年3月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	811,052,666
受取配当金	811,575,680
受取利息	1,082
その他収益金	236,448
支払利息	△ 760,544
(B) 有価証券売買損益	△ 945,549,437
売買益	3,038,416,706
売買損	△ 3,983,966,143
(C) 先物取引等取引損益	115,547,400
取引益	512,996,900
取引損	△ 397,449,500
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 18,949,371
(E) 前期繰越損益金	15,153,049,791
(F) 追加信託差損益金	6,449,908,377
(G) 解約差損益金	△ 5,076,110,691
(H) 計(D+E+F+G)	16,507,898,106
次期繰越損益金(H)	16,507,898,106

(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。