

東京海上セレクション・ 日本株TOPIX

第23期 運用報告書（全体版）

（決算日 2024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	TOPIX（配当込み）に連動する投資成果の達成を目標と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 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 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TOPIX」は、このたび、第23期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

東京海上アセットマネジメント

東京都千代田区丸の内1－8－2 鉄鋼ビルディング

お問い合わせ窓口
東京海上アセットマネジメント サービスデスク 0120-712-016
受付時間：営業日の9時～17時
<https://www.tokiomarineam.co.jp/>

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	ベンチマーク		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
					期 騰 落 中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
19期(2020年6月22日)	19,315	0	3.2	2,439.36	3.9	95.6	4.5	21,221
20期(2021年6月21日)	23,669	0	22.5	2,997.62	22.9	94.5	5.6	25,283
21期(2022年6月20日)	23,254	0	△ 1.8	2,939.28	△ 1.9	93.7	6.1	26,041
22期(2023年6月20日)	29,953	0	28.8	3,792.37	29.0	91.7	9.2	35,113
23期(2024年6月20日)	36,543	0	22.0	4,630.39	22.1	95.0	4.8	46,552

(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（配当込み）です。

配当込みTOPIX（以下「TOPIX（配当込み）」といいます。）の指数値およびTOPIX（配当込み）にかかる標章または商標は、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」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用等TOPIX（配当込み）に関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIX（配当込み）にかかる標章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（配当込み）の指数値の算出もしくは公表の方法の変更、TOPIX（配当込み）の指数値の算出もしくは公表の停止または TOPIX（配当込み）にかかる標章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（配当込み）の指数値および TOPIX（配当込み）にかかる標章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（配当込み）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（配当込み）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（配当込み）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（配当込み）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。

○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) 2023年 6 月20日	円	%		%	%	%
	29,953	—	3,792.37	—	91.7	9.2
6 月末	30,054	0.3	3,805.00	0.3	94.1	5.4
7 月末	30,511	1.9	3,861.80	1.8	90.6	9.1
8 月末	30,635	2.3	3,878.51	2.3	91.0	8.8
9 月末	30,797	2.8	3,898.26	2.8	93.4	6.1
10月末	29,877	△ 0.3	3,781.64	△ 0.3	91.6	8.0
11月末	31,490	5.1	3,986.65	5.1	94.1	5.7
12月末	31,428	4.9	3,977.63	4.9	94.6	5.3
2024年 1 月末	33,869	13.1	4,288.36	13.1	93.1	6.4
2 月末	35,528	18.6	4,499.61	18.6	93.4	6.2
3 月末	37,090	23.8	4,699.20	23.9	91.7	8.2
4 月末	36,765	22.7	4,656.27	22.8	93.3	6.4
5 月末	37,172	24.1	4,710.15	24.2	93.7	6.3
(期 末) 2024年 6 月20日	36,543	22.0	4,630.39	22.1	95.0	4.8

(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。

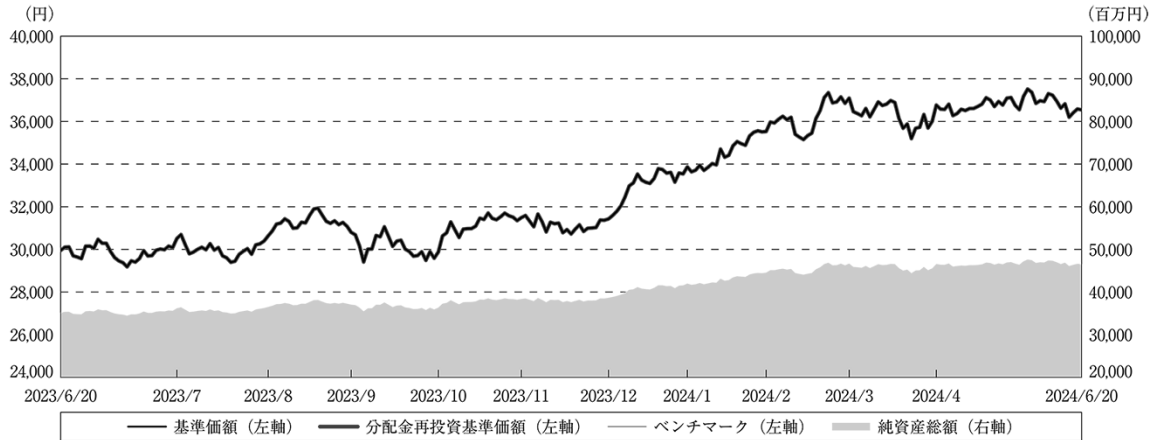
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しています。

(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

○運用経過

(2023年6月21日～2024年6月20日)

■期中の基準価額等の推移



期 首：29,953円

期 末：36,543円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 22.0% (分配金再投資ベース)

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

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

(注) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首(2023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(配当込み)です。

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・円安の進行による企業業績拡大への期待
- ・資本効率改善を企業に求める東証(東京証券取引所)のガバナンス改革が期待されたこと

マイナス要因

- ・インフレ率の高止まりを受けた米国の金融引き締め長期化への懸念

■投資環境

当期の国内株式市場は上昇しました。

期初は、円安による企業業績の拡大や東証がPBR（株価純資産倍率）1倍割れ企業に対して資本効率の改善を求めたことへの評価に加えて、米国長期金利の先高観の後退などを背景に国内株式市場は堅調な値動きとなりました。2023年10月に入ると、米国においてインフレ率の高止まりから金融引き締め長期化への懸念が高まったほか、中東の地政学的リスクや日銀の金融政策変更への警戒感から一旦は売りが優勢となったものの、その後、金利上昇への過度な警戒感が緩和されたことから国内株式市場は再び上昇に転じました。2024年以降、為替が再度円安に反転したことや新NISA（少額投資非課税制度）開始に伴う需給要因などを背景に国内株式市場は大きく上昇しました。期末にかけては、各企業が新年度の企業業績見通しを総じて慎重にみていることや日銀の金融政策への警戒感から国内株式市場は高値圏でもみ合う展開となりました。

■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、22.0%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（配当込み）に連動する投資成果の達成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（配当込み）とほぼ一致するように調整しています。

当期においては、期首の保有銘柄数は1,058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1,112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22.2%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+22.0%となり、ベンチマークの騰落率+22.1%とほぼ連動しました。

（主な差異要因）

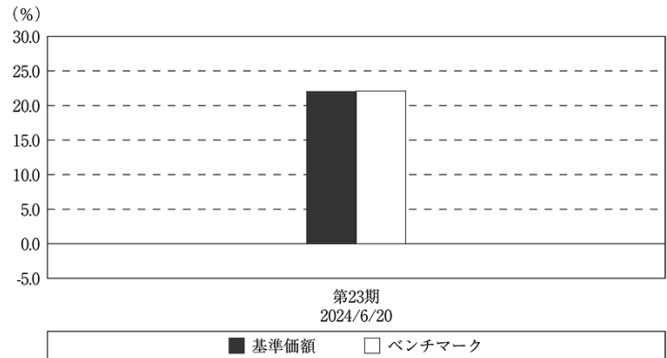
プラス要因

- ・特にありません

マイナス要因

- ・信託報酬などのコスト

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（配当込み）です。

■分配金

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

◇分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第23期
	2023年 6 月21日～ 2024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	29,749

(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（配当込み）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

(2023年 6 月21日～2024年 6 月20日)

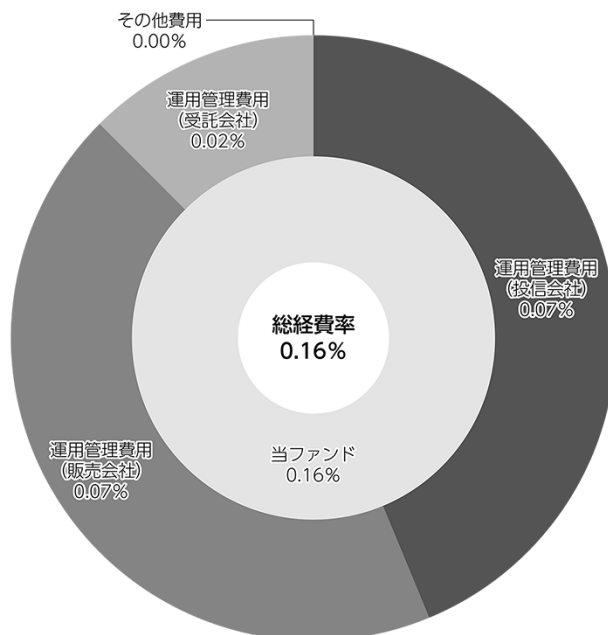
項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 51	% 0.154	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(22)	(0.066)	* 委託した資金の運用、基準価額の計算、目論見書作成等の対価
(販 売 会 社)	(22)	(0.066)	* 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
(受 託 会 社)	(7)	(0.022)	* 運用財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.004	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(株 式)	(0)	(0.001)	* 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)	(0.003)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.001	(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)	(0.001)	* 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	52	0.159	
期中の平均基準価額は、32,934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

(2023年6月21日～2024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	4,338,303	9,958,903	2,899,710	6,703,150

○株式売買比率

(2023年6月21日～2024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	11,724,547千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	55,511,139千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.21

(注) (b)は、各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) (c)は、小数点以下2位未満を切り捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2023年6月21日～2024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	111	8	901

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

(2024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TOP I Xマザーファンド	16,911,569	18,350,162	46,552,528

○投資信託財産の構成

(2024年 6 月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
TMA日本株TOP I Xマザーファンド	46,552,528	99.7
コール・ローン等、その他	134,514	0.3
投資信託財産総額	46,687,042	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年6月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	46,687,042,145
TMA日本株TOPIXマザーファンド(評価額)	46,552,528,423
未収入金	134,513,722
(B) 負債	134,513,722
未払解約金	100,284,418
未払信託報酬	33,981,888
その他未払費用	247,416
(C) 純資産総額(A－B)	46,552,528,423
元本	12,739,182,725
次期繰越損益金	33,813,345,698
(D) 受益権総口数	12,739,182,725口
1万口当たり基準価額(C／D)	36,543円

- (注) 当ファンドの期首元本額は11,722,733,704円、期中追加設定元本額は3,009,570,883円、期中一部解約元本額は1,993,121,862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 (2023年6月21日～2024年6月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	7,553,952,100
売買益	8,262,376,683
売買損	△ 708,424,583
(B) 信託報酬等	△ 62,644,306
(C) 当期損益金(A＋B)	7,491,307,794
(D) 前期繰越損益金	9,681,178,213
(E) 追加信託差損益金	16,640,859,691
(配当等相当額)	(20,710,263,742)
(売買損益相当額)	(△ 4,069,404,051)
(F) 計(C＋D＋E)	33,813,345,698
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F＋G)	33,813,345,698
追加信託差損益金	16,640,859,691
(配当等相当額)	(20,725,813,416)
(売買損益相当額)	(△ 4,084,953,725)
分配準備積立金	17,172,486,007

- (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)	895,093,227円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	6,596,214,567円
c. 信託約款に規定する収益調整金	20,725,813,416円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	9,681,178,213円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	37,898,299,423円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	29,749円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

○お知らせ

当ファンドおよび当ファンドが投資対象とするマザーファンドについて、従来ベンチマークに「配当を含まない指数」を採用していましたが、ベンチマークをより実態に近い「配当を含む指数」に変更することが顧客本位であると判断し、2023年10月1日付で所要の約款変更を行いました。

TMA日本株TOPIXマザーファンド

運用報告書 第24期（決算日 2024年3月21日）

（計算期間 2023年3月21日～2024年3月21日）

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

東京海上アセットマネジメント

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

また、一印は組み入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
20期(2020年3月23日)	10,786	△17.8	1,972.16	△17.9	92.3	5.2	24,339
21期(2021年3月22日)	16,985	57.5	3,111.20	57.8	92.3	9.4	36,847
22期(2022年3月22日)	16,895	△ 0.5	3,087.43	△ 0.8	95.0	3.7	40,448
23期(2023年3月20日)	17,335	2.6	3,164.37	2.5	98.5	1.0	40,860
24期(2024年3月21日)	25,762	48.6	4,702.41	48.6	93.2	6.5	68,105

（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（配当込み）です。

配当込みTOPIX（以下「TOPIX（配当込み）」といいます。）の指数値およびTOPIX（配当込み）にかかる標章または商標は、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」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用等TOPIX（配当込み）に関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIX（配当込み）にかかる標章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（配当込み）の指数値の算出もしくは公表の方法の変更、TOPIX（配当込み）の指数値の算出もしくは公表の停止またはTOPIX（配当込み）にかかる標章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（配当込み）の指数値およびTOPIX（配当込み）にかかる標章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（配当込み）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（配当込み）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（配当込み）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（配当込み）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。

○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) 2023年3月20日	円 17,335	% —	3,164.37	% —	% 98.5	% 1.0
3月末	18,213	5.1	3,324.74	5.1	97.2	2.8
4月末	18,710	7.9	3,414.45	7.9	98.0	3.2
5月末	19,371	11.7	3,537.93	11.8	95.7	4.5
6月末	20,834	20.2	3,805.00	20.2	94.1	5.4
7月末	21,153	22.0	3,861.80	22.0	90.6	9.1
8月末	21,242	22.5	3,878.51	22.6	90.9	8.8
9月末	21,357	23.2	3,898.26	23.2	93.4	6.1
10月末	20,722	19.5	3,781.64	19.5	91.6	8.0
11月末	21,843	26.0	3,986.65	26.0	94.1	5.7
12月末	21,803	25.8	3,977.63	25.7	94.6	5.3
2024年1月末	23,499	35.6	4,288.36	35.5	93.1	6.4
2月末	24,653	42.2	4,499.61	42.2	93.3	6.2
(期 末) 2024年3月21日	25,762	48.6	4,702.41	48.6	93.2	6.5

(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

(2023年3月21日～2024年3月21日)

■期中の基準価額等の推移

期 首：17,335円

期 末：25,762円

騰落率： 48.6%

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・円安による企業業績拡大への期待
- ・資本効率改善を企業に求める東証（東京証券取引所）のガバナンス改革への期待
- ・良好な需給環境への期待

マイナス要因

- ・米国の金融引き締め長期化への懸念

■投資環境

当期の国内株式市場は上昇しました。

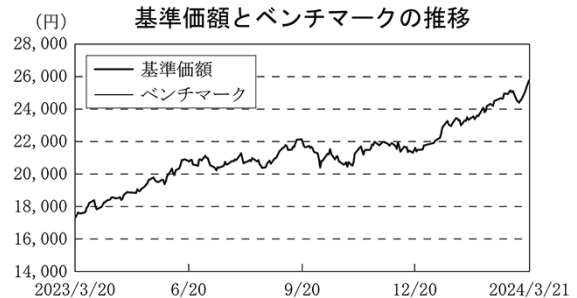
期初は、円安による企業業績拡大への期待や東証がPBR（株価純資産倍率）1倍割れの企業に対して資本効率の改善を求めたことへの評価などから、国内株式市場は上昇しました。その後、利益確定売りによる一時的な下落局面を挟みながらも米国長期金利の先高観の後退などを背景に、国内株式市場は堅調に推移しました。期後半に入ると、米国においてインフレ率の高止まりから金融引き締め長期化への懸念が高まったほか、中東の地政学的リスクや日銀の金融政策変更への警戒感などから一旦は売りが優勢となったものの、その後は、金利上昇への過度な警戒感が緩和されたことから、国内株式市場は再び上昇に転じました。2023年末にかけては、為替が円高に動いたことなどを背景に、国内株式市場には落ち着きも見られましたが、2024年に入ると、再度円安に転じたことや新NISA（少額投資非課税制度）開始に伴う資金流入など良好な需給環境への期待などを背景に、大きく上昇して期を終えました。

■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（配当込み）に連動する投資成果の達成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（配当込み）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1,059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1,120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48.6%上昇しました。



(注) ベンチマークは、期首（2023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（配当込み）です。

■当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+48.6%となり、ベンチマークの騰落率+48.6%にはほぼ連動しました。

(主な差異要因)

プラス要因

・特にありません

マイナス要因

・特にありません

○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（配当込み）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

(2023年3月21日～2024年3月21日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.004	(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)	(0.001)	
(先物・オプション)	(1)	(0.003)	
合 計	1	0.004	
期中の平均基準価額は、21,116円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

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

○売買及び取引の状況

(2023年3月21日～2024年3月21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		2,477	6,024,819	910	1,611,555
		(6,297)	()		

(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		27,876	24,994	—	—

○株式売買比率

(2023年3月21日～2024年3月21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	7,636,375千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	50,023,714千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.15

(注) (b)は、各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) (c)は、小数点以下2位未満を切り捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2023年3月21日～2024年3月21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 43	百万円 —	百万円 740

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

(2024年3月21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%)			
ニッスイ	20.5	20.9	20,306
マルハニチロ	3.3	3.6	10,553
サカタのタネ	2.6	2.8	10,346
ホクト	2.6	2.7	5,081
鉱業 (0.3%)			
住石ホールディングス	—	2.5	4,877
I N P E X	73.9	83.2	192,275
石油資源開発	2.9	2.9	19,807
K&Oエナジーグループ	3	3	8,118
建設業 (2.0%)			
ショーボンドホールディングス	2.6	3.3	21,473
ミライト・ワン	5.9	6	11,649
ベステラ	4.9	3	2,994
安藤・間	12.9	13	16,094
東急建設	10.7	10.7	9,180
コムシスホールディングス	7.1	6.3	22,377
東建コーポレーション	0.8	0.9	8,667
ヤマウラ	4.8	5.2	8,034
オリエンタル白石	21.7	22.9	9,160
大成建設	13.7	14.6	85,234
大林組	47.5	52.7	100,736
清水建設	44.5	43	44,118
長谷工コーポレーション	14.3	13.9	26,514
鹿島建設	33.9	33.6	107,016
西松建設	3.3	3.4	15,449
三井住友建設	13.6	21.9	9,723
奥村組	2.7	3.3	17,589
東鉄工業	2.9	3.1	9,532
戸田建設	19.9	16.9	17,643
熊谷組	2.7	3.9	16,828
東亜道路工業	—	0.7	4,599
東亜建設工業	2.8	2.8	14,476
五洋建設	20.9	22.9	18,237

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
住友林業	11.4	13.6	61,608
日本基礎技術	5.8	3.2	1,664
大和ハウス工業	39.4	42.4	193,980
積水ハウス	46.3	46.4	160,497
北陸電気工事	4.8	4.9	5,958
中電工	2.4	2.4	7,452
関電工	7	9.4	16,111
きんでん	7.9	8.8	24,494
日本電設工業	4.4	3.3	6,906
エクシオグループ	6.7	6.8	22,644
新日本空調	2.8	2.9	9,541
九電工	2.8	3.3	20,384
三機工業	4.2	4.3	9,283
日揮ホールディングス	15.8	17.2	26,341
中外炉工業	2.2	2.8	8,848
ヤマト	6.5	3.9	4,208
高砂熱学工業	4.9	5.4	25,947
三晃金属工業	1.4	0.9	4,671
大気社	2.4	2.5	12,037
ダイダシ	—	1.4	3,364
日比谷総合設備	3.6	3.6	11,124
インフロンシア・ホールディングス	16.2	17.3	28,536
レイズネクスト	5.7	5.7	13,377
食料品 (3.0%)			
ニッポン	4	4	9,632
日清製粉グループ本社	16	14	31,003
鳥越製粉	6	3.7	2,641
フィード・ワン	—	2.7	2,718
日本甜菜製糖	1.5	1.5	3,274
DM三井製糖ホールディングス	3.7	3.7	12,506
森永製菓	3.4	6.8	18,026
江崎グリコ	4.1	3.6	15,508
井村屋グループ	—	2.7	6,922
山崎製パン	11.5	11.1	44,477

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
亀田製菓	1.9	1.9	8,160
寿スピリッツ	1.7	8.5	16,396
カルビー	7.6	7.8	26,676
森永乳業	2.8	5.8	18,009
ヤクルト本社	10.3	22.7	73,434
明治ホールディングス	8.8	18.7	64,234
雪印メグミルク	2.9	2.9	7,705
プリマハム	2.4	2.4	5,596
日本ハム	4.8	6	31,542
丸大食品	3	2.6	4,295
S F o o d s	2.4	2.4	7,848
伊藤ハム米久ホールディングス	10.6	2.1	8,967
サッポロホールディングス	5.2	5.6	34,272
アサヒグループホールディングス	32.2	36.3	199,795
キリンホールディングス	62.8	65.5	138,696
宝ホールディングス	11.6	9	9,922
オエノンホールディングス	11.8	14.2	5,083
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	9.5	10.8	24,494
サントリー食品インターナショナル	9.4	10.9	55,491
ダイドーグループホールディングス	1.2	2.6	7,248
伊藤園	4.9	5.6	20,552
キーコーヒー	3.7	3.8	7,714
ユニカフェ	3.6	3.4	3,124
ジャパンフーズ	3.8	2.4	3,626
日清オイリオグループ	2	2	10,500
不二製油グループ本社	3.1	3.4	8,362
Jーオイルミルズ	4.4	4.4	8,830
キッコーマン	9.8	10.4	103,740
味の素	34.1	37.5	207,225
キュービー	8.3	8.3	22,978
ハウス食品グループ本社	5	4.3	13,450
カゴメ	5.6	6.8	24,235
アリアケジャパン	1.8	1.8	9,666
ニチレイ	6.5	7.3	29,375
東洋水産	7.5	7.9	74,252
日清食品ホールディングス	5.2	16.5	70,620
フジッコ	3.6	3.6	7,056
ロック・フィールド	3.3	4.3	7,043

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本たばこ産業	92.7	94.3	373,239
なとり	—	1.4	3,022
ユーグレナ	13.6	14.4	9,000
繊維製品 (0.4%)			
片倉工業	2.4	2.5	4,757
グンゼ	1.3	1.4	7,840
東洋紡	5.9	6	6,918
倉敷紡績	3	3	11,130
シキボウ	—	1.2	1,472
日本毛織	6.4	6.4	9,132
帝国繊維	2.3	2.4	5,467
帝人	13.8	13.7	19,282
東レ	93.9	103.1	76,087
日本フェルト	8	4.5	2,011
セーレン	3.7	4.2	10,962
小松マテーレ	6.1	2.2	1,711
ワコールホールディングス	3.5	3.6	13,424
ホギメディカル	2.3	2.7	10,084
T S I ホールディングス	11	11	8,327
三陽商会	—	0.9	2,396
ゴールドウイン	2.4	2.8	27,608
デサント	3.4	3	10,455
パルプ・紙 (0.2%)			
特種東海製紙	1.6	1.6	6,552
王子ホールディングス	54.4	57.9	36,233
日本製紙	6.5	8.8	10,595
三菱製紙	1.8	4.3	2,640
北越コーポレーション	13.5	13.5	31,927
大王製紙	6.9	7	8,477
レンゴー	9.7	10.1	12,094
ザ・バック	1.9	2	7,260
化学 (5.8%)			
クラレ	21.1	23	36,938
旭化成	92.7	102.4	116,172
共和レザー	5.8	3.6	3,078
レゾナック・ホールディングス	12.6	15.3	55,095
住友化学	108.1	114.7	39,284
住友精化	—	0.6	3,108

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日産化学	7	7.8	47,658
クレハ	1	3.9	10,806
石原産業	5	5.1	8,874
片倉コープアグリ	3.3	2.1	2,314
日本曹達	1.9	2.5	15,400
東ソー	19.3	20.9	44,004
トクヤマ	3	6.3	16,969
セントラル硝子	2.9	3.4	9,730
東亜合成	8.6	7.7	12,081
大阪ソーダ	1.9	1.9	20,558
デンカ	5.1	5.6	13,837
信越化学工業	24.9	144.5	992,426
日本カーバイド工業	—	1.8	3,375
堺化学工業	2.4	2.5	4,980
エア・ウォーター	13.6	15.1	35,900
日本酸素ホールディングス	13.2	15.5	74,927
日本パーカライジング	7.5	7.6	9,538
ステラ ケミファ	2	2.4	9,384
日本触媒	1.7	1.9	11,297
カネカ	3.3	3.5	13,415
三菱瓦斯化学	12	11.4	30,318
三井化学	12.2	12.6	57,204
J S R	14.8	17.6	76,155
東京応化工業	2.3	9	41,454
三菱ケミカルグループ	96.5	114.4	108,531
KHネオケム	3.7	4.3	9,644
ダイセル	20.7	24.2	36,663
住友ベークライト	1.9	2.2	20,394
積水化学工業	29.5	30.8	69,115
日本ゼオン	11.9	10	13,470
アイカ工業	3.9	3.1	11,612
UBE	6	6.9	19,085
タキロンシーアイ	—	3.3	2,191
旭有機材	2.7	2.6	13,390
タイガースポリマー	7.2	4.4	5,077
ミライアル	3	1.9	3,005
日本化薬	9	8.6	11,472
ADEKA	6.6	5.2	17,180

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日油	4.2	4.8	32,102
ハリマ化成グループ	4.7	4.8	4,507
花王	34.8	35.7	201,705
ニイタカ	2.3	1.5	2,935
三洋化成工業	1.1	1.2	5,244
日本ペイントホールディングス	62.6	85.6	94,031
関西ペイント	14.6	15.9	35,361
中国塗料	6.9	6.9	16,035
太陽ホールディングス	3.1	4	13,380
D I C	4.5	5.3	15,582
サカタインクス	6.6	6.7	10,586
a r t i e n c e	3.3	3.4	9,989
富士フイルムホールディングス	27.7	29.2	304,556
資生堂	29.8	34.4	144,824
ライオン	16.4	20.4	27,509
高砂香料工業	2.1	2.1	7,570
マンダム	4.1	4.1	5,498
ミルボン	1.7	2.6	8,426
ファンケル	6.6	7.1	14,842
コーセー	2.9	3.4	27,176
コタ	3.7	4.1	6,851
ポーラ・オルビスホールディングス	6.1	7.4	10,815
ノエビアホールディングス	1	1.1	5,687
エステー	3.3	3.4	5,375
長谷川香料	2.9	3	9,450
小林製薬	4.2	4.6	27,866
荒川化学工業	4.5	4.5	5,341
メック	2.7	2.7	11,124
タカラバイオ	4.9	6.5	6,532
J C U	2.7	2.8	11,046
デクセリアルズ	5.2	5.2	32,188
アース製薬	1.2	1.4	6,069
大成ラミック	1.7	1.8	5,508
クミアイ化学工業	8.6	8.8	7,339
日本農薬	8.8	8.9	6,692
日東電工	10.2	10.9	156,088
レック	6.4	6.4	7,340
前澤化成工業	4.2	4.2	7,144

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	2.6	3.1	8,569
天馬	2.5	2.4	5,630
信越ポリマー	5	5.1	8,052
ニフコ	5.3	5.3	21,115
バルカー	1.8	2.5	13,000
ユニ・チャーム	29.6	32.9	161,177
医薬品 (4.4%)			
協和キリン	16.5	19.1	54,339
武田薬品工業	127.7	140.5	615,530
アステラス製薬	138	146.6	245,848
住友ファーマ	11.1	15.5	6,417
塩野義製薬	19.2	20.2	158,610
日本新薬	3.7	4.9	22,887
中外製薬	44.5	49.7	303,170
科研製薬	1.9	1.8	6,408
エーザイ	18	19.6	125,459
ロート製薬	16.2	15.7	49,769
小野薬品工業	29.2	34.8	87,261
久光製薬	4.1	3.7	14,777
持田製薬	1.9	2	6,580
参天製薬	26.8	28.2	41,059
ツムラ	4.3	3.9	14,765
キッセイ薬品工業	1.9	2.3	8,096
生化学工業	6.9	7	5,383
栄研化学	3.7	4.5	8,851
鳥居薬品	2.1	2.1	8,568
JCRファーマ	5	8	7,120
東和薬品	2.7	3.1	9,231
ゼリア新薬工業	4	4	8,756
第一三共	125.8	140.1	688,311
杏林製薬	4	4.1	7,363
大幸薬品	9.7	16.4	6,330
大塚ホールディングス	32.5	32.8	210,182
大正製薬ホールディングス	2.9	3.3	28,271
ペプチドリーム	8	9.2	13,110
あすか製薬ホールディングス	4.6	4.7	10,076
サワイグループホールディングス	2.7	3.6	22,744

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
石油・石炭製品 (0.5%)			
ニチレキ	4.7	4.7	11,933
出光興産	16.2	82	86,592
ENEOSホールディングス	255.5	255.3	186,649
コスモエネルギーホールディングス	6.6	6.6	49,711
ゴム製品 (0.7%)			
横浜ゴム	8.6	8.9	36,570
TOYO TIRE	7.9	9.3	26,407
ブリヂストン	45.8	46	303,370
住友ゴム工業	13.6	13.7	24,824
藤倉コンポジット	—	1.4	2,002
オカモト	1.3	1.4	7,238
ニッタ	2	2.1	8,505
住友理工	2.8	2.9	3,839
三ツ星ベルト	—	2.1	10,279
パンドー化学	6.8	6.8	13,062
ガラス・土石製品 (0.7%)			
日東紡績	2.7	2.7	15,714
AGC	14.1	15.1	83,774
日本電気硝子	5.2	6.5	24,375
住友大阪セメント	2.7	2.9	11,124
太平洋セメント	8.8	9.6	33,446
日本ヒューム	6.9	7	6,251
東海カーボン	12.8	15.9	15,752
日本カーボン	—	1	5,360
東洋炭素	2	2	16,180
TOTO	9.6	11.1	47,108
日本碍子	16.8	18.2	36,873
日本特殊陶業	11.8	12.7	62,852
MARUWA	0.7	0.7	21,980
フジミインコーポレーテッド	1.7	5.1	18,870
ニチアス	3.6	3.7	14,892
ニチハ	1.9	2	6,760
鉄鋼 (1.0%)			
日本製鉄	67.6	74.7	277,062
神戸製鋼所	26.5	33.3	69,680
合同製鐵	—	0.8	4,856
JFEホールディングス	37.8	46	120,704

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東京製鐵	7.1	7.2	12,333
共英製鋼	3.5	3.5	8,505
大和工業	2.4	3.2	28,208
大阪製鐵	2.1	2.2	4,840
淀川製鋼所	2.2	2.3	11,109
丸一鋼管	4.9	4.6	18,735
モリ工業	—	0.5	2,840
大同特殊鋼	2.1	10.5	18,910
山陽特殊製鋼	3	3.1	7,201
愛知製鋼	1.1	1.2	4,692
太平洋金属	3.3	3.4	4,620
新日本電工	19.8	21.3	6,752
三菱製鋼	4	4.1	6,059
エンビプロ・ホールディングス	—	3.9	2,067
シンニッタン	12.5	7.6	2,302
非鉄金属 (0.6%)			
日本軽金属ホールディングス	4.1	4.1	7,580
三井金属鉱業	4.1	4.9	22,711
東邦亜鉛	2.5	—	—
三菱マテリアル	9.5	11.5	34,166
住友金属鉱山	18.1	19.3	89,146
DOWAホールディングス	4.1	4.2	22,495
古河機械金属	4.2	4.3	7,976
UACJ	3.5	3.4	15,351
古河電気工業	3.9	4	12,772
住友電気工業	54.2	57.5	135,585
フジクラ	20	20	41,950
タツタ電線	2.7	9.8	6,899
リョービ	4.5	4.5	13,342
AREホールディングス	7.6	—	—
金属製品 (0.5%)			
トーカロ	4.8	4.9	8,805
SUMCO	26.9	28.9	72,250
東洋製織グループホールディングス	8.2	8	20,780
横河ブリッジホールディングス	4	4	11,904
駒井ハルテック	1.6	1.1	2,428
三和ホールディングス	13.2	15.9	42,476
文化シャッター	6.4	6.5	11,284

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三協立山	5.3	5.4	4,946
LIXIL	23.5	25.7	49,755
ノーリツ	4.8	4.9	8,330
長府製作所	2.3	1.3	2,882
リンナイ	2.7	8.1	28,827
日東精工	9.6	9.7	5,965
東ブレ	4.9	5	12,895
高周波熱錬	7	7.3	8,117
サンコー	—	2.6	1,274
パイオラックス	4.6	4.6	12,548
日本発條	15.6	13	19,636
三益半導体工業	2.5	2.6	7,995
機械 (5.4%)			
日本製鋼所	5.2	4.5	13,684
三浦工業	6.2	6	17,838
タクマ	6.1	6.2	11,842
オークマ	1.5	1.6	11,771
芝浦機械	2.7	2.7	9,949
アマダ	22.6	22.2	40,137
アイダエンジニアリング	6	6.1	5,642
FUJII	5.4	5.5	14,899
牧野フライス製作所	1.9	2.1	13,146
オーエスジー	7.1	6	13,008
旭ダイヤモンド工業	10.7	10	9,760
DMG森精機	9.2	10	39,790
ディスコ	2.4	7.7	407,792
日東工器	3	3.1	6,243
富士ダイス	—	1.9	1,326
リケンNPR	—	1.4	4,221
島精機製作所	3.1	3.2	4,467
日阪製作所	5.2	5.3	5,517
ナブテスコ	8.7	9.5	25,151
SMC	4.7	4.8	424,896
ユニオンツール	1.2	1.3	5,746
オイレス工業	4.3	4.4	10,181
サトーホールディングス	4	4.1	9,868
小松製作所	69.9	75.6	348,213
住友重機械工業	7.6	8.7	40,881

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日立建機	6.4	7.1	32,880
巴工業	2.4	2.4	10,176
井関農機	3.8	3.9	4,040
TOWA	—	1.9	19,152
ローツェ	1.2	1.2	24,948
タカキタ	10	8.1	3,985
クボタ	75.8	84.5	199,546
月島ホールディングス	4.8	4.9	7,183
帝国電機製作所	2.9	2.9	7,603
新東工業	3.7	3.8	4,392
小森コーポレーション	6.7	6.5	8,469
鶴見製作所	3.3	3.2	11,872
酒井重工業	—	0.4	2,764
荏原製作所	5.4	6.4	83,680
西島製作所	4.5	4.5	12,244
ダイキン工業	17.6	19.3	399,896
オルガノ	—	2	15,000
栗田工業	7.9	9.3	60,468
椿本チエイン	2.1	2.2	11,550
ダイフク	7.8	27.4	95,735
タダノ	8.1	10.2	12,663
フジテック	5.6	5.2	20,035
CKD	3.9	5.2	16,952
平和	3.9	3.9	8,002
SANKYO	3.2	18.5	31,357
日本金銭機械	7.1	5.9	7,675
フクシマガリレイ	1.4	1.8	10,584
竹内製作所	4.1	3.8	21,926
アマノ	3.7	3.8	15,139
グローリー	4.2	4.2	12,217
大和冷機工業	5.9	5.9	8,932
セガサミーホールディングス	13.5	14.7	28,084
リケン	0.6	—	—
ホシザキ	8.8	9.4	51,756
大豊工業	6.4	6.5	6,181
日本精工	30.8	23.8	20,334
NTN	40.1	40.1	12,920
ジェイテクト	14.9	11.1	15,617

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
不二越	1.7	1.8	6,336
日本トムソン	6.4	6.5	4,407
THK	8.9	8.9	29,734
ユーシン精機	6.1	5.6	3,841
キッツ	7.4	7.8	10,257
マキタ	18	19.1	81,079
日立造船	16.8	17	22,474
三菱重工業	25	28.3	381,059
I H I	10.5	13	48,321
スター精密	3.7	4.8	8,918
電気機器 (17.5%)			
日清紡ホールディングス	9	9.1	11,170
イビデン	8.8	9.3	62,356
コニカミノルタ	32.8	32.8	16,577
ブラザー工業	18.1	20.7	58,208
ミネベアミツミ	25.2	26.8	81,150
日立製作所	74	78	1,067,430
東芝	28.8	—	—
三菱電機	148.8	177.9	453,911
富士電機	8.9	9.8	95,148
安川電機	16.7	18.6	119,337
明電舎	3.9	4	11,188
KOKUSAI ELECTRIC	—	6.7	25,929
ソシオネクスト	—	11.9	47,540
東芝テック	1.6	2	6,130
マブチモーター	3.8	6.6	18,592
ニデック	36	38.5	248,209
東光高岳	3.3	3.2	7,840
ダイヘン	2.2	2.2	20,636
JVCケンウッド	—	13	12,220
日新電機	4.4	—	—
オムロン	13.2	13.9	78,576
日東工業	3.5	3.5	15,487
ジーエス・ユアサ コーポレーション	5.2	7.1	21,726
メルコホールディングス	1.7	1.5	5,130
テクノメディカ	1.8	3	5,325
日本電気	20	21.7	244,993
富士通	14.8	15.5	398,350

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
沖電気工業	4.7	6	7,104
サンケン電気	1.7	1.7	11,104
アイホン	2.7	2.8	8,526
ルネサスエレクトロニクス	93.1	105.4	273,354
セイコーエプソン	18	19.2	50,323
ワコム	14	15.2	10,229
アルバック	3.3	3.8	37,475
アクセル	—	1.1	2,359
E I Z O	1.5	2	10,520
日本信号	5.2	5.3	5,501
能美防災	2.6	2.7	6,218
ホーチキ	3.9	3.9	8,607
エレコム	6.1	6.2	9,610
パナソニック ホールディングス	170.1	189.4	277,944
シャープ	17.8	27.3	22,926
アンリツ	9.7	11.2	14,375
富士通ゼネラル	4.4	4.7	9,150
ソニーグループ	102.7	113.2	1,519,710
TDK	23.9	25.2	189,201
アルプスアルパイン	12.5	13.8	16,014
日本トリム	1.3	1.7	6,630
ローランド ディー. ジー.	—	0.6	3,288
フォスター電機	4.9	5	6,210
ヨコオ	2.5	2.8	4,256
ホシデン	5.9	5.9	11,623
ヒロセ電機	2.3	2.3	35,765
日本航空電子工業	3.8	3.9	10,089
アイコム	2.2	2.2	7,634
横河電機	14.7	17.3	61,276
アズビル	9.4	10.7	46,277
日本光電工業	6.2	6.9	28,269
堀場製作所	2.8	3.3	51,562
アドバンテス	11.8	47.1	317,783
キーエンス	14.5	16	1,156,320
日置電機	1	1.2	8,400
シスメックス	12.2	13.8	116,209
日本マイクロニクス	—	2.9	23,780
OBARA GROUP	1.8	1.9	7,125

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
コーセル	7.1	6.6	10,718
イリソ電子工業	1.9	1.9	5,956
オプテックスグループ	4.3	4.5	8,734
千代田インテグレ	2.4	2.4	6,362
レーザーテック	7.3	7.3	314,338
スタンレー電気	10.7	10.6	28,768
ウシオ電機	8.7	7.8	15,978
日本セラミック	1.9	3.1	8,562
図研	2.5	2.5	11,475
日本電子	3.4	4.3	28,212
カシオ計算機	12.2	12.3	15,780
ファナック	14.2	76.6	335,737
ローム	6.6	28.7	73,084
浜松ホトニクス	11.2	12	66,336
三井ハイテック	1.8	1.9	16,364
新光電気工業	5.8	5.8	33,152
京セラ	22.1	96	203,376
太陽誘電	7.9	8	28,832
村田製作所	44.2	143.2	419,074
双葉電子工業	7.7	3.5	1,778
ニチコン	6.1	6.3	8,152
日本ケミコン	3.8	3.9	5,674
K O A	4.2	4.7	6,988
小糸製作所	16	17.9	35,549
ミツバ	7.5	8.2	13,308
S C R E E Nホールディングス	2.9	5.8	109,562
キヤノン電子	3.5	3.6	8,773
キヤノン	78.4	78.2	353,229
リコー	38.1	37.4	50,639
象印マホービン	4.1	4.7	6,800
東京エレクトロン	10.3	33.8	1,329,692
イノテック	2.8	2.9	5,834
輸送用機器 (9.5%)			
トヨタ紡織	5.8	5.9	15,068
ユニプレス	7.3	7.3	8,657
豊田自動織機	11.1	13.5	213,975
モリタホールディングス	6.1	6.1	10,180
デンソー	30.3	130.3	382,039

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東海理化電機製作所	3.6	4.8	12,561
川崎重工業	11.8	13.7	68,212
日産自動車	199.1	223.4	138,865
いすゞ自動車	44.7	46.4	97,834
トヨタ自動車	793.4	877.9	3,335,142
日野自動車	21	24.2	12,538
三菱自動車工業	64.3	67.6	33,563
武蔵精密工業	5.3	6.1	10,302
日産車体	4.8	4.9	4,821
新明和工業	5.4	7.4	9,361
極東開発工業	4.2	4.3	11,524
トピー工業	3.3	3.3	9,982
ティラド	1.6	2	8,090
NOK	7.6	5.6	11,860
フタバ産業	5.9	7.2	8,452
カヤバ	2.7	2.6	13,364
プレス工業	17.3	16.5	11,583
アイシン	10.4	11.7	70,656
マツダ	48.8	53.3	94,847
今仙電機製作所	5.9	3.6	2,336
本田技研工業	116.8	385.1	727,839
スズキ	27.4	29.5	194,169
SUBARU	44.4	50.1	170,891
ヤマハ発動機	21.8	70.8	98,766
エクセディ	3.7	3.8	11,723
豊田合成	4.5	4.6	15,216
愛三工業	7.3	7.3	12,169
ヨロズ	4.3	4.4	4,496
エフ・シー・シー	3.3	4.9	10,868
シマノ	5.8	6.4	146,208
デイ・エス テック	6.5	6.6	13,421
精密機器 (2.3%)			
テルモ	46	47.6	271,653
クリエートメディック	4	2.5	2,467
島津製作所	18.7	20.2	89,284
ブイ・テクノロジー	2.2	2.7	6,795
東京計器	—	1.3	3,359
東京精密	2.6	3.6	41,796

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
マニー	5.7	6	12,075
ニコン	23	23	37,858
トプコン	9	9.1	16,111
オリンパス	90.2	99.1	222,975
理研計器	1.5	1.5	11,610
タムロン	2.5	2.5	17,250
HOYA	31.3	31.8	631,548
朝日インテック	18.8	19.1	54,855
シチズン時計	20.8	20.8	21,049
メニコン	5.6	6.4	10,486
セイコーグループ	3.6	3.7	14,800
ニプロ	10.6	12.2	14,737
その他製品 (2.3%)			
パラマウントベッドホールディングス	3.9	4	10,604
パンダイナムコホールディングス	13.4	43.7	126,598
アイフィスジャパン	4.4	2.7	1,717
パイロットコーポレーション	2	2.2	8,511
フジシールインターナショナル	3.4	3.4	6,664
タカラトミー	6.7	7.5	21,457
広済堂ホールディングス	—	5	3,345
タカノ	4.1	2.5	2,730
大建工業	3	—	—
TOPPANホールディングス	20.7	18.8	69,748
大日本印刷	17.1	17.1	80,814
N I S S H A	4.2	5	7,205
アシックス	13.6	14.3	98,312
小松ウオール工業	2.2	2.3	7,659
ヤマハ	8.8	10.5	34,492
クリナップ	8.7	8.7	6,812
ビジョン	9.5	10.4	16,057
キングジム	6.3	6.7	5,969
リンテック	2.8	2.9	9,352
イトーキ	9.7	9.7	16,451
任天堂	92.1	100.5	841,989
三菱鉛筆	5	4.2	10,521
タカラスタンダード	3.7	3.8	7,322
コクヨ	6.8	5.2	13,124
オカムラ	6.5	6.5	14,859

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
美津濃	2.4	2.5	15,325
電気・ガス業 (1.4%)			
東京電力ホールディングス	126.5	145.3	124,580
中部電力	50.7	56.4	113,589
関西電力	55.2	61.5	131,487
中国電力	22.1	27.3	31,476
北陸電力	14.7	15.8	12,451
東北電力	35.5	41.9	48,981
四国電力	14	14	16,660
九州電力	33.1	36.5	49,950
北海道電力	16.6	21.8	16,687
沖縄電力	5.1	7	7,980
電源開発	12.3	12	30,156
レノバ	4.5	7.1	8,775
東京瓦斯	29.3	33.8	120,091
大阪瓦斯	27.7	31.5	108,895
東邦瓦斯	7.1	6.5	21,547
北海道瓦斯	3.6	3.6	9,050
西部ガスホールディングス	2.2	2.3	4,427
静岡ガス	5.7	5.7	5,540
陸運業 (2.5%)			
東武鉄道	14.9	16.9	66,670
相鉄ホールディングス	4.9	5.2	14,697
東急	38.6	43.1	88,161
京浜急行電鉄	19.7	21.5	28,928
小田急電鉄	20.1	26.7	58,366
京王電鉄	7.4	8.2	35,022
京成電鉄	9.8	10.2	64,464
富士急行	2.6	2.8	11,172
東日本旅客鉄道	25	29.2	262,508
西日本旅客鉄道	17.9	20	130,260
東海旅客鉄道	11.4	61.6	243,997
西武ホールディングス	21	20.7	47,030
西日本鉄道	3.6	3.7	9,096
ハマキョウレックス	—	1.4	5,320
近鉄グループホールディングス	14.8	15.9	73,887
阪急阪神ホールディングス	18.5	20.6	92,947
南海電気鉄道	6.7	7.2	22,924

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
京阪ホールディングス	6.4	8.9	31,087
名古屋鉄道	14.6	15.7	34,744
ヤマトホールディングス	20.2	20.5	45,233
山九	3.6	4.3	23,443
センコーグループホールディングス	8.6	10	11,520
トナミホールディングス	0.6	0.6	2,757
ニッコンホールディングス	3.4	4.7	14,320
福山通運	2.4	2.4	8,832
セイノーホールディングス	6.4	9.9	21,690
C&Fロジホールディングス	3.5	3.6	7,347
九州旅客鉄道	10.3	10.3	36,966
S Gホールディングス	26.2	29	57,014
NIPPON EXPRESSホールディングス	5	5.5	42,438
海運業 (0.7%)			
日本郵船	40.2	46.1	194,818
商船三井	25.7	35.2	164,102
川崎汽船	14	13.6	85,557
飯野海運	10.7	8.9	11,685
空運業 (0.4%)			
日本航空	34.3	39.7	113,145
A N Aホールディングス	38.2	44	140,536
倉庫・運輸関連業 (0.1%)			
三菱倉庫	3.9	3.5	17,223
三井倉庫ホールディングス	2.3	2.5	11,637
住友倉庫	5	5.1	13,142
東陽倉庫	13.9	1.6	2,494
安田倉庫	5.3	5.3	6,709
上組	7.6	7.6	26,014
キムラユニティ	6.5	3.5	5,904
キューソー流通システム	3.6	3.6	3,718
エーアイティー	3.9	3.9	6,887
情報・通信業 (7.3%)			
N E C ネットエスアイ	5.2	6.6	17,608
システナ	23.2	33.7	9,537
デジタルアーツ	1.6	1.7	7,531
日鉄ソリューションズ	2.2	2.3	11,868
T I S	15.6	17	57,698
テクミラホールディングス	12.5	7.5	3,510

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
グリー	13.1	11.5	5,612
コーエーテクモホールディングス	10.3	10.3	18,509
三菱総合研究所	—	0.3	1,527
ブレインパッド	6	6.2	9,076
K L a b	11.5	11.7	4,270
ポールトゥウィンホールディングス	—	5.2	2,579
ネクソン	36.4	38.3	103,410
エイチーム	6.6	8.4	5,384
コロブラ	9.8	9.8	5,929
サイバーリンクス	4.5	3.5	3,090
CART A H O L D I N G S	2.8	2.9	4,471
S H I F T	1.2	1.2	30,180
ティーガイア	3.1	3.1	6,472
セック	—	0.6	3,042
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	4	4.4	10,113
GMOペイメントゲートウェイ	3.4	3.5	35,840
ザッパラス	10.8	6.6	3,273
インターネットイニシアティブ	10	9.9	29,041
ラクス	9	9	19,206
チェンジホールディングス	5.6	5.6	7,173
マネーフォワード	4.3	4.3	27,735
電算システムホールディングス	2.5	2.5	6,672
A p p i e r G r o u p	—	6.2	10,409
フェイス	4	2.5	1,162
野村総合研究所	29.3	34.9	149,930
CEホールディングス	10	6	3,324
日本システム技術	—	0.6	2,346
インテージホールディングス	4.7	4.7	7,665
東邦システムサイエンス	—	1	1,281
ラクスル	6.8	6.8	8,194
メルカリ	—	10.4	20,748
ウイングアーク 1 s t	—	1.6	4,960
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	2.4	3.1	3,627
S a n s a n	7.9	7.6	13,558
J M D C	—	3.1	11,559
フジ・メディア・ホールディングス	10.8	12.2	22,807
オービック	5	5.1	118,192
ジャストシステム	3.4	3.4	9,166

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ヤフー	218.8	229.7	91,535
トレンドマイクロ	8.5	7.6	58,489
日本オラクル	2.6	3	35,895
フューチャー	5.5	5.6	9,643
C A C H o l d i n g s	3.9	3.9	7,363
S Bテクノロジー	2.8	2.8	5,908
オービックビジネスコンサルタント	2.3	3.2	22,720
伊藤忠テクノソリューションズ	7.5	—	—
大塚商会	8.5	8.6	58,058
サイボウズ	3.8	4	7,260
電通総研	2.5	2.6	13,000
デジタルガレージ	2.5	3.2	10,880
ウェザーニューズ	1	1.1	5,610
ビジネスエンジニアリング	—	0.3	1,153
日本エンタープライズ	33.5	22.7	2,951
ネットワンシステムズ	6.6	6.9	18,816
アルゴグラフィックス	2.5	2.6	11,310
エイパックス	5.3	5.3	6,964
B I P R O G Y	5.2	5.9	27,883
都築電気	—	0.8	1,950
T B Sホールディングス	5.4	7.4	30,761
日本テレビホールディングス	9.8	12	25,680
テレビ朝日ホールディングス	3.7	5.1	10,725
スカパー J S A Tホールディングス	15.5	17.6	18,462
テレビ東京ホールディングス	2.2	2.5	7,662
USEN-NEXT HOLDINGS	—	1.8	9,162
日本電信電話	185.7	4,778.6	861,103
K D D I	113	123.7	561,598
ソフトバンク	236.3	255.7	517,408
光通信	1.8	1.8	49,707
GMOインターネットグループ	6.9	7	20,370
KADOKAWA	9.4	8.8	25,080
ゼンリン	6.5	6.6	5,755
松竹	1	1.1	11,049
東宝	9.2	9.5	49,238
東映	0.4	0.6	11,760
N T Tデータグループ	44	49.6	125,760
ビジネスブレイン太田昭和	2.9	2.9	6,374

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
D T S	3.1	3.2	13,120
スクウェア・エニックス・ホールディングス	7.8	7.9	48,553
カブコン	15.3	15.2	93,981
S C S K	10.6	12.3	36,075
N S W	—	0.7	2,285
アイネス	3.9	4	6,404
T K C	2	2.1	7,980
富士ソフト	1.6	3.8	23,104
N S D	4.8	5.5	16,291
コナミグループ	6	6.4	66,560
福井コンピュータホールディングス	—	0.7	1,841
J B C Cホールディングス	—	0.9	3,082
ソフトバンクグループ	84.6	79.4	735,482
卸売業 (7.4%)			
高千穂交易	—	0.3	1,197
伊藤忠食品	0.8	0.8	5,976
エレマテック	4.3	4.3	8,415
東京エレクトロン デバイス	—	1.4	9,338
双日	17.7	19.8	80,586
アルフレッサ ホールディングス	13.5	14.8	33,929
横浜冷凍	6.5	7.9	8,437
ラサ商事	—	2	4,012
アルコニックス	—	2.9	4,318
神戸物産	11.9	12.7	46,570
あい ホールディングス	3.2	3.4	8,102
ダイワボウホールディングス	5.8	6.8	17,588
マクニカホールディングス	3.6	4.3	32,250
バイタルケーエスケー・ホールディングス	3.4	3.4	4,386
レスターホールディングス	3	3.1	9,089
O C H I ホールディングス	3	2.1	3,645
T O K A I ホールディングス	7.8	7.9	7,923
シップヘルスケアホールディングス	5	5.4	12,031
明治電機工業	2.8	2.9	4,500
コメダホールディングス	3.1	5.6	15,344
佐島電機	—	0.6	1,482
エコートレーディング	6	3.7	4,632
伯東	—	0.6	3,546
ナガイレーベン	3	2.6	6,198

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	1.9	1.9	10,450
松田産業	2.3	2.4	6,148
第一興商	2.4	6.6	13,031
メディカルホールディングス	14.6	15.3	36,268
アズワン	2.4	2.4	13,262
尾家産業	3.2	2	3,498
ドウシシャ	3	3.2	6,832
リックス	—	0.4	1,584
橋本総業ホールディングス	4.3	4.3	6,269
日本ライフライン	6.4	6.7	8,482
進和	2.8	2.9	7,685
オーハシテクニカ	3.9	3.9	6,700
白銅	2	2.4	6,535
伊藤忠商事	95.4	114.1	753,402
丸紅	122.3	140	371,350
長瀬産業	7.2	5.9	15,714
豊田通商	13.9	14.8	155,104
兼松	4	6.7	17,138
三井物産	113.2	127.9	909,113
日本紙パルプ商事	1.1	1.1	5,907
山善	6.3	6.4	8,812
住友商事	93.4	102.3	380,658
内田洋行	1.1	1.2	8,400
三菱商事	96.7	335.7	1,192,070
キャノンマーケティングジャパン	3.3	3.4	15,242
西華産業	3.5	3	10,365
菱洋エレクトロ	2.7	2.7	10,597
東京産業	4.7	5	3,650
阪和興業	3	3.2	19,136
岩谷産業	3.8	4	32,160
アステナホールディングス	12.2	12.3	5,854
三愛オブリ	5.6	4.6	9,641
稲畑産業	3.9	3.9	12,655
ワキタ	6.4	6.5	10,413
東邦ホールディングス	4	3.5	12,134
サンゲツ	3.8	4	13,480
シナネンホールディングス	1.6	1	4,840
伊藤忠エネクス	5.8	5.8	9,164

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サンリオ	5.2	5	43,955
リョーサン	2.9	2.9	14,732
三信電気	2.6	2.7	6,069
モスフードサービス	2.2	2.8	9,730
加賀電子	2.3	2.3	14,605
ソーダニッカ	—	1.9	2,460
立花エレクトック	2.5	2.6	8,775
フォーバル	4.6	4.7	5,983
PALTAC	2.1	2.1	8,463
日鉄物産	1.3	—	—
トラスコ中山	4.3	4.4	10,854
オートバックスセブン	5.2	5	8,130
加藤産業	2	2	9,250
杉本商事	2.4	2.5	5,695
因幡電機産業	3.7	3	10,530
ミスミグループ本社	22.2	25.6	57,958
スズケン	5.8	6	28,026
ジェコス	5.2	5.2	6,136
グローセル	—	2.8	2,088
小売業 (4.2%)			
ローソン	3.2	4.2	43,302
サンエー	1.7	1.6	7,528
エービーシー・マート	2	6.4	18,742
ハードオフコーポレーション	4.3	4.3	7,482
アスクル	5.3	4.2	8,933
ゲオホールディングス	4.3	4.3	8,376
アダストリア	2.7	2.9	11,484
ジーフット	8.9	8.1	2,300
エディオン	5.9	5.9	9,204
あみやき亭	1.9	1.8	8,901
ハニーズホールディングス	3.7	3.8	6,513
ジンズホールディングス	1.9	2	8,750
ビックカメラ	8.6	8.6	10,930
DCMホールディングス	8.2	7.1	10,635
M o n o t a R O	21.9	24.5	44,663
J. フロント リテイリング	18	20.7	33,854
ドトール・日レスホールディングス	5.3	4.6	9,604
マツキヨココカラ&カンパニー	9.6	30.5	75,197

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ブロンコビリー	—	0.6	2,166
Z O Z O	11.5	10.9	43,785
トレジャー・ファクトリー	5.2	3.4	4,845
物語コーポレーション	—	2.8	12,880
三越伊勢丹ホールディングス	24.1	28.4	68,728
ウエルシアホールディングス	9	9.9	26,418
クリエイトSDホールディングス	2.1	2.5	8,087
シュッピン	4.3	4.4	5,513
オイシックス・ラ・大地	4.3	3.4	4,566
ジョイフル本田	4.5	4.6	10,386
すかいらーくホールディングス	18.9	22.6	53,369
ヨシックスホールディングス	—	0.8	2,428
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	6	5.5	5,483
あさひ	3.4	3.5	4,672
コスモス薬品	1.6	1.7	24,310
トーエル	3.9	2.4	1,958
セブン&アイ・ホールディングス	53.6	174.6	382,985
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	11.6	12.6	13,192
ツルハホールディングス	3.6	3.6	41,364
サンマルクホールディングス	2.8	2.9	6,426
トリドールホールディングス	5.2	5.2	21,762
クスリのアオキホールディングス	1.5	5.2	16,806
力の源ホールディングス	—	1.9	3,072
FOOD & LIFE COMPANIES	10	10	30,150
ノジマ	4.8	5	8,525
カッパ・クリエイト	5.7	5.7	9,353
ライトオン	5.2	3.2	1,356
良品計画	18	18.2	44,189
パルミキホールディングス	5.5	3.4	1,468
アドヴァングループ	5.2	5.3	6,391
G-7ホールディングス	4.3	4.3	6,192
コーナン商事	2.5	2.5	10,812
エコス	2.9	2.9	6,728
マルシェ	11.8	—	—
バン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	33.4	34.6	137,915
西松屋チェーン	5.6	5.7	14,295
ゼンショーホールディングス	7.5	9.3	59,733
サイゼリヤ	2.9	3	15,270

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
魚力	2.4	2.5	6,100
ユナイテッドアローズ	3.1	3.1	6,200
ハイデイ日高	2.8	3.1	8,162
YU-WA Creation Holdings	12.3	—	—
コロワイド	6.8	7	15,620
老番屋	1	6	7,236
スギホールディングス	3.2	9.6	24,964
葉王堂ホールディングス	2.6	2.7	7,281
スクロール	4.9	5.4	5,329
木曽路	2.4	3.4	9,169
千趣会	14	14.1	4,187
ケーヨー	7.5	—	—
上新電機	2.3	2.3	5,382
日本瓦斯	8	8.8	23,425
ロイヤルホールディングス	4.9	4.8	11,995
いなげや	3.6	3.8	5,301
チヨダ	2.8	2.8	2,466
ライフコーポレーション	2.1	2.1	8,158
AOKIホールディングス	8.5	8.5	9,860
コメリ	1.7	1.7	6,120
青山商事	6	6	11,520
しまむら	1.8	3.6	32,713
高島屋	11.6	12.4	29,716
松屋	6.2	6.3	6,476
エイチ・ツー・オー リテイリング	8.7	8.7	17,078
丸井グループ	12	13.4	33,165
アクシアル リテイリング	2	2	8,280
イオン	52.9	56.8	202,889
イズミ	2.4	2.7	9,533
平和堂	3.1	3.1	6,262
フジ	3.2	2.4	4,478
ヤオコー	1.4	1.6	15,056
ゼビオホールディングス	3.5	3.5	3,475
ケーズホールディングス	13.1	9.8	13,117
Genky Drug Stores	1.3	1.3	8,424
ブックオフグループホールディングス	4.4	4.5	6,286
アインホールディングス	2.2	2.6	14,341
ヤマダホールディングス	55.7	57.7	25,936

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アークランズ	—	3.2	5,638
ニトリホールディングス	6.3	6.6	155,892
吉野家ホールディングス	5.4	5.7	18,468
王将フードサービス	0.7	0.8	6,352
ミニストップ	3.2	3.2	4,886
アークス	3	3	9,420
パローホールディングス	3.9	2.8	7,011
大庄	—	2.2	2,750
ファーストリテイリング	6.9	7.6	356,136
サンドラッグ	5	5.6	27,059
ヤマザワ	2.3	1.4	1,751
ペルーナ	10.2	10.2	6,415
銀行業 (7.4%)			
いよぎんホールディングス	11.9	17.4	20,679
しずおかフィナンシャルグループ	34.3	31.6	47,984
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	8.4	12.3	15,215
楽天銀行	—	6.2	18,383
京都フィナンシャルグループ	—	17.6	50,802
めぶきフィナンシャルグループ	59.5	72.8	35,832
東京きらぼしフィナンシャルグループ	3.9	3.7	18,167
九州フィナンシャルグループ	16.4	26	30,290
ゆうちょ銀行	37.4	167.7	288,192
コンコルディア・フィナンシャルグループ	71.3	75.9	60,325
西日本フィナンシャルホールディングス	9.4	7.6	14,972
三十三フィナンシャルグループ	0.1	0.3	632
第四北越フィナンシャルグループ	2.8	2.8	12,866
ひろぎんホールディングス	13.2	19.1	21,010
おきなわフィナンシャルグループ	2	2	5,350
十六フィナンシャルグループ	2.5	2.3	11,028
北國フィナンシャルホールディングス	2.1	2	10,160
プロクレアホールディングス	2.6	2.6	5,025
あいちフィナンシャルグループ	4.2	4.2	11,335
SBI新生銀行	6.2	—	—
あおぞら銀行	7.7	11.4	28,557
三菱UFJフィナンシャル・グループ	906.1	962	1,512,745
りそなホールディングス	177.3	189.2	174,915
三井住友トラスト・ホールディングス	25.8	55	183,480
三井住友フィナンシャルグループ	103.6	111.3	991,905

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
千葉銀行	45.5	39.5	51,231
群馬銀行	19.9	28.5	24,820
武蔵野銀行	1.3	1.4	4,256
千葉興業銀行	—	2.3	2,557
七十七銀行	4.8	4.8	19,512
秋田銀行	2.8	2.9	6,275
山形銀行	3.2	3.3	4,045
岩手銀行	2.9	2.9	7,827
東邦銀行	8.1	8.2	2,960
東北銀行	2.8	1.8	2,352
ふくおかフィナンシャルグループ	10.7	12.2	50,581
スルガ銀行	13.2	16.2	14,353
八十二銀行	22.4	31.7	33,094
山梨中央銀行	4.3	4.4	8,580
大垣共立銀行	3.1	3.1	7,195
福井銀行	1.5	1.6	3,252
滋賀銀行	3.1	3.1	13,578
南都銀行	3.1	3.1	9,594
百五銀行	12.3	12.4	8,283
京都銀行	4.5	—	—
紀陽銀行	4.7	4.7	9,155
ほくほくフィナンシャルグループ	9.2	9.3	18,153
山陰合同銀行	10.5	10.5	13,209
鳥取銀行	3	1.8	2,894
百十四銀行	4	4	11,928
阿波銀行	3	1.8	5,232
大分銀行	1.9	1.9	5,757
宮崎銀行	1.7	1.8	5,436
佐賀銀行	2.5	2.6	5,657
琉球銀行	8.4	8.4	10,340
セブン銀行	38.2	52.6	15,937
みずほフィナンシャルグループ	204.2	210.5	640,551
山口フィナンシャルグループ	11.5	14.4	23,644
長野銀行	3.9	—	—
名古屋銀行	1.6	1.7	11,271
北洋銀行	20.4	20.5	9,389
愛媛銀行	3.9	3.9	4,574
トマト銀行	3.1	1.9	2,525

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
京葉銀行	11.4	11.4	8,949
栃木銀行	18.5	18.6	7,123
トモニホールディングス	13.9	14	6,034
フィデアホールディングス	2.6	3.8	6,342
池田泉州ホールディングス	35.2	35.3	14,331
証券、商品先物取引業 (1.0%)			
F P G	9.7	9.7	19,312
S B I ホールディングス	20.8	22.1	89,549
ジャフコ グループ	6.7	6.7	12,334
大和証券グループ本社	100.7	114.7	134,887
野村ホールディングス	256	266.8	263,865
岡三証券グループ	13.9	22.2	18,714
丸三証券	12.7	12.8	14,720
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	20.1	26.8	16,857
いちよし証券	7.1	7.2	6,199
松井証券	9	12	10,452
マネックスグループ	19.6	21.3	19,255
極東証券	6.1	6.2	10,881
アイザワ証券グループ	7.4	6.4	7,558
保険業 (2.7%)			
かんぽ生命保険	15.8	16.1	47,285
S O M P O ホールディングス	24	25.9	249,468
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	31.8	34.3	274,502
第一生命ホールディングス	74.5	76.9	292,835
東京海上ホールディングス	142.4	154.8	740,872
T & D ホールディングス	36.5	45.1	122,423
その他金融業 (1.2%)			
全国保証	3.9	4	22,172
ジェイリース	—	2.4	3,024
クレディセゾン	11.1	10.5	34,188
芙蓉総合リース	1.6	1.7	23,103
みずほリース	2.1	3.2	18,016
東京センチュリー	3	10.4	17,170
日本証券金融	8.9	8.8	14,872
アイフル	35	35.1	14,566
リコーリース	1.6	1.7	9,435
イオンフィナンシャルサービス	9.5	9.4	12,652
アコム	31.6	31.7	12,743

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
オリエントコーポレーション	7.5	7.6	8,466
オリックス	95.2	100	337,400
三菱HCキャピタル	52.3	63.5	68,580
日本取引所グループ	38.5	42.3	171,315
アサックス	5.5	4	3,268
N E Cキャピタルソリューション	2.3	2.3	9,188
不動産業 (2.0%)			
大東建託	5.3	5.7	100,747
いちご	22.6	22.7	10,056
ヒューリック	34.1	36.1	55,612
野村不動産ホールディングス	9	10.3	41,993
ブレサンスコーポレーション	—	2.8	4,958
オープンハウスグループ	5.5	6.5	31,271
東急不動産ホールディングス	46.7	47.5	56,287
飯田グループホールディングス	12.4	13.7	27,489
パーク24	12.7	13	22,470
三井不動産	63.6	73.3	355,065
三菱地所	92.7	105.6	285,964
平和不動産	3.3	3.4	13,090
東京建物	14.8	15.9	38,438
京阪神ビルディング	4.1	5.6	8,730
住友不動産	26.9	23.7	125,681
テオーシー	7.3	7.4	5,150
スターツコーポレーション	3.4	3.5	11,200
空港施設	7.5	7.6	4,666
ゴールドクレスト	3.5	3.6	8,812
エスリード	2.5	2.5	9,187
A V A N T I A	6.5	3.9	3,334
イオンモール	7.7	7.9	13,923
カチタス	5	5.6	11,194
グランディハウス	—	2.3	1,559
日本空港ビルデング	5.6	5.9	35,305
サービス業 (4.5%)			
M I X I	3.4	3.5	9,464
日本M&Aセンターホールディングス	27.6	32.6	32,172
UTグループ	3.8	3.9	14,079
オープンアップグループ	—	4.4	9,006
コシダカホールディングス	—	7.9	7,457

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	2.9	3.5	10,031
エス・エム・エス	6.3	6.8	17,387
パーソルホールディングス	15.5	167	37,458
クックパッド	18.6	34	4,250
学情	3.7	3.7	6,460
スタジオアリス	2.2	2.9	5,930
シミックホールディングス	3.5	—	—
N J S	2.5	2.5	7,850
総合警備保障	5.4	27	23,392
カカココム	12.8	12.9	24,516
アイロムグループ	2.5	2.6	4,934
ディップ	3.3	3.8	10,457
キャリアデザインセンター	3.3	1.8	3,160
ベネフィット・ワン	6.9	7.7	16,651
エムスリー	29.5	34.6	72,867
アウトソーシング	10.1	11.2	19,616
ディー・エヌ・エー	6.9	7.5	11,396
博報堂D Yホールディングス	20	19.9	27,322
ぐるなび	13.1	19	5,586
ファンコミュニケーションズ	11.3	11.4	4,594
WDBホールディングス	1.4	1.5	3,477
インフォマート	25	25	10,325
プレステージ・インターナショナル	—	7.7	5,028
クイック	3.4	3.4	8,007
電通グループ	14.9	15.9	66,954
H. U. グループホールディングス	3.9	4.7	12,013
日本空調サービス	7.2	7.3	6,526
オリエンタルランド	15.9	86.5	431,029
ダスキン	3.3	2.6	8,642
ラウンドワン	18.9	21	16,989
リゾートトラスト	6.9	7	18,312
ビー・エム・エル	2.8	2.9	8,613
りらいあコミュニケーションズ	4.7	—	—
リソー教育	20.8	20.9	4,702
早稲田アカデミー	4.8	4.6	7,594
ユー・エス・エス	17.4	17	44,752
サイバーエージェント	36.7	40.6	44,944
楽天グループ	68.4	146.2	127,647

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
テー・オー・ダブリュー	19	19	7,144
エン・ジャパン	4.6	4.6	12,659
テクノプロ・ホールディングス	9.7	9.7	29,895
インターワークス	8.7	—	—
アイ・アールジャパンホールディングス	3.2	2.5	3,455
ジャパンマテリアル	4.9	5	12,005
キャリアリンク	2	2.1	5,636
ライドオンエクスプレスホールディングス	3.9	4	4,504
シグマクシス・ホールディングス	—	2.3	4,084
リクルートホールディングス	111	121.5	804,573
エラン	6.3	7.6	6,870
日本郵政	191.9	187.5	292,968
ソラスト	—	8.9	4,814
ペイカレント・コンサルティング	12.6	13	39,585
MS-Japan	4.4	4.5	5,485
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	6.3	6.3	15,882
アンビスホールディングス	—	2.7	6,606
リログループ	9.5	11.2	13,882
TREホールディングス	—	3.3	4,092
大栄環境	—	2.9	7,777
日本管財ホールディングス	—	3.3	8,556
共立メンテナンス	3.3	3.6	24,454
建設技術研究所	1.9	2	11,240

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
スバル興業	—	0.7	1,876
タナベコンサルティンググループ	—	1.1	1,161
東京都競馬	2.3	2.4	10,680
カナモト	3.6	4.3	11,455
トランス・コスモス	2.7	3.2	10,416
乃村工藝社	7.7	9.6	8,860
日本管財	3.2	—	—
白洋舎	2.7	1.7	4,661
セコム	15	16.1	187,806
セントラル警備保障	2.1	2.2	5,788
メイテックグループホールディングス	4.7	4.9	14,959
応用地質	3.3	3.4	7,718
船井総研ホールディングス	3.4	4.2	10,722
ベネッセホールディングス	5.9	5.9	15,254
イオンディライト	2	2.1	7,455
ダイセキ	3.4	3.4	12,869
ステップ	3	3.1	6,231
合 計	株 数 ・ 金 額	16,788	24,652
	銘柄数<比率>	1,059	1,120

(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 4,445	百万円 —

○投資信託財産の構成

(2024年3月21日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	63,465,634	93.0
コール・ローン等、その他	4,795,409	7.0
投資信託財産総額	68,261,043	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年3月21日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	69,405,543,872
コール・ローン等	4,604,785,075
株式(評価額)	63,465,634,880
未収入金	126,114,800
未収配当金	92,220,420
未収利息	5,697
差入委託証拠金	1,116,783,000
(B) 負債	1,299,971,974
未払解約金	155,471,974
差入委託証拠金代用有価証券	1,144,500,000
(C) 純資産総額(A－B)	68,105,571,898
元本	26,436,131,695
次期繰越損益金	41,669,440,203
(D) 受益権総口数	26,436,131,695口
1万口当たり基準価額(C／D)	25,762円

(注) 当親ファンドの期首元本額は23,570,832,222円、期中追加設定元本額は9,750,457,094円、期中一部解約元本額は6,885,157,621円です。

<元本の内訳>

東京海上セレクション・日本株TOPIX	18,082,699,952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>	3,407,951,099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>	2,056,355,122円
TMA日本株式インデックスVA<適格機関投資家限定>	1,099,815,347円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035	499,109,190円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065	312,033,236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>	287,279,152円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	286,599,676円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	189,381,591円
円資産インデックスバランス<円委會ベシック>(適格機関投資家専用)	63,608,763円
円資産バランスファンド2019-12<適格機関投資家限定>	42,125,075円
円資産バランスファンド2019-05<適格機関投資家限定>	38,961,010円
円資産バランスファンド2019-09<適格機関投資家限定>	32,889,825円
円資産バランスオープン<適格機関投資家限定>	27,257,386円
円資産バランスファンド2018-09<適格機関投資家限定>	5,720,806円
東京海上・円資産インデックスバランスファンド	4,344,465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) 2024年3月21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 1,611,450,000円

○損益の状況 (2023年3月21日～2024年3月21日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,199,376,325
受取配当金	1,175,825,352
受取利息	18,976
その他収益金	24,864,646
支払利息	△ 1,332,649
(B) 有価証券売買損益	18,798,352,774
売買益	19,482,497,952
売買損	△ 684,145,178
(C) 先物取引等取引損益	1,163,856,400
取引益	1,225,062,400
取引損	△ 61,206,000
(D) 当期損益金(A+B+C)	21,161,585,499
(E) 前期繰越損益金	17,289,713,431
(F) 追加信託差損益金	10,755,467,141
(G) 解約差損益金	△ 7,537,325,868
(H) 計(D+E+F+G)	41,669,440,203
次期繰越損益金(H)	41,669,440,203

(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

従来ベンチマークに「配当を含まない指数」を採用していましたが、ベンチマークをより実態に近い「配当を含む指数」に変更することが顧客本位であると判断し、2023年10月1日付で所要の約款変更を行いました。