

# 東京海上セレクション・ 日本株TOPIX

## 第24期 運用報告書（全体版）

（決算日 2025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<br>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<br>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24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 |     |     |           | ベンチマーク   |           | 株 式 組 入 比 率 | 株 式 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|-----------------|---------|-----|-----|-----------|----------|-----------|-------------|-------------|---------|
|                 | (分配落)   | 税 分 | 達 配 | 金 騰 落 中 率 |          | 期 騰 落 中 率 |             |             |         |
|                 | 円       |     | 円   | %         |          | %         | %           | %           | 百万円     |
| 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  |
| 24期(2025年6月20日) | 38,090  |     | 0   | 4.2       | 4,826.07 | 4.2       | 98.2        | 1.7         | 50,244  |

(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 |          | 騰 落 率 |           |           |
| (期 首)<br>2024年6月20日 | 円      | %     |          | %     | %         | %         |
|                     | 36,543 | —     | 4,630.39 | —     | 95.0      | 4.8       |
| 6月末                 | 37,705 | 3.2   | 4,778.56 | 3.2   | 94.7      | 5.3       |
| 7月末                 | 37,506 | 2.6   | 4,752.72 | 2.6   | 94.1      | 6.2       |
| 8月末                 | 36,419 | △0.3  | 4,615.06 | △0.3  | 94.7      | 5.3       |
| 9月末                 | 35,864 | △1.9  | 4,544.38 | △1.9  | 94.2      | 5.8       |
| 10月末                | 36,531 | △0.0  | 4,629.83 | △0.0  | 95.4      | 4.6       |
| 11月末                | 36,328 | △0.6  | 4,606.07 | △0.5  | 94.1      | 5.8       |
| 12月末                | 37,809 | 3.5   | 4,791.22 | 3.5   | 94.9      | 5.0       |
| 2025年1月末            | 37,854 | 3.6   | 4,797.95 | 3.6   | 94.8      | 5.1       |
| 2月末                 | 36,423 | △0.3  | 4,616.34 | △0.3  | 94.8      | 5.3       |
| 3月末                 | 36,504 | △0.1  | 4,626.52 | △0.1  | 93.8      | 6.2       |
| 4月末                 | 36,631 | 0.2   | 4,641.96 | 0.2   | 96.4      | 3.7       |
| 5月末                 | 38,505 | 5.4   | 4,878.83 | 5.4   | 97.8      | 2.1       |
| (期 末)<br>2025年6月20日 | 38,090 | 4.2   | 4,826.07 | 4.2   | 98.2      | 1.7       |

(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。

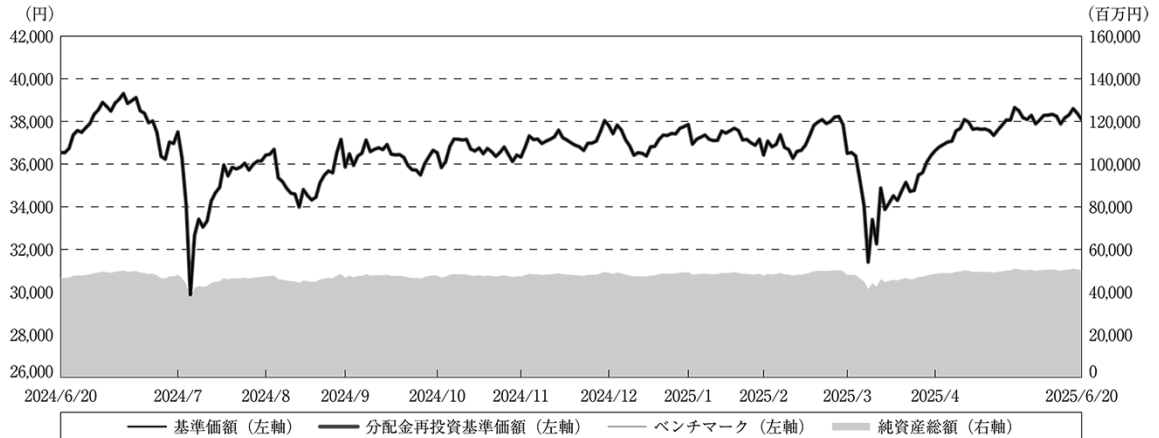
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しています。

(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ○運用経過

(2024年6月21日～2025年6月20日)

## ■期中の基準価額等の推移



期 首：36,543円

期 末：38,090円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 4.2% (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(2024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

- ・堅調な企業業績
- ・米中両国による相互関税の大幅引き下げが好感されたこと

## マイナス要因

- ・日銀の過度な金融引き締めに対する懸念
- ・トランプ米政権の関税政策を受けた景気後退懸念

## ■投資環境

当期の国内株式市場は上昇しました。

期初は、円安米ドル高の進行などを受けた企業業績に対する期待感などにより、2024年7月初めにTOPIXが史上最高値を更新しました。その後、7月の金融政策決定会合後に行われた日銀総裁の記者会見の内容が利上げに積極的と受け止められたほか、米国の景気減速懸念を受けて円高米ドル安が進行したことなどにより、国内株式市場は歴史的な暴落となりました。しかし、日銀副総裁の発言内容が急速な利上げに慎重な内容だったほか、9月のFOMC（米連邦公開市場委員会）で0.5%の利下げが実施されたことなどから安心感が広がり、国内株式市場は反転しました。11月に米国大統領選挙でトランプ氏が勝利すると、関税強化への警戒や日米金融政策への思惑から、国内株式市場は一進一退の展開となりました。2025年4月にはトランプ米政権が発表した想定を上回る相互関税や、米中の関税応酬を受けた世界的な景気後退懸念から、リスク回避姿勢が強まる展開となりましたが、その後、米中両国が相互関税の一部を90日間停止すると表明したほか、両国による相互関税の大幅引き下げが好感されるなかで、国内株式市場は上昇に転じました。

## ■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、4.2%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（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調整しています。

当期においては、期首の保有銘柄数は1,112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1,049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。

上記運用の結果、基準価額は4.4%上昇しました。

## ■当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+4.2%となり、ベンチマークの騰落率+4.2%とほぼ連動しました。

(主な差異要因)

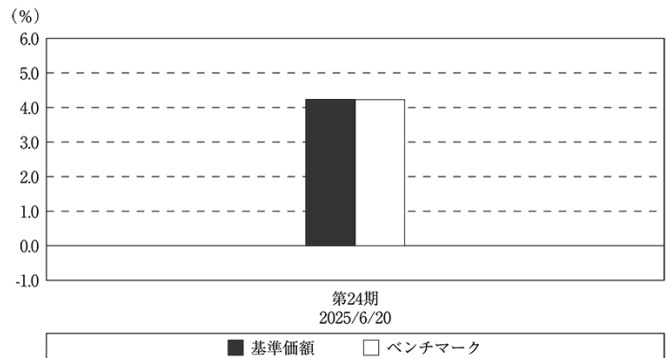
プラス要因

- ・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24期                          |
|-----------|-------------------------------|
|           | 2024年 6 月21日～<br>2025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 | 31,328                        |

(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

(2024年 6 月21日～2025年 6 月20日)

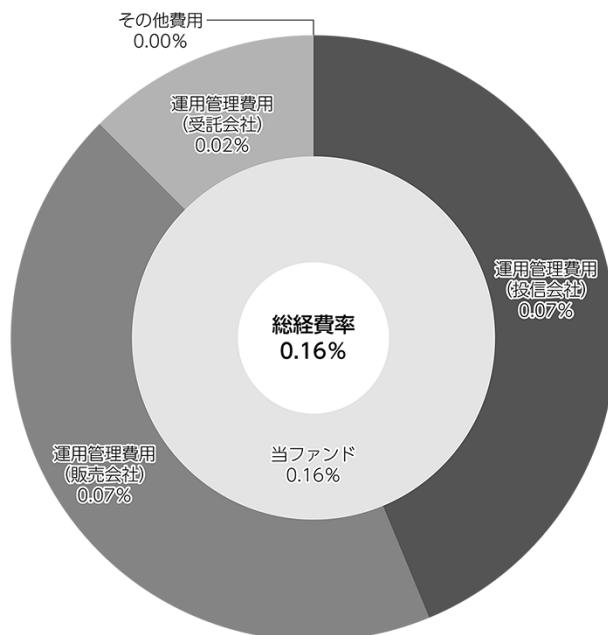
| 項 目                   | 当 期     |            | 項 目 の 概 要                                         |
|-----------------------|---------|------------|---------------------------------------------------|
|                       | 金 額     | 比 率        |                                                   |
| (a) 信 託 報 酬           | 円<br>57 | %<br>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 )           | (24)    | (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 )           | (24)    | (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 )           | ( 8 )   | (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     | 2       | 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 )               | ( 1 )   | (0.003)    | * 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 )   | (0.001)    |                                                   |
| (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                   | 59      | 0.159      |                                                   |
| 期中の平均基準価額は、37,006円です。 |         |            |                                                   |

- (注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税を含む）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

(2024年6月21日～2025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 | 3,950,110 | 9,994,284 | 3,328,065 | 8,459,424 |

## ○株式売買比率

(2024年6月21日～2025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       | 12,432,194千円       |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 70,450,217千円       |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.17               |

(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

(2024年6月21日～2025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

## &lt;TMA日本株TOPIXマザーファンド&gt;

| 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  | 89    | 25    | 1,031       |

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

(2025年6月20日現在)

親投資信託残高

| 銘<br>柄             | 期首(前期末)          | 当 期 末            |                  |
|--------------------|------------------|------------------|------------------|
|                    | 口 数              | 口 数              | 評 価 額            |
| TMA日本株TOPIXマザーファンド | 千口<br>18,350,162 | 千口<br>18,972,208 | 千円<br>50,244,100 |

○投資信託財産の構成

(2025年6月20日現在)

| 項 目                | 当 期 末            |           |
|--------------------|------------------|-----------|
|                    | 評 価 額            | 比 率       |
| TMA日本株TOPIXマザーファンド | 千円<br>50,244,100 | %<br>99.8 |
| コール・ローン等、その他       | 121,237          | 0.2       |
| 投資信託財産総額           | 50,365,337       | 100.0     |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年6月20日現在)

| 項 目                     | 当 期 末           |
|-------------------------|-----------------|
|                         | 円               |
| (A) 資産                  | 50,365,337,247  |
| TMA日本株TOPIXマザーファンド(評価額) | 50,244,100,146  |
| 未収入金                    | 121,237,101     |
| (B) 負債                  | 121,237,101     |
| 未払解約金                   | 83,717,057      |
| 未払信託報酬                  | 37,273,980      |
| その他未払費用                 | 246,064         |
| (C) 純資産総額(A－B)          | 50,244,100,146  |
| 元本                      | 13,190,980,929  |
| 次期繰越損益金                 | 37,053,119,217  |
| (D) 受益権総口数              | 13,190,980,929口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)         | 38,090円         |

(注) 当ファンドの期首元本額は12,739,182,725円、期中追加設定元本額は2,744,267,705円、期中一部解約元本額は2,292,469,501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 (2024年6月21日～2025年6月20日)

| 項 目            | 当 期               |
|----------------|-------------------|
|                | 円                 |
| (A) 有価証券売買損益   | 2,142,584,019     |
| 売買益            | 2,502,668,351     |
| 売買損            | △ 360,084,332     |
| (B) 信託報酬等      | △ 74,158,301      |
| (C) 当期損益金(A＋B) | 2,068,425,718     |
| (D) 前期繰越損益金    | 14,401,352,258    |
| (E) 追加信託差損益金   | 20,583,341,241    |
| (配当等相当額)       | ( 24,841,016,546) |
| (売買損益相当額)      | (△ 4,257,675,305) |
| (F) 計(C＋D＋E)   | 37,053,119,217    |
| (G) 収益分配金      | 0                 |
| 次期繰越損益金(F＋G)   | 37,053,119,217    |
| 追加信託差損益金       | 20,583,341,241    |
| (配当等相当額)       | ( 24,855,548,715) |
| (売買損益相当額)      | (△ 4,272,207,474) |
| 分配準備積立金        | 16,469,777,976    |

(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)     | 1,113,741,398円  |
| b. 有価証券等損益額(費用控除後)  | 954,684,320円    |
| c. 信託約款に規定する収益調整金   | 24,855,548,715円 |
| d. 信託約款に規定する分配準備積立金 | 14,401,352,258円 |
| e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)  | 41,325,326,691円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり)   | 31,328円         |
| g. 分配金              | 0円              |
| h. 分配金(1万口当たり)      | 0円              |

## ○お知らせ

- ・2023年11月に成立した「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正の施行により、従来運用報告書の書面交付義務としていた規定が、電磁的方法を含む情報提供義務と改められることに伴い、2025年4月1日付で所要の約款変更を行いました。

上記の通り、2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

# TMA日本株TOPIXマザーファンド

## 運用報告書 第25期（決算日 2025年3月21日）

（計算期間 2024年3月22日～2025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     |
| 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  |
| 25期(2025年3月21日) | 26,468  | 2.7   | 4,826.67 | 2.6   | 94.1      | 5.9       | 78,268  |

（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JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用等TOPIX（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JPXが有します。JPX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。JPX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。JPX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、JPX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、JPXにより提供、保証または販売されるものではありません。JPX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。JPX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、JPX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)<br>2024年 3 月21日 | 円      | %     |          | %     | %         | %         |
|                       | 25,762 | —     | 4,702.41 | —     | 93.2      | 6.5       |
| 3 月末                  | 25,740 | △0.1  | 4,699.20 | △0.1  | 91.6      | 8.2       |
| 4 月末                  | 25,518 | △0.9  | 4,656.27 | △1.0  | 93.3      | 6.4       |
| 5 月末                  | 25,803 | 0.2   | 4,710.15 | 0.2   | 93.6      | 6.3       |
| 6 月末                  | 26,177 | 1.6   | 4,778.56 | 1.6   | 94.7      | 5.3       |
| 7 月末                  | 26,042 | 1.1   | 4,752.72 | 1.1   | 94.1      | 6.2       |
| 8 月末                  | 25,291 | △1.8  | 4,615.06 | △1.9  | 94.7      | 5.3       |
| 9 月末                  | 24,909 | △3.3  | 4,544.38 | △3.4  | 94.1      | 5.8       |
| 10月末                  | 25,375 | △1.5  | 4,629.83 | △1.5  | 95.3      | 4.6       |
| 11月末                  | 25,237 | △2.0  | 4,606.07 | △2.0  | 94.1      | 5.8       |
| 12月末                  | 26,269 | 2.0   | 4,791.22 | 1.9   | 94.9      | 5.0       |
| 2025年 1 月末            | 26,304 | 2.1   | 4,797.95 | 2.0   | 94.8      | 5.1       |
| 2 月末                  | 25,313 | △1.7  | 4,616.34 | △1.8  | 94.8      | 5.3       |
| (期 末)<br>2025年 3 月21日 | 26,468 | 2.7   | 4,826.67 | 2.6   | 94.1      | 5.9       |

(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

(2024年3月22日～2025年3月21日)

### ■期中の基準価額等の推移

期 首：25,762円

期 末：26,468円

騰落率： 2.7%

### ◇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
- ・日本経済に対するデフレ脱却期待

#### マイナス要因

- ・米国の景気減速懸念
- ・日銀の過度な金融引き締めへの懸念
- ・トランプ米大統領の関税強化政策に対する不透明感



(注) ベンチマークは、期首(2024年3月21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。

### ■投資環境

当期の国内株式市場は上昇しました。

期初、円安の進行による企業業績拡大への期待を受けて国内株式市場は上昇しました。また、日本経済のデフレからの脱却、企業ガバナンスの改善、アジア域内における日本株の相対的な魅力度の向上などにより、2024年7月初めにTOPIXは大きく上昇して、史上最高値を更新しました。その後、7月の金融政策決定会合後に行われた日銀総裁の記者会見の内容が利上げに積極的と受け止められたほか、米国の景気減速懸念により円高米ドル安が進行したことなどから、国内株式市場は歴史的な暴落となりました。しかし、日銀副総裁の発言内容が急速な利上げに慎重な姿勢を示したほか、米国では9月のFOMC(米連邦公開市場委員会)で0.5%の利下げが実施されたことなどから安心感が広がり、国内株式市場は反転して緩やかながらも上昇基調に転じました。11月に米国大統領選挙でトランプ氏が勝利すると、関税強化への警戒や日米金融政策への思惑から、国内株式市場は期末にかけて一進一退の展開が続きました。

### ■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はそのウェイト通り組み入れ、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調整しています。

期首の保有銘柄数は1,120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1,051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2.7%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+2.7%となり、ベンチマークの騰落率+2.6%にほぼ連動しました。

#### (主な差異要因)

##### プラス要因

- ・特にありません

##### マイナス要因

- ・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

(2024年3月22日～2025年3月21日)

| 項 目                   | 当 期    |            | 項 目 の 概 要                                                              |
|-----------------------|--------|------------|------------------------------------------------------------------------|
|                       | 金 額    | 比 率        |                                                                        |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料     | 円<br>1 | %<br>0.003 | (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<br>＊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)    | (0.002)    |                                                                        |
| (先物・オプション)            | (0)    | (0.001)    |                                                                        |
| 合 計                   | 1      | 0.003      |                                                                        |
| 期中の平均基準価額は、25,664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

(2024年3月22日～2025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 |    | 5,052   | 11,838,850 | 1,186 | 2,170,558 |
|   |    | (5,998) | ( )        |       |           |

(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     |        | 29,733 | 29,574 | —     | —     |

## ○株式売買比率

(2024年3月22日～2025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       | 14,009,408千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 68,457,365千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.20         |

(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

(2024年3月22日～2025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<br>132 | 百万円<br>12 | 百万円<br>1,061 |

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

(2025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      |
| <b>水産・農林業 (0.1%)</b> |         |       |         |
| ニッスイ                 | 20.9    | 25.7  | 23,636  |
| マルハニチロ               | 3.6     | 5.2   | 17,357  |
| サカタのタネ               | 2.8     | 3.8   | 13,243  |
| ホクト                  | 2.7     | 4     | 7,528   |
| <b>鉱業 (0.3%)</b>     |         |       |         |
| 住石ホールディングス           | 2.5     | 5.3   | 4,324   |
| I N P E X            | 83.2    | 78.3  | 164,743 |
| 石油資源開発               | 2.9     | 14.9  | 18,729  |
| K&Oエナジーグループ          | 3       | 2.2   | 7,348   |
| <b>建設業 (2.1%)</b>    |         |       |         |
| ショーボンドホールディングス       | 3.3     | 3.3   | 16,394  |
| ミライト・ワン              | 6       | 7.9   | 17,826  |
| ベステラ                 | 3       | —     | —       |
| 安藤・間                 | 13      | 15.9  | 22,196  |
| 東急建設                 | 10.7    | 12.9  | 10,345  |
| コムシスホールディングス         | 6.3     | 8.4   | 27,720  |
| 東建コーポレーション           | 0.9     | 0.8   | 10,192  |
| ヤマウラ                 | 5.2     | 6.9   | 8,721   |
| オリエンタル白石             | 22.9    | 26.5  | 10,070  |
| 大成建設                 | 14.6    | 16.6  | 116,117 |
| 大林組                  | 52.7    | 60.1  | 125,248 |
| 清水建設                 | 43      | 50.8  | 70,053  |
| 長谷工コーポレーション          | 13.9    | 15.8  | 31,418  |
| 鹿島建設                 | 33.6    | 40.3  | 127,791 |
| 西松建設                 | 3.4     | 2.8   | 14,092  |
| 三井住友建設               | 21.9    | 29.6  | 12,905  |
| 奥村組                  | 3.3     | 4.3   | 19,328  |
| 東鉄工業                 | 3.1     | 3.3   | 10,345  |
| 戸田建設                 | 16.9    | 22.9  | 21,084  |
| 熊谷組                  | 3.9     | 3.9   | 16,087  |
| 東亜道路工業               | 0.7     | 5.9   | 8,956   |
| 東亜建設工業               | 2.8     | 10.4  | 14,372  |
| 五洋建設                 | 22.9    | 28.2  | 20,549  |

| 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              | 13.6    | 16.1  | 75,605  |
| 日本基礎技術            | 3.2     | —     | —       |
| 大和ハウス工業           | 42.4    | 53.8  | 273,357 |
| 積水ハウス             | 46.4    | 54.4  | 182,131 |
| 北陸電気工事            | 4.9     | 5.3   | 6,662   |
| 中電工               | 2.4     | 3.4   | 11,203  |
| 関電工               | 9.4     | 11.1  | 30,752  |
| きんでん              | 8.8     | 12.8  | 44,416  |
| 日本電設工業            | 3.3     | 4.5   | 9,927   |
| エクシオグループ          | 6.8     | 18.1  | 31,982  |
| 新日本空調             | 2.9     | 4.5   | 8,320   |
| 九電工               | 3.3     | 4.4   | 20,944  |
| 三機工業              | 4.3     | 5.8   | 19,720  |
| 日揮ホールディングス        | 17.2    | 20.7  | 25,885  |
| 中外炉工業             | 2.8     | 2     | 7,670   |
| ヤマト               | 3.9     | —     | —       |
| 高砂熱学工業            | 5.4     | 4.9   | 28,032  |
| 三晃金属工業            | 0.9     | —     | —       |
| 大気社               | 2.5     | 3.7   | 17,945  |
| ダイダン              | 1.4     | 3.9   | 15,366  |
| 日比谷総合設備           | 3.6     | 2.8   | 9,366   |
| インフロニア・ホールディングス   | 17.3    | 16.4  | 19,942  |
| レイズネクスト           | 5.7     | 4.4   | 7,062   |
| <b>食料品 (3.0%)</b> |         |       |         |
| ニッポン              | 4       | 6     | 13,296  |
| 日清製粉グループ本社        | 14      | 16.9  | 29,929  |
| 鳥越製粉              | 3.7     | —     | —       |
| フィード・ワン           | 2.7     | 9.3   | 8,370   |
| 日本甜菜製糖            | 1.5     | 2.2   | 5,401   |
| DM三井製糖ホールディングス    | 3.7     | 2.6   | 9,308   |
| 森永製菓              | 6.8     | 7.4   | 18,995  |
| 江崎グリコ             | 3.6     | 4.3   | 20,769  |
| 井村屋グループ           | 2.7     | 3.8   | 9,435   |
| 山崎製パン             | 11.1    | 12.6  | 37,585  |

| 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     | 1.7   | 6,817   |
| 寿スビリッツ                   | 8.5     | 11.4  | 28,916  |
| カルビー                     | 7.8     | 8.2   | 24,009  |
| 森永乳業                     | 5.8     | 7.1   | 22,769  |
| ヤクルト本社                   | 22.7    | 25.8  | 79,747  |
| 明治ホールディングス               | 18.7    | 22    | 74,030  |
| 雪印メグミルク                  | 2.9     | 5.3   | 14,336  |
| プリマハム                    | 2.4     | 3.2   | 7,225   |
| 日本ハム                     | 6       | 7.6   | 38,129  |
| 丸大食品                     | 2.6     | 2.4   | 4,173   |
| S F o o d s              | 2.4     | 3.2   | 8,115   |
| 伊藤ハム米久ホールディングス           | 2.1     | 1.5   | 5,827   |
| サッポロホールディングス             | 5.6     | 6.3   | 49,921  |
| アサヒグループホールディングス          | 36.3    | 135.7 | 265,089 |
| キリンホールディングス              | 65.5    | 72.6  | 151,044 |
| シマダヤ                     | —       | 4.8   | 8,376   |
| 宝ホールディングス                | 9       | 11.7  | 13,636  |
| オエノンホールディングス             | 14.2    | 15.7  | 7,002   |
| コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス | 10.8    | 11.5  | 28,290  |
| サントリー食品インターナショナル         | 10.9    | 12.3  | 61,450  |
| ダイドーグループホールディングス         | 2.6     | 3.6   | 10,180  |
| 伊藤園                      | 5.6     | 6.7   | 21,017  |
| キーコーヒー                   | 3.8     | 4.2   | 8,597   |
| ユニカフェ                    | 3.4     | —     | —       |
| ジャパンフーズ                  | 2.4     | —     | —       |
| 日清オイリオグループ               | 2       | 3.2   | 15,968  |
| 不二製油グループ本社               | 3.4     | 4.9   | 14,330  |
| Jーオイルミルズ                 | 4.4     | 4.1   | 8,671   |
| キッコーマン                   | 10.4    | 60.2  | 89,968  |
| 味の素                      | 37.5    | 42    | 254,646 |
| キュービー                    | 8.3     | 9.5   | 28,082  |
| ハウス食品グループ本社              | 4.3     | 3.2   | 9,163   |
| カゴメ                      | 6.8     | 8     | 24,288  |
| アリアケジャパン                 | 1.8     | 2     | 12,880  |
| ニチレイ                     | 7.3     | 7.3   | 27,010  |
| 東洋水産                     | 7.9     | 8.6   | 81,915  |
| 日清食品ホールディングス             | 16.5    | 23.1  | 73,781  |
| フジッコ                     | 3.6     | 2.4   | 3,931   |

| 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           | 4.3     | 5.3   | 8,596   |
| 日本たばこ産業             | 94.3    | 108.4 | 440,104 |
| なとり                 | 1.4     | 4.3   | 9,245   |
| ユーグレナ               | 14.4    | —     | —       |
| <b>繊維製品 (0.4%)</b>  |         |       |         |
| 片倉工業                | 2.5     | 3     | 6,891   |
| グンゼ                 | 1.4     | 2     | 10,640  |
| 東洋紡                 | 6       | 6     | 5,976   |
| 倉敷紡績                | 3       | 1.8   | 10,998  |
| シキボウ                | 1.2     | 6.8   | 7,031   |
| 日本毛織                | 6.4     | 5.7   | 8,544   |
| 帝国繊維                | 2.4     | 3.1   | 8,019   |
| 帝人                  | 13.7    | 16.2  | 22,323  |
| 東レ                  | 103.1   | 136.3 | 142,569 |
| 日本フェルト              | 4.5     | —     | —       |
| セーレン                | 4.2     | 5     | 13,115  |
| 小松マターレ              | 2.2     | 5.7   | 4,611   |
| ワコールホールディングス        | 3.6     | 3.6   | 18,864  |
| ホギメディカル             | 2.7     | 2.9   | 13,978  |
| T S I ホールディングス      | 11      | 9.3   | 10,676  |
| 三陽商会                | 0.9     | 2.1   | 6,127   |
| ゴールドウイン             | 2.8     | 3.5   | 27,545  |
| デサント                | 3       | —     | —       |
| <b>パルプ・紙 (0.1%)</b> |         |       |         |
| 特種東海製紙              | 1.6     | 1.2   | 4,374   |
| 王子ホールディングス          | 57.9    | 62.5  | 40,768  |
| 日本製紙                | 8.8     | 12.1  | 12,801  |
| 三菱製紙                | 4.3     | —     | —       |
| 北越コーポレーション          | 13.5    | 11    | 13,959  |
| 大王製紙                | 7       | 9.7   | 8,487   |
| レンゴー                | 10.1    | 16.9  | 14,116  |
| ザ・バック               | 2       | 2.1   | 7,077   |
| <b>化学 (4.9%)</b>    |         |       |         |
| クラレ                 | 23      | 25.7  | 48,431  |
| 旭化成                 | 102.4   | 119.8 | 130,162 |
| 共和レザー               | 3.6     | —     | —       |
| レゾナック・ホールディングス      | 15.3    | 17.2  | 59,666  |
| 住友化学                | 114.7   | 146.5 | 54,498  |

| 銘柄           | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|--------------|---------|-------|---------|
|              | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|              | 千株      | 千株    | 千円      |
| 住友精化         | 0.6     | 1.6   | 8,224   |
| 日産化学         | 7.8     | 9.4   | 43,042  |
| クレハ          | 3.9     | 4.5   | 12,870  |
| 石原産業         | 5.1     | 6.7   | 12,696  |
| 片倉コープアグリ     | 2.1     | —     | —       |
| 日本曹達         | 2.5     | 5.2   | 15,490  |
| 東ソー          | 20.9    | 22.9  | 50,265  |
| トクヤマ         | 6.3     | 6.3   | 18,436  |
| セントラル硝子      | 3.4     | 3.7   | 12,617  |
| 東亜合成         | 7.7     | 7.9   | 11,368  |
| 大阪ソーダ        | 1.9     | 8     | 13,144  |
| デンカ          | 5.6     | 5.7   | 12,728  |
| 信越化学工業       | 144.5   | 163.9 | 732,305 |
| 日本カーバイド工業    | 1.8     | 4.6   | 8,951   |
| 堺化学工業        | 2.5     | 2.9   | 8,247   |
| エア・ウォーター     | 15.1    | 16    | 31,800  |
| 日本酸素ホールディングス | 15.5    | 18.1  | 86,481  |
| 日本パーカライジング   | 7.6     | 9.2   | 11,803  |
| ステラ ケミファ     | 2.4     | 1.8   | 7,488   |
| 日本触媒         | 1.9     | 9.2   | 17,006  |
| カネカ          | 3.5     | 3.1   | 12,065  |
| 三菱瓦斯化学       | 11.4    | 14.9  | 36,586  |
| 三井化学         | 12.6    | 16.4  | 58,925  |
| J S R        | 17.6    | —     | —       |
| 東京応化工業       | 9       | 9.7   | 32,465  |
| 三菱ケミカルグループ   | 114.4   | 132.5 | 104,714 |
| KHネオケム       | 4.3     | 6.1   | 15,744  |
| ダイセル         | 24.2    | 21.6  | 29,646  |
| 住友ベークライト     | 2.2     | 5.6   | 19,874  |
| 積水化学工業       | 30.8    | 36.5  | 96,907  |
| 日本ゼオン        | 10      | 13.1  | 20,822  |
| アイカ工業        | 3.1     | 3.7   | 12,543  |
| UBE          | 6.9     | 8.5   | 19,592  |
| タキロンシーアイ     | 3.3     | —     | —       |
| 旭有機材         | 2.6     | 2.5   | 9,825   |
| タイガースポリマー    | 4.4     | —     | —       |
| ミライアル        | 1.9     | —     | —       |
| 日本化薬         | 8.6     | 14.4  | 20,361  |

| 銘柄               | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|------------------|---------|-------|---------|
|                  | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                  | 千株      | 千株    | 千円      |
| ADEKA            | 5.2     | 5.6   | 15,744  |
| 日油               | 4.8     | 22    | 47,047  |
| ハリマ化成グループ        | 4.8     | 4.8   | 4,252   |
| 花王               | 35.7    | 44.6  | 289,320 |
| ニイタカ             | 1.5     | —     | —       |
| 三洋化成工業           | 1.2     | 0.2   | 810     |
| 日本ペイントホールディングス   | 85.6    | 81.9  | 98,116  |
| 関西ペイント           | 15.9    | 16.1  | 36,353  |
| 中国塗料             | 6.9     | 6.4   | 14,368  |
| 太陽ホールディングス       | 4       | 4     | 16,380  |
| D I C            | 5.3     | 6.6   | 21,205  |
| サカタインクス          | 6.7     | 6.7   | 13,413  |
| a r t i e n c e  | 3.4     | 4.8   | 15,624  |
| 富士フィルムホールディングス   | 29.2    | 110.8 | 336,388 |
| 資生堂              | 34.4    | 39.4  | 112,270 |
| ライオン             | 20.4    | 24.6  | 44,390  |
| 高砂香料工業           | 2.1     | 1.9   | 12,958  |
| マンダム             | 4.1     | 6.7   | 8,924   |
| ミルボン             | 2.6     | 4     | 12,300  |
| ファンケル            | 7.1     | —     | —       |
| コーセー             | 3.4     | 4     | 26,444  |
| コタ               | 4.1     | 5.4   | 7,781   |
| ポーラ・オルビスホールディングス | 7.4     | 11.8  | 15,133  |
| ノエビアホールディングス     | 1.1     | 1.5   | 6,397   |
| エステー             | 3.4     | 3.6   | 5,389   |
| 長谷川香料            | 3       | 4.5   | 13,230  |
| 小林製薬             | 4.6     | 4.8   | 27,888  |
| 荒川化学工業           | 4.5     | 5.2   | 6,260   |
| メック              | 2.7     | 3.2   | 8,352   |
| タカラバイオ           | 6.5     | 8.3   | 7,104   |
| J C U            | 2.8     | 2.9   | 9,874   |
| デクセリアルズ          | 5.2     | 17.1  | 35,243  |
| アース製薬            | 1.4     | 2     | 10,480  |
| 大成ラミック           | 1.8     | 3.2   | 8,105   |
| クミアイ化学工業         | 8.8     | 10.6  | 8,766   |
| 日本農薬             | 8.9     | 7.6   | 5,768   |
| 日東電工             | 10.9    | 58.6  | 170,877 |
| レック              | 6.4     | 5     | 6,400   |

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|-------------------|---------|-------|---------|
|                   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                   | 千株      | 千株    | 千円      |
| 前澤化成工業            | 4.2     | 4.7   | 8,765   |
| エフビコ              | 3.1     | 4.5   | 13,005  |
| 天馬                | 2.4     | 2.1   | 7,560   |
| 信越ポリマー            | 5.1     | 6.3   | 9,941   |
| ニフコ               | 5.3     | 6.3   | 24,129  |
| バルカー              | 2.5     | 2.8   | 9,240   |
| ユニ・チャーム           | 32.9    | 114.5 | 135,110 |
| <b>医薬品 (4.2%)</b> |         |       |         |
| 協和キリン             | 19.1    | 21.2  | 45,336  |
| 武田薬品工業            | 140.5   | 162.1 | 737,879 |
| アステラス製薬           | 146.6   | 159.6 | 238,442 |
| 住友ファーマ            | 15.5    | 19.3  | 13,992  |
| 塩野義製薬             | 20.2    | 60.6  | 137,592 |
| 日本新薬              | 4.9     | 5.2   | 20,982  |
| 中外製薬              | 49.7    | 57.9  | 398,120 |
| 科研製薬              | 1.8     | 2.9   | 13,676  |
| エーザイ              | 19.6    | 24.1  | 104,401 |
| ロート製薬             | 15.7    | 20.3  | 45,157  |
| 小野薬品工業            | 34.8    | 37.1  | 62,402  |
| 久光製薬              | 3.7     | 3.8   | 15,656  |
| 持田製薬              | 2       | 2.6   | 8,619   |
| 参天製薬              | 28.2    | 33.4  | 48,179  |
| ツムラ               | 3.9     | 6.5   | 28,769  |
| キッセイ薬品工業          | 2.3     | 3.4   | 13,005  |
| 生化学工業             | 7       | 7.1   | 5,609   |
| 栄研化学              | 4.5     | 4.5   | 10,377  |
| 鳥居薬品              | 2.1     | 1.9   | 8,987   |
| JCRファーマ           | 8       | 12.1  | 6,219   |
| 東和薬品              | 3.1     | 3.4   | 9,526   |
| ゼリア新薬工業           | 4       | 4.5   | 10,282  |
| 第一三共              | 140.1   | 171.4 | 634,522 |
| 杏林製薬              | 4.1     | 8.3   | 13,221  |
| 大幸薬品              | 16.4    | 22.7  | 6,605   |
| 大塚ホールディングス        | 32.8    | 45.7  | 373,643 |
| 大正製薬ホールディングス      | 3.3     | —     | —       |
| ベプチドリーム           | 9.2     | 10    | 21,780  |
| あすか製薬ホールディングス     | 4.7     | 3.3   | 7,613   |
| サワイグループホールディングス   | 3.6     | 11.5  | 24,173  |

| 銘柄                     | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|------------------------|---------|-------|---------|
|                        | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                        | 千株      | 千株    | 千円      |
| <b>石油・石炭製品 (0.6%)</b>  |         |       |         |
| ニチレキグループ               | 4.7     | 3.9   | 9,145   |
| 出光興産                   | 82      | 85.2  | 98,789  |
| ENEOSホールディングス          | 255.3   | 314.3 | 266,652 |
| コスモエネルギーホールディングス       | 6.6     | 6.3   | 43,381  |
| <b>ゴム製品 (0.7%)</b>     |         |       |         |
| 横浜ゴム                   | 8.9     | 9.8   | 35,240  |
| TOYO TIRE              | 9.3     | 11.6  | 31,639  |
| ブリヂストン                 | 46      | 53.6  | 330,390 |
| 住友ゴム工業                 | 13.7    | 18.1  | 35,647  |
| 藤倉コンボジット               | 1.4     | 5.6   | 8,265   |
| オカモト                   | 1.4     | 1.3   | 6,838   |
| ニッタ                    | 2.1     | 1.8   | 6,975   |
| 住友理工                   | 2.9     | 5.1   | 9,567   |
| 三ツ星ベルト                 | 2.1     | 3     | 12,015  |
| パンドー化学                 | 6.8     | 4     | 7,100   |
| <b>ガラス・土石製品 (0.6%)</b> |         |       |         |
| 日東紡績                   | 2.7     | 2.8   | 12,838  |
| AGC                    | 15.1    | 17.2  | 80,358  |
| 日本電気硝子                 | 6.5     | 6.1   | 21,764  |
| 住友大阪セメント               | 2.9     | 4.3   | 16,408  |
| 太平洋セメント                | 9.6     | 12    | 47,700  |
| 日本ヒューム                 | 7       | 3.9   | 8,502   |
| 東海カーボン                 | 15.9    | 17.9  | 17,751  |
| 日本カーボン                 | 1       | 2.7   | 11,421  |
| 東洋炭素                   | 2       | 2     | 8,300   |
| TOTO                   | 11.1    | 13.6  | 55,256  |
| 日本碍子                   | 18.2    | 18.7  | 36,932  |
| 日本特殊陶業                 | 12.7    | 15.5  | 73,330  |
| MARUWA                 | 0.7     | 0.9   | 29,619  |
| フジミインコーポレーテッド          | 5.1     | 6.2   | 12,790  |
| ニチアス                   | 3.7     | 5.1   | 23,470  |
| ニチハ                    | 2       | 3.4   | 10,574  |
| <b>鉄鋼 (0.9%)</b>       |         |       |         |
| 日本製鉄                   | 74.7    | 95.6  | 332,018 |
| 神戸製鋼所                  | 33.3    | 39.2  | 73,264  |
| 合同製鐵                   | 0.8     | 2.7   | 11,407  |
| JFEホールディングス            | 46      | 56    | 111,412 |

| 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               | 7.2     | 7.2   | 12,038  |
| 共英製鋼               | 3.5     | 2.9   | 5,820   |
| 大和工業               | 3.2     | 3.7   | 31,035  |
| 大阪製鐵               | 2.2     | 1.8   | 5,436   |
| 淀川製鋼所              | 2.3     | 2.2   | 13,178  |
| 丸一鋼管               | 4.6     | 5.3   | 18,910  |
| モリ工業               | 0.5     | 1.3   | 7,189   |
| 大同特殊鋼              | 10.5    | 11.4  | 14,797  |
| 山陽特殊製鋼             | 3.1     | 3.7   | 10,141  |
| 愛知製鋼               | 1.2     | 1.6   | 12,608  |
| 大太平洋金属             | 3.4     | 4.7   | 8,770   |
| 新日本電工              | 21.3    | 31.1  | 9,143   |
| 三菱製鋼               | 4.1     | 5.6   | 9,839   |
| エンビプロ・ホールディングス     | 3.9     | 9.3   | 4,510   |
| シンニッタン             | 7.6     | —     | —       |
| <b>非鉄金属 (0.8%)</b> |         |       |         |
| 日本軽金属ホールディングス      | 4.1     | 7.8   | 12,612  |
| 三井金属鉱業             | 4.9     | 5.4   | 25,126  |
| 三菱マテリアル            | 11.5    | 13.6  | 35,727  |
| 住友金属鉱山             | 19.3    | 24.1  | 83,723  |
| DOWAホールディングス       | 4.2     | 5     | 24,580  |
| 古河機械金属             | 4.3     | 5.2   | 11,892  |
| UACJ               | 3.4     | 3.3   | 17,292  |
| 古河電気工業             | 4       | 6.9   | 39,364  |
| 住友電気工業             | 57.5    | 66.7  | 185,526 |
| フジクラ               | 20      | 21.2  | 126,330 |
| タツタ電線              | 9.8     | —     | —       |
| リョービ               | 4.5     | 3.4   | 7,973   |
| <b>金属製品 (0.5%)</b> |         |       |         |
| トーカロ               | 4.9     | 6.9   | 12,247  |
| SUMCO              | 28.9    | 36.9  | 42,693  |
| 東洋製鐵グループホールディングス   | 8       | 10.6  | 27,003  |
| 横河ブリッジホールディングス     | 4       | 5.4   | 14,191  |
| 駒井ハルテック            | 1.1     | —     | —       |
| 三和ホールディングス         | 15.9    | 19.1  | 94,010  |
| 文化シャッター            | 6.5     | 6.7   | 13,024  |
| 三協立山               | 5.4     | 7.1   | 4,402   |
| LIXIL              | 25.7    | 25.1  | 46,560  |

| 銘柄               | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|------------------|---------|-------|---------|
|                  | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                  | 千株      | 千株    | 千円      |
| ノーリツ             | 4.9     | 3.4   | 6,235   |
| 長府製作所            | 1.3     | 2.3   | 4,370   |
| リンナイ             | 8.1     | 9.8   | 35,211  |
| 日東精工             | 9.7     | 12.4  | 7,626   |
| 東ブレ              | 5       | 5.5   | 10,879  |
| 高周波熱練            | 7.3     | 6.6   | 6,718   |
| サンコー             | 2.6     | —     | —       |
| パイオラックス          | 4.6     | 5.2   | 12,916  |
| 日本発條             | 13      | 17.7  | 30,744  |
| 三益半導体工業          | 2.6     | —     | —       |
| <b>機械 (5.7%)</b> |         |       |         |
| 日本製鋼所            | 4.5     | 6.1   | 37,033  |
| 三浦工業             | 6       | 8.7   | 26,917  |
| タクマ              | 6.2     | 10.1  | 18,674  |
| オークマ             | 1.6     | 4.2   | 15,141  |
| 芝浦機械             | 2.7     | 3.1   | 12,090  |
| アマダ              | 22.2    | 24    | 37,128  |
| アイダエンジニアリング      | 6.1     | 5.2   | 4,466   |
| F U J I          | 5.5     | 5.7   | 12,708  |
| 牧野フライス製作所        | 2.1     | 2.2   | 25,872  |
| オーエスジー           | 6       | 7.8   | 13,431  |
| 旭ダイヤモンド工業        | 10      | 9.4   | 8,347   |
| DMG森精機           | 10      | 12.6  | 39,816  |
| ディスコ             | 7.7     | 9.1   | 305,942 |
| 日東工器             | 3.1     | 1.7   | 3,325   |
| 富士ダイス            | 1.9     | 3.9   | 3,186   |
| リケンNPR           | 1.4     | 3.6   | 9,640   |
| 島精機製作所           | 3.2     | 6.4   | 6,080   |
| 日阪製作所            | 5.3     | 5.2   | 5,304   |
| ナブテスコ            | 9.5     | 11.9  | 29,726  |
| SMC              | 4.8     | 5.5   | 308,330 |
| ユニオンツール          | 1.3     | 1.6   | 6,976   |
| オイレス工業           | 4.4     | 4.2   | 10,269  |
| サトーホールディングス      | 4.1     | 4.2   | 9,025   |
| 小松製作所            | 75.6    | 92.2  | 425,410 |
| 住友重機械工業          | 8.7     | 11    | 35,915  |
| 日立建機             | 7.1     | 8.2   | 34,800  |
| 巴工業              | 2.4     | 1.5   | 6,202   |

| 銘柄            | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|---------------|---------|-------|---------|
|               | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|               | 千株      | 千株    | 千円      |
| 井関農機          | 3.9     | 5.5   | 6,534   |
| TOWA          | 1.9     | 7.7   | 12,989  |
| ローツェ          | 1.2     | 11.1  | 18,331  |
| タカキタ          | 8.1     | —     | —       |
| クボタ           | 84.5    | 95.6  | 184,794 |
| 月島ホールディングス    | 4.9     | 6.7   | 11,684  |
| 帝国電機製作所       | 2.9     | 2.7   | 8,167   |
| 新東工業          | 3.8     | 5     | 4,375   |
| 小森コーポレーション    | 6.5     | 5.6   | 7,184   |
| 鶴見製作所         | 3.2     | 2     | 6,810   |
| 酒井重工業         | 0.4     | 3.1   | 7,077   |
| 荏原製作所         | 6.4     | 39.2  | 93,080  |
| 西島製作所         | 4.5     | 3.4   | 7,524   |
| ダイキン工業        | 19.3    | 24.2  | 413,941 |
| オルガノ          | 2       | 3.4   | 23,834  |
| 栗田工業          | 9.3     | 10.8  | 53,578  |
| 椿本チエイン        | 2.2     | 6.3   | 12,436  |
| ダイフク          | 27.4    | 32.2  | 122,102 |
| タダノ           | 10.2    | 15.9  | 18,491  |
| フジテック         | 5.2     | 6.2   | 37,801  |
| CKD           | 5.2     | 6.5   | 14,469  |
| 平和            | 3.9     | 5.9   | 14,602  |
| SANKYO        | 18.5    | 22.4  | 51,968  |
| 日本金銭機械        | 5.9     | 5.5   | 6,253   |
| フクシマガリレイ      | 1.8     | 3.8   | 10,769  |
| 竹内製作所         | 3.8     | 4.1   | 22,304  |
| アマノ           | 3.8     | 5.2   | 20,566  |
| グローリー         | 4.2     | 5.4   | 15,133  |
| 大和冷機工業        | 5.9     | 4.5   | 8,068   |
| セガサミーホールディングス | 14.7    | 17.1  | 51,522  |
| ホシザキ          | 9.4     | 12.1  | 78,202  |
| 大豊工業          | 6.5     | 8.8   | 5,737   |
| 日本精工          | 23.8    | 21    | 14,277  |
| NTN           | 40.1    | 48.5  | 12,420  |
| ジェイテクト        | 11.1    | 14.7  | 17,250  |
| 不二越           | 1.8     | 1.4   | 5,089   |
| 日本トムソン        | 6.5     | 13.8  | 7,051   |
| THK           | 8.9     | 11.1  | 42,834  |

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|-------------------|---------|-------|-----------|
|                   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                   | 千株      | 千株    | 千円        |
| ユースン精機            | 5.6     | 7.3   | 4,934     |
| キッツ               | 7.8     | 9     | 11,205    |
| マキタ               | 19.1    | 23.2  | 124,328   |
| カナデビア             | 17      | 18.7  | 18,120    |
| 三菱重工業             | 28.3    | 327.6 | 941,686   |
| I H I             | 13      | 15.3  | 170,977   |
| スター精密             | 4.8     | 5     | 10,455    |
| 電気機器 (17.6%)      |         |       |           |
| キオクシアホールディングス     | —       | 9.3   | 27,621    |
| 日清紡ホールディングス       | 9.1     | 16.3  | 15,336    |
| イビデン              | 9.3     | 11.3  | 48,092    |
| コニカミノルタ           | 32.8    | 43.2  | 22,870    |
| ブラザー工業            | 20.7    | 25.2  | 71,580    |
| ミネベアミツミ           | 26.8    | 32.4  | 74,795    |
| 日立製作所             | 78      | 474.3 | 1,786,688 |
| 三菱電機              | 177.9   | 189.9 | 546,532   |
| 富士電機              | 9.8     | 11.6  | 75,446    |
| 安川電機              | 18.6    | 20.5  | 85,915    |
| 明電舎               | 4       | 3.9   | 17,277    |
| KOKUSAI ELECTRIC  | 6.7     | 13.8  | 40,020    |
| ソシオネクスト           | 11.9    | 19.6  | 40,532    |
| 東芝テック             | 2       | 3.3   | 9,461     |
| マブチモーター           | 6.6     | 7.4   | 17,726    |
| ニデック              | 38.5    | 82.4  | 224,004   |
| 東光高岳              | 3.2     | 3.6   | 7,570     |
| ダイヘン              | 2.2     | 2.3   | 15,847    |
| JVCケンウッド          | 13      | 16.3  | 21,613    |
| オムロン              | 13.9    | 17    | 75,055    |
| 日東工業              | 3.5     | 3.6   | 12,186    |
| ジーエス・ユアサ コーポレーション | 7.1     | 8.8   | 22,484    |
| メルコホールディングス       | 1.5     | 2.2   | 5,117     |
| テクノメディカ           | 3       | 2.8   | 5,068     |
| 日本電気              | 21.7    | 26.6  | 416,689   |
| 富士通               | 15.5    | 171.5 | 519,302   |
| 沖電気工業             | 6       | 12.2  | 12,688    |
| サンケン電気            | 1.7     | 2.2   | 16,385    |
| アイホン              | 2.8     | 2.8   | 7,644     |
| ルネサスエレクトロニクス      | 105.4   | 142.6 | 327,837   |

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|---------------------|---------|-------|-----------|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                     | 千株      | 千株    | 千円        |
| セイコーエプソン            | 19.2    | 23.6  | 59,118    |
| ワコム                 | 15.2    | 16.8  | 10,416    |
| アルバック               | 3.8     | 4.4   | 24,235    |
| アクセル                | 1.1     | 3.3   | 4,016     |
| E I Z O             | 2       | 2.5   | 5,512     |
| 日本信号                | 5.3     | 4.8   | 4,387     |
| 能美防災                | 2.7     | 3.4   | 11,152    |
| ホーチキ                | 3.9     | 3     | 7,593     |
| エレコム                | 6.2     | 4.9   | 8,339     |
| パナソニック ホールディングス     | 189.4   | 220.2 | 412,875   |
| シャープ                | 27.3    | 27.5  | 27,203    |
| アンリツ                | 11.2    | 14    | 19,460    |
| 富士通ゼネラル             | 4.7     | 5.6   | 15,523    |
| ソニーグループ             | 113.2   | 636.2 | 2,406,108 |
| TDK                 | 25.2    | 162.6 | 258,452   |
| アルプスアルパイン           | 13.8    | 14.2  | 22,585    |
| 日本トリム               | 1.7     | 2     | 7,940     |
| ローランド ディー. ジー.      | 0.6     | —     | —         |
| フォスター電機             | 5       | 4.8   | 6,720     |
| ヨコオ                 | 2.8     | 4.1   | 6,162     |
| ホシデン                | 5.9     | 7.1   | 14,775    |
| ヒロセ電機               | 2.3     | 2.7   | 48,856    |
| 日本航空電子工業            | 3.9     | 6.2   | 17,155    |
| アイコム                | 2.2     | 1.5   | 4,467     |
| 横河電機                | 17.3    | 21.1  | 64,228    |
| アズビル                | 10.7    | 50.2  | 61,294    |
| 日本光電工業              | 6.9     | 16.8  | 35,061    |
| 堀場製作所               | 3.3     | 3.7   | 37,980    |
| アドバンテスト             | 47.1    | 58.5  | 473,733   |
| キーンエンス              | 16      | 18.4  | 1,127,920 |
| 日置電機                | 1.2     | 1.4   | 10,136    |
| シスメックス              | 13.8    | 47.4  | 135,232   |
| 日本マイクロニクス           | 2.9     | 3.8   | 15,504    |
| O B A R A G R O U P | 1.9     | 1.5   | 5,167     |
| コーセル                | 6.6     | 7.6   | 8,261     |
| イリソ電子工業             | 1.9     | 3.3   | 9,015     |
| オブテックスグループ          | 4.5     | 6.1   | 11,053    |
| 千代田インテグレ            | 2.4     | 2.1   | 6,373     |

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|---------------------|---------|-------|---------|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                     | 千株      | 千株    | 千円      |
| レーザーテック             | 7.3     | 7.4   | 103,489 |
| スタンレー電気             | 10.6    | 10.3  | 30,529  |
| ウシオ電機               | 7.8     | 7.9   | 16,313  |
| 日本セラミック             | 3.1     | 3.5   | 10,370  |
| 図研                  | 2.5     | 2.3   | 10,534  |
| 日本電子                | 4.3     | 4.7   | 22,889  |
| カシオ計算機              | 12.3    | 12.7  | 15,697  |
| ファナック               | 76.6    | 88.8  | 388,766 |
| ローム                 | 28.7    | 33.4  | 52,438  |
| 浜松ホトニクス             | 12      | 30.4  | 47,652  |
| 三井ハイテック             | 1.9     | 13.1  | 9,759   |
| 新光電気工業              | 5.8     | 5.9   | 36,161  |
| 京セラ                 | 96      | 112.4 | 194,676 |
| 太陽誘電                | 8       | 9.5   | 24,339  |
| 村田製作所               | 143.2   | 162.2 | 405,418 |
| 双葉電子工業              | 3.5     | 8.6   | 4,773   |
| ニチコン                | 6.3     | 10.4  | 13,530  |
| 日本ケミコン              | 3.9     | 7.3   | 6,723   |
| K O A               | 4.7     | 10.1  | 10,079  |
| 小糸製作所               | 17.9    | 18.8  | 38,248  |
| ミツバ                 | 8.2     | 9.2   | 7,958   |
| S C R E E Nホールディングス | 5.8     | 8     | 86,840  |
| キャノン電子              | 3.6     | 3.1   | 7,877   |
| キャノン                | 78.2    | 91.2  | 443,596 |
| リコー                 | 37.4    | 47.1  | 77,950  |
| 象印マホービン             | 4.7     | 7.1   | 11,104  |
| 東京エレクトロン            | 33.8    | 39.1  | 874,471 |
| イノテック               | 2.9     | 4.8   | 6,681   |
| 輸送用機器 (7.4%)        |         |       |         |
| トヨタ紡織               | 5.9     | 7.4   | 15,532  |
| ユニプレス               | 7.3     | 6.2   | 7,105   |
| 豊田自動織機              | 13.5    | 15.7  | 217,131 |
| モリタホールディングス         | 6.1     | 5.4   | 11,701  |
| デンソー                | 130.3   | 179   | 358,447 |
| 東海理化電機製作所           | 4.8     | 6.3   | 14,912  |
| 川崎重工業               | 13.7    | 14.4  | 137,304 |
| 日産自動車               | 223.4   | 238.7 | 100,970 |
| いすゞ自動車              | 46.4    | 56.8  | 115,048 |

| 銘柄                 | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|--------------------|---------|-------|-----------|
|                    | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                    | 千株      | 千株    | 千円        |
| トヨタ自動車             | 877.9   | 980.2 | 2,788,178 |
| 日野自動車              | 24.2    | —     | —         |
| 三菱自動車工業            | 67.6    | 78.7  | 34,871    |
| 武蔵精密工業             | 6.1     | —     | —         |
| 日産車体               | 4.9     | 5     | 5,350     |
| 新明和工業              | 7.4     | 8.4   | 12,541    |
| 極東開発工業             | 4.3     | 4.1   | 10,434    |
| トピー工業              | 3.3     | 3.1   | 7,161     |
| ティラド               | 2       | 1.1   | 4,312     |
| NOK                | 5.6     | 6.4   | 15,161    |
| フタバ産業              | 7.2     | 11.6  | 9,604     |
| カヤバ                | 2.6     | 4.6   | 14,099    |
| プレス工業              | 16.5    | 16.7  | 10,020    |
| アイシン               | 11.7    | 38.2  | 71,262    |
| マツダ                | 53.3    | 59.1  | 63,384    |
| 今仙電機製作所            | 3.6     | —     | —         |
| 本田技研工業             | 385.1   | 437.3 | 657,261   |
| スズキ                | 29.5    | 149.5 | 281,433   |
| S U B A R U        | 50.1    | 56.9  | 164,497   |
| ヤマハ発動機             | 70.8    | 79.8  | 97,794    |
| エクセディ              | 3.8     | 3.3   | 15,807    |
| 豊田合成               | 4.6     | 6     | 16,398    |
| 愛三工業               | 7.3     | 6.5   | 13,910    |
| ヨロズ                | 4.4     | 5.4   | 5,778     |
| エフ・シー・シー           | 4.9     | 5.4   | 17,982    |
| シマノ                | 6.4     | 7.9   | 175,064   |
| ティ・エス テック          | 6.6     | 6.8   | 12,056    |
| <b>精密機器 (2.1%)</b> |         |       |           |
| テルモ                | 47.6    | 121.9 | 337,663   |
| クリエートメディック         | 2.5     | —     | —         |
| 島津製作所              | 20.2    | 25.9  | 103,574   |
| ブイ・テクノロジー          | 2.7     | 2.8   | 6,613     |
| 東京計器               | 1.3     | 2.5   | 9,375     |
| 東京精密               | 3.6     | 4.2   | 36,031    |
| マニー                | 6       | 10.5  | 14,311    |
| ニコン                | 23      | 29.1  | 47,898    |
| トプコン               | 9.1     | 11.2  | 32,177    |
| オリンパス              | 99.1    | 102.5 | 199,875   |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|----------------------|---------|-------|-----------|
|                      | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                      | 千株      | 千株    | 千円        |
| 理研計器                 | 1.5     | 3.6   | 10,310    |
| タムロン                 | 2.5     | 3.6   | 12,924    |
| HOYA                 | 31.8    | 36    | 632,700   |
| 朝日インテック              | 19.1    | 23.1  | 55,451    |
| シチズン時計               | 20.8    | 17.2  | 16,219    |
| メニコン                 | 6.4     | 8.7   | 11,536    |
| セイコーグループ             | 3.7     | 3.5   | 15,225    |
| ニプロ                  | 12.2    | 15.4  | 20,674    |
| <b>その他製品 (3.0%)</b>  |         |       |           |
| パラマウントベッドホールディングス    | 4       | 5.3   | 13,780    |
| パンダイナムコホールディングス      | 43.7    | 50.3  | 263,622   |
| アイフィスジャパン            | 2.7     | —     | —         |
| パイロットコーポレーション        | 2.2     | 3.3   | 14,018    |
| フジシールインターナショナル       | 3.4     | 5     | 13,920    |
| タカラトミー               | 7.5     | 8.6   | 30,684    |
| 広済堂ホールディングス          | 5       | 12    | 6,576     |
| タカノ                  | 2.5     | —     | —         |
| T O P P A Nホールディングス  | 18.8    | 24.3  | 104,587   |
| 大日本印刷                | 17.1    | 37    | 80,882    |
| N I S S H A          | 5       | 5.2   | 7,628     |
| アシックス                | 14.3    | 69.3  | 221,621   |
| 小松ウオール工業             | 2.3     | 3.5   | 5,351     |
| ヤマハ                  | 10.5    | 32.8  | 40,688    |
| クリナップ                | 8.7     | 5     | 3,430     |
| ビジョン                 | 10.4    | 12.3  | 22,084    |
| キングジム                | 6.7     | 3     | 2,583     |
| リンテック                | 2.9     | 3.8   | 10,932    |
| イトーキ                 | 9.7     | 5.2   | 8,866     |
| 任天堂                  | 100.5   | 116.6 | 1,270,357 |
| 三菱鉛筆                 | 4.2     | 3.5   | 9,292     |
| タカラスタンダード            | 3.8     | 5.8   | 10,556    |
| コクヨ                  | 5.2     | 8.5   | 24,433    |
| オカムラ                 | 6.5     | 6.3   | 12,807    |
| 美津濃                  | 2.5     | 2.2   | 17,314    |
| <b>電気・ガス業 (1.3%)</b> |         |       |           |
| 東京電力ホールディングス         | 145.3   | 159   | 73,648    |
| 中部電力                 | 56.4    | 63.4  | 109,428   |
| 関西電力                 | 61.5    | 91.3  | 172,876   |

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|-------------------|---------|-------|---------|
|                   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                   | 千株      | 千株    | 千円      |
| 中国電力              | 27.3    | 32.9  | 31,225  |
| 北陸電力              | 15.8    | 20.7  | 19,551  |
| 東北電力              | 41.9    | 49.9  | 57,010  |
| 四国電力              | 14      | 17.5  | 22,181  |
| 九州電力              | 36.5    | 43.6  | 61,127  |
| 北海道電力             | 21.8    | 22.8  | 19,193  |
| 沖縄電力              | 7       | 7.1   | 6,901   |
| 電源開発              | 12      | 12.5  | 33,662  |
| レノバ               | 7.1     | 9.1   | 6,269   |
| 東京瓦斯              | 33.8    | 35    | 175,175 |
| 大阪瓦斯              | 31.5    | 35.7  | 124,664 |
| 東邦瓦斯              | 6.5     | 6.9   | 29,000  |
| 北海道瓦斯             | 3.6     | 12.4  | 6,770   |
| 西部ガスホールディングス      | 2.3     | 3.2   | 5,545   |
| 静岡ガス              | 5.7     | 4.6   | 5,248   |
| <b>陸運業 (2.4%)</b> |         |       |         |
| 東武鉄道              | 16.9    | 19.5  | 52,806  |
| 相鉄ホールディングス        | 5.2     | 7.8   | 18,045  |
| 東急                | 43.1    | 50.6  | 88,954  |
| 京浜急行電鉄            | 21.5    | 25.2  | 39,790  |
| 小田急電鉄             | 26.7    | 30.6  | 47,368  |
| 京王電鉄              | 8.2     | 10.2  | 40,310  |
| 京成電鉄              | 10.2    | 34.1  | 51,593  |
| 富士急行              | 2.8     | 4.9   | 11,118  |
| 東日本旅客鉄道           | 29.2    | 101.1 | 305,322 |
| 西日本旅客鉄道           | 20      | 44.8  | 136,057 |
| 東海旅客鉄道            | 61.6    | 69.1  | 205,434 |
| 東京地下鉄             | —       | 32.1  | 63,445  |
| 西武ホールディングス        | 20.7    | 20.8  | 75,982  |
| 西日本鉄道             | 3.7     | 7.5   | 16,560  |
| ハマキョウレックス         | 1.4     | 11.7  | 15,607  |
| 近鉄グループホールディングス    | 15.9    | 20    | 68,180  |
| 阪急阪神ホールディングス      | 20.6    | 24.4  | 99,112  |
| 南海電気鉄道            | 7.2     | 8.6   | 22,269  |
| 京阪ホールディングス        | 8.9     | 10.8  | 37,519  |
| 名古屋鉄道             | 15.7    | 19.4  | 35,162  |
| ヤマトホールディングス       | 20.5    | 22.4  | 45,001  |
| 山九                | 4.3     | 4.7   | 29,821  |

| 銘柄                     | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|------------------------|---------|-------|---------|
|                        | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                        | 千株      | 千株    | 千円      |
| センコーグループホールディングス       | 10      | 14.5  | 22,518  |
| トナミホールディングス            | 0.6     | 0.7   | 7,238   |
| ニッコンホールディングス           | 4.7     | 11.1  | 29,681  |
| 福山通運                   | 2.4     | 2.4   | 9,144   |
| セイノーホールディングス           | 9.9     | 8.1   | 18,901  |
| C&Fロジホールディングス          | 3.6     | —     | —       |
| 九州旅客鉄道                 | 10.3    | 14    | 53,018  |
| S Gホールディングス            | 29      | 30.9  | 50,073  |
| NIPPON EXPRESSホールディングス | 5.5     | 20.2  | 56,216  |
| <b>海運業 (0.7%)</b>      |         |       |         |
| 日本郵船                   | 46.1    | 38.8  | 202,924 |
| 商船三井                   | 35.2    | 36    | 197,388 |
| 川崎汽船                   | 13.6    | 43.2  | 93,830  |
| 飯野海運                   | 8.9     | 11.6  | 12,412  |
| <b>空運業 (0.3%)</b>      |         |       |         |
| 日本航空                   | 39.7    | 42    | 112,476 |
| A N Aホールディングス          | 44      | 49.4  | 142,543 |
| <b>倉庫・運輸関連業 (0.1%)</b> |         |       |         |
| 三菱倉庫                   | 3.5     | 21.4  | 21,785  |
| 三井倉庫ホールディングス           | 2.5     | 2.3   | 18,515  |
| 住友倉庫                   | 5.1     | 5.3   | 14,951  |
| 東陽倉庫                   | 1.6     | —     | —       |
| 安田倉庫                   | 5.3     | 4.4   | 7,823   |
| 上組                     | 7.6     | 8.3   | 29,523  |
| キムラユニティー               | 3.5     | —     | —       |
| キユーソー流通システム            | 3.6     | 3.2   | 6,300   |
| エーアイティー                | 3.9     | 5.5   | 9,251   |
| <b>情報・通信業 (7.4%)</b>   |         |       |         |
| N E C ネットエスアイ          | 6.6     | —     | —       |
| システナ                   | 33.7    | 36.5  | 13,286  |
| デジタルアーツ                | 1.7     | 1.9   | 12,236  |
| 日鉄ソリューションズ             | 2.3     | 6.6   | 26,928  |
| T I S                  | 17      | 19.9  | 84,276  |
| テクミラホールディングス           | 7.5     | —     | —       |
| グリーホールディングス            | 11.5    | 10.9  | 6,016   |
| コーエーテクモホールディングス        | 10.3    | 13.8  | 28,600  |
| 三菱総合研究所                | 0.3     | 1.7   | 8,432   |
| ブレインパッド                | 6.2     | 5.4   | 5,988   |

| 銘柄                        | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|---------------------------|---------|-------|---------|
|                           | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                           | 千株      | 千株    | 千円      |
| K L a b                   | 11.7    | —     | —       |
| ポルトゥウィンホールディングス           | 5.2     | 10.3  | 4,202   |
| ネクソン                      | 38.3    | 41.2  | 86,169  |
| エイチーム                     | 8.4     | 5.7   | 5,643   |
| コロブラ                      | 9.8     | 11.4  | 5,608   |
| サイバーリンクス                  | 3.5     | —     | —       |
| C A R T A H O L D I N G S | 2.9     | 4.4   | 6,261   |
| S H I F T                 | 1.2     | 20.8  | 25,823  |
| ティーガイア                    | 3.1     | —     | —       |
| セック                       | 0.6     | 1.6   | 7,728   |
| ガンホー・オンライン・エンターテイメント      | 4.4     | 5.5   | 16,395  |
| GMOペイメントゲートウェイ            | 3.5     | 4.5   | 35,964  |
| ザッパラス                     | 6.6     | —     | —       |
| インターネットイニシアティブ            | 9.9     | 11.2  | 28,386  |
| ラクス                       | 9       | 9.9   | 20,106  |
| チェンジホールディングス              | 5.6     | 7.4   | 10,567  |
| マネーフォワード                  | 4.3     | 5.2   | 22,219  |
| 電算システムホールディングス            | 2.5     | 3.1   | 8,069   |
| A p p i e r G r o u p     | 6.2     | 8.5   | 12,401  |
| ビジョナル                     | —       | 2.6   | 20,280  |
| フェイス                      | 2.5     | —     | —       |
| 野村総合研究所                   | 34.9    | 40.4  | 199,091 |
| C E ホールディングス              | 6       | —     | —       |
| 日本システム技術                  | 0.6     | 3.6   | 6,570   |
| インテージホールディングス             | 4.7     | 2.3   | 3,907   |
| 東邦システムサイエンス               | 1       | 3.2   | 4,140   |
| ラクスル                      | 6.8     | 7.1   | 7,838   |
| メルカリ                      | 10.4    | 11.8  | 31,075  |
| ウイングアーク1 s t              | 1.6     | 2.7   | 9,706   |
| ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス    | 3.1     | 6.2   | 6,293   |
| S a n s a n               | 7.6     | 6.7   | 13,467  |
| J M D C                   | 3.1     | 3.1   | 8,774   |
| フジ・メディア・ホールディングス          | 12.2    | 19.5  | 45,756  |
| オービック                     | 5.1     | 33.7  | 147,639 |
| ジャストシステム                  | 3.4     | 3.1   | 10,989  |
| L I N E ヤフー               | 229.7   | 296.3 | 154,401 |
| トレンドマイクロ                  | 7.6     | 9.9   | 101,128 |
| 日本オラクル                    | 3       | 3.5   | 49,787  |

| 銘柄                     | 期首(前期末) | 当 期 末   |         |
|------------------------|---------|---------|---------|
|                        | 株 数     | 株 数     | 評 価 額   |
|                        | 千株      | 千株      | 千円      |
| フューチャー                 | 5.6     | 6.5     | 11,726  |
| C A C H o l d i n g s  | 3.9     | 4.1     | 8,286   |
| S B テクノロジー             | 2.8     | —       | —       |
| オービックビジネスコンサルタント       | 3.2     | 3.2     | 22,784  |
| 大塚商会                   | 8.6     | 20.3    | 66,421  |
| サイボウズ                  | 4       | 3.9     | 10,744  |
| 電通総研                   | 2.6     | 2.3     | 14,352  |
| デジタルガレージ               | 3.2     | 3.5     | 17,132  |
| ウェザーニューズ               | 1.1     | 2.7     | 9,166   |
| ビジネスエンジニアリング           | 0.3     | 1.4     | 5,341   |
| 日本エンタープライズ             | 22.7    | —       | —       |
| ネットワンシステムズ             | 6.9     | —       | —       |
| アルゴグラフィックス             | 2.6     | 2.2     | 11,352  |
| エイベックス                 | 5.3     | 6.8     | 9,016   |
| B I P R O G Y          | 5.9     | 6.6     | 29,759  |
| 都築電気                   | 0.8     | 2.8     | 6,636   |
| T B S ホールディングス         | 7.4     | 9.1     | 39,685  |
| 日本テレビホールディングス          | 12      | 15.7    | 48,591  |
| テレビ朝日ホールディングス          | 5.1     | 4.9     | 12,759  |
| スカパーJ S A T ホールディングス   | 17.6    | 15.3    | 17,227  |
| テレビ東京ホールディングス          | 2.5     | 2.2     | 8,184   |
| U-NEXT H O L D I N G S | 1.8     | 8.7     | 15,146  |
| 日本電信電話                 | 4,778.6 | 5,469   | 814,881 |
| K D D I                | 123.7   | 135.8   | 659,988 |
| ソフトバンク                 | 255.7   | 2,946.8 | 637,098 |
| 光通信                    | 1.8     | 2.1     | 82,824  |
| GMOインターネットグループ         | 7       | 7.5     | 24,360  |
| K A D O K A W A        | 8.8     | 10.1    | 36,551  |
| ゼンリン                   | 6.6     | 6.2     | 6,255   |
| 松竹                     | 1.1     | 1.4     | 17,430  |
| 東宝                     | 9.5     | 11.6    | 85,782  |
| 東映                     | 0.6     | 3.3     | 17,490  |
| N T T データグループ          | 49.6    | 48.9    | 135,330 |
| ビジネスブレイン太田昭和           | 2.9     | 3.5     | 8,932   |
| D T S                  | 3.2     | 4.3     | 18,382  |
| スクウェア・エニックス・ホールディングス   | 7.9     | 9.4     | 66,420  |
| カブコン                   | 15.2    | 37.5    | 137,475 |
| S C S K                | 12.3    | 15.4    | 59,120  |

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|---------------------|---------|-------|---------|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                     | 千株      | 千株    | 千円      |
| N S W               | 0.7     | 3.1   | 9,021   |
| アイネス                | 4       | 4.4   | 7,867   |
| T K C               | 2.1     | 3.4   | 13,158  |
| 富士ソフト               | 3.8     | 5.2   | 50,783  |
| N S D               | 5.5     | 7     | 23,982  |
| コナミグループ             | 6.4     | 7.1   | 125,634 |
| 福井コンピュータホールディングス    | 0.7     | 2.9   | 9,990   |
| J B C Cホールディングス     | 0.9     | 2     | 9,090   |
| ソフトバンクグループ          | 79.4    | 91.8  | 730,728 |
| <b>卸売業 (6.7%)</b>   |         |       |         |
| リョーサン菱洋ホールディングス     | —       | 3     | 7,800   |
| 高千穂交易               | 0.3     | 1.2   | 5,154   |
| 伊藤忠食品               | 0.8     | 0.6   | 4,686   |
| エレマテック              | 4.3     | —     | —       |
| 東京エレクトロン デバイス       | 1.4     | 2.8   | 8,792   |
| 双日                  | 19.8    | 22.2  | 77,500  |
| アルフレッサ ホールディングス     | 14.8    | 16.5  | 35,301  |
| 横浜冷凍                | 7.9     | 12.8  | 11,532  |
| ラサ商事                | 2       | 5.7   | 8,823   |
| アルコニックス             | 2.9     | 5.3   | 8,400   |
| 神戸物産                | 12.7    | 15.1  | 51,883  |
| あい ホールディングス         | 3.4     | 4.7   | 9,804   |
| ダイワボウホールディングス       | 6.8     | 8.2   | 21,057  |
| マクニカホールディングス        | 4.3     | 16.1  | 31,612  |
| バイタルケーエスケー・ホールディングス | 3.4     | 4.3   | 5,263   |
| レスター                | 3.1     | 1.5   | 3,744   |
| O C H I ホールディングス    | 2.1     | —     | —       |
| T O K A I ホールディングス  | 7.9     | 10.7  | 10,400  |
| シップヘルスケアホールディングス    | 5.4     | 7.4   | 14,992  |
| 明治電機工業              | 2.9     | 4.5   | 7,191   |
| コメダホールディングス         | 5.6     | 5.5   | 15,581  |
| 佐島電機                | 0.6     | 2.8   | 4,888   |
| エコートレーディング          | 3.7     | —     | —       |
| 伯東                  | 0.6     | 1.9   | 8,531   |
| ナガイレーベン             | 2.6     | 4.3   | 8,591   |
| 三菱食品                | 1.9     | 2.1   | 10,584  |
| 松田産業                | 2.4     | 2.4   | 8,616   |
| 第一興商                | 6.6     | 9.6   | 16,320  |

| 銘柄              | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|-----------------|---------|-------|-----------|
|                 | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                 | 千株      | 千株    | 千円        |
| メディカルホールディングス   | 15.3    | 18.2  | 43,434    |
| アズワン            | 2.4     | 6.1   | 14,542    |
| 尾家産業            | 2       | —     | —         |
| ドウシシャ           | 3.2     | 4     | 8,500     |
| リックス            | 0.4     | 1.5   | 4,830     |
| 橋本総業ホールディングス    | 4.3     | 4.1   | 5,289     |
| 日本ライフライン        | 6.7     | 7.5   | 11,820    |
| 進和              | 2.9     | 2.1   | 6,394     |
| オーハシテクニカ        | 3.9     | 3.9   | 7,741     |
| 白銅              | 2.4     | 3.5   | 8,256     |
| 伊藤忠商事           | 114.1   | 131.5 | 953,243   |
| 丸紅              | 140     | 160.2 | 407,789   |
| 長瀬産業            | 5.9     | 7.4   | 20,886    |
| 豊田通商            | 14.8    | 57.5  | 153,640   |
| 兼松              | 6.7     | 9.7   | 25,714    |
| 三井物産            | 127.9   | 287.1 | 859,146   |
| 日本紙パルプ商事        | 1.1     | 11.4  | 7,011     |
| 山善              | 6.4     | 7.1   | 9,698     |
| 住友商事            | 102.3   | 117.3 | 424,977   |
| 内田洋行            | 1.2     | 1.3   | 10,075    |
| 三菱商事            | 335.7   | 360.7 | 1,005,270 |
| キャノンマーケティングジャパン | 3.4     | 2.9   | 14,923    |
| 西華産業            | 3       | 1.8   | 8,739     |
| 菱洋エレクトロ         | 2.7     | —     | —         |
| 東京産業            | 5       | 9.1   | 6,706     |
| 阪和興業            | 3.2     | 3.6   | 19,008    |
| 岩谷産業            | 4       | 20.6  | 32,578    |
| アステナホールディングス    | 12.3    | 17    | 7,854     |
| 三愛オブリ           | 4.6     | 5.9   | 10,637    |
| 稲畑産業            | 3.9     | 5.2   | 17,030    |
| ワキタ             | 6.5     | 5.3   | 9,508     |
| 東邦ホールディングス      | 3.5     | 5.1   | 22,021    |
| サンゲツ            | 4       | 4.8   | 14,236    |
| シナネンホールディングス    | 1       | 1     | 6,440     |
| 伊藤忠エネクス         | 5.8     | 5.5   | 9,152     |
| サンリオ            | 5       | 16.5  | 115,830   |
| リョーサン           | 2.9     | —     | —         |
| 三信電気            | 2.7     | 3.7   | 7,988     |

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |
|-------------------|---------|-------|--------|
|                   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |
|                   | 千株      | 千株    | 千円     |
| モスフードサービス         | 2.8     | 2.9   | 10,425 |
| 加賀電子              | 2.3     | 5.4   | 15,136 |
| ソーダニッカ            | 1.9     | 6.3   | 7,106  |
| 立花エレクトック          | 2.6     | 2.3   | 5,915  |
| フォーバル             | 4.7     | 3.1   | 4,764  |
| PALTAC            | 2.1     | 2.8   | 11,541 |
| トラスコ中山            | 4.4     | 6     | 12,318 |
| オートバックスセブン        | 5       | 4.7   | 7,097  |
| 加藤産業              | 2       | 2.6   | 12,727 |
| 杉本商事              | 2.5     | 4.1   | 5,535  |
| 因幡電機産業            | 3       | 4.6   | 18,372 |
| ミスミグループ本社         | 25.6    | 30.1  | 78,771 |
| スズケン              | 6       | 6.2   | 31,427 |
| ジェコス              | 5.2     | 5.5   | 5,956  |
| グローセル             | 2.8     | —     | —      |
| <b>小売業 (4.4%)</b> |         |       |        |
| ローソン              | 4.2     | —     | —      |
| サンエー              | 1.6     | 4.1   | 12,997 |
| エービーシー・マート        | 6.4     | 7.8   | 21,968 |
| ハードオフコーポレーション     | 4.3     | 4.1   | 7,904  |
| アスクル              | 4.2     | 6.1   | 9,674  |
| ゲオホールディングス        | 4.3     | 4.1   | 7,507  |
| アダストリア            | 2.9     | 3.7   | 10,896 |
| ジーフット             | 8.1     | —     | —      |
| エディオン             | 5.9     | 4.4   | 8,320  |
| あみやき亭             | 1.8     | 3.8   | 6,289  |
| ハニースホールディングス      | 3.8     | 4.3   | 7,168  |
| ジンスホールディングス       | 2       | 1.9   | 12,882 |
| ビックカメラ            | 8.6     | 12    | 19,002 |
| DCMホールディングス       | 7.1     | 8.4   | 11,793 |
| MonotaRO          | 24.5    | 28.2  | 77,930 |
| J. フロント リテイリング    | 20.7    | 23.8  | 44,851 |
| ドトール・日レスホールディングス  | 4.6     | 4.7   | 11,627 |
| マツキヨココカラ&カンパニー    | 30.5    | 34.7  | 81,770 |
| ブロンコビリー           | 0.6     | 2.6   | 9,867  |
| ZOZO              | 10.9    | 14.6  | 64,648 |
| トレジャー・ファクトリー      | 3.4     | 3.2   | 5,734  |
| 物語コーポレーション        | 2.8     | 4.6   | 15,732 |

| 銘柄                          | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|-----------------------------|---------|-------|---------|
|                             | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                             | 千株      | 千株    | 千円      |
| 三越伊勢丹ホールディングス               | 28.4    | 30.2  | 67,300  |
| ウエルシアホールディングス               | 9.9     | 10.1  | 21,987  |
| クリエイトSDホールディングス             | 2.5     | 2.5   | 7,195   |
| シュッピン                       | 4.4     | 7.1   | 7,710   |
| オイシックス・ラ・大地                 | 3.4     | 5.4   | 7,155   |
| ジョイフル本田                     | 4.6     | 6.8   | 13,491  |
| すかいらーくホールディングス              | 22.6    | 26.8  | 82,168  |
| ヨシックスホールディングス               | 0.8     | 3.1   | 8,881   |
| 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     | 7.9   | 6,604   |
| あさひ                         | 3.5     | 5.3   | 7,791   |
| コスモス薬品                      | 1.7     | 4     | 29,152  |
| トーエル                        | 2.4     | —     | —       |
| セブン&アイ・ホールディングス             | 174.6   | 216.9 | 478,806 |
| クリエイト・レストランツ・ホールディングス       | 12.6    | 15.6  | 20,950  |
| ツルハホールディングス                 | 3.6     | 3.3   | 31,049  |
| サンマルクホールディングス               | 2.9     | 4.3   | 10,470  |
| トリドールホールディングス               | 5.2     | 5.9   | 23,600  |
| クスリのアオキホールディングス             | 5.2     | 5.2   | 17,222  |
| 力の源ホールディングス                 | 1.9     | 3.3   | 5,049   |
| FOOD & LIFE COMPANIES       | 10      | 11.1  | 49,517  |
| ノジマ                         | 5       | 7     | 17,570  |
| カップ・クリエイト                   | 5.7     | 7     | 10,710  |
| ライトオン                       | 3.2     | —     | —       |
| 良品計画                        | 18.2    | 23.7  | 93,709  |
| パルミキホールディングス                | 3.4     | —     | —       |
| アドヴァングループ                   | 5.3     | 5.2   | 4,784   |
| G-7ホールディングス                 | 4.3     | 4.4   | 5,957   |
| コーナン商事                      | 2.5     | 2.7   | 10,044  |
| エコス                         | 2.9     | 4.1   | 8,704   |
| 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 | 34.6    | 39.9  | 162,911 |
| 西松屋チェーン                     | 5.7     | 5.7   | 11,571  |
| ゼンショーホールディングス               | 9.3     | 11.3  | 96,343  |
| サイゼリヤ                       | 3       | 3.3   | 14,635  |
| 魚力                          | 2.5     | 1.3   | 3,190   |
| ユナイテッドアローズ                  | 3.1     | 3.6   | 7,754   |
| ハイデイ日高                      | 3.1     | 4.4   | 12,689  |
| コロワイド                       | 7       | 11.5  | 20,102  |
| 壳番屋                         | 6       | 8.8   | 8,456   |

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|-------------------|---------|-------|---------|
|                   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                   | 千株      | 千株    | 千円      |
| スギホールディングス        | 9.6     | 10.2  | 28,330  |
| 薬王堂ホールディングス       | 2.7     | 3.2   | 6,089   |
| スクロール             | 5.4     | 9.8   | 10,103  |
| 木曽路               | 3.4     | 4.7   | 10,434  |
| 千趣会               | 14.1    | 14.5  | 3,958   |
| 上新電機              | 2.3     | 2.1   | 4,720   |
| 日本瓦斯              | 8.8     | 9     | 20,749  |
| ロイヤルホールディングス      | 4.8     | 6.1   | 15,957  |
| いなげや              | 3.8     | —     | —       |
| チヨダ               | 2.8     | 4.5   | 4,905   |
| ライフコーポレーション       | 2.1     | 5.1   | 9,725   |
| AOKIホールディングス      | 8.5     | 5.3   | 6,895   |
| コメリ               | 1.7     | 2.4   | 7,120   |
| 青山商事              | 6       | 5.4   | 11,556  |
| しまむら              | 3.6     | 4.5   | 37,890  |
| 高島屋               | 12.4    | 29.2  | 35,799  |
| 松屋                | 6.3     | 6.7   | 6,914   |
| エイチ・ツー・オー リテイリング  | 8.7     | 10.2  | 23,587  |
| 丸井グループ            | 13.4    | 12.7  | 34,512  |
| アクシアル リテイリング      | 2       | 6.9   | 6,941   |
| イオン               | 56.8    | 71.8  | 267,024 |
| イズミ               | 2.7     | 3.5   | 10,976  |
| 平和堂               | 3.1     | 3.6   | 9,108   |
| フジ                | 2.4     | 3.2   | 7,040   |
| ヤオコー              | 1.6     | 2.1   | 19,368  |
| ゼビオホールディングス       | 3.5     | 2.5   | 3,145   |
| ケーズホールディングス       | 9.8     | 8.9   | 12,495  |
| Genky DrugStores  | 1.3     | 2.5   | 7,265   |
| ブックオフグループホールディングス | 4.5     | 4.4   | 6,336   |
| アインホールディングス       | 2.6     | 2.5   | 12,225  |
| ヤマダホールディングス       | 57.7    | 37    | 16,128  |
| アークランズ            | 3.2     | 8.9   | 14,800  |
| ニトリホールディングス       | 6.6     | 7.1   | 102,950 |
| 吉野家ホールディングス       | 5.7     | 7.8   | 23,868  |
| 王将フードサービス         | 0.8     | 3.9   | 12,675  |
| ミニストップ            | 3.2     | 4.1   | 7,466   |
| アークス              | 3       | 3.9   | 11,536  |
| パローホールディングス       | 2.8     | 4     | 9,612   |

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末   |           |
|---------------------|---------|---------|-----------|
|                     | 株 数     | 株 数     | 評 価 額     |
|                     | 千株      | 千株      | 千円        |
| 大庄                  | 2.2     | 7.7     | 8,562     |
| ファーストリテイリング         | 7.6     | 11      | 498,740   |
| サンドラッグ              | 5.6     | 6.3     | 26,478    |
| ヤマザワ                | 1.4     | —       | —         |
| ペルーナ                | 10.2    | 8.1     | 7,703     |
| <b>銀行業 (9.9%)</b>   |         |         |           |
| いよぎんホールディングス        | 17.4    | 22.7    | 41,518    |
| しずおかフィナンシャルグループ     | 31.6    | 38.6    | 66,392    |
| ちゅうぎんフィナンシャルグループ    | 12.3    | 14      | 24,668    |
| 楽天銀行                | 6.2     | 9       | 62,217    |
| 京都フィナンシャルグループ       | 17.6    | 21.2    | 51,473    |
| めぶきフィナンシャルグループ      | 72.8    | 84.6    | 63,162    |
| 東京きらぼしフィナンシャルグループ   | 3.7     | 2.9     | 17,603    |
| 九州フィナンシャルグループ       | 26      | 32.5    | 25,353    |
| ゆうちょ銀行              | 167.7   | 143.4   | 233,742   |
| コンコルディア・フィナンシャルグループ | 75.9    | 93.7    | 97,026    |
| 西日本フィナンシャルホールディングス  | 7.6     | 10.7    | 23,336    |
| 三十三フィナンシャルグループ      | 0.3     | 3.6     | 9,093     |
| 第四北越フィナンシャルグループ     | 2.8     | 4.6     | 15,571    |
| ひろぎんホールディングス        | 19.1    | 20.7    | 26,765    |
| おきなわフィナンシャルグループ     | 2       | 3       | 8,091     |
| 十六フィナンシャルグループ       | 2.3     | 2.7     | 13,932    |
| 北國フィナンシャルホールディングス   | 2       | 2       | 11,900    |
| プロクレアホールディングス       | 2.6     | 2.3     | 4,252     |
| あいちフィナンシャルグループ      | 4.2     | 3.4     | 10,081    |
| あおぞら銀行              | 11.4    | 12.3    | 26,691    |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ   | 962     | 1,164.1 | 2,591,286 |
| りそなホールディングス         | 189.2   | 225.3   | 321,841   |
| 三井住友トラストグループ        | 55      | 63.8    | 258,198   |
| 三井住友フィナンシャルグループ     | 111.3   | 378.5   | 1,562,826 |
| 千葉銀行                | 39.5    | 54.1    | 81,961    |
| 群馬銀行                | 28.5    | 32.2    | 41,795    |
| 武蔵野銀行               | 1.4     | 3.1     | 10,462    |
| 千葉興業銀行              | 2.3     | 6.3     | 9,664     |
| 七十七銀行               | 4.8     | 5.3     | 25,487    |
| 秋田銀行                | 2.9     | 2.4     | 6,333     |
| 山形銀行                | 3.3     | 6.2     | 9,355     |
| 岩手銀行                | 2.9     | 2.2     | 7,194     |

| 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                     | 8.2     | 21.4  | 7,597     |
| 東北銀行                     | 1.8     | —     | —         |
| ふくおかフィナンシャルグループ          | 12.2    | 15.1  | 64,280    |
| スルガ銀行                    | 16.2    | 12    | 16,860    |
| 八十二銀行                    | 31.7    | 36.4  | 40,240    |
| 山梨中央銀行                   | 4.4     | 4     | 9,048     |
| 大垣共立銀行                   | 3.1     | 4.7   | 11,477    |
| 福井銀行                     | 1.6     | 3.6   | 6,858     |
| 滋賀銀行                     | 3.1     | 2.7   | 14,283    |
| 南都銀行                     | 3.1     | 3.3   | 13,975    |
| 百五銀行                     | 12.4    | 16.1  | 12,622    |
| 紀陽銀行                     | 4.7     | 4.9   | 11,799    |
| ほくほくフィナンシャルグループ          | 9.3     | 10.4  | 26,832    |
| 山陰合同銀行                   | 10.5    | 9.1   | 12,667    |
| 鳥取銀行                     | 1.8     | —     | —         |
| 百十四銀行                    | 4       | 2.4   | 8,916     |
| 阿波銀行                     | 1.8     | 2.6   | 7,878     |
| 大分銀行                     | 1.9     | 2.3   | 8,096     |
| 宮崎銀行                     | 1.8     | 2.3   | 7,969     |
| 佐賀銀行                     | 2.6     | 4.1   | 9,840     |
| 琉球銀行                     | 8.4     | 8.2   | 9,930     |
| セブン銀行                    | 52.6    | 55.3  | 16,379    |
| みずほフィナンシャルグループ           | 210.5   | 245.6 | 1,098,077 |
| 山口フィナンシャルグループ            | 14.4    | 14.3  | 26,412    |
| 名古屋銀行                    | 1.7     | 1.6   | 13,168    |
| 北洋銀行                     | 20.5    | 29.5  | 16,402    |
| 愛媛銀行                     | 3.9     | 4.8   | 5,568     |
| トマト銀行                    | 1.9     | —     | —         |
| 京葉銀行                     | 11.4    | 9.2   | 8,399     |
| 栃木銀行                     | 18.6    | 28.8  | 9,388     |
| トモニホールディングス              | 14      | 22.4  | 12,118    |
| フィデアホールディングス             | 3.8     | 4.8   | 7,675     |
| 池田泉州ホールディングス             | 35.3    | 35.4  | 15,611    |
| <b>証券・商品先物取引業 (0.9%)</b> |         |       |           |
| F P G                    | 9.7     | 7.9   | 19,576    |
| S B I ホールディングス           | 22.1    | 30.1  | 130,814   |
| ジャフコ グループ                | 6.7     | 7     | 15,071    |
| 大和証券グループ本社               | 114.7   | 129.3 | 139,579   |

| 銘 柄                       | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|---------------------------|---------|-------|-----------|
|                           | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                           | 千株      | 千株    | 千円        |
| 野村ホールディングス                | 266.8   | 306.4 | 300,578   |
| 岡三証券グループ                  | 22.2    | 15.9  | 11,066    |
| 丸三証券                      | 12.8    | 8.3   | 8,183     |
| 東海東京フィナンシャル・ホールディングス      | 26.8    | 28.1  | 14,640    |
| いちよし証券                    | 7.2     | 10.8  | 8,413     |
| 松井証券                      | 12      | 11.9  | 9,508     |
| マネックスグループ                 | 21.3    | 21.8  | 16,110    |
| 極東証券                      | 6.2     | 4.3   | 6,888     |
| アイザワ証券グループ                | 6.4     | —     | —         |
| <b>保険業 (3.5%)</b>         |         |       |           |
| かんぽ生命保険                   | 16.1    | 20.5  | 64,370    |
| S O M P O ホールディングス        | 25.9    | 89.2  | 414,690   |
| MS&ADインシュアランスグループホールディングス | 34.3    | 133.4 | 455,160   |
| 第一生命ホールディングス              | 76.9    | 85.7  | 393,448   |
| 東京海上ホールディングス              | 154.8   | 177.5 | 1,061,805 |
| T & D ホールディングス            | 45.1    | 49.1  | 157,561   |
| <b>その他金融業 (1.1%)</b>      |         |       |           |
| 全国保証                      | 4       | 4.4   | 26,646    |
| ジェイリース                    | 2.4     | 6.7   | 9,453     |
| クレディセゾン                   | 10.5    | 12.4  | 46,388    |
| 芙蓉総合リース                   | 1.7     | 1.6   | 18,904    |
| みずほリース                    | 3.2     | 12.7  | 13,576    |
| 東京センチュリー                  | 10.4    | 12.8  | 19,539    |
| 日本証券金融                    | 8.8     | 7.8   | 14,578    |
| アイフル                      | 35.1    | 48.8  | 17,470    |
| リコーリース                    | 1.7     | 2.2   | 11,902    |
| イオンフィナンシャルサービス            | 9.4     | 10.9  | 15,123    |
| アコム                       | 31.7    | 39    | 15,681    |
| オリエントコーポレーション             | 7.6     | 12.2  | 10,101    |
| オリックス                     | 100     | 104   | 335,504   |
| 三菱HCキャピタル                 | 63.5    | 87.5  | 92,006    |
| 日本取引所グループ                 | 42.3    | 108.7 | 178,702   |
| アサックス                     | 4       | —     | —         |
| NECキャピタルソリューション           | 2.3     | 1.9   | 7,600     |
| <b>不動産業 (1.8%)</b>        |         |       |           |
| 大東建託                      | 5.7     | 6.1   | 95,953    |
| いちご                       | 22.7    | 23.6  | 9,251     |
| ヒューリック                    | 36.1    | 44.7  | 64,345    |

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|---------------------|---------|-------|---------|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                     | 千株      | 千株    | 千円      |
| 野村不動産ホールディングス       | 10.3    | 12.3  | 54,083  |
| ブレサンスコーポレーション       | 2.8     | —     | —       |
| オープンハウスグループ         | 6.5     | 6.9   | 40,385  |
| 東急不動産ホールディングス       | 47.5    | 56.5  | 57,601  |
| 飯田グループホールディングス      | 13.7    | 16.3  | 38,174  |
| パーク 2 4             | 13      | 15.7  | 31,949  |
| 三井不動産               | 73.3    | 251.9 | 339,183 |
| 三菱地所                | 105.6   | 104.5 | 246,567 |
| 平和不動産               | 3.4     | 3.9   | 18,720  |
| 東京建物                | 15.9    | 18.2  | 45,490  |
| 京阪神ビルディング           | 5.6     | 6.2   | 8,909   |
| 住友不動産               | 23.7    | 30.1  | 164,556 |
| テーオーシー              | 7.4     | 7.8   | 5,116   |
| スターツコーポレーション        | 3.5     | 4.5   | 18,292  |
| 空港施設                | 7.6     | 12.7  | 7,899   |
| ゴールドクレスト            | 3.6     | 2.5   | 7,950   |
| エスリード               | 2.5     | 2.1   | 9,030   |
| A V A N T I A       | 3.9     | —     | —       |
| イオンモール              | 7.9     | 13.9  | 32,456  |
| カチタス                | 5.6     | 6.8   | 13,702  |
| グランディハウス            | 2.3     | 13.8  | 8,073   |
| 日本空港ビルデング           | 5.9     | 6.6   | 28,446  |
| <b>サービス業 (4.5%)</b> |         |       |         |
| M I X I             | 3.5     | 4.9   | 16,684  |
| 日本M&Aセンターホールディングス   | 32.6    | 30.1  | 19,721  |
| UTグループ              | 3.9     | 3.9   | 8,790   |
| オープンアップグループ         | 4.4     | 7.5   | 13,905  |
| コシダカホールディングス        | 7.9     | 10.3  | 11,041  |
| バソナグループ             | 3.5     | 2.9   | 6,342   |
| エス・エム・エス            | 6.8     | 11.3  | 13,639  |
| バーソルホールディングス        | 167     | 167.8 | 42,889  |
| クックパッド              | 34      | 39.2  | 5,213   |
| 学情                  | 3.7     | 3.7   | 6,512   |
| スタジオアリス             | 2.9     | 2.7   | 5,575   |
| N J S               | 2.5     | 1.3   | 5,895   |
| 総合警備保障              | 27      | 28.2  | 33,219  |
| カカココム               | 12.9    | 14.8  | 32,064  |
| アイロムグループ            | 2.6     | 2.3   | 6,405   |

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|---------------------|---------|-------|-----------|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                     | 千株      | 千株    | 千円        |
| ディップ                | 3.8     | 5.7   | 12,910    |
| キャリアデザインセンター        | 1.8     | —     | —         |
| ベネフィット・ワン           | 7.7     | —     | —         |
| エムスリー               | 34.6    | 39.3  | 67,733    |
| アウトソーシング            | 11.2    | —     | —         |
| ディー・エヌ・エー           | 7.5     | 8.7   | 30,423    |
| 博報堂D Yホールディングス      | 19.9    | 20.1  | 22,652    |
| ぐるなび                | 19      | 20.3  | 6,394     |
| ファンコミュニケーションズ       | 11.4    | 2.2   | 884       |
| WDBホールディングス         | 1.5     | 2.7   | 4,816     |
| インフォマート             | 25      | 24.5  | 8,893     |
| プレステージ・インターナショナル    | 7.7     | 14    | 9,604     |
| クイック                | 3.4     | 4.3   | 8,561     |
| 電通グループ              | 15.9    | 20.5  | 69,474    |
| H. U. グループホールディングス  | 4.7     | 5.1   | 14,111    |
| 日本空調サービス            | 7.3     | 6.4   | 6,643     |
| オリエンタルランド           | 86.5    | 112.1 | 349,415   |
| ダスキン                | 2.6     | 3.3   | 12,266    |
| ラウンドワン              | 21      | 20.9  | 22,572    |
| リゾートトラスト            | 7       | 8.4   | 25,158    |
| ビー・エム・エル            | 2.9     | 2.2   | 6,578     |
| リソー教育               | 20.9    | 29.5  | 8,142     |
| 早稲田アカデミー            | 4.6     | 4.5   | 9,756     |
| ユー・エス・エス            | 17      | 37.3  | 54,532    |
| サイバーエージェント          | 40.6    | 44.7  | 55,293    |
| 楽天グループ              | 146.2   | 137.4 | 123,797   |
| テー・オー・ダブリュー         | 19      | 25.9  | 8,313     |
| エン・ジャパン             | 4.6     | 5.8   | 9,999     |
| テクノプロ・ホールディングス      | 9.7     | 11.8  | 38,350    |
| アイ・アールジャパンホールディングス  | 2.5     | 5.5   | 4,158     |
| ジャパンマテリアル           | 5       | 7.4   | 10,093    |
| キャリアリンク             | 2.1     | 2.7   | 6,280     |
| ライドオンエクスプレスホールディングス | 4       | 5.8   | 6,119     |
| シグマクス・ホールディングス      | 2.3     | 8.8   | 8,263     |
| リクルートホールディングス       | 121.5   | 147.9 | 1,211,301 |
| エラン                 | 7.6     | 7.9   | 5,767     |
| 日本郵政                | 187.5   | 208.6 | 333,029   |
| ソラスト                | 8.9     | 17.4  | 8,230     |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |
|----------------------|---------|-------|--------|
|                      | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |
|                      | 千株      | 千株    | 千円     |
| ペイカレント               | 13      | 14.2  | 93,563 |
| MS-Japan             | 4.5     | 5.7   | 5,814  |
| ジャパシエレータサービスホールディングス | 6.3     | 7.9   | 21,377 |
| アンビスホールディングス         | 2.7     | —     | —      |
| リログループ               | 11.2    | 11.6  | 21,813 |
| TREホールディングス          | 3.3     | 6.3   | 10,552 |
| 大栄環境                 | 2.9     | 4.9   | 14,185 |
| 日本管財ホールディングス         | 3.3     | 2.8   | 7,459  |
| 共立メンテナンス             | 3.6     | 7.2   | 23,054 |
| 建設技術研究所              | 2       | 3.5   | 8,298  |
| スバル興業                | 0.7     | 2     | 6,650  |
| タナベコンサルティンググループ      | 1.1     | 3.1   | 4,386  |
| 東京都競馬                | 2.4     | 2.5   | 11,100 |
| カナモト                 | 4.3     | 4.4   | 14,344 |
| トランス・コスモス            | 3.2     | 3.5   | 11,410 |
| 乃村工藝社                | 9.6     | 10.7  | 9,918  |

| 銘柄                | 期首(前期末)   | 当 期 末  |              |
|-------------------|-----------|--------|--------------|
|                   | 株 数       | 株 数    | 評 価 額        |
|                   | 千株        | 千株     | 千円           |
| 白洋舎               | 1.7       | —      | —            |
| セコム               | 16.1      | 37.3   | 195,675      |
| セントラル警備保障         | 2.2       | 2.4    | 6,832        |
| メイテックグループホールディングス | 4.9       | 6.4    | 19,315       |
| 応用地質              | 3.4       | 2.7    | 7,805        |
| 船井総研ホールディングス      | 4.2       | 5.1    | 11,934       |
| ベネッセホールディングス      | 5.9       | —      | —            |
| イオンディライト          | 2.1       | 2.4    | 12,936       |
| ダイセキ              | 3.4       | 4.6    | 17,871       |
| ステップ              | 3.1       | 2.9    | 6,672        |
| 合 計               | 株 数 ・ 金 額 | 24,652 | 34,517       |
|                   | 銘柄数<比率>   | 1,120  | 1,051<94.1%> |

(注) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

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<br>4,582 百万円<br>— |

○投資信託財産の構成 (2025年3月21日現在)

| 項 目          | 当 期 末                   |
|--------------|-------------------------|
|              | 評 価 額 比 率               |
| 株式           | 千円 %<br>73,668,751 93.9 |
| コール・ローン等、その他 | 4,785,462 6.1           |
| 投資信託財産総額     | 78,454,213 100.0        |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年3月21日現在)

| 項 目             | 当 期 末           |
|-----------------|-----------------|
|                 | 円               |
| (A) 資産          | 79,598,713,362  |
| コール・ローン等        | 4,660,584,096   |
| 株式(評価額)         | 73,668,751,490  |
| 未収入金            | 293,573,700     |
| 未収配当金           | 114,096,182     |
| 未収利息            | 59,894          |
| 差入委託証拠金         | 861,648,000     |
| (B) 負債          | 1,330,320,559   |
| 未払解約金           | 185,820,559     |
| 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)  | 78,268,392,803  |
| 元本              | 29,571,342,519  |
| 次期繰越損益金         | 48,697,050,284  |
| (D) 受益権総口数      | 29,571,342,519口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 26,468円         |

(注) 当親ファンドの期首元本額は26,436,131,695円、期中追加設定元本額は9,007,448,261円、期中一部解約元本額は5,872,237,437円です。

<元本の内訳>

|                                   |                 |
|-----------------------------------|-----------------|
| 東京海上セレクション・日本株TOPIX               | 18,888,744,367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>   | 3,989,977,707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>   | 2,391,708,303円  |
| TMA日本株式インデックスVA<適格機関投資家限定>        | 1,381,872,948円  |
| 東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035            | 652,269,383円    |
| 東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065            | 407,422,817円    |
| 東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045            | 402,014,539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>   | 318,003,269円    |
| 東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055            | 259,968,282円    |
| 円資産インデックスバランス<円表会ベシック>(適格機関投資家専用) | 233,073,171円    |
| 円資産バランスファンド2019-05<適格機関投資家限定>     | 179,244,845円    |
| 円資産バランスファンド2019-12<適格機関投資家限定>     | 177,955,027円    |
| 円資産バランスファンド2019-09<適格機関投資家限定>     | 126,848,438円    |
| 円資産バランスオープン<適格機関投資家限定>            | 118,958,763円    |
| 円資産バランスファンド2018-09<適格機関投資家限定>     | 25,995,766円     |
| 東京海上・円資産インデックスバランスファンド            | 17,284,894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) 2025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 1,521,150,000円

○損益の状況 (2024年3月22日～2025年3月21日)

| 項 目              | 当 期             |
|------------------|-----------------|
|                  | 円               |
| (A) 配当等収益        | 1,561,290,958   |
| 受取配当金            | 1,552,898,383   |
| 受取利息             | 8,228,520       |
| その他収益金           | 164,055         |
| (B) 有価証券売買損益     | 534,825,083     |
| 売買益              | 7,884,089,507   |
| 売買損              | △ 7,349,264,424 |
| (C) 先物取引等取引損益    | △ 20,945,500    |
| 取引益              | 686,329,600     |
| 取引損              | △ 707,275,100   |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 2,075,170,541   |
| (E) 前期繰越損益金      | 41,669,440,203  |
| (F) 追加信託差損益金     | 13,872,690,952  |
| (G) 解約差損益金       | △ 8,920,251,412 |
| (H) 計(D+E+F+G)   | 48,697,050,284  |
| 次期繰越損益金(H)       | 48,697,050,284  |

(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。