

東京海上 日本株TOPIXファンド

第17期 運用報告書（全体版）
（決算日 2017年3月21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	2000年3月21日から2020年3月19日	
運用方針	信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。	
主要投資対象	東京海上日本株TOPIXファンド	「TMA日本株TOPIXマザーファンド」を主要投資対象とします。
	TMA日本株TOPIXマザーファンド	東京証券取引所第一部に上場されている銘柄を主要投資対象とします。
投資制限	東京海上日本株TOPIXファンド	株式への投資割合は、制限なし 外貨建資産への実質投資割合は、20%以下
	TMA日本株TOPIXマザーファンド	株式への投資割合は、制限なし 外貨建資産への投資割合は、20%以下
分配方針	毎決算時に経費控除後の利子、配当収入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、「東京海上日本株TOPIXファンド」は、このたび、第17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

※土日祝日・年末年始を除く9時～17時

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

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	純資産額		
		税金分配	み入金	期騰落	期中率				期騰落	期中率
	円		円		%		%	百万円		
13期(2013年3月21日)	6,958		0		25.3	1,058.10	23.2	98.8	1.2	1,460
14期(2014年3月20日)	7,638		0		9.8	1,145.97	8.3	99.4	0.6	819
15期(2015年3月20日)	10,681		0		39.8	1,580.51	37.9	97.2	2.3	644
16期(2016年3月22日)	9,368		0		△12.3	1,369.93	△13.3	98.5	1.6	507
17期(2017年3月21日)	10,856		0		15.9	1,563.42	14.1	97.2	2.1	457

(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です。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2016年3月22日	9,368	—	1,369.93	—	98.5	1.6
3月末	9,296	△ 0.8	1,347.20	△ 1.7	97.1	2.9
4月末	9,243	△ 1.3	1,340.55	△ 2.1	97.5	2.6
5月末	9,510	1.5	1,379.80	0.7	97.1	2.8
6月末	8,591	△ 8.3	1,245.82	△ 9.1	97.9	2.2
7月末	9,120	△ 2.6	1,322.74	△ 3.4	98.0	2.2
8月末	9,166	△ 2.2	1,329.54	△ 2.9	99.0	1.1
9月末	9,186	△ 1.9	1,322.78	△ 3.4	97.9	2.1
10月末	9,670	3.2	1,393.02	1.7	98.2	1.8
11月末	10,201	8.9	1,469.43	7.3	98.1	1.8
12月末	10,552	12.6	1,518.61	10.9	97.6	2.5
2017年1月末	10,569	12.8	1,521.67	11.1	98.4	1.4
2月末	10,666	13.9	1,535.32	12.1	98.5	1.5
(期 末)						
2017年3月21日	10,856	15.9	1,563.42	14.1	97.2	2.1

(注) 騰落率は期首比です。

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

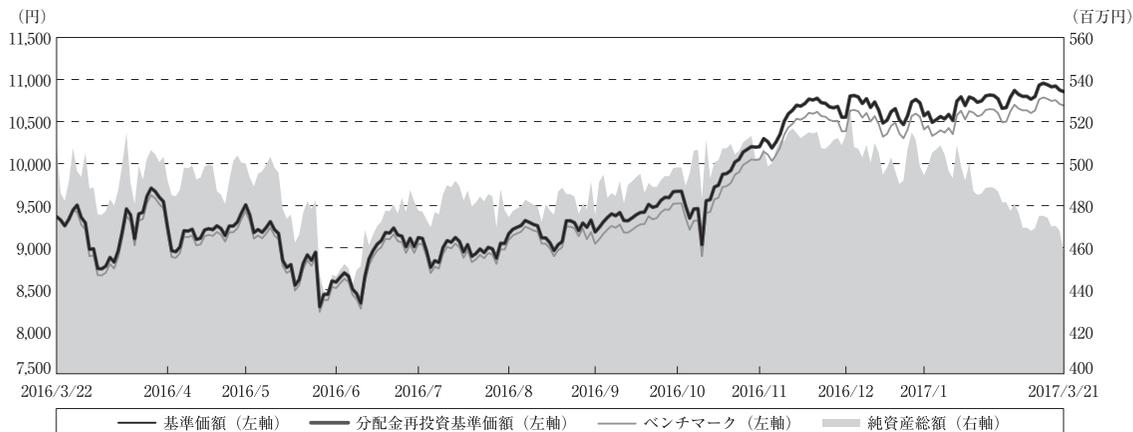
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しています。

(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

○運用経過

(2016年3月23日～2017年3月21日)

■期中の基準価額等の推移



期 首： 9,368円
 期 末： 10,856円 (既払分配金 (税込み)：0円)
 騰 落 率： 15.9% (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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、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 (2016年3月22日) の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

(注) ベンチマークは、TOPIXです。

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・ 日銀による金融緩和政策の継続
- ・ 米大統領選後のトランプ新大統領の政策への期待感
- ・ 2016年10月以降の円安米ドル高の進行
- ・ 原油をはじめとする資源価格の上昇

マイナス要因

- ・ 期前半の米国の利上げ観測の後退などを背景とした円高米ドル安の進行
- ・ 英国の国民投票におけるEU (欧州連合) 離脱派の勝利
- ・ 米大統領選を巡る不透明感の高まり

■投資環境

後述の「TMA日本株TOPIXマザーファンド」の運用報告書をご覧ください。

■ポートフォリオについて

<東京海上日本株TOPIXファンド>

「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、15.9%上昇しました。

<TMA日本株TOPIXマザーファンド>

後述の「TMA日本株TOPIXマザーファンド」の運用報告書をご覧ください。

■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+15.9%となり、ベンチマークであるTOPIXにほぼ連動しました。

また、TOPIXからの乖離度合いを表すトラッキングエラーは、過去1年で1.1%となりました。

(主な差異要因)

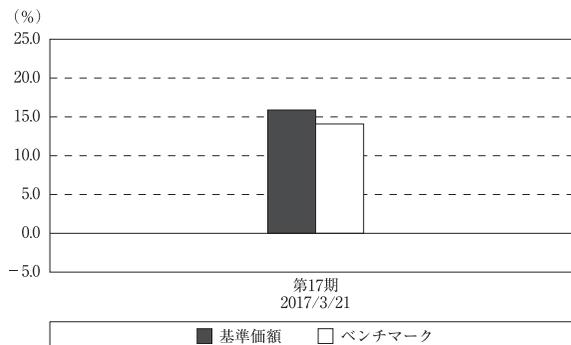
プラス要因

- ・配当金収入

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です。

■分配金

当期においては、市況動向や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17期
	2016年3月23日～ 2017年3月21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	7,475

(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

＜東京海上日本株TOPIXファンド＞

「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＞

後述の「TMA日本株TOPIXマザーファンド」の運用報告書をご覧ください。

○1万口当たりの費用明細

(2016年3月23日～2017年3月21日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	62	0.646	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(26)	(0.269)	*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 ）	(27)	(0.280)	*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 ）	(9)	(0.097)	*運用財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.009	(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 *売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(1)	(0.009)	
(c) そ の 他 費 用	4	0.043	(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 ）	(4)	(0.043)	*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
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	*その他は、信託事務等に要する諸費用
合 計	67	0.698	
期中の平均基準価額は、9,647円です。			

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

(注) 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。

○売買及び取引の状況

(2016年3月23日～2017年3月21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
TMA日本株TOPIXマザーファンド	千口 291,076	千円 309,807	千口 402,024	千円 437,746

○株式売買比率

(2016年3月23日～2017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	
	TMA日本株TOPIXマザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	72,317,592千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	104,087,566千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.69	

(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

(2016年3月23日～2017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

<TMA日本株TOPIXマザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当期末保有額
株式	百万円 8	百万円 543	百万円 690

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

(2017年3月21日現在)

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
TMA日本株TOPIXマザーファンド		486,922	375,973	457,409

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2017年3月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
TMA日本株TOPIXマザーファンド	457,409	97.4
コール・ローン等、その他	12,097	2.6
投資信託財産総額	469,506	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年3月21日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	469,506,356
TMA日本株TOPIXマザーファンド(評価額)	457,409,570
未収入金	12,096,786
(B) 負債	12,096,786
未払解約金	10,404,264
未払信託報酬	1,586,811
その他未払費用	105,711
(C) 純資産総額(A-B)	457,409,570
元本	421,340,236
次期繰越損益金	36,069,334
(D) 受益権総口数	421,340,236口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,856円

(注) 当ファンドの期首元本額は542,098,448円、期中追加設定元本額は325,019,593円、期中一部解約元本額は445,777,805円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.0856円です。

○損益の状況 (2016年3月23日～2017年3月21日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	60,310,251
売買益	85,971,762
売買損	△ 25,661,511
(B) 信託報酬等	△ 3,373,263
(C) 当期損益金(A+B)	56,936,988
(D) 前期繰越損益金	10,805,188
(E) 追加信託差損益金	△ 31,672,842
(配当等相当額)	(246,587,466)
(売買損益相当額)	(△278,260,308)
(F) 計(C+D+E)	36,069,334
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	36,069,334
追加信託差損益金	△ 31,672,842
(配当等相当額)	(247,217,587)
(売買損益相当額)	(△278,890,429)
分配準備積立金	67,742,176

(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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(8,481,415円)、費用控除後の有価証券等損益額(23,521,817円)、信託約款に規定する収益調整金(247,217,587円)および分配準備積立金(35,738,944円)より分配対象収益は314,959,763円(1万口当たり7,475円)でしたが、当期に分配した金額はありません。

TMA日本株TOPIXマザーファンド

運用報告書 第17期（決算日 2017年3月21日）

（計算期間 2016年3月23日～2017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	純総資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
13期(2013年3月21日)	7,590	26.0	1,058.10	23.2	98.8	1.2	151,771
14期(2014年3月20日)	8,387	10.5	1,145.97	8.3	99.4	0.6	138,907
15期(2015年3月20日)	11,801	40.7	1,580.51	37.9	97.2	2.3	161,556
16期(2016年3月22日)	10,430	△11.6	1,369.93	△13.3	98.5	1.6	131,902
17期(2017年3月21日)	12,166	16.6	1,563.42	14.1	97.2	2.1	79,920

（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です。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ペ ン チ マ ー ク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2016年3月22日	10,430	—	1,369.93	—	98.5	1.6
3月末	10,351	△ 0.8	1,347.20	△ 1.7	97.1	2.9
4月末	10,298	△ 1.3	1,340.55	△ 2.1	97.4	2.5
5月末	10,601	1.6	1,379.80	0.7	97.0	2.8
6月末	9,584	△ 8.1	1,245.82	△ 9.1	97.7	2.2
7月末	10,178	△ 2.4	1,322.74	△ 3.4	97.8	2.2
8月末	10,235	△ 1.9	1,329.54	△ 2.9	98.7	1.1
9月末	10,263	△ 1.6	1,322.78	△ 3.4	97.9	2.1
10月末	10,810	3.6	1,393.02	1.7	98.1	1.8
11月末	11,409	9.4	1,469.43	7.3	98.0	1.8
12月末	11,808	13.2	1,518.61	10.9	97.4	2.5
2017年1月末	11,834	13.5	1,521.67	11.1	98.1	1.4
2月末	11,949	14.6	1,535.32	12.1	98.2	1.5
(期 末)						
2017年3月21日	12,166	16.6	1,563.42	14.1	97.2	2.1

(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

(2016年3月23日～2017年3月21日)

■期中の基準価額等の推移

期首：10,430円

期末：12,166円

騰落率：16.6%

◇基準価額の変動要因

プラス要因

- ・日銀による金融緩和政策の継続
- ・米大統領選後のトランプ新大統領の政策への期待感
- ・2016年10月以降の円安米ドル高の進行
- ・原油をはじめとする資源価格の上昇

マイナス要因

- ・期前半の米国の利上げ観測の後退などを背景とした円高米ドル安の進行
- ・英国の国民投票におけるEU（欧州連合）離脱派の勝利
- ・米大統領選を巡る不透明感の高まり

■投資環境

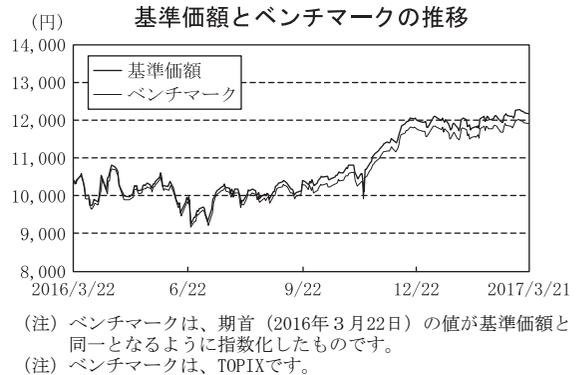
当期の国内株式市場は、日銀の金融政策や為替動向、欧米の選挙などの影響を受けて大きく変動しました。

期初、景気減速懸念から米国の利上げ観測が後退し、為替が円高米ドル安傾向で推移したことによる輸出関連企業の業績悪化懸念や、日銀によるマイナス金利の導入が金融機関の業績に与える影響、国内消費の回復感の乏しさなどから国内株式市場の上値は重く、弱含みで推移しました。2016年6月には英国のEU離脱を問う国民投票で離脱派が勝利したことにより先行き不透明感が強まり、国内株式市場は急落しました。

その後、10月までは国内消費の低迷や円高の進行、米大統領選の不透明感などから国内株式市場の戻りは鈍く、方向感なく推移しましたが、日銀のETF（指数連動型上場投資信託）買い入れにより下値も限定的となる展開が続きました。

11月の米大統領選においてトランプ候補が勝利すると、同氏の掲げる大型減税やインフラ投資などの政策への期待から米国金利が上昇したことにより、為替が円安米ドル高となったことから、国内株式市場は企業業績回復への期待から大きく反発して当期の高値を更新しました。

12月中旬以降は、同氏の大統領就任後の政策の実現性を見極める姿勢が強まり、高値圏で一進一退の動きとなりました。



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

期首の保有銘柄数は1,035銘柄でした。期中では、ベンチマークとのトラッキングエラー*を一定程度に抑えるため、設定・解約に応じたTOPIX先物と現物株式の売買を行い、実質的な株式組入比率はほぼ100%を維持しました。なお、期末における保有銘柄数は1,118銘柄となりました。

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

■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+16.6%となり、ベンチマークであるTOPIXにほぼ連動しました。また、TOPIXからの乖離度合いを表すトラッキングエラーは、過去1年で1.1%となりました。

（主な差異要因）

プラス要因

- ・配当金収入

○今後の運用方針

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

○1万口当たりの費用明細

（2016年3月23日～2017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 (株 式) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 1 (0) (1)	% 0.009 (0.000) (0.009)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 *売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (そ の 他)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 *その他は、信託事務等に要する諸費用
合 計	1	0.009	
期中の平均基準価額は、10,776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

(2016年3月23日～2017年3月21日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国		千株	千円	千株	千円
内	上場	3,351	3,942,189	50,615	68,375,403
		(△6,782)	()		

(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		百万円	百万円	百万円	百万円
内	株式先物取引	69,862	70,695	1,280	1,288

○株式売買比率

(2016年3月23日～2017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	72,317,592千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	104,087,566千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.69

(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

(2016年3月23日～2017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
	百万円	百万円	百万円
株式	8	543	690

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

(2017年3月21日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額		株 数	株 数	評 価 額	
		千株	千株	千円			千株	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)					きんでん	44.7	25.7	40,811	
日本水産	82.9	49	27,832		東京エネシス	15	—	—	
マルハニチロ	14.6	7.3	26,134		トーエネック	21	—	—	
サカタのタネ	10.8	5.4	18,333		日本電設工業	13.3	6	12,270	
ホクト	10.7	7.7	16,678		協和エクシオ	30.1	16	26,624	
鉱業 (0.3%)					新日本空調	21.4	15.5	21,467	
日鉄鉱業	33	0.1	584		九電工	11	7.3	23,250	
国際石油開発帝石	382.9	201.2	222,627		三機工業	28.7	18.1	18,624	
石油資源開発	10.1	5.4	13,969		日揮	73	35.5	73,662	
K&Oエナジーグループ	14.3	12.2	22,399		中外炉工業	67	54	12,528	
建設業 (2.9%)					ヤマト	47.4	25.2	14,490	
ショーボンドホールディングス	7.8	3.9	19,461		太平電業	21	—	—	
ミライト・ホールディングス	34	14.7	17,301		高砂熱学工業	23.7	11.5	19,446	
安藤・間	54	27	21,411		三晃金属工業	43	2	6,720	
東急建設	—	12.8	10,892		大気社	9.7	5.5	16,010	
コムシスホールディングス	31.2	15.8	32,974		日比谷総合設備	14.7	11.6	19,557	
ミサワホーム	23	12.3	13,357		東芝プラントシステム	18.2	6.2	9,696	
東建コーポレーション	2.7	0.9	8,100		東洋エンジニアリング	67	34	9,452	
ヤマウラ	45.8	24.6	15,350		千代田化工建設	55	26	19,864	
大成建設	377	195	160,290		新興プランテック	28.7	19.8	17,602	
大林組	215.7	115.4	120,477		食料品 (4.5%)				
清水建設	217	118	120,832		日本製粉	48	11	18,964	
長谷工コーポレーション	86.6	44.3	57,988		日清製粉グループ本社	80.3	42.6	75,018	
鹿島建設	341	168	127,512		鳥越製粉	23.4	21.6	17,560	
西松建設	86	42	24,822		日本甜菜製糖	117	7.7	19,250	
三井住友建設	—	160.8	19,939		三井製糖	50	5.2	14,669	
前田建設工業	40	24	25,224		森永製菓	61	7.4	39,738	
奥村組	65	31	22,444		中村屋	37	0.5	2,645	
東鉄工業	8.8	4	13,020		江崎グリコ	16.8	9.5	53,200	
戸田建設	86	43	30,659		山崎製パン	50	28	64,988	
熊谷組	98	57	17,214		亀田製菓	—	1.2	6,180	
大東建託	27.1	14.1	222,568		カルビー	25.6	15.4	61,523	
N I P P O	15	8	17,592		森永乳業	61	34	33,524	
前田道路	21	12	24,684		ヤクルト本社	38.1	20.4	122,808	
東亜建設工業	—	7.8	15,943		明治ホールディングス	42.9	22.6	211,310	
五洋建設	86	44.8	25,312		雪印メグミルク	18	8.2	25,502	
大林道路	17.2	16.6	11,387		プリマム	—	15	7,605	
福田組	—	1	1,051		日本ハム	53	26	80,470	
住友林業	50.9	25.8	45,175		伊藤ハム	36	—	—	
日本基礎技術	52.4	30.4	11,035		丸大食品	50	15	7,635	
バナホーム	36	10	10,290		S F o o d s	7.5	4.8	15,264	
大和ハウス工業	212.8	112.9	368,957		伊藤ハム米久ホールディングス	—	23.8	26,322	
積水ハウス	238.1	120.2	229,461		サッポロホールディングス	116	12.5	37,300	
北陸電気工事	—	1.7	1,570		アサヒグループホールディングス	136.1	71.6	300,720	
ユアテック	20	—	—		キリンホールディングス	294.2	164.4	344,500	
西部電気工業	36	2.7	6,193		宝ホールディングス	57.2	28.2	34,855	
中電工	12.9	6.5	16,191		オエノンホールディングス	54	39	9,672	
関電工	33	13	13,338		コカ・コーラウエスト	24.4	12.7	47,307	

銘柄	期首(前期末)			当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株		千株	千円
コカ・コーライーストジャパン	27.9	14.9	41,273			
サントリー食品インターナショナル	49.9	26.4	124,476			
ダイドグループホールディングス	4.6	1.2	6,552			
伊藤園	21.1	11.4	46,455			
キーコーヒー	11.4	9.8	22,853			
ユニカフェ	—	0.3	291			
ジャパンフーズ	18.7	12.1	17,508			
日清オイリオグループ	50	16	10,480			
不二製油グループ本社	21	10	26,790			
J-オイルミルズ	44	1.6	6,864			
キッコーマン	54	27	92,880			
味の素	155	78.7	178,727			
キュービー	37.3	19.5	63,375			
ハウス食品グループ本社	25	13.9	34,944			
カゴメ	26.5	13.7	41,017			
アリアケジャパン	5.5	3	20,670			
ニチレイ	80	19.2	54,201			
東洋水産	36	18.8	81,686			
日清食品ホールディングス	30.9	14.9	97,893			
永谷園ホールディングス	11	—	—			
フジッコ	11.2	7.5	18,937			
ロック・フィールド	6.2	9.5	18,259			
日本たばこ産業	424.6	211.6	815,929			
ユーグレナ	25.8	11.9	15,065			
繊維製品 (0.7%)						
片倉工業	13.3	9	13,293			
グンゼ	80	44	19,580			
東洋紡	291	138	27,876			
倉敷紡績	124	80	19,920			
日本毛織	26	11.1	9,967			
帝国繊維	11.2	7.6	12,608			
帝人	280	28.9	62,741			
東レ	492	259	259,259			
日本フェルト	39.8	32.1	16,916			
セーレン	22	9.1	15,015			
小松精練	31	23.5	17,390			
ワコールホールディングス	41	20	28,440			
ホギメディカル	4.3	2.2	15,136			
T S I ホールディングス	35	26.6	21,200			
三陽商会	67	58	9,628			
オンワードホールディングス	38	22	17,512			
デサント	18.2	11.6	15,810			
パルプ・紙 (0.3%)						
特種東海製紙	84	2.9	13,412			
王子ホールディングス	281	138	75,072			
日本製紙	34.5	15.7	33,142			
三菱製紙	277	23.3	18,034			
北越紀州製紙	43.7	23.3	18,127			
大王製紙	27.9	15.3	22,246			
レンゴ	56	33	21,384			
ザ・バック	11.1	5.9	18,821			
化学 (6.7%)						
クラレ	108.1	59.7	102,982			
旭化成	424	223	246,749			

銘柄	期首(前期末)			当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株		千株	千円
共和レザー	25	18.3	16,616			
昭和電工	456	24	46,488			
住友化学	500	263	172,528			
住友精化	27	0.5	2,375			
日産化学工業	40.8	19.6	67,620			
クレハ	59	2.1	10,458			
石原産業	253	9.5	11,039			
片倉コープアグリ	56	41	10,537			
日本曹達	39	14	9,100			
東ソー	183	105	105,000			
トクヤマ	120	55	30,085			
セントラル硝子	66	34	17,340			
東亜合成	43.1	22.2	28,726			
大阪ソーダ	54	17	8,619			
デンカ	139	73	44,530			
信越化学工業	120.2	64	620,672			
堺化学工業	59	13	5,395			
エア・ウォーター	54	29.3	61,823			
太陽日酸	51.8	28	37,884			
日本パークライジング	34.4	18.3	25,857			
四国化成工業	16	—	—			
ステラ ケミファ	8.6	0.9	2,902			
日本触媒	10.3	5.7	44,745			
カネカ	89	48	42,192			
三菱瓦斯化学	114	33.4	81,496			
三井化学	278	165	94,050			
J S R	63.2	35.8	70,096			
東京応化工業	14	7	25,795			
三菱ケミカルホールディングス	447.3	240.4	212,201			
ダイセル	96.5	48.6	66,096			
住友ベークライト	57	31	21,204			
積水化学工業	148.3	81.6	160,262			
日本ゼオン	54	30	37,050			
アイカ工業	20.7	11.3	34,521			
宇部興産	357	182	49,686			
旭有機材	53	46	11,500			
日立化成	34.1	19.9	63,381			
群栄化学工業	46	0.3	1,105			
タイガースポリマー	27.2	18.9	14,023			
ミライアル	11.1	9.3	9,830			
日本化薬	42	23	35,926			
A D E K A	32.7	15.4	24,763			
日油	49	28	33,180			
ハリマ化成グループ	38.8	28.6	23,251			
花王	180.3	90.7	548,644			
ニイタカ	—	0.3	515			
三洋化成工業	31	1.3	6,090			
日本ペイントホールディングス	52.9	27.6	109,848			
関西ペイント	77.2	37.4	87,179			
中国塗料	28	8.1	6,795			
太陽ホールディングス	6.9	3	15,270			
D I C	271	14	58,730			
サカタインクス	—	8.5	13,353			
東洋インキS Cホールディングス	63	35	19,985			

銘柄	期首(前期末)			当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株			千円
富士フィルムホールディングス	152.9		70.8			320,016
資生堂	129.2		67.7			202,321
ライオン	78		44			91,124
高砂香料工業	7.6		4.4			15,796
マンダム	6.7		3.5			19,040
ファンケル	19.7		8.3			13,993
コーセー	10.6		5.7			58,767
コタ	—		0.8			1,189
シーズ・ホールディングス	12.5		4.1			14,370
ポーラ・オルビスホールディングス	6.9		3.6			38,808
エステー	16.2		13.2			24,261
長谷川香料	14.7		10.4			22,214
小林製薬	9.9		9.7			53,350
荒川化学工業	14.4		10.1			20,846
メック	19.3		11.4			13,794
JCU	1.5		—			—
アース製薬	5.3		1.7			10,217
イハラケミカル工業	19		15.5			16,011
大成ラミック	5		2			5,800
クミアイ化学工業	18.2		11			7,183
日本農薬	23.3		12.1			8,566
日東電工	52.4		25.8			225,466
レック	15.3		6.2			30,907
前澤化成工業	13.3		10.4			12,500
エフビコ	6.7		3.1			15,562
天馬	10.6		8.8			18,708
信越ポリマー	32.7		14			11,424
ニフコ	13.1		6.2			35,402
日本バルカー工業	74		10			19,530
ユニ・チャーム	137.5		72.4			192,692
医薬品 (4.7%)						
協和発酵キリン	82		42.4			72,800
武田薬品工業	267.3		133.8			711,147
アステラス製薬	750.5		364.4			552,794
大日本住友製薬	51.4		25			48,850
塩野義製薬	98.7		45.3			255,265
田辺三菱製薬	79.8		41.7			98,078
あすか製薬	17.8		6.8			11,634
日本新薬	16.1		8.2			48,052
中外製薬	67.8		35.3			136,258
科研製薬	12.1		6.6			42,438
エーザイ	83.3		44			266,596
ロート製薬	33.4		17.4			38,071
小野薬品工業	30.4		81			194,400
久光製薬	19.8		10			63,100
持田製薬	4.6		2.4			20,976
参天製薬	120.3		65.3			109,573
日本ケミファ	15		—			—
ツムラ	21.5		11.8			41,123
日医工	16.2		8.3			14,010
キッセイ薬品工業	12.3		6.1			18,635
生化学工業	17.9		8.1			15,495
鳥居薬品	8.7		6.7			19,805
JCRファーマ	—		2.2			5,588

銘柄	期首(前期末)			当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株			千円
東和薬品	3.1		1.1			6,006
沢井製薬	11.1		6			36,600
ゼリア新薬工業	13.9		8.4			15,128
第一三共	226.3		105.1			273,522
キョーリン製薬ホールディングス	19.3		9.1			22,194
大幸薬品	—		1.2			2,263
大塚ホールディングス	143.6		76.8			392,678
大正製薬ホールディングス	16.5		7.7			69,916
ペプチドリーム	8.4		6.5			34,840
石油・石炭製品 (0.6%)						
昭和シェル石油	67.5		31.6			35,739
ニチレキ	14.9		15.9			14,818
東燃ゼネラル石油	101		58			78,068
出光興産	35.5		16.9			65,149
JXホールディングス	791.3		395.6			213,149
コスモエネルギーホールディングス	20.4		12.1			23,667
ゴム製品 (1.0%)						
横浜ゴム	41.2		21.7			50,235
東洋ゴム工業	31.1		19			37,012
ブリヂストン	226.6		120.4			555,405
住友ゴム工業	61.4		33.6			64,680
オカモト	29		7			7,833
ニッタ	9		4.9			16,121
住友理工	21.5		13.6			16,292
三ツ星ベルト	22		4			4,368
バンドー化学	43		11.4			11,844
ガラス・土石製品 (1.0%)						
日東紡績	63		30			16,380
旭硝子	350		175			162,925
日本板硝子	334		—			—
日本山村硝子	72		48			9,792
日本電気硝子	138		73			51,830
住友大阪セメント	131		64			30,464
太平洋セメント	433		215			84,925
日本ヒューム	17.9		14.4			10,137
東海カーボン	77		32.8			16,301
日本カーボン	73		—			—
東洋炭素	11.4		4.3			8,127
ノリタケカンパニーリミテド	69		1.1			3,275
TOTO	50.1		26.1			115,753
日本碍子	84		44.6			111,901
日本特殊陶業	56.2		30.7			81,109
MARUWA	1.8		—			—
ニチアス	34		19			21,299
ニチハ	18.3		6.9			23,149
鉄鋼 (1.3%)						
新日鐵住金	303.3		161			427,213
神戸製鋼所	1,264		63.2			66,992
合同製鐵	77		3.1			5,620
ジェイ エフ イー ホールディングス	186.9		97.6			194,224
日新製鋼	30.8		15.5			22,955
東京製鐵	39.7		18.5			17,630
共英製鋼	14.5		5			10,510
大和工業	15.3		6.8			20,978

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額		株 数	株 数	評 価 額	
		千株	千株	千円			千株	千株	千円
大阪製鐵	10.5	6.6	14,110		ツガミ	17	2	1,506	
淀川製鋼所	9.5	4.8	15,360		オークマ	52	23	30,866	
東洋鋼板	47	40.3	17,691		東芝機械	68	34	16,660	
丸一鋼管	23.2	11.7	39,897		アマダホールディングス	98.3	48.2	62,419	
モリ工業	—	0.6	1,374		アイダエンジニアリング	22.3	9.3	10,230	
大同特殊鋼	109	59	31,329		富士機械製造	27.4	12.4	18,637	
山陽特殊製鋼	48	14	8,680		牧野フライス製作所	32	17	18,122	
愛知製鋼	50	1.2	5,646		オーエスジー	31.4	16.3	39,641	
日立金属	79.7	35.8	56,850		旭ダイヤモンド工業	24.1	9.6	8,524	
大平洋金属	61	28	11,424		DMG森精機	38.4	21.3	39,468	
新日本電工	70.6	33.8	11,255		ディスコ	8.6	4.1	69,290	
三菱製鋼	74	51	12,852		日東工器	10.2	6.9	18,064	
シンニッタン	32.3	25.6	18,227		島精機製作所	12.9	4.7	20,304	
非鉄金属 (1.0%)					NCホールディングス	—	0.7	649	
日本軽金属ホールディングス	163.9	86.6	22,342		日阪製作所	22.6	20.4	19,624	
三井金属鉱業	181	94	36,472		ナブテスコ	33.8	18.6	58,404	
東邦亜鉛	52	19	11,077		SMC	20.3	10.7	355,989	
三菱マテリアル	426	22.5	80,325		新川	26.2	20.6	16,191	
住友金属鉱山	187	92	147,522		ユニオンツール	5.2	3.5	12,617	
DOWAホールディングス	83	38	32,452		オイレス工業	10.5	4.1	8,851	
古河機械金属	132	45	10,080		サトーホールディングス	14.7	5.7	14,027	
大阪チタニウムテクノロジーズ	14.5	—	—		小松製作所	330.9	164.7	495,582	
U A C J	117	45	13,005		住友重機械工業	188	104	88,296	
古河電気工業	216	11.7	49,900		日立建機	31.2	15.9	46,141	
住友電気工業	268	134.4	253,680		巴工業	7.7	6.5	11,940	
フジクラ	90	46.7	37,920		井関農機	103	57	13,680	
タツタ電線	33.6	28	14,084		タカキタ	—	0.7	392	
リョービ	63	27	13,473		クボタ	323.3	171	302,499	
アサヒホールディングス	15.6	11.7	23,236		月島機械	22.2	11.8	14,301	
金属製品 (0.8%)					帝国電機製作所	18.5	15.1	16,972	
トーカロ	9.1	4	10,744		新東工業	24.9	14.2	14,484	
SUMCO	54.8	37.5	63,375		小森コーポレーション	21.2	7.9	12,079	
東洋製鐵グループホールディングス	45.6	25.2	48,409		鶴見製作所	—	0.9	1,451	
ホッパンホールディングス	33	2	1,070		住友精密工業	30	10	3,680	
コロナ	17.8	14.2	16,883		荏原製作所	149	16.2	57,996	
横河ブリッジホールディングス	21.1	11.6	15,741		西島製作所	20.4	18.3	20,569	
駒井ハルテック	55	4.3	9,984		ダイキン工業	92.8	46.6	517,027	
三和ホールディングス	70.6	34.6	37,368		オルガノ	24	—	—	
文化シャッター	26.3	11.9	10,043		栗田工業	38.8	20.6	57,453	
三協立山	16.8	8.5	14,696		椿本チエイン	46	20	20,360	
L I X I Lグループ	94.9	49.4	145,927		ダイフク	34.1	17.4	50,042	
ノーリツ	13.6	6.5	13,877		タダノ	27	17.7	25,842	
長府製作所	9.2	5.8	16,100		フジテック	20.4	10.3	13,390	
リンナイ	11.7	6.1	58,133		CKD	24.3	12.3	17,330	
日東精工	52	32.3	15,633		平和	19.6	10.5	31,815	
東プレ	13.1	6.9	20,631		SANKYO	18.7	9.5	37,382	
高周波熱線	28.7	19.7	18,419		日本金銭機械	9.7	8.6	13,089	
パイオラックス	3.9	1.2	9,540		福島工業	8.9	5.8	23,084	
日本発條	64.9	35.2	45,865		竹内製作所	—	6.6	15,021	
三益半導体工業	17.3	10.5	17,776		アマノ	21.3	10.6	24,168	
機械 (5.2%)					サンデンホールディングス	56	25	9,200	
日本製鋼所	112	11.7	22,311		グローリー	21	10.8	42,660	
三浦工業	31.9	15.3	27,907		大和冷機工業	29.9	18.6	21,278	
タクマ	26	7	7,350		セガサミーホールディングス	70.8	34.3	56,697	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額
	千株	千株	千円	千円
リケン	46	1.6	8,432	
ホシザキ	13.9	7.5	68,475	
大豊工業	16.7	11.4	18,388	
日本精工	134.6	71.5	121,836	
NTN	159	79	47,558	
ジェイテクト	66.8	36.9	69,224	
不二越	54	34	20,774	
日本トムソン	35	26.5	16,032	
THK	44.3	24.4	73,566	
ユーシン精機	3.7	1.9	5,909	
キッツ	44.7	18.6	14,508	
日立工機	29.5	—	—	
マキタ	42.3	22.2	171,828	
日立造船	57	30.7	20,323	
三菱重工業	1,152	571	273,566	
I H I	500	262	93,796	
スター精密	—	5.8	10,196	
電気機器 (12.7%)				
日清紡ホールディングス	37.9	18.8	22,240	
イビデン	41.5	23.4	42,003	
コニカミノルタ	163.2	80.7	86,752	
ブラザー工業	85.9	43.9	105,360	
ミネベアミツミ	104	62.9	99,130	
日立製作所	1,636	818	513,622	
東芝	1,332	760	149,340	
三菱電機	689	363.5	613,769	
富士電機	199	101	65,347	
東洋電機製造	41	4.4	7,779	
安川電機	75.3	39.2	89,728	
明電舎	56	20	8,120	
山洋電気	20	2	1,732	
東芝テック	58	23	14,743	
マブチモーター	17.3	9.4	60,536	
日本電産	77.8	44.2	474,487	
東光高岳	13.3	6.4	13,664	
ダブル・スコープ	—	3.6	5,922	
ダイヘン	47	14	10,710	
日新電機	—	9	11,358	
オムロン	73.5	36.3	182,952	
日東工業	16.1	4.9	8,006	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	121	65	34,645	
メルコホールディングス	10.1	3.5	11,970	
テクノメディア	—	0.5	1,154	
日本電気	894	465	133,455	
富士通	626	328	221,301	
沖電気工業	311	14.1	24,111	
サンケン電気	36	11	5,401	
アイホン	10.4	7.9	14,559	
ルネサスエレクトロニクス	35.3	18.6	20,348	
セイコーエプソン	93.2	50.7	127,713	
ワコム	61.8	50.7	21,953	
アルバック	11.1	5.7	30,666	
E I Z O	9.4	6.1	20,648	
ジャパンディスプレイ	140.7	68.6	18,247	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額
	千株	千株	千円	千円
日本信号	23.7	18.6	19,455	
能美防災	12.8	9.3	14,387	
ホーチキ	10.8	6.8	9,792	
パナソニック	732.3	389.6	485,052	
シャープ	523	—	—	
アンリツ	42	26.8	24,334	
富士通ゼネラル	18	11	24,838	
日立国際電気	19.5	8.3	21,131	
ソニー	452	240.8	873,381	
TDK	39.1	19.1	140,194	
ミツミ電機	38.6	—	—	
タムラ製作所	41	5	2,425	
アルプス電気	55.1	31.4	108,016	
パイオニア	120.3	56.5	13,390	
日本電波工業	11.1	7.5	6,232	
日本トリム	4.6	1.2	4,782	
フォスター電機	11.1	7.9	15,049	
SMK	27	—	—	
ヨコオ	26.6	18.7	28,723	
ホシデン	29.1	10.7	11,759	
ヒロセ電機	10.3	5.5	88,000	
日本航空電子工業	17	8	12,088	
アルパイン	19	8.5	14,195	
アイコム	6.2	4.8	12,254	
船井電機	14.5	13.4	13,266	
横河電機	67.9	36.6	66,648	
アズビル	20.9	10.8	41,418	
日本光電工業	27.8	14.4	37,195	
堀場製作所	11.6	6.6	41,910	
アドバンテスト	47.1	22.9	44,563	
キーエンス	14.5	15.5	700,445	
日置電機	9.5	7	16,520	
シスメックス	50.3	26.4	179,520	
メガチップス	16.8	—	—	
OBARA GROUP				
コーセル	15	9.5	13,661	
オブテックスグループ	8.7	3.9	12,597	
千代田インテグレ	7	4.7	11,543	
スタンレー電気	46.5	24.2	78,650	
ウシオ電機	41	20	29,520	
日本セラミック	3.8	2.7	6,777	
日本デジタル研究所	13.5	—	—	
双信電機	33.3	33	10,164	
図研	12.3	10.5	14,175	
日本電子	35	3	1,755	
カシオ計算機	65.6	27.9	45,644	
ファナック	65.6	34.6	795,973	
エンプラス	7.1	0.6	1,923	
ローム	32.1	16.6	124,500	
浜松ホトニクス	51	26.8	89,646	
三井ハイテック	24.5	18.6	21,576	
新光電気工業	30.7	12.8	10,035	
京セラ	106.3	56	354,928	
太陽誘電	34.6	17.1	24,983	

銘柄	期首(前期末)			当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株			千円
村田製作所	67.2	35.8	570,294			
双葉電子工業	16.8	8.5	17,892			
ニチコン	27.8	10.9	12,382			
日本ケミコン	105	48	18,432			
KOA	14.4	10.4	15,880			
小糸製作所	38	20.6	121,128			
ミツバ	17	7.5	16,252			
スター精密	17.2	—	—			
SCREENホールディングス	64	6.9	53,475			
キャノン電子	10.7	9.6	17,433			
キャノン	345.2	183.7	649,379			
リコー	208.7	101.6	99,771			
東京エレクトロン	53.1	22.7	263,547			
輸送用機器 (9.3%)						
トヨタ紡織	24.7	12.1	32,137			
ユニプレス	13.9	7.1	17,267			
豊田自動織機	59.1	31.2	178,776			
モリタホールディングス	21.1	7.9	13,698			
デンソー	157.7	84.1	438,833			
東海理化電機製作所	20	9.3	21,743			
三井造船	250	129	23,865			
川崎重工	508	262	93,534			
日本車輛製造	59	35	11,025			
近畿車輛	49	3.5	8,862			
日産自動車	900.4	402.2	457,703			
いすゞ自動車	188.3	97.7	153,730			
トヨタ自動車	797.4	414.7	2,642,883			
日野自動車	90.5	47.8	67,589			
三菱自動車工業	246.9	126.3	88,788			
武蔵精密工業	11.6	4.9	14,636			
日産車体	31.2	16.4	17,958			
新明和工業	28	14	16,478			
極東開発工業	21.1	11.9	23,050			
日信工業	19.7	8.2	16,851			
トビー工業	98	6.7	20,636			
ティラド	89	54	18,738			
曙ブレーキ工業	53.8	24.1	9,182			
NOK	31.2	16.3	43,390			
フタバ産業	40.4	31.3	25,947			
KYB	77	38	23,104			
プレス工業	58.6	33.8	19,468			
カルソニックカンセイ	52	—	—			
ケーヒン	16.1	8.4	15,817			
アイシン精機	65.3	31.2	174,096			
マツダ	204.4	107.7	174,743			
ダイハツ工業	74.1	—	—			
今仙電機製作所	14.7	12.9	13,261			
本田技研工業	576.9	306.7	1,086,331			
スズキ	135.8	67.5	322,717			
富士重工	202.5	105.9	456,640			
ヤマハ発動機	92.2	47.9	130,000			
ショーワ	22.2	12.6	12,398			
エクセディ	8.9	4.7	15,745			
豊田合成	23.5	11.1	33,155			

銘柄	期首(前期末)			当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株			千円
愛三工業	21.3	15.2	15,108			
オロズ	10.7	5.4	9,714			
エフ・シー・シー	12.8	5.4	12,479			
シマノ	26.1	13.7	235,914			
テイ・エス テック	14.4	7.9	24,292			
精密機器 (1.6%)						
テルモ	99.4	52.3	207,892			
クリエートメディック	20.2	16.7	16,199			
日機装	27.9	12.7	15,697			
島津製作所	83	44.2	80,576			
クボテック	—	1.7	941			
東京精密	13.4	6.3	22,680			
ニコン	116.7	59	99,356			
トプコン	21	16.8	36,120			
オリンパス	96.5	54.7	236,851			
理研計器	17	13.3	22,676			
タムロン	7.8	3.8	7,907			
HOYA	148.6	70.2	384,766			
シチズン時計	83.7	39.3	30,575			
松風	—	0.4	546			
セイコーホールディングス	54	18	9,108			
ニプロ	49.4	25.2	41,328			
その他製品 (1.8%)						
スノーピーク	—	0.3	922			
パラマウントベッドホールディングス	7.3	3.1	14,244			
バンダイナムコホールディングス	67.6	37.4	132,022			
アイフィスジャパン	—	4.2	1,810			
パイロットコーポレーション	10.6	5.7	26,590			
トッパン・フォームズ	22.5	16.2	18,160			
フジシールインターナショナル	8	7.4	17,915			
タカラトミー	35.6	12.7	14,820			
タカノ	28	20.7	20,844			
プロネクサス	—	0.5	655			
大建工業	62	4.1	8,782			
凸版印刷	184	96	114,432			
大日本印刷	188	99	122,958			
日本写真印刷	17.5	5.3	16,085			
アシックス	58.3	34.3	64,552			
小松ウオール工業	4.7	4.5	8,712			
ヤマハ	47.7	23.1	74,728			
クリナップ	19.9	16.1	14,071			
ビジョン	34.4	20.5	75,337			
キングジム	24.7	21	18,354			
リンテック	16.1	8	19,912			
TASAKI	—	4.8	7,612			
イトーキ	35	22.7	16,525			
任天堂	39.3	21	551,565			
三菱鉛筆	6.2	2.6	14,742			
タカラスタンダード	25	4.8	8,928			
コクヨ	35.2	18.1	26,896			
岡村製作所	30.6	12.5	12,912			
美津濃	39	11	6,721			
アデランス	22.1	—	—			

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株	千円
電気・ガス業 (1.7%)				
東京電力ホールディングス	551.3	290.8	121,263	
中部電力	198.4	111.4	165,261	
関西電力	264.9	139.5	171,654	
中国電力	90.5	47.3	59,456	
北陸電力	60.6	32.5	35,425	
東北電力	157.9	84.4	123,730	
四国電力	59.5	30.2	34,730	
九州電力	144.7	74.9	88,157	
北海道電力	61.3	31.2	24,991	
沖縄電力	9.6	6.1	15,738	
電源開発	53.8	27	70,389	
東京瓦斯	723	366	187,904	
大阪瓦斯	672	330	143,253	
東邦瓦斯	153	86	68,198	
北海道瓦斯	66	35	9,800	
西部瓦斯	98	65	16,770	
静岡ガス	32.5	14.7	10,907	
陸運業 (4.1%)				
東武鉄道	340	183	107,421	
相鉄ホールディングス	107	54	28,944	
東京急行電鉄	377	185	151,700	
京浜急行電鉄	177	93	118,482	
小田急電鉄	207	54.4	121,203	
京王電鉄	182	95	86,830	
京成電鉄	97	25.5	67,498	
富士急行	—	5	5,180	
東日本旅客鉄道	117.1	66	654,258	
西日本旅客鉄道	62.3	32.9	244,348	
東海旅客鉄道	57.5	28.3	524,823	
西武ホールディングス	52.8	46.9	89,766	
西日本鉄道	81	40	20,000	
近鉄グループホールディングス	653	343	143,717	
阪急阪神ホールディングス	433	43.1	162,487	
南海電気鉄道	142	72	40,896	
京阪ホールディングス	143	77	54,670	
名古屋鉄道	221	124	64,356	
日本通運	244	132	80,388	
ヤマトホールディングス	117.2	60.7	147,956	
山九	84	45	32,850	
丸運	50.8	27.8	7,228	
センコー	39	27.4	20,878	
トナミホールディングス	45	24	10,104	
ニッコンホールディングス	22.3	11.5	28,888	
日本石油輸送	74	2	5,210	
福山通運	37	14	10,094	
セイノーホールディングス	45.9	24.5	32,095	
日立物流	13.3	7	17,136	
C&F ロジホールディングス	14.5	11.7	18,193	
九州旅客鉄道	—	25.5	94,350	
海運業 (0.2%)				
日本郵船	588	290	74,820	
商船三井	324	178	66,572	
川崎汽船	285	128	40,064	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株	千円
飯野海運		36	24.1	12,411
空運業 (0.6%)				
日本航空	123.9		61.5	227,611
ANAホールディングス	1,203		632	222,148
倉庫・運輸関連業 (0.2%)				
三菱倉庫	42		22	36,168
三井倉庫ホールディングス	61		32	10,912
住友倉庫	54		23	15,272
東陽倉庫	76		58.8	18,345
安田倉庫	19.1		10.2	8,068
上組	75		41	42,517
キムラユニティー	11.4		7.7	9,209
キューソー流通システム	4		2.7	7,427
郵船ロジスティクス	17.4		12.2	14,493
近鉄エクスプレス	17.3		7.9	13,935
ユーアイティ	—		1.3	1,320
情報・通信業 (7.9%)				
N E C ネットエスアイ	13.4		7.4	16,450
新日鉄住金ソリューションズ	14.1		7.6	18,209
T I S	21.3		11.1	32,778
ネオス	—		9.7	4,568
電算システム	—		1.2	1,981
グリー	43.7		22.3	16,524
コーエーテクモホールディングス	18.4		7.4	17,175
ヒト・コミュニケーションズ	—		2.2	4,136
ブレインパッド	—		6.8	7,561
K L a b	—		6.7	6,927
ネクソン	59.5		36.7	65,179
エムアップ	—		4.8	4,291
エイチーム	—		4.3	11,339
e n i s h	—		6.8	4,229
コプロ	18.3		9.1	10,064
サイバーリンクス	—		3.9	3,989
VOYAGE GROUP	—		4.8	8,558
ベリサーブ	—		1.8	5,113
ティーガイア	18.3		8.8	17,740
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	120.4		75	18,825
GMOペイメントゲートウェイ	5.4		2.8	15,848
ザップラス	29.7		27.2	14,171
インターネットイニシアティブ	12.5		8.7	17,634
L I N E	—		5.4	22,545
フェイス	—		0.4	524
野村総合研究所	45.1		24.9	103,335
C E ホールディングス	—		0.4	447
インテジホールディングス	—		1.3	2,756
フジ・メディア・ホールディングス	70		35.3	55,774
オービック	21.4		11.6	62,524
ヤフー	452.3		240.4	130,056
トレンドマイクロ	31.3		17.6	85,624
日本オラクル	9.8		5.3	35,086
アルファシステムズ	—		0.7	1,406
フューチャー	24.2		21.2	18,740
C A C H o l d i n g s	15.9		12.6	14,036
ソフトバンク・テクノロジー	14.6		3.6	14,058

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株	千円
伊藤忠テクノソリューションズ	14.5	7.4	24,235	
大塚商会	17.2	8.8	51,920	
サイボウズ	63.2	43.3	19,138	
電通国際情報サービス	10.8	9.2	22,834	
ウェザーニューズ	4.4	1.2	4,482	
日本エンタープライズ	—	19.5	5,323	
ネットワンシステムズ	35.1	16.8	16,128	
アルゴグラフィックス	7	5.8	14,482	
エイベックス・グループ・ホールディングス	16.8	12.3	20,393	
日本ユニシス	20.8	10.3	16,160	
兼松エレクトロニクス	10.4	7.2	20,347	
東京放送ホールディングス	39.4	21.9	44,588	
日本テレビホールディングス	56.3	30.7	60,847	
テレビ朝日ホールディングス	18.9	9	20,277	
スカパーJ S A Tホールディングス	55	30.5	15,036	
テレビ東京ホールディングス	10.9	7.2	18,972	
日本通信	—	45.8	9,160	
日本電信電話	489.1	270.1	1,335,914	
KDD I	644	332.7	1,011,408	
光通信	7.9	4.1	45,920	
NTTドコモ	487.1	251.5	679,175	
GMOインターネット	22.9	11.9	15,922	
カドカワ	19.5	10.3	17,046	
ゼンリン	16.2	8.7	19,879	
松竹	45	21	27,510	
東宝	46.2	21.9	67,561	
東映	32	8	7,944	
エヌ・ティ・ティ・データ	38.5	20.5	109,265	
ビジネスブレイン太田昭和	—	1.7	1,778	
D T S	10.9	7.4	21,112	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	26.7	12.9	45,279	
カブコン	17.4	7.8	18,751	
S C S K	14.7	9.1	40,313	
アイネス	14.5	13.2	14,968	
T K C	9.3	5.1	16,677	
富士ソフト	9.8	5.1	14,927	
N S D	15.2	7.3	12,322	
コナミホールディングス	28.5	15.4	77,770	
ソフトバンクグループ	359.1	151.6	1,254,338	
卸売業 (4.6%)				
伊藤忠食品	4.1	1	4,825	
エレマテック	6.1	3.4	6,806	
J A L U X	4.9	2	5,442	
双日	422.7	202.7	59,188	
アルフレッサ ホールディングス	80.9	39.5	77,420	
横浜冷凍	25.8	17.9	20,406	
あい ホールディングス	12.9	5.8	15,538	
マクニカ・富士エレホールディングス	22.4	14.5	24,084	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	—	12.6	13,318	
U K Cホールディングス	10.1	6.2	13,206	
O C H Iホールディングス	—	0.7	1,024	
T O K A Iホールディングス	—	16.1	14,216	
シップヘルスケアホールディングス	13.8	6.3	19,845	
明治電機工業	—	0.4	523	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株	千円
エコートレーディング	17.3	13.6	9,057	
ナガイレベン	11	6.8	16,082	
三菱食品	9	5.1	18,232	
松田産業	13.2	13.4	21,158	
第一興商	11.6	5.4	25,245	
メディアバルホールディングス	61.7	34.2	60,397	
アドヴァン	22.3	—	—	
アズワン	—	1.6	8,048	
尾家産業	—	0.3	376	
ドウシンヤ	11.8	6.7	14,023	
黒田電気	13.8	9.7	24,812	
丸文	21.6	18.5	13,579	
橋本総業ホールディングス	—	0.8	1,199	
I D O M	30.4	20.9	15,173	
進和	7.5	6.5	12,805	
オーハシテクニカ	14.2	12	17,184	
白銅	11.6	8.9	16,064	
伊藤忠商事	497.7	246.3	408,858	
丸紅	628	331	238,684	
長瀬産業	40.9	20.8	33,196	
豊田通商	69.3	37.8	128,898	
兼松	165	104	20,904	
三井物産	573.5	304.2	510,751	
日本紙パルプ商事	72	30	11,820	
日立ハイテクノロジーズ	21.5	11.6	54,984	
山善	28.6	19.6	20,658	
住友商事	398.3	211.7	319,772	
内田洋行	38	2	5,274	
三菱商事	474.8	252.3	628,479	
キヤノンマーケティングジャパン	19.2	9.4	21,150	
西華産業	60	36	13,536	
菱洋エレクトロ	17.7	13.2	23,350	
東京産業	48	37.5	18,000	
阪和興業	58	33	27,621	
菱電商事	17	—	—	
フルサト工業	—	0.2	362	
岩谷産業	75	38	25,384	
イワキ	85	65	19,565	
三菱石油	19	16.2	15,892	
稲畑産業	25.2	14.9	22,037	
ワキタ	—	7.1	7,788	
東邦ホールディングス	21.1	10.7	25,947	
サンゲツ	22.8	12.4	24,316	
シナネンホールディングス	29	2.5	5,775	
伊藤忠エネクス	27.7	16.7	15,915	
サンリオ	20.6	10.2	22,338	
リョーサン	10	4.7	16,990	
新光商事	—	0.5	654	
三信電気	—	1.9	2,711	
モスフードサービス	13	3.9	13,221	
加賀電子	13.7	9.4	19,147	
立花エレクトック	14.5	12	16,596	
フォーバル	—	1.2	828	
P A L T A C	—	5.1	16,447	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株	千円
日鉄住金物産	—	2	9,440	
トラスコ中山	8.7	7.5	19,200	
オートバックスセブン	24.7	12.9	22,226	
加藤産業	8.5	5.6	16,788	
イノテック	33.4	26.9	18,426	
杉本商事	10.4	8.5	13,693	
因幡電機産業	9.1	4.8	20,160	
ミスミグループ本社	69.3	38.4	77,376	
スズケン	29.7	15.3	56,380	
ジェコス	10.3	9.9	11,137	
小売業 (4.5%)				
ローソン	24.3	10.8	82,836	
サンエー	—	2	10,200	
エービーシー・マート	8.6	6	40,680	
ハードオフコーポレーション	10.8	5.5	6,484	
アスクル	8.1	4	12,840	
ゲオホールディングス	20.3	9.1	11,930	
アダストリア	12.2	4.7	13,935	
ジーフット	—	1.2	918	
エディオン	32.9	23.7	25,548	
ハローズ	—	0.8	1,835	
あみやき亭	4.4	1.6	7,088	
ハニーズホールディングス	12.4	10.4	11,897	
ジェイアイエヌ	—	2.2	13,222	
ビックカメラ	32.1	19.1	20,838	
D CMホールディングス	38.8	20.1	20,783	
Monotaro	23.2	11.9	39,508	
J. フロント リテイリング	77.9	42.2	75,622	
ドトール・日レスホールディングス	20.6	9.9	22,344	
マツモトキヨシホールディングス	13.8	6.4	35,200	
スタートトゥデイ	18.5	30.5	71,065	
ココカラファイン	6.2	3.4	16,456	
三越伊勢丹ホールディングス	123.1	66.5	87,780	
ウエルシアホールディングス	5.2	6.6	21,813	
クリエイトSDホールディングス	—	4.5	12,298	
シュッピン	—	1.7	2,985	
ジョイフル本田	—	5.2	19,422	
すかいらーく	22.3	14.6	25,973	
ユニテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	24.9	17.8	18,529	
ブックオフコーポレーション	24.6	11.6	9,442	
ゴルフダイジェスト・オンライン	—	4.5	3,667	
あさひ	8.9	7.1	9,443	
コスモス薬品	2.9	1.7	37,689	
トーエルク	—	1.6	1,516	
セブン&アイ・ホールディングス	264.4	140.8	622,476	
ツルハホールディングス	14.6	7.8	84,474	
サンマルクホールディングス	9.5	4.4	15,202	
トリドールホールディングス	—	4	9,616	
クスリのアオキ	6.3	—	—	
クスリのアオキホールディングス	—	3	15,570	
総合メディカル	—	0.8	3,384	
カッパ・クリエイト	—	7.3	9,533	
ライトオン	13.8	9.9	9,979	
良品計画	7.3	4.4	107,316	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株	千円
三城ホールディングス	37.6	29.7	14,582	
アドヴァン	—	16.4	19,811	
G-7ホールディングス	—	0.8	2,062	
エコス	—	0.1	120	
マルシェ	—	2	1,694	
ドンキホーテホールディングス	41.7	22.1	87,074	
西松屋チェーン	24	8.2	10,627	
ゼンショーホールディングス	36.3	17.3	33,683	
サイゼリヤ	12.9	5.3	15,120	
魚力	—	0.2	266	
ユナイテッドアローズ	8.8	4.1	13,899	
ハイデイ日高	—	3.2	7,878	
京都きもの友禅	22	14.3	14,443	
コロワイド	23.7	11.2	21,784	
壱番屋	5.2	3.7	14,282	
スギホールディングス	11	7.3	38,398	
スクロール	56.9	27.8	10,174	
ユニー・ファミリーマートホールディングス	19.9	14.7	100,254	
木曽路	13.8	7.5	19,455	
千趣会	25.5	22.1	18,320	
ケーヨー	28.5	24.2	14,132	
上新電機	24	4	4,644	
日本瓦斯	11	6.2	20,057	
ロイヤルホールディングス	—	7.8	17,745	
いなげや	—	0.8	1,281	
島忠	16.3	8.5	24,029	
チヨダ	10	6	16,530	
ライフコーポレーション	6.6	2.9	9,526	
AOKIホールディングス	19	13.4	18,492	
オークワ	16	—	—	
コメリ	11.9	5.3	15,269	
青山商事	12.2	7.1	30,210	
しまむら	7.3	3.9	59,163	
高島屋	90	55	56,430	
松屋	26	13.5	14,215	
エイチ・ツー・オー リテイリング	33.4	18	34,326	
ニッセンホールディングス	78.8	—	—	
パルコ	12.4	10.6	13,430	
丸井グループ	75	35.4	56,640	
アクシナル リテイリング	—	1.2	5,310	
イオン	259.9	138.3	226,327	
ユニーグループ・ホールディングス	66.1	—	—	
イズミ	13.4	6.6	34,056	
平和堂	13	7	19,614	
フジ	9	6	14,652	
ヤオコー	6.8	3.6	16,038	
ゼビオホールディングス	14	7.9	14,330	
ケーズホールディングス	13.9	15.3	31,686	
アインホールディングス	7.9	4.2	32,844	
ヤマダ電機	198	112.2	65,524	
ニトリホールディングス	27.8	14.5	195,460	
グルメ軒屋	15	—	—	
吉野家ホールディングス	24.2	12.4	20,410	
王将フードサービス	—	3.1	13,531	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株	千円
ブレナス	14.5	5.2	13,478	
アークス	12.3	6.1	16,183	
パローホールディングス	13.6	7.1	19,425	
ファーストリテイリング	12.7	5.6	200,760	
サンドラッグ	13.2	6.4	48,512	
ヤマザワ	8.1	5.2	9,484	
ペルーナ	42.6	22	18,766	
銀行業 (8.3%)				
めぶきフィナンシャルグループ	—	165.2	77,974	
東京TYフィナンシャルグループ	8.2	4.9	18,816	
九州フィナンシャルグループ	99.7	55	40,975	
ゆうちょ銀行	124	94.9	136,086	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	—	219.9	124,287	
西日本フィナンシャルホールディングス	—	22.5	26,977	
新生銀行	571	315	63,630	
あおぞら銀行	407	212	89,464	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	5,074.2	2,549.9	1,901,460	
りそなホールディングス	742	393.2	252,041	
三井住友トラスト・ホールディングス	1,334	70.3	281,129	
三井住友フィナンシャルグループ	506.9	269.5	1,149,687	
第四銀行	74	41	19,926	
北越銀行	97	3.3	9,537	
西日本シティ銀行	208	—	—	
千葉銀行	247	132	100,188	
横浜銀行	430	—	—	
常陽銀行	232	—	—	
群馬銀行	144	74.6	46,699	
武蔵野銀行	9.5	5.3	18,815	
千葉興業銀行	31.1	24.2	15,657	
七七銀行	99	52	26,884	
青森銀行	61	18	7,218	
秋田銀行	68	23	8,303	
山形銀行	47	9	4,536	
岩手銀行	5.4	1.5	7,222	
東邦銀行	66	23	9,982	
東北銀行	57	54	8,640	
ふくおかフィナンシャルグループ	275	136	66,776	
静岡銀行	186	93	88,629	
十六銀行	74	44	17,072	
スルガ銀行	60.7	35.1	87,223	
八十二銀行	116	65.5	44,736	
山梨中央銀行	49	14	7,406	
大垣共立銀行	86	45	15,480	
福井銀行	93	33	9,009	
北國銀行	83	33	14,883	
滋賀銀行	56	31	18,631	
南都銀行	73	3.2	13,936	
百五銀行	51	30	14,310	
京都銀行	122	60	53,160	
紀陽銀行	25.7	12.7	23,177	
三重銀行	70	5.7	14,597	
ほくほくフィナンシャルグループ	444	22.6	42,375	
広島銀行	188	10.1	51,207	
山陰合同銀行	36.7	20.9	20,293	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株	千円
中国銀行	45.4	24	41,016	
鳥取銀行	59	5.2	9,692	
伊予銀行	70.3	36.4	29,265	
百十四銀行	71	35	13,860	
四国銀行	92	50	15,550	
阿波銀行	44	29	22,446	
大分銀行	51	13	5,967	
宮崎銀行	69	26	9,672	
佐賀銀行	86	37	11,988	
十八銀行	64	34	13,124	
沖縄銀行	5.2	3.1	13,888	
琉球銀行	18.5	6.4	10,656	
セブン銀行	243.2	128	47,488	
みずほフィナンシャルグループ	8,911.2	4,566.4	963,510	
山口フィナンシャルグループ	56	32	40,928	
長野銀行	48	3.4	6,898	
名古屋銀行	58	1.9	8,103	
北洋銀行	99	55	25,355	
愛知銀行	3.6	0.4	2,640	
第三銀行	33	2.6	4,563	
中京銀行	55	4.9	11,534	
東日本銀行	57	—	—	
愛媛銀行	98	10.5	14,973	
トマト銀行	69	5.7	9,291	
京業銀行	58	28	14,336	
関西アーバン銀行	14.9	7	10,605	
栃木銀行	45	16.2	9,007	
北日本銀行	2.5	—	—	
トモニホールディングス	62.2	30	18,840	
フィデアホールディングス	71.9	42.8	9,373	
池田泉州ホールディングス	65.2	38.4	18,931	
証券・商品先物取引業 (1.3%)				
F P G	—	12	12,612	
S B Iホールディングス	80.5	39	65,247	
ジャフコ	10.6	5.5	22,550	
大和証券グループ本社	598	314	232,925	
野村ホールディングス	1,212.2	687.7	512,886	
岡三証券グループ	47	27	20,358	
丸三証券	—	7.7	7,838	
東洋証券	—	8	2,264	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	78.9	40.7	26,048	
水戸証券	—	14.5	4,698	
いちよし証券	18.4	14.2	12,780	
松井証券	35.9	18.1	17,158	
だいこう証券ビジネス	—	3.8	2,424	
マネックスグループ	85.6	65.4	20,339	
カブドットコム証券	66.6	44.7	17,522	
極東証券	—	7.3	13,037	
藍澤証券	—	2.5	1,677	
保険業 (2.8%)				
かんぽ生命保険	19.7	12.9	35,229	
S O M P Oホールディングス	141.9	70.5	307,239	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	187.9	100.6	389,221	
ソニーフィナンシャルホールディングス	58.8	32.2	62,983	

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
第一生命ホールディングス	406.8	202.8	444,334
東京海上ホールディングス	257.2	136.4	690,456
T&Dホールディングス	221.7	122.7	217,424
その他金融業 (1.2%)			
全国保証	16.2	9.4	33,934
クレディセゾン	45.4	25.4	52,908
芙蓉総合リース	7.1	3.8	20,368
興銀リース	13	6.8	17,340
東京センチュリー	15.2	6.8	27,200
日本証券金融	37.4	31.2	19,812
アイフル	113.1	56.2	18,546
リコーリース	6.6	3.1	11,687
イオンフィナンシャルサービス	40.2	21.8	48,962
アコム	134.1	68.5	31,578
オリエン트コーポレーション	288.6	75.9	15,863
日立キャピタル	14.2	7.8	22,152
オリックス	451.3	238.3	409,161
三菱UFJ J リース	165.4	86.1	50,885
日本取引所グループ	188.9	104	168,272
アサックス	—	0.2	333
NECキャピタルソリューション	7.1	6.9	12,495
不動産業 (2.4%)			
いちご	—	37.1	12,762
ヒューリック	134.9	70.2	74,201
野村不動産ホールディングス	42.8	22.2	41,980
オープンハウス	—	4.6	12,815
東急不動産ホールディングス	154.8	80.9	50,562
飯田グループホールディングス	55.7	28.1	51,282
パーク24	32.6	17.1	51,556
三井不動産	335	178	440,639
三菱地所	472	250	543,125
平和不動産	17.4	9.7	15,384
東京建物	66.9	39.3	59,736
ダイビル	22	10.6	10,886
京阪神ビルディング	32.1	27.8	17,847
住友不動産	152	81	244,215
大京	138	65	15,275
テーオーシー	27.5	16.9	16,393
東京楽天地	25	—	—
レオパレス21	78.9	40.7	24,216
スターツコーポレーション	9.9	6	14,754
空港施設	25	23.1	13,605
住友不動産販売	7.8	2.7	9,193
ゴールドクレスト	12	4.2	8,660
日本エスリード	16.2	11.3	18,159
サンヨーハウジング名古屋	13.5	13	12,857
イオンモール	41.7	21.1	36,946
エヌ・ティ・ティ都市開発	42.3	20.4	20,624
日本空港ビルデング	21.4	10.9	47,306
サービス業 (3.7%)			
日本M&Aセンター	10.1	10.4	37,960
アコーディア・ゴルフ	33.3	—	—
パソナグループ	23.3	17.6	13,992
GCA	—	12.4	12,300

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
エス・エム・エス	—	4.1	11,156
テンブホールディングス	49	27.6	57,187
クックパッド	16	8.8	8,500
学情	—	5.3	6,513
スタジオアリス	7.9	5.8	13,995
シミックホールディングス	10.7	9.4	13,554
N J S	—	5	6,835
総合警備保障	22.8	13.2	57,222
カカコム	45.5	25.1	40,787
アイロムグループ	—	3.8	5,213
ディップ	—	3.3	8,134
キャリアデザインセンター	—	5.6	6,479
エムスリー	59.1	30.7	85,499
ディー・エヌ・エー	31.5	15.8	40,053
博報堂DYホールディングス	92.2	49.3	68,181
ぐるなび	11.4	4.5	10,476
ファンコミュニケーションズ	26.8	20.9	17,660
WDBホールディングス	—	6.4	8,115
E P Sホールディングス	19.8	13	20,241
ドリームインキュベータ	7.7	5.8	12,562
クイック	—	5.8	6,803
ケネディクス	100.8	48.2	22,702
電通	75.4	39.7	245,346
みらかホールディングス	16.8	9	48,960
アルプス技研	—	0.5	1,757
ダイオーズ	—	2.3	2,490
日本空調サービス	18.9	26.9	17,807
オリエンタルランド	72.7	38.5	243,358
ダスキン	20.6	9	23,211
リゾートトラスト	28.3	14.3	28,986
ビー・エム・エル	6.8	5.8	14,482
りらいあコミュニケーションズ	23.9	18	19,998
早稲田アカデミー	—	2	2,610
ユー・エス・エス	82.7	43.2	83,937
サイバーエージェント	16.4	18.9	65,488
楽天	316.9	181.7	204,775
デー・オー・ダブリュー	—	10.2	7,129
テクノプロ・ホールディングス	11.3	5.8	24,824
ファーストロジック	—	1.6	3,998
キャリアリンク	—	4.7	3,355
ライドオン・エクスプレス	—	5.6	5,124
リクルートホールディングス	136.4	77.9	437,019
エラン	—	0.7	1,319
日本郵政	146.4	93.3	137,430
リログループ	2.6	1.3	23,140
エイチ・アイ・エス	11.5	5.8	16,118
共立メンテナンス	5.3	2.9	19,256
建設技術研究所	13.9	12	13,728
燦ホールディングス	—	1.9	3,174
よみうりランド	35	11	5,071
東京都競馬	99	65	17,030
カナモト	10	4.7	14,640
東京ドーム	56	15.2	16,355
トランス・コスモス	7.9	2.7	7,319

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
乃村工藝社	18.8	8.2	16,113
日本管財	16.2	8.4	15,892
白洋舎	86	5.1	14,529
セコム	69.4	37.1	304,553
セントラル警備保障	13.4	6.6	11,906
メイテック	9.1	4.3	19,995
アサツー ディ・ケイ	12.3	5.6	16,800
応用地質	14.5	12.2	17,519
船井総研ホールディングス	—	4.9	10,192
ベネッセホールディングス	23.5	12.1	44,286

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
イオンディライト	9.9	2.8	9,828
ニチイ学館	18.7	19.1	16,617
ダイセキ	16.9	6.9	16,194
ステップ	—	4.5	6,741
合 計	株 数 ・ 金 額	104,674	50,627
	銘柄数<比率>	1,035	1,118
			<97.2%>

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX	百万円 1,672	百万円 —

○投資信託財産の構成

(2017年3月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	77,705,684	96.8
コール・ローン等、その他	2,537,883	3.2
投資信託財産総額	80,243,567	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年3月21日現在)

○損益の状況 (2016年3月23日～2017年3月21日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	81,126,067,934
コール・ローン等	2,375,639,958
株式(評価額)	77,705,684,830
未収入金	1,935,120
未収配当金	152,320,026
差入委託証拠金	890,488,000
(B) 負債	1,205,823,149
未払金	8,681,320
未払解約金	314,636,843
未払利息	4,986
差入委託証拠金代用有価証券	882,500,000
(C) 純資産総額(A-B)	79,920,244,785
元本	65,689,541,274
次期繰越損益金	14,230,703,511
(D) 受益権総口数	65,689,541,274口
1万円当たり基準価額(C/D)	12,166円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,546,874,627
受取配当金	2,546,454,579
受取利息	37,419
その他収益金	1,745,092
支払利息	△ 1,362,463
(B) 有価証券売買損益	12,272,713,023
売買益	16,462,921,694
売買損	△ 4,190,208,671
(C) 先物取引等取引損益	423,898,160
取引益	880,022,600
取引損	△ 456,124,440
(D) 保管費用等	△ 58,219
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	15,243,427,591
(F) 前期繰越損益金	5,441,292,191
(G) 追加信託差損益金	726,968,325
(H) 解約差損益金	△ 7,180,984,596
(I) 計(E+F+G+H)	14,230,703,511
次期繰越損益金(I)	14,230,703,511

(注) 当親ファンドの期首元本額は126,460,855,200円、期中追加設定元本額は17,938,262,969円、期中一部解約元本額は78,709,576,895円です。

(元本の内訳)

東京海上・TOPIXインデックスファンド<適格機関投資家限定>	24,366,062,721円
東京海上セレクション・日本株TOPIX	16,186,801,364円
TMA日本株式インデックスVA<適格機関投資家限定>	13,968,573,968円
TMA世界バランスファンド35VA<適格機関投資家限定>	8,921,502,332円
TMA世界バランスファンド55VA<適格機関投資家限定>	1,756,977,162円
東京海上日本株TOPIXファンド	375,973,673円
LPS4資産分散ファンド(積極型)	45,488,971円
LPS4資産分散ファンド(成長重視型)	32,422,697円
LPS4資産分散ファンド(バランス型)	25,613,043円
LPS4資産分散ファンド(安定重視型)	5,157,837円
LPS4資産分散ファンド(慎重型)	4,352,539円
TMA債券重視型バランスVA<適格機関投資家限定>	269,285円
TMA資産分散型バランスVA<適格機関投資家限定>	234,473円
TMA新興国重視型バランスVA<適格機関投資家限定>	111,209円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1,2166円です。

(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まず。

(注) (G)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) (H)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。