

東京海上セレクション・ 日本株 T O P I X

第25期 運用報告書（全体版）

（決算日 2026年 6月22日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／株式／インデックス型（課税上は株式投資信託として取扱われます。）	
信託期間	無期限（2001年 9月25日設定）	
運用方針	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 T O P I X	TMA日本株 T O P I X マザーファンド
	TMA日本株 T O P I X マザーファンド	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 T O P I X	株式への投資割合は、制限なし
		外貨建資産への実質投資割合は、20%以下
	TMA日本株 T O P I X マザーファンド	株式への投資割合は、制限なし
		外貨建資産への投資割合は、20%以下
分配方針	毎決算時（原則として 6月20日）に経費控除後の利子、配当等収益および売買益などのうちから、基準価額水準等を勘案して、分配を行う方針です。	

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。
さて、「東京海上セレクション・日本株 T O P I X」は、このたび、第25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 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
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
25期(2026年6月22日)	57,535		0	51.1	7,298.22	51.2	94.8	5.2	79,011

(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) 2025年 6 月20日	円	%		%	%	%
	38,090	－	4,826.07	－	98.2	1.7
6 月末	39,256	3.1	4,974.53	3.1	97.9	2.0
7 月末	40,502	6.3	5,132.22	6.3	96.8	3.3
8 月末	42,316	11.1	5,363.98	11.1	95.9	4.2
9 月末	43,580	14.4	5,523.68	14.5	94.4	5.5
10月末	46,277	21.5	5,865.99	21.5	96.8	3.3
11月末	46,930	23.2	5,949.55	23.3	94.1	5.9
12月末	47,408	24.5	6,010.98	24.6	93.2	6.7
2026年 1 月末	49,594	30.2	6,288.77	30.3	93.2	6.8
2 月末	54,785	43.8	6,947.17	44.0	95.6	4.3
3 月末	49,128	29.0	6,229.53	29.1	93.1	7.1
4 月末	52,339	37.4	6,638.55	37.6	95.5	4.6
5 月末	55,595	46.0	7,052.48	46.1	95.0	5.0
(期 末) 2026年 6 月22日	57,535	51.1	7,298.22	51.2	94.8	5.2

(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。

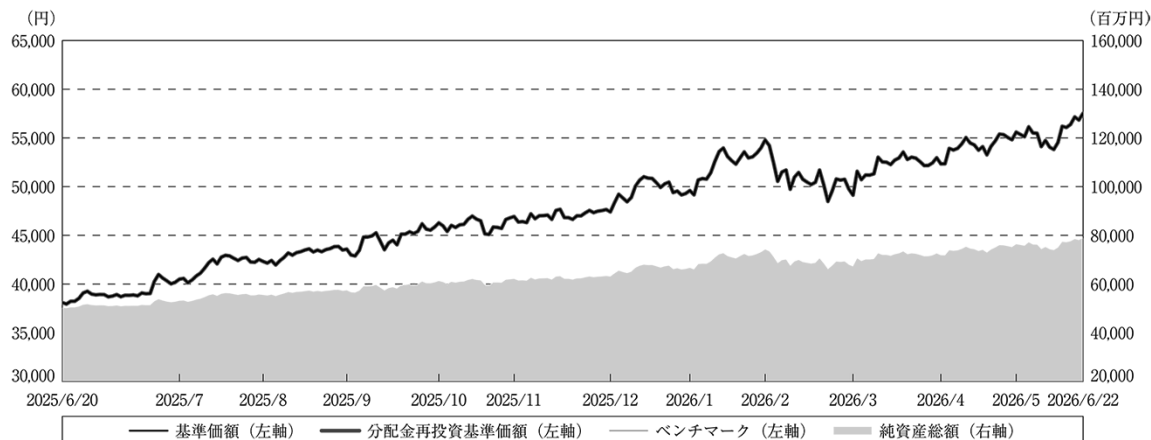
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しています。

(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

○運用経過

(2025年6月21日～2026年6月22日)

■期中の基準価額等の推移



期 首：38,090円

期 末：57,535円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 51.1% (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(2025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

- ・AI市場の成長期待の高まりや堅調な企業業績を背景に、半導体をはじめとしたAI関連株が上昇したこと
- ・高市政権による積極的な財政金融政策に対する期待が高まったこと
- ・衆議院議員選挙において自民党が大きく議席数を伸ばし、政権運営の安定性が高まったこと

マイナス要因

- ・中東情勢の緊迫化に伴う原油価格上昇による企業業績の下押し懸念

■投資環境

当期の国内株式市場は上昇しました。

期初は、日米の関税交渉の妥結により関税政策の不透明感が低下したことに加え、AI市場の成長期待の高まりから、半導体・電子部品関連を中心に国内株式市場は上昇しました。2026年2月には、衆議院議員選挙で自民党が大きく議席数を伸ばし、政権運営安定化への期待から、国内株式市場は大きく上昇しました。その後、米国とイスラエルによるイランへの軍事攻撃により中東情勢が緊迫化し、原油価格が大きく上昇したことなどをを受けて投資家のリスク回避志向が高まり、国内株式市場は下落しました。しかし、トランプ米大統領がイランとの戦闘終結に向けた動きを見せる中で投資家のリスク許容度が回復していったことや、AI・半導体関連企業の堅調な企業業績を好感し、国内株式市場は上昇基調で推移しました。

■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、51.1%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に組み入れ、一定以下の銘柄は当社独自の業種分類と時価総額による規模分類に基づいて選定します。これにより、業種配分および企業規模などの特性が、ファンド全体でTOPIX（配当込み）とほぼ一致するように調整しています。

当期においては、期首の保有銘柄数は1,049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1,020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51.3%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+51.1%となり、ベンチマークの騰落率+51.2%にほぼ連動しました。

(主な差異要因)

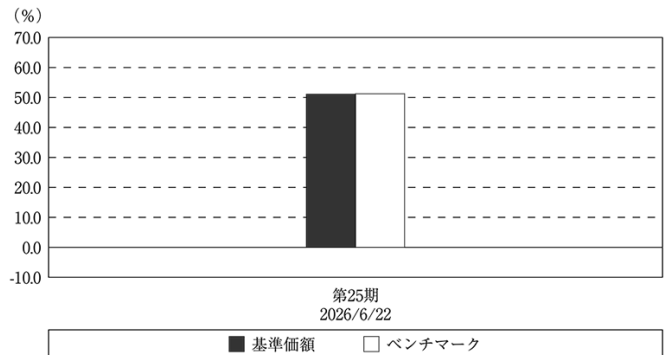
プラス要因

- ・ 特にありません

マイナス要因

- ・ 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25期
	2025年6月21日～ 2026年6月22日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	— %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	48,851

(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

(2025年6月21日～2026年6月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 73	% 0.155	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(31)	(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)	(31)	(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)	(10)	(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	4	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
(株 式)	(3)	(0.007)	* 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)	(0.002)	
(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	77	0.165	
期中の平均基準価額は、47,309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。

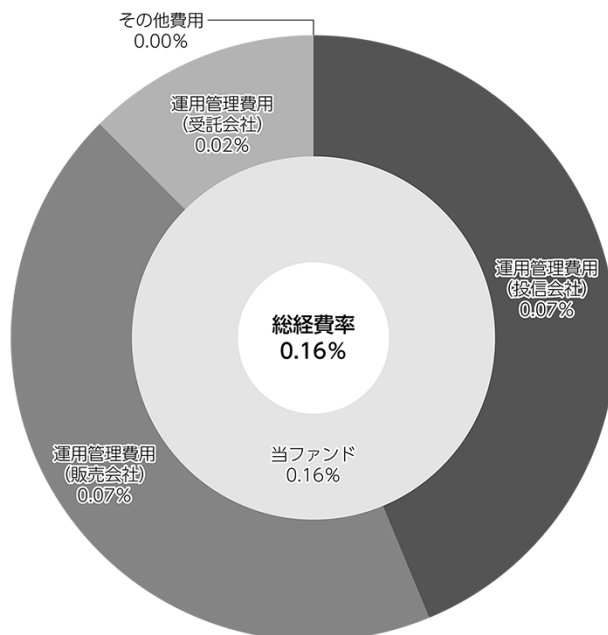
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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

(2025年6月21日～2026年6月22日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
TMA日本株TOPIXマザーファンド	3,934,067	13,239,911	3,182,994	10,595,937

○株式売買比率

(2025年6月21日～2026年6月22日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	TMA日本株TOPIXマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	40,739,770千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	96,713,107千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.42

(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

(2025年6月21日～2026年6月22日)

利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

利害関係人の発行する有価証券等

<TMA日本株TOPIXマザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
	百万円	百万円	百万円
株式	430	4	1,766

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

(2026年 6 月22日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
TMA日本株TOP I Xマザーファンド	千口 18,972,208	千口 19,723,281	千円 79,011,465

○投資信託財産の構成

(2026年 6 月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
TMA日本株TOP I Xマザーファンド	千円 79,011,465	% 99.6
コール・ローン等、その他	341,317	0.4
投資信託財産総額	79,352,782	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年6月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	79,352,782,033
TMA日本株TOPIXマザーファンド(評価額)	79,011,465,384
未収入金	341,316,649
(B) 負債	341,316,649
未払解約金	286,312,962
未払信託報酬	54,754,919
その他未払費用	248,768
(C) 純資産総額(A－B)	79,011,465,384
元本	13,732,767,157
次期繰越損益金	65,278,698,227
(D) 受益権総口数	13,732,767,157口
1万口当たり基準価額(C／D)	57,535円

- (注) 当ファンドの期首元本額は13,190,980,929円、期中追加設定元本額は2,737,412,046円、期中一部解約元本額は2,195,625,818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 (2025年6月21日～2026年6月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	24,143,502,128
売買益	26,043,708,899
売買損	△ 1,900,206,771
(B) 信託報酬等	△ 99,178,892
(C) 当期損益金(A＋B)	24,044,323,236
(D) 前期繰越損益金	13,976,230,725
(E) 追加信託差損益金	27,258,144,266
(配当等相当額)	(29,046,423,526)
(売買損益相当額)	(△ 1,788,279,260)
(F) 計(C＋D＋E)	65,278,698,227
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F＋G)	65,278,698,227
追加信託差損益金	27,258,144,266
(配当等相当額)	(29,066,239,231)
(売買損益相当額)	(△ 1,808,094,965)
分配準備積立金	38,020,553,961

- (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)	1,388,654,320円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	22,655,668,916円
c. 信託約款に規定する収益調整金	29,066,239,231円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	13,976,230,725円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	67,086,793,192円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	48,851円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

○お知らせ

2026年4月1日付で、「一般社団法人投資信託協会」は「一般社団法人日本投資顧問業協会」と合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更したことに伴い、所要の約款変更を行いました。

TMA日本株TOPIXマザーファンド

運用報告書 第26期（決算日 2026年3月23日）

（計算期間 2025年3月22日～2026年3月23日）

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

東京海上アセットマネジメント

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

また、一印は組み入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
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
26期(2026年3月23日)	33,749	27.5	6,149.83	27.4	94.5	5.5	101,393

（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	騰 落 率	ベ ン チ マ ー ク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
				騰 落 率		
(期 首) 2025年 3 月21日	円 26,468	% －		% －	% 94.1	% 5.9
3 月末	25,373	△ 4.1	4,626.52	△ 4.1	93.8	6.2
4 月末	25,464	△ 3.8	4,641.96	△ 3.8	96.3	3.6
5 月末	26,769	1.1	4,878.83	1.1	97.7	2.1
6 月末	27,295	3.1	4,974.53	3.1	97.9	2.0
7 月末	28,165	6.4	5,132.22	6.3	96.8	3.3
8 月末	29,430	11.2	5,363.98	11.1	95.8	4.2
9 月末	30,313	14.5	5,523.68	14.4	94.3	5.5
10月末	32,192	21.6	5,865.99	21.5	96.8	3.3
11月末	32,650	23.4	5,949.55	23.3	94.0	5.9
12月末	32,987	24.6	6,010.98	24.5	93.2	6.7
2026年 1 月末	34,512	30.4	6,288.77	30.3	93.2	6.8
2 月末	38,128	44.1	6,947.17	43.9	95.6	4.3
(期 末) 2026年 3 月23日	33,749	27.5	6,149.83	27.4	94.5	5.5

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

○運用経過

(2025年3月22日～2026年3月23日)

■期中の基準価額等の推移

期 首：26,468円

期 末：33,749円

騰落率： 27.5%

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・AI市場の成長期待の高まりから、半導体をはじめとしたAI関連株が上昇したこと
- ・高市新政権による積極的な財政出動や緩やかな金融政策の継続に対する期待が高まったこと
- ・衆議院議員選挙において、自民党が大きく議席数を伸ばし、政権運営の安定性が高まったこと

マイナス要因

- ・米国の関税政策の影響を受けて企業業績悪化への懸念が高まったこと
- ・中東情勢の緊迫化に伴う原油価格の上昇による企業業績下押し懸念

■投資環境

当期の国内株式市場は上昇しました。

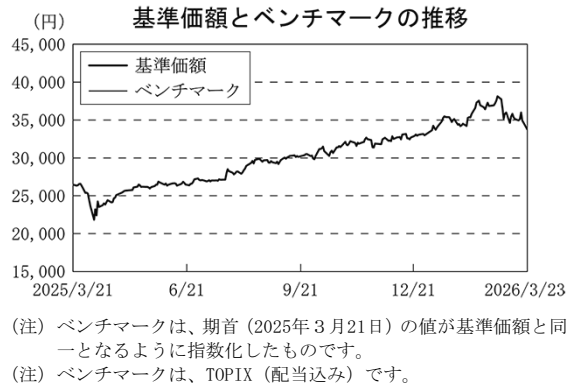
期初は、トランプ米政権が発表した事前予想を上回る相互関税や、米中による関税の応酬を受けた世界的な景気後退懸念から、リスク回避志向が強まりました。しかし、その後相互関税の一部を90日間停止すると表明したほか、米中両政府による相互関税の大幅引き下げが好感され、国内株式市場は値を戻しました。2025年7月以降は日米の関税交渉の妥結で不透明感が低下したことに加え、AI市場の成長期待の高まりから半導体・電子部品関連を中心に国内株式市場の上昇が継続しました。期後半、高市新政権による積極的な財政出動や緩やかな金融政策の継続への期待が高まり、2026年に入ると2月の衆議院議員選挙で自民党が大きく議席数を伸ばし、政権運営安定化への期待から、国内株式市場は大きく上昇しました。しかし、期末にかけては、米国とイスラエルによるイランへの軍事攻撃を受けて中東情勢が緊迫化し、原油価格が大きく上昇したことなどをを受けて、投資家のリスク回避志向が高まり、国内株式市場は下落しました。

■ポートフォリオについて

日本の株式市場全体への投資を目的とし、ベンチマークであるTOPIX（配当込み）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（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1,051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1,032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27.5%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+27.5%となり、ベンチマークの騰落率+27.4%にはほぼ連動しました。

(主な差異要因)

プラス要因

・特にありません

マイナス要因

・特にありません

○今後の運用方針

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

○1万口当たりの費用明細

(2025年3月22日～2026年3月23日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.007	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 * 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(2)	(0.006)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
合 計	2	0.007	
期中の平均基準価額は、30,273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

(2025年3月22日～2026年3月23日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 4,686 (3,749)	千円 9,503,286 ()	千株 3,218	千円 6,214,462

(注) 金額は受渡代金です。

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

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円 30,515	百万円 30,324	百万円 —	百万円 —

○株式売買比率

(2025年3月22日～2026年3月23日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	15,717,749千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	85,381,407千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.18

(注) (b)は、各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) (c)は、小数点以下2位未満を切り捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2025年3月22日～2026年3月23日)

利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 136	百万円 23	百万円 1,154

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

(2026年3月23日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)			
ニッスイ	25.7	26	34,489
U m i o s	5.2	16.9	24,352
サカタのタネ	3.8	4.4	19,052
ホクト	4	5.4	10,227
鉱業 (0.5%)			
住石ホールディングス	5.3	4.6	4,011
I N P E X	78.3	93	416,919
石油資源開発	14.9	19.1	47,425
K&Oエナジーグループ	2.2	2.1	10,668
建設業 (2.5%)			
ショーバンドホールディングス	3.3	18.7	25,712
ミライト・ワン	7.9	9.6	33,888
安藤・間	15.9	15.9	29,637
東急建設	12.9	11.9	16,648
コムシスホールディングス	8.4	8.7	43,038
東建コーポレーション	0.8	0.8	10,320
ヤマウラ	6.9	7.8	12,760
オリエンタル白石	26.5	33.7	12,502
大成建設	16.6	14.4	224,136
大林組	60.1	61	224,907
清水建設	50.8	52.7	144,582
長谷工コーポレーション	15.8	17.7	50,622
鹿島建設	40.3	42.8	245,372
西松建設	2.8	4.1	23,698
三井住友建設	29.6	—	—
奥村組	4.3	3.3	20,724
東鉄工業	3.3	3.6	18,684
戸田建設	22.9	23.6	33,984
熊谷組	3.9	14.6	23,038
東亜道路工業	5.9	7.1	12,361
東亜建設工業	10.4	8.5	25,712
五洋建設	28.2	30	50,985
住友林業	16.1	50.9	71,005

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大和ハウス工業	53.8	51.7	260,981
積水ハウス	54.4	57.5	198,432
北陸電気工事	5.3	6.3	9,166
中電工	3.4	3.1	13,888
関電工	11.1	11.2	66,281
きんでん	12.8	13.6	94,343
日本電設工業	4.5	4.8	22,896
エクシオグループ	18.1	17.9	46,987
新日本空調	4.5	3.8	12,977
クラフティア	4.4	4.3	39,551
三機工業	5.8	4.7	30,550
日揮ホールディングス	20.7	22.7	46,466
中外炉工業	2	1.8	7,722
高砂熱学工業	4.9	11	48,455
大気社	3.7	7.7	25,679
ダイダン	3.9	12.5	34,475
日比谷総合設備	2.8	1.9	10,507
インフロニア・ホールディングス	16.4	20.6	46,082
レイズネクスト	4.4	5.8	12,980
食料品 (2.8%)			
ニッポン	6	7.9	21,037
日清製粉グループ本社	16.9	15.4	31,115
フィード・ワン	9.3	9.2	10,699
日本甜菜製糖	2.2	2.2	9,009
DM三井製糖	2.6	1.7	5,686
森永製菓	7.4	7.6	19,934
江崎グリコ	4.3	4.5	26,518
井村屋グループ	3.8	5.1	12,255
山崎製パン	12.6	12.4	39,903
亀田製菓	1.7	2.3	9,855
寿スビリッツ	11.4	11	21,004
カルビー	8.2	7.8	23,462
森永乳業	7.1	7	32,144
ヤクルト本社	25.8	25.9	66,951

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
明治ホールディングス	22	25.1	96,886
雪印メグミルク	5.3	6.3	20,097
プリマハム	3.2	3.2	8,384
日本ハム	7.6	7	46,977
丸大食品	2.4	5.8	12,963
S F o o d s	3.2	3.1	8,921
伊藤ハム米久ホールディングス	1.5	2.4	14,064
サッポロホールディングス	6.3	29.8	47,039
アサヒグループホールディングス	135.7	141.6	220,542
キリンホールディングス	72.6	79.1	189,049
シマダヤ	4.8	5.9	10,850
宝ホールディングス	11.7	16.4	24,895
オエノンホールディングス	15.7	21.1	8,904
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	11.5	12.3	44,649
サントリー食品インターナショナル	12.3	12.7	55,029
ダイドーグループホールディングス	3.6	3	7,836
伊藤園	6.7	7.2	20,005
キーコーヒー	4.2	7.2	14,356
日清オイリオグループ	3.2	3.3	18,612
不二製油	4.9	4.7	16,464
Jーオイルミルズ	4.1	5	9,875
キッコーマン	60.2	63.6	83,316
味の素	42	92.7	387,115
キュービー	9.5	10.3	41,745
ハウス食品グループ本社	3.2	4.1	12,166
カゴメ	8	8.6	23,564
アリアケジャパン	2	2.4	13,272
ニチレイ	7.3	17.1	32,823
東洋水産	8.6	8.8	92,576
日清食品ホールディングス	23.1	21.2	60,568
フジッコ	2.4	1.2	1,896
ロック・フィールド	5.3	7.2	9,871
日本たばこ産業	108.4	115.3	656,402
なとり	4.3	4.8	9,297
繊維製品 (0.3%)			
片倉工業	3	3.5	9,695
グンゼ	2	4.5	18,450
東洋紡	6	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
倉敷紡績	1.8	1.7	14,144
シキボウ	6.8	8.3	8,856
日本毛織	5.7	6.4	11,321
帝国繊維	3.1	3.1	8,915
帝人	16.2	15.2	22,974
東レ	136.3	130.5	136,894
セーレン	5	6	18,510
小松マテール	5.7	10.5	8,337
ワコールホールディングス	3.6	4	15,952
ホギメディカル	2.9	2.8	18,620
T S I ホールディングス	9.3	7.9	8,081
三陽商会	2.1	2.4	8,928
ゴールドウイン	3.5	11.7	26,518
パルプ・紙 (0.1%)			
特種東海製紙	1.2	5.1	8,073
王子ホールディングス	62.5	66.2	56,534
日本製紙	12.1	13.5	15,930
北越コーポレーション	11	11.5	10,511
大王製紙	9.7	12.3	12,300
レンゴー	16.9	18.6	22,701
ザ・バック	2.1	6.9	8,742
化学 (4.7%)			
東洋紡	—	14.3	18,804
クラレ	25.7	22.6	36,001
旭化成	119.8	128.1	188,883
レゾナック・ホールディングス	17.2	19.1	199,022
住友化学	146.5	160.9	73,853
住友精化	1.6	1.8	10,890
日産化学	9.4	10	59,180
クレハ	4.5	4.1	17,343
石原産業	6.7	5	14,150
日本曹達	5.2	5.2	18,278
東ソー	22.9	26.8	60,983
トクヤマ	6.3	7.7	27,835
セントラル硝子	3.7	3.5	13,475
東亜合成	7.9	8.3	13,782
大阪ソーダ	8	7.9	13,627
デンカ	5.7	8.2	26,158

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
信越化学工業	163.9	172.8	1,049,414
日本カーバイド工業	4.6	4.4	11,431
堺化学工業	2.9	3.3	11,451
エア・ウォーター	16	20.2	41,541
日本酸素ホールディングス	18.1	22.2	129,226
日本パーカライジング	9.2	9	12,906
ステラ ケミファ	1.8	2.3	10,833
日本触媒	9.2	8.8	20,042
カネカ	3.1	3.4	15,755
三菱瓦斯化学	14.9	14.6	55,509
三井化学	16.4	35	63,367
東京応化工業	9.7	9.8	77,449
三菱ケミカルグループ	132.5	134.1	116,144
KHネオケム	6.1	5	13,385
ダイセル	21.6	21.8	28,503
住友ベークライト	5.6	6.9	33,948
積水化学工業	36.5	40.3	103,107
日本ゼオン	13.1	11.6	20,508
アイカ工業	3.7	6	21,486
UBE	8.5	9.3	22,552
旭有機材	2.5	2	10,580
日本化薬	14.4	13	22,997
ADEKA	5.6	8.1	30,763
日油	22	22.5	68,265
ハリマ化成グループ	4.8	11.8	10,738
花王	44.6	45.5	273,227
三洋化成工業	0.2	1.9	9,424
日本ベイントホールディングス	81.9	104.1	101,049
関西ベイント	16.1	16.5	39,435
中国塗料	6.4	5.2	17,888
太陽ホールディングス	4	9.8	48,853
D I C	6.6	7.3	27,112
サカタインクス	6.7	7.3	15,819
a r t i e n c e	4.8	4.6	16,790
富士フイルムホールディングス	110.8	116.7	337,438
資生堂	39.4	38	111,720
ライオン	24.6	22.9	36,536
高砂香料工業	1.9	9.8	11,603

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
マンダム	6.7	5.6	17,276
ミルボン	4	4.1	10,877
コーセーホールディングス	4	4.4	25,568
コタ	5.4	8.6	12,246
ポーラ・オルビスホールディングス	11.8	8.7	11,166
ノエビアホールディングス	1.5	2.1	9,439
エステー	3.6	7.4	10,922
長谷川香料	4.5	5.2	14,196
小林製薬	4.8	4.2	23,557
荒川化学工業	5.2	6.5	8,099
メック	3.2	2	13,120
タカラバイオ	8.3	7.3	8,373
J C U	2.9	2.9	15,689
デクセリアルズ	17.1	18	38,682
アース製薬	2	2.5	11,662
大成ラミックグループ	3.2	3	7,560
クミアイ化学工業	10.6	14.3	10,510
日本農薬	7.6	7.5	7,500
日東電工	58.6	59.2	181,921
レック	5	—	—
前澤化成工業	4.7	5.6	12,112
エフピコ	4.5	4.8	11,140
天馬	2.1	—	—
信越ポリマー	6.3	6	11,730
ニフコ	6.3	6.8	30,192
パルカー	2.8	3	13,620
ユニ・チャーム	114.5	121.3	110,116
医薬品 (3.8%)			
協和キリン	21.2	23.4	54,990
武田薬品工業	162.1	172.2	960,359
アステラス製薬	159.6	171.1	403,967
住友ファーマ	19.3	18.8	33,266
塩野義製薬	60.6	70.9	230,850
日本新薬	5.2	5.4	26,600
中外製薬	57.9	61	484,767
科研製薬	2.9	3.2	13,152
エーザイ	24.1	25.4	118,897
ロート製薬	20.3	21	49,234

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
小野薬品工業	37.1	43.7	101,908
久光製薬	3.8	4.7	28,369
持田製薬	2.6	3	10,455
参天製薬	33.4	33	54,450
ツムラ	6.5	7.1	26,355
キッセイ薬品工業	3.4	3.4	15,028
生化学工業	7.1	11.6	8,166
栄研化学	4.5	5.2	14,206
鳥居薬品	1.9	—	—
J C R ファーマ	12.1	—	—
東和薬品	3.4	—	—
ゼリア新薬工業	4.5	4.6	9,512
第一三共	171.4	179.3	530,907
杏林製薬	8.3	5.8	9,309
大幸薬品	22.7	18.7	5,366
大塚ホールディングス	45.7	43.3	453,567
ペプチドリーム	10	11.5	13,363
あすか製薬ホールディングス	3.3	4.7	10,043
サワイグループホールディングス	11.5	10.3	21,733
石油・石炭製品 (0.5%)			
ニチレキグループ	3.9	5.4	11,259
出光興産	85.2	82.4	115,978
ENEOSホールディングス	314.3	271.8	351,573
コスモエネルギーホールディングス	6.3	11.1	48,185
ゴム製品 (0.6%)			
横浜ゴム	9.8	11.3	66,206
TOYO TIRE	11.6	13.3	47,387
ブリヂストン	53.6	105.7	343,207
住友ゴム工業	18.1	22.1	44,100
藤倉コンポジット	5.6	5.4	12,695
オカモト	1.3	1.6	9,200
ニッタ	1.8	1.9	8,094
住友理工	5.1	—	—
三ツ星ベルト	3	3.5	13,772
バンドー化学	4	3.7	7,340
ガラス・土石製品 (0.7%)			
日東紡績	2.8	2.6	52,312
A G C	17.2	18.2	96,642

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本電気硝子	6.1	7	41,601
住友大阪セメント	4.3	4.9	18,125
太平洋セメント	12	12.2	40,650
日本ヒューム	3.9	5.9	6,914
東海カーボン	17.9	25.5	23,179
日本カーボン	2.7	3.2	14,320
東洋炭素	2	2.3	11,822
T O T O	13.6	12.2	67,295
日本碍子	18.7	22.4	84,940
日本特殊陶業	15.5	16.1	113,810
M A R U W A	0.9	0.9	48,411
フジミインコーポレーテッド	6.2	7.9	21,574
ニチアス	5.1	5.6	46,233
ニチハ	3.4	2.9	8,990
鉄鋼 (0.7%)			
日本製鉄	95.6	540.4	315,917
神戸製鋼所	39.2	40.1	77,854
合同製鐵	2.7	3.1	11,160
J F E ホールディングス	56	62.8	116,745
東京製鐵	7.2	6.8	10,628
共英製鋼	2.9	2.8	6,451
大和工業	3.7	3.6	42,732
大阪製鐵	1.8	1.6	4,153
ヨドコウ	2.2	12.3	18,204
丸一鋼管	5.3	17.6	24,851
モリ工業	1.3	5.1	4,855
大同特殊鋼	11.4	14.8	27,875
山陽特殊製鋼	3.7	—	—
愛知製鋼	1.6	4.6	13,266
大平洋金属	4.7	3.2	8,553
新日本電工	31.1	30.9	12,329
三菱製鋼	5.6	5.9	10,490
エンビプロ・ホールディングス	9.3	5.9	5,203
非鉄金属 (2.4%)			
J X 金属	—	56.3	189,674
日本軽金属ホールディングス	7.8	7.9	20,097
三井金属	5.4	5.1	148,869
三菱マテリアル	13.6	14.2	67,208

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
住友金属鉱山	24.1	27.8	232,741
DOWAホールディングス	5	5.8	50,518
古河機械金属	5.2	3.4	14,501
UACJ	3.3	13.7	29,318
古河電気工業	6.9	6.8	188,224
住友電気工業	66.7	69.5	640,373
フジクラ	21.2	26	632,580
SWCC	—	3.1	38,130
リョービ	3.4	4.3	10,341
AREホールディングス	—	9.4	31,490
金属製品 (0.4%)			
トーカロ	6.9	7.8	19,523
SUMCO	36.9	39.6	63,201
東洋製罐グループホールディングス	10.6	9.2	32,632
横河ブリッジホールディングス	5.4	5.6	16,424
三和ホールディングス	19.1	19.4	68,074
文化シヤッター	6.7	7.8	14,656
三協立山	7.1	10.6	6,921
LIXIL	25.1	26.3	42,895
ノーリツ	3.4	4.5	10,242
長府製作所	2.3	3.2	6,374
リンナイ	9.8	9.8	35,613
日東精工	12.4	13.5	10,206
東プレ	5.5	4.8	11,524
高周波熱錬	6.6	10.2	13,137
パイオラックス	5.2	3.9	6,240
日本発條	17.7	15.7	40,396
機械 (6.5%)			
日本製鋼所	6.1	6.1	58,370
三浦工業	8.7	9.5	29,288
タクマ	10.1	7.7	20,805
オークマ	4.2	4.1	14,719
芝浦機械	3.1	3.6	13,284
アマダ	24	27.5	60,005
アイダエンジニアリング	5.2	7.5	8,047
FUJII	5.7	8.2	39,720
牧野フライス製作所	2.2	2.1	24,045
オーエスジー	7.8	8.1	19,780

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
旭ダイヤモンド工業	9.4	10.5	12,862
DMG森精機	12.6	14.1	33,522
ディスコ	9.1	9.5	620,350
日東工器	1.7	2	3,256
富士ダイス	3.9	8.1	8,910
リケンNPR	3.6	3.8	14,269
島精機製作所	6.4	6.6	5,662
日阪製作所	5.2	5.4	8,208
ナプテスコ	11.9	11.3	45,934
三井海洋開発	—	5.3	76,956
SMC	5.5	5.5	331,815
ユニオンツール	1.6	1	13,910
オイレス工業	4.2	4.1	9,774
サトー	4.2	4.7	10,481
小松製作所	92.2	94.6	562,775
住友重機械工業	11	11.8	56,380
日立建機	8.2	8.1	41,966
巴工業	1.5	6.8	12,260
井関農機	5.5	3.9	5,900
TOWA	7.7	8.7	20,740
ローツェ	11.1	12.8	34,374
クボタ	95.6	99.8	242,164
月島ホールディングス	6.7	4.2	11,982
帝国電機製作所	2.7	3.8	10,826
新東工業	5	8.2	7,617
小森コーポレーション	5.6	5.9	9,198
鶴見製作所	2	4.1	7,872
酒井重工業	3.1	3.7	7,629
荏原製作所	39.2	40.7	177,655
西島製作所	3.4	4.1	10,614
ダイキン工業	24.2	25.5	475,065
オルガノ	3.4	2.9	39,121
栗田工業	10.8	12.1	86,950
椿本チエイン	6.3	6.2	14,160
ダイフク	32.2	33.2	182,699
タダノ	15.9	14	16,618
フジテック	6.2	—	—
CKD	6.5	6.4	26,496

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
平和	5.9	7	13,286
SANKYO	22.4	21.3	42,834
日本金銭機械	5.5	7.7	7,807
ガリレイ	3.8	3.3	11,022
竹内製作所	4.1	3.9	23,712
アマノ	5.2	5.1	19,471
グローリー	5.4	5.3	20,744
大和冷機工業	4.5	5.2	9,438
セガサミーホールディングス	17.1	16.7	41,616
ホシザキ	12.1	12.7	62,407
大豊工業	8.8	5.6	5,672
日本精工	21	35.8	39,505
NTN	48.5	61.7	19,534
ジェイテクト	14.7	16.2	26,308
不二越	1.4	2	8,950
日本トムソン	13.8	11.7	9,898
THK	11.1	10.6	47,678
YUSHIN	7.3	8.9	5,963
キッツ	9	9.7	16,751
マキタ	23.2	24.2	123,928
三井E&S	—	10.2	62,403
カナデビア	18.7	22.3	21,430
三菱重工業	327.6	368.3	1,663,611
IHI	15.3	103.3	358,451
スター精密	5	—	—
電気機器 (17.9%)			
キオクシアホールディングス	9.3	12	257,580
日清紡ホールディングス	16.3	16.4	24,001
イビデン	11.3	24.9	187,746
コニカミノルタ	43.2	45.1	21,896
ブラザー工業	25.2	23.9	68,485
ミネベアミツミ	32.4	34.7	88,172
日立製作所	474.3	499.5	2,397,600
三菱電機	189.9	215	1,105,960
富士電機	11.6	14.2	149,171
安川電機	20.5	21.7	92,051
シンフォニアテクノロジー	—	2.4	27,840
明電舎	3.9	4.1	30,299

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
KOKUSAI ELECTRIC	13.8	23	121,371
ソシオネクスト	19.6	18.7	32,631
東芝テック	3.3	3.3	9,296
マブチモーター	7.4	18.7	29,087
ニデック	82.4	—	—
東光高岳	3.6	2.2	10,791
ダイヘン	2.3	2	23,220
JVCケンウッド	16.3	17.9	19,994
オムロン	17	16.5	70,834
日東工業	3.6	3.8	16,093
ジーエス・ユアサ コーポレーション	8.8	8.5	41,344
BUFFALO	2.2	1.2	5,844
テクノメディカ	2.8	4.1	9,573
日本電気	26.6	129.3	507,890
富士通	171.5	180.4	589,547
神電気工業	12.2	10.5	25,935
サンケン電気	2.2	2.4	15,628
アイホン	2.8	3.3	8,989
ルネサスエレクトロニクス	142.6	191.4	435,626
セイコーエプソン	23.6	21.3	41,130
ワコム	16.8	19.2	13,977
アルパック	4.4	5.2	44,964
アクセル	3.3	4.4	4,914
EIZO	2.5	3.6	7,563
日本信号	4.8	7.6	12,038
能美防災	3.4	3.1	13,004
ホーチキ	3	2.2	13,288
エレコム	4.9	6.4	10,342
パナソニック ホールディングス	220.2	232	581,276
シャープ	27.5	30.4	17,188
アンリツ	14	14	37,205
富士通ゼネラル	5.6	—	—
ソニーグループ	636.2	670.7	2,140,874
TDK	162.6	170.5	348,246
アルプスアルパイン	14.2	14.9	31,297
メイコー	—	1.9	49,134
日本トリム	2	1.7	7,429
フォスター電機	4.8	3.9	10,962

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ヨコオ	4.1	2.9	8,392
ホシデン	7.1	5.8	15,474
ヒロセ電機	2.7	3	62,025
日本航空電子工業	6.2	6.4	14,323
アイコム	1.5	1.6	4,640
横河電機	21.1	21.8	106,166
アズビル	50.2	47.2	63,885
日本光電工業	16.8	17.4	25,743
堀場製作所	3.7	3.8	68,742
アドバンテスト	58.5	61.4	1,395,622
キーエンス	18.4	19.4	1,091,832
日置電機	1.4	1.6	11,600
シスメックス	47.4	52.4	70,425
日本マイクロニクス	3.8	3.5	35,630
OBARA GROUP	1.5	1.6	8,064
コーセル	7.6	6.6	7,444
イリソ電子工業	3.3	2.6	8,606
オブテックスグループ	6.1	4.9	12,759
千代田インテグレ	2.1	2.1	6,615
レーザーテック	7.4	8.3	265,849
スタンレー電気	10.3	9.4	26,390
ウシオ電機	7.9	8.8	24,481
日本セラミック	3.5	3.5	12,022
図研	2.3	2.5	10,687
日本電子	4.7	5	27,905
カシオ計算機	12.7	15.5	21,800
ファナック	88.8	92.9	524,977
ローム	33.4	38.8	120,357
浜松ホトニクス	30.4	33.4	59,385
三井ハイテック	13.1	15.7	8,854
新光電気工業	5.9	—	—
京セラ	112.4	119.9	280,086
太陽誘電	9.5	10.9	42,793
村田製作所	162.2	185.5	650,734
双葉電子工業	8.6	7.5	4,927
ニチコン	10.4	7.7	13,590
日本ケミコン	7.3	6.3	8,668
KOA	10.1	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
小糸製作所	18.8	18.9	46,191
ミツバ	9.2	11.3	12,961
SCREENホールディングス	8	7.2	135,648
キャノン電子	3.1	2	7,260
キャノン	91.2	85.4	364,914
リコー	47.1	41.9	56,837
象印マホービン	7.1	7	10,353
東京エレクトロン	39.1	41.2	1,577,960
イノテック	4.8	4.1	9,721
輸送用機器 (6.5%)			
トヨタ紡織	7.4	9.7	24,642
ユニプレス	6.2	4.4	5,500
豊田自動織機	15.7	16.5	337,095
モリタホールディングス	5.4	4.6	12,125
デンソー	179	188.8	351,923
東海理化電機製作所	6.3	5.9	17,062
川崎重工業	14.4	14.8	227,402
名村造船所	—	6.6	29,601
日産自動車	238.7	297.9	98,694
いすゞ自動車	56.8	52.3	119,270
トヨタ自動車	980.2	1,033.8	3,360,883
三菱自動車工業	78.7	78.3	26,324
日産車体	5	4.2	4,006
新明和工業	8.4	8.5	19,431
極東開発工業	4.1	4	11,728
トビー工業	3.1	3.1	9,197
ティラド	1.1	0.8	6,640
NOK	6.4	6.1	17,415
フタバ産業	11.6	11.7	11,325
カヤバ	4.6	5.1	21,675
プレス工業	16.7	15.7	12,638
アイシン	38.2	49.3	107,942
マツダ	59.1	66.3	70,344
本田技研工業	437.3	419.9	539,151
スズキ	149.5	143.4	269,878
SUBARU	56.9	57.9	144,547
ヤマハ発動機	79.8	97.2	105,316
エクセディ	3.3	3.6	20,160

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
豊田合成	6	7.1	28,698
愛三工業	6.5	5.8	10,747
ヨロズ	5.4	5.8	5,167
エフ・シー・シー	5.4	5.7	18,411
シマノ	7.9	8.2	132,963
テイ・エス テック	6.8	7.7	13,409
精密機器 (1.9%)			
テルモ	121.9	129.4	266,111
島津製作所	25.9	25.9	95,622
ブイ・テクノロジー	2.8	—	—
東京計器	2.5	2.1	15,309
東京精密	4.2	3.9	53,644
マニー	10.5	10.3	15,068
ニコン	29.1	25.1	48,317
トプコン	11.2	—	—
オリンパス	102.5	106.7	146,925
理研計器	3.6	3.9	11,817
タムロン	3.6	15.1	14,737
HOYA	36	36.9	1,006,078
朝日インテック	23.1	23.7	75,792
シチズン時計	17.2	17.8	29,120
メニコン	8.7	8.9	14,738
セイコーグループ	3.5	2.9	32,509
ニプロ	15.4	17.8	26,290
その他製品 (2.3%)			
テクセンドフォトマスク	—	6.5	18,193
バラムウントベッドホールディングス	5.3	—	—
バンダイナムコホールディングス	50.3	52	214,344
パイロットコーポレーション	3.3	3.9	17,940
フジシールインターナショナル	5	5.2	13,384
タカラトミー	8.6	10.1	27,613
広済堂ホールディングス	12	14.5	6,800
TOPPANホールディングス	24.3	23.7	107,384
大日本印刷	37	40.5	113,400
NISSHA	5.2	4.9	5,924
アシックス	69.3	75.6	321,451
小松ウオール工業	3.5	3.6	9,540
ヤマハ	32.8	30.7	33,616

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
クリナップ	5	6.5	6,175
ビジョン	12.3	14	22,148
キングジム	3	4.4	3,546
リンテック	3.8	4.1	18,470
イトーキ	5.2	5.2	16,484
任天堂	116.6	122.8	1,158,249
三菱鉛筆	3.5	3.7	8,713
タカラスタンダード	5.8	5.6	15,344
コクヨ	8.5	36.8	29,241
オカムラ	6.3	6.9	17,132
美津濃	2.2	6	19,380
電気・ガス業 (1.4%)			
東京電力ホールディングス	159	178.3	110,064
中部電力	63.4	69.9	175,973
関西電力	91.3	104.8	259,642
中国電力	32.9	33	31,887
北陸電力	20.7	23.7	24,576
東北電力	49.9	49.9	56,037
四国電力	17.5	18.1	30,199
九州電力	43.6	45.3	77,802
北海道電力	22.8	24.7	25,403
沖縄電力	7.1	9.6	9,744
電源開発	12.5	13.5	52,420
レノバ	9.1	10.4	7,904
東京瓦斯	35	34.9	247,092
大阪瓦斯	35.7	34.5	211,657
東邦瓦斯	6.9	6.5	30,426
北海道瓦斯	12.4	12.2	10,553
西部ガスホールディングス	3.2	4.5	10,939
静岡ガス	4.6	5.5	7,953
陸運業 (2.1%)			
東武鉄道	19.5	19.3	54,551
相鉄ホールディングス	7.8	7.8	21,769
東急	50.6	48.6	88,500
京浜急行電鉄	25.2	21.5	31,916
小田急電鉄	30.6	28.7	46,867
京王電鉄	10.2	8.5	32,597
京成電鉄	34.1	34.2	41,005

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
富士急行	4.9	4.3	9,984
東日本旅客鉄道	101.1	107	380,599
西日本旅客鉄道	44.8	46	144,440
東海旅客鉄道	69.1	82.5	339,652
東京地下鉄	32.1	30.6	49,526
西武ホールディングス	20.8	20.6	85,345
西日本鉄道	7.5	8.4	25,158
ハマキョウレックス	11.7	10.7	18,650
近鉄グループホールディングス	20	20.5	64,944
阪急阪神ホールディングス	24.4	25.9	108,106
南海電気鉄道	8.6	9.1	27,345
京阪ホールディングス	10.8	10.5	33,967
名古屋鉄道	19.4	19	32,300
ヤマトホールディングス	22.4	23.4	39,803
山九	4.7	4.6	39,284
センコーグループホールディングス	14.5	15.6	27,120
トナミホールディングス	0.7	—	—
ニッコンホールディングス	11.1	9	36,423
福山通運	2.4	2.7	14,364
セイノーホールディングス	8.1	7.3	17,735
九州旅客鉄道	14	14.9	55,174
S Gホールディングス	30.9	33.7	50,465
NIPPON EXPRESSホールディングス	20.2	19.6	68,423
海運業 (0.6%)			
日本郵船	38.8	41.2	235,416
商船三井	36	37.4	238,686
川崎汽船	43.2	42.6	109,801
飯野海運	11.6	11.6	20,114
空運業 (0.3%)			
日本航空	42	45.5	116,935
A N Aホールディングス	49.4	53.1	153,007
倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
三菱倉庫	21.4	23	30,682
三井倉庫ホールディングス	2.3	6.8	27,125
住友倉庫	5.3	5	19,675
安田倉庫	4.4	4.8	10,905
上組	8.3	8.5	45,262
キューソー流通システム	3.2	2.4	6,595

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エーアイティー	5.5	5.4	11,561
情報・通信業 (6.2%)			
M I X I	—	4.2	10,827
システナ	36.5	41.9	17,137
デジタルアーツ	1.9	1.9	9,243
日鉄ソリューションズ	6.6	5.6	20,294
ディー・エヌ・エー	—	8.8	22,035
T I S	19.9	21.1	71,339
グリーホールディングス	10.9	15.6	5,678
コーエーテクモホールディングス	13.8	11.7	20,510
三菱総合研究所	1.7	1.9	8,692
ブレインパッド	5.4	—	—
ポールトゥウィンホールディングス	10.3	15.5	4,495
ネクソン	41.2	48.6	138,339
エイチームホールディングス	5.7	5.7	5,158
コロプラ	11.4	12.6	5,241
C A R T A H O L D I N G S	4.4	—	—
S H I F T	20.8	22.6	14,009
セック	1.6	2.2	6,908
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	5.5	5.1	12,821
GMOペイメントゲートウェイ	4.5	4	30,540
インターネットイニシアティブ	11.2	11.4	27,206
ラクス	9.9	24.6	17,908
チェンジホールディングス	7.4	8	7,280
マナーフォワード	5.2	5.7	17,761
電算システムホールディングス	3.1	—	—
A p p i e r G r o u p	8.5	12.9	8,784
ビジョナル	2.6	3.1	21,696
野村総合研究所	40.4	38.7	163,662
日本システム技術	3.6	3.6	7,030
インテージホールディングス	2.3	2.4	3,945
東邦システムサイエンス	3.2	4.8	5,654
シンプレクス・ホールディングス	—	21.9	17,585
ラクスル	7.1	5.5	10,373
メルカリ	11.8	9.4	31,988
ウイングアーク 1 s t	2.7	4	10,172
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	6.2	6.2	5,542
S a n s a n	6.7	10.5	11,697

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
J M D C	3.1	3.5	10,675
フジ・メディア・ホールディングス	19.5	15.4	60,183
オービック	33.7	35.5	138,734
ジャストシステム	3.1	3.6	12,492
L I N Eヤフー	296.3	302.1	118,997
トレンドマイクロ	9.9	11.6	61,422
日本オラクル	3.5	3.7	33,555
フューチャー	6.5	7.2	11,390
C A C H o l d i n g s	4.1	3.8	6,866
オービックビジネスコンサルタント	3.2	3.4	20,740
大塚商会	20.3	21	61,383
サイボウズ	3.9	4.3	8,565
電通総研	2.3	9	17,217
デジタルガレージ	3.5	4.3	8,389
ウェザーニューズ	2.7	4.2	8,076
ビジネスエン지니어リング	1.4	5.5	6,556
アルゴグラフィックス	2.2	9.3	13,568
エイベックス	6.8	8	9,384
B I P R O G Y	6.6	6.8	31,116
都築電気	2.8	2.3	8,004
T B Sホールディングス	9.1	9	49,671
日本テレビホールディングス	15.7	16.4	50,971
テレビ朝日ホールディングス	4.9	5.4	17,604
スカパーJ S A Tホールディングス	15.3	13.6	37,155
テレビ東京ホールディングス	2.2	2.3	9,211
U-NEXT H O L D I N G S	8.7	9.8	16,023
N T T	5,469	5,325.3	836,072
K D D I	135.8	274.4	731,001
ソフトバンク	2,946.8	3,123.5	675,613
光通信	2.1	1.9	79,230
GMOインターネットグループ	7.5	8.7	23,994
K A D O K A W A	10.1	11	37,367
ゼンリン	6.2	8.2	8,011
松竹	1.4	1.5	17,100
東宝	11.6	51.1	81,683
東映	3.3	3.5	19,950
N T Tデータグループ	48.9	—	—
ビジネスブレイン太田昭和	3.5	2.6	7,456

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
D T S	4.3	20.7	21,403
スクウェア・エニックス・ホールディングス	9.4	32.2	80,725
カブコン	37.5	39.4	136,481
S C S K	15.4	—	—
N S W	3.1	2.3	5,393
アイネス	4.4	3	6,417
T K C	3.4	2.7	9,733
富士ソフト	5.2	—	—
N S D	7	8.3	22,949
コナミグループ	7.1	8.4	166,572
福井コンピュータホールディングス	2.9	2.1	6,688
J B C Cホールディングス	2	8.3	10,275
ソフトバンクグループ	91.8	375.1	1,315,475
卸売業 (8.9%)			
リョーサン菱洋ホールディングス	3	4.4	13,596
高千穂交易	1.2	3.5	6,993
伊藤忠食品	0.6	0.8	10,392
東京エレクトロン デバイス	2.8	3.7	11,088
双日	22.2	20.9	125,170
アルフレッサ ホールディングス	16.5	17.5	41,186
横浜冷凍	12.8	8.2	12,291
ラサ商事	5.7	5.8	11,020
アルコニックス	5.3	5.8	15,474
神戸物産	15.1	18.1	64,218
あい ホールディングス	4.7	5	13,930
ダイワボウホールディングス	8.2	7.5	21,663
マクニカホールディングス	16.1	14.9	33,897
バイタルケーエスケー・ホールディングス	4.3	5.8	8,212
レスタール	1.5	3.1	8,463
T O K A Iホールディングス	10.7	12.7	14,541
シップヘルスケアホールディングス	7.4	8.9	20,510
明治電機工業	4.5	3.6	8,125
コメダホールディングス	5.5	7.9	23,202
佐島電機	2.8	5	9,160
伯東	1.9	2.5	10,300
ナガイレーベン	4.3	4.5	7,438
三菱食品	2.1	—	—
松田産業	2.4	2.4	14,952

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
第一興商	9.6	9.9	16,132
メディバルホールディングス	18.2	19	53,114
アズワン	6.1	7.7	16,678
ドウシシャ	4	4.3	14,362
リックス	1.5	1.5	5,227
橋本総業ホールディングス	4.1	3.7	4,961
日本ライフライン	7.5	9.6	13,180
進和	2.1	2.9	8,874
オーハシテクニカ	3.9	6.7	7,276
白銅	3.5	2.9	7,180
伊藤忠商事	131.5	689.3	1,350,683
丸紅	160.2	156.6	812,597
長瀬産業	7.4	8.2	36,949
豊田通商	57.5	61.6	365,904
兼松	9.7	19.3	41,099
三井物産	287.1	295.3	1,734,592
日本紙パルプ商事	11.4	13.1	13,231
山善	7.1	5.6	7,761
住友商事	117.3	123.4	675,244
内田洋行	1.3	6.3	12,499
三菱商事	360.7	409.6	2,159,411
キャノンマーケティングジャパン	2.9	3.8	25,805
西華産業	1.8	4.8	11,630
東京産業	9.1	11.4	10,191
阪和興業	3.6	3.7	27,898
岩谷産業	20.6	21.9	43,427
アステナホールディングス	17	24.7	11,460
三愛オプリー	5.9	5.4	12,420
稲畑産業	5.2	6.1	23,820
ワキタ	5.3	3.9	7,378
東邦ホールディングス	5.1	5.6	24,931
サンゲツ	4.8	6	18,480
シナネンホールディングス	1	0.6	4,308
伊藤忠エネクス	5.5	5	9,685
サンリオ	16.5	21	111,573
三信電気	3.7	3.3	9,454
モスフードサービス	2.9	3.6	15,030
加賀電子	5.4	5.5	20,405

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ソーダニッカ	6.3	10.9	11,412
立花エレクトック	2.3	3.4	9,462
フォーバル	3.1	3.7	4,073
PAL TAC	2.8	3	13,650
トラスコ中山	6	6.8	15,286
オートバックスセブン	4.7	6.6	10,296
加藤産業	2.6	2.7	17,442
杉本商事	4.1	2.9	3,633
因幡電機産業	4.6	9.7	24,667
ミスミグループ本社	30.1	29.1	77,071
スズケン	6.2	6.6	37,501
ジェコス	5.5	4	7,072
小売業 (4.2%)			
サンエー	4.1	3.8	11,263
エービーシー・マート	7.8	9.3	22,905
ハードオフコーポレーション	4.1	5.2	10,150
アスクル	6.1	6.1	7,155
ゲオホールディングス	4.1	4.7	7,708
アンドエスティHD	3.7	3.6	10,065
パルグループホールディングス	—	9.3	13,261
エディオン	4.4	5.5	11,610
あみやき亭	3.8	5.1	7,221
ハニーズホールディングス	4.3	4.9	7,114
ジーンズホールディングス	1.9	1.8	9,252
ビックカメラ	12	10.9	18,530
DCMホールディングス	8.4	11.9	18,671
Mon o t a R O	28.2	29.3	51,216
J・フロント リテイリング	23.8	24.2	56,797
ドトール・日レスホールディングス	4.7	4.6	13,229
マツキヨココカラ&カンパニー	34.7	35.9	85,621
ブロンコビリー	2.6	2	8,420
Z O Z O	14.6	31.5	34,555
トレジャー・ファクトリー	3.2	3.2	5,171
物語コーポレーション	4.6	4.8	22,464
三越伊勢丹ホールディングス	30.2	32.4	90,234
ウエルシアホールディングス	10.1	—	—
クリエイトSDホールディングス	2.5	3.3	10,527
シュッピン	7.1	6.5	7,501

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
オイシックス・ラ・大地	5.4	5.9	7,764
ジョイフル本田	6.8	4.8	9,912
すかいらーくホールディングス	26.8	28.4	93,521
ヨシックスホールディングス	3.1	3.1	10,261
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	7.9	8.5	7,259
あさひ	5.3	6	7,602
コスモス薬品	4	3.7	24,172
セブン&アイ・ホールディングス	216.9	226.2	459,638
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	15.6	32.6	23,863
ツルハホールディングス	3.3	32.1	75,354
サンマルクホールディングス	4.3	3.3	9,966
トリドールホールディングス	5.9	6.1	26,321
クスリのアオキホールディングス	5.2	5.8	21,059
力の源ホールディングス	3.3	4.1	6,170
FOOD & LIFE COMPANIES	11.1	12.1	114,090
ブルーゾーンホールディングス	—	2.1	18,767
ノジマ	7	21	22,428
カップ・クリエイト	7	6.3	10,237
良品計画	23.7	45.4	153,951
アドヴァングループ	5.2	4.3	3,960
G-7ホールディングス	4.4	5	6,725
コーナン商事	2.7	2.4	9,600
エコス	4.1	4.4	11,316
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	39.9	208.2	202,578
西松屋チェーン	5.7	5.5	11,423
ゼンショーホールディングス	11.3	10.6	97,594
サイゼリヤ	3.3	3	19,650
魚力	1.3	0.5	1,141
ユナイテッドアローズ	3.6	3.3	8,032
ハイデイド高	4.4	4.6	13,473
コロワイド	11.5	11.2	21,324
壱番屋	8.8	10.3	9,311
スギホールディングス	10.2	11.3	38,499
薬王堂ホールディングス	3.2	3.7	7,070
スクロール	9.8	8.5	10,897
木曽路	4.7	4.8	11,942
千趣会	14.5	42.3	5,033
上新電機	2.1	0.9	2,443

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本瓦斯	9	9.7	28,721
ロイヤルホールディングス	6.1	12.6	17,425
チヨダ	4.5	3.5	3,577
ライフコーポレーション	5.1	5.9	14,543
AOKIホールディングス	5.3	4.9	7,982
コメリ	2.4	1.8	6,228
青山商事	5.4	5.2	12,698
しまむら	4.5	13.8	47,127
高島屋	29.2	30.9	55,589
松屋	6.7	5.7	10,972
エイチ・ツー・オー リテイリング	10.2	10.2	23,602
丸井グループ	12.7	13.1	39,417
アクシアル リテイリング	6.9	8.5	10,327
イオン	71.8	243.8	461,147
イズミ	3.5	10.1	10,150
平和堂	3.6	4.3	12,126
フジ	3.2	2.8	5,653
ヤオコー	2.1	—	—
ゼビオホールディングス	2.5	—	—
ケーズホールディングス	8.9	6.9	11,043
Genky Drug Stores	2.5	2.6	9,867
ブックオフグループホールディングス	4.4	5.9	9,912
アインホールディングス	2.5	2.9	15,660
ヤマダホールディングス	37	40.1	21,172
アークランズ	8.9	7.7	13,590
ニトリホールディングス	7.1	33.2	86,851
吉野家ホールディングス	7.8	7.6	24,266
王将フードサービス	3.9	4.4	13,574
ミニストップ	4.1	4.5	7,951
アークス	3.9	3.8	13,851
パローホールディングス	4	5.2	18,278
大庄	7.7	10.4	11,159
ファーストリテイリング	11	13.8	853,254
サンドラッグ	6.3	5.5	21,340
ペルルーナ	8.1	10.4	9,152
銀行業 (10.5%)			
いよぎんホールディングス	22.7	24.7	69,320
しずおかフィナンシャルグループ	38.6	40.8	102,408

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	14	15.6	42,658
楽天銀行	9	10.7	65,141
京都フィナンシャルグループ	21.2	25.6	109,926
めぶきフィナンシャルグループ	84.6	81.2	93,786
東京きらぼしフィナンシャルグループ	2.9	2.6	27,248
九州フィナンシャルグループ	32.5	34.8	39,167
ゆうちょ銀行	143.4	204.4	511,817
横浜フィナンシャルグループ	93.7	96.8	129,034
西日本フィナンシャルホールディングス	10.7	11.5	42,929
三十三フィナンシャルグループ	3.6	3	17,400
第四北越フィナンシャルグループ	4.6	17.8	34,033
ひろぎんホールディングス	20.7	23	39,594
おきなわフィナンシャルグループ	3	3.1	16,151
十六フィナンシャルグループ	2.7	2.6	22,438
C C I グループ	2	22.7	20,793
プロクレアホールディングス	2.3	3.4	10,111
あいちフィナンシャルグループ	3.4	3.7	22,644
S B I 新生銀行	—	25.8	42,621
あおぞら銀行	12.3	11.8	28,910
三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,164.1	1,206.7	3,094,582
りそなホールディングス	225.3	236.3	400,292
三井住友トラストグループ	63.8	65.7	318,119
三井住友フィナンシャルグループ	378.5	420.2	2,104,781
千葉銀行	54.1	56.6	110,256
群馬銀行	32.2	34	69,224
武蔵野銀行	3.1	3	18,210
千葉興業銀行	6.3	4.8	9,456
七十七銀行	5.3	5.9	51,760
秋田銀行	2.4	2.3	10,994
山形銀行	6.2	4.3	9,864
岩手銀行	2.2	2.2	13,618
東邦銀行	21.4	27	16,956
ふくおかフィナンシャルグループ	15.1	14.9	87,835
スルガ銀行	12	11.6	21,460
八十二長野銀行	36.4	36.5	71,302
山梨中央銀行	4	3.4	15,861
大垣共立銀行	4.7	4.4	25,388
福井銀行	3.6	2.8	8,960

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
滋賀銀行	2.7	2.8	23,324
南都銀行	3.3	2.7	18,603
百五銀行	16.1	18.1	25,901
紀陽銀行	4.9	5.4	20,304
ほくほくフィナンシャルグループ	10.4	11.7	65,461
山陰合同銀行	9.1	13.4	21,614
百十四銀行	2.4	2.5	20,375
阿波銀行	2.6	3	16,380
大分銀行	2.3	1.8	16,542
宮崎銀行	2.3	2.2	19,272
佐賀銀行	4.1	3	13,695
琉球銀行	8.2	7.4	16,117
セブン銀行	55.3	55.6	14,845
みずほフィナンシャルグループ	245.6	271.7	1,610,909
山口フィナンシャルグループ	14.3	16.5	39,278
名古屋銀行	1.6	4.6	23,736
北洋銀行	29.5	26.1	23,542
愛媛銀行	4.8	4.9	7,418
京葉銀行	9.2	10	19,270
栃木銀行	28.8	15.4	13,090
トモニホールディングス	22.4	22.4	18,435
フィデアホールディングス	4.8	5.1	9,389
池田泉州ホールディングス	35.4	28.5	22,059
証券・商品先物取引業 (0.9%)			
F P G	7.9	9.2	17,562
S B I ホールディングス	30.1	68.8	201,790
ジャフコ グループ	7	7	15,960
大和証券グループ本社	129.3	134.5	197,109
野村ホールディングス	306.4	320.6	389,048
岡三証券グループ	15.9	15.9	13,197
丸三証券	8.3	9.3	9,765
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	28.1	30.1	21,942
いちよし証券	10.8	6.1	8,228
松井証券	11.9	14	13,510
マネックスグループ	21.8	23.1	16,077
極東証券	4.3	4.2	7,131
保険業 (3.2%)			
かんぽ生命保険	20.5	21.8	100,367

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
S O M P Oホールディングス	89.2	95	535,895
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	133.4	120	466,800
ソニーフィナンシャルグループ	—	687.2	98,750
第一生命ホールディングス	85.7	378.3	513,542
東京海上ホールディングス	177.5	197.1	1,154,414
T & Dホールディングス	49.1	47.9	173,685
その他金融業 (1.2%)			
全国保証	4.4	9.9	30,828
ジェイリース	6.7	8.9	10,991
クレディセゾン	12.4	11.5	46,494
芙蓉総合リース	1.6	4.5	19,345
みずほリース	12.7	12.6	17,476
東京センチュリー	12.8	12.2	24,796
日本証券金融	7.8	8.6	18,060
アイフル	48.8	50.1	22,194
リコーリース	2.2	2.5	14,800
イオンフィナンシャルサービス	10.9	12.4	19,120
アコム	39	36.1	16,837
オリエントコーポレーション	12.2	12.7	12,801
オリックス	104	118.7	541,509
三菱HCキャピタル	87.5	92.8	129,363
日本取引所グループ	108.7	105.3	192,435
N E Cキャピタルソリューション	1.9	3.2	12,912
不動産業 (2.0%)			
大東建託	6.1	32.7	112,880
いちご	23.6	21.7	9,851
ヒューリック	44.7	57.9	104,596
野村不動産ホールディングス	12.3	57.7	58,392
オープンハウスグループ	6.9	6.4	61,811
東急不動産ホールディングス	56.5	55.1	72,869
飯田グループホールディングス	16.3	14.2	33,881
パーク 2 4	15.7	15	28,275
三井不動産	251.9	284.2	478,877
三菱地所	104.5	115.7	497,278
平和不動産	3.9	7.6	17,723
東京建物	18.2	19.7	70,407
京阪神ビルディング	6.2	7	12,936
住友不動産	30.1	55	238,920

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
テーオーシー	7.8	8.9	7,200
スターツコーポレーション	4.5	4.6	21,988
空港施設	12.7	11.3	10,723
ゴールドクレスト	2.5	2.7	8,802
エスリード	2.1	—	—
イオンモール	13.9	—	—
カチタス	6.8	7.4	23,014
グランディハウス	13.8	17.9	10,471
日本空港ビルデング	6.6	7.1	34,825
サービス業 (3.1%)			
M I X I	4.9	—	—
日本M&Aセンターホールディングス	30.1	32.5	20,390
U T グループ	3.9	61.5	11,992
オープンアップグループ	7.5	7	12,068
コシダカホールディングス	10.3	10.7	11,128
パソナグループ	2.9	2.6	4,885
エス・エム・エス	11.3	9.3	15,084
パーソルホールディングス	167.8	177.4	39,879
クックパッド	39.2	28.7	4,419
学情	3.7	4.3	6,884
スタジオアリス	2.7	2.8	5,448
N J S	1.3	1	4,460
A L S O K	28.2	28.8	34,689
カカココム	14.8	14.8	29,059
アイロムグループ	2.3	—	—
ディップ	5.7	6.6	13,351
エムスリー	39.3	40.6	63,620
ディー・エヌ・エー	8.7	—	—
博報堂D Yホールディングス	20.1	20.9	21,004
ぐるなび	20.3	48.8	6,978
ファンコミュニケーションズ	2.2	15.3	6,777
WDBホールディングス	2.7	1.4	2,136
インフォマート	24.5	27.4	10,850
プレステージ・インターナショナル	14	12.1	8,107
クイック	4.3	12.3	10,405
電通グループ	20.5	19.7	53,337
H. U. グループホールディングス	5.1	6.8	20,117
日本空調サービス	6.4	7.1	10,650

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
オリエンタルランド	112.1	117.2	312,572
ダスキン	3.3	4.7	19,678
ラウンドワン	20.9	23	19,009
リゾートトラスト	8.4	19.4	35,220
ビー・エム・エル	2.2	2.4	9,492
リソー教育グループ	29.5	46	8,740
早稲田アカデミー	4.5	4.8	9,624
ユー・エス・エス	37.3	35.7	58,672
サイバーエージェント	44.7	43	57,749
楽天グループ	137.4	160.9	117,103
テー・オー・ダブリュー	25.9	26.6	9,469
エン	5.8	9.3	10,239
テクノプロ・ホールディングス	11.8	—	—
アイ・アールジャパンホールディングス	5.5	5.3	3,794
ジャパンマテリアル	7.4	8.4	13,582
キャリアリンク	2.7	3.5	9,061
ライドオンエクスプレスホールディングス	5.8	6.3	6,375
シグマクシス・ホールディングス	8.8	13.3	8,458
リクルートホールディングス	147.9	147.9	933,396
エラン	7.9	8.5	5,933
日本郵政	208.6	176.9	311,167
ソラスト	17.4	9.7	9,030
ペイカレント	14.2	15.2	68,491
MS-Japan	5.7	9.3	9,523
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	7.9	17.9	28,702

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
リログループ	11.6	12.5	23,437
TREホールディングス	6.3	6.9	10,798
大栄環境	4.9	5	18,550
日本管財ホールディングス	2.8	4.4	12,249
共立メンテナンス	7.2	9.4	22,545
建設技術研究所	3.5	3	8,928
スバル興業	2	1.8	6,345
タナベコンサルティンググループ	3.1	5.8	4,060
東京都競馬	2.5	2.1	11,802
カナモト	4.4	3.3	13,843
トランス・コスモス	3.5	2.7	10,449
乃村工藝社	10.7	10.4	13,332
セコム	37.3	35.7	207,274
セントラル警備保障	2.4	2.3	6,814
メイテックグループホールディングス	6.4	5.8	19,169
応用地質	2.7	2.7	7,581
船井総研ホールディングス	5.1	11.4	12,574
イオンディライト	2.4	—	—
ダイセキ	4.6	4.2	15,981
ステップ	2.9	3.6	8,712
合 計	株 数 ・ 金 額	34,517	39,733
	銘柄数<比率>	1,051	1,032
			<94.5%>

(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 5,544	百万円 —

○投資信託財産の構成

(2026年3月23日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	95,796,941	94.2
コール・ローン等、その他	5,853,824	5.8
投資信託財産総額	101,650,765	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年3月23日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	102,795,265,244
コール・ローン等	5,822,833,845
株式(評価額)	95,796,941,640
未収配当金	141,477,454
未収利息	112,305
差入委託証拠金	1,033,900,000
(B) 負債	1,401,906,151
未払金	97,926,900
未払解約金	159,479,251
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)	101,393,359,093
元本	30,043,246,936
次期繰越損益金	71,350,112,157
(D) 受益権総口数	30,043,246,936口
1万口当たり基準価額(C/D)	33,749円

(注) 当親ファンドの期首元本額は29,571,342,519円、期中追加設定元本額は8,550,551,299円、期中一部解約元本額は8,078,646,882円です。

<元本の内訳>

東京海上セレクション・日本株TOPIX	19,590,769,846円
東京海上・TOPIXインデックスファンド<適格機関投資家限定>	4,382,916,990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>	2,138,514,865円
TMA日本株式インデックスVA<適格機関投資家限定>	1,695,152,396円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035	669,074,086円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	407,036,794円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065	392,226,766円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	272,972,279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>	270,170,183円
円資産インデックスバランス<円委会ベースック>(適格機関投資家専用)	45,209,444円
円資産バランスファンド2019-05<適格機関投資家限定>	44,733,040円
円資産バランスファンド2019-12<適格機関投資家限定>	42,598,665円
円資産バランスオープン<適格機関投資家限定>	35,714,128円
円資産バランスファンド2019-09<適格機関投資家限定>	34,270,100円
東京海上・円資産インデックスバランスファンド	11,467,166円
円資産バランスファンド2018-09<適格機関投資家限定>	6,383,593円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2040	1,986,443円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2050	867,430円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2070	828,327円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2060	354,395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) 2026年3月23日現在、先物取引などに係る差入委託証拠金代用有価証券として担保に供している資産は以下の通りです。

・株式 1,744,650,000円

○損益の状況 (2025年3月22日～2026年3月23日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,978,919,171
受取配当金	1,955,406,875
受取利息	23,430,733
その他収益金	81,563
(B) 有価証券売買損益	18,839,366,352
売買益	22,018,325,765
売買損	△ 3,178,959,413
(C) 先物取引等取引損益	770,908,900
取引益	1,411,544,600
取引損	△ 640,635,700
(D) 当期損益金(A+B+C)	21,589,194,423
(E) 前期繰越損益金	48,697,050,284
(F) 追加信託差損益金	17,427,747,234
(G) 解約差損益金	△16,363,879,784
(H) 計(D+E+F+G)	71,350,112,157
次期繰越損益金(H)	71,350,112,157

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

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

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

○お知らせ

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。