

YMアセット・ 好配当日本株ファンド

★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
信託期間	無期限
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	イ) 日本好配当株ファンド（適格機関投資家専用）の受益証券 ロ) 国内株式ファンド（適格機関投資家専用）の受益証券
運用方法	①主として、日本好配当株ファンド（適格機関投資家専用）の受益証券を通じて、わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）に投資し、高水準の配当収入の確保と、値上がり益の獲得をめざします。 ②株式への投資にあたっては、予想配当利回りが高いと判断される銘柄を中心に、成長性、企業のファンダメンタルズ、株価の割安性等に着目し、投資銘柄を選定します。 ③この投資信託は、日本好配当株ファンド（適格機関投資家専用）と国内株式ファンド（適格機関投資家専用）に投資するファンド・オブ・ファンズです。通常の状態で、日本好配当株ファンド（適格機関投資家専用）への投資割合を高位に維持することを基本とします。
組入制限	投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、分配対象額の範囲内で、下記イ．およびロ．に基づき分配します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。 イ．計算期末の前営業日の基準価額（1万口当たり。既払分配金を加算しません。以下同じ。）が10,500円未満の場合、原則として、配当等収益の水準を考慮して決定した額を分配することをめざします。 ロ．計算期末の前営業日の基準価額が10,500円以上の場合、原則として、当該基準価額に並び、下記の金額（1万口当たり。）を分配することをめざします。 a.10,500円以上11,000円未満の場合…300円 b.11,000円以上11,500円未満の場合…350円 c.11,500円以上12,000円未満の場合…400円 d.12,000円以上12,500円未満の場合…450円 e.12,500円以上の場合 ……………500円 なお、計算期末の直前から当該計算期末までに基準価額が急激に変動した場合等には、上記の分配を行なわない場合があります。

運用報告書（全体版）

第32期（決算日 2024年11月20日）
第33期（決算日 2025年 2 月20日）

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、「YMアセット・好配当日本株ファンド 愛称：トリプル維新（好配当日本株）」は、このたび、第33期の決算を行ないました。

ここに、第32期、第33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立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

YMfg | ワイエムアセットマネジメント

山口県下関市竹崎町四丁目2番36号

お問い合わせ先 083-223-7124
(営業日の9:00~17:00)

ホームページ <http://www.ymam.co.jp/>

最近10期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			T O P I X			投 資 信 託 純 資 産 受 益 証 券 総 額
	(分配落)	税 込 期 騰 落 中 率	分 配 金 騰 落 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 率	組 入 比 率	
第24期末 (2022年11月21日)	円 10,369	円 40	% △ 0.4	14,121	% △ 1.4	% 96.5	百万円 6,044
第25期末 (2023年 2 月20日)	10,404	300	3.2	14,299	1.3	98.5	5,784
第26期末 (2023年 5 月22日)	10,901	350	8.1	15,518	8.5	98.6	6,130
第27期末 (2023年 8 月21日)	11,260	400	7.0	16,061	3.5	98.6	6,478
第28期末 (2023年11月20日)	11,716	400	7.6	17,165	6.9	98.2	7,135
第29期末 (2024年 2 月20日)	12,757	500	13.2	18,949	10.4	99.0	8,239
第30期末 (2024年 5 月20日)	12,997	500	5.8	19,710	4.0	98.9	9,159
第31期末 (2024年 8 月20日)	12,344	500	△ 1.2	18,960	△ 3.8	99.0	9,535
第32期末 (2024年11月20日)	12,571	500	5.9	19,454	2.6	99.1	9,899
第33期末 (2025年 2 月20日)	12,046	500	△ 0.2	19,865	2.1	99.1	9,860

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注2) T O P I Xは、同指数をもとに、当ファンド設定日を10,000としてワイエムアセットマネジメントが計算したものです。基準価額の反映を考慮して、前営業日の終値を採用しています。

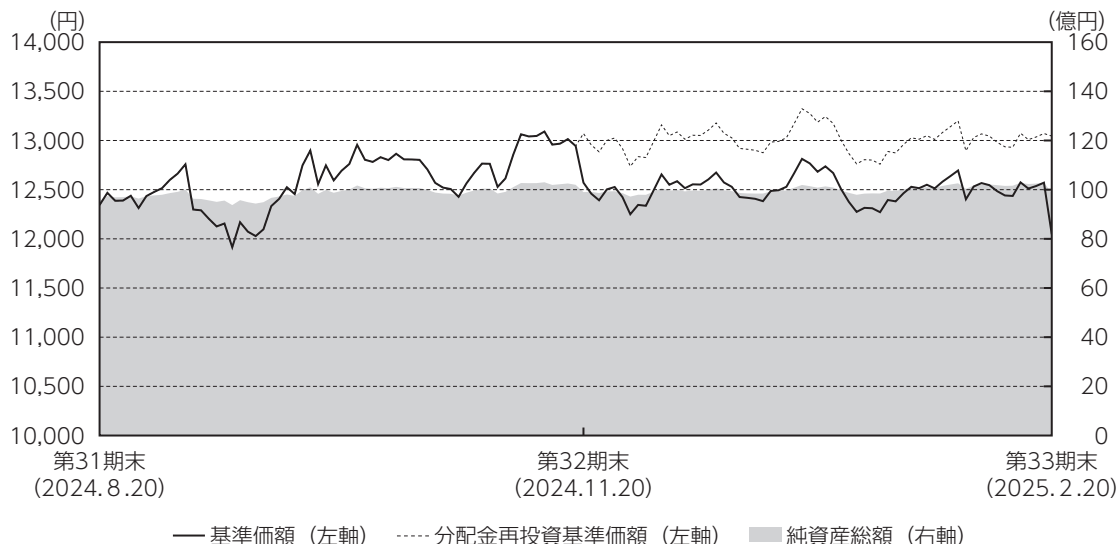
当作成期中の基準価額と市況の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		T O P I X		投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	
第32期	(期 首) 2024年 8 月20日	円 12,344	% －	18,960	% －	% 99.0
	8 月末	12,515	1.4	19,332	2.0	99.0
	9 月末	12,898	4.5	19,676	3.8	99.1
	10月末	12,765	3.4	19,409	2.4	99.1
	(期 末) 2024年11月20日	13,071	5.9	19,454	2.6	99.1
第33期	(期 首) 2024年11月20日	12,571	－	19,454	－	99.1
	11月末	12,345	△1.8	19,291	△0.8	99.1
	12月末	12,813	1.9	20,112	3.4	99.1
	2025年 1 月末	12,637	0.5	19,970	2.7	99.1
	(期 末) 2025年 2 月20日	12,546	△0.2	19,865	2.1	99.1

(注 1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比
(注 2) T O P I Xは、同指数をもとに、当ファンド設定日を10,000としてワイエムアセットマネジメントが計算したものです。基準価額の反映を考慮して、前営業日の終値を採用しています。

運用経過

基準価額等の推移について



(注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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2) 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。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

■基準価額・騰落率

第32期首：12,344円

第33期末：12,046円（既払分配金1,000円）

騰 落 率：5.7%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

国内株式市況は、企業の自社株買いなどの株主還元策が下支えたことや、堅調な業績推移を受けて上昇しました。このような投資環境を受け、当ファンドの基準価額（分配金再投資ベース）も上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

投資環境について

○国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。当作成期首より、2024年9月中旬にかけて円高が進行したことや、10月下旬の衆議院議員選挙で与党が過半数割れとなったこと、11月初旬の米国大統領選挙でトランプ元大統領が勝利して関税引き上げを巡る政策の不透明感が強まったことなどから、一時的に下落する局面はありましたが、高水準の自社株買いなどが支えとなり、年末にかけて下値を切上げながら上昇トレンドに回帰しました。2025年1月半ばにかけては、日銀の利上げ観測が高まり円高が進行したことなどから下落しましたが、その後良好な決算を発表した企業が上昇をけん引するなど、再度上昇に転じ、当作成期末を迎えました。

ポートフォリオについて

○当ファンド

当ファンドは、日本好配当株ファンド（適格機関投資家専用）と国内株式ファンド（適格機関投資家専用）に投資するファンド・オブ・ファンズです。期を通して、日本好配当株ファンド（適格機関投資家専用）の受益証券を高位に組入れました。

○日本好配当株ファンド（適格機関投資家専用）

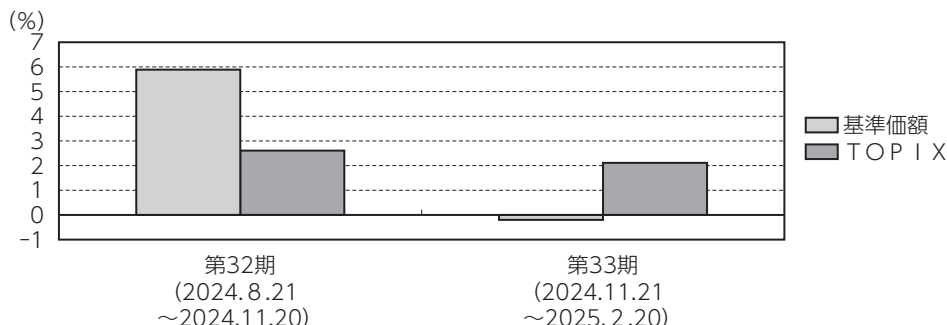
- ・株式等の組入比率は、おおむね高位で推移させました。
- ・業種構成は、銀行業や鉄鋼、証券、商品先物取引業などの比率を引き上げた一方で、卸売業や非鉄金属、サービス業などの比率を引き下げました。
- ・個別銘柄では、本田技研工業やMS & AD、日本電信電話などのウエートを引き下げた一方で、アイシンやT & Dホールディングス、KDDIなどのウエートを引き上げました。アイシンは、自動車生産の回復による業績拡大や、今後の株主還元の強化に期待しました。KDDIは、ARPU（一人当たり平均収入）の底打ちによって業績見通しの安定度が増したことや、株主還元の安定した実施を評価しました。

○国内株式ファンド（適格機関投資家専用）

株式を中心に、一部TOPIX先物取引も利用し、実質的な組入比率は、期を通じておおむね100%程度を維持しました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。
以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数（TOPIX）との騰落率の対比です。
参考指数は、基準価額への反映を考慮して、前営業日の終値を採用しています。



(注) 騰落率は分配金再投資基準価額の騰落率を表示しています。

分配金について

1万口当り分配金（税込み）は、第32期は500円、第33期は500円といたしました。収益分配金の決定根拠は、下記の「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目		第32期	第33期
		2024年8月21日 ~2024年11月20日	2024年11月21日 ~2025年2月20日
当期分配金（税込み）	(円)	500	500
対基準価額比率	(%)	3.83	3.99
当期の収益	(円)	500	—
当期の収益以外	(円)	—	500
翌期繰越分配対象額	(円)	2,571	2,045

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第32期	第33期
(a) 経費控除後の配当等収益	149.82円	0.00円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	356.14	0.00
(c) 収益調整金	1,323.47	1,376.66
(d) 分配準備積立金	1,241.71	1,169.07
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	3,071.14	2,545.73
(f) 分配金	500.00	500.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	2,571.14	2,045.73

(注) 下線を付した該当項目から分配金を計上しています。

今後の運用方針

○当ファンド

日本好配当株ファンド（適格機関投資家専用）の受益証券の組入比率を、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。

○日本好配当株ファンド（適格機関投資家専用）

日本企業の余剰キャッシュは非常に潤沢で株主還元拡大余地が大きいことや、新NISA（少額投資非課税制度）を通じた個人投資家資金の株式市場への流入も引き続き期待されます。今後の株式市況につきましては、こうした良好な需給環境が株価の下支え要因となる一方、力強い上昇には好材料に欠ける状況です。また、トランプ新政権の関税政策等を巡る不透明感に加え、人件費などのコスト増、中国など新興国需要の低迷、中国企業との競争激化が企業業績を圧迫する可能性には注意が必要です。

国内外の政治情勢が変化したことによる、今後の政策動向とその影響に留意しつつ、個別銘柄の選別にあたりましては、これまでの事業構造改革や成長投資などを背景とした業績の回復・成長によって、株価評価の見直しが期待される企業に注目します。また、東京証券取引所の市場構造改革を受けて、新たに株主還元や資本効率の改善を表明した企業は増加しつつありますが、その中でも、経営陣が強い意志を持って継続的に取り組み、実行できる企業などに注目して調査を進めてまいります。

○国内株式ファンド（適格機関投資家専用）

トピックス・インデックス・マザーファンドを通じ、国内株式市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざして運用を行なってまいります。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第32期～第33期		項 目 の 概 要
	(2024年8月21日～2025年2月20日)		
	金 額	比 率	
信託報酬	54円	0.430%	信託報酬＝各期中の平均基準価額×信託報酬率（年率）×各期の日数／年間の日数 期中の平均基準価額は12,549円です。
（投信会社）	(24)	(0.194)	ファンドの運用の対価
（販売会社）	(28)	(0.222)	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等の対価
（受託会社）	(2)	(0.014)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝各期中の売買委託手数料／各期中の平均受益権口数 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝各期中の有価証券取引税／各期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用	1	0.005	その他費用＝各期中のその他費用／各期中の平均受益権口数
（監査費用）	(1)	(0.005)	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
合 計	55	0.435	

(注1) 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・解約によって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2) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1 万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

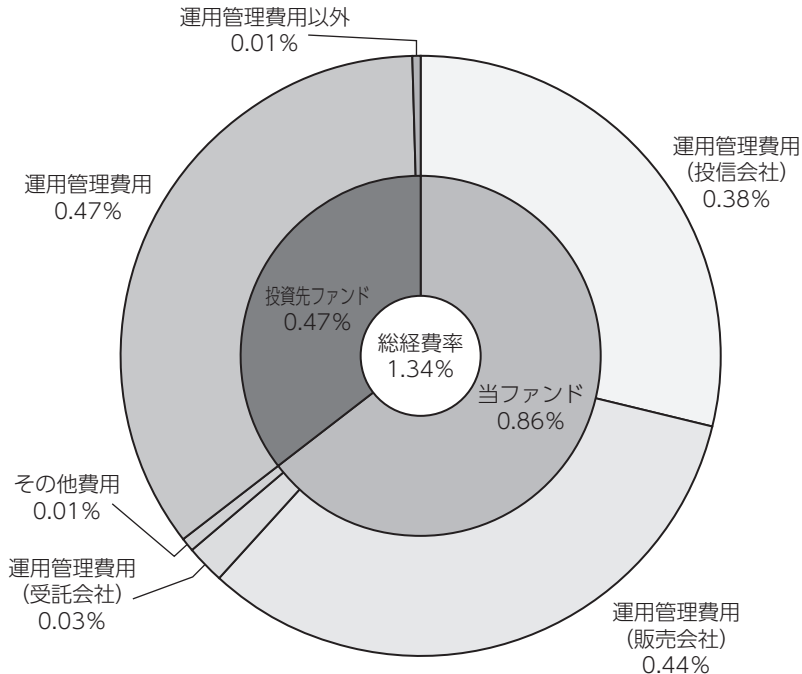
(注3) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注4) 比率欄は「1 万口当りのそれぞれの費用金額」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1.34%です。



総経費率 (①+②+③)	1.34%
①当ファンドの費用の比率	0.86%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.47%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01%

(注1) ①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2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 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異なります。

■売買および取引の状況
投資信託受益証券

(2024年8月21日から2025年2月20日まで)

決 算 期		第 32 期 ～ 第 33 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
国		千口	千円	千口	千円
内	日本好配当株 ファンド(適格機 関投資家専用)	456,710.243	911,000	519,903.456	1,048,000

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

当作成期間（第32期～第33期）中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表
国内投資信託受益証券

銘 柄		第 33 期 末		
		□ 数	評 価 額	比 率
国内株式ファンド（適格機関投資家専用）		千口	千円	%
日本好配当株ファンド（適格機関投資家専用）		90.384	241	0.0
合 計		4,804,248.057	9,768,957	99.1
金 額		4,804,338.441	9,769,199	
銘 柄 数 < 比率 >		2銘柄		< 99.1% >

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年2月20日現在

項 目	第 33 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円	%
コール・ローン等、その他	9,769,199	94.9
投資信託財産総額	529,470	5.1
	10,298,670	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年11月20日)、(2025年2月20日)現在

項 目	第 32 期 末	第 33 期 末
(A) 資産	10,323,020,845円	10,298,670,098円
コール・ローン等	113,422,500	132,470,792
投資信託受益証券(評価額)	9,811,598,345	9,769,199,306
未収入金	398,000,000	397,000,000
(B) 負債	423,429,225	438,080,110
未払収益分配金	393,742,694	409,298,104
未払解約金	8,165,512	6,963,524
未払信託報酬	21,246,906	21,540,584
その他未払費用	274,113	277,898
(C) 純資産総額(A－B)	9,899,591,620	9,860,589,988
元本	7,874,853,898	8,185,962,090
次期繰越損益金	2,024,737,722	1,674,627,898
(D) 受益権総口数	7,874,853,898口	8,185,962,090口
1万口当り基準価額(C／D)	12,571円	12,046円

(注) 元本状況
期首元本額 7,724,717,061円 7,874,853,898円
追加設定元本額 412,847,199円 521,123,649円
一部解約元本額 262,710,362円 210,015,457円

■損益の状況

第32期 自2024年8月21日 至2024年11月20日
第33期 自2024年11月21日 至2025年2月20日

項 目	第 32 期	第 33 期
(A) 配当等収益	122,473,647円	4,952,705円
受取配当金	122,418,238	4,877,719
受取利息	55,409	74,986
(B) 有価証券売買損益	463,709,662	△ 368,057
売買益	469,972,596	2,602,184
売買損	△ 6,262,934	△ 2,970,241
(C) 信託報酬等	△ 21,521,019	△ 21,818,482
(D) 当期損益金(A + B + C)	564,662,290	△ 17,233,834
(E) 前期繰越損益金	811,602,878	956,997,831
(F) 追加信託差損益金	1,042,215,248	1,144,162,005
(配当等相当額)	(930,038,213)	(1,031,120,828)
(売買損益相当額)	(112,177,035)	(113,041,177)
(G) 合計(D + E + F)	2,418,480,416	2,083,926,002
(H) 収益分配金	△ 393,742,694	△ 409,298,104
次期繰越損益金(G + H)	2,024,737,722	1,674,627,898
追加信託差損益金	1,042,215,248	1,144,162,005
(配当等相当額)	(930,038,213)	(1,031,120,828)
(売買損益相当額)	(112,177,035)	(113,041,177)
分配準備積立金	982,522,474	547,699,727
繰越損益金	－	△ 17,233,834

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。
(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。
(注3) 収益分配金の計算過程は「収益分配金の計算過程（総額）」の表をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 32 期	第 33 期
(a) 経費控除後の配当等収益	117,977,906円	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	280,458,214円	0円
(c) 収益調整金	1,042,215,248円	1,126,928,171円
(d) 分配準備積立金	977,829,048円	956,997,831円
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	2,418,480,416円	2,083,926,002円
(f) 1 万口当り当期分配対象額	3,071.14円	2,545.73円
(g) 分配金	393,742,694円	409,298,104円
(h) 1 万口当り分配金	500円	500円

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ		
	第 32 期	第 33 期
一万口当り分配金（税引前）	500円	500円

<課税上の取り扱いについて>

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、「普通分配金」と「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となり、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- ・受益者は普通分配金に対し課税されます。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合、個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の新しい個別元本となります。

当ファンドは一定の要件を満たした場合にN I S A（少額投資非課税制度）の適用対象となります。N I S Aをご利用の場合、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。

ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設し、税法上の要件を満たした商品を購入するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。当ファンドはN I S Aの成長投資枠（特定非課税管理勘定）の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。くわしくは、販売会社にお問合わせください。

お知らせ

○該当事項はありません。

日本好配当株ファンド (適格機関投資家専用)

運用報告書（全体版）

第32期（決算日 2024年10月15日）

第33期（決算日 2025年 1 月15日）

(作成対象期間 2024年7月17日～2025年1月15日)

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。

当ファンドは、わが国の株式に投資し、高水準の配当収入の確保と、値上がり益の獲得を通し、信託財産の成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

★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		
信託期間	無期限（設定日：2016年11月2日）		
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。		
主要投資対象	ベビーファンド	ダイワ日本好配当株マザーファンドの受益証券	
	ダイワ日本好配当株マザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）	
組入制限	ベビーファンドの マザーファンド組入上限比率		無制限
	ベビーファンドの 株式実質組入上限比率		無制限
	マザーファンドの 株式組入上限比率		無制限
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、配当等収益等を全額分配し、売買益等は基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。		

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先（コールセンター）
TEL 0120-106212
(営業日の9:00～17:00)
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

最近10期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			TOPIX（配当込み）		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 証 組 入 比 率	資 券 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 み 分 配 金	期 騰 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率					
	円	円	%		%	%	%	%		百万円
24期末（2022年10月17日）	13,098	200	1.3	3,074.75	0.4	95.3	－	0.8		5,726
25期末（2023年 1 月16日）	13,182	20	0.8	3,092.40	0.6	96.2	－	－		5,859
26期末（2023年 4 月17日）	13,925	290	7.8	3,363.69	8.8	95.4	2.1	－		5,777
27期末（2023年 7 月18日）	15,514	120	12.3	3,744.61	11.3	88.5	－	－		6,462
28期末（2023年10月16日）	16,138	260	5.7	3,814.63	1.9	96.1	1.0	－		6,758
29期末（2024年 1 月15日）	17,590	120	9.7	4,243.56	11.2	97.0	－	－		7,575
30期末（2024年 4 月15日）	20,277	350	17.3	4,673.03	10.1	89.1	－	－		9,174
31期末（2024年 7 月16日）	20,938	140	4.0	4,939.90	5.7	95.5	－	－		10,222
32期末（2024年10月15日）	19,998	250	△ 3.3	4,677.71	△ 5.3	98.1	－	－		9,899
33期末（2025年 1 月15日）	19,941	10	△ 0.2	4,629.32	△ 1.0	97.5	－	－		9,726

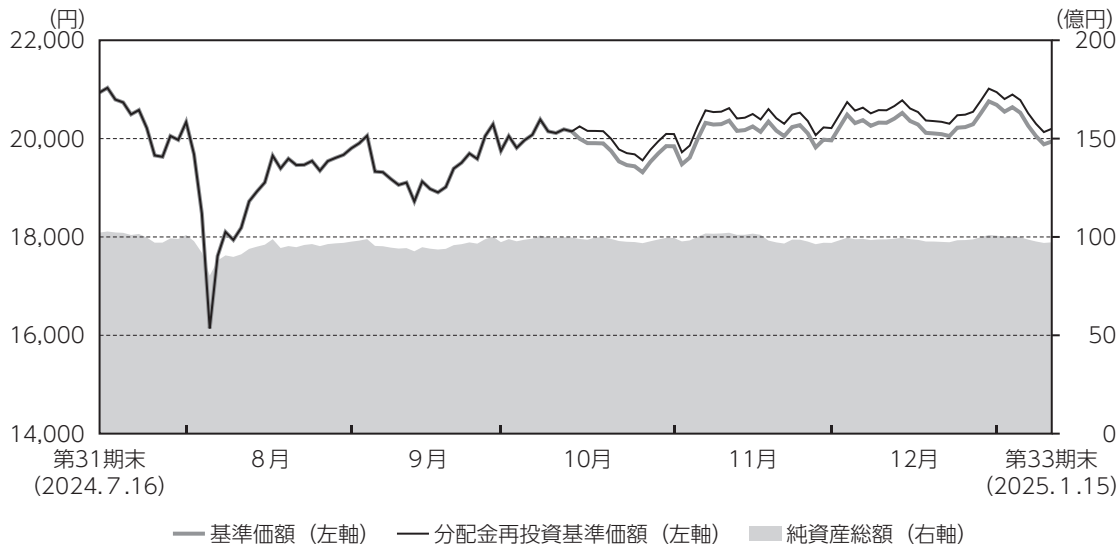
（注 1）基準価額の騰落率は分配金込み。
（注 2）指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
（注 3）組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
（注 4）株式先物比率は買建比率－売建比率です。

配当込みTOPIX（本書類における「TOPIX（配当込み）」をいう。）の指数値及び同指数に係る標章又は商標は、株式会社 J P X 総研又は株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び同指数に係る標章又は商標に関するすべての権利は J P X が有する。J P X は、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負わない。当ファンドは、J P X により提供、保証又は販売されるものではなく、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 J P X は責任を負わない。



運用経過

基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

* 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。

基準価額・騰落率

第32期首：20,938円

第33期末：19,941円（既払分配金260円）

騰落率：△3.5%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

国内株式市況は、米国の経済指標等に過敏に反応したことにより、値動きの荒い展開となりました。これを受けて、当ファンドの基準価額も、乱高下を経て当作成期首比で下落しました。くわしくは「投資環境について」および「ベンチマークとの差異について」をご参照ください。

	年 月 日	基 準 価 額		TOPIX (配当込み)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 証 組 入 比 率	資 券 率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率				
第32期	(期首) 2024年 7 月16日	円 20,938	% —	4,939.90	% —	% 95.5	% —	% —	% —
	7 月末	20,337	△2.9	4,752.72	△3.8	95.8	—	—	—
	8 月末	19,804	△5.4	4,615.06	△6.6	97.7	—	—	—
	9 月末	19,750	△5.7	4,544.38	△8.0	95.9	—	—	—
	(期末) 2024年10月15日	20,248	△3.3	4,677.71	△5.3	98.1	—	—	—
第33期	(期首) 2024年10月15日	19,998	—	4,677.71	—	98.1	—	—	—
	10月末	19,844	△0.8	4,629.83	△1.0	96.6	—	—	—
	11月末	19,964	△0.2	4,606.07	△1.5	96.8	—	—	—
	12月末	20,686	3.4	4,791.22	2.4	97.2	—	—	—
	(期末) 2025年 1 月15日	19,951	△0.2	4,629.32	△1.0	97.5	—	—	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2024.7.17～2025.1.15)

■国内株式市況

国内株式市況は、史上最高値圏から、乱高下を経てレンジ相場となりました。

国内株式市況は、当作成期首より、米国の対中輸出規制強化への懸念などから半導体関連株主導で下落すると、2024年7月末には日銀の利上げ決定と植田日銀総裁のタカ派発言で金融政策の不透明感がにわかに強まったことに加え、8月初旬に発表された米国の雇用統計が市場予想よりも弱い内容であったことから急速に円高が進行し、急落しました。歴史的な急落を演じた後は、内田日銀副総裁のハト派発言や米国の経済指標の改善などを受けて株価は急反発し、9月初旬には急落直前の水準をほぼ回復しました。その後は、9月中旬にかけて円高が進行したことや10月下旬の衆議院議員選挙で与党が過半数割れとなったこと、11月初旬の米国大統領選挙でトランプ元大統領が勝利して関税引き上げを巡る不透明感が強まったことなどから、一時的に下落する局面はありましたが、高水準の自社株買いなどが支えとなり、株価はレンジで推移して当作成期末を迎えました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

「ダイワ日本好配当株マザーファンド」の受益証券へ投資を行います。

■ダイワ日本好配当株マザーファンド

今後の株式市況につきましては、足元の軟調な経済指標や内閣支持率低下による政局の不透明感が懸念材料としてあるほか、2024年11月の米国大統領選挙を前に手控えムードにもなりやすいと考えます。しかし、日銀の金融政策は「当面、緩和的な金融環境が継続する」ことが見込まれる中、資本コストを意識した経営に向けた株主還元策の強化や新NISA（少額投資非課税制度）の投資枠拡大による個人投資家資金の株式市場への流入期待も根強く、堅調な株価推移を予想します。

決算発表後の調査を通じて、これまでの商品・製品の値上げ効果や構造改革の進展によって、収益性の改善が進んでいる企業も多くあるとみています。個別銘柄の選別にあたりましては、保守的な計画に対する短期的な業績動向も踏まえ、これまでの事業構造改革や成長投資などを背景とした業績の回復・成長によって、株価評価の見直しが期待される企業に注目します。また、東京証券取引所の市場構造改革を受けて、新たに株主還元や資本効率の改善を表明した企業は増加しましたが、その中でも経営陣が強い意志を持って継続的に取り組み、実行できる企業などに注目して調査を進めてまいります。

ポートフォリオについて

(2024.7.17～2025.1.15)

■当ファンド

「ダイワ日本好配当株マザーファンド」の受益証券へ投資を行いました。

■ダイワ日本好配当株マザーファンド

- ・株式等の組入比率は、おおむね高位で推移させました。
- ・業種構成は、建設業や輸送用機器、化学などの比率を引き上げた一方で、卸売業やサービス業、金属製品などの比率を引き下げました。
- ・個別銘柄では、本田技研工業や日立製作所、日本電信電話などのウエートを引き下げた一方で、アイシンやＫＤＤＩ、大林組などのウエートを引き上げました。アイシンは、自動車生産の回復による業績拡大や、今後の株主還元の強化に期待しました。ＫＤＤＩは、ＡＲＰＵ（一人当たり平均収入）の底打ちによって業績見通しの安定度が増したことや、株主還元の安定した実施を評価しました。大林組は、積極的な株主還元の姿勢と、受注時採算の改善による着実な業績の改善を評価しました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当作成期の参考指数（ＴＯＰＩＸ（配当込み））の騰落率は△6.3%、当ファンドの基準価額の騰落率は△3.5%となりました。

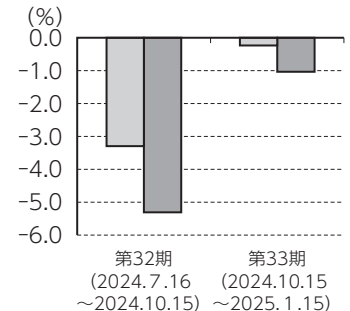
以下のコメントとグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。

○主なプラス要因

- ・業種配分効果：非鉄金属、銀行業のオーバーウエート
- ・銘柄選択効果：フジクラ、ＩＨＩ

○主なマイナス要因

- ・業種配分効果：その他製品、小売業のアンダーウエート
- ・銘柄選択効果：三菱商事、本田技研工業



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第32期	第33期
	2024年7月17日 ～2024年10月15日	2024年10月16日 ～2025年1月15日
当期分配金（税込み）（円）	250	10
対基準価額比率（％）	1.23	0.05
当期の収益（円）	250	10
当期の収益以外（円）	－	－
翌期繰越分配対象額（円）	11,198	11,200

（注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

（注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

（注3）当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。

（注4）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第32期	第33期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 254.28円	✓ 11.37円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00
(c) 収益調整金	5,064.02	5,313.49
(d) 分配準備積立金	6,130.19	5,885.32
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	11,448.49	11,210.19
(f) 分配金	250.00	10.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	11,198.49	11,200.19

（注）✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

「ダイワ日本好配当株マザーファンド」の受益証券へ投資を行います。

■ダイワ日本好配当株マザーファンド

今後の株式市況につきましては、堅調な米国経済に加え、トランプ新政権による減税やハイテク・金融業種等への規制緩和期待が米国株式市場を後押しするだけでなく、投資家心理の改善を通じて日本株にも好影響を与えと考えられます。また需給面からも、日本企業の余剰キャッシュは非常に潤沢で株主還元拡大余地が大きいことや、新NISA（少額投資非課税制度）を通じた個人投資家資金の株式市場への流入が引き続き期待されることが、株価の下支え要因となりそうです。

国内外の政治情勢が変化したことによる今後の政策動向とその影響に留意しつつ、個別銘柄の選別にあたりましては、これまでの事業構造改革や成長投資などを背景とした業績の回復・成長によって、株価評価の見直しが期待される企業に注目します。また、東京証券取引所の市場構造改革を受けて、新たに株主還元や資本効率の改善を表明した企業は増加しつつありますが、その中でも、経営陣が強い意志を持って継続的に取り組み、実行できる企業などに注目して調査を進めてまいります。

1万口当りの費用の明細

項 目	第32期～第33期 (2024.7.17～2025.1.15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	47円	0.237%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は19,823円です。
(投 信 会 社)	(44)	(0.221)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(1)	(0.005)	販売会社分は、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.011)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	13	0.065	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成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)	(13)	(0.064)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	1	0.003	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(1)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	60	0.304	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2024年7月17日から2025年1月15日まで)

決 算 期	第 32 期 ～ 第 33 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ日本好配当株マザーファンド	309,989	933,950	382,333	1,166,990

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2024年7月17日から2025年1月15日まで)

項 目	第 32 期 ～ 第 33 期
	ダイワ日本好配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	23,652,135千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	44,800,341千円
(c) 売買高比率 (a)÷(b)	0.52

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2024年7月17日から2025年1月15日まで)

決 算 期	第 32 期 ～ 第 33 期					
	買付額等			売付額等		
区 分	A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	11,801	1,780	15.1	11,850	1,779	15.0
株式先物取引	1,234	1,234	100.0	1,203	1,203	100.0
コール・ローン	145,842	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合21.3%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

(2024年7月17日から2025年1月15日まで)

項 目	第32期～第33期
売買委託手数料総額 (A)	6,314千円
うち利害関係人への支払額 (B)	928千円
(B)÷(A)	14.7%

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

※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、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券株式会社です。

■組入資産明細表
親投資信託残高

種 類	第31期末	第 33 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ日本好配当株マザーファンド	3,239,348	3,167,003	9,721,751

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年1月15日現在

項 目	第 33 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ日本好配当株マザーファンド	9,721,751	99.8
コール・ローン等、その他	21,768	0.2
投資信託財産総額	9,743,520	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年10月15日)、(2025年1月15日)現在

項 目	第 32 期 末	第 33 期 末
(A) 資産	10,034,280,991円	9,743,520,085円
コール・ローン等	21,504,576	21,768,499
ダイワ日本好配当株 マザーファンド(評価額)	10,012,776,415	9,721,751,586
(B) 負債	135,277,872	16,949,594
未払収益分配金	123,749,689	4,877,719
未払信託報酬	11,395,723	11,802,220
その他未払費用	132,460	269,655
(C) 純資産総額(A－B)	9,899,003,119	9,726,570,491
元本	4,949,987,575	4,877,719,229
次期繰越損益金	4,949,015,544	4,848,851,262
(D) 受益権総口数	4,949,987,575口	4,877,719,229口
1万口当り基準価額(C/D)	19,998円	19,941円

* 当作成期首における元本額は4,882,276,699円、当作成期間（第32期～第33期）中における追加設定元本額は483,874,099円、同解約元本額は488,431,569円です。

* 第33期末の計算口数当りの純資産額は19,941円です。

■損益の状況

第32期 自2024年7月17日 至2024年10月15日
第33期 自2024年10月16日 至2025年1月15日

項 目	第 32 期	第 33 期
(A) 配当等収益	8,222円	9,293円
受取利息	8,222	9,293
(B) 有価証券売買損益	△ 289,925,748	△ 12,399,493
売買益	26,951,219	5,973,391
売買損	△ 316,876,967	△ 18,372,884
(C) 信託報酬等	△ 11,528,183	△ 11,939,415
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 301,445,709	△ 24,329,615
(E) 前期繰越損益金	3,034,436,920	2,466,720,040
(F) 追加信託差損益金	2,339,774,022	2,411,338,556
(配当等相当額)	(2,506,684,633)	(2,591,771,962)
(売買損益相当額)	(△ 166,910,611)	(△ 180,433,406)
(G) 合計(D＋E＋F)	5,072,765,233	4,853,728,981
(H) 収益分配金	△ 123,749,689	△ 4,877,719
次期繰越損益金(G＋H)	4,949,015,544	4,848,851,262
追加信託差損益金	2,339,774,022	2,411,338,556
(配当等相当額)	(2,506,684,633)	(2,591,771,962)
(売買損益相当額)	(△ 166,910,611)	(△ 180,433,406)
分配準備積立金	3,036,556,492	2,871,366,482
繰越損益金	△ 427,314,970	△ 433,853,776

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 32 期	第 33 期
(a) 経費控除後の配当等収益	125,869,261円	5,549,903円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0
(c) 収益調整金	2,506,684,633	2,591,771,962
(d) 分配準備積立金	3,034,436,920	2,870,694,298
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	5,666,990,814	5,468,016,163
(f) 分配金	123,749,689	4,877,719
(g) 翌期繰越分配対象額(e－f)	5,543,241,125	5,463,138,444
(h) 受益権総口数	4,949,987,575口	4,877,719,229口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ		
	第 32 期	第 33 期
1万口当り分配金 (税込み)	250円	10円

ダイワ日本好配当株マザーファンド

運用報告書 第17期（決算日 2025年1月15日）

（作成対象期間 2024年7月17日～2025年1月15日）

ダイワ日本好配当株マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

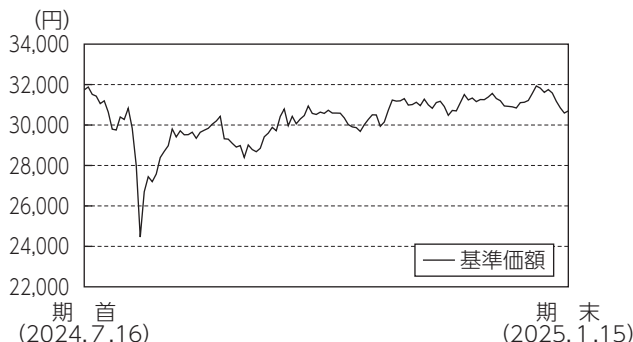
運 用 方 針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）
株 式 組 入 制 限	無制限

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準 価 額		TOPIX (配当込み)		株 組 比	式 入 率	株 先 比	式 物 率	投資証券 組入比率
	円	騰落率 %	(参考指数)	騰落率 %	%	%	%	%	%
(期首)2024年 7月16日	31,737	—	4,939.90	—	94.9	—	—	—	—
7月末	30,828	△2.9	4,752.72	△3.8	95.9	—	—	—	—
8月末	30,041	△5.3	4,615.06	△6.6	97.8	—	—	—	—
9月末	29,968	△5.6	4,544.38	△8.0	96.0	—	—	—	—
10月末	30,499	△3.9	4,629.83	△6.3	96.7	—	—	—	—
11月末	30,698	△3.3	4,606.07	△6.8	96.9	—	—	—	—
12月末	31,824	0.3	4,791.22	△3.0	97.3	—	—	—	—
(期末)2025年 1月15日	30,697	△3.3	4,629.32	△6.3	97.5	—	—	—	—

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注3) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：31,737円 期末：30,697円 騰落率：△3.3%

【基準価額の主な変動要因】

国内株式市況は、米国の経済指標等に過敏に反応したことにより、値動きの荒い展開となりました。これを受けて、当ファンドの基準価額も、乱高下を経て当作成期首比で下落しました。くわしくは「投資環境について」および「ベンチマークとの差異について」をご参照ください。

◆投資環境について

○国内株式市況

国内株式市況は、史上最高値圏から、乱高下を経てレンジ相場となりました。

国内株式市況は、当作成期首より、米国の対中輸出規制強化への懸念などから半導体関連株主導で下落すると、2024年7月末には日銀の利上げ決定と植田日銀総裁のタカ派発言で金融政策の不透明感がにわかに強まったことに加え、8月初旬に発表された米国の雇用統計が市場予想よりも弱い内容であったことから急速に円高が進行し、急落しました。歴史的な急落を演じた後は、内田日銀副総裁のハト派発言や米国の経済指標の改善などを受けて株価は急反発し、9月初旬には急落直前の水準をほぼ回復しました。その後は、9月中旬にかけて円高が進行したことや10月下旬の衆議院議員選挙で与党が過半数割れとなったこと、11月初旬の米国大統領選挙でトランプ元大統領が勝利して関税引き上げを巡る不透明感が強まった

ことなどから、一時的に下落する局面はありましたが、高水準の自社株買いなどが支えとなり、株価はレンジで推移して当作成期末を迎えました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

今後の株式市況につきましては、足元の軟調な経済指標や内閣支持率低下による政局の不透明感が懸念材料としてあるほか、2024年11月の米国大統領選挙の前に手控えムードにもなりやすいと考えます。しかし、日銀の金融政策は「当面、緩和的な金融環境が継続する」ことが見込まれる中、資本コストを意識した経営に向けた株主還元策の強化や新NISA（少額投資非課税制度）の投資枠拡大による個人投資家資金の株式市場への流入期待も根強く、堅調な株価推移を予想します。

決算発表後の調査を通じて、これまでの商品・製品の値上げ効果や構造改革の進展によって、収益性の改善が進んでいる企業も多くあるとみています。個別銘柄の選別にあたりましては、保守的な計画に対する短期的な業績動向も踏まえ、これまでの事業構造改革や成長投資などを背景とした業績の回復・成長によって、株価評価の見直しが期待される企業に注目します。また、東京証券取引所の市場構造改革を受けて、新たに株主還元や資本効率の改善を表明した企業は増加しましたが、その中でも経営陣が強い意志を持って継続的に取り組み、実行できる企業などに注目して調査を進めてまいります。

◆ポートフォリオについて

・株式等の組入比率は、おおむね高位で推移させました。
・業種構成は、建設業や輸送用機器、化学などの比率を引き上げた一方で、卸売業やサービス業、金属製品などの比率を引き下げました。
・個別銘柄では、本田技研工業や日立製作所、日本電信電話などのウェートを引き下げた一方で、アイシンやKDDI、大林組などのウェートを引き上げました。アイシンは、自動車生産の回復による業績拡大や、今後の株主還元の強化に期待しました。KDDIは、ARPU（一人当たり平均収入）の底打ちによって業績見通しの安定度が増したことや、株主還元の安定した実施を評価しました。大林組は、積極的な株主還元への姿勢と、受注時採算の改善による着実な業績の改善を評価しました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当作成期の参考指数（TOPIX（配当込み））の騰落率は△6.3%、当ファンドの基準価額の騰落率は△3.3%となりました。

以下のコメントは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。

○主なプラス要因

- ・業種配分効果：非鉄金属、銀行業のオーバーウエート
- ・銘柄選択効果：フジクラ、IHI

○主なマイナス要因

- ・業種配分効果：その他製品、小売業のアンダーウエート
- ・銘柄選択効果：三菱商事、本田技研工業

《今後の運用方針》

今後の株式市況につきましては、堅調な米国経済に加え、トランプ新政権による減税やハイテク・金融業種等への規制緩和期待が米国株式市場を後押しするだけでなく、投資家心理の改善を通じて日本株にも好影響を与えられと考えられます。また需給面からも、日本企業の余剰キャッシュは非常に潤沢に株主還元拡大余地が大きいことや、新NISA（少額投資非課税制度）を通じた個人投資家資金の株式市場への流入が引き続き期待されることが、株価の下支え要因となりそうです。

国内外の政治情勢が変化したことによる今後の政策動向とその影響に留意しつつ、個別銘柄の選別にあたりましては、これまでの事業構造改革や成長投資などを背景とした業績の回復・成長によって、株価評価の見直しが期待される企業に注目します。また、東京証券取引所の市場構造改革を受けて、新たに株主還元や資本効率の改善を表明した企業は増加しつつありますが、その中でも、経営陣が強い意志を持って継続的に取り組み、実行できる企業などに注目して調査を進めてまいります。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式) (先物・オプション)	20円 (20) (0)
有価証券取引税	－
その他費用	－
合 計	20

(注 1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。
(注 2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

(1) 株 式

(2024年 7 月 17 日から 2025 年 1 月 15 日まで)

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
国内	千株	千円	千株	千円
	4,777.6 (1,150.1)	11,801,255 (－)	9,568.2	11,850,880

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) ()内は株式分割、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
(注 3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の種類別取引状況

(2024年 7 月 17 日から 2025 年 1 月 15 日まで)

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		百万円	百万円	百万円	百万円
	株式先物取引	1,234	1,203	－	－

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

株 式

(2024年 7 月 17 日から 2025 年 1 月 15 日まで)

当					期				
買		付			売		付		
銘	柄	株 数	金 額	平均単価	銘	柄	株 数	金 額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
アイシン		544.1	1,046,186	1,922	Ｉ Ｈ Ｉ		116	933,618	8,048
KDDI		144.9	694,470	4,792	フジクラ		195.8	822,710	4,201
大林組		331.4	635,559	1,917	日立		215	788,930	3,669
キャノン		109.8	532,908	4,853	本田技研		578.5	750,222	1,296
積水ハウス		147.2	510,143	3,465	日本電信電話		4,741.8	707,662	149
住友ゴム		272.2	483,956	1,777	ネットワンシステムズ		124.3	559,924	4,504
三井化学		138.9	473,449	3,408	上組		150.8	483,257	3,204
武田薬品		113.4	459,344	4,050	T & Dホールディングス		168	374,735	2,230
三菱倉庫		132.8	458,955	3,455	三菱ＵＦＪフィナンシャルG		250.6	341,596	1,363
東京エレクトロン		18	438,292	24,349	日本発条		174.2	321,245	1,844

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

国内株式

銘柄	期首当期末			銘柄	期首当期末			銘柄	期首当期末		
	株数	株数	評価額		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		千株	千株	千円
水産・農林業（－）				機械（10.0%）				三洋貿易	57.3	－	－
ニッスイ	239.9	－	－	タクマ	－	57.3	93,399	萩原電気HLDGS	28.5	29.1	98,358
鉱業（0.2%）				ツガミ	181.6	228.4	346,939	ダイトロン	82.1	81.6	218,932
日鉄鉱業	－	21	94,080	芝浦機械	59	－	－	豊田通商	118.1	－	－
建設業（5.0%）				FUJI	－	57.1	130,816	日本紙パルプ	21.2	191.6	122,432
コムシスホールディングス	24.9	－	－	オーエスジー	－	67.9	112,102	三菱商事	509.8	526.8	1,314,892
大林組	215.3	546.7	1,087,386	小松製作所	408	424	1,784,616	阪和興業	73.3	29.2	137,240
鹿島建設	170.5	85.6	221,789	SANKYO	470.5	512	1,061,376	小売業（1.8%）			
住友林業	88.3	80	397,600	竹内製作所	25.7	26.3	132,026	パルグループHLDGS	110.8	81.5	242,544
積水ハウス	－	147.2	526,976	日本精工	634.9	557.3	368,319	丸井グループ	216.9	227.8	569,158
食料品（2.0%）				三菱重工業	262.6	202.8	420,303	銀行業（12.7%）			
コカ・コーラボトラーズJHD	71.8	71.8	177,166	IHI	116	－	－	三菱UFJフィナンシャルG	1,179.3	1,003.6	1,899,313
日清オイリオグループ	56.3	58.4	284,116	電気機器（7.2%）				三井住友トラストブルー	250.6	277.6	1,018,236
日本たばこ産業	110.9	114.2	450,519	日立	421.1	210.6	784,485	三井住友フィナンシャルG	191.4	599.5	2,278,699
繊維製品（0.8%）				富士電機	22.7	22.2	170,163	ふくおかフィナンシャルG	82.6	58	231,652
グンゼ	78.3	65.2	336,432	ダイヘン	69.3	77.6	571,136	山陰合同銀行	193.4	200.7	251,477
化学（6.0%）				ヒロセ電機	－	15.2	278,236	証券、商品先物取引業（0.7%）			
共和レザー	211.5	207.5	143,175	マクセル	53.1	－	－	SBIホールディングス	34.5	35.3	135,975
日産化学	45.2	57.7	268,189	山一電機	80.6	－	－	野村ホールディングス	－	205.3	182,285
日本曹達	44.7	92.7	263,360	芝浦電子	23.2	－	－	保険業（7.0%）			
東ソー	101.7	104	212,784	キャノン	－	109.8	540,325	MS & AD	209.8	284.8	906,233
東亜合成	218.9	235.5	337,824	東京エレクトロン	18.1	34.1	874,835	東京海上HD	392.2	388.5	2,052,445
三菱瓦斯化学	－	121.1	332,843	輸送用機器（9.2%）				T&Dホールディングス	164.3	49.1	139,935
三井化学	－	138.9	452,119	いすゞ自動車	284.3	281.2	585,317	その他金融業（1.0%）			
リケンテクノス	83.4	－	－	トヨタ自動車	367.4	517.5	1,501,267	オリックス	132.7	135.7	435,325
日本精化	34.8	30.9	68,628	新明和工業	67.5	136.2	178,830	不動産業（3.8%）			
中国塗料	70.6	72.2	159,201	プレス工業	206.4	211	114,151	大東建託	51.5	53.3	894,107
富士フイルムHLDGS	133.8	133.1	433,107	アイシン	－	636.9	1,078,908	地主	－	24.8	53,592
医薬品（3.1%）				本田技研	826.8	359.5	529,363	オーブンハウスグループ	－	41	208,567
武田薬品	112	225.4	924,140	愛三工業	－	54.5	92,159	東急不動産HD	443.3	467.7	439,310
アステラス製薬	74.5	－	－	電気・ガス業（1.7%）				AND DOホールディングス	6.6	－	－
サワイグループHD	37.1	218.3	460,613	九州電力	263.7	348.6	461,023	カチタス	－	43.6	92,780
石油・石炭製品（2.3%）				大阪瓦斯	130.8	98.2	313,258	サービス業（0.5%）			
コスモエネルギーHLDGS	131.1	143.2	1,026,028	陸運業（2.7%）				日本M&Aセンターホールデ	177.2	－	－
ゴム製品（2.2%）				センコーグループHLDGS	－	94.2	133,669	UTグループ	91.8	－	－
TOYO TIRE	231.7	216.7	510,761	セイノーホールディングス	267.9	304.4	702,555	日本空調サービス	90.3	－	－
住友ゴム	－	272.2	469,545	九州旅客鉄道	119.4	100.4	371,881	エン・ジャパン	3.1	－	－
鉄鋼（0.5%）				海運業（－）				ベルシステム24HLDGS	176	112	137,424
日本製鉄	58.2	58.6	177,733	川崎汽船	108.4	－	－	乃村工藝社	70.2	109.5	100,083
中部鋼板	21.9	－	－	倉庫・運輸関連業（1.1%）				合計	株数、金額	千株	千株
大同特殊鋼	81.9	－	－	三菱倉庫	－	443.2	487,520		23,689.6	20,049.1	44,582,596
栗本鉄工所	－	15.8	66,281	上組	147.5	－	－		銘柄数<比率>	96銘柄	90銘柄
非鉄金属（6.2%）				情報・通信業（5.7%）							<97.5%>
大紀アルミニウム	251.6	257.2	268,259	コーエーテックモHD	171.9	175.4	314,229				
住友電工	682.8	710.5	1,945,349	ネットワンシステムズ	101.1	－	－				
フジクラ	260.9	65.1	392,422	BIPROGY	101.9	80.2	355,205				
AREホールディングス	92.4	81.5	136,186	日本電信電話	7,614.9	3,089.6	474,562				
金属製品（0.5%）				KDDI	107	251.9	1,220,203				
SUMCO	63.7	－	－	光通信	9.8	4.9	163,856				
高周波熱錬	88.8	－	－	卸売業（6.1%）							
マルゼン	61	61.2	205,020	エレマテック	81.6	－	－				
日本発条	167.8	－	－	ダイワボウHD	287.9	291.7	844,909				

(注1) 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。
(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年1月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	44,582,596	97.3
コール・ローン等、その他	1,243,540	2.7
投資信託財産総額	45,826,136	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年1月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	45,826,136,443円
コール・ローン等	1,138,553,280
株式(評価額)	44,582,596,210
未収入金	39,096,653
未収配当金	65,890,300
(B) 負債	108,198,838
未払金	108,198,838
(C) 純資産総額(A－B)	45,717,937,605
元本	14,893,500,258
次期繰越損益金	30,824,437,347
(D) 受益権総口数	14,893,500,258口
1万口当り基準価額(C／D)	30,697円

* 期首における元本額は15,567,946,769円、当作成期間中における追加設定元本額は717,357,863円、同解約元本額は1,391,804,374円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：
日本好配当株ファンド (適格機関投資家専用) 3,167,003,807円
ジャパン・Dファンダメンタル・バリュー (FOF 5 用) (適格機関投資家専用) 890,751,415円
ダイワ日本好配当株ファンド 10,835,745,036円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は30,697円です。

■損益の状況

当期 自2024年7月17日 至2025年1月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	726,900,375円
受取配当金	725,575,079
受取利息	1,317,202
その他収益金	8,094
(B) 有価証券売買損益	△ 2,276,890,289
売買益	2,036,222,241
売買損	△ 4,313,112,530
(C) 先物取引等損益	△ 30,699,500
取引損	△ 30,699,500
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 1,580,689,414
(E) 前期繰越損益金	33,840,370,250
(F) 解約差損益金	△ 2,912,025,626
(G) 追加信託差損益金	1,476,782,137
(H) 合計(D + E + F + G)	30,824,437,347
次期繰越損益金(H)	30,824,437,347

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

配当込みT O P I X (本書類における「T O P I X (配当込み)」をいう。)の指数値及び同指数に係る標章又は商標は、株式会社 J P X 総研又は株式会社 J P X 総研の関連会社 (以下「J P X」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び同指数に係る標章又は商標に関するすべての権利は J P X が有する。J P X は、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負わない。当ファンドは、J P X により提供、保証又は販売されるものではなく、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 J P X は責任を負わない。

国内株式ファンド (適格機関投資家専用)

運用報告書（全体版） 第8期

(決算日 2024年5月8日)
(作成対象期間 2023年5月9日～2024年5月8日)

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、「国内株式ファンド（適格機関投資家専用）」は、このたび決算を行ないました。

ここに、当作成期の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先（コールセンター）
TEL 0120-106212
(営業日の9:00～17:00)
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

★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		
信託期間	無期限（設定日：2016年6月20日）		
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。		
主要投資対象	ベビーファンド	トピックス・インデックス・マザーファンドの受益証券	
	トピックス・インデックス・マザーファンド	東京証券取引所上場株式（上場予定を含みます。）	
組入制限	ベビーファンドの マザーファンド組入上限比率		無制限
	ベビーファンドの 株式実質組入上限比率		
	マザーファンドの 株式組入上限比率		
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。		

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			TOPIX（配当込み）		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率	公 社 債 組 入 比 率	純 資 産 額
	（分配落）	税 込 み 分 配 金	期 中 騰 落 率	（参考指数）	期 中 騰 落 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
4 期末(2020年 5 月 8 日)	12,745	0	△ 4.3	2,253.00	△ 4.8	－	137.2	－	524
5 期末(2021年 5 月10日)	17,477	0	37.1	3,078.66	36.6	－	100.0	－	589
6 期末(2022年 5 月 9 日)	17,176	0	△ 1.7	3,032.41	△ 1.5	－	99.4	－	594
7 期末(2023年 5 月 8 日)	19,361	0	12.7	3,437.23	13.3	－	100.0	－	581
8 期末(2024年 5 月 8 日)	25,808	0	33.3	4,593.89	33.7	97.9	2.0	－	2,348

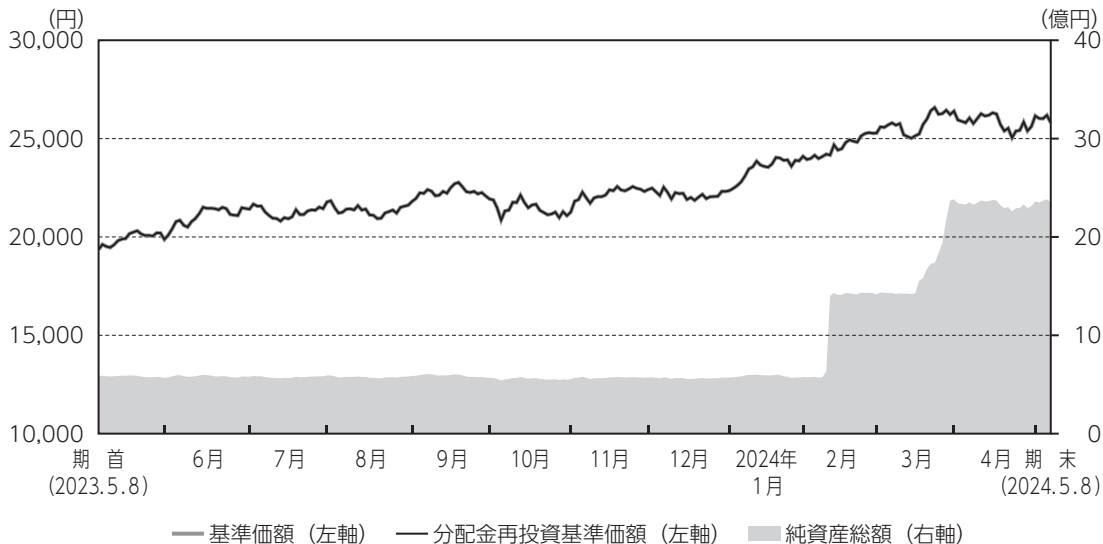
（注1）基準価額の騰落率は分配金込み。
（注2）指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
（注3）組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
（注4）株式組入比率は新株予約権証券を含みます。
（注5）株式先物比率は買建比率－売建比率です。
（注6）公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

配当込みTOPIX（本書類における「TOPIX（配当込み）」をいう。）の指数値及び同指数に係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び同指数に係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有する。JPXは、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負わない。当ファンドは、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、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JPXは責任を負わない。



運用経過

基準価額等の推移について



（注）分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

*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。

■基準価額・騰落率

期首：19,361円

期末：25,808円（分配金0円）

騰落率：33.3%（分配金込み）

■基準価額の主な変動要因

マザーファンドを通じて、国内株式市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざして運用を行った結果、国内株式市況が上昇したことを受けて、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

年 月 日	基 準	価 額	TOPIX（配当込み）		株 式 組 入	株 式 先 物	公 社 債
		騰 落 率	（参考指数）	騰 落 率			
	円	%		%	%	%	%
（期首） 2023年 5 月 8 日	19,361	－	3,437.23	－	－	100.0	－
5 月末	19,872	2.6	3,537.93	2.9	－	100.0	－
6 月末	21,417	10.6	3,805.00	10.7	－	100.0	－
7 月末	21,778	12.5	3,861.80	12.4	－	99.8	－
8 月末	21,806	12.6	3,878.51	12.8	－	100.0	－
9 月末	21,930	13.3	3,898.26	13.4	－	99.9	－
10月末	21,266	9.8	3,781.64	10.0	－	100.1	－
11月末	22,410	15.7	3,986.65	16.0	97.9	1.9	－
12月末	22,358	15.5	3,977.63	15.7	96.7	3.3	－
2024年 1 月末	24,100	24.5	4,288.36	24.8	98.2	1.8	－
2 月末	25,280	30.6	4,499.61	30.9	97.3	2.6	－
3 月末	26,396	36.3	4,699.20	36.7	97.4	2.6	－
4 月末	26,157	35.1	4,656.27	35.5	96.8	3.2	－
（期末） 2024年 5 月 8 日	25,808	33.3	4,593.89	33.7	97.9	2.0	－

（注） 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2023.5.9～2024.5.8)

■国内株式市況

国内株式市況は大幅に上昇しました。

国内株式市況は、当作成期首より、コロナ禍からの経済活動正常化や供給制約解消により企業業績の回復が期待されたことなどから、大幅に上昇しました。2023年7月に入り、日銀の政策修正観測や米国における長期金利の上昇などから高値圏での保ち合いとなりましたが、8月半ばに発表された2023年4－6月期GDP（国内総生産）成長率が予想を上回る高い伸びとなったことなどが好感され、再び上昇しました。9月下旬以降は、米国における長期金利の上昇や景気の先行き不透明感、パレスチナ情勢の悪化などが懸念され、反落しました。11月以降は、欧米におけるインフレ率の鈍化や金利の低下、良好な企業決算や株主還元拡充の発表などが好感された一方、日米の金利差縮小による円高進行などが懸念され、狭いレンジでの推移となりました。2024年1月以降は、企業業績面での高い評価に加え、新NISA（少額投資非課税制度）を通じた資金流入や海外投資家による日本株投資の積極化、円安進行などが好感され、急上昇しました。3月下旬以降は、中東情勢の悪化や米国の利下げ開始の後ずれ観測、半導体関連企業の予想を下回る決算発表などを受け、やや反落して当作成期末を迎えました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

「国内株式マザーファンド」を通じ、国内株式市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざして運用を行ってまいります。

■国内株式マザーファンド

国内株式市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざして運用を行ってまいります。

ポートフォリオについて

(2023.5.9～2024.5.8)

■当ファンド

当作成期首より、「国内株式マザーファンド」を通じて運用を行っていましたが、2023年11月に主要投資対象を「トピックス・インデックス・マザーファンド」に変更し、運用を行いました。

■国内株式マザーファンド

ＴＯＰＩＸ先物（ミニＴＯＰＩＸ先物を含む。）取引を利用し、翌日の計上額を含めた純資産総額に対する実質的な組入比率は、当作成期を通じておおむね100％程度を維持しました。

現物株式および国内債券につきましては、組み入れは行いませんでした。

■トピックス・インデックス・マザーファンド

株式を中心に、一部ＴＯＰＩＸ先物取引も利用し、株式組入比率（株式先物を含む。）につきましては、当作成期を通じておおむね100％程度を維持しました。

株式ポートフォリオは、最適化の手法（株価変動を数理的にいくつかの要因に分解し、それに基づいて、ポートフォリオがベンチマークと同じように変動するように、銘柄、株数を決定するシステム的な手法）を用いて構築しています。

当作成期中、資金変動への対応、新規上場等のベンチマークの構成の変化への対応のため、随時、株式の売買を行いました。

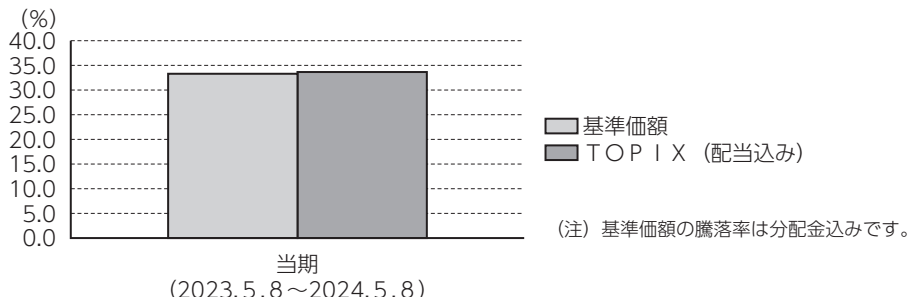
*マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

組入ファンド	ベンチマーク
トピックス・インデックス・マザーファンド	ＴＯＰＩＸ（配当込み）

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が少額だったため、収益分配を見送らせていただきました。
なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目		当 期
		2023年5月9日 ～2024年5月8日
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（％）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	15,807

（注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

（注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

（注3）当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。

（注4）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。



今後の運用方針

■当ファンド

「トピックス・インデックス・マザーファンド」を通じ、国内の株式に投資し国内株式市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざして運用を行ってまいります。

■トピックス・インデックス・マザーファンド

当ファンドの運用の基本方針に基づき、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2023.5.9～2024.5.8)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	47円	0.209%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は22,690円です。
(投 信 会 社)	(40)	(0.176)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(2)	(0.011)	販売会社分は、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(5)	(0.022)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	2	0.008	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成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)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(2)	(0.008)	
有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	1	0.005	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(1)	(0.005)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	51	0.223	

- (注 1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。
- (注 2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
- (注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して 100 を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。
- (注 4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1 万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2023年5月9日から2024年5月8日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
国内株式マザーファンド	3,878	9,946	258,581	668,478
トピックス・インデックス・マザーファンド	1,260,113	2,332,491	64,256	120,033

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2023年5月9日から2024年5月8日まで)

項 目	当 期
	トピックス・インデックス・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	65,906,677千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	280,082,645千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.23

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) 国内株式マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2023年5月9日から2024年5月8日まで)

決 算 期	当 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D／C
区 分						
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	999	—	—	—	—	—
株式先物取引	7,321	1,175	16.1	7,999	1,062	13.3
コール・ローン	350,416	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合34.1%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) トピックス・インデックス・マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2023年5月9日から2024年5月8日まで)

決 算 期	当 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D／C
区 分						
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	55,043	24,624	44.7	10,863	16	0.2
新株予約権証券	—	—	—	5	5	100.0
株式先物取引	69,647	44,484	63.9	70,332	43,060	61.2
コール・ローン	2,924,407	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.4%

(4) 利害関係人の発行する有価証券等

(2023年5月9日から2024年5月8日まで)

種 類	当 期		
	トピックス・インデックス・マザーファンド		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	143	1	808

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(5) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となつて発行される有価証券

(2023年5月9日から2024年5月8日まで)

種 類	当 期	
	トピックス・インデックス・マザーファンド	
	買 付 額	額
株式		百万円 64

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(6) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

(2023年5月9日から2024年5月8日まで)

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	76千円
うち利害関係人への支払額 (B)	11千円
(B)／(A)	14.7%

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

※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、当作成期中における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券株式会社、株式会社大和証券グループ本社、株式会社マネーパートナーズグループ、サムティ株式会社です。

■組入資産明細表
親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
国内株式マザーファンド	254,702	—	—
トピックス・インデックス・マザーファンド	—	1,195,856	2,348,781

（注）単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年5月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
トピックス・インデックス・マザーファンド	2,348,781	99.9
コール・ローン等、その他	1,454	0.1
投資信託財産総額	2,350,235	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年5月8日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	2,350,235,512円
コール・ローン等	1,384,148
トピックス・インデックス・マザーファンド(評価額)	2,348,781,364
未収入金	70,000
(B) 負債	1,298,314
未払信託報酬	1,265,117
その他未払費用	33,197
(C) 純資産総額(A－B)	2,348,937,198
元本	910,167,299
次期繰越損益金	1,438,769,899
(D) 受益権総口数	910,167,299□
1万口当り基準価額(C／D)	25,808円

*期首における元本額は300,261,197円、当作成期間中における追加設定元本額は997,381,192円、同解約元本額は387,475,090円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は25,808円です。

■損益の状況

当期 自2023年5月9日 至2024年5月8日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,191円
受取利息	1,478
支払利息	△ 287
(B) 有価証券売買損益	112,263,701
売買益	173,423,360
売買損	△ 61,159,659
(C) 信託報酬等	△ 1,919,728
(D) 当期損益金(A + B + C)	110,345,164
(E) 前期繰越損益金	52,436,788
(F) 追加信託差損益金	1,275,987,947
(配当等相当額)	(738,200,312)
(売買損益相当額)	(537,787,635)
(G) 合計(D + E + F)	1,438,769,899
次期繰越損益金(G)	1,438,769,899
追加信託差損益金	1,275,987,947
(配当等相当額)	(738,200,312)
(売買損益相当額)	(537,787,635)
分配準備積立金	162,781,952

（注1）信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

（注2）追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

（注3）収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,191円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	110,343,949
(c) 収益調整金	1,275,987,947
(d) 分配準備積立金	52,436,812
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	1,438,769,899
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e－f)	1,438,769,899
(h) 受益権総口数	910,167,299□

《お知らせ》

■主要投資対象の変更について

主要投資対象を「国内株式マザーファンド」から「トピックス・インデックス・マザーファンド」に変更しました。

<補足情報>

当ファンド（国内株式ファンド（適格機関投資家専用））が投資対象としている「トピックス・インデックス・マザーファンド」の決算日（2023年9月19日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2024年5月8日）現在におけるトピックス・インデックス・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたします。

■トピックス・インデックス・マザーファンドの主要な売買銘柄
株 式

(2023年5月9日から2024年5月8日まで)

買				付				売				付			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円		千株	千円	円		千株	千円	円
トヨタ自動車	775.4	2,186,265	2,819	東芝	151.5	699,916	4,619								
ソニーグループ	99.8	1,294,962	12,975	J S R	93.8	407,902	4,348								
三菱UFJフィナンシャルG	858.1	1,100,106	1,282	日本電信電話	1,924.8	341,405	177								
ゆうちょ銀行	752.7	1,064,372	1,414	ローソン	22.1	219,430	9,928								
キーエンス	14	912,760	65,197	みずほフィナンシャルG	81.6	209,882	2,572								
三菱商事	167.9	877,597	5,226	HOYA	14.1	208,943	14,818								
三井物産	149.1	850,916	5,707	三菱UFJフィナンシャルG	160.4	195,701	1,220								
信越化学	173.5	849,668	4,897	伊藤忠テクノソリューション	41.9	181,217	4,325								
伊藤忠	142.5	825,544	5,793	大正製薬HD	18.4	157,651	8,568								
東京エレクトロン	29.9	773,920	25,883	SMC	2.2	151,095	68,679								

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2024年5月8日現在におけるトピックス・インデックス・マザーファンド（175,043,065千円）の内容です。

(1) 国内株式

銘柄 株数 評価額			銘柄 株数 評価額			銘柄 株数 評価額			銘柄 株数 評価額		
2024年5月8日現在			2024年5月8日現在			2024年5月8日現在			2024年5月8日現在		
水産・農林業 (0.1%)	千株	千円	銘柄	株数	評価額	銘柄	株数	評価額	銘柄	株数	評価額
極洋	5.1	18,207	コムシスホールディングス	39.5	143,898	熊谷組	14.3	59,202	きんでん	60.1	180,540
ニッスイ	123.6	116,950	ビーアールホールディングス	18.1	6,479	北野建設	0.5	1,720	東京エネクス	8.1	10,602
マルハニチロ	18.4	57,610	高松コンストラクショングP	9.2	24,876	植木組	0.8	1,374	トーエネック	2.9	15,022
雪国まいたけ	10.6	10,472	東建コーポレーション	3.1	33,759	矢作建設	11.8	16,885	住友電設	8.2	27,183
カネコ種苗	3.5	5,015	ソネック	0.4	370	ピーエス三菱	11	11,198	日本電設工業	16.2	33,453
サカタのタネ	14.1	51,606	ヤマウラ	6.2	8,624	日本ハウスHLDGS	18.4	5,704	エクシオグループ	84.5	143,481
フクト	9.9	17,869	オリエンタル白石	45.6	17,100	新日本建設	12.1	18,851	新日本空調	5.6	20,608
ホクリョウ	0.7	716	大成建設	79.2	456,746	東亜道路	17.2	22,308	九電工	18.7	123,158
鉱業 (0.3%)			大林組	309.2	533,988	日本道路	10.1	18,977	三機工業	18.7	40,766
住石ホールディングス	15.7	19,515	清水建設	245.2	242,257	東亜建設	26.7	27,794	日揮ホールディングス	85.6	117,357
日鉄鉱業	5	23,875	飛島建設	8.9	12,442	日本国土開発	24.6	12,792	中外炉工業	2.8	9,520
三井松島HLDGS	7.3	26,681	長谷工コーポレーション	79.3	149,480	若築建設	3	9,975	ヤマト	2.4	2,560
INPEX	415.2	968,869	松井建設	8	6,736	東洋建設	21.8	27,642	太平電業	5.4	23,085
石油資源開発	14.3	94,380	銭高組	0.4	1,716	五洋建設	122.6	96,216	高砂熟字	23.2	121,104
K&Oエナジーグループ	5.6	18,172	鹿島建設	191.7	563,789	世紀東急	11.1	19,480	三晃金属	0.4	1,866
建設業 (2.1%)			不動産トラ	6	13,962	福田組	3.2	17,120	朝日工業社	8.1	12,085
ショーボンドHD	16.8	102,732	大末建設	1.1	1,795	住友林業	74.7	415,481	明星工業	16.7	22,294
ミライト・フン	37.3	72,790	鉄建建設	6.2	17,186	日本基礎技術	1.7	887	大気社	10	46,750
タマホーム	7.8	34,788	西松建設	16.5	75,768	巴コーポレーション	3.6	2,534	ダイダゲン	11.4	31,395
サンヨーホームズ	0.5	366	三井住友建設	64.1	25,704	大和ハウス	239.1	1,027,651	日比谷総合設備	6.3	18,326
日本アーク	1.7	1,581	大豊建設	3	9,525	ライト工業	17.2	35,862	フィル・カンパニー	1.3	861
ファーストコーポレーション	1.2	999	佐田建設	1.8	1,288	積水ハウス	262.3	950,312	テスホールディングス	18.6	8,258
ベステラ	1	954	ナカノフード建設	2	1,242	日特建設	8.3	9,420	インフロンシアHD	99.6	136,750
キャンディル	0.7	417	奥村組	14	68,390	大陸電気工事	5.9	6,779	東洋エンジニア	12.7	11,506
ダイセキ環境ソリューション	0.8	747	東鉄工業	10.7	32,742	ユアテック	19	27,512	レイズネクスト	12.5	25,225
第一カッター興業	3.6	5,418	イチゲン	0.7	1,653	日本リーテック	6.8	8,812	食料品 (3.2%)		
安藤・間	71.6	82,626	富士ビー・エス	1.3	578	四電工	3.6	12,780	ニッパン	26	62,140
東急建設	38.7	32,391	浅沼組	6.4	23,584	中電工	13.4	41,607	日清製粉G本社	80.3	166,221
			戸田建設	117	121,972	関電工	54.1	97,163	日東富士製粉	1.6	8,480

銘柄	2024年5月8日現在 株数	2024年5月8日現在 評価額	銘柄	2024年5月8日現在 株数	2024年5月8日現在 評価額	銘柄	2024年5月8日現在 株数	2024年5月8日現在 評価額	銘柄	2024年5月8日現在 株数	2024年5月8日現在 評価額
昭和産業	千株	千円	フジッコ	千株	千円	共和レザー	千株	千円	扶桑化学工業	千株	千円
鳥越製粉	8.4	29,232	ロックフィールド	9	16,965	巴川コーポレーション	1.7	1,336	トリケミカル	9.4	39,104
中部飼料	2.7	1,836	日本たばこ産業	10.7	16,264	レゾナック・ホールディング	0.8	761	ADEKA	10.7	47,133
フィード・ワン	12.1	17,085	ケンコーマヨネーズ	527.6	2,255,490	住友化学	85.3	297,185	日油	30.8	101,208
東洋精糖	12.7	12,852	わらべや日洋HD	6	13,398	住友精化	655.3	216,052	新日本理化	80	168,120
日本甜菜糖	0.6	1,293	なとり	5.8	14,059	日産化学	4.1	20,623	ハリマ化成グループ	4	704
DM三井製糖ホールディ	5.1	10,133	イフジ産業	5.5	11,363	ラサ工業	41.2	220,543	花王	6.2	5,549
塩水港精糖	8.6	26,187	ファーマフーズ	0.6	840	クレハ	3.4	9,666	第一工業製薬	199.7	1,313,826
ウェルネオシュガー	3.9	1,060	ユーグレナ	11.5	9,982	多木化学	19.3	54,561	石原ケミカル	3.5	11,602
森永製菓	4.4	9,680	紀文食品	54	27,378	テイカ	3.4	13,447	日華化学	3.9	6,789
中村屋	36.7	93,144	ビックルスホールディングス	7.6	8,884	石原産業	7.5	11,520	ニイタカ	1.2	1,231
江崎グリコ	2.2	7,139	ミヨシ油脂	5.1	5,941	片倉コープアプリー	14.7	26,842	三洋化成	0.6	1,166
名糖産業	24.8	101,928	理研ビタミン	1.1	1,380	日本曹達	0.7	772	有機合成薬品	5.4	22,086
井村屋グループ	3.5	6,212	繊維製品 (0.4%)	7.5	19,350	東ソー	10.4	60,008	大日本塗料	2.3	692
不二家	5.2	13,000	片倉工業	8.1	15,211	トクヤマ	117.9	255,666	日本ペイントHOLD	9.8	12,240
山崎製パン	6	14,748	片岡ゼ	28.5	89,205	セントラル硝子	9.4	25,474	関西ペイント	468.9	505,943
第一屋製パン	58.1	218,339	東洋紡	9.4	25,474	東亞合成	9.4	25,474	神東塗料	76.3	161,488
モロゾフ	0.6	444	ユニチカ	42.5	68,680	大阪ソーダ	42.5	68,680	中国塗料	2.4	304
亀田製菓	2.8	11,648	富士紡ホールディングス	6.2	56,110	関東電化	17.1	17,715	日本特殊塗料	18.1	36,905
寿スピリッツ	5	20,400	倉敷紡績	3.9	16,009	デンカ	32.1	73,958	藤倉化成	2.1	3,003
カルビー	41	68,347	シキボウ	6.3	22,995	信越化学	10.2	73,958	太陽ホールディングス	10.2	4,753
森永乳業	39.8	132,494	日本毛織	5.2	5,408	日本カーバイド	792	4,557,168	DIC	15.4	47,663
六甲バター	30.3	94,839	ダイトウボウ	22.6	30,510	第一稀元素化学工	4.2	7,371	サカタインクス	34.5	101,205
ヤクルト	6.4	9,472	トア紡コーポレーション	4.7	423	エー・ウォーター	6.7	13,688	ARTIENCE	19.6	30,713
明治ホールディングス	124.1	376,395	帝人繊維	3.1	475	日本酸素HLDGS	9.7	8,788	富士フイルムHLDGS	19.2	56,332
雪印メグミルク	106.4	376,868	帝人	83.3	195,088	東邦アセチレン	83.3	195,088	資生堂	492.1	1,700,205
アリマハム	21	53,949	東レ	85.7	386,164	日本パーカラライジング	3.2	7,641	ライオン	184.6	793,226
日本ハム	11.7	28,559	住江織物	3.2	7,641	高圧ガス	3.1	1,168	高砂香料	112.5	160,818
林兼産業	37.4	190,179	日本フエルト	0.6	1,625	チタン工業	39.4	46,728	マンダム	6.6	23,133
丸大食品	8	14,168	イチカワ	1.6	684	四国化成ホールディング	12.8	11,161	ミルボン	19.1	25,383
S Foods	9.6	28,800	日東製網	0.4	758	戸田工業	0.4	414	ファンケル	12	37,644
柿安本店	3.4	8,979	アツギ	0.3	438	ステラ ケミファ	10	17,430	コーセー	38.7	71,072
伊藤ハム米久HLDGS	13.3	56,525	ダイニッ	2	1,318	保土化学	2	4,184	コタ	18	150,624
サッポロホールディングス	28.6	160,789	セーレン	0.9	668	日本触媒	4.8	17,976	シーボン	8.9	12,584
アサヒグループホールディ	200.6	1,096,279	ソトー	17	42,789	大日精化	2.8	12,852	ボーラ・オルビスHD	0.4	558
キリンHD	361.6	805,283	東海染工	0.9	623	カナカ	51.4	76,637	新日本製薬	45.3	66,455
宝ホールディングス	58.6	61,823	小松マテリアル	0.3	244	三菱瓦斯化学	6.1	17,336	エフエムホールディング	7.9	41,159
オエノホールディングス	26	9,126	ワコルホールディングス	12.8	9,574	三井化学	21.8	89,292	アサヒグループホールディ	5	8,405
養命酒	2.9	6,971	ホギメディカル	18.1	62,988	東京応化工業	64.5	180,148	アクリンシア	5.8	5,254
カ・コ・ボトラスHD	68	148,070	クラウディアHLDGS	11.7	45,454	大阪有機化学	72.8	321,848	エスター	6.8	10,417
サントー食品インター	61.1	316,925	T S Iホールディングス	0.8	324	ダイセル	42.1	181,324	アグロカネショウ	3.5	4,081
ダイドーグループHD	9.8	26,734	マツカコーポレーション	28.7	25,916	積水化学	7.4	23,828	ユニシ	25.5	33,099
伊藤園	29.4	114,219	ワールド	0.9	1,353	日本ゼオン	645.6	579,038	長谷川香料	16.9	50,953
キーコーヒー	9.8	19,854	三陽商会	12.5	26,325	旭有機材	13.5	32,251	小林製薬	25.7	136,312
ユニカフェ	1	913	ナイガイ	3.7	10,485	旭有機材	113.5	166,674	荒川化学工業	7.4	8,006
ジャパンフーズ	0.5	680	オンワードホールディングス	5.1	259	住友ベークライト	24.7	111,026	メック	7.3	28,068
日清オリオリグループ	12.2	61,122	ルックホールディングス	52.1	31,937	積水化学	24.7	111,026	日本高純度化学	2	6,490
不二製油グループ	20.2	46,995	ブルックホールディングス	2.8	8,240	日本ゼオン	177.4	394,360	タカラバイオ	23.8	24,085
かどや製油	0.4	1,454	ゴールドウイン	15.6	145,189	アイカ工業	60.5	89,086	JCU	9.8	36,211
J-オイルミルズ	10	19,730	デサント	15.2	54,416	UBE	22.3	77,091	新田ゼラチン	2	1,432
キッコーマン	287.7	529,080	キング	1.1	721	積水樹脂	42	121,485	OA Tアグリオ	3.3	6,738
味の素	206.3	1,186,637	ヤマトインターナショナル	2.3	814	タキロンシーアイ	13.2	33,990	デクセリアルズ	21.8	128,053
ブルドックソース	4.6	9,250	パルプ・紙 (0.2%)			旭有機材	22.5	15,547	アース製薬	8	36,120
キューピー	46.7	148,365	特種東海製紙	4.8	18,000	旭有機材	5.9	29,146	北興化学	8.9	14,248
ハウス食品G本社	29.9	92,899	王子ホールディングス	367.9	226,847	二チバン	4.8	8,918	大成ラミック	2.5	7,152
カゴメ	37.4	146,832	日本製紙	49.8	54,680	リケンテクノス	16.6	16,019	クミアイ化学	35.1	28,360
アリアケジャパン	8.7	43,587	三菱製紙	4	2,316	積水化成成品	14.1	12,833	日本農薬	16.2	12,069
ピエトロ	0.4	716	北越コーポレーション	43.4	59,935	アキレス	12.4	5,691	有沢製作所	5.6	8,803
エバラ食品工業	2.1	6,125	中越パルプ	1.2	2,043	群衆化学	2.1	7,213	日東電工	15.5	24,087
やまみ	0.4	1,460	大工製紙	39	43,582	タイガース ポリマー	1.3	1,392	レック	56.8	724,768
ニチレイ	39.8	157,488	阿波製紙	0.8	373	ミライアル	1	1,523	三光合成	11.3	12,430
東洋水産	43.9	441,634	レンゴー	80.4	94,711	ダイキョーニシカワ	1.2	856	きもと	11.1	7,869
イートアンドHLDGS	4.1	8,068	トーモク	5.1	14,152	竹本容器	19.5	14,098	藤森工業	4.8	1,008
大冷	0.4	763	ザ・バック	6.6	24,387	恵和	1.1	924	前澤化成工業	7	30,030
ヨシムラ・フード・HLDGS	4	6,564	化学 (5.6%)			日本化薬	4.6	12,387	未来工業	5.7	9,843
日清食品HD	91.6	381,697	北の達人コーポ	37.3	6,863	カーリットホールディングス	6.4	7,424	ウェーブブロックHLDGS	3.2	12,272
永谷園ホールディングス	4.3	10,044	旭化成	128.7	219,690	日本精化	67.5	89,268	ジェイ エス ピー	1.1	749
一正蒲鉾	1.3	981		597.4	654,451		9.5	10,602	エフピコ	6.2	13,881
							5.9	14,732		16.7	43,946

銘柄	株数	評価額	銘柄	株数	評価額	銘柄	株数	評価額	銘柄	株数	評価額
2024年5月8日現在	千株	千円	2024年5月8日現在	千株	千円	2024年5月8日現在	千株	千円	2024年5月8日現在	千株	千円
天馬	6.4	14,470	AGC	78.9	413,751	三菱マテリアル	65	197,860	オークマ	7.8	55,255
信越ポリマー	19.1	30,216	日本板硝子	42.2	21,817	住友鉱山	105.5	549,971	芝浦機械	8.9	31,550
東リ	6.5	2,580	石塚硝子	0.5	1,422	DOWAホールディングス	22.5	131,490	アマダ	135	232,065
ニフコ	26.5	101,468	日本山村硝子	1.1	1,567	古河機金	12	23,076	アイダエンジニア	20.6	17,963
パルカー	7.4	33,448	日本電気硝子	36.1	131,548	エス・サイエンス	17.9	393	F U J I	41.9	115,287
ユニ・チャーム	184.2	887,291	オハラ	4.2	5,569	大阪チタニウム	15.8	39,152	牧野フライス	9.8	62,720
ショーエイコーポ	0.9	526	住友大阪セメント	14.7	57,036	東邦チタニウム	18.8	25,981	オーエスジー	39.2	78,027
医薬品 (4.4%)			太平洋セメント	52.3	190,058	U A C J	12.7	62,357	ダイジェット	0.3	250
協和キリン	106.8	281,364	日本ヒューム	7.7	6,521	C K サンエツ	2.2	8,558	旭ダイヤモンド	20.5	18,450
武田薬品	782.6	3,171,877	日本コンクリート	17.1	7,182	古河電工	30.3	106,807	DMG森精機	55.3	260,020
アステラス製薬	775.6	1,197,914	三谷セキサン	3.7	20,054	住友電工	340.3	815,699	ソディック	21.7	16,101
住友ファーマ	65.6	23,812	アジアパイルHD	12.5	10,812	フジクラ	107.3	308,111	ディスコ	42.9	2,138,994
塩野義製薬	111.5	824,765	東海カーボン	81.6	84,496	S W C C	10.2	43,350	日東工器	4.3	10,504
わかもと製薬	3	699	日本カーボン	4.7	25,991	タツタ電線	16.2	11,583	日進工業	8.3	7,627
日本新薬	23.2	102,381	東洋炭素	6.2	49,910	カナレ電気	0.5	793	パンチ工具	2.9	1,313
中外製薬	276.8	1,363,516	ノリタケ	9.8	39,690	平河ヒューテック	5.8	7,905	富士ダイス	5.9	3,923
科研製薬	15.1	52,532	T O T O	58.3	236,756	リョービ	9.7	26,335	豊和工業	1.6	1,257
エーザイ	107.6	711,236	日本碍子	102.9	216,758	アールステイ	3.3	2,121	石川製作所	0.8	1,024
ロート製薬	85.7	263,784	日本特殊陶業	74.1	359,088	A R E ホールディングス	34.2	67,613	リケンNP R	9.7	28,459
小野薬品	180.9	414,894	ダントーホールディングス	1.9	1,423	金属製品 (0.5%)			東洋機械金属	2.5	1,832
久光製薬	19.7	74,426	MA R U W A	3.3	113,850	稲葉製作所	5	9,000	津田駒工業	0.5	201
持田製薬	9.9	31,581	キウリプラクトリーズ	10.9	20,219	宮地エンジニアリング	4.6	18,354	エンシュウ	0.7	481
参大製薬	156	241,020	黒崎播磨	7.2	23,940	トーカロ	26.2	48,050	島精機製作所	14.2	20,050
扶桑薬品	3.1	6,838	ヨータイ	5.5	7,931	アルファCO	1.1	1,730	オープラン	14.6	29,112
日本ケミファ	0.3	480	東京炭業	3.1	1,460	S U M C O	161.6	390,910	N C ホールディングス	0.7	1,340
ツムラ	27.8	104,250	ニッ卡特	1.3	752	川田テクノロジー	6.4	19,091	イワキポンプ	5.9	14,750
キッセル薬品工業	14.6	47,158	フジミコンポーネンツ	23.8	83,657	R S TECHNOLOGIES	6.1	19,581	フルユー	8.4	10,290
生化学工業	15	11,100	クニミネ工業	0.8	929	ジェテックコーポレーション	0.5	1,023	ヤマシンフィルタ	21.2	9,010
栄研化学	15.8	31,663	エーアンドエーマテリアル	0.6	775	信和	1.9	1,400	日阪製作所	9.7	10,165
鳥居薬品	4.7	18,682	ニクス	22.4	93,968	東洋製罐グループHD	52.2	126,585	やまびこ	14.5	29,884
J C R ファーマ	29.9	23,920	ニチハ	11.1	40,126	ホッパンホールディングス	4.4	7,664	野村マイクロ・サイエンス	12.1	64,856
東和薬品	13.6	36,869	鉄鋼 (0.9%)			コナ	5	4,725	平田機工	4.3	30,100
富士製薬工業	6.5	10,413	日本製鉄	407.4	1,385,160	横河ブリッジHLDGS	14.2	40,399	P E G A S U S	9.8	5,105
ゼリア新薬工業	12.3	25,817	神戸製鋼所	183	342,027	駒井ハルテック	0.5	1,011	マルマエ	3.9	7,503
ネクスファーマ	38.7	59,830	中山製鋼所	20.8	18,574	高田機工	0.2	756	タツモ	5.4	22,653
第一三共	770.3	4,074,116	合同製鐵	5.1	26,775	三和ホールディングス	91.4	234,486	ナブテコ	55.9	154,395
杏林製薬	19.2	34,560	J F E ホールディングス	25.3	579,749	文化シャッター	23.8	40,364	三井海洋開発	11.3	36,555
大幸薬品	18.3	6,551	東京製鐵	25.6	41,625	三協立山	11.4	9,302	レオン自動機	10.3	15,583
ダイト	6.7	16,997	共英製鋼	10.4	22,027	アールインコ	6.9	7,417	S M C	26.7	2,244,135
大塚ホールディングス	183.9	1,174,017	大和工業	17.1	142,887	東洋シャッター	0.7	498	ホンカワミクロン	6.2	28,861
ペパードリーム	42.9	84,727	東京製鋼	4	19,080	L I X I L	142	251,340	ユニオンツール	3.9	17,101
セルソース	3.3	4,956	大阪製鐵	4.2	10,458	日本フイルコン	1.9	1,039	瑞光	6.4	6,892
あすか製薬HD	9.1	19,264	淀川製鋼所	10.3	50,470	ノーリツ	14.4	25,084	オイスエ工業	12.1	27,914
サワイグループHD	20.2	115,604	中部鋼板	6	13,398	長府製作所	9	19,809	日精エーエスピー	3	15,990
石油・石炭製品 (0.5%)			丸一鋼管	27.7	108,390	リンナイ	43.5	148,465	サトーホールディングス	12.7	26,746
日本コークス工業	89.7	11,661	モリ工業	2.1	13,461	ダイニチ工業	1.5	1,047	技研製作所	8.4	16,514
ニレキ	11.5	27,588	大同特殊鋼	57.3	98,584	日東精工	13.2	8,197	日本エアーテック	4.2	5,019
ユニロ化学	4.6	9,103	日本高周波	1.1	503	三洋工業	0.3	874	カワタ	0.9	886
ビービー・カストロール	1.1	1,076	日本冶金工	6.6	30,954	岡部	16.2	12,668	日精樹脂工業	6.6	7,418
富士石油	25.8	11,558	山陽特殊製鋼	9	20,043	ジューテクト	11.6	23,733	オカダアイコン	1	2,957
M O R E S C O	1	1,298	愛知製鋼	5.2	18,226	東プレ	16	39,968	ワイエシホールディングス	3.8	8,774
出光興産	459.2	469,761	日本金属	0.8	652	高周波熱練	13.5	14,107	小松製作所	417.4	1,916,283
ENEOSホールディングス	1,399.9	973,630	大平洋金属	7.8	10,069	東京製鋼	5.9	8,324	住友重機械	52.7	227,295
コスモエネルギーHD	26.2	195,792	新日本電工	45.3	13,952	サンコー	9.1	4,304	日立建機	35.5	157,194
ゴム製品 (0.7%)			栗本鉄工所	4.2	18,228	モリテックスチル	2.6	626	日工	13.2	9,622
横浜ゴム	44.7	177,190	虹技	0.4	547	パイオラックス	11.3	29,233	巴工業	3.5	14,420
T O Y O T I R E	50.8	145,973	日本精鉄管	0.3	415	エイチワン	9.3	6,389	井関農機	8.3	8,549
ブリヂストン	258.8	1,761,392	三菱製鋼	6.7	9,279	日本発条	80.5	132,100	T O W A	9.9	109,197
住友ゴム	86.7	162,996	日亜鋼業	3	960	中央発條	6.7	7,028	丸山製作所	0.5	1,260
藤倉コンポジット	7.7	10,926	日本精練	7.2	9,194	アドパネクス	0.4	514	北川鉄工所	3.5	5,498
オカモト	4.2	20,076	エンビプロHD	8.1	4,171	立川ブリランド	4.1	5,817	ローツェ	4.7	145,700
フコク	4.6	8,201	シンニッタン	3.7	980	三益半導体	8.2	30,258	タカキタ	1	522
ニッタ	9	35,820	新家工業	0.7	2,831	機械 (5.7%)			クボタ	465.6	1,148,169
住友理工	13.7	17,220	非鉄金属 (0.8%)			日本ドライケミカル	0.7	1,823	荏原実業	4.7	15,745
三ツ星アルト	10.3	47,946	大紀アルミニウム	11.5	15,030	日本製鋼所	24.5	93,002	三菱化工機	3.1	11,981
パンドー化学	13.1	23,082	日本軽金属HD	26.6	49,343	三浦工業	37.2	94,581	月島ホールディングス	12	16,692
ガラス・土石製品 (0.7%)			三井金属	26.5	133,030	タクマ	30.1	59,628	帝国電機製作所	6.1	15,292
日東紡績	11.2	64,176	東邦亜鉛	5.8	6,066	ツガミ	19.8	27,403	東京機械	0.8	351
									新東工業	18	21,798

銘柄	2024年5月8日現在 株数	2024年5月8日現在 評価額	銘柄	2024年5月8日現在 株数	2024年5月8日現在 評価額	銘柄	2024年5月8日現在 株数	2024年5月8日現在 評価額	銘柄	2024年5月8日現在 株数	2024年5月8日現在 評価額
千株 千円			千株 千円			千株 千円			千株 千円		
渋谷工業	8.4	28,980	イビデン	46.4	260,814	帝国通信工業	3.9	7,281	京セラ	547.8	1,037,259
アイチ コーポレーション	12.3	14,120	コニカミノルタ	198.8	101,328	タムラ製作所	35.5	23,501	太陽誘電	42.9	156,284
小森コーポレーション	21.9	26,564	ブラザー工業	119	329,273	アルプスアルパイン	79.5	121,555	村田製作所	802.2	2,265,412
鶴見製作所	6.8	24,684	ミネベアミツミ	154.9	461,524	池上通信機	0.9	683	双葉電子工業	16.7	7,915
日本ギア工業	1.1	687	日立	428	6,075,460	日本電波工業	10.7	13,706	北陸電気工業	1.1	1,498
酒井重工業	1.6	10,000	三菱電機	991.1	2,791,433	鈴木	4.7	6,627	ニチコン	23.1	31,924
荏原製作所	36.5	492,567	富士電機	54.1	521,740	メイコー	8.8	46,904	日本ケミコン	9.4	15,378
石井鉄工所	0.3	837	東洋電機製造	1	1,125	日本トリム	2	6,850	K O A	13.4	21,306
西島製作所	7.7	22,622	安川電機	96.7	625,165	ローランド ディー・ジー	4.7	26,367	市光工業	15.9	8,554
北越工業	9	17,460	シノフォニア テクノロジー	9.8	31,948	フオスター電機	6.6	8,256	小糸製作所	91.3	190,588
ダイキン工業	106.3	2,367,832	明電舎	16.5	60,390	S M K	2.4	5,865	ミツバ	16.5	23,050
オルゴン	10.7	85,600	オリジン	0.7	844	ヨコオ	7.9	13,193	S C R E E Nホールディングス	30.1	526,750
トーヨーカネツ	3	12,765	山洋電気	3.8	28,120	ティアック	4.8	470	キャノン電子	9.7	21,582
栗田工業	49.8	313,690	デンヨー	6.8	17,000	ホシデン	20.3	39,483	キャノン	439.7	1,892,908
椿本チエイン	12.2	65,514	P H Cホールディングス	16.6	19,173	ヒロセ電機	13.1	243,725	リコー	221.1	286,324
大同工業	1.3	945	K O K U S A I E L E C T R I C	46.1	197,769	日本航空電子	21.3	52,248	象印マホービン	23.9	36,208
木村化工機	6.8	5,236	ソシオファクト	64.8	304,560	T O A	10.1	11,423	M U T O Hホールディングス	0.4	892
アネスト岩田	13.8	18,726	マクセル	11.4	37,335	マクセル	19.7	30,101	東京エレクトロン	186.6	6,769,848
ダイフク	150.3	494,487	芝浦メカトロニクス	5.1	29,886	古野電機	11.6	23,907	イノテック	5.9	10,673
サムコ	2.1	9,586	マブチモーター	43.8	107,112	スターコーポレーション	11.9	13,542	輸送用機器 (9.2%)		
加藤製作所	1.5	2,038	ニデック	196.6	1,363,617	アイコム	3.4	10,812	トヨタ紡織	37.1	85,515
油研工業	0.5	1,103	ユーエムシーエレクトロニクス	5.5	1,919	リオン	3.7	11,525	芦森工業	0.6	1,483
タダノ	51.2	63,641	トックス・セミコンダクター	4.6	8,243	横河電機	97.4	375,964	ユニプレス	15.8	18,027
フジテック	20.8	81,868	東光高岳	5.4	11,372	新電元工業	3.4	10,176	豊田自動織機	75.2	1,130,632
C K D	24.6	74,907	ダブル・スコープ	25.5	13,234	アズビル	60.7	272,785	モリタホールディングス	15.5	27,838
平和	26.3	51,285	ダイヘン	8.4	82,152	東亜ディーケーケー	1.4	1,205	三校工業	13.5	14,580
理想科学工業	7.1	21,030	ヤーマン	17.3	15,743	日本光電工業	37.8	161,330	デンソー	727.4	1,922,154
S A N K Y O	85.7	139,262	J V Cケンウッド	70.3	58,278	チノ	3.7	10,119	東海理化電機	24.9	56,074
日本金銭機機	10.8	14,396	ミマキンゼニアリング	6.4	11,331	共和電業	2.7	1,250	川崎重工業	72	353,304
マースグループHLDGS	4.4	13,992	イー P E X	8.2	10,980	日本電子材料	5.4	15,422	名村造船所	24.7	43,397
フクシマガリレイ	5.8	36,366	大崎電機	19.5	13,260	堀場製作所	16.8	260,568	日本車輛	2.9	6,728
オーイズミ	1.1	427	オムロン	68	383,860	アドバンテスト	252.6	1,300,890	三菱ロジスネクスト	14.1	21,460
ダイコク電機	4.4	15,114	日東工業	12	49,020	小野測器	1.2	811	近畿車輛	0.4	880
竹内製作所	16.2	98,658	I D E C	13.1	36,195	エスベック	7.1	21,051	日産自動車	1,189.8	679,613
アミノ	25.3	95,583	正興電機製作所	1	1,449	キーエンス	88.2	6,193,404	いすゞ自動車	256.3	492,096
J U K I	13.8	7,479	不二電機工業	0.6	670	日置電機	4.2	32,214	トヨタ自動車	4,841.2	17,326,654
サンデン	4.3	713	ジーエス・ユアサ コーポ	34.7	104,308	シスメックス	228.3	606,250	日野自動車	132.6	61,340
ジャノメ	9	5,922	サクサホールディングス	0.7	2,034	日本マイクロニクス	15.8	124,030	三菱自動車工業	344	162,884
マックス	12.5	45,875	メルコホールディングス	2.8	9,366	メガチップス	7	26,040	エフテック	2	1,448
グローリー	21.4	61,460	テクノメディカ	2.2	3,762	O B A R A G R O U P	5.5	22,962	レシップホールディングス	1.2	757
新晃工業	9	35,100	ダイマートエレクトロニクスHD	3.3	2,517	澤藤電機	0.3	358	G M B	0.6	688
大和冷機工業	13.6	21,760	日本電気	116.9	1,271,287	原田工業	1.3	894	ファルテック	0.5	301
セガサミーホールディングス	79.5	164,366	富士通	819.4	1,909,202	コーセル	9.4	13,780	武蔵精密工業	21.6	35,683
T P R	11.3	25,786	沖電気	40.2	47,998	イリソ電子工業	8.1	25,434	日産車体	8.9	9,300
ツバキ・ナカシマ	17.8	15,201	岩崎通信機	1.4	936	オプテックスグループ	16.2	29,565	新明和工業	25.4	32,816
ホシザキ	52.5	283,132	電気興業	3.6	7,423	千代田インテグレ	3.4	9,312	極東開発工業	14.6	37,390
大豊工業	7.7	6,537	サンケイ電気	8.3	58,880	トビー工業	40.4	1,686,296	トビー工業	7.1	18,602
日本精工	164.9	142,902	ナカゴ	0.5	547	スタンレー電気	56.5	155,996	ティラド	2	7,450
N T N	193.1	59,706	アイホン	4.8	14,256	ウシオ電機	69.1	81,978	タチエス	16.3	32,257
ジェイテクト	79.2	96,822	ルネサスエレクトロニクス	555.1	1,399,684	岡谷電機	2.2	567	N O K	34.3	77,963
不二越	6.6	22,407	セイコーエプソン	114.3	285,807	ヘリオステクノH	2.9	1,435	フタバ産業	23.6	22,160
日本トムソン	24.2	15,536	ワコム	65.1	39,906	エノモト	0.8	1,260	カヤバ	8.3	44,737
T H K	51.4	181,082	アルバック	19.5	192,679	日本セラミック	7.2	19,656	大同メタル工業	17.2	10,354
ユシン精機	7.1	4,849	アクセル	4	6,340	遠藤照明	1.3	2,038	プレス工業	35.2	28,160
前澤給装工業	6.4	8,249	E I Z O	6.5	33,215	古河電池	6.5	6,675	ミクニ	3.7	1,583
イーグル工業	9.8	17,659	ジャパンディスプレイ	61.7	1,172	双信電機	1.5	714	太平洋工業	20.2	31,168
前澤工業	1.9	2,420	日本信号	20.3	20,421	山一電機	7.9	21,669	河西工業	4.6	1,209
日本ピラー工業	8.3	52,456	京三製作所	18.7	9,387	図研	7.3	30,806	アイシン	68	382,364
キッツ	29.8	38,829	能美防災	12	28,740	日本電子	22.1	144,423	マツダ	291.6	494,553
マキタ	101.6	463,804	ホーチキ	6.6	15,226	カシオ	63.7	84,084	今仙電機製作所	1.8	1,132
三井E & S	44.2	70,764	星和電機	1.3	767	ファナック	429.9	1,968,082	本田技研	2,089	3,655,750
日立造船	78.6	96,049	エレコム	21.3	32,929	日本シイエムケイ	20.7	12,150	スズキ	647.7	1,144,809
三菱重工業	1,557.2	2,067,183	パナソニック ホールディング	1,051.9	1,440,051	エンプラス	2.6	19,578	S U B A R U	273.4	909,601
I H I	66.3	252,404	シャープ	150.1	127,975	大真空	13.1	10,873	安永	1.3	854
サノヤスホールディングス	4.3	812	アンリツ	62.7	75,772	ローム	163	367,483	ヤマハ発動機	381.1	535,254
スター精密	16.4	30,405	富士通ゼネラル	25.2	53,298	浜松ホトニクス	70.8	412,056	T B K	3.1	1,119
電気機器 (17.4%)			ソニーグループ	623.7	7,515,585	三井ハイテック	7.8	56,401	エクセディ	14.4	41,313
日清紡ホールディングス	66.9	78,875	T D K	141	1,000,113	新光電気工業	31.2	173,752	豊田合成	25.2	77,490

銘柄	2024年5月8日現在			銘柄	2024年5月8日現在			銘柄	2024年5月8日現在			銘柄	2024年5月8日現在						
	株数	評価	額		株数	評価	額		株数	評価	額		株数	評価	額				
愛三工業	14.6	千株	20,863	千円	大日本印刷	91.4	千株	417,972	千円	京阪ホールディングス	48.5	千株	154,860	千円	ソリトンシステムズ	4.6	千株	5,920	千円
盟和産業	0.4	株	398		共同印刷	2.5	株	7,825		神戸電鉄	2.4	株	6,592		ソフトクリエイティブHD	7.3	株	13,702	
日本プラスト	2.5	株	1,255		N I S S H A	15.1	株	25,624		名古屋鉄道	90.8	株	182,825		T I S	93.5	株	318,835	
ヨロズ	8.3	株	8,017		光村印刷	0.2	株	315		山陽電鉄	6.6	株	13,523		テクミラホールディングス	1.3	株	504	
エフ・シー・シー	15.6	株	33,774		TAKARA & COMPANY	5.2	株	13,754		アルプス物流	7	株	26,705		グリー	29.7	株	14,107	
シマノ	35.5	株	895,487		アサックス	75.1	株	528,403		ヤマトホールディングス	107	株	215,712		GMOペパボ	1.1	株	1,492	
ティ・エス テック	31.4	株	60,209		ツツミ	2.1	株	4,544		山九	22.4	株	120,713		コーエーテックモHD	55.4	株	75,537	
ジャムコ	4.8	株	5,409		ローランド	6.5	株	27,625		丸連	1.7	株	476		三菱総合研究所	4.3	株	20,704	
精密機器 (2.2%)					小松ウオール工業	3.6	株	11,340		丸全昭和運輸	5.4	株	24,705		ボルテージ	0.8	株	211	
テルモ	491.5	株	1,267,824		ヤマハ	55.6	株	184,369		センコーグループHLDGS	46.6	株	52,611		電算	0.3	株	444	
クリエートメディック	0.9	株	859		河合楽器	2.7	株	9,841		トナミホールディングス	1.9	株	8,759		AGS	1.2	株	1,305	
日機装	20.5	株	25,133		クリナップ	8.5	株	6,239		ニッコンホールディングス	27.1	株	80,798		ファインデックス	7	株	7,077	
日本エム・ディ・エム	7	株	4,704		ビジョン	56.1	株	81,849		日石輸送	0.3	株	840		ブレインパッド	7.4	株	9,183	
島津製作所	117.1	株	507,511		キングジム	7.8	株	6,926		福山通運	10	株	37,650		K L a b	16.2	株	4,082	
J M S	8.1	株	4,268		リントック	17.7	株	61,065		セイノーホールディングス	49.5	株	104,222		ポルトゥガルホールディン	15.1	株	7,353	
クボテック	0.8	株	173		イトーキ	16.8	株	31,432		エスライングループ本社	0.8	株	700		ネクソン	194	株	485,873	
長野計器	6.4	株	15,168		任天堂	556.6	株	4,083,774		神奈川中央交通	2.5	株	7,512		アイスタイル	29.5	株	15,635	
パイ・テクノロジー	4.6	株	12,318		三菱鉛筆	12.5	株	28,600		AZ-COM成和ホールディ	22.5	株	26,302		エムアップホールディングス	10.8	株	11,772	
東京計器	6.8	株	17,911		タカラスタンダード	18	株	35,100		C&Fジョホールディングス	8.3	株	29,382		エニチム	5.8	株	3,758	
愛知時計	3.8	株	8,789		コクヨ	36.1	株	97,433		九州旅客鉄道	62.2	株	210,173		エニゴモ	11.3	株	3,830	
インテアアクション	5.3	株	8,395		ナカバヤシ	9.4	株	4,869		S Gホールディングス	147.8	株	241,948		テクノスジャパン	2.6	株	1,570	
オーバル	2.6	株	1,372		グローブライド	7.9	株	15,634		NIPPON EXPRESS	29.9	株	234,804		enish	3	株	675	
東京精密	18	株	195,390		オカムラ	26.5	株	61,268		海運業 (0.8%)				コロプラ	30	株	18,030		
マニー	35.3	株	65,834		美津濃	8.8	株	66,000		日本郵船	252.3	株	1,130,304		オルトプラス	2.8	株	375	
ニコン	127.5	株	212,670		東京電力HD	794.7	株	769,269		商船三井	191.2	株	909,920		プロードリーフ	42	株	23,772	
トプコン	42.9	株	80,373		中部電力	324.9	株	644,764		川崎汽船	212.1	株	465,453		クロス・マーケティングG	1.4	株	714	
オリンパス	520.8	株	1,175,706		関西電力	340.4	株	845,723		N S ユナイテッド海運	4.7	株	21,808		デジタルハーツHLDGS	5.5	株	5,351	
理研計器	12.5	株	48,500		中国電力	153.2	株	154,732		明海グループ	3.2	株	2,470		メディアアッド	4	株	5,616	
タムロン	5.4	株	42,822		北陸電力	90.1	株	90,955		飯野海運	32.3	株	40,794		じげん	25.8	株	14,267	
HOYA	173.6	株	3,155,180		東北電力	232.1	株	299,176		共栄タンカー	0.5	株	487		アイキューブ	10.6	株	2,522	
シード	1.7	株	1,037		四国電力	82.1	株	110,711		乾汽船	10.3	株	11,340		エンカレッジ・テクノロジー	0.7	株	416	
ノーリツ鋼機	8.4	株	26,544		九州電力	203.2	株	324,612		空運業 (0.4%)				サイバーリンクス	1.1	株	864		
A&Dホールディングス	12.9	株	36,145		北海道電力	85.2	株	103,262		日本航空	216.2	株	584,604		ディー・エル・イー	4.3	株	692	
朝日インテック	107.5	株	247,250		沖縄電力	22.5	株	24,592		ANAホールディングス	239.5	株	710,716		フィックスターズ	8.9	株	17,007	
シチズン時計	81.1	株	82,073		電源開発	72.4	株	192,946		パスコ	0.6	株	1,193		CARTA HOLDINGS	4.2	株	7,148	
リズム	0.7	株	2,289		エフオン	6.3	株	2,652		倉庫・運輸関連業 (0.1%)				オプティム	9.1	株	8,335		
大研医器	2.5	株	1,382		イーレックス	15.7	株	13,203		トランコム	2.6	株	14,014		セレス	3.6	株	6,429	
メニコン	30.3	株	46,040		レノバ	23.5	株	36,284		日新	6.7	株	20,100		S H I F T	5.9	株	83,131	
シンシア	0.3	株	147		東京瓦斯	171.6	株	594,079		三菱倉庫	21.6	株	111,952		ティーガイア	9.2	株	20,083	
松風	4	株	13,140		大阪瓦斯	175.7	株	604,048		三井倉庫HOLD	8.2	株	37,433		セック	1.2	株	5,586	
セイコーグループ	12.3	株	51,106		東邦瓦斯	38.2	株	154,557		住友倉庫	23.5	株	60,489		テクマトリックス	16.1	株	27,273	
ニプロ	73.5	株	91,911		北海道瓦斯	5.3	株	18,258		渋沢倉庫	4	株	12,120		プロシット	4.2	株	5,800	
その他製品 (2.2%)					広島ガス	18.6	株	7,030		東陽倉庫	0.8	株	1,216		ガンホー・オンライン・エンター	23	株	54,165	
KYORITSU	4.3	株	731		西部ガスHLDGS	9.2	株	17,976		日本トランスシティ	17.7	株	12,549		GMOペイメントゲートウェイ	20.2	株	158,489	
中本パックス	1	株	1,667		静岡ガス	17.6	株	16,667		ケイヒン	0.5	株	994		ザッパラス	0.7	株	294	
パラマウントベッドHD	18.3	株	48,495		メタウォーター	10.6	株	21,560		中央倉庫	4.7	株	5,367		システムリサーチ	6.1	株	9,034	
トランザクション	5.8	株	10,596		陸運業 (2.4%)				川西倉庫	0.5	株	573		インターネットニシアディ	42.3	株	114,950		
粧美堂	0.8	株	460		SBSホールディングス	7.9	株	20,729		安田倉庫	6	株	8,496		さくらインターネット	9.9	株	62,073	
ニホンフラッシュ	8.2	株	7,527		東武鉄道	96.9	株	282,560		フェイスホールディングス	0.4	株	452		GMOグローバルサインHD	2.7	株	7,203	
前田工織	7.6	株	25,422		相鉄ホールディングス	31.6	株	78,810		東洋埠頭	0.8	株	1,082		SRAホールディングス	4.5	株	17,662	
永大産業	3.4	株	887		東急	247.2	株	454,724		上組	40.6	株	134,670		システムインテグレーター	0.9	株	329	
アートネイチャー	7.9	株	5,980		京浜急行	109.1	株	134,793		サンリツ	0.7	株	641		朝日ネット	9.5	株	6,042	
フルヤ金属	2.8	株	30,968		小田急電鉄	145.8	株	253,764		キムラユニティ	1.4	株	2,452		eBASE	12.4	株	8,394	
バンダイナムコHLDGS	241.5	株	719,549		京王電鉄	42.4	株	161,628		キューソー流通システム	4.5	株	5,080		アバントグループ	11.2	株	14,492	
アイフィスジャパン	0.8	株	487		京成電鉄	56.8	株	333,700		東海運	1.7	株	482		アドソルビ	3.7	株	6,119	
SHOEI	24.8	株	49,773		富士急行	10.9	株	36,133		エアイテイ	5.5	株	9,773		ODKソリューションズ	0.6	株	374	
フランスベッドHLDGS	11.4	株	13,816		東日本旅客鉄道	485.9	株	1,401,335		内外トランスライン	3.5	株	8,715		フリービット	3.9	株	5,682	
パイロットコーポレーション	12.4	株	52,179		西日本旅客鉄道	209.2	株	656,888		日本コンセプト	3.2	株	5,952		コムチャア	12.8	株	24,998	
萩原工業	5.9	株	9,086		東海旅客鉄道	339.6	株	1,166,186		情報・通信業 (7.0%)				アステリア	6.9	株	4,195		
フジノール国際ナショナル	17.8	株	35,724		西武ホールディングス	106.6	株	252,002		NECネットエスアイ	34.5	株	87,388		アイル	5	株	13,510	
タカラトミー	40.1	株	105,202		鴻池運輸	15	株	33,300		クロスキャスト	5.6	株	7,660		マークライズ	4.8	株	15,120	
広済堂ホールディングス	25.6	株	18,304		西日本鉄道	23.5	株	56,952		システナ	133.8	株	35,323		メディカル・データ・ビジ	10.6	株	6,148	
エステールホールディングス	0.7	株	450		ハマキョウレックス	7.5	株	28,462		デジタルアーツ	5.6	株	24,808		gumi	14.3	株	5,376	
タカノ	1.1	株	1,100		サカイ引越センター	9.8	株	24,843		日録ソリューションズ	15.1	株	75,500		ショーケース	0.7	株	218	
プロネクサス	9.1	株	10,428		近鉄グループHLDGS	88	株	342,232		キューブシステム	4.7	株	5,179		モバイルファクトリー	0.6	株	402	
ホクシン	2.2	株	259		阪急阪神HLDGS	117.4	株	472,300		コア	3.9	株	7,445		テラスカイ	3.8	株	7,961	
ウッドワン	1.1	株	1,085		南海電鉄	39.3	株	105,500		手間いらず	1.5	株	4,732		デジタル・インフォメーション	4.6	株	8,091	
TOPPANホールディングス	108.4	株	405,199						ラクーンホールディングス	6.6	株	4,494		PCIホールディングス	1.2	株	1,125		

銘柄	2024年5月8日現在 株数 評価額	銘柄	2024年5月8日現在 株数 評価額	銘柄	2024年5月8日現在 株数 評価額	銘柄	2024年5月8日現在 株数 評価額
アイビシー	千株 165	TDCソフト	千株 19,604	D T S	千株 78,255	佐島電機	千株 13,316
ネオジャパン	0.4 4,387	L I N E ヤフー	16.6 462,771	スクウェア・エニックス・HD	18.5 245,995	エコートレーディング	5.9 729
P R T I M E S	2.9 3,403	トレンジマイクロ	41.8 333,020	シーエーシー	40.4 206,97	伯東	0.6 27,295
ラクス	1.8 74,592	I Dホールディングス	41.8 9,060	カプコン	11.2 410,529	コンドーテック	5.3 8,960
ランドコンピュータ	41.8 1,089	日本オラクル	158.2 200,180	アイ・エス・ビー	158.2 6,403	中山福	7.1 564
ダブルスタンダード	1.4 4,838	アルファシステムズ	4.5 6,403	ジャステック	4.5 10,082	ナガイレベーン	1.6 27,753
オープンピア	2.7 3,749	フューチャー	5.2 180,067	S C S K	5.2 180,067	三菱食品	11.8 46,956
マイネット	5.2 3,749	CAC HOLDINGS	6.9 12,694	N S W	6.9 12,694	松田産業	8.6 19,091
アカツキ	0.9 297	S Bテックノロジー	3.1 10,896	アイネス	3.1 11,502	第一興商	7.1 19,091
ベネフィットジャパン	4.3 9,963	トーセ	6.9 11,502	T K C	6.9 11,502	メディパルHD	36.1 65,557
UB I C O Mホールディングス	0.2 227	オービックビジネスC	15.8 55,774	富士ソフト	15.8 55,774	S P K	94.8 231,596
カナミックネットワーク	2.8 3,295	アイティフォー	17.8 109,292	N S D	17.8 109,292	萩原電気H L D G S	4.1 8,683
ノムラシステム・ボリューション	11.1 5,860	東計電算	31.2 95,316	コナミグループ	31.2 95,316	アズワン	4 17,060
チェンジホールディングス	3.2 422	エックスネット	33.1 308,591	福井コンピュータH L D S	33.1 308,591	スズデン	28.9 75,270
シンクロ・フード	19.3 23,661	大塚商会	5.5 13,497	J B C Cホールディングス	5.5 13,497	尾家産業	3.3 6,171
オークネット	1.8 1,017	サイボウズ	5.9 19,234	ミロク情報サービス	0.7 1,146	シモジマ	0.7 1,146
キャピタル・アセット・プラン	3.3 8,471	電通総研	8 13,400	ソフトバンクグループ	6.2 7,657	ドウシシャ	8.6 18,636
セグエグループ	0.6 478	A C C E S S	436.2 3,463,864	卸売業 (7.9%)	0.7 1,243	小津産業	0.7 1,243
エイトレッド	2.7 1,420	デジタルガレージ	17.1 48,461	リョウサン菱洋HD	3.3 12,061	高速	5.5 11,907
マクロミル	0.4 602	イーエムシステムズ	3.3 12,061	高千穂交易	0.5 1,014	たけびし	3.7 7,437
ビーグリー	17.3 12,646	ウェザーニューズ	2.1 15,393	オルパルスケアH L D G S	0.5 1,014	リックス	2.1 9,240
オロ	3.2 8,633	C I J	8.1 23,059	伊藤忠食品	2.1 15,393	丸文	8.3 12,059
ユーザーローカル	3.7 7,721	ビジネスエンジニアリング	8.4 16,178	エレマテック	8.4 16,178	ハビネット	7.9 23,589
テモナ	0.7 165	日本エンタープライズ	14.3 48,191	あらた	14.3 48,191	橋本総業H L D G S	3.7 4,943
ニーズウェル	1.6 1,384	WOWOW	3 8,710	トーマンデバイス	3 8,710	日本ライフライン	25 30,125
マネーフォワード	6.3 8,633	スカラ	8.1 23,059	東京エレック	9.3 47,058	タカショー	2.5 30,125
サインポスト	19.8 120,225	インデジエント ウェイブ	16 28,016	円谷フィールズホールディ	16 28,016	I D O M	8.1 4,171
SUN A S T E R I S K	1.1 744	I M A G I C A G R O U P	103.9 436,172	双日	103.9 436,172	進和	24.7 33,122
電算システムHD	6.3 5,922	ネットワンシステムズ	93.6 223,282	アルフレックスホールディングス	93.6 223,282	エスケイジャパン	5.7 15,857
A P P I E R G R O U P	3.9 10,849	システムソフト	0.8 659	横浜冷凍	0.8 659	ダイトロン	0.8 659
ビジョナリ	30.3 41,874	アルゴグラフィックス	23.5 24,557	神栄	23.5 24,557	シークス	13.3 21,306
ソルクシーズ	10.3 80,237	マーベラス	0.5 857	ラサ商事	0.5 857	田中商事	0.9 799
フェイス	2.3 754	E I P E C K S	8.1 23,372	アルコニックス	8.1 23,372	オーハシテクニカ	4.9 7,702
プロトコーポレーション	0.8 355	B I P R O G Y	12.2 16,701	神戸物産	12.2 16,701	白銅	2.6 7,020
ハイマックス	9.7 13,677	都築電気	72.2 251,039	あい	72.2 251,039	ダイコウ通産	0.3 418
野村総合研究所	2.8 3,880	T B Sホールディングス	0.7 211	ホールディングス	0.7 211	伊藤忠	627 4,449,819
C Eホールディングス	191.5 780,362	日本テレプレックス	14.9 36,519	ディープアイエックス	14.9 36,519	丸紅	773.8 2,226,222
日本システム技術	1.4 807	朝日放送グループHD	0.8 797	グアニカホールディングス	0.8 797	高島	2.1 2,419
インターシホールディングス	7.4 12,565	テレビ朝日HD	41.3 111,943	ラクト・ジャパン	41.3 111,943	長瀬産業	42.7 115,290
東邦システムサイエンス	10 14,470	スカパーJ S A T H D	22.1 149,749	グリムス	22.1 149,749	蝶理	3.6 9,482
ソースネクスト	3.7 4,776	テレビ東京HD	3.6 9,482	パイタルK S K HD	3.6 9,482	豊田通商	3.9 8,474
インフォコム	40.4 7,312	日本B S 放送	3.9 8,474	ハル電機	3.9 8,474	三井生興	81.7 802,947
シンプレックスHD	11.4 33,436	スマートフォン	14.1 16,736	メディアホールディングス	14.1 16,736	兼松	9.7 9,675
HEROZ	13.4 36,327	U-NEXT HOLDINGS	7.5 11,400	レスター	7.5 11,400	ツカモトコーポレーション	39 101,049
ラクスル	3.5 4,711	ワイヤレスゲート	5.4 4,158	ジオリーブグループ	5.4 4,158	三井物産	0.4 468
メルカリ	21.3 19,446	日本通信	7.9 23,147	OCH Iホールディングス	7.9 23,147	日本紙パルプ	698.7 5,338,068
I P S	4.1 76,825	クロックス	0.7 874	T O K A Iホールディングス	0.7 874	カメイ	4.4 24,684
F I G	23.5 5,715	日本電通	1.7 1,091	黒谷	1.7 1,091	東都水産	9.9 19,552
システムサポート	3.4 1,288	日本電通電話	0.7 1,113	Com i n i x	0.7 1,113	O U Gホールディングス	0.2 1,238
イソール	3.4 6,296	K D D I	50.6 48,525	三洋貿易	50.6 48,525	スターゼン	0.5 1,347
東海ソフト	6.4 5,312	ソフトバンク	0.9 618	ビュティガレージ	0.9 618	山善	6.5 17,446
ウイングアーク1 S T	0.5 737	光通信	0.6 528	ウイン・パートナーズ	0.6 528	椿本興業	28.3 38,431
ヒト・コミュニケーションズHD	9.2 25,557	エムティーアイ	9.6 14,822	ミタチ産業	9.6 14,822	住友商事	5.8 12,325
サーバーワークス	2.9 2,914	GMOインターネットグループ	2.9 5,724	明治電機工業	2.9 5,724	内田洋行	564.6 2,360,028
東名	1.8 5,356	ファイバーゲート	6 4,890	ステリアホールディングス	6 4,890	三菱商事	3.8 26,638
ヴィッツ	0.3 699	アイダママーケティングコム	4.7 5,372	コマダホールディングス	4.7 5,372	第一興業	1,791.2 5,948,575
トビラシステムズ	0.8 640	K A D O K A W A	0.8 181	インプレスホールディングス	0.8 181	第一興業	8.8 18,541
S a n s a n	29 45,414	学研ホールディングス	3.5 7,045	アイネット	3.5 7,045	キャンノンマーケティングJPN	21.6 93,765
L I N K-Uグループ	0.6 366	昭文社ホールディングス	16.2 14,968	松竹	16.2 14,968	西華産業	3.7 14,337
ギフティ	15.1 46,825	ゼンリン	15.1 13,046	東宝	15.1 13,046	佐藤商事	6.5 11,011
メドレー	7.8 9,648	昭文社ホールディングス	1.2 453	東映	1.2 453	東京産業	8.5 5,610
ベース	11.9 43,018	インプレスホールディングス	2.9 455	NT Tデータグループ	2.9 455	ユアサ商事	7.3 41,464
J M D C	3.1 11,036	アイネット	5.4 11,248	ピー・シー・エー	5.4 11,248	神鋼商事	2.3 15,341
フォーカスシステムズ	15.1 46,825	松竹	4.6 42,780	ビジネスB太田昭和	4.6 42,780	トルク	2.1 525
フレスコ	5.9 7,298	協栄産業	49.2 249,148		49.2 249,148	阪和興業	16.7 101,202
フジ・メディア・HD	7.3 14,636	NT Tデータグループ	14.6 54,604		14.6 54,604	正栄食品	6.2 26,598
オービック	84.9 153,753	NT Tデータグループ	231.2 558,348		231.2 558,348	カナデン	7 10,619
ジャストシステム	29.6 624,116		5.1 9,985		5.1 9,985	R Y O D E N	7.5 19,297
	12.7 36,334		3.5 7,045		3.5 7,045	岩谷産業	21.2 189,104

銘柄	2024年5月8日現在 株数	2024年5月8日現在 評価額	銘柄	2024年5月8日現在 株数	2024年5月8日現在 評価額	銘柄	2024年5月8日現在 株数	2024年5月8日現在 評価額	銘柄	2024年5月8日現在 株数	2024年5月8日現在 評価額
ナイス	千株 2.5	千円 4,382	エディオン	千株 36.9	千円 58,597	クスリのオアキHLDGS	千株 28.1	千円 80,970	松屋	千株 15.8	千円 14,709
ニチモウ	1	2,019	サウラコーポレーション	19.6	15,484	力の源HD	5.4	8,370	エイチ・ツー・オーリテイリング	41.3	75,331
極東貿易	5.6	10,791	ウツ	1.3	899	FOOD&LIFE COMPAN	49.7	142,489	近鉄百貨店	4	8,828
アステナホールディングス	17.5	8,627	ハローズ	4.2	18,921	メディカシステムネットワーク	10.1	6,363	丸井グループ	61.9	147,631
三菱オプリー	21.8	44,908	フジオフードG本社	10.5	15,004	一家ホールディングス	0.8	553	アグリアル リテイリング	25.4	25,323
稲畑産業	18.4	59,340	あみやき亭	2.3	14,191	ジャパクラフトホールディ	2.4	384	井筒屋	1.5	751
G S I クレオス	5	11,150	ひらまつ	7.3	1,934	はるやまHLDGS	1.4	834	イズミ	316.2	1,027,966
明和産業	11	8,052	大黒天物産	2.9	22,852	ノジマ	27	47,925	イズミ	16.5	58,344
クワザウホールディングス	1.1	1,112	ハニーズホールディングス	8.3	14,375	カップ・クリエイト	14.6	23,345	平和堂	15.6	37,486
ワキタ	15.4	23,947	ファーマライズHD	0.7	459	ライトオン	2.3	887	フジ	14.3	28,028
東邦ホールディングス	25.2	100,674	アルペン	7.7	16,008	良品計画	111.1	273,194	ヤオコー	11	92,510
サンゲツ	21.5	70,412	ハブ	1	804	バリキホールディングス	3.8	1,520	ゼビオホールディングス	12.6	12,688
ミツウロコグループ	11.9	15,481	クオールホールディングス	12.8	23,398	アドヴァングループ	7.9	8,247	ケーズホールディングス	62.6	92,053
シナネホールディングス	2.6	12,168	ジンスホールディングス	7.1	24,495	アルビス	3.1	8,196	OLYMPICグループ	1.4	715
伊藤忠エネクス	23.1	34,788	ビックカメラ	55.8	81,021	コナカ	3.7	1,457	日産東京販売HD	4.6	2,516
サンリオ	75.8	203,826	DCMホールディングス	49.3	73,259	ハウス ローゼ	0.4	636	シルバーライフ	2.5	2,245
サンフ テクノス	4.8	10,795	ペーパーフードサービス	22.9	2,885	G-7ホールディングス	10.2	13,678	GENKY DRUGSTORES	4.1	23,370
新光商事	12.5	12,875	Monotaro	132.2	238,224	アドヴァン北海道	27.6	25,916	ナルミヤ・インターナショナル	0.5	692
トーホー	3.6	11,394	東京一番フーズ	0.9	457	コジマ	18	14,526	ブックオフGHD	6.1	10,620
三信電気	3.8	8,337	DDグループ	2	2,530	ヒマラヤ	1.1	1,006	ギフトホールディングス	3.9	10,666
東陽テクノカ	8.6	12,779	きちりホールディングス	0.9	828	コーナン商事	11.4	5,642	アインホールディングス	12.8	77,606
モスフード サービス	13.7	46,854	J.フロントリテイリング	10.7	152,903	エコス	3.5	8,277	元氣寿司	5.3	15,306
加賀電子	8.5	52,105	ドトール・日レスHD	16.5	34,171	ワタミ	9.8	9,016	ヤマダホールディングス	286.8	122,377
ソーダニツカ	8.9	9,941	マツコヨコカラ&カンパニー	169.7	379,788	マルシェ	1.1	270	アークランズ	27.7	52,353
立花エレクトック	6.2	18,581	プロンコビリー	5.5	20,680	パンパシフィックHD	188.4	694,630	ニトリホールディングス	34	693,090
フオーバル	3.7	4,765	ZOZO	59.4	208,197	西松屋チェーン	18.4	40,811	グلمメ特屋	7.5	8,010
PAL TAC	12.6	59,887	ゼンジャー・ファクトリー	5.8	9,651	レンジャーホールディングス	47.5	279,585	愛眼	2.2	404
三谷産業	16.2	5,815	物語コーポレーション	15.6	63,960	華楽苑ホールディングス	6.9	8,818	ケーユーホールディングス	4.4	5,011
太平洋興発	1.1	877	三越伊勢丹HD	157.2	365,254	ハークスレイ	0.9	807	吉野家ホールディングス	34.4	96,492
西武WISMETTAC HD	2.4	13,728	Hamee	3.8	4,544	サイゼリヤ	13.8	74,106	松屋フーズHLDGS	4.4	24,200
ヤマタヘルスケツHLDGS	0.2	554	マーケットエントラプライズ	0.3	227	V Tホールディングス	36	18,900	ガサミホールディングス	14	21,168
コア商事HLDGS	6.5	5,414	ウエルシアHD	48.4	110,690	魚力	3.3	7,804	関西フードマーケット	6.3	11,560
KPPグループホールディン	24.1	17,689	クリエイトSDH	13.2	45,738	ボブラ	0.8	184	王将フードサービス	6.9	53,130
ヤマタネ	4.1	10,746	丸善CHIH D	3.6	1,195	フジ・コーポレーション	4.4	8,008	ミニストップ	6.8	10,438
丸紅建材リース	0.2	604	ミサワ	0.6	370	ユナイテッドアローズ	11	21,362	アークス	17.1	50,992
泉州電業	5.8	32,306	ティールイフ	0.5	705	ハイデイ日高	13.8	39,744	パローホールディングス	17.8	42,809
トラスコ中山	19.6	51,528	イー・ピーホールディングス	0.8	752	YU-WA CREATION H	1.7	248	ベルク	4.6	33,810
オートバックスセブン	32.5	50,228	チムニー	0.9	1,185	コロワイド	40.1	84,290	大庄	5	6,075
モリト	6.7	10,244	シュッピン	8.4	10,315	壱番屋	36.8	39,891	ファーストリテイリング	52.5	2,160,900
加藤産業	11.5	51,002	オイシックス・ラ・大地	12.5	14,887	トップカルチャー	1	155	サンドラッグ	31.5	134,127
北恵	0.8	688	ネクステージ	21.3	59,853	P L A N T	0.7	1,281	サックスパーホールディング	7.9	6,493
エイロハット	14.8	29,674	ジョイフル本田	27.1	60,378	スギホールディングス	56.4	131,835	ヤマザウ	0.6	747
J Kホールディングス	7.1	7,611	エターナルスピリタリグル	3.4	13,396	兼正堂ホールディングス	4.6	12,985	やまや	0.6	1,866
日伝	6.1	15,786	ホットランド	7.1	15,208	ヴィア・ホールディングス	4.7	582	ペルナ	22.4	14,112
北沢産業	1.9	638	すかいらーくHD	127.5	276,675	スクロール	13.9	12,635	銀行業 (7.5%)		
杉本商事	4.5	11,218	SFPホールディングス	4.5	9,279	ヨンドーホールディングス	8.8	16,720	いよざんホールディング	103.3	124,993
因幡電機産業	24.2	86,636	綿半ホールディングス	7.2	11,124	木曽路	14.1	34,587	いずおかフィナンシャル	192.9	276,039
東テク	9.3	27,360	ヨシックスホールディングス	2.2	6,045	S R Sホールディングス	15.4	17,186	ちゅうぎんフィナンシャル	73.1	93,092
ミスミグループ本社	140.9	391,420	ユナイテッド・スーパーマ	26	23,114	サント銀行	17.2	5,418	楽天銀行	40.3	132,587
アルテック	1.6	441	ゴルフダイジェスト・オン	4.2	2,528	タカキュー	2.1	180	京都フィナンシャルG	110	302,995
タキヒヨー	0.7	830	B E N O S	5.5	11,770	リテールパートナーズ	13.8	23,501	島根銀行	0.8	436
蔵王産業	0.6	1,524	あさひ	8.7	12,258	上新電機	9.2	23,671	じもとホールディングス	2.5	947
スズケン	33.3	158,441	日本調剤	6.1	8,363	日本瓦斯	49.4	120,017	めぶきフィナンシャルG	402.5	219,563
ジェンコ	5.5	5,588	コスモス薬品	7.9	117,394	ロイヤルホールディングス	16.4	40,803	東京きざりしFG	11.1	48,174
小売業 (4.1%)			トール	1.4	1,078	東天紅	0.2	181	九州フィナンシャルG	168.1	175,076
サンエー	7.1	33,263	セブン&アイ・HLDGS	955	1,891,855	いなげや	9.1	11,429	ゆうちょ銀行	954.2	1,482,349
カワチ薬品	7.3	20,651	グリエイト・レストランツ・ホール	63.1	67,264	チヨダ	8.9	7,947	富山第一銀行	27.6	24,895
エービーシー・マート	40.8	128,030	ソルハホールディングス	19.6	195,020	ライフコーポレーション	9.8	38,563	コンコルディア・フィナンシャル	465.9	387,162
ハードオフコーポレーション	3.7	6,293	サンマルクホールディングス	7.5	15,645	リンガーハット	12	27,792	西日本フィナンシャルHD	48.6	95,207
アスクル	22.5	53,910	フェリスモ	0.7	633	M r M a x HD	11.7	7,605	33FG	7.8	16,153
グオホールディングス	10.5	20,338	トリドールホールディングス	26.2	96,625	アンライド	4.1	1,201	第四北越フィナンシャルG	13.6	60,724
アダストリア	11.3	40,002	TOKYO BASE	10	3,000	AOKIホールディングス	20	24,840	ひろぎんHLDGS	123.6	137,134
シーフット	2.5	705	ウィルブラスHLDGS	0.6	600	オークワ	13.4	12,488	おきなわFG	7.4	19,491
シー・ヴィ・エス・ペイリア	0.4	234	J Mホールディングス	7	18,921	コメリ	14.3	53,982	十六FG	11.3	52,262
くら寿司	10.9	50,467	サツドラホールディングス	1.3	1,151	青山商事	19.9	31,541	北國FHD	9.1	45,090
キャンドゥ	3.3	9,441	アレンザホールディングス	6.9	7,396	しまむら	21.9	168,060	プロクシアホールディングス	9.9	18,453
I Kホールディングス	1	441	串カツ田中HLDGS	2.5	4,175	はせがわ	1.5	511	あいちフィナンシャルグル	17.8	52,741
パルグループHLDGS	18.3	33,873	パロックスジャパン	7.3	5,715	高島屋	64.5	149,543	あおぞら銀行	62.4	153,909

銘柄	2024年5月8日現在 株数	2024年5月8日現在 評価額	銘柄	2024年5月8日現在 株数	2024年5月8日現在 評価額	銘柄	2024年5月8日現在 株数	2024年5月8日現在 評価額	銘柄	2024年5月8日現在 株数	2024年5月8日現在 評価額
三菱UFJフィナンシャルG	千株	千円	光世証券	千株	千円	東急不動産HD	千株	千円	サニーサイドアップG	千株	千円
リソナホールディングス	5,288.2	8,201,998	水戸証券	0.6	382	飯田GHD	261.1	299,220	パーソルホールディングス	1	695
三井住友トラストHD	1,004.3	953,783	いちょう証券	25.6	14,131	イーランド	83.2	165,443	リニカル	922.6	204,079
三井住友フィナンシャルG	312.1	996,847	松井証券	16.3	13,251	ビーロット	0.4	614	クックパッド	1.9	771
千葉銀行	617.4	5,433,737	マネックスG	42.7	34,458	ファーストブラザーズ	2	2,090	エスグリ	24.8	4,017
群馬銀行	242	309,760	極東証券	85	65,960	AND DOホールディングス	0.6	763	アイ・ケイ・ケイホールディング	1.2	344
武蔵野銀行	168.5	158,625	岩井コスモホールディング	11.9	18,516	シーアールイー	5.2	6,598	学情	1.5	1,146
千葉興業銀行	12.1	36,421	アイザワ証券グループ	9.9	22,770	エイアスター不動産	3.9	5,510	スタジオアリス	4.6	8,422
筑波銀行	18.5	18,944	マネーパートナーズGP	12.5	21,050	アグレ都市デザイン	2.5	15,834	エプコ	4.5	9,144
七十七銀行	38.1	10,820	スパークス・グループ	3	822	ジェイ・エス・ビー	0.5	740	NJ S	0.8	664
秋田銀行	25.3	109,802	小林洋行	9.7	17,236	ロードスターキャピタル	4.3	12,061	総合警備保障	2	6,180
山形銀行	5.8	12,064	保険業 (2.8%)	1.2	403	テンポイノベーション	5.7	19,836	カカココム	151.4	130,325
岩手銀行	9.7	11,135	かんぽ生命保険	88.4	247,917	グローバルリンクマシメント	0.9	820	アイロムグループ	58.8	108,280
東邦銀行	5.5	13,607	SOMPOホールディングス	0.6	1,626	フェイスネットワーク	0.6	1,264	セントケア・ホールディング	3.7	6,767
東北銀行	68.7	22,190	アニコム ホールディングス	391.8	1,194,990	霞ヶ関キャピタル	0.8	66,312	サイネックス	6.6	5,801
ふくおかフィナンシャルG	1.4	1,674	MS & AD	29.4	17,463	パーク24	3.6	66,312	ルネサンス	0.5	372
スルガ銀行	75.6	311,623	第一生命HLDGS	583.2	1,615,464	パラカ	56.4	95,767	ディップ	7	7,021
八十二銀行	63	64,134	東京海上HD	408.2	1,432,782	ミガロホールディングス	2.7	5,610	デジタルホールディングス	13.9	38,322
山梨中央銀行	186.3	193,565	T & Dホールディングス	487.8	4,188,132	宮越ホールディングス	0.4	1,127	新日本科学	4.7	5,061
大垣共立銀行	9.7	17,052	アドバンスクリエイト	233.1	587,178	三井不動産	4	4,384	キャリアデザインセンター	8.2	11,570
福井銀行	16.6	36,271	その他金融業 (1.2%)	6.7	6,874	三菱地所	1,204.7	1,897,402	エムスリー	0.6	1,033
清水銀行	7.8	14,297	NEXYZ.GROUP	0.9	559	平和不動産	567.6	1,629,579	ツカダ・グローバルHOLD	179.1	300,261
富山銀行	3.4	5,215	全国保証	14.1	55,765	東京建物	14.1	55,765	プラス	1.9	845
滋賀銀行	0.5	897	あんしん保証	75.9	196,429	京阪神ビルディング	16.2	25,596	ウェルネット	0.4	284
京都銀行	14.4	57,096	ジェイリース	1.2	262	友友不動産	125.6	668,945	ワールドホールディングス	2.7	1,493
百五銀行	13.1	39,758	イントラスト	5.8	7,563	テアオーシー	4.1	14,042	ディー・エヌ・エー	4.1	9,749
紀陽銀行	81.7	52,124	日本モーターサービス	1.1	946	フジ住宅	15.5	11,811	博報堂DYHLDGS	32.2	52,180
ほくほくフィナンシャルG	31.1	55,202	Casa	1.6	780	空浩施設	12.5	43,875	ぐるなび	115.6	172,070
山陰合同銀行	53.7	101,305	SBIリアルビ	1.1	939	エスリード	10.9	8,469	タカミヤ	16.9	5,610
鳥取銀行	54.3	65,920	プレミアグループ	8.3	7,055	日神グループHLDGS	12.2	7,490	ファコムコミュニケーションズ	12.2	6,612
百十四銀行	1	1,360	ネットプロHD	14.7	32,340	日本エスコ	5.6	5,471	ライク	12.6	5,153
四国銀行	8.5	23,698	クレディセゾン	28.9	6,386	AVANTIA	7.1	18,367	Aoba - BBT	3.4	5,780
阿波銀行	12.7	13,919	芙蓉総合リース	55	157,327	イオンモール	4.1	14,042	エスプール	1.1	414
大分銀行	12.2	31,573	みずほリース	8	105,000	毎日コムネット	13.9	7,422	WDBホールディングス	26	8,528
宮崎銀行	5.2	15,272	東京センチュリー	72.7	80,769	ファースト住建	16.3	17,734	ティア	4.6	10,345
佐賀銀行	5.2	16,276	日本証券金融	64.9	99,426	ランド	39.8	19,263	CDG	2	918
琉球銀行	5.1	11,077	アイフル	31.9	52,028	カチタス	1.6	1,313	アドウェイズ	0.3	402
セブン銀行	18.5	21,127	リコーリース	45	80,977	トマーセイ	45	80,977	パリュコマース	12.5	5,012
みずほフィナンシャルG	272.2	75,562	イオンフィナンシャルサービス	1.1	899	穴吹興産	1.2	1,292	インフォマート	8	8,792
高知銀行	1,172.1	3,511,025	アコム	1.2	1,292	サンフロンティア不動産	482.1	3,856	J Pホールディングス	94.1	31,523
山口フィナンシャルG	1	923	ジャックス	155	62,821	インテリックス	23.3	45,225	エコナックホールディングス	23.1	9,909
名古屋銀行	85.2	132,997	オリコ	9.3	51,987	ランドビネス	34.5	25,529	CLホールディングス	2.6	338
北洋銀行	5.5	37,950	オリックス	28.3	28,469	サンネクスグループ	14.4	34,560	プレスステージ・インター	2.1	2,954
大光銀行	131.6	59,614	三菱HCキャピタル	520.7	1,678,216	日本空港ビルデング	0.7	1,500	アミューズ	42.4	28,450
愛媛銀行	0.9	1,291	九州リースサービス	386.9	391,929	サービシヤリワーク	12.9	25,529	ドリムインキュベータ	5.5	8,728
トマト銀行	11.7	13,279	日本取引所グループ	1.1	1,361	MI X I	0.7	397	クイック	3.1	7,390
京葉銀行	1.1	1,324	イー・ギランティ	223.9	812,757	アルプス技研	1	263	TAC	6.3	14,502
栃木銀行	35.8	27,566	アサックス	14.2	24,225	セニックス	3.5	6,447	電通グループ	1.5	271
北日本銀行	43.4	15,190	NECキャピタルソリューション	1.3	1,047	オプンアップグループ	7.3	4,153	ダイクアンドグヴェニス	89.1	373,952
東和銀行	2.8	6,924	不動産業 (2.1%)	4.3	16,555	コジカホールディングス	30.7	170,385	ぴあ	3.9	3,907
福島銀行	16	10,576	大東建託	31.8	514,524	アイティメディア	1.5	1,329	イオンファンタジー	3.1	9,532
大東銀行	3.1	911	いちご	100	41,600	ケアナット	22.1	3,734	シーティーエス	3.3	7,448
トモニホールディングス	82.2	34,030	日本駐車場開発	103.4	20,473	E・Jホールディングス	19.4	46,191	HUグループHD	11.4	8,401
フィデアホール	9	13,689	Sター・マイ・HLDGS	10.1	6,413	オプンアップグループ	32.8	24,632	アルプス技研	26.5	58,869
池田泉州HD	120.4	47,558	SREホールディングス	3.7	15,558	日本M&Aセンターホールデ	144.4	111,375	サンニクス	8.6	23,908
証券・商品先物取引業 (0.9%)			ADワークスグループ	7.2	1,792	中広	3.1	2,824	日本空調サービス	14.5	4,770
FPG	32.3	69,509	ヒューリック	202.5	298,181	アイティメディア	0.5	215	オリエンタルランド	9.7	8,439
ジャフインベストメントA	14.1	19,458	野村不動産HLDGS	48.3	213,872	ケアナット	11.8	38,940	ダスネット	479.6	2,089,617
マーチャリアホールディングス	1.5	1,612	三重交通グループHD	18.5	10,711	アイティメディア	3.5	6,447	光明ネットワークジャパン	19.8	64,963
SBIホールディングス	139.4	525,956	サムティ	13.8	36,928	ケアナット	18.5	10,471	ファルコホールディングス	11	7,898
日本アジア投資	2.1	491	地主	6.6	16,797	E・Jホールディングス	5.3	9,873	秀英予備校	4	8,784
ジャフコグループ	25.9	45,946	プレサンスコーポレーション	11.5	21,217	オプンアップグループ	5.3	9,873	田谷	0.7	216
大和証券G本社	672.7	771,586	ハウコム	0.5	479	コジカホールディングス	27.2	53,910	ラウンドワン	0.5	194
野村ホールディングス	1,460.3	1,308,136	JPMC	5	6,540	アイティメディア	27.1	23,631	リゾートトラスト	85.4	59,865
岡三証券グループ	76.2	56,845	サンセイランディック	0.8	844	パソナグループ	1.3	2,896	ビー・エム・エル	39.4	101,652
丸三証券	28.9	30,027	エストラスト	0.3	224	CD S	11	24,860	リン・エム・エル	11.2	32,076
東洋証券	23	8,533	フージャースHD	13.4	14,766	リンクアンドモチベーション	0.7	1,260	早稲田アカデミー	44.5	12,193
東海東京HD	103.1	59,488	オープンハウスグループ	31.8	154,166	エス・エム・エス	26.1	12,893	ユー・エス・エス	5	7,460
							31.8	68,004		203.3	239,589

銘柄	2024年5月8日現在 株数	2024年5月8日現在 評価額
東京個別指導学院	千株	千円
サイバーエージェント	10.7	4,322
楽天グループ	200.3	193,589
クリーク・アンド・リバー社	777.6	617,880
SBIグローバルアセット	4.5	7,582
デー・オー・ダブリュー	17.7	11,646
山田コンサルティングGP	17.8	6,692
セントラルススポーツ	3.9	7,062
フルキャストホールディングス	3.4	8,268
エン・ジャパン	8.7	13,284
リソルホールディングス	14.8	40,788
テクノプロ・ホールディング	0.3	1,515
アトラグループ	53.1	144,272
アイ・アールジャパンHD	0.9	152
Keepers 技研	4.7	5,696
ファーストロジック	5.6	22,092
三機サービス	0.9	453
Gunosy	0.5	665
デザインワン・ジャパン	7.2	5,436
イー・ガーディアン	1	132
リブセンス	4.3	7,202
ジャパンマテリアル	1.4	315
ベクトル	27.7	64,956
ウチヤマホールディングス	10.8	14,094
チャームケアソリューション	1.3	452
キャリアリンク	7.6	12,950
IJB	3.3	8,250
アサンテ	6.9	3,795
パリュール	4.5	7,344
M&Aキャピタルパートナー	7.9	10,704
ライドオンエクスプレスHD	7.3	15,658
ERIホールディングス	3.6	3,736
アビスト	0.9	2,109
シグマグシス・ホールディング	0.5	1,632
ウィルグループ	11.9	19,087
エスクローAJ	7.6	8,124
メドピア	3.6	514
レアジョブ	7.2	5,054
リクルートホールディングス	0.6	420
エラン	652.7	4,593,049
土木管理総合試験	12	12,036
日本郵政	1.4	452
ベルシステム24HLDGS	1,065	1,592,707
鎌倉新書	9.7	14,850
SMN	7.7	4,350
一蔵	0.6	186
グローバルキッズCOMP	0.4	228
エアトリ	0.6	385
アトラエ	6.6	9,312
ストライク	6.9	3,160
ソラスト	4.5	18,540
セラク	25	12,450
インソース	2.8	2,993
ベikalストコンサルティング	19.7	19,187
ORCHESTRA HLDGS	66.6	240,625
アイモバイル	2	1,986
キャリアインデックス	11.5	4,531
MS-Japan	1	173
船場	3.7	4,458
ジャパンエレベーターSHD	0.6	787
フルテック	29.4	73,764
グリーンズ	0.4	447
ツナググループHLDGS	1.1	2,451
GAMEWITH	0.8	545
MS&CONSULTING	1.2	350
エル・ティール・エス	0.4	237
ミダックホールディングス	1.1	2,663
キュービーネットHLDGS	5.5	8,035
RPAホールディングス	5.2	5,891
スプリックス	12.3	3,099
	0.9	700

銘柄	2024年5月8日現在 株数	2024年5月8日現在 評価額
マネジメントソリューションズ	千株	千円
プロレド・パートナーズ	3.9	7,335
AND FACTORY	2.2	1,027
テノホールディングス	0.9	279
フロンティア・マネジメント	0.4	178
ピアラ	2.3	3,507
コプロ・ホールディングス	0.6	174
ギークス	1	1,623
アンビスホールディングス	0.4	206
カーブスホールディングス	19.4	40,798
フォーラムエンジニアリング	24.8	19,120
FAST FITNESS JAP	12.3	11,229
ダイレクトマケティングミクス	3.1	3,301
ロビンス	9.2	2,171
LITALICO	1.3	1,666
コンフィデンス・インターワーク	7.1	13,191
アドバンテッジリソースグマネ	0.3	476
リログループ	1.5	586
東祥	45.4	62,992
ID&E ホールディングス	6.3	4,561
ビーウィズ	5.5	25,162
TREホールディングス	1.8	3,625
人・夢・技術グループ	17.3	21,676
NISSOHD	3.7	6,286
大栄環境	7.8	6,513
日本管財ホールディング	16.5	43,626
エイチ・アイ・エス	9.5	24,500
ラックランド	26.3	44,867
共立メンテナンス	4.1	7,749
イチネンホールディングス	28.4	92,584
建設技術研究所	9.6	16,137
スペース	4.7	22,113
燦ホールディングス	5.9	5,905
スバル興業	8.5	9,137
東京テアトル	3.2	8,774
タナベコンサルティング	1.1	1,245
ナガワ	3.5	3,531
東京都競馬	2.8	20,580
常盤興産	7.6	32,262
カナモト	1.1	1,322
ニシオホールディングス	14	37,058
アゴーラ ホスピタリティG	7.5	29,850
トランス・コスモス	19.2	1,267
乃村工藝社	11.3	36,612
藤田観光	39.5	33,851
KNT-CTホールディングス	3.6	23,184
トーカイ	5.4	6,976
白洋舎	8	16,720
セコム	0.5	1,250
セントラル警備保障	92.3	976,534
丹青社	4.9	13,215
メイテックグループホルデ	17.5	15,522
応用地質	30.9	91,587
船井総研ホールディン	8.5	19,992
進学会ホールディングス	18.1	43,114
オオバ	0.8	193
いであ	2	2,290
学究社	0.8	1,951
イオンディライト	3.6	7,747
ナック	9.7	35,841
ダイセキ	7.7	4,150
ステップ	18.5	57,165
	3.3	6,504
合 計	千株	千円
株数、金額	141,942.8	336,645,016
銘柄数<比率>	2,121	銘柄<97.9%>

(注1) 銘柄欄の()内は国内株式の評価額に対する各業種の比率。
(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注3) 評価額の単位未満は切り捨て。

(2) 先物取引の銘柄別残高 (評価額)

銘柄別		2024年5月8日現在	
		買建額	売建額
国内	TOPIX	百万円 6,963	百万円 -

(注) 単位未満は切り捨て。

■有価証券の貸付および借入の状況

区 分	2024年5月8日現在	
	貸 付	借 入
株式	株	株
	3,102,700	—
	(16,200)	(—)

(注1) ()内は、利害関係人等に貸付もしくは借入をしているもの。

(注2) 当ファンドに係る当作成期中の利害関係人のうち、大和証券株式会社へ16,200株を貸付けています。

トピックス・インデックス・マザーファンド

運用報告書 第35期（決算日 2023年9月19日）

（作成対象期間 2022年9月21日～2023年9月19日）

トピックス・インデックス・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

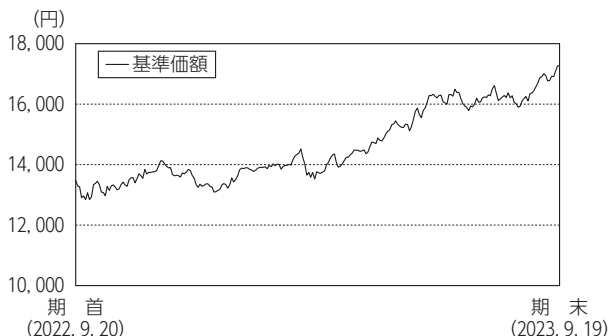
運用方針	わが国の株式市場の動きと長期成長をとらえることを目標に、東証株価指数（配当込み）をモデルとして運用を行ないます。
主要投資対象	東京証券取引所上場株式（上場予定を含みます。）
株式組入制限	無制限

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		TOPIX (配当込み)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率
	円	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
(期首) 2022年9月20日	13,480	—	3,152.37	—	96.6	3.4
9月末	12,844	△ 4.7	3,003.39	△ 4.7	96.2	3.9
10月末	13,497	0.1	3,156.44	0.1	96.7	3.2
11月末	13,895	3.1	3,249.61	3.1	97.1	2.8
12月末	13,261	△ 1.6	3,101.25	△ 1.6	97.3	2.7
2023年1月末	13,846	2.7	3,238.48	2.7	96.8	3.2
2月末	13,976	3.7	3,269.12	3.7	98.2	1.9
3月末	14,214	5.4	3,324.74	5.5	97.2	2.7
4月末	14,597	8.3	3,414.45	8.3	97.5	2.5
5月末	15,120	12.2	3,537.93	12.2	97.2	2.8
6月末	16,263	20.6	3,805.00	20.7	96.6	3.3
7月末	16,506	22.4	3,861.80	22.5	98.6	1.3
8月末	16,576	23.0	3,878.51	23.0	96.5	3.5
(期末) 2023年9月19日	17,276	28.2	4,042.16	28.2	98.5	1.4

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。
上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注3) 株式組入比率は新株予約権証券を含みます。

(注4) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

※ベンチマークを「TOPIX」から「TOPIX (配当込み)」に変更しました。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：13,480円 期末：17,276円 騰落率：28.2%

【基準価額の主な変動要因】

わが国の株式に投資した結果、国内株式市況の上昇を反映してベンチマークが上昇したことを受けて、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○国内株式市況

国内株式市況は、一進一退で推移した後、大幅に上昇しました。

国内株式市況は、当作成期首より、英国の財政悪化や欧米の金利上昇などが嫌気され、2022年9月末にかけて下落しました。11月下旬にかけては、欧米の金利上昇が一服したことや国内で経済活動正常化への期待が高まったことなどから、上昇しました。12月には、世界的な景況感の悪化や日銀の政策変更による急速な円高などで下落しましたが、2023年1月以降は、中国のゼロコロナ政策見直しにより景気回復期待が高まったことや、日銀総裁人事への不透明感が解消して円安が進んだことなどが好感され、3月上旬にかけて上昇しました。3月半ばにかけては、米国地方銀行の経営破綻や欧州金融機関の破綻懸念などで金融不安が高まり下落しましたが、その後は、欧州金融機関の破綻回避などを受けて金融不安が一定程度後退したことにより、上昇に転じました。4月以降は、経済活動正常化や供給制約解消により企業業績の回復が期待されたこと、日銀新総裁が金融緩和継続の方針を強調したこと、米国著名投資家の強気見通しにより日本株見直しの動きが強まったことなどから、大幅に上昇しました。7月に入り、日銀の政策修正観測や米国における長期金利の上昇、中国の不動産大手の債務不履行懸念などから下落する場面もありましたが、8月半ばに発表された2023年4－6月期GDP（国内総生産）成長率が予想を上回る高い伸びとなったことなどが好感され、当作成期末にかけて再び上昇しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

当ファンドの運用の基本方針に基づき、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

◆ポートフォリオについて

株式を中心に、一部TOPIX先物取引も利用し、株式組入比率（株式先物を含む。）につきましては、当作成期を通じておおむね100%程度を維持しました。

株式ポートフォリオは、最適化の手法（株価変動を数理的にいくつかの要因に分解し、それに基づいて、ポートフォリオがベンチマークと同じように変動するよう、銘柄、株数を決定する体系的な手法）を用いて構築しています。

当作成期中、資金変動への対応、新規上場等のベンチマークの構成の変化への対応のため、随時、株式の売買を行いました。

◆ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は28.2%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は28.2%となりました。

ファンドで組み入れている現物株式ポートフォリオの騰落率とベンチマークの騰落率との差異、先物取引の影響、売買コスト等がかい離の要因として挙げられます。

※ベンチマークはTOPIX（配当込み）です。

《今後の運用方針》

当ファンドの運用の基本方針に基づき、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式)	1円 (1)
(新株予約権証券)	(0)
(先物・オプション)	(0)
有価証券取引税	—
その他費用	—
合 計	1

(注 1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。
(注 2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

(1) 株 式

(2022年 9月21日から2023年 9月19日まで)

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
国内	千株 (19, 029. 2 26, 020. 281)	千円 (42, 766, 074 —)	千株 4, 695. 88	千円 9, 449, 161

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) ()内は株式分割、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
(注 3) 金額の単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

株 式

(2022年 9月21日から2023年 9月19日まで)

当 期				期 付			
買 付		売 付		買 付		売 付	
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
トヨタ自動車	908. 5	1, 892, 409	2, 083	ソフトバンクグループ	115. 3	634, 454	5, 502
ソニーグループ	91	1, 074, 921	11, 812	三菱商事	51	229, 413	4, 498
日本電信電話	1, 620. 7	753, 361	464	日立	31. 4	205, 035	6, 529
キーエンス	11. 4	701, 411	61, 527	伊藤忠テクノソリューションズ	41. 9	181, 217	4, 325
三菱 UFJ フィナンシャル G	723. 1	693, 305	958	三菱 UFJ フィナンシャル G	205. 3	177, 900	866
第一三共	144. 5	636, 177	4, 402	日立金属	71. 5	155, 941	2, 181
三井住友フィナンシャル G	89. 3	498, 599	5, 583	キヤノン	37. 1	134, 110	3, 614
武田薬品	114. 4	484, 771	4, 237	スズキ	26. 3	126, 757	4, 819
東京海上HD	154. 6	460, 532	2, 978	S B I 新生銀行	51. 1	124, 569	2, 437
みずほフィナンシャルG	235. 9	457, 270	1, 938	日立物流	13. 3	118, 542	8, 913

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の種別取引状況

(2022年 9月21日から2023年 9月19日まで)

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 47, 963	百万円 52, 286	百万円 —	百万円 —

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 単位未満は切捨て。

(3) 新株予約権証券

(2022年 9月21日から2023年 9月19日まで)

	買 付		売 付	
	証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
国内	証券 — (8, 000)	千円 — (—)	証券 — (8, 000 —)	千円 — (2, 423 —)

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) ()内は、割当、権利行使及び権利行使期間満了等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
(注 3) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 国内株式

銘柄	期首			当期末	銘柄	期首			当期末	銘柄	期首			当期末
	株数	株数	評価額			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			千株	千株	千円	
水産・農林業 (0.1%)					富士ピー・エス	3.5	2.3	1,099		東洋エンジニア	10.1	10.1	7,029	
極洋	3.3	4.3	17,479		浅沼組	5.2	6.1	22,600		レイズネクス	10.3	11	17,050	
ニッスイ	96.7	112.2	85,698		戸田建設	91.8	96.1	81,214		食料品 (3.3%)				
マルハニチロ	13.8	16.7	44,255		熊谷組	11.8	12.9	45,085		ニッポン	18.6	21.3	46,434	
雪国まいたけ	7.5	9.6	8,889		北野建設	1.4	1	3,045		日清製粉G本社	72.3	72.8	143,088	
カネコ種苗	3	3.5	5,327		植木組	2.1	1.5	2,370		日東富士製粉	1.1	1.4	7,000	
サカタのタネ	11.3	12.8	57,088		矢作建設	10.1	10.5	14,343		昭和産業	6	6.9	21,562	
ホクト	7.9	9.9	18,354		ピーエス三菱	7.8	10.3	9,012		鳥越製粉	5.4	4.8	3,297	
ホクリョウ	1.3	1.1	1,196		日本ハウス HLDGS	12.6	16.3	6,145		中部飼料	7.8	11	12,848	
鉱業 (0.4%)					新日本建設	10.5	10.9	13,853		フィード・ワン	8.9	11.6	9,593	
住石ホールディングス	18.6	11.6	5,278		東亜道路	1.3	3.1	16,430		東洋精糖	1	1	2,233	
日鉄鉱業	2	4.5	25,110		日本道路	2.1	1.6	15,584		日本甜菜糖	3.9	4.6	8,993	
三井松島 HLDGS	4.4	5.1	15,045		東亜建設	5.3	6.7	25,560		DM三井製糖ホールディ	6.1	7.8	24,375	
I N P E X	329.6	414.5	977,391		日本国土開発	18.8	21.9	14,607		塩水港精糖	7.9	6.4	1,702	
石油資源開発	12.3	13	76,830		若菜建設	3.8	3.5	11,095		ウエルネオシュガー	3.5	4.1	8,708	
K&O エナジーグループ	4	5.1	13,673		東洋建設	27.1	25.3	29,929		森永製菓	15.5	14	75,348	
建設業 (2.1%)					五洋建設	88.2	111.1	105,545		中村屋	1.6	1.9	5,947	
ショーボンドHDD	12.1	15.3	90,576		世紀東急	10.8	10.1	17,250		江崎グリコ	17.9	22.5	92,002	
ミライト・ワン	33.5	37.1	76,277		福田組	2.4	2.9	14,239		名糖産業	2.8	3.1	5,177	
タマホーム	6.3	7	25,270		住友林業	47.8	67.7	289,079		井屋グループ	3.8	4.3	9,997	
サンヨーホームズ	1.8	0.9	656		日本基礎技術	5.9	3.1	1,590		不二家	4.4	5.4	13,635	
日本アクア	4.2	3	3,123		巴コーポレーション	9.6	6	3,492		山崎製パン	42	52.7	150,326	
ファーストコーポレーション	2.6	1.9	1,508		大和ハウス	189.7	216.6	909,936		第一屋製パン	0.6	1	438	
ベステラ	2.1	1.7	1,671		ライト工業	13.2	14.6	30,251		モロゾフ	2.3	2.5	9,287	
キャンディル	1.5	1.4	872		積水ハウス	227.6	237.6	742,262		亀田製菓	4	5	21,750	
ダイセキ環境ソリューション	2	1.5	1,893		日特建設	5.1	7.6	8,732		寿スピリッツ	6.7	8.4	98,616	
第一カッター興業	2.2	2.8	3,645		北陸電気工事	4.1	5.5	5,841		カルビー	35	36	107,244	
安藤・間	47.2	64.6	82,042		ユアテック	13.9	17.5	17,780		森永乳業	13	14.3	83,812	
東急建設	28	31.1	26,341		日本リーテック	4.6	6.9	9,584		六甲バター	4.5	5.8	8,056	
コムシスホールディングス	33.4	35.5	115,907		四電工	2.3	3.3	9,966		ヤクルト	48.8	56.2	426,052	
ピーアールホールディングス	12.8	18.2	7,007		中電工	9.2	12.3	31,119		明治ホールディングス	42.3	96.5	360,620	
高松コンストラクションGP	6.9	7.2	19,944		関電工	39.1	43.2	59,356		雪印メグミルク	16.9	19.1	44,483	
東建コーポレーション	2.9	3.2	25,760		きんでん	48.8	55.4	124,317		プリマハム	9.6	10.6	26,712	
ソネック	1.1	0.8	810		東京エネシス	7	7.6	7,850		日本ハム	26.9	30.8	141,526	
ヤマウラ	4.8	5.5	6,979		トーエネック	2.4	2.6	11,453		林兼産業	1.7	1.6	891	
オリエンタル白石	35	39.2	13,210		住友電設	5.9	7.5	21,780		丸大食品	6.8	7.9	13,453	
大成建設	66.6	73.3	392,888		日本電設工業	10.2	12.9	30,160		S F o o d s	6.9	8.7	29,884	
大林組	222.6	279.8	395,357		エクシオグループ	33	36.2	115,984		柿安本店	2.7	3.2	7,990	
清水建設	205.9	221.8	233,999		新日本空調	5.2	4.2	10,542		伊藤ハム米久 HLDGS	48.5	60.3	49,446	
飛鳥建設	6.2	8.6	12,323		九電工	15.2	19.1	89,006		サッポロホールディングス	20.7	25.9	122,144	
長谷工コーポレーション	64.3	80.7	159,301		三機工業	15.6	17.6	29,233		アサヒグループホールディン	144.4	181.9	1,078,121	
松井建設	8	7.1	5,644		日揮ホールディングス	67.9	77.4	174,188		キリンHDD	282.1	327.9	700,722	
銭高組	0.9	0.6	2,421		中外炉工業	2.2	2.5	5,555		宝ホールディングス	42.7	53.8	67,626	
鹿島建設	163.1	173.6	450,665		ヤマト	5.9	4.4	4,364		オエノホールディングス	17.5	23.5	10,598	
不動テトラ	5	5.5	11,297		太平電業	4.3	4.8	19,608		養命酒	2	2.6	4,973	
大末建設	2.6	1.9	2,962		高砂熱学	18.2	19	56,126		コカ・コーラボトラーズJHD	48.9	61.7	127,533	
鉄建建設	4.7	5.5	12,358		三晃金属	1	0.6	2,598		サントリー食品インター	44	55.4	260,823	
西松建設	14.5	13.2	51,453		朝日工業社	2.9	3.3	8,454		ガイドーグループHD	3.9	4.5	25,920	
三井住友建設	53.5	62.3	26,602		明星工業	12	13.6	14,443		伊藤園	23.3	26.7	130,990	
大豊建設	3.5	3.2	13,232		大気社	10	9.1	43,771		キーコーヒー	7	8.8	17,890	
佐田建設	4.9	3.3	1,679		ダイダン	4.4	5.3	16,377		ユニカフェ	2	1.7	1,621	
ナカノフドー建設	5.4	3.6	1,508		日比谷総合設備	6.4	6.4	15,097		ジャパンフーズ	1.1	0.8	897	
奥村組	11.8	12.6	59,283		フィル・カンパニー	1.1	1.3	949		日清オイリオグループ	8.7	11.1	48,562	
東鉄工業	9.5	10.8	32,778		テスホールディングス	6.7	16.9	8,534		不二製油グループ	16.6	18.3	42,639	
イチケン	1.7	1.1	2,365		インフロニアHDD	83.6	81.8	132,761		かどや製油	0.7	0.6	2,112	

銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末	
	株数	株価	株数	評価額		株数	株価	株数	評価額		株数	株価	株数	評価額
Ｊ－オイルミルズ	6.8	8.1	14,928		ワコールホールディングス	15.3	14.6	48,326		日本パーカライジング	31.5	39.7	47,004	
キッコーマン	46	52.2	441,612		ホギメディカル	9.3	10.7	34,828		高圧ガス	10.6	11.7	9,231	
味の素	152.9	190	1,111,500		クラウディア HLDGS	2	1.3	720		チタン工業	0.9	0.6	847	
ブルドックソース	2.8	4.2	8,820		ＴＳＩホールディングス	22.8	26.9	22,192		四国化成ホールディング	8.5	10.2	15,575	
キューピー	33.6	42.3	104,206		マツオカコーポレーション	2.1	1.4	2,277		戸田工業	1.6	1.8	3,641	
ハウス食品G本社	24	24.1	76,300		ワールド	9.9	10.4	17,815		ステラ ケミファ	3.8	4.7	15,134	
カゴメ	29.2	33.9	112,480		三陽商会	3.4	2	4,242		保土谷化学	2	2.3	7,521	
焼津水産化工	3.1	2	2,486		ナイガイ	2.3	1.7	491		日本触媒	10.7	12.2	69,174	
アリアケジャパン	7	6.9	35,121		オンワードホールディングス	41.6	51.9	28,545		大日精化	5.4	5.6	13,501	
ビエトロ	0.9	0.7	1,305		ルックホールディングス	2.1	1.7	3,530		大日本印刷	16.1	18.3	77,262	
エバラ食品工業	1.7	2.1	6,384		ゴールドウイン	12.4	14.2	153,928		三菱瓦斯化学	58.9	59.8	128,570	
やまみ	0.7	0.5	973		デサント	12.8	13.8	52,647		三井化学	58.2	66	261,294	
ニチレイ	28.6	36.1	128,516		キング	3.7	2.3	1,557		J S R	69.7	74.7	302,385	
東洋水産	34.3	39.8	236,690		ヤマトインターナショナル	5.5	4.1	1,189		東京応化工業	11.1	12.7	116,497	
イトーアンド HLDGS	3	3.5	7,455		パルプ・紙 (0.2%)					大阪有機化学	4.8	6.7	17,198	
大冷	0.6	0.7	1,430		特種東海製紙	3.9	3.6	12,780		三菱ケミカルグループ	464.6	540.4	530,024	
ヨシムラ・フード・HLDGS	3.8	5	6,590		王子ホールディングス	289.1	333.7	226,115		K Hネオケム	10.6	12.2	29,316	
日清食品H D	24.8	27.7	345,557		日本製紙	30	41.7	59,380		ダイセル	100.3	111.6	147,591	
永谷園ホールディングス	3.3	3.9	9,063		三菱製紙	9.6	6.4	3,699		住友ベークライト	10.6	11.9	77,659	
一正清浄	3	2.2	1,720		北越コーポレーション	44.6	50.6	54,293		積水化学	143	162.2	368,437	
フジッコ	7.1	8.1	15,876		中越パルプ	2.3	2.2	3,337		日本ゼオン	56.3	48	82,728	
ロックフィールド	7.7	8.8	14,396		巴川製紙	2.3	1.7	1,157		アイカ工業	17.6	20.1	69,445	
日本たばこ産業	411.2	478.3	1,618,567		大王製紙	31.9	35.3	46,225		U B E	35.1	41.3	111,282	
ケンコーマヨネーズ	3.9	5.4	7,878		阿波製紙	1.4	1.3	685		積水樹脂	10.4	11	26,059	
わらべや日洋HD	4.7	5.8	16,918		レンゴー	58.3	72.9	76,945		タキロンシーアイ	16.4	17.1	10,071	
なとり	4.3	4.9	9,790		トーモク	3.6	4.6	11,665		旭有機材	4.3	5.3	20,378	
イフジ産業	1.2	0.9	1,454		ザ・バック	4.8	6	19,710		ニチバン	4	4.9	9,398	
ファーマフーズ	9.7	11.3	17,571		化学 (5.8%)					リケンテクノス	15.2	17.3	13,113	
ユーグレナ	40.2	49	39,690		北の達人コーポ	27.1	34	8,364		大倉工業	3	3.7	9,760	
紀文食品	5.9	6.2	7,551		クラレ	101.2	116.7	202,591		積水化成	7.7	11.3	5,514	
ビッグルスホールディングス	3.7	4.6	5,906		旭化成	463	499.7	500,949		群栄化学	1.5	1.9	6,631	
ミヨシ油脂	2.3	2	2,390		共和レザー	4.1	3	2,031		タイガース ポリマー	4.1	2.4	1,860	
理研ビタミン	5.3	6.8	15,830		レゾナック・ホールディング	61.4	77.4	197,253		ミライアル	2.4	1.6	2,235	
繊維製品 (0.4%)					住友化学	510.7	594	257,796		ダイキアクシス	2.3	2.2	1,621	
片倉工業	6	7.3	13,227		住友精化	3	3.4	16,354		ダイキョーニシカワ	15.7	17.7	15,310	
グンゼ	4.4	5.7	26,476		日産化学	33.7	37.8	252,730		竹本容器	2.5	2	1,630	
東洋紡	29.4	34.7	38,811		ラサ工業	2.6	3.1	6,572		森六ホールディングス	3.7	4.1	9,872	
ユニチカ	20.9	24.1	5,133		クレハ	5.4	6.4	55,744		恵和	2.1	5.8	7,534	
富士紡ホールディングス	3	3.1	11,671		多木化学	2.5	3.1	11,795		日本化薬	52.5	61.2	80,080	
倉敷紡績	5.3	6	15,432		テイカ	4.3	5.4	7,614		カーリットホールディングス	6.4	7.2	7,178	
シキボウ	4.2	2.9	3,224		石原産業	13.4	14.5	22,634		日本精化	4.8	4.6	11,932	
日本毛織	18.6	21.1	29,012		片倉コープアグリ	1.7	1.1	1,322		扶桑化学工業	5.9	7.4	29,526	
ダイトウボウ	16.5	8.5	807		日本曹達	8.2	8.6	49,536		トリケミカル	7.7	10.7	32,849	
トーア紡コーポレーション	2.3	2	924		東ソー	92.7	106.9	216,793		A D E K A	29.5	27.9	77,729	
ダイドーリミテッド	12.6	7.6	2,371		トクヤマ	22.3	25.9	64,607		日油	21.6	24.8	163,109	
帝国繊維	7.2	9	17,712		セントラル硝子	11.3	12.9	40,312		新日本理化	10.7	7.2	1,677	
帝人	66.1	77	124,124		東亜合成	32.6	40.2	55,797		ハリマ化成グループ	5	3.8	3,294	
東レ	464.9	536.4	449,235		大阪ソーダ	5.8	4.8	31,488		花王	157.9	181.1	1,018,325	
住江織物	1.3	1.1	2,543		関東電化	13.7	15.5	14,136		第一工業製薬	2.5	2.9	5,089	
日本フェルト	4.1	2.9	1,276		デンカ	25.2	29.1	84,186		石原ケミカル	3.5	3.6	6,159	
イチカワ	0.9	0.7	1,082		信越化学	118.7	665.6	3,093,043		日華化学	2.9	2.1	1,900	
日東製網	0.7	0.5	767		日本カーバイド	2.9	2	3,568		ニイタカ	1.4	1	2,005	
アツギ	5.3	3	1,347		堺化学	4.8	6.1	13,102		三洋化成	4.5	4.9	20,580	
ダイニツク	2.1	1.3	1,075		第一稀元素化学工	6.3	7.3	7,154		有機合成薬品	5	3.8	1,132	
セーレン	13.8	15.4	36,374		エア・ウォーター	59.9	75.6	144,055		大日本塗料	8.4	9.8	9,809	
ソトー	2.8	1.6	1,260		日本酸素 HLDGS	61.6	77.7	280,341		日本ペイント HOLD	281.3	425.2	474,735	
東海染工	0.8	0.5	547		日本化学工業	2.1	2.7	5,386		関西ペイント	64.7	64.2	142,395	
小松マテーレ	11.3	11.5	8,866		東邦アセチレン	1.5	1.1	1,797		神東塗料	4.7	4.3	576	

銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末	
	株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株
中国塗料	15.9	15.9	13.2	19,008	ユニ・チャーム	132.6	167	919,335	住友理工	14.9	15.6	18,454		
日本特殊塗料	4.6	3.4	4,987		ショーエイコーポ	2	1.9	1,172	三ツ星ベルト	9.4	11.7	58,500		
藤倉化成	9.3	10.8	5,400		医薬品 (0.5%)				パンドー化学	12.5	11.9	20,456		
太陽ホールディングス	10.9	12.2	32,098		協和キリン	76.9	96.8	261,553	ガラス・土石製品 (0.7%)					
D I C	24.8	31.4	78,876		武田薬品	600.8	709.5	3,426,175	日東紡績	9.5	9	32,175		
サカタインクス	14	17.8	24,759		アステラス製薬	653.6	757.3	1,664,545	A G C	64.8	74.8	402,424		
東洋インキSCホールディング	12.3	17.5	42,297		住友ファーマ	47.3	59.5	32,873	日本板硝子	34.7	40.9	34,110		
T & K T O K A	6.1	7.2	10,296		塩野義製薬	88.8	101.1	681,818	石塚硝子	1.2	0.8	2,193		
富士フイルム HLDGS	134.3	153.8	1,401,579		わかもと製薬	7.6	4.9	1,122	日本山村硝子	2.2	2	3,558		
資生堂	132.9	167.4	954,514		日本新薬	16.7	18.9	125,628	日本電気硝子	26	32.8	88,543		
ライオン	76.5	104.9	154,307		中外製薬	199.2	251	1,118,958	オハラ	3	3.8	4,784		
高砂香料	4.3	5.4	16,443		科研製薬	11	13.7	49,539	住友大阪セメント	11.5	11.3	44,194		
マンダム	14.9	17.3	24,860		エーザイ	84.5	97.5	871,065	太平洋セメント	43.5	51.1	144,791		
ミルボン	9.4	10.9	51,393		ロート製薬	36.5	77.7	318,026	日本ビヒュム	7.1	7.1	6,411		
ファンケル	30.9	35.1	85,503		小野薬品	147.4	154.7	452,729	日本コンクリート	13.6	15.7	5,447		
コーセー	12.9	16.3	194,296		久光製薬	16.2	17.8	94,909	三谷セキサン	3.1	3.4	17,476		
コタ	5.3	7.3	11,899		持田製薬	8.6	9.2	31,602	アジアパイルHD	11.3	12.6	8,782		
シーボン	1	0.7	1,082		参天製薬	133.2	146.1	209,069	東海カーボン	53.3	74	90,206		
ポーラ・オルビスHD	32.7	41.1	74,658		扶桑薬品	2.5	2.5	5,102	日本カーボン	3.7	4.3	19,758		
ノビアホールディングス	5.6	7.1	40,470		日本ケミファ	0.8	0.5	960	東洋炭素	4.1	5.7	32,433		
アジパンホールディング	1.7	1.3	1,225		ツムラ	21.8	25.2	70,131	ノリタケ	3.9	4	26,280		
新日本製薬	3.7	4.6	7,281		日医工	22	—	—	T O T O	46.2	52.8	209,352		
アクシージャ	—	4.1	4,887		キッセイ薬品工業	11.1	11.8	40,828	日本碍子	75.3	93.2	189,522		
エステー	4.8	6.1	9,375		生化学工業	13.7	15.3	12,729	日本特殊陶業	53.4	61	218,807		
アグロカネショウ	2.6	3.2	4,560		栄研化学	11.4	13	18,538	ダントーホールディングス	5.1	3.5	2,982		
コニシ	11.6	13.4	35,402		鳥居薬品	3.4	4.3	16,598	M A R U W A	2.6	3	72,420		
長谷川香料	13.2	15.3	52,555		J C R ファーマ	21.5	27.1	39,349	品川リフクトリーズ	1.8	2.3	19,481		
星光PMC	3.5	3.2	3,414		東和薬品	11	12.3	35,596	黒崎播磨	1.3	1.6	16,352		
小林製薬	19.5	23.3	161,841		富士製薬工業	4	5.9	7,192	コータイ	4.9	4.3	6,677		
荒川化学工業	5.4	6.8	7,310		セリア新薬工業	11.3	11.1	26,329	東京窯業	8	5	1,750		
メック	5.2	6.6	24,882		そーせいグループ	—	25.8	41,434	ニッター	3.5	2.4	1,538		
日本高純度化学	1.7	2	5,222		第一三共	554.6	698.4	2,832,012	フジミインコーポレーテッド	6.1	19.2	59,808		
タカラバイオ	20	21.6	30,628		杏林製薬	13.8	17.4	31,911	クニミネ工業	2.4	1.6	1,740		
J C U	7.8	9	29,340		大幸薬品	11.6	15.9	5,644	エーアンドエーメテリアル	1.2	1	1,200		
新田ゼラチン	4.4	3.3	2,369		ダイト	4.8	6	14,544	ニチアス	16.1	20.1	62,712		
O A T アグリオ	2.9	2	3,640		大塚ホールディングス	145.6	166.8	929,076	ニチハ	9.8	9.9	31,036		
デクセリアルズ	19.9	21.9	81,774		大正製薬HD	14.2	17.8	110,947	鉄鋼 (1.0%)					
アース製薬	5.8	7.3	36,025		ペプチドリーム	30.9	38.9	64,457	日本製鉄	315.7	369.3	1,384,875		
北興化学	6.5	8.1	7,865		あすか製薬HD	7.2	8.2	13,603	神戸製鋼所	131.9	165.9	358,344		
大成ラミック	2	2.5	8,050		サワイグループHD	14.6	18.3	84,198	中山製鋼所	10.9	17	16,796		
クミアイ化学	25.4	31.9	36,142		石油・石炭製品 (0.5%)				合同製鐵	3.6	4.1	21,033		
日本農業	13.5	14.7	10,216		日本コークス工業	64.7	72.4	9,339	J F E ホールディングス	175	220.4	510,115		
アキレス	4.8	5	7,550		ニチレキ	8.5	9.5	19,560	東京製鐵	22.2	23.2	41,876		
有沢製作所	10.3	13	14,027		コシロ化学	3.2	4.2	7,207	共栄製鋼	7.4	9.4	20,736		
日東電工	46.2	58.2	591,312		ビービー・カストロール	2.6	2	1,836	大和工業	12.4	13.6	101,401		
レック	8.8	11.4	11,023		富士石油	16.7	16.3	6,210	東京製鋼	2.9	3.9	15,424		
三光合成	8.7	10.1	7,130		M O R E S C O	2.7	1.7	2,060	大阪製鐵	4.1	3.8	7,174		
きもと	11.5	7.7	1,478		出光興産	77.8	89.1	325,660	淀川製鋼所	8.2	9.4	37,083		
藤森工業	5.9	6.3	24,979		ENEOSホールディングス	1,149.6	1,360.2	867,263	中部鋼鉄	—	6.8	15,334		
前澤化成工業	4.3	5	7,675		コスモエネルギーHLDGS	30.2	31.7	184,811	丸一鋼管	21.9	25.1	95,455		
未来工業	2.7	2.8	9,282		ゴム製品 (0.7%)				モリ工業	1.9	1.3	5,336		
ウェーブロックHLDGS	3	1.7	1,147		横浜ゴム	36.3	40.6	134,101	大同特殊鋼	10.3	10.4	67,215		
ジェイ・エス・ビー	4.5	5.6	11,575		TOYO TIRE	36.7	46.1	111,354	日本高周波	2.9	1.8	1,260		
エフビコ	14.1	15.2	39,634		ブリヂストン	203.3	234.7	1,434,251	日本冶金工	5.2	6	30,480		
天馬	5.9	6.5	17,049		住友ゴム	62.5	78.6	134,209	山陽特殊製鋼	6.5	8.1	24,988		
信越ポリマー	13.8	14.8	20,216		藤倉コンボジット	6.3	3.8	4,537	愛知製鋼	4.2	4.8	21,000		
東リ	17.2	11.7	4,001		オカモト	3.5	4.3	21,801	日立金属	71.5	—	—		
ニフコ	25.5	28.9	121,813		フコク	3.5	4.2	6,468	日本金属	2	1.2	1,120		
バルカー	6.2	6.7	28,944		ニッタ	7.2	8.2	28,946	大平洋金属	4.7	5.8	8,711		

銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末	
	株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株
新日本電工	42	40.9	12,474		ノーリツ	9.7	13.3	21,532		平田機工	3.3	3.9	29,913	
栗本鉄工所	3	3.9	11,111		長府製作所	6.7	8.1	17,220		P E G A S U S	7.7	8.9	5,607	
虹技	1	0.6	961		リンナイ	13.1	44.7	126,568		マルマエ	3.1	3.5	6,051	
日本鉄鉄管	0.8	0.5	603		ダイニチ工業	3.8	2.7	2,011		タツモ	3.5	4.9	14,567	
三菱製鋼	4.8	5.2	8,460		日東精工	9.6	12	6,804		ナブテスコ	40.3	50.7	140,439	
日亜鋼業	8.7	5.4	1,706		三洋工業	0.8	0.6	1,300		三井海洋開発	8	10.1	21,109	
日本精線	1.2	1.1	5,489		岡部	10.7	14.4	10,944		レオン自動機	8.1	8.5	11,925	
エンビプロHD	5	3.9	2,496		ジーテクト	8.4	9.2	17,645		S M C	22.4	26.2	1,822,210	
シンニッタン	8.7	5.8	1,467		東プレ	11.6	14.5	26,781		ホンカワミクロン	4.9	5.2	22,880	
新家工業	1.5	1.2	3,440		高周波熱錬	11.4	12.8	13,747		ユニオンツール	2.8	3.5	12,950	
非鉄金属 (0.7%)					東京製鋼	4.7	4.9	6,781		瑞光	—	5.8	7,917	
大紀アルミニウム	9.3	11.7	17,842		サンコール	6.6	4.8	2,448		オイレス工業	9.7	11.3	23,605	
日本軽金属HD	19.2	22.2	39,893		モリテックスチル	5.9	4	1,280		日精エーエスピー	2.9	3.2	14,912	
三井金属	20.4	24	97,656		パイオラックス	10	11.4	28,146		サトーホールディングス	9.9	11.5	24,564	
東邦亜鉛	3.9	4.9	8,545		エイチワン	6.8	8.4	7,459		技研製作所	6.7	7.6	15,716	
三菱マテリアル	43.6	55.1	145,023		日本発条	63.9	73	86,395		日本エアーテック	3.2	3.8	4,940	
住友鉱山	82.9	95.6	453,908		中央発條	3.6	6.1	4,690		カワタ	2.4	1.5	1,659	
DOWA ホールディングス	17.6	18.5	92,426		アドバネクス	1	0.7	769		日精樹脂工業	4.6	6	6,390	
川島機金	11.1	12.1	21,937		立川プラインド	2.9	3.6	5,302		オカダアイオン	2.4	1.7	3,564	
エス・サイエンス	37.2	32.2	740		三益半導体	5.9	6.4	17,875		ワイエシイホールディングス	3	2.3	6,467	
大阪チタニウム	8.8	12.1	39,264		機械 (5.4%)					小松製作所	346.5	378.3	1,705,754	
東邦チタニウム	13.6	14.9	29,055		日本ドライケミカル	1.7	1.3	2,967		住友重機械	40.9	47.8	188,140	
U A C J	10.3	11.6	38,860		日本製鋼所	19.4	22.2	67,288		日立建機	30.6	32.2	158,230	
C K サンエツ	1.4	2	7,610		三浦工業	29.7	33.7	108,884		日工	9.3	12.1	8,433	
古河電工	21.8	27.5	72,132		タクマ	21.7	24.6	39,729		巴工業	2.7	3.1	9,594	
住友電工	263.8	284.8	531,152		ツガミ	15.4	17.9	21,855		井関農機	6	7.6	9,226	
フジクラ	84.5	88.5	110,580		オークマ	7.2	8.1	57,534		T O W A	6.6	8.2	28,864	
S W C C	6.6	9.2	20,120		芝浦機械	8.6	8.1	33,777		丸山製作所	1.2	0.9	2,152	
東京特殊電線	1	—	—		アマダ	119.3	128.9	208,882		北川鉄工所	3	3.2	4,998	
タツタ電線	13.6	16.8	11,776		アイダエンジニア	16.5	16.6	17,197		ローツェ	3.8	4.2	44,352	
カナレ電気	1.1	0.9	1,320		T A K I S A W A	2.3	1.4	3,628		タカキタ	2.5	1.5	753	
平河ヒューテック	4.3	4.7	6,890		F U J I	30.1	35.1	87,030		クボタ	341.8	423.7	1,019,210	
リョービ	7.1	8.8	28,864		牧野フライス	7.7	8.9	61,944		荏原実業	3.2	4.1	12,222	
アーレスティ	8	6.1	5,532		オーエスジー	30.7	35.6	65,895		三菱化工機	2.2	2.5	7,137	
ARE ホールディングス	30.2	33.4	65,363		ダイジェット	0.9	0.5	475		月島ホールディングス	11.9	10.7	14,958	
金属製品 (0.5%)					旭ダイヤモンド	18.9	22.5	20,925		帝国電機製作所	4.9	5.7	15,390	
稲葉製作所	3.9	4.2	6,631		DMG 森精機	38.9	49	134,897		東京機械	3.1	1.2	489	
宮地エンジニアリングG	2.2	2.3	14,444		ソディック	17.8	19.7	15,149		新東工業	14.2	16.3	18,842	
トーカロ	19.3	21.9	31,382		ディスコ	11.1	38.9	1,024,626		渋谷工業	6	7.6	19,904	
アルファ CO	2.7	2	3,170		日東工器	3.7	3.9	8,034		アイチ コーポレーション	10.7	11.3	11,300	
S U M C O	124.7	146.6	290,927		日進工具	6	6.7	7,296		小森コーポレーション	17.4	18.7	21,318	
川田テクノロジーーズ	1.5	1.9	11,989		パンチ工業	6.4	4.8	2,208		鶴見製作所	5.4	6.2	20,305	
RS TECHNOLOGIES	2.1	5.5	13,673		富士ダイス	3.9	2.5	1,652		住友精密	1.2	—	—	
ジェイテックコーポレーション	1	0.7	1,887		豊和工業	4	2.9	2,334		日本ギア工業	3.4	1.8	720	
信和	4.7	3	2,400		ニテックオーケーケー	2.9	—	—		酒井重工業	1.2	0.9	4,896	
東洋製罐グループHD	38.5	49.2	137,858		石川製作所	2.1	1.3	1,666		荏原製作所	26.2	33.1	243,781	
ホッカンホールディングス	3.3	4.4	7,031		東洋機械金属	5	3.7	2,723		石井鉄工所	1	0.6	1,842	
コロナ	3.4	4.5	4,248		津田駒工業	1.2	1	437		西島製作所	6.3	6.9	13,848	
横河ブリッジHLDGS	10.8	10.4	29,993		エンシュウ	1.9	1.1	896		北越工業	6.5	8.1	17,568	
駒井ハルテック	1.2	0.9	1,734		島精機製作所	11.1	12.8	24,896		ダイキン工業	83.5	96.4	2,401,806	
高田機工	0.6	0.5	1,677		オプトラン	9.5	13.3	24,751		オルガノ	2.2	11.1	44,011	
三和ホールディングス	71.2	75.7	160,938		NC ホールディングス	2.1	1.1	1,809		トーヨーカネツ	2.6	3	10,605	
文化シャッター	22.4	23.2	26,842		イワキポンプ	4.9	5.4	10,638		栗田工業	38.6	45.1	247,824	
三協立山	9.1	9.3	8,807		フリュー	6.8	8.4	14,170		椿本チエイン	10	11.5	46,690	
アルインコ	5.5	6.1	6,661		ヤマシンフィルタ	11.8	19.3	6,928		大同工業	3	2.1	1,621	
東洋シャッター	1.6	1.2	784		日阪製作所	7.5	7.8	7,846		木村化工機	5.9	6	4,632	
L I X I L	119	120	220,560		やまびこ	10.5	13.2	20,156		安本石岩田	11.8	13.7	16,782	
日本フィルコン	4.8	3.5	1,708		野村マイクロ・サイエンス	2.4	2.7	16,605		ダイフク	36.1	124.9	356,901	

銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末	
	株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株
サムコ	2.1	2.2	9,823	9,823	三菱電機	713.3	834.4	1,610,809	1,610,809	シャープ	72.6	97.2	91,222	91,222
加藤製作所	3.5	2.6	3,343	3,343	富士電機	42.5	49.1	341,392	341,392	アンリツ	48.4	56.9	62,732	62,732
油研工業	1.2	0.8	1,867	1,867	東洋電機製造	2.3	1.8	1,868	1,868	富士通ゼネラル	20.7	22.9	64,520	64,520
タダノ	36.9	46.5	61,752	61,752	安川電機	75.9	95.7	551,327	551,327	ソニーグループ	478.9	565.4	7,239,947	7,239,947
フジテック	23.5	28.3	104,030	104,030	シンフォニアテクノロジー	7.7	8.9	14,613	14,613	T D K	110.7	127.8	725,648	725,648
C K D	19.3	22.4	47,488	47,488	明電舎	10.9	12.3	27,933	27,933	帝国通信工業	3.3	3.6	6,908	6,908
キトー	5.8	—	—	—	オリジン	1.9	1.2	1,561	1,561	タムラ製作所	27.6	34.6	20,137	20,137
平和	21.3	26.8	60,836	60,836	山洋電気	2.8	3.5	24,220	24,220	アルプスアルパイン	62.6	72.1	93,513	93,513
理想科学工業	6.4	6.4	15,667	15,667	デンヨー	5.3	6.2	13,516	13,516	池上通信機	2.3	1.7	1,346	1,346
S A N K Y O	15.8	15.9	104,987	104,987	PHC ホールディングス	11.8	11.3	17,707	17,707	日本電波工業	7.7	9.7	13,744	13,744
日本金銭機械	7.9	8.9	9,069	9,069	ソシオネクスト	—	11.6	172,028	172,028	鈴木	3.8	4.3	5,043	5,043
マースグループHLDGS	4.9	4.6	13,606	13,606	東芝テック	8.2	11.7	40,833	40,833	メイコー	8.3	8.8	30,888	30,888
フクシマガリレイ	4.7	5.9	30,680	30,680	芝浦メカトロニクス	1.4	1.4	29,540	29,540	日本トリム	1.5	1.8	5,607	5,607
オーイズミ	2.8	2	838	838	マブチモーター	15.9	20	92,560	92,560	ローランドディー・ジー	3.6	4.4	15,312	15,312
ダイコク電機	3.5	4.4	25,432	25,432	ニデック	169.8	196.4	1,440,201	1,440,201	フオスター電機	7.2	7.5	7,327	7,327
竹内製作所	11.7	14.7	75,411	75,411	ユーエムシーエレクトロニクス	2.6	5.9	3,050	3,050	S M K	1.7	1.9	4,837	4,837
アマノ	20.1	22.9	77,814	77,814	トレックス・セミコンダクター	3.3	3.8	8,500	8,500	ヨコオ	5.2	6.4	10,598	10,598
J U K I	10	12.5	7,987	7,987	東光高岳	4.3	4.9	10,740	10,740	ティアック	12.6	8.1	923	923
サンデン	11.1	7.8	1,521	1,521	ダブル・スコープ	21	23.1	25,918	25,918	ホシデン	17	18.8	36,791	36,791
ジャノメ	6.6	8.1	5,856	5,856	ダイヘン	7	7.3	38,398	38,398	ヒロセ電機	10.6	13	228,020	228,020
マックス	9	9.9	27,531	27,531	ヤーマン	12.5	13.9	14,775	14,775	日本航空電子	15.4	16.5	50,572	50,572
グローリー	18.1	19.4	62,351	62,351	J V C ケンウッド	62.6	73.5	49,024	49,024	T O A	8.3	9.2	11,224	11,224
新晃工業	7.1	8.2	17,203	17,203	ミマキエンジニアリング	6.8	7.6	6,057	6,057	マクセル	14	16.4	28,060	28,060
大和冷機工業	9.8	12.4	18,277	18,277	I P E X	3.7	5.6	8,988	8,988	古野電気	9.2	10.5	14,616	14,616
セガサミーホールディングス	68.7	64.9	180,324	180,324	日新電機	17.8	—	—	—	スミダコーポレーション	5.8	10.8	16,264	16,264
日本ビストンリング	2.9	1.8	3,241	3,241	大崎電気	12.5	19.2	13,459	13,459	アイコム	2.4	3.1	10,648	10,648
リケン	2.9	3.2	11,360	11,360	オムロン	63.6	74	510,970	510,970	リオン	2.7	3.3	7,593	7,593
T P R	8.6	9.2	17,829	17,829	日東工業	9.7	10.9	42,292	42,292	本多通信工業	2.8	—	—	—
ツバキ・ナカシマ	15.8	16.2	13,267	13,267	I D E C	9.5	11.9	36,830	36,830	横河電機	70.2	88.3	264,811	264,811
ホシザキ	41.2	47.7	275,467	275,467	正興電機製作所	2.6	1.8	2,041	2,041	新元工業	2.7	3.1	9,811	9,811
大豊工業	6.2	6.9	6,693	6,693	不二電機工業	1.5	1	1,128	1,128	アズビル	44.3	55.9	269,438	269,438
日本精工	130.8	148.4	130,784	130,784	ジーエス・ユアサ コーポ	23	26.5	71,934	71,934	東亜ディーケーケー	3.9	2.4	2,112	2,112
N T N	139.7	159.4	47,070	47,070	サクサホールディングス	1.7	1.1	2,758	2,758	日本光電工業	29.4	36.9	142,544	142,544
ジェイテクト	65.2	71.9	108,281	108,281	メルコホールディングス	2.1	2	6,420	6,420	チノー	2.4	3.3	6,850	6,850
不二越	4.7	6	25,350	25,350	テクノメディカ	1.7	1.9	4,020	4,020	共和電業	7	4.9	1,813	1,813
日本トムソン	17.5	19.8	11,464	11,464	ダイヤモンドエレクトリックHD	2.1	2.7	2,330	2,330	日本電子材料	3.6	5.3	7,865	7,865
T H K	37	46.6	126,985	126,985	日本電気	90.7	114.2	959,280	959,280	堀場製作所	14.1	15.3	122,017	122,017
ユーシン精機	5.7	6.3	4,428	4,428	富士通	68.8	80.4	1,500,666	1,500,666	アドバンテスト	56.8	63	1,005,165	1,005,165
前澤給装工業	4.9	5.5	6,842	6,842	沖電気	29.1	36.5	40,880	40,880	小野測器	2.7	2.1	970	970
イーグル工業	8.4	8.9	16,358	16,358	岩崎通信機	2.9	2.3	1,925	1,925	エスベック	5.7	6.4	15,584	15,584
前澤工業	4.6	3	3,132	3,132	電気興業	3.7	3.2	8,089	8,089	キーエンス	69.3	80	4,608,800	4,608,800
日本ビラー工業	6.5	7.5	30,825	30,825	サンケン電気	6.6	7.5	70,275	70,275	日置電機	3.3	3.8	28,196	28,196
キッツ	23.4	27.1	29,593	29,593	ナカヨ	1.2	0.8	1,031	1,031	シスメックス	54.7	69	530,058	530,058
マキタ	86.4	100.4	403,106	403,106	アイホン	3.4	4.8	15,048	15,048	日本マイクロナイクス	10.5	14.4	28,598	28,598
三井E & S	21.7	21.7	13,692	13,692	ルネサスエレクトロニクス	417.2	526.9	1,193,165	1,193,165	メガチップス	6.8	6.6	27,225	27,225
日立造船	60.7	65.8	59,220	59,220	セイコーエプソン	85.4	103.6	248,899	248,899	OBARA GROUP	3	4.4	18,238	18,238
三菱重工業	112.2	141.2	1,241,006	1,241,006	ワコム	58.6	61.4	38,006	38,006	澤藤電機	1	0.6	766	766
I H I	47.8	50.9	164,610	164,610	アルバック	15.2	19.2	105,100	105,100	原田工業	3.6	2.3	1,941	1,941
サノヤホールディングス	9.7	7.4	1,058	1,058	アクセル	3	2	3,764	3,764	コーセル	8.5	9.6	12,355	12,355
スター精密	12.4	15.3	29,360	29,360	E I Z O	5.2	5.9	30,503	30,503	イリソ電子工業	6.4	7.3	31,609	31,609
電気機器 (16.6%)					ジャパンディスプレイ	61.7	61.7	2,468	2,468	オプテックスグループ	11.7	14.7	24,901	24,901
日清紡ホールディングス	52.2	60.6	66,872	66,872	日本信号	16.3	18.5	17,982	17,982	千代田インテグレ	2.6	3.1	8,828	8,828
イビデン	36.8	46.3	372,252	372,252	京三製作所	15.1	17.1	8,601	8,601	レーザーテック	31.3	36.6	791,841	791,841
コニカミノルタ	155.2	180.3	90,384	90,384	能美防災	8.7	10.9	20,230	20,230	スタンレー電気	49.3	56.3	139,764	139,764
ブラザー工業	87.2	107.9	273,526	273,526	ホーチキ	4.8	6.1	10,168	10,168	岩崎電気	2.5	—	—	—
ミネベアミツミ	121.6	140.5	348,791	348,791	星和電機	3.1	2.4	1,195	1,195	ウシオ電機	36.3	40.6	74,988	74,988
日立	367.7	392.6	3,905,192	3,905,192	エレコム	17.5	19.3	34,759	34,759	岡谷電機	5.3	4	1,296	1,296
東芝	133.6	151.4	695,380	695,380	パナソニックホールディング	815.4	953.6	1,701,222	1,701,222	ヘリオステクノH	7.2	4.9	2,077	2,077

銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末	
	株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株
エノモト	2.1	1.3	2,247		ファルテック	1.6	0.8	468		ノーリツ鋼機	6	7.6	24,890	
日本セラミック	6.4	6.5	16,952		武蔵精密工業	17	19.5	33,208		A&D ホロンホールディングス	8.7	11.7	20,393	
遠藤照明	3.5	2.4	3,064		日産車体	11.4	14.1	13,014		朝日インテック	83.9	89.3	260,309	
古河電池	5.4	5.9	5,894		新明和工業	20	25.1	33,307		シチズン時計	74.9	73.5	70,045	
双信電機	3.8	2.1	730		極東開発工業	12.4	13.2	24,789		リズム	2.5	1.6	2,902	
山一電機	5	6.5	11,472		トビー工業	5.9	6.5	17,621		大研医器	6.1	3.9	2,145	
図研	5	6.9	28,842		ティラド	2.1	2	4,642		メニコン	23.6	27.5	56,608	
日本電子	14.7	20	92,820		タチエス	12.6	12.6	23,448		シンシア	0.7	0.6	330	
カシオ	47.3	59.6	76,377		NOK	28.9	31	66,154		松風	2.6	3.6	8,042	
ファナック	67.1	389.8	1,578,300		フタバ産業	17.1	21.4	17,120		パナコグループ	10.9	12.4	34,211	
日本シイエムケイ	13.6	16.9	11,272		K Y B	6.7	7.7	39,424		ニプロ	53	66.6	81,718	
エンプラス	1.9	2.3	23,092		大同メタル工業	14.7	15.5	9,067		その他製品 (2.2%)				
大真空	9.5	9.7	7,585		プレス工業	34.7	35.7	25,811		K Y O R I T S U	—	7.7	1,547	
ローム	31.8	36.9	420,106		ミクニ	9.3	6.1	3,123		中本パックス	2.2	1.8	2,977	
浜松ホトニクス	50.9	64.1	423,124		太平洋工業	14.7	18.3	28,584		スノーピーク	10.9	11.4	15,732	
三井ハイテック	6.6	8.3	67,147		河西工業	9.2	7	2,086		パラマウントベッドHD	14.7	18.4	44,601	
新光電気工業	22.5	28.3	165,470		アイシン	56	61.6	363,932		トランザクション	4.8	5.3	10,292	
京セラ	107.5	124.2	961,929		マツダ	225.1	264.4	489,801		粧美堂	1.5	1.5	786	
太陽誘電	34	38.9	166,103		今仙電機製作所	5.2	3.3	2,240		ニホンフラッシュ	6	7.3	6,628	
村田製作所	208.5	242.4	2,004,163		本田技研	558.9	649.8	3,513,468		前田工織	6.8	6.7	20,535	
双葉電子工業	12.7	15.1	8,425		スズキ	151.5	146.8	923,518		永大産業	7.5	5.5	1,270	
北陸電気工業	2.8	2	3,010		SUBARU	201	252.9	782,472		アートネイチャー	6.4	8	6,712	
ニチコン	20.3	16.3	22,200		安永	3.1	2.3	1,978		パンダインテックHLDGS	63.2	219	714,816	
日本ケミコン	7.2	7.9	11,549		ヤマハ発動機	99.7	115.2	475,430		アイフィスジャパン	2.2	1.4	858	
K O A	10.6	12.1	22,324		T B K	7.3	5.1	2,412		共立印刷	10.1	—	—	
市光工業	9.6	14.4	8,496		エクセディ	11.6	13.1	36,706		S H O E I	6.7	18	44,262	
小糸製作所	38.2	96.1	225,546		豊田合成	21.7	23.3	80,967		フランスベッドHLDGS	10	9	11,205	
ミツバ	11.7	15	12,165		愛三工業	12.2	13.2	18,519		パイロットコーポレーション	10	11.2	56,806	
SCREENホールディングス	12.1	13.7	190,909		盟和産業	1.1	0.7	728		萩原工業	4.1	5.3	9,863	
キャノン電子	7	8.8	16,588		日本プラスト	5.4	4.1	2,086		フジールインターナショナル	15.8	16.2	29,289	
キャノン	348.3	398.7	1,468,810		ヨロズ	5.9	7.5	7,425		タカラトミー	31.6	36.4	83,829	
リコー	181.9	200.4	268,435		エフ・シー・シー	12.8	14.2	28,087		広済堂ホールディングス	4.8	3.6	10,292	
象印マホービン	18.9	21.7	39,993		シマノ	26	32.4	663,228		エステルホールディングス	1.4	1.2	774	
MUTOHホールディングス	1	0.7	1,414		テイ・エス テック	32.5	36.6	65,349		タカノ	2.8	1.9	1,746	
東京エレクトロン	48.5	169.2	3,510,900		ジャムコ	4.6	2.9	4,758		プロネクサス	5.8	6.9	8,031	
イノテック	4.4	5.3	8,745		精密機器 (2.3%)					ホクシン	5.6	4	528	
輸送用機器 (9.0%)					テルモ	216.3	245.9	1,063,517		ウッドワン	2.3	1.7	1,849	
トヨタ紡織	26.8	33.7	97,915		クリエートメディック	2.5	1.7	1,577		大建工業	3.8	4.7	14,311	
芦森工業	1.6	1	2,258		日機装	15.8	18.6	19,306		凸版印刷	99.6	98.3	377,177	
ユニプレス	12.7	14.3	18,418		日本エム・ディ・エム	4.4	4.7	3,595		大日本印刷	82.8	87.4	355,193	
豊田自動織機	54.1	58.4	735,548		島津製作所	91.3	97.3	403,989		—	1.9	2.3	7,728	
モリタホールディングス	12.3	14	23,660		J M S	5.9	7.3	4,051		N I S S H A	12.1	13.8	23,680	
三桜工業	10.7	12.2	12,248		クボテック	2	1.2	321		光村印刷	0.4	0.6	837	
デンソー	149.6	164.9	1,695,996		長野計器	5.1	5.8	15,265		TAKARA & COMPANY	4.4	5.2	13,124	
東海理化電機	20.3	22.5	55,417		ブイ・テクノロジ	3.3	3.9	8,704		アシックス	58.6	68.1	386,263	
川崎重工業	51.9	60.2	235,863		東京計器	4.9	6.1	9,375		ツツミ	1.9	1.4	3,421	
名村造船所	20	13.7	13,275		愛知時計	2.8	3	5,307		ローランド	4.6	5.9	23,777	
日本車輛	2.4	3.1	6,813		インターアクション	3.8	3.8	3,967		小松ウオール工業	2.3	2.9	8,932	
三菱ロジスネクスト	10.1	12.8	18,048		オーバル	7.4	4.6	1,945		ヤマハ	44.4	50.4	217,476	
近畿車輛	1.2	0.8	1,658		東京精密	11.9	17.6	129,184		河合楽器	1.9	2.2	7,854	
日産自動車	901.8	1,135.6	806,389		マニー	28	32	60,704		クリナップ	7.3	8.7	6,394	
いすゞ自動車	221.4	232.4	470,261		ニコン	107.9	115.6	190,104		ビジョン	40.5	50.9	86,199	
トヨタ自動車	3,485.1	4,389.2	12,640,896		トプコン	36	42.1	74,222		兼松サステック	0.4	—	—	
日野自動車	95.4	103	63,036		オリンパス	366.2	492	1,024,344		キングジム	5.6	6.9	6,092	
三菱自動車工業	283.5	311.9	206,664		理研計器	5.1	5	29,500		リンテック	14.6	16.1	39,879	
エフテック	4.7	3.7	3,267		タムロン	4.8	4.9	21,535		イトーキ	12.7	16.4	24,009	
レシップホールディングス	2.9	2.1	1,192		H O Y A	147.6	169.4	2,726,493		任天堂	43.2	504.7	3,255,819	
GMB	1.4	1	2,160		シード	3.6	2.6	2,116		三菱鉛筆	9.3	11.3	22,374	

銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末	
	株数	千株	株数	千円		株数	千株	株数	千円		株数	千株	株数	千円
タカスタンダード	12.3	14.3	27,270		丸全昭和運輸	4.9	4.9	19,967		WOW WORLD	1	—	—	
コクヨ	30.6	34.6	83,593		センコーグループHLDGS	33.4	42.2	46,757		コア	3.1	3.5	6,230	
ナカバヤシ	5.5	8.5	4,513		トナミホールディングス	1.4	1.8	8,937		手問いらず	1.1	1.3	3,693	
グローブライド	5.7	6.4	13,241		ニッコンホールディングス	21.8	25.5	86,037		ラクーンホールディングス	6.4	6.6	4,903	
オカムラ	21.5	24	55,656		日石輸送	0.8	0.5	1,404		ソリトンシステムズ	3.3	4.1	4,751	
美津濃	6.3	7.9	38,394		福山通運	9.3	6.1	23,363		ソフトクリエイトHD	3.3	6.6	11,272	
電気・ガス業 (1.4%)					セイノーホールディングス	39.5	44.9	96,602		T I S	65.6	87.7	302,828	
東京電力HD	572.5	720.6	503,627		エスライングループ本社	2	1.5	1,329		JNS ホールディングス	3.6	2.4	1,063	
中部電力	215.8	294.6	617,923		神奈川中央交通	1.8	2.2	7,315		グリー	34.3	21.4	12,540	
関西電力	267.2	308.7	723,592		日立物流	13.3	—	—		GMOベパボ	0.9	1	1,360	
中国電力	110.2	127.3	132,264		AZ-COM丸和ホールディ	12.2	19.3	41,379		コーエーテックモHD	23.9	50.2	111,770	
北陸電力	64.6	75.5	69,701		C&F ロジホールディングス	6.1	7.7	11,157		三菱総合研究所	3.1	4	20,280	
東北電力	167.1	195.4	216,991		九州旅客鉄道	48.7	56.4	183,751		ボルテージ	2.1	1.5	432	
四国電力	63.7	68.2	75,872		SG ホールディングス	121.5	153.1	313,089		電算	0.7	0.6	953	
九州電力	146.6	184.3	197,753		NIPPON EXPRESS	23.6	27.1	210,567		A G S	3	2.2	1,628	
北海道電力	66.1	77.2	55,777		海運業 (0.7%)					ファインデックス	5.1	6.3	4,636	
沖縄電力	16.1	18.7	23,300		日本郵船	60.6	213.5	935,557		ブレインパッド	6.4	6	5,274	
電源開発	56.5	60.2	155,556		商船三井	111.7	140.7	635,260		K L a b	12	14.7	4,145	
エフオン	4.6	5.3	2,703		川崎汽船	22.3	60	333,600		ボルトトゥウィンホールディ	10.9	13.8	7,907	
イーレックス	9.9	14.2	12,027		NS ユナイテッド海運	3.4	4.3	18,834		ネクソン	171.3	178.8	521,380	
レノバ	15	21.3	26,710		明治海運	6.9	5.1	4,498		アイスタイル	19.4	23.7	11,565	
東京瓦斯	136.1	169	601,978		飯野海運	28.6	29.3	33,196		エムアップホールディングス	8.7	9.8	11,995	
大阪瓦斯	128.6	161.9	415,273		共栄タンカー	1.3	0.9	789		エイチーム	4.7	4.6	2,792	
東邦瓦斯	30	31.5	87,806		乾汽船	4.4	10.1	13,008		エニグモ	8.1	10.4	3,962	
北海道瓦斯	3.7	4.8	11,740		空運業 (0.5%)					テクノスジャパン	5.8	4.5	3,240	
広島ガス	12.7	16.8	6,938		日本航空	155.7	196	590,156		e n i s h	5.6	4.2	974	
西部ガス HLDGS	7.4	7.5	15,847		ANA ホールディングス	172.3	217.1	709,048		コロブラ	24.8	31.1	20,557	
静岡ガス	14.5	15.9	17,060		パスコ	1.4	1.2	2,073		オルトプラス	5.6	4.4	954	
メタウォーター	7.8	9.4	18,104		倉庫・運輸関連業 (0.1%)					ブロードリーフ	37.2	38	19,380	
陸運業 (2.9%)					トランコム	2	2.3	17,434		クロス・マーケティングG	2.9	3.3	2,382	
SBS ホールディングス	5.6	7.1	20,334		日新	5.3	6.1	17,531		デジタルハーツHLDGS	3.4	5	5,340	
東武鉄道	69.8	87.8	360,506		三菱倉庫	17.5	17.2	70,967		システム情報	5.6	6.3	4,788	
相鉄ホールディングス	22.9	26.4	78,434		三井倉庫 HOLD	7.1	7.4	32,560		メディアドゥ	2.5	3.1	3,620	
東急	178	224.2	412,528		住友倉庫	21.3	21.5	55,190		じげん	21.4	23.5	13,066	
京浜急行	85.3	90.6	123,034		渋沢倉庫	3.5	3.2	10,912		ブイキューブ	7.6	9.5	3,876	
小田急電鉄	96.2	121.2	283,244		東陽倉庫	10.1	6.9	2,042		エンカレッジ・テクノロジ	1.7	1.2	615	
京王電鉄	33.6	42.3	226,008		日本トランスシティ	12.8	16	11,184		サイバーリンクス	2.3	2	1,614	
京成電鉄	46.5	51.5	294,683		ケイヒン	1.2	0.9	1,798		ディー・エル・イー	4.3	4.3	1,087	
富士急行	7.8	9.8	51,058		中央倉庫	3.6	3.8	4,183		フィックスターズ	7.3	9	10,800	
東日本旅客鉄道	116.6	135.6	1,196,805		川西倉庫	1.3	0.9	1,008		CARTA HOLDINGS	3.1	3.7	4,669	
西日本旅客鉄道	81.1	102.1	670,797		安田倉庫	4.9	5.4	5,891		オプティム	5.2	6.6	5,629	
東海旅客鉄道	53.8	61.6	1,196,580		フェイスホールディングス	1.6	1	1,153		セラレス	2.5	3.3	3,197	
西武ホールディングス	92.4	96.6	148,039		東洋埠頭	1.8	1.5	2,212		S H I F T	4.7	5.3	143,232	
鴻池運輸	10.7	13.6	27,376		上組	34.4	38.3	124,245		ディーガイア	6.6	8.5	15,444	
西日本鉄道	18.3	21.4	55,607		サンリツ	1.6	1.2	895		セック	1.1	0.7	2,443	
ハマキョウレックス	5	6.2	26,009		キムラユニティー	3.8	2.6	3,637		テクマトリックス	12.7	14.6	22,805	
サカイ引越センター	3.5	3.8	19,722		キューソー流通システム	4.2	2.7	2,605		プロシップ	2.5	3.5	4,508	
近鉄グループHLDGS	68	79.8	354,391		東海運	4.1	3	870		ガンホー・オンライン・エンター	19.5	20.9	49,888	
阪急阪神 HLDGS	84.4	106.4	567,537		エーアイティー	4.5	5	8,930		GMOペイメントゲートウェイ	14.5	16	134,832	
南海電鉄	30.3	38.1	113,557		内外トランスライン	2.3	3.2	8,272		ザッパラス	2.4	1.4	667	
京阪ホールディングス	28.3	44	182,644		日本コンセプト	2	2.9	5,521		システムリサーチ	2.1	2.5	6,740	
神戸電鉄	1.7	2.1	6,468		情報・通信業 (7.9%)					インターネットアジアティブ	20	43.7	106,824	
名古屋鉄道	70	88.2	209,210		NEC ネットズエスアイ	24.8	26.8	53,519		さくらインターネット	7.8	9	11,781	
山陽電鉄	5.2	6	13,380		クロスキャット	4.1	4.6	4,669		ヴァンクス	2.2	1.3	1,693	
アルプス物流	5.1	6.3	10,193		システナ	107	134.7	37,446		GMOグローバルサインHD	2	2.4	6,698	
ヤマトホールディングス	99.1	102.2	260,047		デジタルアーツ	4	5.1	24,148		SRA ホールディングス	3.6	4.1	14,903	
山九	17.6	20.3	109,254		日鉄ソリューションズ	13	13.7	58,773		システムインテグレート	2.4	1.5	642	
丸連	3	2.5	670		キューブシステム	3.9	4.7	5,649		朝日ネット	6.6	8.4	5,367	

銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末	
	株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株
e B A S E	8.9	11.3	7,695	7,695	インフォコム	8.1	10.3	29,581	29,581	システムソフト	22.6	27.2	2,094	2,094
アバントグループ	8	10.1	13,352	13,352	シンプレクスHD	11.9	13.7	37,647	37,647	アルゴグラフィックス	5.8	7.3	25,732	25,732
アドソル日進	2.6	3.3	5,768	5,768	H E R O Z	2.2	2.7	4,109	4,109	マーベラス	11.8	12.8	9,356	9,356
ODK ソリューションズ	1.5	1.1	664	664	ラクスル	8.9	19.3	26,981	26,981	テレビベックス	13	13.6	20,386	20,386
フリービット	3.8	4.2	5,254	5,254	メルカリ	28.5	48.5	154,521	154,521	B I P R O G Y	23.4	29.5	113,250	113,250
コムチュア	8.4	10.6	25,736	25,736	I P S	2.1	2.6	6,445	6,445	兼松エレクトロニクス	4.1	—	—	—
サイバーコム	1.2	0.8	1,074	1,074	F I G	8.3	6.1	1,872	1,872	都築電気	3.4	4.2	9,828	9,828
アステリア	5.5	6.2	4,674	4,674	システムサポート	2.6	3.1	6,723	6,723	TBS ホールディングス	36.6	41.1	108,709	108,709
アイル	3.6	3.7	13,523	13,523	イースル	4.1	5.8	4,384	4,384	日本テレビHDLS	62.8	71	100,358	100,358
マークラインズ	3.4	4.4	13,398	13,398	アルテリア・ネットワークス	7	—	—	—	朝日放送グループHD	6.1	7.3	5,124	5,124
メディカル・データ・ビジ	9.5	9.5	7,685	7,685	東海ソフト	1.2	0.8	874	874	テレビ朝日HD	18	19.5	33,852	33,852
g u m i	10.5	11.8	6,171	6,171	ウイングアーキ1ST	5.7	8.3	21,696	21,696	スカパー JSATHD	63.5	71	52,824	52,824
ジョーケース	1.6	1.2	446	446	ビト・コミュニケーションズHD	1.7	2.2	3,080	3,080	テレビ東京HD	4.6	5.8	17,835	17,835
モバイルファクトリー	1.6	1.1	883	883	サーバーワークス	1.3	1.6	5,984	5,984	日本BS放送	2.4	1.9	1,729	1,729
テラスカイ	2.7	3.5	7,073	7,073	東名	0.6	0.4	967	967	ビジョン	8.4	12	18,600	18,600
デジタル・インフォメーション	3.3	4.6	8,326	8,326	ウィッツ	0.7	0.5	576	576	スマートバリュー	1.7	1.3	546	546
PCI ホールディングス	2.8	2	2,200	2,200	トピラスシステムズ	1.9	1.5	1,455	1,455	USEN-NEXT HLDGS	5.7	9	29,970	29,970
アイビージー	1.2	0.8	484	484	S a n s a n	23.7	26.2	34,885	34,885	ワイヤレスゲート	3.2	2.3	499	499
ネオジャパン	2.1	2.7	2,754	2,754	L i n k - U	1.3	1.2	1,034	1,034	コネクシオ	5.3	—	—	—
P R T I M E S	1.6	2	3,580	3,580	ギフティ	6.8	7	10,241	10,241	日本通信	62.6	73.9	16,258	16,258
ラクス	34.4	37.9	83,512	83,512	メドレー	—	10.8	53,460	53,460	クロップス	1.6	0.9	999	999
ランドコンピュータ	1.7	1.3	1,596	1,596	ベース	1.1	2.7	12,190	12,190	日本電信電話	840.9	25,680.6	4,648,188	4,648,188
ダブルスタンダード	2.3	3.3	4,689	4,689	J M D C	9.4	13.3	72,884	72,884	K D D I	546.9	619.5	2,930,235	2,930,235
オーブントピア	4.5	5.6	5,723	5,723	フォーカスシステムズ	4.5	5.8	5,753	5,753	ソフトバンク	1,135.7	1,288.5	2,267,760	2,267,760
マイネット	2.3	1.7	603	603	クレスコ	5.5	6.2	11,600	11,600	光通信	8.6	9.4	224,660	224,660
アカツキ	3.4	3.8	8,804	8,804	フジ・メディア・HD	66.2	77.1	124,979	124,979	エムティーアイ	5.9	5.4	3,315	3,315
ベネフィットジャパン	0.6	0.3	367	367	オービック	23.6	26.8	645,880	645,880	GMO インターネットグループ	23.6	29.6	72,549	72,549
UBICOMホールディングス	2	2.5	3,242	3,242	ジャストシステム	10.7	11.5	33,574	33,574	ファイバーゲート	3.4	4.3	6,183	6,183
カナミックネットワーク	9.3	8.6	4,360	4,360	T D C ソフト	5.9	6.7	11,959	11,959	アドママーケティングコミュ	1.7	2.1	539	539
ノムラシステムコーポレーション	7	5.7	666	666	Z ホールディングス	1,081.4	1,140.7	502,706	502,706	K A D O K A W A	40.4	42.4	135,044	135,044
チェンジホールディングス	15.6	19.6	37,200	37,200	トレンドマイクロ	36.8	37.9	223,382	223,382	学研ホールディングス	10.6	13.3	11,730	11,730
シンクロ・フード	4.1	3.3	2,026	2,026	ID ホールディングス	4.5	5.4	7,641	7,641	ゼンリン	12.5	13.6	12,539	12,539
オークネット	3.3	3.1	5,598	5,598	日本オラクル	12.2	15.3	150,781	150,781	昭文社ホールディングス	3.3	2.2	706	706
キャピタル・アセット・プラン	1.4	1	888	888	アルファシステムズ	2	2.5	7,437	7,437	インプレスホールディングス	6.2	4.6	855	855
セグエグループ	1.6	1.7	1,630	1,630	フューチャー	15.9	17.1	25,154	25,154	アイネット	3.5	4.8	8,452	8,452
エイトレッド	1	0.8	1,178	1,178	CAC HOLDINGS	4.1	4.3	7,679	7,679	松竹	4.3	4.6	50,577	50,577
マクロミル	14.4	15.9	12,386	12,386	S B テクノロジー	3.2	3.4	7,820	7,820	東宝	44.3	50.1	272,694	272,694
ビーグリー	1.2	1.1	1,222	1,222	トーセ	2	1.5	1,105	1,105	東映	2.1	2.2	44,044	44,044
オロ	1.9	2.9	5,585	5,585	オービックビジネスC	7.2	15.8	94,326	94,326	NTT データグループ	199.7	251.5	542,485	542,485
ユーザーローカル	2.2	2.9	5,338	5,338	伊藤忠テクノソリューションズ	34.1	—	—	—	ビー・シー・エー	4.4	4.6	5,823	5,823
テモナ	1.3	1.2	358	358	アイティフォー	9.2	10.5	11,644	11,644	ビジネスB 太田昭和	2.5	3.4	7,306	7,306
ニーズウェル	2.3	2.9	2,070	2,070	東計電算	0.9	1.1	7,183	7,183	D T S	13.9	17.1	57,370	57,370
マネーフォワード	15.3	17.8	91,456	91,456	エックスネット	1.1	0.7	764	764	スクウェア・エニックス・HD	34.9	40.3	213,630	213,630
サインポスト	2.5	2.2	1,062	1,062	大塚商会	36.1	39.8	245,048	245,048	シーイーシー	8.1	11.2	18,849	18,849
SUN ASTERISK	—	5.7	8,105	8,105	サイボウズ	8.7	11	22,528	22,528	カブコン	70.7	79.7	449,268	449,268
電算システムHD	3.1	3.5	10,535	10,535	電通国際情報S	7.7	9.7	54,611	54,611	アイ・エス・ビー	3.2	4.1	5,924	5,924
APPIER GROUP	—	27.4	46,717	46,717	A C C E S S	8.6	9.4	7,585	7,585	ジャストテック	3.8	4.9	7,276	7,276
ソルクシーズ	6	4.2	1,785	1,785	デジタルガレージ	12.4	14.2	53,179	53,179	S C S K	51.8	65.4	173,931	173,931
フェイス	1.9	1.5	751	751	イーエムシステムズ	10.7	13.3	9,975	9,975	N S W	2.9	3.1	8,952	8,952
プロトコーポレーション	8.1	10	12,230	12,230	ウェザーニューズ	2.3	2.5	16,075	16,075	アイネス	6.4	5.6	9,312	9,312
ハイマックス	2	2.5	3,632	3,632	C I J	5.6	13.2	7,431	7,431	T K C	11.4	12.8	46,912	46,912
野村総合研究所	130.4	159.7	682,557	682,557	ビジネスエンジニアリング	1.7	1.1	3,883	3,883	富士ソフト	7.2	16.1	77,280	77,280
サイバネットシステム	5.3	5.7	4,343	4,343	日本エンタープライズ	7.3	5.4	712	712	N S D	23.3	28.6	73,873	73,873
C E ホールディングス	3.7	2.7	1,579	1,579	WOWOW	2.8	6	6,954	6,954	コナミグループ	27.3	34.3	286,816	286,816
日本システム技術	1.4	2.2	4,912	4,912	スカラ	6.2	7.3	5,679	5,679	福井コンピュータHDLS	3.4	5.6	15,204	15,204
インテージホールディングス	8.6	9.1	19,974	19,974	インテリジェント ウェイブ	4	2.8	2,466	2,466	JBCC ホールディングス	5	5.8	16,083	16,083
東邦システムサイエンス	1.9	2.1	2,914	2,914	IMAGICA GROUP	5.4	6.6	3,446	3,446	ミロク情報サービス	6.7	7.3	11,767	11,767
ソースネクスト	32.7	40.6	7,795	7,795	ネットワンシステムズ	27.7	29.9	83,406	83,406	ソフトバンクグループ	449.8	395.5	2,569,563	2,569,563

銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末	
	株数	千株	株数	評価額 千円		株数	千株	株数	評価額 千円		株数	千株	株数	評価額 千円
卸売業 (6.9%)					第一興商	14.3	32.7	86,001		カナデン	6.1	5.6	7,761	
高千穂交易	2.7	2	6,630		メディアパルHD	69.7	80.9	213,899		RYODEN	5.8	6.8	16,435	
オルパルスクエアHLDGS	1.2	0.8	1,420		SPK	2.9	3.7	7,733		岩谷産業	16.7	19.2	152,121	
伊藤忠食品	1.5	1.9	12,578		萩原電気 HLDGS	2.4	3.5	14,822		ワイズ	2.5	2.5	3,807	
エレマテック	5.9	7.6	14,706		アズワン	10.8	12.1	70,555		ニチモウ	0.9	0.7	2,992	
あらた	5.5	6.5	38,090		スズデン	2.3	2.9	6,803		極東貿易	4.4	5	9,880	
トーマンデバイス	1.1	1.2	6,096		尾家産業	1.7	1.3	2,627		アステナホールディングス	11.6	15.8	7,647	
東京エレクトロンデバイス	2.2	3.1	32,395		シモジマ	4.4	5.8	7,145		三愛オブリ	16.8	22.4	40,947	
円谷フィールズホールディ	6.6	14.5	30,537		ドウシシャ	7.2	8.9	20,986		稲畑産業	15.1	16.7	54,776	
双日	77.2	84.3	296,904		小津産業	1.7	1.2	1,963		G S I クレオス	3.6	4.9	11,456	
アルフレッサホールディングス	78.1	84.9	220,867		高速	3.8	4.4	9,235		明和産業	7	11.2	7,604	
横浜冷凍	18.7	23	31,142		たけびし	2.6	3.3	6,444		クワザホールディングス	2.6	1.8	1,026	
神栄	1.1	0.7	1,152		リックス	1.6	1.2	3,996		ウキタ	13.7	15.6	22,635	
ラサ商事	3	2.5	4,070		丸文	5.9	7.6	9,446		東邦ホールディングス	20.4	21.1	66,169	
アルコニック	9.7	11	15,554		ハピネット	5.5	7.2	18,691		サンゲツ	18.1	21.2	66,144	
神戸物産	51.9	65.5	238,944		橋本総業 HLDGS	1.3	3.3	3,877		ミツウロコグループ	8.4	10.8	14,979	
ハイパー	1.5	1.2	429		日本ライフライン	22.4	24.8	30,479		シナネンホールディングス	2.5	2.7	11,137	
あいホールディングス	10.7	13.6	33,469		タカショー	5.9	7.3	4,737		伊藤忠エネクス	16.5	21	33,138	
ディービーエックス	2.4	1.5	1,533		I DOM	22.9	25.6	18,944		サンリオ	21.2	24	173,688	
ダイワボウHD	32	34.6	103,471		進和	4.5	5.2	12,724		サンワテクノス	3.8	4.3	9,877	
マクニカホールディングス	17.8	20	131,400		エスケイジャパン	1.9	1.3	925		リョーサン	7.7	9	39,240	
ラクト・ジャパン	2.6	3.3	7,137		ダイトロン	2.6	3.3	10,246		新光商事	9.8	11.4	14,375	
グリムス	3.3	3.6	8,150		シークス	9.6	12.1	19,009		トーホー	2.9	3.6	12,906	
バイタルK S K HD	11.8	10.5	10,552		田中商事	1.9	1.5	1,090		三信電気	2.8	3.4	7,667	
八洲電機	5.5	6.9	9,059		オーハシテクニカ	3.6	4.1	7,093		東陽テクニカ	7.3	8.5	11,381	
メディアスホールディングス	4.1	5.4	4,195		白銅	2.4	3	7,338		モスフードサービス	9.9	12.5	41,812	
レスタールホールディングス	7.1	8.1	20,476		ダイコー通産	0.9	0.6	726		加賀電子	6.1	6.9	46,506	
ジオリーブグループ	1.6	1.3	1,656		伊藤忠	451.3	521.1	2,999,972		ソダグニツカ	5.8	4.1	4,464	
大光	3.3	2.3	1,547		丸紅	652.2	660	1,675,740		立花エレクトック	4.8	6.2	18,203	
OCHIホールディングス	1.5	1.2	1,748		高島	1	0.9	3,618		フオーバル	2.7	3.3	4,101	
TOKAIホールディングス	36.3	41.6	39,145		長瀬産業	34.2	38.8	98,940		PALTA C	10.6	13.3	64,584	
黒谷	2.1	1.5	913		蝶理	4.2	4.6	14,191		三谷産業	11.5	14.4	4,881	
Cominix	0.8	1.1	971		豊田通商	67.1	74.1	680,682		太平洋興発	2.6	2	1,640	
三洋貿易	7	9.5	13,480		三共生興	10.1	11.7	9,430		西本WISMETTAC HD	1.7	2.2	11,308	
ビューティガレージ	1.2	1.3	6,890		兼松	26	32.8	73,176		ヤマシタヘルスケアHLDGS	0.7	0.4	808	
ウイン・パートナーズ	5.3	6.1	6,844		ツカモトコーポレーション	1.1	0.8	1,030		コーア商事 HLDGS	4.8	4.6	3,321	
ミタチ産業	2.1	1.4	1,624		三井物産	545.6	600.2	3,500,366		KPPグループホールディン	14.1	19.7	14,282	
シップヘルスケアHD	21.6	30.4	71,348		日本紙パルプ	3.6	4.5	23,220		ヤマタネ	3.1	3.7	7,699	
明治電機工業	2.2	3.2	4,896		カメイ	8	9	14,031		丸紅建材リース	0.6	0.6	1,692	
デリカフーズHLDGS	2.8	2.2	1,496		東都水産	0.4	0.3	1,971		日鉄物産	4.5	—	—	
スターティアホールディングス	1.7	1.1	1,867		OUGホールディングス	1	0.8	2,020		泉州電業	1.7	4.2	13,860	
コメダホールディングス	16.3	20.8	61,755		スターゼン	5	6.5	17,225		トラスコ中山	14.1	17.8	45,318	
ピーバンドットコム	1.1	0.8	364		山善	27.2	22.8	28,158		オートバックスセブン	23.4	29.7	47,326	
アセンテック	2.5	2.8	1,509		榑本興業	1.2	1.4	7,616		モリト	5	6	8,250	
富士興産	1.9	1.3	2,531		佐友商事	445.5	511.8	1,645,948		加藤産業	8.1	10.5	44,782	
協栄産業	0.9	0.5	1,162		内田洋行	3	3.4	23,290		北恵	1.5	1.4	1,271	
フルサト・マルカHD	6.7	7.6	21,204		三菱商事	493.7	515.6	3,963,932		イエローハット	12	15.1	29,188	
ヤマエグループHD	4.3	4.8	18,120		第一実業	2.9	3	17,850		JKホールディングス	5.2	6.3	6,369	
小野建	6.9	8.3	14,823		キャノンマーケティングJPN	15.5	19.6	75,460		日伝	5	5	13,140	
南陽	1.4	1	2,288		西華産業	3.1	3.2	7,040		北沢産業	3.6	2.9	907	
佐鳥電機	4.8	3.5	6,314		佐藤商事	5	5.9	9,434		杉本商事	3.5	3.7	8,473	
エコートレーディング	1	1.1	1,531		菱洋エレクトロ	4.4	7.2	24,012		因幡電機産業	18.5	22	73,370	
伯東	4.4	4.8	26,256		東京産業	6.3	7.5	6,630		東テック	2.2	2.8	15,204	
コンドーテック	5.5	6.3	7,560		ユアサ商事	6	7.3	31,536		ミスミグループ本社	94.5	127.7	313,631	
中山福	3.3	2.9	1,044		神鋼商事	1.7	2.1	12,957		アルテック	4.2	2.9	759	
ナガイレーベン	9.1	10.7	24,684		トルク	1.9	2.9	814		タキヒヨー	1.8	1.4	1,741	
三菱食品	7.3	7.8	32,253		阪和興業	13	15.2	76,912		蔵王産業	1.3	0.9	2,358	
松田産業	5.5	6.4	14,937		正栄食品	4.5	5.6	28,728		スズケン	26.9	24.8	111,550	

銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末	
	株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株
株数	千株	千円	株数	千円	株数	千株	千円	株数	千円	株数	千株	千円	株数	千円
ジェコス	5.1	4.9	4,802		ネクステージ	15.3	19.3	40,568		V Tホールディングス	28.8	32	16,928	
グローセル	8.1	6.8	2,978		ジョイフル本田	21.5	24.7	43,447		魚力	2	2.7	5,980	
小売業 (4.2%)					鳥貴族ホールディングス	2.5	3.1	10,354		بوبラ	1.8	1.4	313	
ローソン	16.7	21	142,863		ホットランド	5	6.5	10,965		フジ・コーポレーション	4.1	4.2	8,639	
サンエー	5.1	6.4	31,296		すかいらく HD	91.9	115.7	236,317		ユナイテッドアローズ	8	9.1	18,609	
カワチ薬品	5.8	6.6	15,364		SFP ホールディングス	3.8	4.7	10,673		ユナイテッド日高	11	12.6	36,237	
エービーシー・マート	11.8	37.1	102,321		綿半ホールディングス	5.2	6.5	8,931		YU-WA CREATION H	3.9	4	740	
ハードオフコーポレーション	3.2	2.3	3,509		ヨシックスホールディングス	1.5	1.1	3,088		コロワイド	31	39	98,065	
アスクル	16.2	17.5	33,127		ユナイテッド・スーパーマーケ	22	27.4	30,633		ピーシーデポコーポ	8.4	—	—	
ゲオホールディングス	9.1	8.3	20,808		ゴルフダイジェスト・オン	3	3.8	2,758		番番屋	5.3	6.7	36,783	
アダストリア	8.2	10.2	29,355		B E E N O S	3.8	3.5	5,600		トップカルチャー	1.5	2.2	420	
ジーフット	4.9	3.7	1,065		あさひ	6.2	7.3	9,431		P L A N T	1.8	1.3	1,053	
シー・ヴィ・エス・バイエリア	0.8	0.8	691		日本調剤	4.7	5.7	8,584		スギホールディングス	15	17	107,253	
くら寿司	7.9	9.9	34,303		コスモス薬品	7.6	8.4	132,636		薬王堂ホールディングス	3.8	4.8	13,238	
キャンドゥ	2.4	3	8,199		トーエル	3.4	2.4	1,848		ヴィア・ホールディングス	9.5	9	936	
IK ホールディングス	2.3	1.7	664		セブン & アイ・HLDGS	252.4	291.5	1,769,696		スクロール	11.6	12.6	13,091	
パルグループ HLDGS	6.7	16.6	33,415		クワイート・レストランツ・ホール	50.6	63.7	74,337		ヨンドシーホールディングス	6.4	7.2	13,478	
エディオン	34.4	33.7	50,550		ツルハホールディングス	16.4	17.8	184,497		木曾路	10.2	12.9	32,778	
ジー・コーポレーション	14.4	17.8	13,866		サンマルクホールディングス	6	6.9	13,165		SRS ホールディングス	10.9	14.1	15,030	
ワッツ	3.6	2.7	1,641		フェリシモ	1.6	1.4	1,411		千趣会	12.2	16	6,560	
ハローズ	3.4	3.8	16,169		トリドルホールディングス	18.7	21.1	80,707		タカキユー	3.9	4.2	390	
フジオフード G 本社	5.7	9.6	13,488		TOKYO BASE	7	8.8	2,974		リテールパートナーズ	10	12.5	21,837	
あみやき亭	1.8	2.1	7,654		ウイルプラス HLDGS	1.5	0.9	1,103		ケーヨー	13.7	13.9	12,106	
ひらまつ	15.5	12.2	3,318		JM ホールディングス	5.6	6.4	12,505		上新電機	7.2	7.7	18,018	
大黒天物産	2.4	2.6	17,576		サツドラホールディングス	3.1	2.7	2,211		日本瓦斯	36	44.8	103,577	
ハニースホールディングス	6.1	6.7	11,061		アレンザホールディングス	4.8	6.6	6,652		ロイヤルホールディングス	12.8	14.9	39,991	
ファーマライズHD	1.3	1.2	784		串カツ田中 HLDGS	1.8	2.3	3,749		東天紅	0.5	0.5	425	
アルバン	5.5	7.1	13,717		パロックスジャパン	5.2	5.4	4,595		いなげや	7.3	8.2	12,308	
ハブ	2.4	1.9	1,613		クスリのアオキ HLDGS	6.7	7.6	66,986		チヨダ	6.6	8.3	7,959	
クオールホールディングス	9.3	11.6	22,364		きの源 HD	4.4	3.3	7,372		ライフコーポレーション	5.9	7.4	27,528	
ジンズホールディングス	4	5	15,825		FOOD&LIFE COMPAN	38.5	45.1	120,101		リンガーハット	8.7	11	25,839	
ビックカメラ	44.5	45.2	49,132		メディカルシステムネットワーク	6.5	7.5	3,022		Mr Ma x HD	9.3	12.2	7,771	
DCMホールディングス	44.5	49.3	61,526		一家ホールディングス	1.8	1.3	920		テンアライド	7.2	6.7	2,197	
ペッパーフードサービス	14.1	18.4	2,116		ジャパンクラフトホールディ	2.4	3.4	771		AOKI ホールディングス	14.9	15.6	16,411	
MonotaRO	95.1	120	190,920		はるやま HLDGS	3.1	2.6	1,372		オークワ	10.5	13.4	12,180	
東京一番フーズ	1.1	1.4	777		ノジマ	12.2	27.6	36,238		コメリ	11.6	13.1	40,937	
DDグループ	4.1	3.7	6,549		カップ・クワイート	10.6	13.4	21,145		青山商事	14.6	18.1	30,697	
きちりホールディングス	1.8	1.4	1,239		ライトオン	5.7	4.4	2,257		しまむら	8.8	9.9	148,054	
アーランドサービスHD	5.5	—	—		良品計画	86.7	92.4	180,411		はせがわ	3.4	2.9	1,023	
J. フロントリテイリング	83.6	105.1	166,478		バリミキホールディングス	9.1	7.3	2,825		高島屋	50.6	63.7	140,617	
ドトール・日レシHD	11.9	15.1	35,726		アドヴァングループ	6.3	7.8	8,213		松屋	12.7	14.3	15,000	
マキキヨコカウ&カンパニー	44.1	51.3	423,173		アルビス	2.1	2.9	7,134		エチ・ツー・オーリテイリング	32.8	41.1	74,925	
ブロンコビリー	3.5	5	15,175		コナカ	7.9	6.5	3,003		近鉄百貨店	2.1	3.6	10,558	
ZOZO	51.8	55.9	161,886		ハウス ローゼ	0.8	0.8	1,295		丸井グループ	54.4	62.3	162,883	
トレジャー・ファクトリー	2.2	3.5	4,669		G-7ホールディングス	8.3	10.6	13,801		アクシアリリテイリング	5	5.8	22,011	
物語コーポレーション	3.7	14.1	61,405		イオン北海道	9.8	12.4	10,800		井筒屋	3.7	2.6	993	
三越伊勢丹HD	113.2	142.4	246,494		コジマ	12.9	14.3	9,080		イオン	248.2	286.7	870,134	
Hamee	2.7	2.9	2,682		ヒマラヤ	2.4	2	1,892		イズミ	11.9	12.8	51,379	
マーケットエンタープライズ	0.8	0.6	736		コーナン商事	10.7	11.5	41,342		平和堂	11.1	14.1	35,250	
ウエルシアHD	39.8	43.8	116,026		エコス	2.5	3.1	6,466		フジ	16.5	13	23,725	
クワイートSDH	11	13.9	48,858		ウタミ	9	10.2	11,791		ヤオコー	8.5	9.6	75,379	
丸善 CHI HD	8.2	7.3	2,518		マルシェ	2.1	1.9	564		ゼビオホールディングス	10.3	11.6	11,832	
ミサワ	1.4	1	610		パンパシフィックHD	150.5	170.7	529,340		ケーズホールディングス	64	60	84,570	
ティーライフ	1	0.8	1,127		西松屋チェーン	14.9	18.8	31,001		OLYMPIC グループ	3.5	2	1,070	
エー・ビーホールディングス	1.3	1.2	1,222		ゼンショーホールディングス	36.8	46.3	305,533		日産東京販売HD	12.5	7.2	3,441	
チムニー	2.4	1.8	2,728		幸楽苑ホールディングス	4.4	5.6	5,812		シルバークラフ	1.6	1.6	1,907	
シュッピン	6.2	6.3	7,037		ハークスレイ	3.1	2	1,542		GENKY DRUGSTORES	3.3	3.7	20,017	
オイシックス・ラ・大地	10.8	11.4	18,946		サイゼリヤ	11.2	12.5	58,187		ナルミヤ・インターナショナル	1.7	0.9	1,069	

銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末	
	株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株
ブックオフGHD	4.5	3.8	4,750		千葉興業銀行	16.1	12.3	11,328		マセキリアルホールディングス	4.5	2.7	2,154	
ギフトホールディングス	1.4	3.6	8,614		筑波銀行	29.8	34.5	10,005		SBIホールディングス	93.1	114.1	382,919	
アインホールディングス	9.3	11.6	53,371		七十七銀行	20.1	25.2	85,176		日本アジア投資	6.6	4.1	1,127	
元氣寿司	2.1	2.4	12,360		秋田銀行	4.4	5.3	11,384		ジャフコグループ	26.1	26.2	46,780	
ヤマダホールディングス	267.2	347.5	162,560		山形銀行	7	8.7	10,587		大和証券G本社	483.6	548.4	500,963	
アークランズ	11.9	25.4	41,071		岩手銀行	4.7	5.4	15,309		野村ホールディングス	1,151.1	1,418.8	925,483	
ニトリホールディングス	29.9	34.2	590,976		東邦銀行	55.1	62.3	18,253		岡三証券グループ	53.9	69.1	48,162	
グルメ杵屋	6.1	7	7,938		東北銀行	3.3	2.5	3,067		丸三証券	22.2	26.1	16,965	
愛眼	6.9	4.8	883		ふくおかフィナンシャルG	54.4	62.9	239,397		東洋証券	23	26	9,672	
ケーユーホールディングス	4	4.9	6,227		静岡銀行	155.4	—	—		東海東京HD	73.5	85.7	43,021	
吉野家ホールディングス	26.3	33.2	96,047		スルガ銀行	63	63	41,076		光世証券	1.6	1.2	805	
松屋フーズHLDGS	3.6	4.1	17,466		八十二銀行	139.4	166.3	150,634		水戸証券	17.5	21	10,143	
サガミホールディングス	11	13.7	18,495		山梨中央銀行	7.6	8.1	13,956		いちよし証券	12.6	14.4	11,217	
関西フードマーケット	6.1	7.6	11,552		大垣共立銀行	12.9	15	33,465		松井証券	36.9	46.6	40,076	
王将フードサービス	5	5.6	39,144		福井銀行	5.7	7	11,725		マネックスG	63.5	84.8	49,523	
プレナス	8.4	—	—		清水銀行	2.5	3.1	5,297		極東証券	8.5	9.7	8,827	
ミニストップ	5.5	6.1	8,857		富山銀行	1.2	0.8	1,532		岩井コスモホールディング	7	9	16,785	
アークス	13.3	15.5	42,346		滋賀銀行	12.3	13.1	46,898		アイザワ証券グループ	10	11.3	11,752	
パローホールディングス	15.3	16.1	35,436		南都銀行	10.2	11.9	34,283		マネーパートナーズGP	8.5	5.3	1,590	
ベルク	3.3	4.2	28,938		百五銀行	63	74.1	42,903		スパークス・グループ	35.7	8.8	13,675	
大庄	3.8	3.1	3,571		京都銀行	23.4	24.9	216,306		小林洋行	2.4	2.2	525	
ファーストリテイリング	10.1	38.1	1,323,594		紀陽銀行	22.3	28.2	45,289		保険業 (2.4%)				
サンドラッグ	28.3	32.1	136,489		ほくほくフィナンシャルG	42.8	50	80,725		かんぽ生命保険	75.8	91.7	240,712	
サックスパーホールディング	7.4	8.1	7,638		山陰合同銀行	41.7	49.3	50,483		SOMPOホールディングス	107.3	135.1	930,298	
ヤマザワ	1.2	1	1,287		中国銀行	53.1	—	—		アニコムホールディングス	23.2	26.8	17,420	
やまや	1.7	1.3	4,030		鳥取銀行	2.4	1.7	2,446		MS & A D	155.1	160.3	930,220	
ペルーナ	16.2	20.6	15,450		伊予銀行	84.8	—	—		第一生命HLDGS	367.2	384.7	1,223,346	
銀行業 (7.1%)					百十四銀行	7	7.2	18,806		東京海上HD	209.8	778.2	2,789,847	
いざぎんホールディング	—	93.7	104,990		四国銀行	9.5	12.5	13,162		T&Dホールディングス	167.7	211.3	548,217	
いずおかフィナンシャル	—	175	223,212		阿波銀行	10	11.1	26,873		アドバンスクリエイト	3.7	4.6	5,313	
ちゅうぎんフィナンシャル	—	66.4	77,422		大分銀行	4	4.7	13,225		その他金融業 (1.2%)				
楽天銀行	—	27.3	58,722		宮崎銀行	4.1	5.1	14,983		全国保証	18	20.6	103,103	
島根銀行	2.1	1.8	1,071		佐賀銀行	3.7	4.6	9,747		あんしん保証	3.4	2.5	742	
じもとホールディングス	4.9	4.6	2,097		琉球銀行	15.9	18	21,006		ジェイリース	2.6	1.7	3,695	
めびぎフィナンシャルG	311.1	390.8	169,802		セブン銀行	225	282.1	91,964		イントラスト	3.3	2	1,820	
東京きらぼしFG	8.8	10.1	47,722		みずほフィナンシャルG	903.8	1,138.5	3,054,595		日本モーゲージサービス	4.2	2.8	1,610	
九州フィナンシャルG	132.1	138.6	111,933		高知銀行	2.4	1.8	2,050		C a s a	2.7	2	1,762	
ゆうちょ銀行	177.8	216.3	285,732		山口フィナンシャルG	75.5	77.3	107,794		アルビ	11.1	9.7	9,185	
富山第一銀行	17.2	25	25,950		長野銀行	2.3	—	—		プレミアグループ	11.4	13.2	20,974	
コンコルディア・フィナンシャル	373.2	422.5	306,861		名古屋銀行	4.6	5.2	26,936		ネットプロHD	22.9	26	10,192	
西日本フィナンシャルHD	39.7	48.9	84,841		北洋銀行	95.3	119.3	47,004		クレディセゾン	44.2	49.9	124,226	
33FG	5.9	7	13,860		愛知銀行	2.4	—	—		芙蓉総合リース	6.5	7.2	93,096	
第四北越フィナンシャルG	10.6	12.4	49,910		中京銀行	2.4	—	—		みずほリース	9.2	11.7	59,904	
ひろぎんHLDGS	96.5	102.7	101,313		大光銀行	2.2	1.5	2,100		東京センチュリー	11.7	14.7	92,977	
おきなわFG	6.3	7.2	18,381		愛媛銀行	9.9	10.6	10,939		日本証券金融	29.6	28.9	45,459	
十六FG	8.8	10.2	41,259		トマト銀行	2	1.7	2,213		アイフル	126.7	130.1	48,006	
北國FHD	6.3	8.3	48,887		京葉銀行	32.3	36.1	25,487		リコリース	6.7	7.4	34,669	
プロクレアホールディングス	7.9	9.6	20,054		栃木銀行	34	36	12,420		イオンフィナンシャルサービス	41.1	45.2	60,477	
あいちフィナンシャルグル	—	11	29,128		北日本銀行	2.1	2.7	6,620		アコム	149.5	140.1	51,921	
SBI新生銀行	49.2	—	—		東和銀行	12.4	14.4	9,460		ジャックス	7.5	8.4	45,108	
あおぞら銀行	42	49.5	158,103		福島銀行	8.2	5.4	1,393		オリコ	204.1	20.3	24,380	
三菱UFJフィナンシャルG	4,412.5	4,930.3	6,530,182		大東銀行	3.2	2	1,512		オリックス	447.8	516.8	1,542,648	
リソナホールディングス	797.9	988.5	867,309		トモニホールディングス	55.5	63.9	30,544		三菱HCキャピタル	243.2	306.6	329,595	
三井住友トラストHD	124.7	141.4	848,541		フィデアホール	6.8	8.1	13,834		九州リースサービス	3.3	2.4	2,212	
三井住友フィナンシャルG	489.1	559.5	4,252,200		池田泉州HD	78.8	100.7	33,130		日本取引所グループ	175.5	221.2	586,511	
千葉銀行	213	219.4	253,297		証券・商品先物取引業 (0.8%)					イー・ギャランティ	11.2	12.7	24,739	
群馬銀行	121.2	152.8	113,667		FPG	25.5	26.6	39,953		アサックス	3.5	2.3	1,575	
武蔵野銀行	9.5	10.1	29,502		ジャパインベストメントA	5.1	6.4	11,961		NECキャピタルソリューション	3.1	3.8	13,262	

銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末	
	株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株
不動産業 (1.9%)					サービス業 (4.7%)									
大東建託	24.6	28.8	469,296		ファースト住建	3.4	2.2	2,708		ディー・エヌ・エー	27.9	32.8	50,544	
いちご	84.4	90.7	29,658		ランド	437.9	473.6	4,262		博報堂D Y HLDGS	92.4	104.9	137,943	
日本駐車場開発	75.8	83.2	17,472		カチタス	18.8	21.2	47,424		ぐるなび	10.6	15	4,965	
スター・マイカ・HLDGS	3.4	9.2	6,044		トーセイ	10.8	13.1	26,606		タカミヤ	8.8	11.4	5,962	
SRE ホールディングス	1.9	3.9	12,304		穴吹興産	1.8	1	2,052		ジャパンベストレスキューS	4.1	4.2	3,087	
AD ワークスグループ	21.2	13.4	3,430		サンフロンティア不動産	11.3	13.2	20,512		フロンコミュニケーションズ	12.8	12.4	4,984	
ヒューリック	147	183.7	255,067		インテリックス	2.5	1.3	700		ライク	2.4	3.1	4,817	
三栄建築設計	3.3	3.7	7,481		ランドビジネス	3.7	1.9	646		ビジネス・ブレイクスルー	2.5	2	798	
野村不動産 HLDGS	39.3	49.3	195,277		サンネクスタググループ	3	1.5	1,465		エスプール	18.8	23.7	11,067	
三重交通グループ HD	15.8	16.8	10,248		グランディハウス	5.8	4.5	2,947		WDB ホールディングス	3.4	4.3	9,077	
サムティ	10.4	12.6	30,466		日本空港ビルデング	24.4	27.8	183,063		ティア	4.1	3.1	1,457	
地主	5.1	6	11,550		サービス業 (4.7%)					C D G	0.6	0.7	924	
プレサンスコーポレーション	8.4	12.5	24,750		明豊ファシリティアークス	3.4	3	2,229		アドウェイズ	9	11.2	6,238	
ハウスコム	2	0.8	750		日本工営	4.6	—	—		バリューコマース	4.9	7.1	8,938	
J P M C	3.8	4.5	5,247		L I F U L L	22.5	27.9	6,584		インフォマート	67.8	85.3	40,346	
サンセイランディック	3.2	1.6	1,713		M I X I	16.7	18.6	45,198		JP ホールディングス	17.9	23.5	7,943	
エストラスト	2.8	0.7	454		ジェイエイサーグループメント	6	7.5	18,682		エコナックホールディングス	13.9	9.2	763	
フージャース HD	10	12.2	14,347		日本M&A センターホールデ	119.8	141.1	108,294		CL ホールディングス	1.8	2.1	1,749	
オープンハウスグループ	24	28.8	150,652		メンバーズ	1.9	2.4	2,964		プレスステージ・インター	27.5	34.9	22,056	
東急不動産 HD	205.3	236.7	232,415		中広	1.1	1.1	489		アミューズ	4	4.4	7,132	
飯田GHD	61.8	67.1	178,217		UTグループ	10.5	12.1	27,418		ドリコムインキュベータ	2.3	2.5	7,550	
イーブランド	1.3	0.8	1,282		アイティメディア	3.4	3	3,615		クイック	4.6	6.3	13,494	
ビーロッド	6	3.6	3,189		E・J ホールディングス	4.2	5	8,870		T A C	3.9	2.6	522	
ファーストブラザーズ	1.5	1	1,213		オープンアップグループ	23.9	24.7	46,436		電通グループ	68.4	80.8	356,974	
AND DO ホールディングス	4.2	4.7	4,850		コシダホールディングス	19.5	24.6	30,996		テックランドギヴニーズ	3.5	2.1	2,100	
シーアールイー	3	4.4	6,846		アルトナー	1.9	1.4	2,535		びあ	2.2	2.7	10,462	
プロパティエージェン	0.9	0.7	1,025		パソナグループ	7.9	10.1	16,998		イオンファンタジー	2.9	3.5	11,130	
ケイアイスター不動産	3.4	3.8	18,601		C D S	1.9	1.4	2,454		シーティーエス	8.3	9.3	6,491	
アグレ都市デザイン	1.3	0.9	1,415		リンクアンドモチベーション	18.9	23.8	10,971		ネクシィーズグループ	2.2	1.8	1,467	
ジェイ・エス・ビー	1.7	1.9	10,659		エス・エム・エス	24.9	31.5	81,096		H U グループHD	19.1	24	63,360	
ロードスターキャピタル	2.8	5.1	9,465		サニーサイドアップG	2.5	1.7	1,388		アルプス技研	5.7	7.9	20,856	
テンポイノベーション	2.6	1.6	1,963		パーソルホールディングス	73.1	90.7	227,112		サンックス	12.8	13.3	4,468	
グローバルリンクマネジメント	1.6	1	2,063		リニカル	4.2	3.2	2,252		ダイオーズ	1.6	—	—	
フェイスネットワーク	1.2	1.4	2,053		クックパッド	17.7	21.9	3,306		日本空調サービス	7.2	9.4	7,567	
パーク24	48.7	51.1	103,349		エスクリ	3.5	2.2	743		オリエンタランド	77.7	434.8	2,217,914	
パラカ	2	2.7	5,656		アイ・ケイ・ケイホールディング	3.7	2.6	1,820		ダスキン	15.7	18.2	61,370	
宮越ホールディングス	3.1	3.6	4,352		学情	3	4.2	8,282		明光ネットワークジャパン	8.5	9.7	6,285	
三井不動産	294.6	336	1,159,200		スタジオアリス	3.3	4	8,372		フルコホールディングス	3.3	3.7	7,366	
三菱地所	429.9	475.1	987,970		ジミックホールディングス	3.7	4.1	7,306		秀英予備校	1.6	1.2	489	
平和不動産	12.1	12.8	54,464		エプコ	1.6	1.8	1,346		田谷	1.3	0.9	431	
東京建物	60	68.8	150,018		N J S	1.3	1.9	5,700		ラウンドワン	20.5	68.6	40,131	
京阪神ビルディング	10.2	13.2	18,585		総合警備保障	26.7	152.8	141,294		リゾートトラスト	31	32.5	75,676	
住友不動産	135.8	142.3	581,295		カカココム	53.6	60.3	97,776		ビー・エム・エル	9.3	10.2	29,192	
テオオーシー	12.2	14.2	9,301		アイロムグループ	2.7	3	5,718		りらいあコミュニケーション	10.7	—	—	
東京楽天地	1.3	1.3	5,473		セントケア・ホールディング	4.8	5.1	4,233		リソー教育	33.8	37.1	9,126	
スターツコーポレーション	10.5	11.3	34,860		サイネックス	1.2	0.9	627		早稲田アカデミー	4.1	4.4	6,661	
フジ住宅	9.6	11.1	8,535		ルネサンス	5.1	5.6	5,208		ユー・エス・エス	81.8	84.6	211,584	
空港施設	8.7	9.4	5,593		ディップ	12.9	14.4	53,640		東京個別指導学院	6.6	9.5	4,655	
明和地所	4.1	2.5	3,020		デジタルホールディングス	5.1	4.2	4,405		サイバーエージェント	155.9	181.5	150,390	
ゴールドクレスト	6.6	7.5	16,560		新日本科学	9	8.7	16,225		楽天グループ	301.2	703.2	436,054	
エスリード	3.4	3.7	12,043		キャリアデザインセンター	1.6	1.2	2,496		クリーク・アンド・リバー社	3.9	4.9	10,760	
日神グループ HLDGS	13.5	12.3	6,863		ベネフィット・ワン	26.4	38.1	43,091		SBIグローバルアセット	12.5	13.8	7,921	
日本エスコン	14.7	14.8	14,104		エムスリー	128.9	162.3	456,793		テー・オー・ダブリュー	13.1	17.4	5,446	
MIRARTH ホールディング	32.8	39.9	19,950		ツカダ・グローバルHOLD	4.6	3.4	1,479		山田コンサルティングGP	3.9	4.2	6,993	
A V A N T I A	4.2	3	2,664		プラス	1	0.6	430		セントラルスポーツ	2.7	3	7,425	
イオンモール	38.6	40.8	74,908		アウトソーシング	38.9	52.8	62,436		フルキャストホールディングス	6.3	7.9	15,649	
毎日コムネット	3.4	1.9	1,470		ウェルネット	6.7	4.4	2,543		エン・ジャパン	13	14.9	36,341	
					ワールドホールディングス	2.9	3.8	9,211		リソルホールディングス	0.8	0.5	2,430	

銘柄	期首	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
テクノロ・ホールディング	43.8	48.7	157,495
アトラグループ	1.9	1.6	390
インターワークス	2.5	—	—
アイ・アールジャパンHD	3.4	4.3	10,320
KeepPer 技研	4.7	5.1	29,733
ファーストロジック	1.1	1.2	636
三機サービス	1.2	0.8	861
Gunosy	4.1	6.5	3,978
デザインワン・ジャパン	2.3	1.3	218
イー・ガーディアン	2.5	3	7,932
リブセンス	3.7	2.5	867
ジャパンマテリアル	22.5	25.1	59,110
ベクトル	10.2	13	16,848
ウチヤマホールディングス	3.7	2.3	860
チームアカホーレション	5.5	6.8	7,602
キャリアリンク	2.7	3	7,494
I B J	3.9	6.2	3,856
アサンテ	3.1	4.3	7,069
パリュエーHR	5.7	7.1	9,045
M&Aキャピタルパートナー	6	6.6	18,440
ライドオンエクスプレスHD	2.9	3	3,012
ERI ホールディングス	2.1	1.4	3,246
アビスト	1.1	0.9	3,213
シグマグシス・ホールディング	8.8	12.5	19,250
ウィルグループ	5.4	7	7,826
エスクローA J	8.1	6.7	978
メドピア	5.1	7.2	7,286
レアジョブ	1.4	1	1,031
リクルートホールディングス	523.3	608.4	3,079,720
エラン	8.6	10.8	9,104
土木管理総合試験	3.2	3.2	1,094
ネットマーケティング	3.6	—	—
日本郵政	797.5	988.9	1,252,936
ベルシステム24HLDGS	10.5	11.2	18,368
鎌倉新書	8.4	9.3	6,082
S MN	1.7	1.3	539
一蔵	1	0.7	412
グローバルキッズCOMP	1.1	1	697
エアトリ	4.2	6	13,002
アトラエ	5.1	4.9	5,443
ストライク	3.2	3.5	12,040
ソラスト	18	22.5	14,310
セラク	2.3	2.5	3,247
インソース	8.1	17.9	18,204
ベカレントコンサルティング	5.2	65.1	323,547
ORCHESTRA HLDGS	1.4	1.7	1,791
アイモバイル	3.6	3.6	4,701
キャリアインデックス	2.5	1.8	531
MS-Japan	3	1.9	2,270
船場	0.9	1.2	1,123
ジャパンエレベーターSHD	23.1	29.3	63,200
フルテック	1.1	0.8	973
グリーンズ	2.7	1.8	3,072
ツナググループHLDGS	2.3	1.5	1,282
GAMEWITH	2.2	1.6	523
MS&CONSULTING	1.2	0.8	556
ウェルビー	4.8	6	3,516
エル・ティー・エス	0.8	0.9	3,429

銘柄	期首	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ミダックホールディングス	3.3	5	9,175
日総工産	5.7	6.3	4,819
キュービネットHLDGS	3.4	3.9	5,970
RPA ホールディングス	10.2	11.1	3,774
スプリックス	2.5	1.5	1,275
マネジメントソリューションズ	3.6	3.5	10,885
プロレド・パートナーズ	1.6	2.1	1,016
AND FACTORY	1.7	1.6	587
テノ・ホールディングス	0.8	0.7	431
フロンティア・マネジメント	2.2	2.1	2,816
ピアラ	1.2	1.1	462
コプロ・ホールディングス	1.5	0.9	2,253
ギークス	1.3	0.7	509
アンビスホールディングス	—	8.8	25,212
カープスホールディングス	20	22.5	16,582
フォーラムエンジニアリング	4.5	4.9	6,389
FAST FITNESS JAP	1.3	2.8	3,819
ダイレクトマーケティングミクス	7.4	8.5	4,437
ポピンズ	0.9	1.2	1,527
LITALICO	5.9	6.4	13,600
コンフィデンス・インターワーク	—	0.3005	485
アドバンテッジリクスマネ	3.9	2.5	1,200
リロググループ	40.1	45.7	75,382
東祥	5.5	5.7	6,874
ID&E ホールディングス	—	4.9	17,493
ビーウィズ	2	2.1	4,790
TRE ホールディングス	13.7	17.4	22,028
人・夢・技術グループ	2.9	3	5,265
大栄環境	—	21	46,977
日本管財ホールディング	—	8.6	22,721
エイチ・アイ・エス	17.1	23.8	42,268
ラックランド	2.1	3.8	11,514
共立メンテナンス	13	14.1	89,365
イチネンホールディングス	7.4	8.9	12,504
建設技術研究所	3.3	4.3	20,081
スペース	4.7	5.2	4,872
燦ホールディングス	3.2	3.4	7,279
スバル興業	0.4	0.3	3,576
東京テアトル	3	2	2,284
タナベコンサルティングブル	2.6	2.2	2,580
ナガワ	2.1	2.2	15,752
東京都競馬	5.5	6.9	27,393
常磐興産	2.5	1.8	2,453
カナモト	11.9	12.8	33,766
ニシオホールディングス	6.1	7.6	27,398
アゴーラホスピタリティエーG	42.7	34.5	897
トランス・コスモス	9.2	10.2	32,640
乃村工藝社	31.3	36.1	32,273
藤田観光	2.9	3.3	16,929
KNT-CT ホールディングス	4.5	4.9	6,683
日本管財	7.7	—	—
トーカイ	5.8	7.4	14,467
白洋舎	0.6	0.8	2,067
セコム	72	83.7	869,224
セントラル警備保障	3.6	4.5	14,422
丹青社	13.7	15.7	14,726
メイテック	26	32.2	83,285
応用地質	6.3	7.7	19,735

銘柄	期首	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
船井総研ホールディン	13.7	17.2	47,196
進学会ホールディングス	2.1	1.8	527
オオバ	4.5	3.6	3,394
いであ	1.6	1.6	2,720
学究社	2.2	3.2	6,608
ベネッセホールディングス	24.3	30.6	57,665
イオンディライト	8.3	9.2	30,314
ナック	4.1	3.9	3,837
ダイセキ	13.3	16.8	71,736
ステップ	2.7	2.9	5,153
	千株	千株	千円
合計	株数、金額	78,099	118,452,6005
	銘柄数<比率>	2,156	銘柄<98.5%>

(注1) 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。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘柄別	当期末	
	買建額	売建額
国内	百万円	百万円
TOPIX	4,004	—

(注) 単位未満は切捨て。

■有価証券の貸付及び借入の状況

項 目	当 期 末	
	貸 付	借 入
株式	株 3,576,600 (16,400)	株 — (—)

(注1) ()内は、利害関係人等に貸付もしくは借入をしているもの。
(注2) 当ファンドに係る当作成期中の利害関係人のうち、大和証券株式会社へ16,400株を貸付けています。

■投資信託財産の構成

2023年9月19日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 275,855,624	% 95.8
コール・ローン等、その他	12,087,682	4.2
投資信託財産総額	287,943,307	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年9月19日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	288,634,027,304円
コール・ローン等	11,709,990,572
株式 (評価額)	275,855,624,477
未収入金	269,496,200
未収配当金	104,117,646
未収利息	307,903
その他未収収益	3,770,506
差入委託証拠金	690,720,000
(B) 負債	8,667,292,595
未払解約金	205,524,850
差入委託証拠金代用有価証券	767,800,000
受入担保金	7,693,967,745
(C) 純資産総額 (A－B)	279,966,734,709
元本	162,050,849,324
次期繰越損益金	117,915,885,385
(D) 受益権総口数	162,050,849,324口
1万口当り基準価額 (C／D)	17,276円

* 期首における元本額は146,161,636,928円、当作成期間中における追加設定元本額は30,161,540,525円、同解約元本額は14,272,328,129円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：
トピックス・インデックスファンド 2,794,966,122円
ダイワ・トピックス・インデックスファンドV A 4,428,862,186円
適格機関投資家専用・ダイワ・トピックスインデックスファンドV A2 912,624円
ダイワ国内重視バランスファンド30V A (一般投資家私募) 15,316,355円
ダイワ国内重視バランスファンド50V A (一般投資家私募) 195,111,007円

ダイワ国際分散バランスファンド30V A (一般投資家私募) 13,274,124円
ダイワ国際分散バランスファンド50V A (一般投資家私募) 424,964,925円
日本株式インデックスファンド (FOFs 用) (適格機関投資家専用) 622,708,014円
D－I's T O P I Xインデックス 13,696,084円
DCダイワ・ターゲットイヤー2050 240,356,411円
i F r e e T O P I Xインデックス 6,974,634,748円
i F r e e 8資産バランス 4,552,782,635円
i F r e e 年金バランス 936,907,657円
DCダイワ・ターゲットイヤー2060 760,330円
DCダイワ日本株式インデックス 70,157,904,335円
ダイワ・ライフ・バランス30 3,126,510,144円
ダイワ・ライフ・バランス50 4,815,356,904円
ダイワ・ライフ・バランス70 5,437,485,538円
年金ダイワ日本株式インデックス 7,253,536,469円
DCダイワ・ターゲットイヤー2030 52,146,342円
DCダイワ・ターゲットイヤー2040 73,459,968円
ダイワつみたてインデックス日本株式 4,348,979,651円
ダイワつみたてインデックスバランス30 13,296,558円
ダイワつみたてインデックスバランス50 11,248,003円
ダイワつみたてインデックスバランス70 27,586,525円
ダイワ国内株式インデックス (ラップ専用) 9,143,218,019円
ダイワ世界バランスファンド40V A 57,636,044円
ダイワ世界バランスファンド60V A 22,132,245円
ダイワ・バランスファンド35V A 3,969,119,137円
ダイワ・バランスファンド25V A (適格機関投資家専用) 388,963,668円
ダイワ国内バランスファンド25V A (適格機関投資家専用) 51,746,439円
ダイワ国内バランスファンド30V A (適格機関投資家専用) 77,438,203円
ダイワ・ノーロード T O P I Xファンド 212,211,578円
ダイワファンドラップ T O P I Xインデックス 12,214,211,018円
ダイワT O P I Xインデックス (ダイワSMA専用) 5,470,175,649円
ダイワファンドラップオンライン T O P I Xインデックス 3,439,985,992円
ダイワ・インデックスセレクト T O P I X 1,173,613,678円
ダイワライフスタイル25 111,863,051円
ダイワライフスタイル50 498,094,602円
ダイワライフスタイル75 412,932,475円
DC・ダイワ・トピックス・インデックス (確定拠出年金専用ファンド) 8,274,743,867円
* 当期末の計算口数当りの純資産額は17,276円です。

■損益の状況

当期 自 2022年9月21日 至 2023年9月19日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	5,434,982,690円
受取配当金	5,299,111,418
受取利息	6,700,487
その他収益金	134,029,823
支払利息	△ 4,859,038
(B) 有価証券売買損益	52,182,334,089
売買益	56,645,997,706
売買損	△ 4,463,663,617
(C) 先物取引等損益	1,625,757,000
取引益	1,758,297,950
取引損	△ 132,540,950
(D) 当期損益金 (A + B + C)	59,243,073,779
(E) 前期繰越損益金	50,857,579,661
(F) 解約差損益金	△ 6,805,182,031
(G) 追加信託差損益金	14,620,413,976
(H) 合計 (D + E + F + G)	117,915,885,385
次期繰越損益金 (H)	117,915,885,385

- (注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。
- (注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

《お知らせ》

■ベンチマークの変更について

ベンチマークとしている株価指数を、以下の通り配当を含む株価指数に変更しました。

変更前：東証株価指数

変更後：東証株価指数（配当込み）

配当込みTOPIX（本書類における「TOPIX（配当込み）」をいう。）の指数値及び同指数に係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び同指数に係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有する。JPXは、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負わない。当ファンドは、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、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JPXは責任を負わない。

国内株式マザーファンド

運用報告書 第11期（決算日 2024年5月8日）

（作成対象期間 2023年5月9日～2024年5月8日）

国内株式マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

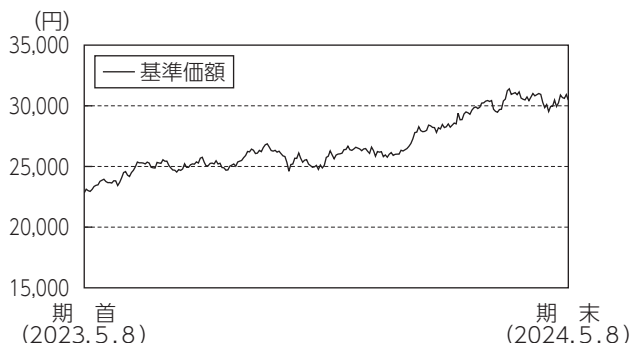
運 用 方 針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	イ. 国内の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。） ロ. 国内株式を対象とした株価指数先物取引 ハ. 国内の債券
株 式 組 入 制 限	無制限

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		TOPIX (配当込み)		株 先 比	式 率 比	公 組 比	社 債 入 率
	円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率				
(期首)2023年 5月8日	22,824	%	3,437.23	%	100.0	%	—	—
5月末	23,430	2.7	3,537.93	2.9	99.9	—	—	—
6月末	25,256	10.7	3,805.00	10.7	100.0	—	—	—
7月末	25,686	12.5	3,861.80	12.4	99.8	—	—	—
8月末	25,724	12.7	3,878.51	12.8	100.0	—	—	—
9月末	25,874	13.4	3,898.26	13.4	99.9	—	—	—
10月末	25,096	10.0	3,781.64	10.0	100.0	—	—	—
11月末	26,444	15.9	3,986.65	16.0	99.9	—	—	—
12月末	26,375	15.6	3,977.63	15.7	99.8	—	—	—
2024年 1月末	28,461	24.7	4,288.36	24.8	99.9	—	—	—
2月末	29,881	30.9	4,499.61	30.9	99.9	—	—	—
3月末	31,148	36.5	4,699.20	36.7	100.1	—	—	—
4月末	30,891	35.3	4,656.27	35.5	100.1	75.7	—	—
(期末)2024年 5月8日	30,469	33.5	4,593.89	33.7	99.9	76.8	—	—

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注3) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

(注4) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：22,824円 期末：30,469円 騰落率：33.5%

【基準価額の主な変動要因】

国内株式市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざして運用を行った結果、国内株式市況が上昇したことで、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○国内株式市況

国内株式市況は大幅に上昇しました。

国内株式市況は、当作成期首より、コロナ禍からの経済活動正常化や供給制約解消により企業業績の回復が期待されたことなどから、大幅に上昇しました。2023年7月に入り、日銀の政策修正観測や米国における長期金利の上昇などから高値圏での保ち合いとなりま

したが、8月半ばに発表された2023年4－6月期GDP（国内総生産）成長率が予想を上回る高い伸びとなったことなどが好感され、再び上昇しました。9月下旬以降は、米国における長期金利の上昇や景気の先行き不透明感、パレスチナ情勢の悪化などが懸念され、反落しました。11月以降は、欧米におけるインフレ率の鈍化や金利の低下、良好な企業決算や株主還元拡充の発表などが好感された一方、日米の金利差縮小による円高進行などが懸念され、狭いレンジでの推移となりました。2024年1月以降は、企業業績面での高い評価に加え、新NISA（少額投資非課税制度）を通じた資金流入や海外投資家による日本株投資の積極化、円安進行などが好感され、急上昇しました。3月下旬以降は、中東情勢の悪化や米国の利下げ開始の後ずれ観測、半導体関連企業の予想を下回る決算発表などを受け、やや反落して当作成期末を迎えました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

当ファンドの運用の基本方針に基づき、国内株式市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざして運用を行ってまいります。

◆ポートフォリオについて

TOPIX先物（ミニTOPIX先物を含む。）取引を利用し、翌日の計上額を含めた純資産総額に対する実質的な組入比率は、当作成期を通じておおむね100%程度を維持しました。

現物株式につきましては、組み入れは行いませんでした。また、日銀がマイナス金利政策を解除した後、残存期間の短い国債に投資を再開し、おおむね70～80%程度の組入比率としました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

当ファンドの運用の基本方針に基づき、国内株式市場の中長期的な値動きをおおむね捉える投資成果をめざして運用を行ってまいります。

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (先物・オプション)	6円 (6)
有価証券取引税	—
その他費用	—
合 計	6

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

(1) 公 社 債

(2023年5月9日から2024年5月8日まで)

		買 付 額	売 付 額
国		千円	千円
内	国債証券	999,989	— (—)

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
(注3) 単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の種類別取引状況

(2023年5月9日から2024年5月8日まで)

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	百万円	百万円	百万円	百万円
株式先物取引	7,321	7,999	—	—

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2023年5月9日から2024年5月8日まで)

当 期			
買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
1222国庫短期証券 2024/7/8	千円 999,989		千円

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

作 成 期	当 期			未			
区 分	額面金額	評 価 額	組入比率	うち88 格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	千円 1,000,000	千円 999,992	% 76.8	% —	% —	% —	% 76.8

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。
(注3) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2) 国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

		当 期		未	
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
国債証券	1222国庫短期証券	% —	千円 1,000,000	千円 999,992	2024/07/08
合計	銘柄数 金 額	1銘柄	1,000,000	999,992	

(注) 単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高（評価額）

		当 期	未
		買 建 額	売 建 額
国	TOPIX	百万円 1,273	百万円 —
内	ミニTOPIX	27	—

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年5月8日現在

項 目	当 期	未
	評 価 額	比 率
公社債	千円 999,992	% 75.4
コール・ローン等、その他	326,731	24.6
投資信託財産総額	1,326,724	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年5月8日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,302,385,173円
コール・ローン等	255,003,856
公社債(評価額)	999,992,861
未収入金	4,729,550
差入委託証拠金	42,658,906
(B) 負債	315,720
未払金	22,720
未払解約金	293,000
(C) 純資産総額(A－B)	1,302,069,453
元本	427,344,881
次期繰越損益金	874,724,572
(D) 受益権総口数	427,344,881口
1万口当り基準価額(C／D)	30,469円

* 期首における元本額は676,581,093円、当作成期間中における追加設定元本額は357,662,633円、同解約元本額は606,898,845円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

6資産（為替ヘッジなし）資金拠出用ファンド（適格機関投資家専用）	5,931,019円
ダイナミック・アロケーション・ファンド（適格機関投資家専用）	265,284,952円
ターゲット・リターン（コスト控除後3％）資金拠出用ファンド（適格機関投資家専用）	63,029円
ターゲット・リターン（コスト控除後5％）資金拠出用ファンド（適格機関投資家専用）	111,430円
スマート・ミックス・Dガード（為替ヘッジあり）	1,552,860円
スマート・ミックス・Dガード（為替ヘッジなし）	3,367,108円
スマート・アロケーション・Dガード	87,227円
リそな ダイナミック・アロケーション・ファンド	8,291,331円
堅実バランスファンド ―ハジメの一步―	730,874円
DCダイナミック・アロケーション・ファンド	39,272,992円
ダイワ・ダブルバランス・ファンド（Dガード付／部分為替ヘッジあり）	364,999円
ダイワ6資産バランス・ファンド（Dガード付／為替ヘッジあり）	36,121,929円
ダイワ6資産バランス・ファンド（Dガード付／為替ヘッジなし）	66,132,163円
DCスマート・アロケーション・Dガード	32,968円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は30,469円です。

■損益の状況

当期 自2023年5月9日 至2024年5月8日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 360,644円
受取利息	73,851
支払利息	△ 434,495
(B) 先物取引等損益	433,372,210
取引益	456,706,215
取引損	△ 23,334,005
(C) 当期損益金(A＋B)	433,011,566
(D) 前期繰越損益金	867,652,042
(E) 解約差損益金	△992,337,603
(F) 追加信託差損益金	566,398,567
(G) 合計(C＋D＋E＋F)	874,724,572
次期繰越損益金(G)	874,724,572

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

配当込みTOPIX（本書類における「TOPIX（配当込み）」をいう。）の指数値及び同指数に係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び同指数に係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有する。JPXは、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負わない。当ファンドは、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、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JPXは責任を負わない。