

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34期（決算日 2025年5月20日）
第35期（決算日 2025年8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35期の決算を行ないました。

ここに、第34期、第35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 金 騰 落 中 率		(参考指数)	期 騰 落 中 率		
第26期末 (2023年 5 月22日)	円 10,901	円 350	% 8.1	15,518	% 8.5	% 98.6	百万円 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
第34期末 (2025年 5 月20日)	11,646	450	0.4	19,658	△ 1.0	98.6	9,743
第35期末 (2025年 8 月20日)	12,914	500	15.2	22,373	13.8	99.1	11,180

(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。

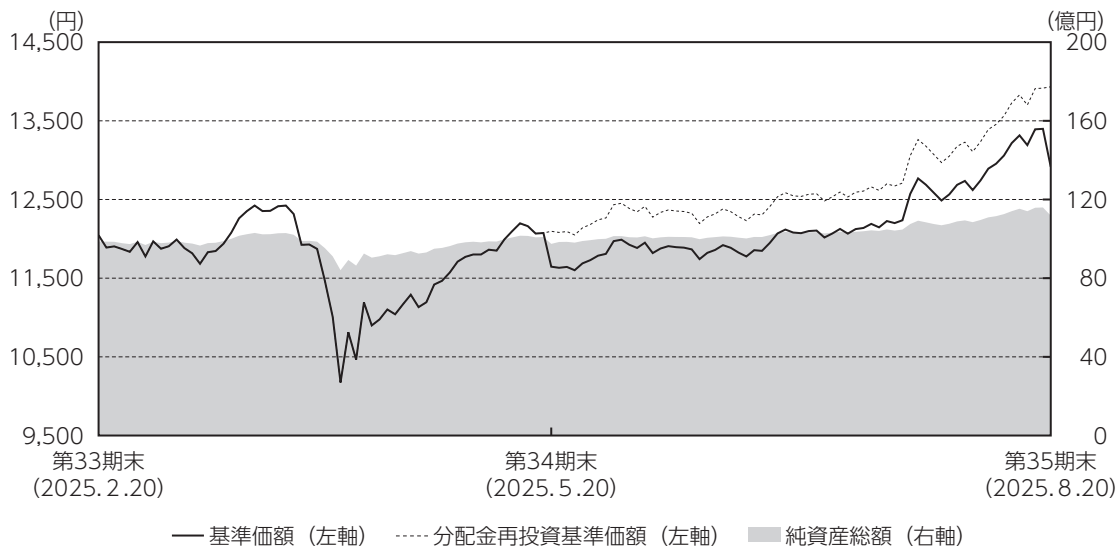
当作成期中の基準価額と市況の推移

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34期	(期 首) 2025年 2月20日	円 12,046	% -	19,865	% -	% 99.1
	2 月末	11,959	△ 0.7	19,643	△ 1.1	99.0
	3 月末	12,315	2.2	19,793	△ 0.4	99.1
	4 月末	11,710	△ 2.8	19,028	△ 4.2	99.0
	(期 末) 2025年 5月20日	12,096	0.4	19,658	△ 1.0	98.6
第35期	(期 首) 2025年 5月20日	11,646	-	19,658	-	98.6
	5 月末	11,971	2.8	20,187	2.7	99.0
	6 月末	12,069	3.6	20,391	3.7	99.1
	7 月末	12,565	7.9	20,963	6.6	99.1
	(期 末) 2025年 8月20日	13,414	15.2	22,373	13.8	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34期首：12,046円

第35期末：12,914円 (既払分配金950円)

騰 落 率：15.7% (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、米国の経済政策の影響等により、値動きの荒い展開となりましたが、当作成期首比では上昇しました。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上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照下さい。

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、トランプ米国政権による関税引き上げや米国の経済指標の悪化、円高進行などが懸念されて上値の重い展開となりましたが、2025年3月中旬以降は、日銀の利上げ観測などから銀行株主導で上昇しました。4月2日に発表された米国の相互関税が事前予想よりも厳しい内容となったことや、円高が急速に進行したことなどから株価は急落しましたが、同月9日に相互関税の上乗せ部分が発動された直後、その大部分の適用が90日間停止されたことや、円高が一服したことなどが好感され、株価は急反発しました。5月以降は、米中双方が関税を大幅に引き下げるなど米国の関税を巡る懸念が後退したことや、企業の旺盛な自社株買いに加えて海外投資家の資金流入が継続したことなどから、堅調に推移しました。7月下旬には、日米が通商交渉で合意したことが好感されて急騰し、当作成期の高値を更新して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）

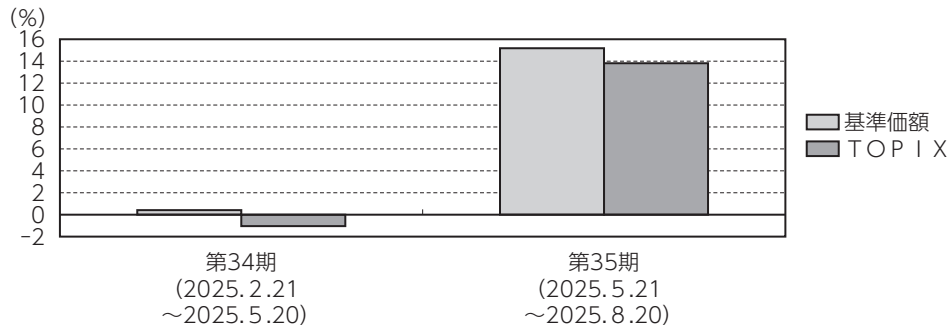
- ・株式等の組入比率は、おおむね高位で推移させました。
- ・業種構成は、非鉄金属や空運業、建設業などの比率を引き上げた一方で、電気機器や化学、不動産などの比率を引き下げました。
- ・個別銘柄では、三菱商事やKDDI、コスモエネルギーHLDGSなどのウエートを引き下げた一方で、ソフトバンクや丸紅、鹿島建設などのウエートを引き上げました。ソフトバンクは、競争環境が激しくなる中で、相対的な業績の安定性と配当還元の高さを評価しました。丸紅は、堅調な米国の農業関連事業の展開と、新経営陣の下での株主還元の強化に注目しました。鹿島建設は、建築事業の収益性の着実な改善と、米国物流開発ビジネスの回復に注目しました。

○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34期は450円、第35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34期	第35期
		2025年2月21日 ～2025年5月20日	2025年5月21日 ～2025年8月20日
当期分配金（税込み）	(円)	450	500
対基準価額比率	(%)	3.72	3.73
当期の収益	(円)	160	500
当期の収益以外	(円)	289	—
翌期繰越分配対象額	(円)	1,666	2,913

(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34期	第35期
(a) 経費控除後の配当等収益	160.23円	82.94円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	1,545.36
(c) 収益調整金	1,329.48	1,471.54
(d) 分配準備積立金	626.33	314.12
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	2,116.04	3,413.96
(f) 分配金	450.00	500.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	1,666.04	2,913.96

(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）

日米関税合意は大きな進展ですが、米国の関税政策が国内経済や物価に与える影響については、依然として不透明感が残っています。一方、企業による株主還元姿勢の強まりを背景に、自社株買いの件数や規模が顕著に増加しており、株価の下支え要因となっています。参議院議員選挙を経て衆参両院で少数与党となったことで、政局の不安定化が懸念されますが、減税や新政権への期待が高まれば、市場は好感すると思われます。

米国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っては、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、2025年度も積極的な株主還元や資本効率の改善を表明する企業は増加すると期待されますが、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34期～第35期		項 目 の 概 要
	(2025年2月21日～2025年8月20日)		
	金 額	比 率	
信託報酬	51円	0.423%	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11,974円です。
（投信会社）	(23)	(0.191)	ファンドの運用の対価
（販売会社）	(26)	(0.218)	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	51	0.428	

(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。

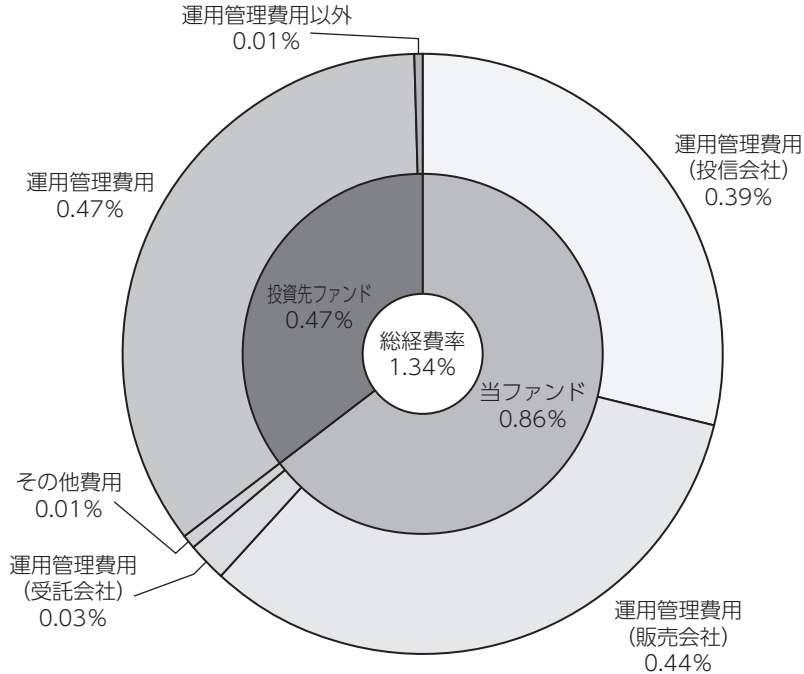
(注3) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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

(2025年2月21日から2025年8月20日まで)

決 算 期		第 34 期 ~ 第 35 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
国 内	日本好配当株 ファンド(適格機 関投資家専用)	千口	千円	千口	千円
		544,965.514	1,096,000	549,459.525	1,157,000

(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34期～第35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		35 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	275	0.0
合 計		4,799,844.43	11,081,947	99.1
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8月20日現在

項 目	35 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	11,081,947	95.2
投資信託財産総額	559,662	4.8
	11,641,609	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5月20日)、(2025年8月20日)現在

項 目	第 34 期 末	第 35 期 末
(A) 資産	10,143,636,040円	11,641,609,286円
コール・ローン等	132,328,896	132,662,008
投資信託受益証券(評価額)	9,605,307,144	11,081,947,278
未収入金	406,000,000	427,000,000
(B) 負債	400,160,885	461,138,685
未払収益分配金	376,475,809	432,883,035
未払解約金	3,151,693	5,551,079
未払信託報酬	20,271,850	22,415,386
その他未払費用	261,533	289,185
(C) 純資産総額(A－B)	9,743,475,155	11,180,470,601
元本	8,366,129,096	8,657,660,713
次期繰越損益金	1,377,346,059	2,522,809,888
(D) 受益権総口数	8,366,129,096口	8,657,660,713口
1万口当り基準価額(C／D)	11,646円	12,914円

(注) 元本状況
期首元本額 8,185,962,090円 8,366,129,096円
追加設定元本額 546,242,072円 587,906,611円
一部解約元本額 366,075,066円 296,374,994円

■損益の状況

第34期 自2025年2月21日 至2025年5月20日
第35期 自2025年5月21日 至2025年8月20日

項 目	第 34 期	第 35 期
(A) 配当等収益	154,598,002円	72,900,681円
受取配当金	154,464,523	72,767,881
受取利息	133,479	132,800
(B) 有価証券売買損益	△ 77,351,677	1,450,168,273
売買益	14,839,581	1,464,686,046
売買損	△ 92,191,258	△ 14,517,773
(C) 信託報酬等	△ 20,533,383	△ 22,704,571
(D) 当期損益金(A + B + C)	56,712,942	1,500,364,383
(E) 前期繰越損益金	507,504,642	181,323,489
(F) 追加信託差損益金	1,189,604,284	1,274,005,051
(配当等相当額)	(1,091,809,874)	(1,150,645,673)
(売買損益相当額)	(97,794,410)	(123,359,378)
(G) 合計(D + E + F)	1,753,821,868	2,955,692,923
(H) 収益分配金	△ 376,475,809	△ 432,883,035
次期繰越損益金(G + H)	1,377,346,059	2,522,809,888
追加信託差損益金	1,189,604,284	1,274,005,051
(配当等相当額)	(1,091,809,874)	(1,150,645,673)
(売買損益相当額)	(97,794,410)	(123,359,378)
分配準備積立金	281,581,317	1,248,804,837
繰越損益金	△ 93,839,542	－

(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 34 期	第 35 期
(a) 経費控除後の配当等収益	134,064,619円	71,813,132円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0円	1,337,919,782円
(c) 収益調整金	1,112,252,607円	1,274,005,051円
(d) 分配準備積立金	523,992,507円	271,954,958円
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	1,770,309,733円	2,955,692,923円
(f) 1万口当り当期分配対象額	2,116.04円	3,413.96円
(g) 分配金	376,475,809円	432,883,035円
(h) 1万口当り分配金	450円	500円

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ		
	第 34 期	第 35 期
一万口当り分配金（税引前）	450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NISA（少額投資非課税制度）の適用対象となります。NISA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NISA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

○信託約款の変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、信託約款を変更しました。

本件改正により、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。これにより、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

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34期（決算日 2025年4月15日）

第35期（決算日 2025年7月15日）

(作成対象期間 2025年1月16日～2025年7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、分配を行わないことがあります。		

◇TUZ0217520250715◇

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/>

<2175>

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	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
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
34期末（2025年 4 月15日）	18,432	320	△ 6.0	4,373.54	△ 5.5	97.7	—	—	—	8,961
35期末（2025年 7 月15日）	20,944	150	14.4	4,926.52	12.6	97.7	—	—	—	10,258

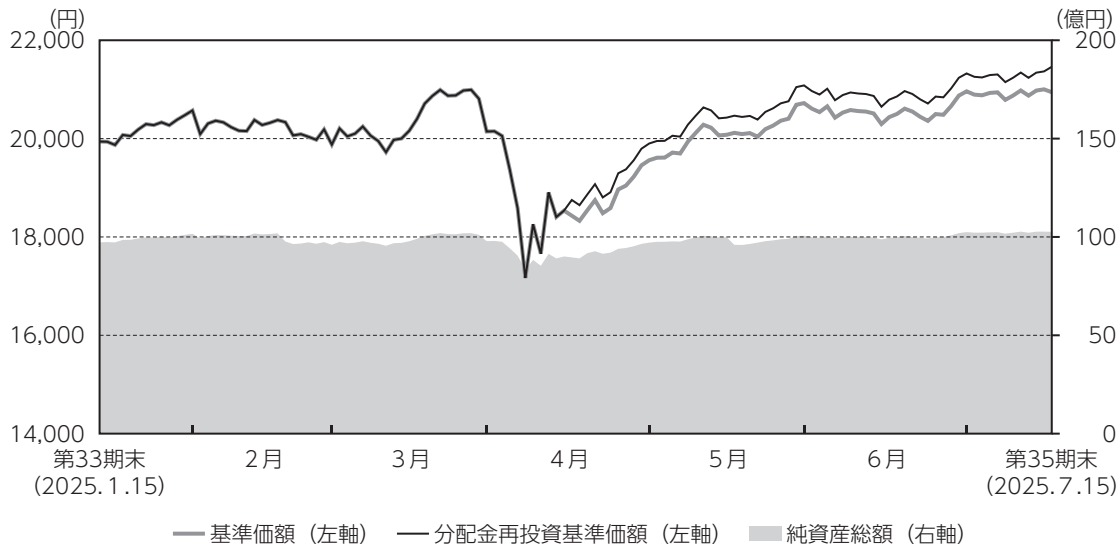
（注 1）基準価額の騰落率は分配金込み。
（注 2）指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
（注 3）組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
（注 4）株式先物比率は買建比率－売建比率です。

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34期首：19,941円

第35期末：20,944円（既払分配金470円）

騰 落 率：7.6%（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、米国の経済政策の影響等により、値動きの荒い展開となりましたが、当作成期首比では上昇しました。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上昇しました。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34期	(期首) 2025年 1月15日	円 19,941	% -	4,629.32	% -	% 97.5	% -	% -	% -
	1月末	20,572	3.2	4,797.95	3.6	96.1	-	-	-
	2月末	19,878	△ 0.3	4,616.34	△ 0.3	95.8	-	-	-
	3月末	20,144	1.0	4,626.52	△ 0.1	96.1	-	-	-
	(期末) 2025年 4月15日	18,752	△ 6.0	4,373.54	△ 5.5	97.7	-	-	-
第35期	(期首) 2025年 4月15日	18,432	-	4,373.54	-	97.7	-	-	-
	4月末	19,561	6.1	4,641.96	6.1	96.2	0.8	-	-
	5月末	20,722	12.4	4,878.83	11.6	95.8	1.0	-	-
	6月末	20,961	13.7	4,974.53	13.7	96.0	-	-	-
	(期末) 2025年 7月15日	21,094	14.4	4,926.52	12.6	97.7	-	-	-

(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

(2025.1.16～2025.7.15)

■国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

国内株式市況は、当作成期首より、トランプ米国政権による関税引き上げや米国の経済指標の悪化、円高進行などが懸念されて上値の重い展開となりましたが、2025年3月中旬以降は、日銀の利上げ観測などから銀行株主導で上昇しました。4月2日に発表された米国の相互関税が事前予想よりも厳しいものとなったことや、円高が急速に進行したことなどから株価は急落しましたが、同月9日に相互関税の上乗せ部分が発動された直後、その大部分の適用が90日間停止されたことや、円高が一服したことなどが好感され、株価は急反発しました。5月以降も、米中双方が関税を大幅に引き下げたことや企業の旺盛な自社株買いなどが好感され、株価は続伸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、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。

ポートフォリオについて

(2025.1.16～2025.7.15)

■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、空運業や機械、パルプ・紙などの比率を引き上げた一方で、化学や電気機器、不動産業などの比率を引き下げました。
- ・個別銘柄では、三菱商事やＫＤＤＩ、コスモエネルギーＨＬＤＧＳなどのウエートを引き下げた一方で、ソフトバンクや丸紅、鹿島建設などのウエートを引き上げました。ソフトバンクは、競争環境が激しくなる中で、相対的な業績の安定性と配当還元の高さを評価しました。丸紅は、堅調な米国の農業関連事業の展開と、新経営陣の下での株主還元の強化に注目しました。鹿島建設は、建築事業の収益性の着実な改善と、米国物流開発ビジネスの回復に注目しました。

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6.4%、当ファンドの基準価額の騰落率は7.6%となりました。

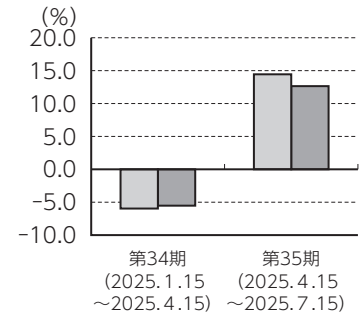
以下のコメントとグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。

○主なプラス要因

- ・業種配分効果：サービス業のアンダーウエート、機械のオーバーウエート
- ・銘柄選択効果：住友電気工業、ＳＡＮＫＹＯ

○主なマイナス要因

- ・業種配分効果：その他製品のアンダーウエート、石油・石炭製品のオーバーウエート
- ・銘柄選択効果：パナソニックホールディングス、コスモエネルギーＨＬＤＧＳ



(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34期	第35期
	2025年1月16日 ～2025年4月15日	2025年4月16日 ～2025年7月15日
当期分配金（税込み）（円）	320	150
対基準価額比率（％）	1.71	0.71
当期の収益（円）	317	150
当期の収益以外（円）	2	－
翌期繰越分配対象額（円）	11,201	11,427

（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34期	第35期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 317.94円	✓ 53.06円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	✓ 322.48
(c) 収益調整金	5,622.79	5,941.32
(d) 分配準備積立金	✓ 5,580.60	5,260.90
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	11,521.34	11,577.78
(f) 分配金	320.00	150.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	11,201.34	11,427.78

（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、米国の関税政策が日本経済や世界経済に与える影響には引き続き注意が必要です。一方で、2025年3月期決算企業の決算発表では、自動車業界を除き、大幅な減益を見込む企業はそれほど多くなく、全体としての減益幅は限定的とみられます。また、自社株買いの発表件数や1件当たりの規模が顕著に増加するなど、企業の株主還元姿勢がより積極化しており、こうした動きが株価を強力に下支えすると考えられます。

米国の政策の動向とその影響に留意しつつ、個別銘柄の選別にあたっては、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、2025年度も積極的な株主還元や資本効率の改善を表明する企業は増加すると期待されますが、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34期～第35期 (2025.1.16～2025.7.15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	47円	0.234%	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20,104円です。
(投 信 会 社)	(44)	(0.218)	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	19	0.095	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)	(19)	(0.095)	
(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	67	0.332	

(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

(2025年1月16日から2025年7月15日まで)

決 算 期	第 34 期 ～ 第 35 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	362,646	1,117,060	413,255	1,275,360

(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

(2025年1月16日から2025年7月15日まで)

項 目	第 34 期 ～ 第 35 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	34,360,762千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	44,466,004千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.77

(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

(2025年1月16日から2025年7月15日まで)

決 算 期	第 34 期 ～ 第 35 期					
区 分	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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	16,766	5,022	30.0	17,594	6,414	36.5
株式先物取引	588	588	100.0	614	614	100.0
コール・ローン	160,715	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合21.4%

※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

(2025年1月16日から2025年7月15日まで)

項 目	第34期～第35期
売買委託手数料総額 (A)	9,316千円
うち利害関係人への支払額 (B)	2,977千円
(B)／(A)	32.0%

(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33期末	第 35 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	3,167,003	3,116,394	10,322,120

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年7月15日現在

項 目	第 35 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	10,322,120	99.7
コール・ローン等、その他	31,160	0.3
投資信託財産総額	10,353,280	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4月15日)、(2025年7月15日)現在

項 目	第 34 期 末	第 35 期 末
(A) 資産	9,128,848,098円	10,353,280,791円
コール・ローン等	20,556,969	21,660,091
ダイワ日本好配当株 マザーファンド(評価額)	9,108,291,129	10,322,120,700
未収入金	－	9,500,000
(B) 負債	167,129,048	94,386,414
未払収益分配金	155,587,756	73,474,932
未払解約金	－	8,999,999
未払信託報酬	11,408,670	11,643,514
その他未払費用	132,622	267,969
(C) 純資産総額(A－B)	8,961,719,050	10,258,894,377
元本	4,862,117,397	4,898,328,827
次期繰越損益金	4,099,601,653	5,360,565,550
(D) 受益権総口数	4,862,117,397口	4,898,328,827口
1万口当り基準価額(C/D)	18,432円	20,944円

* 当作成期首における元本額は4,877,719,229円、当作成期間（第34期～第35期）中における追加設定元本額は546,797,657円、同解約元本額は526,188,059円です。
* 第35期末の計算口数当りの純資産額は20,944円です。

■損益の状況

第34期 自2025年1月16日 至2025年4月15日
第35期 自2025年4月16日 至2025年7月15日

項 目	第 34 期	第 35 期
(A) 配当等収益	18,003円	19,453円
受取利息	18,003	19,453
(B) 有価証券売買損益	△ 567,334,159	1,282,064,170
売買益	16,215,786	1,323,239,829
売買損	△ 583,549,945	△ 41,175,659
(C) 信託報酬等	△ 11,541,292	△ 11,778,861
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 578,857,448	1,270,304,762
(E) 前期繰越損益金	2,303,377,024	1,490,617,018
(F) 追加信託差損益金	2,530,669,833	2,673,118,702
(配当等相当額)	(2,733,866,678)	(2,910,256,086)
(売買損益相当額)	(△ 203,196,845)	(△ 237,137,384)
(G) 合計(D + E + F)	4,255,189,409	5,434,040,482
(H) 収益分配金	△ 155,587,756	△ 73,474,932
次期繰越損益金(G + H)	4,099,601,653	5,360,565,550
追加信託差損益金	2,530,669,833	2,673,118,702
(配当等相当額)	(2,733,866,678)	(2,910,256,086)
(売買損益相当額)	(△ 203,196,845)	(△ 237,137,384)
分配準備積立金	2,712,356,489	2,687,446,848
繰越損益金	△ 1,143,424,669	－

(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 34 期	第 35 期
(a) 経費控除後の配当等収益	154,588,304円	25,990,822円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	157,964,457
(c) 収益調整金	2,733,866,678	2,910,256,086
(d) 分配準備積立金	2,713,355,941	2,576,966,501
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	5,601,810,923	5,671,177,866
(f) 分配金	155,587,756	73,474,932
(g) 翌期繰越分配対象額(e－f)	5,446,223,167	5,597,702,934
(h) 受益権総口数	4,862,117,397口	4,898,328,827口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ		
	第 34 期	第 35 期
1万口当り分配金（税込み）	320円	150円

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

＜変更前＞

（運用報告書）

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める運用報告書を交付しません。

＜変更後＞

（運用状況にかかる情報）

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める事項にかかる情報を提供しません。

ダイワ日本好配当株マザーファンド

運用報告書 第18期（決算日 2025年7月15日）

（作成対象期間 2025年1月16日～2025年7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。

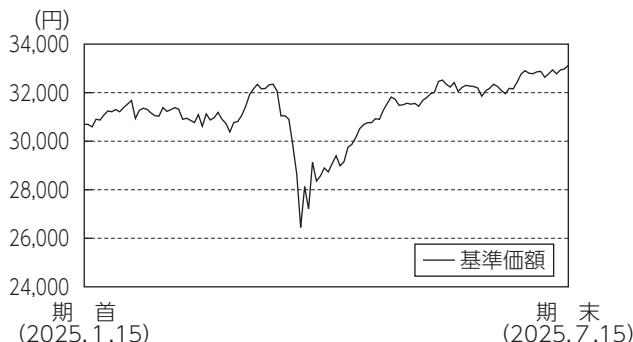
運 用 方 針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）
株 式 組 入 制 限	無制限

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		T O P I X (配当込み)		株 式 組 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 (%)	%	%	%	%
(開告)2025年1月15日	30,697	—	4,629.32	—	97.5	—	—	—
1月末	31,678	3.2	4,797.95	3.6	96.2	—	—	—
2月末	30,617	△0.3	4,616.34	△0.3	95.9	—	—	—
3月末	31,040	1.1	4,626.52	△0.1	96.2	—	—	—
4月末	30,683	△0.0	4,641.96	0.3	96.3	0.8	—	—
5月末	32,518	5.9	4,878.83	5.4	95.9	1.0	—	—
6月末	32,906	7.2	4,974.53	7.5	96.1	—	—	—
(開末)2025年7月15日	33,122	7.9	4,926.52	6.4	97.1	—	—	—

(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：30,697円 期末：33,122円 騰落率：7.9%

【基準価額の主な変動要因】

国内株式市況は、米国の経済政策の影響等により、値動きの荒い展開となりましたが、当作成期首比では上昇しました。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上昇しました。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

国内株式市況は上昇しました。

国内株式市況は、当作成期首より、トランプ米国政権による関税引き上げや米国の経済指標の悪化、円高進行などが懸念されて上値の重い展開となりましたが、2025年3月中旬以降は、日銀の利上げ観測などから銀行株主導で上昇しました。4月2日に発表された米国の相互関税が事前予想よりも厳しいものとなったことや、円高が急速に進行したことなどから株価は急落しましたが、同月9日に相互関税の上乗せ部分が発動された直後、その大部分の適用が90日間停止されたことや、円高が一服したことなどが好感され、株価は急反発しました。5月以降も、米中双方が関税を大幅に引き下げたことや企業の旺盛な自社株買いなどが好感され、株価は続伸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、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ると考えられます。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。

◆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、空運業や機械、パルプ・紙などの比率を引き上げた一方で、化学や電気機器、不動産業などの比率を引き下げました。
- ・個別銘柄では、三菱商事やKDDI、コスモエネルギーHLDGSなどのウエートを引き下げた一方で、ソフトバンクや丸紅、鹿島建設などのウエートを引き上げました。ソフトバンクは、競争環境が激しくなる中で、相対的な業績の安定性と配当還元の高さを評価しました。丸紅は、堅調な米国の農業関連事業の展開と、新経営陣の下での株主還元の強化に注目しました。鹿島建設は、建築事業の収益性の着実な改善と、米国物流開発ビジネスの回復に注目しました。

◆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（T O P I X（配当込み））の騰落率は6.4%、当ファンドの基準価額の騰落率は7.9%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：サービス業のアンダーウエート、機械のオーバーウエート
- ・銘柄選択効果：住友電気工業、SANKYO

○主なマイナス要因

- ・業種配分効果：その他製品のアンダーウエート、石油・石炭製品のオーバーウエート
- ・銘柄選択効果：パナソニックホールディングス、コスモエネルギーHLDGS

《今後の運用方針》

今後の株式市況につきましては、米国の関税政策が日本経済や世界経済に与える影響には引き続き注意が必要です。一方で、2025年3月期決算企業の決算発表では、自動車業界を除き、大幅な減益を見込む企業はそれほど多くなく、全体としての減益幅は限定的とみられます。また、自社株買いの発表件数や1件当たりの規模が顕著に増加するなど、企業の株主還元姿勢がより積極化しており、こうした動きが株価を強力に下支えすると考えられます。

米国の政策の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、2025年度も積極的な株主還元や資本効率の改善を表明する企業は増加すると期待されますが、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)	30円 (30) (0)
有価証券取引税	－
その他費用	－
合 計	30

(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

(2025年1月16日から2025年7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
	16,227.2 (93.2)	16,766,242 (-)	10,629.7	17,594,520

(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

(2025年1月16日から2025年7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	588	614	－	－

(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

(2025年1月16日から2025年7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
ソフトバンク		6,282.3	1,335,928	212	三菱商事		534.6	1,511,474	2,827
パナソニック	ホールディング	570.5	1,048,786	1,838	KDD I		346.5	1,212,114	3,498
丸紅		326.2	934,138	2,863	MS & AD		227.1	730,741	3,217
T & Dホールディングス		247	741,796	3,003	コスモエネルギーHLDGS		105	599,253	5,707
日本航空		251.8	689,272	2,737	日本製鉄		205.4	591,972	2,882
鹿島建設		190.8	617,169	3,234	大東建託		38.1	586,468	15,392
トヨタ自動車		184.7	522,965	2,831	日立		148.8	559,186	3,757
九州電力		377.3	465,893	1,234	本田技研		359.5	525,939	1,462
日本製鉄		146.8	463,617	3,158	野村ホールディングス		672.4	515,862	767
野村ホールディングス		467.1	452,349	968	キャノン		109.8	490,596	4,468

(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
鉱業 (0.4%)				フジクラ	65.1	—	—	KDDI	251.9	—	—
日鉄鉱業	21	21.5	164,905	AREホールディングス	81.5	57.5	113,562	ソフトバンク	—	6,282.3	1,367,028
建設業 (6.0%)				金属製品 (0.5%)				光通信	4.9	2	83,400
大林組	546.7	463.6	1,007,402	マルゼン	61.2	61.8	216,300	卸売業 (5.7%)			
鹿島建設	85.6	276.4	1,013,835	タクマ	57.3	115	241,500	ダイワボウHD	291.7	298.6	798,904
住友林業	80	—	—	ツガミ	228.4	11.2	20,574	萩原電気HL DGS	29.1	29.5	96,907
積水ハウス	147.2	103.9	329,051	オークマ	—	39.5	147,532	ダイトロン	81.6	82.8	308,016
関電工	—	122.2	409,492	F U J I	57.1	142.7	379,867	丸紅	—	326.2	959,028
食料品 (2.4%)				オーエスジー	67.9	69.5	126,976	豊田通商	—	119.1	381,120
森永乳業	—	76.2	255,574	小松製作所	42.4	434.1	2,097,571	日本紙パルプ	191.6	—	—
コカ・コーラボトラーズHD	71.8	73.5	165,963	SANKYO	512	524.2	1,431,328	三菱商事	526.8	—	—
日清オイリオグループ	58.4	—	—	竹内製作所	26.3	26.9	128,044	阪和興業	29.2	19.2	114,624
日本たばこ産業	114.2	163.4	703,763	日本精工	557.3	—	—	小売業 (2.1%)			
繊維製品 (1.5%)				THK	—	83.3	322,870	丸グループHL DGS	81.5	—	—
グンゼ	65.2	65.2	239,936	三菱重工業	202.8	98.8	324,953	丸井グループ	227.8	278	829,413
富士紡ホールディングス	—	18	103,860	電気機器 (5.7%)				サンドラッグ	—	29.5	134,048
T S Iホールディングス	—	297.8	360,933	日立	210.6	61.8	258,447	銀行業 (12.9%)			
パルプ・紙 (1.1%)				富士電機	22.2	—	—	しずおかフィナンシャル	—	137.5	235,125
王子ホールディングス	—	709.6	532,341	明電舎	—	33.5	176,210	三菱UFJフィナンシャルG	1,003.6	1,027.5	2,053,458
化学 (3.7%)				ダイヘン	77.6	19.1	129,116	三井住友トラストグループ	277.6	284.2	1,093,885
共和レザー	207.5	212.5	166,812	I D E C	—	57.4	131,388	三井住友フィナンシャルG	599.5	577.6	2,104,774
日産化学	57.7	—	—	パナソニックホールディング	—	468	670,644	ふくおかフィナンシャルG	58	59.4	240,154
日本曹達	92.7	94.9	313,170	ヒロセ電機	15.2	0.2	3,484	山陰合同銀行	200.7	202.5	259,402
東ソー	104	106.4	236,314	スタンレー電気	—	103.5	296,838	証券・商品先物取引業 (0.4%)			
東亞合成	235.5	163.8	235,462	キャノン	109.8	—	—	SBIホールディングス	35.3	36.1	204,975
三菱瓦斯化学	121.1	—	—	東京エレクトロン	34.1	34.9	956,609	野村ホールディングス	205.3	—	—
三井化学	138.9	—	—	輸送用機器 (8.5%)				保険業 (7.0%)			
日本精化	30.9	—	—	いすゞ自動車	281.2	283.7	553,073	MS & AD	284.8	59.1	184,214
中国塗料	72.2	73.9	198,495	トヨタ自動車	517.5	661.2	1,674,158	東京海上HD	388.5	397.8	2,341,848
富士フィルムHL DGS	133.1	—	—	新明和工業	136.2	139.4	240,186	T & Dホールディングス	49.1	214.7	725,686
マンダム	—	65.2	95,126	プレス工業	211	216	122,472	その他金融業 (1.0%)			
デクセリアルズ	—	222.2	463,842	アイシン	636.9	652.1	1,235,077	オリックス	135.7	138.9	459,759
医薬品 (3.4%)				本田技研	359.5	—	—	不動産業 (2.3%)			
武田薬品	225.4	286.9	1,275,270	愛三工業	54.5	55.8	96,980	大東建託	53.3	15.5	241,025
サワイグループHD	218.3	162.8	309,238	その他製品 (0.6%)				地主	24.8	89.2	204,268
石油・石炭製品 (1.6%)				イトーキ	—	117.7	258,469	オープンハウスグループ	41	68.1	455,657
ENEOSホールディングス	—	644.4	477,951	電気・ガス業 (1.6%)				東急不動産HD	467.7	—	—
コスモエネルギーHL DGS	143.2	38.5	245,784	九州電力	348.6	475	609,900	ジェイ・エス・ビー	—	12.7	48,958
ゴム製品 (1.5%)				大阪瓦斯	98.2	37.6	139,571	カチタス	43.6	44.6	109,180
TOYO TIRE	216.7	221.8	682,922	陸運業 (2.3%)				サービス業 (1.0%)			
住友ゴム	272.2	—	—	小田急電鉄	—	195.9	320,100	ジェイエイリクルートメント	—	71.3	75,078
ガラス・土石製品 (0.2%)				センコーグループHL DGS	94.2	—	—	日本M&Aセンターホールデ	—	268.3	188,400
アジアパイルHD	—	80.6	79,068	セイノーホールディングス	304.4	346	757,221	ベルシステム24HL DGS	112	114.7	145,783
鉄鋼 (0.8%)				九州旅客鉄道	100.4	—	—	乃村工藝社	109.5	44.5	39,249
日本製鉄	58.6	—	—	空運業 (1.6%)				合 計	株数、金額	20,049.1	25,739.8
大和工業	—	17.8	162,425	日本航空	—	251.8	747,846	銘柄数<比率>	90銘柄	97銘柄	46,334,597
中部鋼板	—	40.4	84,678	倉庫・運輸関連業 (1.4%)							
栗本鉄工所	15.8	22.3	145,173	三菱倉庫	443.2	536.5	629,851				
非鉄金属 (6.3%)				情報・通信業 (5.3%)							
大紀アルミニウム	257.2	—	—	コーエーテクモHD	175.4	108.5	223,781				
日本軽金属HD	—	19.4	32,301	B I P R O G Y	80.2	82.1	482,337				
三井金属	—	75.5	394,487	N T T	3,089.6	2,138.1	321,142				
住友電工	710.5	727.5	2,379,652								

(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四捨捨て。

■投資信託財産の構成

2025年7月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	46,334,597	96.8
コール・ローン等、その他	1,532,501	3.2
投資信託財産総額	47,867,099	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7月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	47,867,099,310円
コール・ローン等	1,441,435,300
株式(評価額)	46,334,597,510
未収配当金	91,066,500
(B) 負債	166,976,690
未払金	112,516,690
未払解約金	54,460,000
(C) 純資産総額(A－B)	47,700,122,620
元本	14,401,214,361
次期繰越損益金	33,298,908,259
(D) 受益権総口数	14,401,214,361口
1万口当り基準価額(C／D)	33,122円

* 期首における元本額は14,893,500,258円、当作成期間中における追加設定元本額は509,718,839円、同解約元本額は1,002,004,736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） 3,116,394,149円
ジャパン・Dファンダメンタル・パリュール（FOF s用）（適格機関投資家専用） 943,124,058円
ダイワ日本好配当株ファンド 10,341,696,154円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は33,122円です。

■損益の状況

当期 自2025年1月16日 至2025年7月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	900,609,251円
受取配当金	897,566,114
受取利息	3,037,064
その他収益金	6,073
(B) 有価証券売買損益	2,580,279,964
売買益	4,469,259,999
売買損	△ 1,888,980,035
(C) 先物取引等損益	26,225,800
取引益	26,225,800
(D) 当期損益金(A + B + C)	3,507,115,015
(E) 前期繰越損益金	30,824,437,347
(F) 解約差損益金	△ 2,096,645,264
(G) 追加信託差損益金	1,064,001,161
(H) 合計(D + E + F + G)	33,298,908,259
次期繰越損益金(H)	33,298,908,259

(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》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

＜変更前＞

（運用報告書）

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める運用報告書を交付しません。

＜変更後＞

（運用状況にかかる情報）

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める事項にかかる情報を提供しません。

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9期

(決算日 2025年5月8日)
(作成対象期間 2024年5月9日～2025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、分配を行な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
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
9 期末(2025年 5 月 8 日)	26,329	0	2.0	4,696.65	2.2	98.2	1.8	－	3,163

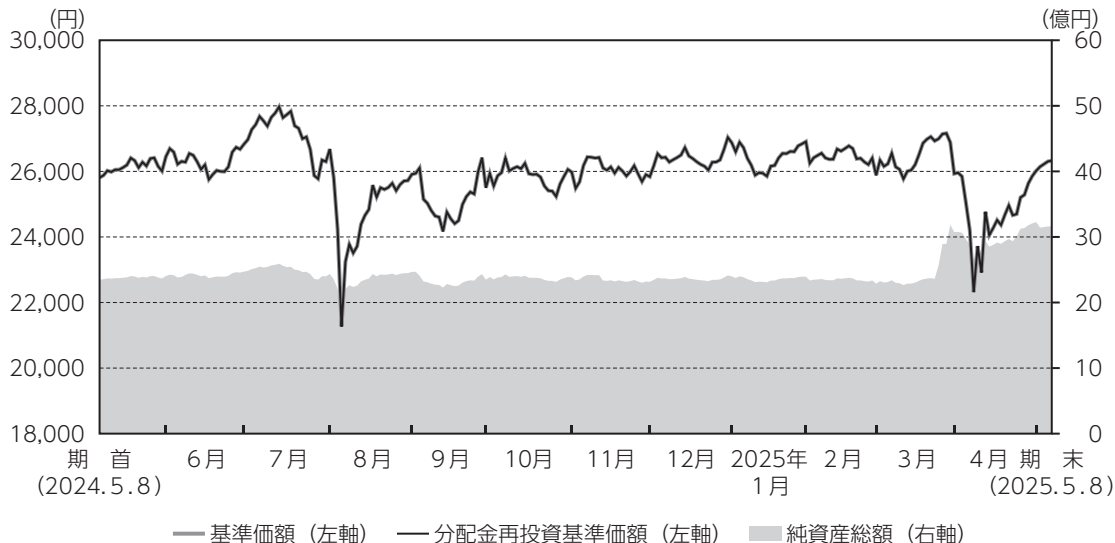
(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注 2) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
(注 3) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
(注 4) 株式組入比率は新株予約権証券を含みます。
(注 5) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。
(注 6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

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 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

期 首：25,808円

期 末：26,329円（分配金0円）

騰落率：2.0%（分配金込み）

■基準価額の主な変動要因

「トピックス・インデックス・マザーファンド」の受益証券を通じて、わが国の株式に投資した結果、国内株式市況の動きを反映し乱高下しましたが、当作成期首比では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 率	株 式 先 物 率	公 社 債 率
			騰 落 率		(参考指数)	騰 落 率					
(期首) 2024年 5 月 8 日			円	%							
			25,808	—	4,593.89	—	97.9	2.0	—		
		5 月末	26,451	2.5	4,710.15	2.5	96.5	3.4	—		
		6 月末	26,830	4.0	4,778.56	4.0	97.3	2.7	—		
		7 月末	26,680	3.4	4,752.72	3.5	98.1	2.0	—		
		8 月末	25,909	0.4	4,615.06	0.5	96.8	3.1	—		
		9 月末	25,501	△1.2	4,544.38	△1.1	96.6	3.2	—		
		10月末	25,977	0.7	4,629.83	0.8	96.4	3.5	—		
		11月末	25,838	0.1	4,606.07	0.3	97.0	3.0	—		
		12月末	26,874	4.1	4,791.22	4.3	98.0	1.9	—		
		2025年 1 月末	26,907	4.3	4,797.95	4.4	97.1	2.9	—		
		2 月末	25,881	0.3	4,616.34	0.5	98.3	1.7	—		
		3 月末	25,930	0.5	4,626.52	0.7	97.0	2.9	—		
		4 月末	26,017	0.8	4,641.96	1.0	96.3	3.7	—		
(期末) 2025年 5 月 8 日			26,329	2.0	4,696.65	2.2	98.2	1.8	—		

(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

(2024.5.9～2025.5.8)

■国内株式市況

国内株式市況は、2度の急落に見舞われたものの、ほぼ当作成期首の水準へ回復しました。

国内株式市況は、当作成期首より、円安の進行や海外のAI（人工知能）関連企業の株価急騰などが好感されて上昇し、2024年7月上旬には史上最高値を更新しました。その後、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、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、株価は歴史的な急落に見舞われました。しかし、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などから一時的に下落しましたが、高水準の自社株買いなどが支えとなり、徐々に下値を切上げて緩やかに上昇しました。2025年2月中旬以降は、トランプ米国政権による関税引き上げや米国の経済指標の悪化、円高進行などが懸念されて上値の重い展開となりましたが、3月中旬以降は、日銀の利上げ観測が高まり銀行株主導で上昇しました。4月2日に発表された米国の相互関税が事前予想よりも厳しいものとなったことや円高が急速に進行したことなどから株価は急落しましたが、同月9日には、相互関税の上乗せ部分が発動された後に報復措置を取らなかった国に対してはその適用が90日間停止されたことや、円高が一服したことなどが好感され、株価は急反発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

「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。

ポートフォリオについて

(2024.5.9～2025.5.8)

■当ファンド

株式への投資は、「トピックス・インデックス・マザーファンド」の受益証券を組み入れることによって行いました。

■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、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。

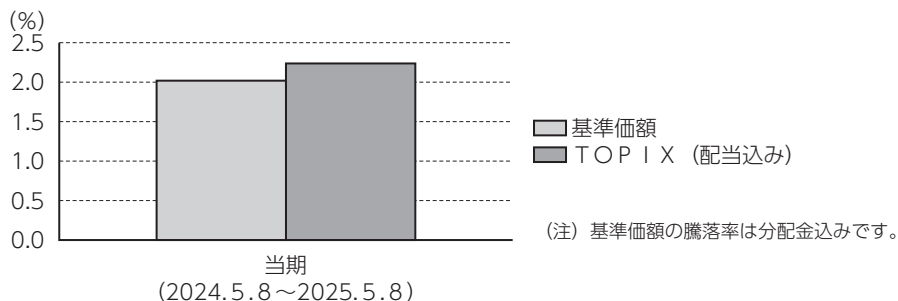
*マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

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
		2024年5月9日 ～2025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）	16,329

（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

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 (2024.5.9～2025.5.8)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	54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25,997円です。
(投 信 会 社)	(46)	(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)	(3)	(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)	(6)	(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	0	0.002	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)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
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	56	0.216	

- (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5月9日から2025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
トピックス・インデックス・マザーファンド	557,875	1,113,530	178,506	357,820

(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5月9日から2025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	124,135,212千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	381,563,550千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.32

(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) 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

(2024年5月9日から2025年5月8日まで)

決 算 期	当 期					
区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人との取引状況 B	B／A		うち利害関係人との取引状況 D	D／C	
株式	百万円 103,813	百万円 62,686	% 60.4	百万円 20,322	百万円 5,758	% 28.3
株式先物取引	124,854	83,608	67.0	125,117	81,625	65.2
コール・ローン	4,950,978	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.6%

(3) 利害関係人の発行する有価証券等

(2024年5月9日から2025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
株式	百万円 241	百万円 157	百万円 855

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(4) 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

(2024年5月9日から2025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
株式	百万円 67

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(5) 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5月9日から2025年5月8日まで)

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	42千円
うち利害関係人への支払額 (B)	21千円
(B)／(A)	52.0%

(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、サムディ株式会社、サムディホールディングス株式会社、あおぞら銀行です。

■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
	千円	千円	千円
トピックス・インデックス・マザーファンド	1,195,856	1,575,225	3,163,210

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025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	3,163,210	99.9
コール・ローン等、その他	2,867	0.1
投資信託財産総額	3,166,078	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5月8日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	3,166,078,180円
コール・ローン等	2,777,507
トピックス・インデックス・マザーファンド(評価額)	3,163,210,673
未収入金	90,000
(B) 負債	2,668,894
未払信託報酬	2,600,548
その他未払費用	68,346
(C) 純資産総額(A－B)	3,163,409,286
元本	1,201,470,529
次期繰越損益金	1,961,938,757
(D) 受益権総口数	1,201,470,529口
1万口当り基準価額(C／D)	26,329円

* 期首における元本額は910,167,299円、当作成期間中における追加設定元本額は425,841,464円、同解約元本額は134,538,234円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は26,329円です。

■損益の状況

当期 自2024年5月9日 至2025年5月8日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	4,190円
受取利息	4,190
(B) 有価証券売買損益	51,227,361
売買益	58,693,636
売買損	△ 7,466,275
(C) 信託報酬等	△ 5,251,566
(D) 当期損益金(A + B + C)	45,979,985
(E) 前期繰越損益金	142,022,018
(F) 追加信託差損益金	1,773,936,754
(配当等相当額)	(1,047,326,311)
(売買損益相当額)	(726,610,443)
(G) 合計(D + E + F)	1,961,938,757
次期繰越損益金(G)	1,961,938,757
追加信託差損益金	1,773,936,754
(配当等相当額)	(1,047,326,311)
(売買損益相当額)	(726,610,443)
分配準備積立金	188,002,003

(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	3,665円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	45,976,320
(c) 収益調整金	1,773,936,754
(d) 分配準備積立金	142,022,018
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	1,961,938,757
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e－f)	1,961,938,757
(h) 受益権総口数	1,201,470,529口

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

＜変更前＞

（運用報告書）

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める運用報告書を交付しません。

＜変更後＞

（運用状況にかかる情報）

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める事項にかかる情報を提供しません。

<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（2024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（2025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した。

■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

株式会社

(2024年5月9日から2025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						
		千株	千円	円			千株	千円	円						
トヨタ自動車		1,271.3	3,533,797	2,779	トヨタ自動車		307.5	893,611	2,906						
三菱UFJフィナンシャルG		1,815.2	3,092,805	1,703	ソニーグループ		153.8	534,875	3,477						
日立		687.9	2,709,238	3,938	日本郵船		81.6	412,162	5,051						
ソニーグループ		580.7	2,492,395	4,292	ゆうちょ銀行		294.3	405,760	1,378						
リクルートホールディングス		230.8	2,115,117	9,164	リクルートホールディングス		53.2	396,157	7,446						
三井住友フィナンシャルG		357.6	1,661,739	4,646	三井住友フィナンシャルG		92.5	371,592	4,017						
キーエンス		24	1,564,214	65,175	三菱UFJフィナンシャルG		205.3	354,583	1,727						
任天堂		151.9	1,393,286	9,172	三菱商事		132.7	348,124	2,623						
三菱商事		476.9	1,353,607	2,838	三井物産		110.9	332,404	2,997						
第一三共		272.5	1,304,920	4,788	三菱電機		121.5	292,941	2,411						

(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、2025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（212,299,163千口）の内容です。

(1) 国内株式

銘 柄	2025年5月8日現在		銘 柄	2025年5月8日現在		銘 柄	2025年5月8日現在		銘 柄	2025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
水産・農林業 (0.1%)	千株	千円	第一カッター興業	千株	千円	三井住友建設	千株	千円	世紀東急	千株	千円
極洋	6.4	27,424	安藤・間	3.9	5,401	大豊建設	86.6	47,630	福田組	15.3	23,638
ニッスイ	153.2	132,395	東倉建設	88.8	128,227	奥村組	14.8	11,943	住友林業	4	21,000
マルハニチロ	22.7	73,411	コムシホールディングス	48.2	40,198	東鉄工業	19	84,170	大和ハウス	92.6	387,531
ユキグニファクトリー	13.1	14,947	ピーアルホールディングス	54.3	177,289	浅沼組	11.8	37,524	ライト工業	323.2	1,666,742
カネコ種苗	4.3	6,080	ヒールホールディングス	22.4	7,504	戸田建設	43	32,078	積水ハウス	20.4	54,488
サカタのタネ	19	63,460	髙松コンストラクシヨンGP	11.4	33,025	熊谷組	131.7	117,410	日特建設	324.9	1,071,520
ホクト	13.6	24,901	東建コーポレーション	3.3	45,936	矢作建設	17.7	75,933	北陸電気工事	10.2	10,761
鉱業 (0.2%)			ヤマウラ	7.7	9,386	ピーエス・コンストラクシヨン	14.6	24,338	ユアテック	7.3	8,635
住石ホールディングス	19.2	13,824	オリエンタル白石	56.8	21,527	日本ハウスHLDGS	7.8	11,715	日本リーテック	19.8	36,511
日鉄鉱業	6.1	38,613	大成建設	97.2	755,632	新日本建設	23	7,360	四電工	8.3	13,603
INPEX	462.8	832,345	大林組	353.6	799,136	東亜道路	15	24,765	中電工	13.4	17,513
石油資源開発	84	87,864	清水建設	292.7	454,124	日本道路	18.5	28,619	関電工	16.6	56,855
K&Oエナジーグループ	6.9	19,451	長谷工コーポレーション	98.3	199,254	東亜建設	10.7	22,170	きんでん	58.7	170,552
建設業 (2.3%)			松井建設	10	9,880	日本国土開発	32.3	46,092	東京エネシス	73.5	282,460
ショーボンドHD	20.1	106,087	鹿島建設	237.5	830,300	若築建設	32.8	15,711	トーエネック	11.3	12,848
ミライト・ワン	48.5	111,913	不動産トラ	6.7	15,684	東洋建設	3.2	13,040	住友電設	17.7	19,700
タマホーム	9.6	37,824	鉄建建設	6.7	18,465	五洋建設	30.9	42,425	日本電設工業	8.7	47,067
			西松建設	17.1	90,117		140.2	117,067		20.1	49,888

銘柄	2025年5月8日現在 株数	2025年5月8日現在 評価額	銘柄	2025年5月8日現在 株数	2025年5月8日現在 評価額	銘柄	2025年5月8日現在 株数	2025年5月8日現在 評価額	銘柄	2025年5月8日現在 株数	2025年5月8日現在 評価額
エクシオグループ	千株 110.7	千円 189,297	キリンHD	千株 447.9	千円 968,807	ホギメディカル	千株 14.7	千円 60,123	三菱瓦斯化学	千株 86.4	千円 189,475
新日本空調	13.9	30,107	シマダヤ	3.1	5,666	T S I ホールディングス	34.6	37,714	三井化学	98.4	311,239
九電工	23.2	115,211	宝ホールディングス	72.5	83,592	ワールド	16.8	41,260	東京応化工業	52.2	168,814
三機工業	22.3	82,956	オエノンホールディングス	34.8	15,451	三陽商会	5.7	15,418	大阪有機化学	9.1	22,103
日揮ホールディングス	105.9	120,090	養命酒	3.6	10,800	オンワードホールディングス	71	39,405	三菱ケミカルグループ	799.6	570,994
中外炉工業	3.5	14,035	コ・コアボトラスJHD	67.4	169,039	ルックホールディングス	3.5	8,501	K Hネオケム	19.7	46,058
太平電業	7	34,160	ライフドリンク カンパニー	23.5	39,480	ゴールドウイン	19.4	157,954	ダイセル	124.4	150,275
高砂熱学	25.8	168,809	サントリー食品インター	75.7	378,424	パルプ・紙 (0.1%)			住友ベークライト	34.5	116,472
朝日工業社	10	21,010	グایدローグループHD	12.2	36,173	特種東海製紙	5.3	19,742	積水化学	217.8	536,114
明星工業	18	25,722	伊藤園	36	117,216	王子ホールディングス	414.5	271,621	日本ゼオン	79.1	110,463
大気社	27.4	64,938	キーコーヒー	12.1	24,805	日本製紙	57.1	60,982	アイカ工業	27.6	97,234
ダイダシ	18.8	80,088	日清オイリオグループ	15.2	76,000	北越コーポレーション	61.4	66,619	UBE	56.4	124,362
日比谷総合設備	8.7	30,058	不二製油	21.5	70,842	大王製紙	55.3	49,217	積水樹脂	14.3	26,741
飛島ホールディングス	11	19,448	Jーオイルミルズ	12.3	25,178	レンゴー	99.7	78,204	旭有機材	7.3	27,448
フィル・カンパニー	2.2	1,724	キッコーマン	356.3	498,641	トーモク	6.3	16,241	ニチパン	6.7	13,554
テスホールディングス	25.9	8,572	味の素	492.8	1,485,792	ザ・バック	8.1	25,920	リケンテクノス	19.5	19,578
インフロンニアHD	112.3	138,690	ブルドックソース	5.8	10,022	化学 (4.8%)			大倉工業	5.1	20,553
東洋エンジニア	15.6	10,233	キューピー	57.8	193,052	北の達人コーポ	45.6	6,475	積水化成製品	15.6	5,101
レイズネクスト	15.4	22,699	ハウス食品G本社	36.2	104,618	クラレ	145.9	245,330	群栄化学	2.5	7,887
食料品 (3.2%)			カゴメ	46.1	139,360	旭化成	725	723,115	ダイキョーニシカワ	24.3	13,656
ニッポン	35.4	79,862	アリアケジャパン	10.7	64,521	レソナック・ホールディング	98.2	260,082	森六	6	13,494
日清製粉G本社	106.9	198,246	アライ食品工業	2.7	7,117	住友化学	879.8	305,994	恵和	7.1	6,361
日東富士製粉	1.9	13,319	ニチレイ	84	166,236	住友精化	5.1	23,434	日本化薬	74.1	101,146
昭和産業	9.1	27,300	東洋水産	49.8	467,472	日産化学	55.9	236,568	カーリット	10.8	11,307
中部飼料	14.9	22,499	イートアンドHLDGS	5.6	11,519	ラサ工業	3.9	10,483	日本精化	7.2	16,250
フィード・ワン	15.7	14,491	ヨシムラ・フード・HLDGS	5.9	5,428	クレハ	22.6	57,743	扶桑化学工業	10.1	35,855
日本甜菜糖	5.6	12,902	日清食品HD	135.9	447,654	多木化学	4.2	12,894	トリケミカル	11.9	31,832
DM三井製糖	10.7	35,577	フジッコ	11.1	18,037	テイカ	7.8	10,732	ADEKA	38.1	100,965
ウェルネオシュガー	6	14,142	ロックフィールド	12	18,540	石原産業	18.1	32,833	日油	125.5	266,750
森永製菓	43.1	109,883	日本たばこ産業	653.4	2,978,850	日本曹達	23.2	62,129	ハリマ化成グループ	8.4	6,594
中村屋	2.7	8,748	ケンコーマヨネーズ	6.7	12,495	東ソー	146	294,117	花王	266.4	1,610,121
江崎グリコ	30.8	145,191	わらべや日洋HD	7.2	15,458	トクヤマ	35.3	99,245	第一工業製薬	3.9	10,023
名糖産業	4.8	9,960	なとり	6.7	13,862	セントラル硝子	13.8	41,883	石原ケミカル	4.6	9,825
井村屋グループ	5.8	14,012	ファーマフーズ	14.2	13,333	東亜合成	50.7	68,597	三洋化成	6.7	24,053
不二家	7.4	17,730	ユーグレナ	66.8	29,592	大阪ソーダ	38.2	57,605	大日本塗料	12.1	15,354
山崎パン	72	243,936	紀文食品	9.4	10,095	関東電化	23.4	19,983	日本ペイントHOLD	484	521,752
モロゾフ	10.4	18,304	ビッルスホールディングス	6.3	5,789	デンカ	39.8	76,575	関西ペイント	87.2	186,564
亀田製菓	6.8	26,554	理研ビタミン	8.5	21,998	信越化学	972.7	4,260,426	中国塗料	24.7	52,240
寿スピリッツ	63.6	138,171	繊維製品 (0.4%)			日本カーバイド	5.8	9,778	藤倉化成	13.7	6,425
カルビー	49.2	141,868	片倉工業	10	21,440	堺化学	7.6	19,045	太陽ホールディングス	19.1	94,545
森永乳業	40	133,480	グンゼ	15.5	40,548	第一稀元素化学工	11.9	7,592	DIC	38.9	105,263
六甲バター	7.8	9,859	東洋紡	47.4	42,233	エア・ウォーター	103.2	204,026	サカタインクス	24.3	44,566
ヤクルト	153.7	458,563	ユニチカ	35.5	5,715	日本酸素HLDGS	106.1	506,097	ARTIENCE	19.6	56,996
明治ホールディングス	138.3	497,465	富士紡ホールディングス	4.2	20,475	日本化学工業	4	8,372	富士フイルムHLDGS	660.3	2,081,925
雪印メグミルク	28.9	74,735	倉敷紡績	7.3	44,457	日本パーカライジング	48.6	58,368	資生堂	228.7	539,274
プリマハム	14.4	32,472	シキボウ	7.9	7,694	高圧ガス	15.8	14,962	ライオン	139.4	242,834
日本ハム	44.5	244,750	日本毛織	28	40,740	四国化成ホールディング	12.3	22,189	高砂香料	7.4	48,692
丸大食品	10.8	19,267	帝国繊維	12.4	31,223	戸田工業	2.5	2,490	マンダム	21.7	30,119
S Foods	11.9	31,439	帝人	105.1	125,857	ステラ ケミファ	5.8	21,895	ミルボン	17.6	47,572
柿安本店	4.6	12,599	東レ	799.5	743,535	保土谷化学	6.8	10,050	コーサー	22.3	136,988
伊藤ハム米久HLDGS	16.4	81,508	セーレン	21.1	46,757	日本触媒	70	118,020	コタ	11.1	15,906
サッポロホールディングス	35.4	283,872	小松マテリア	15.8	11,676	大日精化	7.4	22,533	ポーラ・オルビスHD	56.2	72,554
アサヒグループホールディン	807.5	1,612,577	ワコールホールディングス	22.7	111,774	カネカ	26.9	94,741	ノエビアホールディングス	9.8	41,258

銘柄	2025年5月8日現在		銘柄	2025年5月8日現在		銘柄	2025年5月8日現在		銘柄	2025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
新日本製薬	千株 6.3	千円 14,773	栄研化学	千株 17.3	千円 38,163	日本碍子	千株 121.6	千円 215,414	AREホールディングス	千株 45.6	千円 81,624
l o n e	3.6	5,806	鳥居薬品	5.9	37,406	日本特殊陶業	89.5	436,760	金属製品 (0.5%)		
アクシージャ	6.8	3,005	J C R ファーマ	37	17,612	MA R UWA	4.5	144,945	稲葉製作所	6.2	10,812
エステー	7.6	11,346	東和薬品	14.7	38,675	品川リフラクトリーズ	13.4	22,378	宮地エンジニアリングG	13.6	24,724
コニシ	34.5	37,950	富士製薬工業	8.1	11,137	黒崎播磨	7.4	18,426	トーカロ	32.4	53,751
長谷川香料	20.9	60,108	ゼリア新薬工業	17.3	40,291	ヨータイ	5.5	9,894	S U M C O	214.5	213,234
小川製薬	28.7	153,803	ネクスラファーマ	51.4	45,129	フジシンコーポレートッド	29.4	55,624	川田テクノロジーズ	7.1	22,116
荒川化学工業	10	10,480	第一三共	1,013.1	3,654,251	ニチアス	27.7	134,178	R S T E C H N O L O G I E S	8.6	23,142
メック	9	22,329	杏林製薬	23.7	34,696	ニチハ	13.7	40,058	東洋製薬グループHD	66.7	169,384
日本高純度化学	2.7	7,776	大幸薬品	24.6	6,838	鉄鋼 (0.8%)			ホッカシホールディングス	6.1	11,187
タカラバイオ	34.3	27,954	ダイト	7.5	15,750	日本製鉄	570.5	1,713,211	コロナ	6.2	5,666
J C U	11.9	37,842	大塚ホールディングス	270.5	1,957,338	神戸製鋼所	226.6	372,190	横河ブリッジH L D G S	19.4	50,440
O A T アブリオ	4.5	9,000	ペパチドリーム	53.1	100,597	中山製鋼所	23.2	16,704	三和ホールディングス	111.2	535,205
デクセリアルズ	93.6	157,060	セルソース	7.2	4,773	合同製鐵	6.3	23,593	文化シヤッター	29.5	61,684
アース製薬	10	51,400	あすか製薬HD	9.4	21,779	J F E ホールディングス	339.5	544,218	三協立山	14.2	8,946
北興化学	9.8	11,946	サワイグループHD	64.4	128,542	東京製鐵	31.4	48,764	アルインコ	8.5	8,559
大成ラミックグループ	3.1	7,629	石油・石炭製品 (0.5%)			共英製鋼	11	21,241	L I X I L	164.4	267,972
クミアイ化学	43.5	33,016	日本コークス工業	111.8	9,726	大和工業	21.2	176,617	ノーリツ	15.9	27,872
日本農薬	16.7	13,844	ニチレキグループ	11.6	28,710	東京製鋼	5	28,750	長府製作所	12.6	22,654
アキレス	5.9	7,882	ユシロ	5.7	10,887	大阪製鐵	5.2	12,350	リンナイ	58.8	192,981
有沢製作所	16.5	22,060	富士石油	28.8	8,150	淀川製鋼所	10.4	60,320	日東精工	16.4	9,413
日東電工	346.3	887,047	出光興産	499.2	444,487	中部鋼板	9.1	18,709	岡部	20.1	16,984
レック	14	17,486	ENEOSホールディングス	1,857.9	1,295,327	丸一鋼管	34.3	111,852	ジーテクト	12.5	19,962
三光合成	13.8	8,293	コスモエネルギーH L D G S	36.1	213,206	モリ工業	14.2	14,313	東プレ	19.8	35,382
Z A C R O S	8.7	34,539	ゴム製品 (0.6%)			大同特殊鋼	70.9	70,871	高周波熱練	15.5	14,477
前澤化成工業	7.7	13,883	横浜ゴム	55.4	172,681	日本冶金工	7.6	30,932	東京製鋼	6.6	8,263
未来工業	5.2	18,486	T O Y O T I R E	62.9	168,572	愛知製鋼	6.2	51,274	サンコール	12.4	3,943
ジェイ エス ピー	8.9	17,292	ブリヂストン	320.6	1,924,561	大太平洋金属	10.4	17,440	パイオラックス	15.1	32,540
エフピコ	24.2	71,486	住友倉	107.4	199,495	新日本電工	67	17,219	エイチワン	11.6	12,899
天馬	8.8	31,416	藤倉コンポジット	10.6	14,193	栗本鉄工所	5.2	24,102	日本発条	94.4	151,700
信越ポリマー	23.6	35,447	オカモト	5.9	30,031	三菱製鋼	8.4	13,179	中央発條	7.3	11,439
ニフコ	41	143,828	フコク	6.5	10,484	日本精線	8.9	9,273	立川ブラインド	5.1	7,655
バルカー	8.4	25,107	ニッタ	10.8	39,366	エンビプロHD	11.5	5,485	機械 (5.6%)		
ユニ・チャーム	684.6	887,926	住友理工	21.3	35,571	非鉄金属 (0.8%)			日本製鋼所	33.4	198,963
医薬品 (4.3%)			ミツ星ベルト	15.3	55,080	J X 金属	284.4	227,093	三浦工業	51.2	159,027
協和キリン	128.8	282,007	バンドー化学	16.3	24,368	大紀アルミニウム	16	14,448	タクマ	36.1	66,929
武田薬品	974.5	4,170,860	ガラス・土石製品 (0.6%)			日本軽金属HD	32.9	49,284	ツガミ	23.5	40,725
アステラス製薬	960.7	1,352,665	日東紡績	12.3	51,291	三井金属	28.1	109,280	オークマ	19.3	64,076
住友ファーマ	97.5	89,895	A G C	106.5	468,600	東邦亜鉛	8.9	4,984	芝浦機械	14.2	50,268
塩野義製薬	363.3	859,749	日本板硝子	56	21,952	三菱マテリアル	80.6	180,060	アマダ	147.3	213,879
日本新薬	28.7	97,981	日本電気硝子	36.6	123,891	住友鉱山	142.5	448,732	アイダエンジニア	24.7	21,686
中外製薬	342.8	2,849,353	オハラ	5.1	5,212	DOWAホールディングス	30.4	138,532	F U J I	47.9	100,134
科研製薬	18.8	75,200	住友大阪セメント	19	72,998	古河機金	13.4	28,140	牧野フライス	12	133,080
エーザイ	142.9	574,172	太平洋セメント	67.6	259,110	大阪チタニウム	19.5	31,765	オーエスジー	48.6	81,720
ロート製薬	115.7	279,415	日本ヒューム	9.6	18,470	東邦チタニウム	23.3	22,950	旭ダイヤモンド	27.4	20,714
小野薬品	224	351,456	日本コンクリート	21.1	7,068	U A C J	15.1	73,159	D M G 森精機	69.5	185,391
久光製薬	24.3	105,875	三谷セキサン	3.8	26,448	C K サンエツ	2.7	9,909	ソディック	29.1	21,708
持田製薬	13.3	40,565	アジアパイルHD	15.5	13,702	古河電工	37.5	177,600	デイスコ	53.1	1,614,240
参天製薬	195.5	284,452	東海カーボン	101	91,506	住友電工	389	933,600	日東工器	3.9	6,633
扶桑薬品	4.2	10,071	日本カーボン	6.3	26,113	フジクラ	120.8	712,599	日進工具	9.1	6,342
ツムラ	37.6	162,845	東洋炭素	7.7	30,992	S W C C	15.1	101,925	富士ダイス	8.1	5,605
キッセイ薬品工業	17.6	69,960	ノリタケ	11.8	44,309	平河ヒューテック	7.5	9,210	リケンN P R	13.9	33,276
生化学工業	20.7	14,510	T O T O	79.5	294,945	リョービ	12	24,528	島精機製作所	17.5	15,295

銘柄	2025年5月8日現在		銘柄	2025年5月8日現在		銘柄	2025年5月8日現在		銘柄	2025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
オプトラン	千株	千円	木材化工機	千株	千円	富士電機	千株	千円	帝国通信工業	千株	千円
イワキポンプ	18.2	25,916	アナスト岩田	8.3	5,810	安川電機	67.1	422,059	タムラ製作所	4.8	11,006
フリーユ	7.3	17,060	ダイフク	18.7	20,551	シンフォニア テクノロジー	119.8	356,405	アルプスアルパイン	43.8	19,666
ヤマシンフィルタ	10.3	9,496	サムコ	186.1	714,996	明電舎	10.9	68,452	日本電波工業	89.5	119,795
日販製作所	23.3	12,605	タダノ	3	7,149	山洋電機	18.6	77,469	鈴木	10.3	7,992
やまびこ	11.7	11,653	フジテック	4.8	46,656	デンソー	8.4	19,656	メイコー	5.9	9,386
野村マイクロ・サイエンス	18	39,798	C K D	35.4	200,328	P H Cホールディングス	20.6	19,652	日本トリム	10.9	72,049
平田機工	18.2	43,680	平和	30.5	63,775	KOKUSAI ELECTRIC	2.5	19,652	フォスター電機	2.5	10,500
P E G A S U S	36.7	81,363	理想科学工業	77.8	224,530	ソシオネクスト	11.2	13,518	S M K	11.2	13,518
マルマエ	12	6,444	S A N K Y O	110.1	181,334	東芝テック	2.6	5,987	ヨコオ	2.6	5,987
タツモ	4.3	5,112	日本金銭機械	16.5	44,055	芝浦メカトロニクス	9.7	11,455	ホシデン	9.7	11,455
ナブテスコ	7.9	13,722	マースグループHLDGS	8	57,120	マブチモーター	27	50,490	ヒロセ電機	27	50,490
三井海洋開発	69.2	161,582	ガリレイ	47.9	101,500	ニデック	16	261,360	日本航空電子	16	261,360
レオン自動機	13.9	58,032	ダイコク電機	487	1,256,460	ユーエムシーエレクトロニクス	28.7	66,641	T O A	28.7	66,641
S M C	11.6	14,059	竹内製作所	6.9	2,359	トレックス・セミコンダクター	11.1	11,133	マクセル	11.1	11,133
ホンカワミクロン	33	1,521,300	アマノ	5.2	6,032	東光高岳	21.1	36,650	古野電気	21.1	36,650
ユニオンツール	8.3	32,536	J U K I	6	13,452	ダブル・スコープ	13	31,967	スミダコーポレーション	13	31,967
瑞光	4.8	17,496	ジャノネ	33.7	8,323	ダイハツ	14.8	14,237	アイコム	14.8	14,237
オイレス工業	9.4	9,400	マックス	10.3	69,731	ヤーマン	4.2	11,445	リオン	4.2	11,445
日精エーエスビー	15	32,010	グローリー	21.4	18,618	J V Cケンウッド	4.5	11,034	横河電機	4.5	11,034
サトー	4.4	20,658	新晃工業	87.1	100,252	ミマキエンジニアリング	120.6	393,759	新電元工業	120.6	393,759
技研製作所	13.7	27,852	大和冷機工業	9.2	13,450	大崎電気	4.2	8,731	アズビル	4.2	8,731
日本エアーテック	10.3	14,749	セガサミーホールディングス	23.6	20,532	オムロン	297.6	374,083	日本光電工業	297.6	374,083
日精樹脂工業	5.1	5,314	T P R	101.1	429,776	イデック	97.7	168,044	チノー	97.7	168,044
ワイエイシホールディングス	7.2	5,947	ツバキ・ナカシマ	14.9	44,074	ジーエス・ユアサ コーポ	4.5	8,676	日本電子材料	4.5	8,676
小松製作所	11.2	9,060	ホンザキ	16.2	36,725	B U F F A L O	6.7	12,562	堀場製作所	6.7	12,562
住友重機械	543.7	2,281,908	大豊工業	49.2	122,311	テクノメディカ	20.7	209,484	アドバンテスト	20.7	209,484
日立建機	65.3	192,439	日本精工	2.5	5,202	ダイマインドエレクトロニクスHD	344.2	2,267,245	エスベック	344.2	2,267,245
日工	43.9	188,067	N T N	2.1	3,782	日本電気	9.6	22,243	キーエンス	9.6	22,243
巴工業	16.4	11,184	ジェイテクト	4.5	2,664	富士通	109.2	6,901,440	日置電機	109.2	6,901,440
井関農機	12.9	17,673	不二越	779.9	2,868,472	沖電気	5.7	32,262	シスメックス	5.7	32,262
T O W A	10.4	10,493	日本トムソン	1,014.9	3,314,663	電気興業	282.7	744,631	日本マイクロナクス	282.7	744,631
北川鉄工所	33.8	47,151	T H K	53.4	58,473	サンケン電気	18	57,870	メガチップス	18	57,870
ローツェ	4.3	5,430	Y U S H I N	4.5	8,464	アイホン	8.4	39,102	O B A R A G R O U P	8.4	39,102
クボタ	57.6	89,164	前澤給装工業	11.3	70,771	ルネサスエレクトロニクス	6	20,010	コーセル	6	20,010
荏原実業	564	929,754	イーグル工業	6.7	17,071	セイコーエプソン	13.4	14,311	イリソ電子工業	13.4	14,311
三菱化工機	5.3	18,576	キッツ	840.3	1,439,013	ワコム	11	27,830	オプテックスグループ	11	27,830
月島ホールディングス	11.6	14,801	マキタ	137.3	269,108	アルパック	20	30,660	千代田インテグレ	20	30,660
帝国電機製作所	14.4	28,900	三井E & S	24.2	121,968	アクセル	3.8	10,358	レーザーテック	3.8	10,358
新東工業	6.9	19,706	カナデビア	5.5	5,912	E I Z O	42.4	591,692	スタンレー電気	42.4	591,692
茨谷工業	24.3	20,105	三菱重工業	14.4	29,664	ジャパンディスプレイ	62.1	165,838	ウシオ電機	62.1	165,838
アイチ コーポレーション	10.3	31,981	I H I	61.7	1,048	日本信号	41.5	72,625	日本セラミック	41.5	72,625
小森コーポレーション	18.3	25,327	スター精密	25.1	24,422	京三製作所	10	26,490	古河電池	10	26,490
鶴見製作所	26.2	33,431	電気機器 (17.3%)	25.7	12,284	能美防炎	8.1	11,186	山一電機	8.1	11,186
酒井重工業	4.3	8,690	キオクシアホールディングス	14.9	51,852	ホーチキ	10	52,200	図研	10	52,200
荏原製作所	226.4	520,833	日清紡ホールディングス	6.5	16,848	エレコム	25.2	118,036	日本電子	25.2	118,036
西島製作所	9.5	19,304	イビデン	26.4	44,959	パナソニック ホールディング	87.4	95,309	カシオ	87.4	95,309
A I R M A N	11.1	20,479	コニカミノルタ	1,303	2,214,448	シャープ	528.4	1,913,336	ファナック	528.4	1,913,336
ダイキン工業	143.6	2,428,276	ブラザー工業	159.4	137,657	アンリツ	31.9	12,409	日本シイエムケイ	31.9	12,409
オルガノ	17	117,810	ミネベアアミツミ	77.7	109,751	富士通ゼネラル	3.2	11,776	エンプラス	3.2	11,776
トーヨーカナetz	1.9	13,962	日立	30.7	86,082	ソニーグループ	11.7	6,060	大真空	11.7	6,060
栗田工業	61.7	286,349	三菱電機	3,767	13,184,500	T D K	197.8	263,568	ローム	197.8	263,568
椿本チエイン	47.7	85,144		952.5	1,459,706		188.8	250,443	浜松トトニクス	188.8	250,443

銘柄	2025年5月8日現在		銘柄	2025年5月8日現在		銘柄	2025年5月8日現在		銘柄	2025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
三井ハイテック	千株 48.3	千円 32,699	ヤマハ発動機	千株 461.1	千円 520,120	プロネクサス	千株 11.9	千円 14,149	東急	千株 306.2	千円 545,801
京セラ	678.5	1,148,022	エクセディ	17.9	77,417	TOPPANホールディングス	143.2	603,444	京浜急行	135.1	206,770
太陽誘電	47.8	102,698	豊田合成	31.3	84,932	大日本印刷	214.4	435,875	小田急電鉄	180.6	286,431
村田製作所	961.9	1,929,090	愛三工業	20.7	39,888	共同印刷	12.7	13,550	京王電鉄	57.7	228,203
双葉電子工業	20.7	10,557	ヨロブ	11.2	10,908	N I S S H A	18.9	23,058	京成電鉄	190.1	298,552
ニチコン	25.6	29,824	エフ・シー・シー	19.1	56,001	TAKARA & COMPANY	6	20,310	富士急行	13.4	27,831
日本ケミコン	13.4	13,118	シマノ	47.3	930,864	アシックス	389.9	1,295,637	東日本旅客鉄道	602.3	1,941,815
K O A	16.8	13,641	ティ・エス テック	44.5	71,533	ツツミ	2.5	5,757	西日本旅客鉄道	269.3	849,102
市光工業	19.5	7,741	ジャムコ	6.2	11,141	ローランド	8.1	26,689	東海旅客鉄道	420.7	1,303,749
小糸製作所	113.1	197,925	精密機器 (2.2%)			小松ウオール工業	7.2	15,984	東京地下鉄	243.5	443,413
ミツバ	20.5	16,953	リガク・ホールディングス	73.6	67,417	ヤマハ	195.1	201,733	西武ホールディングス	118.9	421,500
SCREENホールディングス	45.6	449,479	テルモ	725.5	1,999,478	河合楽器	3.3	8,715	鴻池運輸	18.6	50,294
キャノン電子	10.3	24,318	日機装	28.2	32,881	クリナップ	10.6	7,218	西日本鉄道	31.6	69,820
キャノン	544.7	2,471,848	日本エム・ディ・エム	8.6	4,532	ピジヨン	69.6	118,320	ハマキョウレックス	37.2	50,034
リコー	279.2	434,435	島津製作所	157.1	582,526	キングジム	9.7	8,400	サカイ引越センター	13.8	34,099
象印マホービン	32.6	44,433	J M S	10.1	4,686	リンテック	20.7	55,724	近鉄グループH L D G S	116.8	360,912
東京エレクトロン	231.1	5,166,240	長野計器	7.1	13,454	イトーキ	21.8	39,588	阪急阪神H L D G S	144.6	600,379
イノテック	7.9	9,622	ブイ・テクノロジー	5.3	10,849	任天堂	689.4	8,286,588	南海電鉄	48.6	109,738
輸送用機器 (7.3%)			東京計器	7.7	26,988	三菱鉛筆	15	32,775	京阪ホールディングス	60.1	210,770
トヨタ紡織	46	92,046	愛知時計	5.2	10,779	タカスタンダード	24.7	54,414	神戸電鉄	3	7,173
ユニプレス	18.4	18,418	インターアクション	6.6	7,933	コクヨ	52	152,594	名古屋鉄道	120.5	204,970
豊田自動織機	93.1	1,614,354	東京精密	22.4	186,278	ナカバヤシ	11.9	6,318	山陽電鉄	8.2	16,523
モリタホールディングス	17.2	36,120	マニー	43.7	51,587	グローブライド	10.8	20,077	ヤマトホールディングス	132.5	273,148
三桜工業	15.2	9,378	ニコン	163.5	229,799	オカムラ	32.9	67,543	山九	24.9	159,833
デンソー	1,069.8	2,011,224	トプコン	62	200,136	美津濃	32.6	80,945	丸全昭和運輸	6.7	40,133
東海理化電機	30.8	64,187	オリンパス	604.7	1,174,327	電気・ガス業 (1.3%)			セコグループH L D G S	71.8	123,352
川崎重工業	82.3	695,023	理研計器	15.4	41,703	グリムス	4.9	11,686	トナミホールディングス	0.9	9,153
名村造船所	31.2	62,992	タムロン	15	49,125	東京電力H D	918.7	372,257	ニッコンホールディングス	62	186,372
日本車輛	4.2	8,744	HOYA	211.8	3,772,158	中部電力	402.4	723,314	福山通運	11.6	41,296
三菱ロジスネクスト	17.4	36,418	ノーリツ鋼機	10.3	45,320	関西電力	532.7	903,725	セイノーホールディングス	53.7	124,449
日産自動車	1,365	458,640	A & Dホロンホールディングス	13.6	24,493	中国電力	189.7	141,592	神奈川中央交通	3.1	11,113
いすゞ自動車	320.5	613,437	朝日インテック	133.1	292,154	北陸電力	111.7	82,211	A Z - C O M A 丸ホールディ	33.8	44,142
トヨタ自動車	5,805	15,508,057	シチズン時計	100.4	82,629	東北電力	287.5	294,975	九州旅客鉄道	83.5	320,556
日野自動車	164.3	72,669	メニコン	40.7	56,980	四国電力	101.7	119,599	S G ホールディングス	183.1	277,121
三菱自動車工業	417.5	160,821	松風	10.9	23,805	九州電力	251.7	330,230	N I P P O N E X P R E S S	117.3	300,698
武蔵精密工業	26.8	68,527	セイコーグループ	16.9	64,473	北海道電力	114.3	82,558	海運業 (0.6%)		
日産車体	16.6	17,015	ニプロ	91	115,934	沖縄電力	27.9	25,221	日本郵船	225.9	1,105,102
新明和工業	31.4	42,170	その他製品 (3.2%)			電源開発	82.2	207,431	商船三井	207.5	952,010
極東開発工業	14.8	36,052	三井松島H L D G S	7.5	30,487	エフオン	8.6	2,949	川崎汽船	234.9	473,088
トピー工業	8.8	18,075	パラマウントベッドH D	23.4	55,270	イーレックス	21.3	17,167	N S ユナイテッド海運	6.8	24,718
ティランド	2.4	9,132	トランザクション	6	15,480	レノバ	29.7	19,156	飯野海運	40	40,960
タチエス	20.2	31,512	ニホンフラッシュ	9.2	7,571	東京瓦斯	206.4	987,211	乾汽船	13.8	18,216
N O K	42.4	83,104	前田工業	22.3	46,116	大阪瓦斯	214.5	778,420	空運業 (0.4%)		
フタバ産業	32.9	25,135	アートネイチャー	11	8,580	東邦瓦斯	40.1	168,620	日本航空	250	689,875
カヤバ	18.6	54,814	フルヤ金属	9.3	23,761	北海道瓦斯	32.4	17,593	A N A ホールディングス	296.7	841,886
大同メタル工業	21.3	10,713	バンダイナムコH L D G S	296.5	1,368,940	広島ガス	22.8	8,048	倉庫・運輸関連業 (0.1%)		
プレス工業	40.8	22,358	S H O E I	28.5	45,856	西部ガスH L D G S	11.4	20,349	日新	7.5	36,375
太平洋工業	25	31,675	フランスベッドH L D G S	14.1	17,878	静岡ガス	24.8	27,900	三菱倉庫	111	112,332
アイシン	231.2	416,738	パイロットコーポレーション	16.7	65,831	メタウォーター	14.4	29,707	三井倉庫H O L D	33.7	100,324
マツダ	335.4	288,410	萩原工業	7.3	10,592	陸運業 (2.5%)			住友倉庫	31.7	90,662
本田技研	2,587.3	3,733,473	フジシールインターナショナル	24.6	62,065	S B S ホールディングス	9.7	27,897	渋沢倉庫	4.9	15,876
スズキ	882.5	1,569,526	タカラトミー	45.9	139,122	東武鉄道	115	308,085	日本トランスシティ	21.9	19,512
S U B A R U	329.3	860,131	広済堂ホールディングス	41.3	20,732	相鉄ホールディングス	36.1	79,167	中央倉庫	6.4	9,286

銘柄	2025年5月8日現在		銘柄	2025年5月8日現在		銘柄	2025年5月8日現在		銘柄	2025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
安田倉庫	千株 7.4	千円 12,846	e B A S E	千株 15.2	千円 8,071	フォーカスシステムズ	千株 7.2	千円 8,172	ゼンリン	千株 18.7	千円 22,047
上組	47.9	170,955	アバントグループ	15.3	24,648	クレスコ	17.1	20,366	アイネット	6.3	12,455
キユーソノ流通システム	7.2	13,334	アドソル日進	8.7	8,978	フジ・メディア・HD	105.2	302,870	松竹	6.3	83,286
エーアイティー	6.8	11,757	フリービット	5.7	8,390	オービック	203.3	1,054,517	東宝	68.5	525,806
日本コンセプト	3.9	6,711	コムチュア	14.4	24,840	ジャストシステム	15.7	52,830	東映	18.1	91,405
情報・通信業 (7.9%)			アステリア	8.5	4,309	T D Cソフト	18.4	23,368	N T Tデータグループ	286.3	999,759
クロスキャット	6.2	6,658	アイル	6.1	14,444	L I N Eヤフー	1,752.5	928,825	ビー・シー・エー	7.2	13,140
システナ	156.2	59,043	マークライNZ	6.6	15,094	トレンドマイクロ	57.5	578,162	ビジネスB太田昭和	4.6	13,022
デジタルアーツ	6.9	46,644	メディカル・データ・ピジ	13	5,460	I Dホールディングス	7	14,406	D T S	18.6	86,118
日鉄ソリューションズ	37.3	135,324	g u m i	20.2	9,352	日本オラクル	21	361,725	スクウェア・エニックス・HD	55	465,685
キューブシステム	5.7	5,836	テラスカイ	4.2	10,180	アルファシステムズ	3.4	11,203	シーエーシー	13.2	28,314
コア	4.8	8,361	デジタル・インフォメーション	6.3	15,378	フューチャー	27.2	50,619	カプコン	217.7	901,713
手間いらず	1.6	5,352	ネオジャパン	2.8	4,219	CAC HOLDINGS	6.6	13,622	アイ・エス・ビー	5.1	6,971
ラクーンホールディングス	8.2	6,453	P R T I M E S	2.2	4,842	オービックビジネスC	18.5	135,198	S C S K	89.4	372,351
ソリトンシステムズ	5.6	7,156	ラクス	51.8	119,580	アイティフォー	12.5	19,350	N S W	4.8	14,976
ソフトクリエイイトHD	7.8	14,890	ダブルスタンダード	4	6,148	東計電算	3	11,655	アイネス	8.4	13,448
T I S	115.7	490,452	オーブンドア	7.9	4,416	大家商会	124.1	371,307	T K C	17.1	69,084
グリーホールディングス	36.6	19,215	A u t o k i	5.3	18,205	サイボウズ	15.1	45,164	N S D	42.1	146,255
GMOペパボ	1.3	1,822	UB I C O Mホールディングス	3.5	4,462	電通総研	10.6	66,038	コナミグループ	41	836,810
コーエーテックモHD	82.3	200,235	カナミックネットワーク	13.6	5,888	A C C E S S	11.4	8,971	福井コンピュータH L D S	7.6	25,498
三菱総合研究所	5.3	23,744	チェンジオールディングス	27.1	37,343	デジタルガレージ	17.5	79,362	J B C Cホールディングス	29	36,627
ファインデックス	8.6	6,114	オークネット	10	12,590	イーエムシステムズ	17.2	12,693	ミロク情報サービス	9.3	17,121
ブレインパッド	8.2	9,134	オロ	4.6	11,145	ウェザーニューズ	8.8	31,460	ソフトバンクグループ	540.3	3,910,691
K L a b	29.3	3,135	ユーザーローカル	5.2	8,782	C I J	29.8	14,155	卸売業 (6.9%)		
ボルトトゥウィンホールディン	16.1	5,779	P K S H A TECHNOLOGY	13	37,908	ビジネスエンジニアリング	2.5	9,612	リョーサン菱洋HD	17.7	42,621
ネクソン	235.2	534,844	マネーフワード	26.9	116,450	WOWOW	8.2	8,478	高千穂交易	4.6	18,837
アイスタイル	33.4	15,731	S U N A S T E R I S K	8	4,480	スカラ	10.2	4,110	伊藤忠食品	2.6	24,336
エムアップホールディングス	13.4	24,669	プラスアルファ・コンサルティング	14	23,226	A N Y C O L O R	14.9	56,471	あらた	17.7	57,436
エイチームホールディングス	7.2	7,286	電算システムHD	4.8	12,100	I M A G I C A GROUP	10.9	6,093	トーマンデバイス	1.7	9,129
セルシス	20.7	28,214	A P P I E R GROUP	33.4	43,754	システムソフト	37.7	2,488	東京エレクトロンデバイス	11.5	33,235
エニグモ	12.1	3,424	ビジョナル	13	114,335	アルゴグラフィックス	10	50,700	円谷フィールズホールディ	18.7	34,931
コロプラ	37.1	18,030	ハイマックス	3.4	4,158	マーベラス	20.1	9,266	双日	128.7	446,074
ブロードリーフ	43.9	30,510	野村総合研究所	237.3	1,330,778	エイベックス	20.5	26,732	アルフレッサホールディングス	101.5	224,213
デジタルハーツH L D G S	7.7	7,484	日本システム技術	10.1	18,796	B I P R O G Y	37	199,171	横浜冷凍	29	24,505
メディアアドゥ	4.9	8,202	インテージホールディングス	8.4	14,019	都築電気	6.2	15,444	ラサ商事	6	8,418
いげん	27.8	12,287	東邦システムサイエンス	5	5,940	T B Sホールディングス	54.1	253,620	アルコニック	16.5	25,146
ブイキューブ	15.1	2,657	ソースネクスト	56.8	11,360	日本テレビH L D S	97	320,100	神戸物産	89.4	400,601
フィックスターズ	15.1	26,364	シンプレクスHD	21.6	75,384	朝日放送グループHD	13.6	8,962	あいホールディングス	20.9	44,078
CART A HOLDINGS	6.2	9,572	H E R O Z	4.3	4,188	テレビ朝日HD	26.6	69,851	ダイワボウHD	51.2	122,444
オプティム	11.2	7,403	ラクスル	21.9	25,776	スカパーJ S A T H D	85.1	99,992	マクニカホールディングス	87.7	149,265
セレス	5	10,575	メルカリ	60.4	144,839	テレビ東京HD	6.8	26,690	ラクト・ジャパン	4.9	16,660
S H I F T	98.3	139,782	I P S	3.2	7,027	ビジョン	16.6	21,546	パイタルK S K H D	15.9	21,433
セック	1.9	8,493	システムサポートホールディン	3.8	8,808	U-NEXT HOLDINGS	36.8	76,360	八洲電機	9.3	15,679
テクマトリックス	23.6	48,946	ボードリアル	1.5	9,030	日本通信	88	14,784	メディアスホールディングス	7.4	6,963
プロシッパ	4.8	10,627	イーソル	7.3	4,204	日本電信電話	32,577.2	4,850,745	レスター	9.8	21,775
ガンホー・オンライン・エンター	22.6	66,477	ウイングアーク1 S T	11.4	43,491	K D D I	1,611.1	4,253,304	T O K A Iホールディングス	62.6	63,914
GMOペイメントゲートウェイ	21.9	200,406	ヒト・コミュニケーションズHD	4.8	4,440	ソフトバンク	17,548.9	3,887,081	三洋貿易	14.2	19,624
システムリサーチ	7.5	13,470	サーパワークス	1.9	4,427	光通信	12.7	522,351	ビューティガレージ	3.1	4,823
インターネットイニシアティブ	59.8	163,224	S a n s a n	31	63,116	エムティーアイ	7.3	5,774	ウイン・パートナーズ	8.3	10,707
さくらインターネット	17.1	56,173	ギフティ	9.7	15,403	GMOインターネットグループ	35.3	121,749	シッパルススクエアHD	45.7	95,718
GMOグローバルサインHD	3.3	7,530	مدレー	12	42,300	ファイバークラウド	4.2	4,200	明治電機工業	5.7	8,692
S R Aホールディングス	6.2	27,063	ベード	5.4	16,470	K A D O K A W A	56.1	199,267	コメダホールディングス	30.3	87,445
朝日ネット	11.8	8,189	J M D C	13.4	44,488	学研ホールディングス	20	20,160	アセenting	4.5	5,589

銘柄	2025年5月8日現在 株数 評価額	銘柄	2025年5月8日現在 株数 評価額	銘柄	2025年5月8日現在 株数 評価額	銘柄	2025年5月8日現在 株数 評価額
フルサト・マルカHD	千株 千円 9.2 20,626	神鋼商事	千株 千円 7.6 14,728	ハードオフコーポレーション	千株 千円 4.5 8,550	TOKYO BASE	千株 千円 12.4 3,484
ヤマエグループHD	12.5 32,587	阪和興業	19 90,915	アスクル	27.1 41,327	JMホールディングス	8.2 20,131
小野建	12.3 18,474	正栄食品	7.7 31,801	グロホールディングス	13 24,882	アレンザホールディングス	8.6 8,901
佐島電機	7.3 12,227	カナデン	8.3 12,400	アダストリア	15.9 45,935	串カツ田中HLDGS	3.4 4,828
伯東	6 22,470	RYODEN	8.8 21,357	くら寿司	13.5 42,322	パロックジャパン	13.5 9,787
コンドーテック	8 12,940	岩谷産業	114.8 157,964	キャンドウ	4.1 14,903	クスリのアオキHLDGS	30 107,640
ナガイレーベン	14.6 31,098	極東貿易	6.7 10,398	パルグループHLDGS	26.5 102,157	力の源HD	8.7 11,614
三菱食品	10.7 66,554	アステナホールディングス	21.7 10,416	エディオン	50.4 98,884	FOOD&LIFE COMPAN	66.4 363,008
松田産業	8.8 31,152	三愛オプリ	27 46,008	サーラコーポレーション	24.2 22,094	メディカルシステムネットワーク	11.2 5,331
第一興商	44.6 73,054	稲畑産業	31.3 97,812	ハローズ	4.5 20,340	ノジマ	37.7 117,435
メディアパルHD	125.3 311,558	GS I フレオス	6.2 11,897	フジオフードG本社	14.5 17,690	カッパ・クリエイト	18.1 26,969
SPK	4.7 9,752	明和産業	16.5 10,890	あみやき亭	8.4 12,037	良品計画	126.1 617,890
萩原電気HLDGS	5 15,475	ウキタ	17 29,750	大黒天物産	4.1 31,857	アドヴァングループ	9.2 7,672
アズワン	36 83,268	東邦ホールディングス	29.8 139,642	ハニーズホールディングス	10.3 16,706	アルビス	3.7 10,959
スズデン	6.5 11,186	サンゲツ	29 82,563	アルペン	11.1 26,373	G-7ホールディングス	12.5 17,612
シモジマ	7.7 9,625	ミツウロコグループ	14 25,508	クオールホールディングス	14.3 31,717	イオン北海道	28 24,976
ドウシシャ	10.7 23,764	シナネンホールディングス	2.9 19,169	ジンスホールディングス	7.8 70,746	コジマ	19.1 20,819
高速	6.9 14,407	伊藤忠エネクス	28.6 45,416	ビックカメラ	61.5 96,001	ノジマ商事	12.7 48,260
たけびし	4.9 8,810	サンリオ	93.9 515,417	DCMホールディングス	59.8 80,849	エコス	4.2 10,248
リックス	2.7 7,857	サンワ テクノス	5.2 11,076	ペッパーフードサービス	34.1 7,536	ワタミ	13.9 15,276
丸文	10.4 9,640	新光商事	15.5 13,841	MonotaRO	163.9 490,061	パンパシフィックHD	233.4 1,055,434
ハピネット	8.8 46,640	トーホー	4.9 15,582	J. フロントリテイリング	132.5 231,875	西松屋チェーン	25.6 55,296
橋本総業HLDGS	4.5 5,553	三信電気	4.6 9,158	ドトール・日レスHD	20.5 55,083	ゼンショーホールディングス	65.6 577,739
日本ライフライン	30.9 43,970	東陽テクニカ	10.5 14,511	マツキヨコカラ&カンパニー	203.6 546,971	幸楽苑	10 10,460
タカショー	9.3 3,840	モスフード サービス	17 63,410	プロコンポリリー	6.8 24,412	サイゼリヤ	14.9 70,700
IDOM	39.3 42,601	加賀電子	23.4 60,910	ZOZO	257.7 403,042	V Tホールディングス	45.1 23,001
進和	7 20,797	ソーダニツカ	11.2 11,468	トレジャー・ファクトリー	8 16,456	魚力	4 9,956
ダイトロン	5 16,400	立花エレクトック	6.9 16,194	物語コーポレーション	22.4 81,648	フジ・コーポレーション	5.2 10,150
シークス	16.4 17,203	フオーバル	4.5 6,219	三越伊勢丹HD	170.8 319,481	ユナイテッドアローズ	12.3 26,900
オーハシテクニカ	5.4 10,773	PALTA C	18 72,378	Hamee	5.3 6,248	ハイドエイ日高	18.7 60,401
白銅	3.2 6,937	三谷産業	20 6,720	ウエルシアHD	59.9 151,636	コロワイド	65.2 120,196
伊藤忠	776.6 5,725,871	コーア商事HLDGS	10.3 6,890	クリエイトSDH	16.2 51,354	壺番屋	45.6 43,183
丸紅	949.5 2,543,710	KPPグループホールディン	22 14,432	シュッピン	11.4 12,312	スギホールディングス	62 191,890
長瀬産業	51.6 132,870	ヤマタネ	4.6 20,516	オイシックス・ラ・大地	18.6 28,197	薬王堂ホールディングス	5.6 11,211
蝶理	6.2 21,669	泉州電業	7.6 33,934	ネクステージ	26.4 39,177	ダブルエー	3.1 4,191
豊田通商	347 1,009,249	トラスコ中山	24.2 46,343	ジョイフル本田	32 64,512	スクロール	16.9 17,694
三共生興	14.9 9,461	オートバックスセブン	40.2 60,099	エタナホスダブリティグル	4.7 13,479	ヨンドシホールディングス	11 19,448
兼松	48.3 121,836	モリト	9.2 13,036	ホットランドホールディング	8.8 19,386	木曾路	17.5 40,740
三井物産	1,660.9 4,729,412	加藤産業	14.3 74,360	すかいらーくHD	157.9 475,910	SRSホールディングス	19 22,496
日本紙パルプ	55.3 34,507	イエローハット	39.2 54,566	SFPホールディングス	6.5 13,942	千趣会	23.4 6,364
カメイ	10.8 21,038	J Kホールディングス	8.8 9,020	綿半ホールディングス	9 14,229	リテールパートナーズ	17 23,341
スターゼン	23.9 27,915	日伝	6.4 18,252	ヨシックスホールディングス	3.8 10,324	上新電機	11.4 25,444
山善	38.9 54,265	杉本商事	10.2 17,401	ユナイテッド・スーパーマーケ	49 44,884	日本瓦斯	55.3 143,116
椿本興業	6.4 14,214	因幡電機産業	32.5 122,167	ゴルフダイジェスト・オン	6.8 2,284	ロイヤルホールディングス	20.3 52,962
住友商事	692.4 2,511,334	東テク	11.6 30,832	B E E N O S	6.8 27,166	チヨダ	11 13,332
内田洋行	4.2 33,096	ミスミグループ本社	174.6 346,668	あさひ	9.6 13,123	ライフコーポレーション	24.1 49,332
三菱商事	2,135.4 5,792,272	スズケン	35.4 185,106	日本調剤	7.6 23,028	リンガーハット	14.9 33,495
第一実業	10.7 24,321	ジェコス	6.9 7,866	コスモス薬品	22.9 214,481	MrMa x HD	14.5 9,932
キャンマーケティングJPN	22.7 117,631	小売業 (5.0%)		セブン&アイ・HLDGS	1,276.2 2,811,468	AOKIホールディングス	24.7 36,136
西華産業	5.5 24,392	インターメスティック	8.7 15,651	クリエイト・レストランツ・ホール	86.9 122,876	オークワ	16.9 15,666
佐藤商事	7.9 12,031	サンエー	19.5 56,140	ツルハホールディングス	20.2 228,866	コメリ	15.5 46,732
東京産業	11.6 8,178	カワチ薬品	8.9 25,231	サンマルクホールディングス	11.4 28,864	青山商事	24.7 50,017
ユアサ商事	9.9 44,401	エービーシー・マート	50.6 142,008	トリドールホールディングス	32.5 142,870	しまむら	27.1 261,569

銘柄	2025年5月8日現在		銘柄	2025年5月8日現在		銘柄	2025年5月8日現在		銘柄	2025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
高島屋	千株	千円	十六 F G	千株	千円	ジャパンインベストメント A	千株	千円	S R Eホールディングス	千株	千円
松屋	154.5	170,336	北国 F H D	15.1	70,366	S B Iホールディングス	17.4	28,536	ヒューリック	4	14,220
イチ・ツー・オーリテイリング	19.5	18,427	プロクシアホールディングス	10.5	50,347	ジャフコグループ	173.3	642,943	野村不動産 H L D G S	250.8	382,219
近鉄百貨店	56.2	106,133	あいちフィナンシャルグル	12.4	19,530	大和証券 G本社	32	77,152	三重交通グループ H D	337.1	290,512
丸井グループ	6.5	12,766	あおぞら銀行	20.1	51,697	野村ホールディングス	769.1	711,802	地主	22.8	11,422
アクシアル リテイリング	76.7	218,556	三菱 U F Jフィナンシャル G	74.3	143,324	岡山証券グループ	1,808.7	1,453,833	J P M C	9.5	20,092
イオン	31.2	33,914	りそなホールディングス	85	56,100	丸三証券	85	56,100	フージャース H D	6.1	7,082
イズミ	427.2	1,866,864	三井住友トラストグルー	35.8	30,609	東洋証券	35.8	30,609	オープンハウスグループ	16.5	19,585
平和堂	17.5	57,732	三井住友フィナンシャル G	27.2	11,804	水戸証券	27.2	11,804	東急不動産 H D	34.5	216,970
フジ	18.8	50,026	千葉銀行	127.9	58,834	いちよし証券	29.5	15,428	飯田 G H D	323.3	332,190
ヤオコー	21.1	44,436	群馬銀行	29.5	15,428	松井証券	21.7	16,058	AND DOホールディングス	103	232,162
セビオホールディングス	13.6	132,831	武蔵野銀行	21.7	16,058	マネックス G	74.2	53,720	KEY AIS ター不動産	6.4	8,441
ケーズホールディングス	15.6	19,983	千葉興業銀行	74.2	53,720	極東証券	103.6	73,038	ジェイ・エス・ビー	5.8	28,942
シルバークライフ	71.5	100,278	筑波銀行	103.6	73,038	岩井コスモホールディン	13.4	18,438	ロードスターキャピタル	4.5	16,087
GENKY DRUGSTORES	3.1	2,331	七十七銀行	13.4	18,438	アイザワ証券グループ	12.3	25,079	霞ヶ関キャピタル	6.1	15,774
ブックオフ G H D	10.1	36,511	秋田銀行	12.3	25,079	スパークス・グループ	12.9	16,202	パーク 24	4.4	55,528
ギフトホールディングス	8.4	12,482	山形銀行	11.9	14,720	保険業 (3.4%)	11.9	17,885	宮越ホールディングス	83.8	172,125
アインホールディングス	5.7	20,064	岩手銀行	6.8	18,672	かんぽ生命保険	125.3	351,090	三井不動産	2.9	5,495
GENKI GLOBAL DIN	11.6	64,832	東邦銀行	123.9	41,382	F P パートナー	4.7	11,439	三愛地所	4.9	6,183
ヤマダホールディングス	6.5	21,807	ふくおかフィナンシャル G	93.7	345,378	SOMPOホールディングス	525.9	2,452,271	平和不動産	1,476.9	2,185,812
アークランズ	355.5	161,823	スルガ銀行	63	79,380	アニコム ホールディン	33.8	21,294	三井不動産	612.9	1,572,701
ニトリホールディングス	34.4	58,514	八十二銀行	242.1	248,152	MS & A D	788.3	2,513,888	京阪神ビルディング	17.4	79,605
グルメ軒屋	42.1	739,907	山梨中央銀行	12.1	24,490	第一生命 H L D G S	1,964.6	2,027,467	住友不動産	93.9	246,440
ケユーホールディングス	9.3	9,290	大垣共立銀行	20.5	44,977	東京海上 H D	1,026.8	5,873,296	テオオーシー	17.9	27,225
吉野家ホールディングス	6.7	7,269	福井銀行	9.7	16,189	T & Dホールディングス	288.9	868,433	スターツコーポレーション	175	958,825
松屋フーズ H L D G S	45.2	143,871	清水銀行	4.4	5,984	アドバンスクリエイト	8.7	2,592	フジ住宅	19	12,597
サガミホールディングス	5.4	32,346	滋賀銀行	16.3	96,659	その他金融業 (1.1%)			空港施設	17.6	70,136
王将フードサービス	18.5	31,894	南都銀行	16.2	59,454	全国保証	56.2	174,669	明和地所	13.4	9,192
ミニストップ	22.8	78,204	百五銀行	101.5	66,888	ジェイリース	8.1	10,975	ゴールドクレスト	15.2	10,548
アークス	9.4	17,343	紀陽銀行	38.5	91,283	S B I アルビ	10.9	8,545	エスリード	8.6	8,058
パローホールディングス	19.3	56,008	ほくほくフィナンシャル G	60.5	153,760	プレミアグループ	18.2	38,784	日神グループ H L D G S	5	21,500
ベルク	21.8	54,543	山陰合同銀行	67.4	80,408	ネットプロ H D	36.5	16,534	日本エスコン	17.2	8,772
大庄	5.7	40,299	百十四銀行	10.6	33,920	クレディセゾン	68.1	229,837	M I R A R T Hホールディン	28.1	28,886
ファーストリテイリング	7.8	8,892	四国銀行	15.7	18,039	芙蓉総合リース	29.7	118,354	イオンモール	63	31,815
サンドラッグ	38.9	187,225	阿波銀行	14.7	38,999	みずほリース	80.7	85,299	ランド	65	183,137
サックスホールディン	11	9,119	大分銀行	6.3	20,569	東京センチュリー	80.3	124,665	カチタス	687.6	4,813
ペルルーナ	27.8	25,965	宮崎銀行	6.9	20,872	日本証券金融	39.5	65,767	トーセイ	28.9	61,239
銀行業 (8.3%)			佐賀銀行	6.3	12,927	アイフル	178	64,258	サンフロンティア不動産	17.9	43,228
いよぎんホールディン	140.9	222,199	琉球銀行	24.7	25,663	リコーリース	10.2	53,244	グランディハウス	9.9	5,405
しずおかフィナンシャル	237	361,188	セブン銀行	385.8	101,002	イオンフィナンシャルサー	61.4	77,333	日本空港ビルデング	38	160,360
ちゅうぎんフィナン	90.6	136,353	みずほフィナンシャル G	1,436.6	5,071,198	アコム	255.7	101,896	サービス業 (4.7%)		
楽天銀行	49.8	271,758	山口フィナンシャル G	105.6	170,966	ジャックス	12.9	48,052	L I F U L L	32.9	4,967
京都フィナンシャル G	135.4	325,840	名古屋銀行	6.7	48,642	オリコ	35	28,105	M I X I	21	65,205
めびきフィナンシャル G	524.3	345,041	北洋銀行	146.8	70,170	オリックス	617.4	1,767,924	ジェイエイリクルートメント	41	33,620
東京きらぼし F G	13.8	72,588	愛媛銀行	15.8	15,831	三菱 H C キャピタル	539	539,539	日本 M & A セクターホルデ	165.3	105,378
九州フィナンシャル G	189.3	133,607	京葉銀行	48.5	39,285	日本取引所グループ	639.8	1,055,030	メンバーズ	4.4	5,240
ゆうちょ銀行	883.3	1,283,876	栃木銀行	49.5	15,295	イー・ギャランティ	17.6	30,395	U T グループ	14.7	28,694
富山第一銀行	34.2	34,884	北日本銀行	3.8	11,145	NEC キャピタルソリューション	5.2	20,878	アイティメディア	5.9	8,985
コンコルディア・フィナン	561.1	497,022	東和銀行	20	11,860	不動産業 (2.0%)			ケアネット	22.8	16,552
西日本フィナンシャル H D	65.8	130,218	トモニホールディングス	102.9	53,302	大東建託	36.6	588,528	E・Jホールディングス	7	11,214
33 F G	9.7	21,087	フィデアホール	11.3	16,226	いちご	91	34,762	オープンアップグループ	37.7	69,556
第四北越フィナンシャル G	33.8	100,386	池田泉州 H D	149.4	67,528	日本駐車場開発	127.8	30,927	コシダカホールディングス	30.7	31,221
ひろぎん H L D G S	151.5	175,058	証券・商品先物取引業 (0.8%)			スター・マイカ・ H L D G S	11.1	10,411	パソナグループ	13.7	29,866
おきなわ F G	8.5	20,238	F P G	34.5	78,177						

銘柄	2025年5月8日現在		銘柄	2025年5月8日現在		銘柄	2025年5月8日現在	
	株数	評価額		株数	評価額		株数	評価額
リングアンドモチベーション	千株 27	千円 15,687	サイバーエージェント	千株 227.3	千円 284,920	FAST FITNESS JAP	千株 3.8	千円 5,460
エス・エム・エス	43	57,147	楽天グループ	792.8	700,597	MACBEE PLANET	4.2	11,919
パーソルホールディングス	1,024.9	264,629	クリク・アンド・リバー社	5.8	8,653	ダイクトマーケティングミクス	14.1	3,384
クックパッド	30.4	5,046	S B I グローバルアセット	22.7	14,323	ポピンズ	2.1	2,423
学情	5.8	9,680	デー・オー・ダブリュー	22.4	7,123	L I T A L I C O	10.2	13,902
スタジオアリス	5.5	11,550	GMOインターネット	2.7	7,249	リログループ	62.5	121,593
N J S	2.8	11,074	山田コンサルティングG P	5.9	9,841	東祥	9.3	5,226
総合警備保障	188.1	215,656	セントラルスポーツ	4.1	9,889	ビーウィズ	2.9	4,953
カカココム	80.9	204,879	フルキャストホールディングス	8.8	14,088	サンウェルズ	5.7	2,975
セントレア・ホールディング	7	5,432	エン・ジャパン	18.4	30,599	TREホールディングス	25.9	39,937
ルネサンス	8.7	9,256	テクノプロ・ホールディング	68.4	223,531	人・夢・技術グループ	4.6	8,160
ディップ	19.5	40,755	アイ・アールジャパンHD	6.1	4,288	N I S S O H D	10.4	7,051
デジタルホールディングス	5.9	8,342	Kee Per 技研	6.9	29,187	大栄環境	24.6	73,677
新日本科学	12	18,240	Gunosy	8.8	5,192	GENOVA	5.2	5,158
エムスリー	221.8	422,418	イー・ガーディアン	3.4	7,299	日本管財ホールディング	11.7	32,116
ワールドホールディングス	4.6	9,250	ジャパンマテリアル	34.4	43,619	M&A総研ホールディング	14.5	19,111
ディー・エヌ・エー	44.9	162,493	ペクトル	15.6	13,852	エイチ・アイ・エス	35.9	59,342
博報堂DYHLDGS	127.6	138,573	チャームアグロレーション	9.3	11,671	ラックランド	4.8	8,064
ぐるなび	21	6,048	キャリアリンク	4.3	9,189	共立メンテナンス	35.3	112,924
タカミヤ	16.2	5,961	I B J	8.5	5,737	イチネンホールディングス	11.1	17,982
ファンコミュニケーションズ	15.9	6,773	アサンテ	6.2	10,230	建設技術研究所	11.7	28,173
ライク	6.3	9,412	バリユーHR	10	15,810	スペース	8.1	9,055
エスプール	36.1	10,830	M&Aキャピタルパートナー	9.1	24,733	燦ホールディングス	9.3	11,708
WDBホールディングス	6	11,772	ライドオンエクスプレスHD	4.5	4,491	スバル興業	4.3	14,125
アドウェイズ	13.9	3,614	シグマジス・ホールディング	32.9	34,874	タナベコンサルティンググル	9.5	7,163
パリュウコマース	10	7,620	ウイルグループ	10.1	9,837	ナガワ	3	18,510
インフォマート	105.8	39,992	メドピア	9	4,212	東京都競馬	8.2	35,096
J P ホールディングス	28.7	17,707	リクルートホールディングス	830.3	7,072,495	カナモト	17.4	55,158
C L ホールディングス	2.8	2,273	エラン	14.8	11,100	ニシオホールディングス	9.3	37,572
プレステージ・インター	53.3	36,084	日本郵政	1,257.4	1,706,291	トランス・コスモス	14.3	45,545
アミューズ	6.8	10,948	ベルシステム24HLDGS	12.4	15,252	乃村工務社	49.6	41,862
ドリームインキュベータ	2.8	9,310	鎌倉新書	9.5	4,550	藤田観光	5	46,500
クイック	7.8	16,520	エアトリ	9.1	8,745	KNT-CTホールディングス	6.6	7,972
電通グループ	119.5	355,512	アトラエ	8.8	6,300	トーカイ	10.1	22,108
テイクアンドギヴニーズ	5.3	4,611	ストライク	5.5	19,222	セコム	228.8	1,246,731
ぴあ	3.8	10,339	ソラスト	30.7	13,692	セントラル警備保障	6.2	16,151
イオンファンタジー	4.8	12,633	セラク	3.4	4,974	丹青社	23.8	24,490
シーティーエス	16	12,688	インソース	24.5	23,128	メイテックグループホルデ	41.7	125,266
H U グループHD	32.8	93,020	ペイカレント	82.5	663,795	応用地質	10.2	27,183
アルプス技研	9.5	25,346	ORCHESTRA HLDGS	2.4	1,860	船井総研ホールディン	22.7	51,551
サニックスホールディングス	16.6	3,884	アイモパビル	16.5	9,025	学究社	4.4	9,798
日本空調サービス	12.5	12,675	MS-Japan	6.7	6,137	イオンディライト	11.5	61,870
オリエンタルランド	661.7	2,213,386	ジャパリエベーターS HD	43.7	140,495	ナック	12.2	7,417
ダスキン	23.5	89,370	エル・ティエ・エス	1.5	3,159	ダイセキ	27.2	100,912
明光ネットワークジャパン	14.6	10,526	ミダックホールディングス	6.9	15,345	ステップ	4	9,172
ファルコホールディングス	4.6	10,685	キュービーネットHLDGS	6.4	7,104			
ラウンドワン	106	93,068	オープングループ	17.7	5,433			
リゾートトラスト	88.6	132,767	マネジメントソリューションズ	5.5	10,406			
ビー・エム・エル	14	41,314	プロレド・パートナーズ	3	1,218			
リソー教育	69.8	16,403	フロンティア・マネジメント	3.5	2,555			
早稲田アカデミー	6.2	13,733	アンピスホールディングス	24	10,704			
ユー・エス・エス	231.3	333,303	カープスホールディングス	30.5	20,648			
東京個別指導学院	13.2	4,118	フォーラムエンジニアリング	13.3	13,911			

(2) 先物取引の銘柄別残高
(評価額)

銘柄別	2025年5月8日現在	
	買建額	売建額
国内	百万円 7,596	百万円 -
国外		

(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	2025年5月8日現在	
	貸付	借入
株式	株 6,337,100 (¹ 29,100)	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末の利害関係人のうち、大和証券株式会社へ29,100株を貸付けています。

合計	株数・金額	
	銘柄数<比率>	銘柄数<比率>
	1,678銘柄	<98.2%>

(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り捨て。

トピックス・インデックス・マザーファンド

運用報告書 第36期（決算日 2024年9月19日）

（作成対象期間 2023年9月20日～2024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

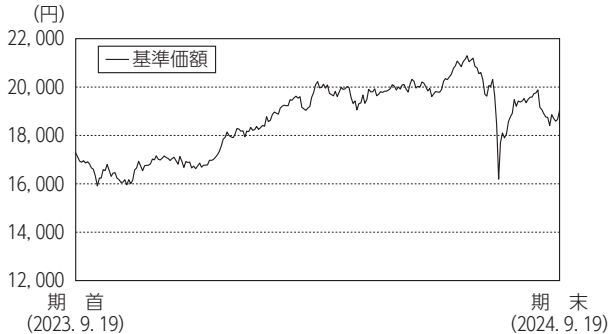
大和アセットマネジメント

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) 2023年 9月19日	17,276	—	4,042.16	—	98.5	1.4
9月末	16,663	△ 3.5	3,898.26	△ 3.6	96.8	2.9
10月末	16,163	△ 6.4	3,781.64	△ 6.4	95.9	4.0
11月末	17,039	△ 1.4	3,986.65	△ 1.4	97.9	1.9
12月末	17,002	△ 1.6	3,977.63	△ 1.6	96.7	3.3
2024年 1月末	18,331	6.1	4,288.36	6.1	98.2	1.8
2月末	19,232	11.3	4,499.61	11.3	97.3	2.6
3月末	20,084	16.3	4,699.20	16.3	97.4	2.6
4月末	19,906	15.2	4,656.27	15.2	96.8	3.2
5月末	20,133	16.5	4,710.15	16.5	96.5	3.4
6月末	20,425	18.2	4,778.56	18.2	97.3	2.7
7月末	20,315	17.6	4,752.72	17.6	98.1	2.0
8月末	19,731	14.2	4,615.06	14.2	96.8	3.1
(期末) 2024年 9月19日	19,034	10.2	4,452.34	10.1	98.9	1.1

(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。

《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：17,276円 期末：19,034円 騰落率：10.2%

【基準価額の主な変動要因】

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、史上最高値を更新後、当作成期末にかけて歴史的な急落と急反発を演じました。

国内株式市況は、当作成期首より、欧米の金利低下や良好な企業決算、株主還元拡充の発表などが好感された一方で円高進行などが懸念され、総じて狭いレンジで推移しました。しかし2024年1月以降は、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、大幅に上昇しました。3月下旬以降は上昇が一服し、景況感の悪化や市場予想を下回る新年度の企業業績見通しの発表、国内長期金利の上昇、国内外の政治情勢の不透明感などが上値を抑え、高値圏での保ち合いとなりました。6月下旬からは、海外のAI（人工知能）関連企業の株価急騰や円安進行などが好感されて上昇し、史上最高値を更新しました。しかしその後、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、7月末には、日銀の利上げや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、株価は数日のうちに年初を下回る水準まで急落しました。しかし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月初旬には急落前の水準を回復しました。その後、円高が進行し一時的に下落しましたが、円高進行が一服したことなどから、再度上昇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、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、資金変動への対応や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10.1%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は10.2%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 (0)
(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

(2023 年 9 月 20 日から 2024 年 9 月 19 日まで)

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
国内	千株 30,802.7 (16,755.754)	千円 71,472,247 (—)	千株 7,213.3545	千円 11,681,947

(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

(2023 年 9 月 20 日から 2024 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
トヨタ自動車	千株 938.8	千円 2,852,096	円 3,038	東芝	千株 151.4	千円 699,468	円 4,620
ソニーグループ	122.3	1,600,862	13,089	トヨタ自動車	173.5	554,584	3,196
三菱 UFJ フィナンシャル G	1,052.8	1,598,969	1,518	J S R	93.7	407,562	4,349
日立	220	1,208,632	5,493	日本電信電話	1,988.6	347,695	174
ゆうちょ銀行	835.5	1,195,726	1,431	ローソン	22.1	219,430	9,928
三菱商事	315	1,192,463	3,785	みずほフィナンシャル G	82.8	215,273	2,599
キーエンス	17.4	1,148,642	66,013	三菱 UFJ フィナンシャル G	167.3	211,875	1,266
信越化学	207.6	1,121,199	5,400	日本郵政	144.8	210,171	1,451
三井物産	233.8	1,111,899	4,755	H O Y A	12.9	189,350	14,678
伊藤忠	170.2	1,105,764	6,496	I N P E X	75.9	174,831	2,303

(注 1) 金額は受渡し代金。

(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の種類別取引状況

(2023 年 9 月 20 日から 2024 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 90,488	百万円 91,818	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

(2023 年 9 月 20 日から 2024 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 — (6,700)	千円 — (—)	証 券 6,700 (—)	千円 3,127 (—)

(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	2.3	1.1	491		東洋エンジニア	10.1	14	10,094	
極洋	4.3	5.6	24,640		浅沼組	6.1	35.2	24,288		レイズネクス	11	13.7	22,700	
ニッスイ	112.2	135.9	125,095		戸田建設	96.1	128.5	126,058		食料品 (3.3%)				
マルハニチロ	16.7	20.1	63,013		熊谷組	12.9	15.7	55,342		ニッポン	21.3	28.5	63,441	
雪国まいたけ	9.6	11.5	11,695		北野建設	1	0.4	1,532		日清製粉G本社	72.8	88.3	164,988	
カネコ種苗	3.5	3.8	5,259		植木組	1.5	0.6	973		日東富士製粉	1.4	1.7	11,832	
サカタのタネ	12.8	15.2	51,452		矢作建設	10.5	12.9	20,704		昭和産業	6.9	8.9	26,112	
ホクト	9.9	10.8	19,418		ピーエス・コンストラクション	10.3	12.1	12,257		鳥越製粉	4.8	1.9	1,303	
ホクリョウ	1.1	0.5	494		日本ハウス HLDGS	16.3	20.2	7,393		中部飼料	11	13.2	19,813	
鉱業 (0.3%)					新日本建設	10.9	13.3	21,532		フィード・ワン	11.6	13.9	12,190	
住石ホールディングス	11.6	19.2	18,528		東亜道路	3.1	18.3	25,235		東洋精糖	1	0.4	590	
日鉄鉱業	4.5	5.4	22,653		日本道路	1.6	11.2	19,084		日本甜菜糖	4.6	5.5	15,609	
三井松島 HLDGS	5.1	8.1	38,434		東亜建設	6.7	28.7	27,207		DM三井製糖ホールディ	7.8	9.4	32,054	
I N P E X	414.5	411	782,955		日本国土開発	21.9	26.9	13,530		塩水港精糖	6.4	2.7	731	
石油資源開発	13	15.8	83,266		若築建設	3.5	3.3	11,088		ウエルネオシュガー	4.1	4.7	10,311	
K&O エナジーグループ	5.1	6.2	20,646		東洋建設	25.3	24	32,544		森永製菓	14	39.9	114,832	
建設業 (2.3%)					五洋建設	111.1	134.9	81,263		中村屋	1.9	2.3	7,475	
ショーボンドHHD	15.3	18.5	102,989		世紀東急	10.1	12.2	19,300		江崎グリコ	22.5	27.3	118,181	
ミライト・ワン	37.1	41.1	84,953		福田組	2.9	3.6	19,584		名糖産業	3.1	3.7	6,919	
タマホーム	7	8.5	33,660		住友林業	67.7	82.2	556,494		井村屋グループ	4.3	5.6	14,162	
サンヨーホームズ	0.9	0.3	211		日本基礎技術	3.1	1.3	887		不二家	5.4	6.5	17,881	
日本アクア	3	1.5	1,312		巴コーポレーション	6	2.6	2,340		山崎製パン	52.7	63.9	177,514	
ファーストコーポレーション	1.9	0.8	620		大和ハウス	216.6	263	1,211,115		第一屋製パン	1	0.4	267	
ベステラ	1.7	0.7	644		ライト工業	14.6	17.6	37,100		モロゾフ	2.5	3.1	14,136	
キャンディル	1.4	0.7	405		積水ハウス	237.6	288.3	1,123,216		亀田製菓	5	5.5	24,310	
ダイセキ環境ソリューション	1.5	0.6	724		日特建設	7.6	9.2	9,338		寿スピリッツ	8.4	45.2	76,116	
第一カッター興業	2.8	3.9	5,842		北陸電気工事	5.5	6.6	7,887		カルビー	36	43.7	149,759	
安藤・間	64.6	78.9	88,368		ユアテック	17.5	21	32,802		森永乳業	14.3	33.3	117,549	
東急建設	31.1	42.7	30,829		日本リーテック	6.9	7.4	8,043		六甲バター	5.8	6.9	10,715	
コムシスホールディングス	35.5	43.4	138,359		四電工	3.3	4	15,680		ヤクルト	56.2	136.4	426,932	
ピーアールホールディングス	18.2	20.3	7,368		中電工	12.3	14.8	49,210		明治ホールディングス	96.5	117	425,412	
高松コンストラクションGP	7.2	10.1	30,653		関電工	43.2	59.6	129,451		雪印メグミルク	19.1	23	61,364	
東建コーポレーション	3.2	3.4	39,474		きんでん	55.4	66.1	216,014		プリマハム	10.6	12.8	30,208	
ソネック	0.8	0.4	370		東京エネシス	7.6	8.8	9,644		日本ハム	30.8	41	222,507	
ヤマウラ	5.5	6.8	7,758		トーエネック	2.6	3.2	15,424		林業産業	1.6	0.8	384	
オリエンタル白石	39.2	50.3	19,415		住友電設	7.5	9.1	37,583		丸大食品	7.9	9.5	17,052	
大成建設	73.3	87.1	546,726		日本電設工業	12.9	17.9	31,754		S F o o d s	8.7	10.5	29,368	
大林組	279.8	340.1	618,982		エクシオグループ	36.2	93	144,382		柿安本店	3.2	3.7	10,130	
清水建設	221.8	269.6	270,813		新日本空調	4.2	6.2	21,266		伊藤ハム米久 HLDGS	60.3	14.6	56,648	
飛鳥建設	8.6	9.8	14,308		九電工	19.1	20.6	136,763		サッポロホールディングス	25.9	31.4	238,797	
長谷工コーポレーション	80.7	87.1	165,141		三機工業	17.6	20.6	46,185		アサヒグループホールディン	181.9	239	1,322,148	
松井建設	7.1	8.9	6,808		日揮ホールディングス	77.4	94.1	116,448		キリンHD	327.9	397.7	867,980	
銭高組	0.6	0.3	1,038		中外炉工業	2.5	3.1	8,233		宝ホールディングス	53.8	64.4	75,637	
鹿島建設	173.6	210.9	575,546		ヤマト	4.4	1.8	1,753		オエンホールディングス	23.5	30.7	12,617	
不動テトラ	5.5	6.6	14,869		太平電業	4.8	6	30,720		養命酒	2.6	3.1	6,894	
大末建設	1.9	0.9	1,474		高砂熱学	19	25.5	131,325		コカ・コーラボトラーズJHD	61.7	67.3	137,897	
鉄建建設	5.5	6.8	16,578		三晃金属	0.6	0.3	1,230		サントリー食品インター	55.4	67.2	366,979	
西松建設	13.2	18.1	95,206		朝日工業社	3.3	8.9	11,463		ガイドーグループHD	4.5	10.8	32,454	
三井住友建設	62.3	70.9	28,005		明星工業	13.6	18.5	21,626		伊藤園	26.7	32	106,880	
大豊建設	3.2	3.3	11,797		大氣社	9.1	11	53,075		キーコーヒー	8.8	10.7	21,774	
佐田建設	3.3	1.3	1,114		ダイダン	5.3	12.5	37,562		ユニカフェ	1.7	0.7	649	
ナカノフドー建設	3.6	1.5	741		日比谷総合設備	6.4	6.9	23,322		ジャパンフーズ	0.8	—	—	
奥村組	12.6	15.4	67,375		フィル・カンパニー	1.3	1.9	1,105		日清オイログループ	11.1	13.4	72,896	
東鉄工業	10.8	11.8	40,415		テスホールディングス	16.9	20.5	6,027		不二製油グループ	18.3	22.2	73,326	
イチケン	1.1	0.5	1,281		インフロニアHD	81.8	109.6	131,520		かどや製油	0.6	0.2	735	

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
J-オイルミルズ	8.1	10.9	21,789		ワコールホールディングス	14.6	18.1	79,947		日本パーカライジング	39.7	43.3	52,739	
キッコーマン	52.2	316.4	517,630		ホギメディカル	10.7	12.5	54,687		高圧ガス	11.7	14	12,432	
味の素	190	224.4	1,202,335		クラウディア HLDGS	1.3	0.5	177		チタン工業	0.6	0.3	257	
ブルドックソース	4.2	5	8,805		T S I ホールディングス	26.9	29.1	26,306		四国化成ホールディング	10.2	11	22,407	
キューピー	42.3	51.3	183,807		マツオカコーポレーション	1.4	0.7	1,246		戸田工業	1.8	2.2	3,898	
ハウス食品G本社	24.1	32.2	96,535		ワールド	10.4	13.7	26,660		ステラ ケミファ	4.7	5.3	22,366	
カゴメ	33.9	40.8	128,275		三陽商会	2	4.6	10,952		保土谷化学	2.3	3.1	14,771	
焼津水産化工	2	—	—		ナイガイ	1.7	0.9	212		日本触媒	12.2	56.5	96,558	
アリアケジャパン	6.9	9.5	49,970		オンワードホールディングス	51.9	57.3	30,369		大日精化	5.6	6.7	20,301	
ビエトロ	0.7	0.3	533		ルックホールディングス	1.7	3.1	7,855		カネカ	18.3	23.9	91,584	
エバラ食品工業	2.1	2.3	6,384		ゴールドウイン	14.2	17.2	135,673		三菱瓦斯化学	59.8	70.9	189,905	
やまみ	0.5	0.3	1,416		デサント	13.8	16.7	72,561		三井化学	66	80.1	308,785	
ニチレイ	36.1	43.7	195,076		キング	2.3	0.8	591		J S R	74.7	—	—	
東洋水産	39.8	48.2	451,103		ヤマトインターナショナル	4.1	1.7	554		東京応化工業	12.7	46.3	151,401	
イートアンド HLDGS	3.5	4.5	9,049		パルプ・紙 (0.2%)	3.6	5.2	19,188		大阪有機化学	6.7	8.1	24,300	
大冷	0.7	0.3	590		特種東海製紙	333.7	404.6	233,090		三菱ケミカルグループ	540.4	710	650,218	
ヨシムラ・フード・HLDGS	5	4.4	7,431		王子ホールディングス	41.7	54.9	49,904		K Hネオケム	12.2	17.5	35,420	
日清食品HD	27.7	100.7	396,455		日本製紙	6.4	2.9	1,560		ダイセル	111.6	120.5	158,216	
永谷園ホールディングス	3.9	—	—		三菱製紙	50.6	47.7	72,456		住友ベークライト	11.9	27.2	104,720	
一正蒲鉾	2.2	0.9	673		北越コーポレーション	2.2	0.8	1,048		積水化学	162.2	193.3	425,743	
フジッコ	8.1	9.7	16,557		中越パルプ	35.3	42.9	37,314		日本ゼオン	48	66.6	87,445	
ロックフィールド	8.8	11.6	16,762		大王製紙	1.3	0.6	269		アイカ工業	20.1	24.5	81,977	
日本たばこ産業	478.3	580.2	2,374,758		阿波製紙	72.9	88.4	88,400		UBE	41.3	46.2	121,829	
ケンコーマヨネーズ	5.4	6.6	15,661		レンゴー	4.6	5.6	13,484		積水樹脂	11	14.5	33,350	
わらべや日洋HD	5.8	6.4	14,976		トーモク	6	7.2	27,000		タキロンシーアイ	17.1	24.1	20,967	
なとり	4.9	5.9	12,390		ザ・バック	34	41.1	6,863		旭有機材	5.3	6.5	25,837	
イフジ産業	0.9	0.4	577		化学 (5.7%)	116.7	141.6	291,696		ニチバン	4.9	5.3	10,255	
ファーマフーズ	11.3	12.6	11,100		北の達人コーポ	499.7	657	690,507		リケンテクノス	17.3	18.2	18,600	
ユグレナ	49	59.3	28,226		クラレ	3	1.2	788		大倉工業	3.7	4.4	11,541	
紀文食品	6.2	8.2	9,799		旭化成	1.7	0.6	450		積水化成品	11.3	13.5	5,386	
ビックリスホールディングス	4.6	5.5	5,582		共和レザー	77.4	87.1	286,123		群栄化学	1.9	2.3	6,290	
ミヨシ油脂	2	0.8	1,318		巴川コーポレーション	594	720.6	290,545		タイガース ポリマー	2.4	1	775	
理研ビタミン	6.8	8.3	21,704		レゾナック・ホールディング	3.4	4.6	24,472		ミライアル	1.6	0.8	1,176	
繊維製品 (0.4%)	7.3	8.9	18,173		住友化学	37.8	45.3	230,441		ダイキアクシス	2.2	0.9	661	
片倉工業	5.7	6.9	38,019		住友精化	3.1	3.7	9,953		ダイキョーニシカワ	17.7	21.4	14,059	
グンゼ	34.7	42	41,202		日産化学	6.4	20.1	54,571		竹本容器	2	0.8	659	
東洋紡	24.1	31.3	9,327		ラサ工業	3.1	3.8	14,782		森六ホールディングス	4.1	5	11,490	
ユニチカ	3.1	4.2	18,942		クレハ	5.4	8	13,848		恵和	5.8	6.3	6,627	
富士紡ホールディングス	6	6.9	31,740		多木化学	14.5	16.1	23,892		日本化薬	61.2	74	93,980	
倉敷紡績	2.9	6.8	7,017		テイカ	1.1	0.5	483		カーリット	7.2	10.4	11,450	
シキボウ	21.1	24.9	32,619		石原産業	8.6	11.3	55,313		日本精化	4.6	6.5	14,579	
日本毛織	8.5	3.3	336		片倉コープアグリ	106.9	129.7	241,501		扶桑化学工業	7.4	10.3	38,625	
ダイトウボウ	2	0.9	360		日本曹達	25.9	31.4	86,946		トリケミカル	10.7	11.8	40,179	
トーア紡コーポレーション	7.6	2.7	2,578		東ソー	12.9	10.4	35,932		A D E K A	27.9	33.9	97,987	
ダイドーリミテッド	9	11	31,394		トクヤマ	40.2	46.7	75,257		日油	24.8	88	202,576	
帝国繊維	77	93.3	130,433		セントラル硝子	4.8	6.8	62,696		新日本理化	7.2	3	585	
帝人	536.4	650.7	500,062		東亜合成	15.5	18.8	17,559		ハリマ化成グループ	3.8	7.6	6,475	
東レ	1.1	0.4	818		大阪ソーダ	29.1	35.3	79,195		花王	181.1	236.5	1,634,215	
住江織物	2.9	1.3	634		デンカ	665.6	871	5,008,250		第一工業製薬	2.9	3.9	11,641	
日本フェルト	0.7	0.3	492		信越化学	2	5.1	8,562		石原ケミカル	3.6	4.4	9,864	
イチカワ	0.5	0.2	286		日本カーバイド	6.1	7.4	19,203		日華化学	2.1	0.8	990	
日東製網	3	1.5	1,117		堺化学	7.3	10.6	8,639		ニイタカ	1	0.4	757	
アツギ	1.3	0.7	539		第一元素化学工	75.6	91.5	185,104		三洋化成	4.9	6	24,720	
ダイニック	15.4	18.6	50,703		エア・ウォーター	77.7	94.2	505,571		有機合成薬品	3.8	1.7	457	
セーレン	1.6	0.7	493		日本酸素 HLDGS	2.7	3.5	9,387		大日本塗料	9.8	10.7	11,459	
ソトー	0.5	0.3	209		日本化学工業	1.1	2.2	761		日本ペイント HOLD	425.2	429.8	372,550	
東海染工	11.5	14.1	10,941		東邦アセチレン					関西ペイント	64.2	83.9	217,762	
小松マテーレ										神東塗料	4.3	2.1	281	

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	13.2	20	40,460		バルカー	6.7	8.1	27,135		フコク	4.2	5	8,525	
日本特殊塗料	3.4	1.5	1,828		ユニ・チャーム	167	202.6	1,040,756		ニッタ	8.2	9.9	35,986	
藤倉化成	10.8	11.1	5,239		ショーエイコーポ	1.9	0.7	401		住友理工	15.6	15.1	22,891	
太陽ホールディングス	12.2	16.9	62,530		医薬品 (4.8%)					三ツ星ベルト	11.7	11.3	45,482	
D I C	31.4	34.5	105,880		協和キリン	96.8	117.5	379,525		バンドー化学	11.9	14.4	26,409	
サカティンクス	17.8	21.6	34,538		武田薬品	709.5	860.8	3,669,590		ガラス・土石製品 (0.7%)				
ARTIENCE	17.5	17.4	67,512		アステラス製薬	757.3	853.1	1,477,569		日東紡績	9	12.3	69,495	
T & K T O K A	7.2	—	—		住友ファーマ	59.5	72.2	43,897		A G C	74.8	94.6	416,618	
富士フイルム HLDGS	153.8	541.2	2,038,159		塩野義製薬	101.1	118.3	756,291		日本板硝子	40.9	46.4	16,472	
資生堂	167.4	203.1	684,447		わかもと製薬	4.9	2.2	539		石塚硝子	0.8	0.4	982	
ライオン	104.9	123.8	194,737		日本新薬	18.9	25.5	86,419		日本山村硝子	2	0.8	1,242	
高砂香料	5.4	7.3	38,690		中外製薬	251	304.4	2,072,355		日本電気硝子	32.8	36.1	118,335	
マダム	17.3	21	25,599		科研製薬	13.7	16.7	65,146		オハラ	3.8	4.6	6,269	
ミルボン	10.9	15.6	47,143		エーザイ	97.5	118.3	680,934		住友大阪セメント	11.3	16.1	64,061	
ファンケル	35.1	—	—		ロート製薬	77.7	94.2	330,924		太平洋セメント	51.1	55.7	179,075	
コーセー	16.3	19.8	158,004		小野薬品	154.7	199	393,423		日本ヒューム	7.1	8.5	11,007	
コタ	7.3	9.9	16,493		久光製薬	17.8	21.6	85,276		日本コンクリート	15.7	18.8	6,523	
シーボン	0.7	0.3	388		持田製薬	9.2	10.9	35,534		三谷セキサン	3.4	4.1	23,411	
ポーラ・オルビス HD	41.1	49.9	72,404		参天製薬	146.1	171.6	300,128		アジアパイルHD	12.6	13.8	11,398	
ノエビアホールディングス	7.1	8.7	46,110		扶桑薬品	2.5	3.4	7,490		東海カーボン	74	89.7	78,021	
アジュバンホールディング	1.3	0.6	491		日本ケミファ	0.5	0.2	316		日本カーボン	4.3	5.6	24,472	
新日本製薬	4.6	5.5	9,801		ツムラ	25.2	30.6	120,870		東洋炭素	5.7	6.9	36,432	
アクシーアジア	4.1	6.5	3,503		キッセイ薬品工業	11.8	16.1	56,269		ノリタケ	4	10.7	40,660	
エステー	6.1	7.5	11,212		生化学工業	15.3	16.6	13,595		T O T O	52.8	64.2	312,654	
アグロカネショウ	3.2	3.4	4,239		栄研化学	13	16.8	39,984		日本碍子	93.2	113.2	213,325	
コニシ	13.4	28.1	35,462		鳥居薬品	4.3	5.2	19,656		日本特殊陶業	61	81.4	325,355	
長谷川香料	15.3	18.6	56,637		J C R ファーマ	27.1	32.9	21,516		ダントーホールディングス	3.5	0.7	267	
星光PMC	3.2	—	—		東和薬品	12.3	14.9	44,565		M A R U W A	3	3.6	133,200	
小林製薬	23.3	25.5	142,392		富士製薬工業	5.9	7.2	9,136		品川リフラクトリズ	2.3	12	20,388	
荒川化学工業	6.8	8.2	10,069		ゼリア新薬工業	11.1	13.5	30,010		黒崎播磨	1.6	7.9	17,008	
メック	6.6	8	29,080		ネクスセラファーマ	25.8	45.7	60,415		ヨータイ	4.3	5.7	10,123	
日本高純度化学	2	2.2	6,765		第一三共	698.4	847.2	4,193,640		東京薬業	5	2.3	947	
タカラバイオ	21.6	26.2	26,697		杏林製薬	17.4	21.1	31,776		ニッカトー	2.4	0.9	468	
J C U	9	10.8	37,314		大幸薬品	15.9	22	8,822		フジミインコーポレーテッド	19.2	26.2	58,557	
新田ゼラチン	3.3	1.5	1,378		ダイト	6	7.2	16,034		クニミネ工業	1.6	0.6	651	
O A T アグリコ	2	4	7,564		大塚ホールディングス	166.8	242.7	1,922,669		エーアンドエマテリアル	1	0.4	480	
デクセリアルズ	21.9	24	146,208		大正製薬HD	17.8	—	—		ニチアス	20.1	24.6	130,626	
アース製薬	7.3	8.9	46,992		ペプチドリウム	38.9	47.1	114,123		ニチハ	9.9	12.2	42,578	
北興化学	8.1	8.7	11,571		セルソース	—	6.5	8,658		鉄鋼 (0.9%)				
大成ラミック	2.5	2.8	7,448		あすか製薬HD	8.2	10	21,910		日本製鉄	369.3	465.8	1,457,954	
クミアイ化学	31.9	38.8	32,087		サイウグループHD	18.3	22.2	137,662		神戸製鋼所	165.9	201.2	345,661	
日本農業	14.7	17.9	10,829		石油・石炭製品 (0.6%)					中山製鋼所	17	22.8	17,966	
アキレス	5	6.1	9,644		日本コークス工業	72.4	98.4	9,741		合同製鐵	4.1	5.6	23,632	
有沢製作所	13	17	24,752		ニチレキ	9.5	12.7	32,385		J F E ホールディングス	220.4	278.2	530,249	
日東電工	58.2	61.5	741,690		ユシロ化学	4.2	5	7,900		東京製鐵	23.2	28.1	56,200	
レック	11.4	12.4	15,872		ビービー・カストロール	2	1	874		共英製鋼	9.4	11.4	19,505	
三光合成	10.1	12.2	6,758		富士石油	16.3	28.4	10,252		大和工業	13.6	18.9	134,435	
きもと	7.7	3.4	802		M O R E S C O	1.7	0.8	978		東京製鋼	3.9	4.4	22,792	
藤森工業	6.3	7.7	33,764		出光興産	89.1	505	510,302		大阪製鐵	3.8	4.6	15,962	
前澤化成工業	5	6.3	10,993		ENEOS ホールディングス	1,360.2	1,539.5	1,177,101		淀川製鋼所	9.4	10.4	57,616	
未来工業	2.8	3.5	11,900		コスモエネルギーHLDGS	31.7	28.8	225,504		中部鋼鈑	6.8	6.6	16,196	
ウェーブロックHLDGS	1.7	0.8	493		ゴム製品 (0.6%)					丸一鋼管	25.1	30.5	101,839	
ジェイ・エス・ピー	5.6	6.9	13,337		横浜ゴム	40.6	49.1	154,517		モリ工業	1.3	2.5	14,375	
エフビコ	15.2	18.4	52,366		TOYO TIRE	46.1	55.7	112,625		大同特殊鋼	10.4	62.9	87,210	
天馬	6.5	6.5	16,399		ブリヂストン	234.7	284.5	1,546,257		日本高周波	1.8	0.8	325	
信越ポリマー	14.8	20.9	32,039		住友ゴム	78.6	95	147,345		日本冶金工	6	7.3	33,215	
東リ	11.7	4.6	1,743		藤倉コンボジット	3.8	9.4	11,449		山陽特殊製鋼	8.1	9.9	18,899	
ニフコ	28.9	29.1	104,090		オカモト	4.3	4.5	23,715		愛知製鋼	4.8	5.7	20,748	

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
日本金属	1.2	0.6	399	千円	日本フィルコン	3.5	1.4	722	千円	野村マイクロ・サイエンス	2.7	13.3	31,973	千円
大太平洋金属	5.8	8.5	11,373		ノーリツ	13.3	14.1	26,395		平田機工	3.9	4.7	22,654	
新日本電工	40.9	59.6	17,820		長府製作所	8.1	11.2	22,713		P E G A S U S	8.9	10.8	5,410	
栗本鉄工所	3.9	4.6	19,527		リンナイ	44.7	47.9	165,159		マルマエ	3.5	4.2	6,476	
虹技	0.6	0.3	318		ダイニチ工業	2.7	1.1	696		タツモ	4.9	7	18,704	
日本鋳鉄管	0.5	0.2	250		日東精工	12	14.5	8,178		ナプテスコ	50.7	61.4	145,579	
三菱製鋼	5.2	7.4	10,093		三洋工業	0.6	0.2	619		三井海洋開発	10.1	12.4	38,998	
日亜鋼業	5.4	2.1	632		岡部	14.4	17.8	13,474		レオン自動機	8.5	11.4	15,732	
日本精線	1.1	7.9	8,658		ジーテクト	9.2	12.5	19,837		S M C	26.2	29.3	1,747,745	
エンビプロHD	3.9	9.8	4,968		東プレ	14.5	17.5	32,375		ホソカワミクロン	5.2	6.9	27,910	
シンニッタン	5.8	2.7	569		高周波熱練	12.8	15	15,105		ユニオンツール	3.5	4.3	25,671	
新家工業	1.2	0.5	2,480		東京製綱	4.9	6.4	6,880		瑞光	5.8	7.1	9,080	
非鉄金属 (0.8%)					サンコール	4.8	10.9	4,174		オイレス工業	11.3	13.3	27,225	
大紀アルミニウム	11.7	12.7	13,893		モリテックスチル	4	1.9	357		日精エーエスピー	3.2	3.3	15,774	
日本軽金属HD	22.2	29.2	46,457		パイオラックス	11.4	11.9	27,941		サトーホールディングス	11.5	13.4	26,987	
三井金属	24	29.1	135,518		エイテワン	8.4	10.2	9,588		技研製作所	7.6	9.2	16,164	
東邦亜鉛	4.9	6.4	5,900		日本発条	73	88.4	157,131		日本エアテック	3.8	4.5	5,152	
三菱マテリアル	55.1	71.5	176,819		中央発條	6.1	7.4	8,680		カワタ	1.5	0.7	600	
住友鉱山	95.6	116	445,556		アドパネクス	0.7	0.3	270		日精樹脂工業	6	7.3	6,832	
DOWAホールディングス	18.5	24.7	125,056		立川ブラインド	3.6	4.5	5,845		オカダアイオン	1.7	0.7	1,456	
古河機金	12.1	13.2	21,120		三益半導体	6.4	—	—		ワイエイシイホールディングス	2.3	4.6	9,540	
エス・サイエンス	32.2	12.7	292		機械 (5.3%)					小松製作所	378.3	459.1	1,756,057	
大阪チタニウム	12.1	17.4	42,717		日本ドライケミカル	1.3	0.5	1,650		住友重機械	47.8	57.9	191,880	
東邦チタニウム	14.9	20.7	22,459		日本製鋼所	22.2	27	116,937		日立建機	32.2	39.1	136,107	
U A C J	11.6	14	73,080		三浦工業	33.7	40.9	139,959		日工	12.1	14.5	9,874	
C K サンエツ	2	2.4	8,376		タクマ	24.6	33.1	52,231		巴工業	3.1	3.8	15,960	
古河電工	27.5	33.3	114,618		ツガミ	17.9	20.9	28,403		井関農機	7.6	9.1	8,899	
住友電工	284.8	374.1	873,336		オークマ	8.1	8.6	50,378		T O W A	8.2	10.9	63,547	
フジクラ	88.5	118	521,324		芝浦機械	8.1	9.2	34,454		丸山製作所	0.9	0.4	1,013	
S W C C	9.2	11.2	59,248		アマダ	128.9	148.5	215,844		北川鉄工所	3.2	3.8	4,734	
タツタ電線	16.8	16.4	12,742		アイダエンジニア	16.6	22	17,138		ローツェ	4.2	51.2	94,412	
カナレ電気	0.9	0.4	554		T A K I S A W A	1.4	—	—		タカキタ	1.5	0.7	306	
平河ヒューテック	4.7	6.3	9,198		F U J I	35.1	46.1	103,125		クボタ	423.7	512	1,035,008	
リョービ	8.8	10.6	20,829		牧野フライス	8.9	10.8	60,696		荏原実業	4.1	4.7	19,364	
アールステイ	6.1	2.4	1,444		オーエスジー	35.6	43.1	84,238		三菱化工機	2.5	3.4	12,104	
ARE ホールディングス	33.4	37.6	68,319		ダイジェット	0.5	0.2	148		月島ホールディングス	10.7	13.3	17,290	
金属製品 (0.5%)					旭ダイヤモンド	22.5	22.6	19,345		帝国電機製作所	5.7	6.7	17,969	
稲葉製作所	4.2	5.6	9,940		DMG 森精機	49	61.8	191,703		東京機械	1.2	0.5	179	
宮地エンジニアリング	2.3	5	21,100		ソデイツク	19.7	25.7	19,172		新東工業	16.3	19.8	19,800	
トーカロ	21.9	28.8	50,342		ディスコ	38.9	47.2	1,673,240		渋谷工業	7.6	9.2	33,902	
アルファ CO	2	0.8	956		日東工器	3.9	4.5	10,503		アイチ コーポレーション	11.3	13.5	15,862	
S U M C O	146.6	190.5	276,415		日進工具	6.7	9	6,777		小森コーポレーション	18.7	24.2	27,781	
川田テクノロジーズ	1.9	7.1	18,587		パンチ工業	4.8	2.1	900		鶴見製作所	6.2	7.5	29,775	
RS TECHNOLOGIES	5.5	7.7	27,489		富士ダイス	2.5	7.2	5,515		日本ギア工業	1.8	0.8	365	
ジェテックコーポレーション	0.7	0.4	625		豊和工業	2.9	1.2	996		酒井重工業	0.9	1.9	8,873	
信和	3	1.5	1,149		石川製作所	1.3	0.5	720		荏原製作所	33.1	201	407,829	
東洋製罐グループHD	49.2	57.4	131,216		リケンN P R	—	10.5	24,622		石井鉄工所	0.6	0.2	1,668	
ホッパンホールディングス	4.4	4.8	8,092		東洋機械金属	3.7	1.8	1,161		西島製作所	6.9	8.5	22,576	
コロナ	4.5	5.6	5,314		津田駒工業	1	0.5	186		北越工業	8.1	9.9	18,008	
横河ブリッジHLDGS	10.4	15.7	41,291		エンシュウ	1.1	0.5	314		ダイキン工業	96.4	116.9	2,089,003	
駒井ハルテック	0.9	0.4	658		島精機製作所	12.8	15.6	20,623		オルガノ	11.1	11.8	82,246	
高田機工	0.5	0.2	698		オプトラン	13.3	16.1	27,611		トヨーカネツ	3	3.3	13,332	
三和ホールディングス	75.7	99.7	346,357		NC ホールディングス	1.1	—	—		栗田工業	45.1	54.8	303,208	
文化シャッター	23.2	26.2	43,230		イウキポンプ	5.4	6.5	17,348		椿本チエイン	11.5	13.4	76,112	
三協立山	9.3	12.6	9,374		フリュー	8.4	9.2	9,733		大同工業	2.1	0.9	714	
アルインコ	6.1	7.5	7,215		ヤマシンフィルタ	19.3	23.3	10,648		木村化工機	6	7.5	5,257	
東洋シャッター	1.2	0.5	410		日阪製作所	7.8	10.7	11,984		アネスト岩田	13.7	15.2	20,337	
L I X I L	120	156.2	273,193		やまびこ	13.2	16	37,328		ダイフク	124.9	165.3	436,722	

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	2.2	2.3	8,096		富士電機	49.1	59.6	480,495		アンリツ	56.9	69	74,313	
加藤製作所	2.6	1.1	1,344		東洋電機製造	1.8	0.8	906		富士通ゼネラル	22.9	27.8	58,324	
油研工業	0.8	0.4	877		安川電機	95.7	106.4	474,224		ソニーグループ	565.4	679.1	8,947,142	
タダノ	46.5	56.4	52,841		シンフォニアテクノロジー	8.9	10.8	51,408		T D K	127.8	155.1	1,380,079	
フジテック	28.3	22.9	111,981		明電舎	12.3	18.2	56,875		帝国通信工業	3.6	4.3	10,973	
C K D	22.4	27.1	76,449		オリジン	1.2	0.5	598		タムラ製作所	34.6	38.8	23,202	
平和	26.8	29	62,118		山洋電気	3.5	4.2	39,858		アルプスアルパイン	72.1	87.5	136,325	
理想科学工業	6.4	7.8	26,754		デンヨー	6.2	7.5	18,765		池上通信機	1.7	0.7	471	
S A N K Y O	15.9	94.3	206,092		PHC ホールディングス	11.3	18.3	20,001		日本電波工業	9.7	11.7	12,554	
日本金銭機械	8.9	11.9	11,126		KOKUSAI ELECTRIC	—	51.2	159,744		鈴木	4.3	5.2	8,314	
マースグループHLDGS	4.6	4.9	16,954		ソシオネクスト	11.6	71.5	200,557		メイコー	8.8	9.7	57,715	
フクシマガリレイ	5.9	6.4	34,368		東芝テック	11.7	12.6	43,218		日本トリム	1.8	2.2	8,074	
オーイズミ	2	0.8	296		芝浦メカトロニクス	1.4	5.6	42,952		ローランドディー・ジー	4.4	—	—	
ダイコク電機	4.4	4.8	16,656		マブチモーター	20	42.9	93,479		フオスター電機	7.5	7.2	12,852	
竹内製作所	14.7	17.8	76,451		ニデック	196.4	216.2	1,256,122		S M K	1.9	2.5	5,877	
アモノ	22.9	27.8	116,343		ユーエムシーエレクトロニクス	5.9	6	2,268		ヨコオ	6.4	8.6	12,968	
J U K I	12.5	15.1	6,236		トレックス・セミコンダクター	3.8	5	7,575		ティアック	8.1	3.4	295	
サンデン	7.8	3.9	553		東光高岳	4.9	5.9	10,584		ホシデン	18.8	22.2	46,775	
ジャノメ	8.1	10	8,410		ダブル・スコープ	23.1	28	10,388		ヒロセ電機	13	14.2	255,174	
マックス	9.9	13.8	48,162		ダイヘン	7.3	9.3	61,380		日本航空電子	16.5	23.4	58,640	
グローリー	19.4	23.5	60,606		ヤーマン	13.9	19	16,112		T O A	9.2	11.1	10,567	
新晃工業	8.2	9.9	46,579		J V C ケンウッド	73.5	77.3	104,586		マクセル	16.4	21.6	38,037	
大和冷機工業	12.4	15	21,975		ミマキエンジニアリング	7.6	9.3	13,178		古野電気	10.5	12.7	20,650	
セガサミーホールディングス	64.9	87.5	258,212		I - P E X	5.6	5.4	8,267		スミダコーポレーション	10.8	13.1	11,816	
日本ビストンリング	1.8	—	—		大崎電気	19.2	21	15,897		アイコム	3.1	3.8	10,115	
リケン	3.2	—	—		オムロン	74	74.8	452,689		リオン	3.3	4	8,308	
T P R	9.2	12.2	27,669		日東工業	10.9	13.2	40,128		横河電機	88.3	107.1	393,271	
ツバキ・ナカシマ	16.2	24.2	16,601		I D E C	11.9	14.4	37,094		新電元工業	3.1	3.7	8,772	
ホシザキ	47.7	63.1	308,180		正興電機製作所	1.8	0.7	863		アズビル	55.9	66.7	310,621	
大豊工業	6.9	8.4	5,073		不二電機工業	1	0.4	420		東亜ディーケーケー	2.4	1	855	
日本精工	148.4	180.8	129,109		ジーエス・ユアサコーポ	26.5	38.1	113,442		日本光電工業	36.9	81.3	166,949	
NTN	159.4	212.5	54,357		サクサ	1.1	0.5	1,161		チノール	3.3	4	9,040	
ジェイテクト	71.9	87.1	93,676		メルコホールディングス	2	3.1	11,749		共和電業	4.9	2.1	896	
不二越	6	7.2	22,104		テクノメディカ	1.9	2.3	4,450		日本電子材料	5.3	6	14,400	
日本トムソン	19.8	26.9	12,912		ダイヤモンドエレクトリックHD	2.7	3.5	2,152		堀場製作所	15.3	18.4	168,948	
T H K	46.6	56.5	139,357		日本電気	114.2	128.6	1,725,812		アドバンテスト	63	277.8	1,726,804	
ユーシン精機	6.3	7.9	5,000		富士通	80.4	901.2	2,633,757		小野測器	2.1	0.9	506	
前澤給装工業	5.5	7	9,436		沖電気	36.5	44.3	42,439		エスベック	6.4	7.7	18,826	
イーグル工業	8.9	10.7	22,523		岩崎通信機	2.3	—	—		キーエンス	80	97	6,525,190	
前澤工業	3	1.4	1,785		電気興業	3.2	3.9	7,764		日置電機	3.8	5.1	42,075	
P I L L A R	7.5	9.1	36,809		サンケン電気	7.5	9.1	59,495		シスメックス	69	251	707,945	
キッツ	27.1	32.8	34,440		ナカヨ	0.8	0.3	349		日本マイクロニクス	14.4	16	57,760	
マキタ	100.4	111.7	521,415		アイホン	4.8	5.3	15,274		メガチップス	6.6	7.5	37,650	
三井E & S	21.7	48.6	57,639		ルネサスエレクトロニクス	526.9	746.1	1,526,520		OBARA GROUP	4.4	6.1	23,942	
日立造船	65.8	86.4	82,857		セイコーエプソン	103.6	125.6	330,830		澤藤電機	0.6	0.2	213	
三菱重工業	141.2	1,712.6	3,178,585		ワコム	61.4	68.9	44,853		原田工業	2.3	0.9	488	
I H I	50.9	72.9	502,645		アルパック	19.2	21.5	156,047		コーセル	9.6	10.3	11,113	
サノヤホールディングス	7.4	3	507		アクセル	2	4.9	6,688		イリス電子工業	7.3	8.9	22,303	
スター精密	15.3	16.5	31,086		E I Z O	5.9	7.2	31,644		オプテックスグループ	14.7	17.8	29,049	
電気機器 (17.3%)					ジャパンディスプレイ	61.7	61.7	1,480		千代田インテグレ	3.1	3.4	12,512	
日清紡ホールディングス	60.6	73.2	68,112		日本信号	18.5	22.3	21,385		レーザータック	36.6	44.4	1,040,736	
イビデン	46.3	51.1	225,146		京三製作所	17.1	20.6	10,464		スタンレー電気	56.3	61.9	169,698	
コニカミノルタ	180.3	218.7	89,973		能美防災	10.9	13.3	37,186		ウシオ電機	40.6	42.8	88,103	
ブラザー工業	107.9	130.8	360,615		ホーチキ	6.1	7.3	14,614		岡谷電機	4	1.6	379	
ミネベアミツミ	140.5	170.3	454,275		星和電機	2.4	0.9	464		ヘリオステクノH	4.9	2.9	2,610	
日立	392.6	2,353.4	8,611,090		エレコム	19.3	23.4	33,391		エノモト	1.3	0.6	849	
東芝	151.4	—	—		パナソニックホールディング	953.6	1,157	1,436,415		日本セラミック	6.5	8.8	21,938	
三菱電機	834.4	1,072.8	2,400,926		シャープ	97.2	165.1	152,370		遠藤照明	2.4	1	1,369	

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
古河電池	5.9	7.1	—	9,790	新明和工業	25.1	27.9	35,795	95	シチズン時計	73.5	89.3	83,049	95
双信電機	2.1	—	—	—	極東開発工業	13.2	16	41,472	16	リズム	1.6	0.5	2,055	16
山一電機	6.5	8.7	20,906	20	トビー工業	6.5	7.7	15,584	20	大研医器	3.9	1.8	952	20
図研	6.9	8.1	29,160	20	ティラド	2	2.1	7,728	20	メニコン	27.5	33.4	45,908	20
日本電子	20	24.3	128,717	20	タチエス	12.6	17.7	33,612	20	シンシア	0.6	0.2	81	20
カシオ	59.6	70.1	80,930	20	NOK	31	37.6	86,292	20	松風	3.6	4.4	21,252	20
ファナック	389.8	469.2	1,794,690	20	フタバ産業	21.4	25.5	17,799	20	セイコーグループ	12.4	13.5	51,165	20
日本シイエムケイ	16.9	22.5	8,932	20	カヤバ	7.7	9.1	43,134	20	ニプロ	66.6	80.7	109,590	20
エンプラス	2.3	2.8	17,360	20	大同メタル工業	15.5	18.7	9,163	20	その他製品 (2.5%)	—	—	—	20
大真空	9.7	14.3	8,465	20	プレス工業	35.7	38	22,116	20	KYORITSU	7.7	3.1	496	20
ローム	36.9	175.7	269,084	20	ミクニ	6.1	2.6	904	20	中本パックス	1.8	0.7	1,120	20
浜松ホトニクス	64.1	77.8	271,366	20	太平洋工業	18.3	21.8	30,084	20	スノーピーク	11.4	—	—	20
三井ハイテック	8.3	42.9	37,215	20	河西工業	7	3.3	534	20	パラマウントベッドHD	18.4	20.1	50,853	20
新光電気工業	28.3	33.5	183,546	20	アイシン	61.6	73.2	352,677	20	トランザクション	5.3	6.4	14,387	20
京セラ	124.2	602.4	1,034,622	20	マツダ	264.4	320.5	347,742	20	粧美堂	1.5	0.6	349	20
太陽誘電	38.9	47.2	134,284	20	今仙電機製作所	3.3	1.3	759	20	ニホンフラッシュ	7.3	9.2	8,169	20
村田製作所	242.4	866.1	2,308,589	20	本田技研	649.8	2,296.9	3,545,265	20	前田工織	6.7	17.3	30,603	20
双葉電子工業	15.1	18.3	9,186	20	スズキ	146.8	712.2	1,123,851	20	永大産業	5.5	2.4	537	20
北陸電気工業	2	0.8	1,056	20	SUBARU	252.9	300.5	736,826	20	アートネイチャー	8	9	7,614	20
ニチコン	16.3	25.4	24,282	20	安永	2.3	0.9	533	20	フルヤ金属	—	9.2	35,098	20
日本ケミコン	7.9	10.3	11,154	20	ヤマハ発動機	115.2	419.1	533,304	20	バンダイナムコHLDGS	219	263.3	870,996	20
KOA	12.1	14.6	16,877	20	TBK	5.1	2.2	633	20	アイフィスジャパン	1.4	0.6	334	20
市光工業	14.4	17.1	7,216	20	エクセディ	13.1	15.7	49,533	20	SHOEI	18	27.3	60,442	20
小糸製作所	96.1	100.3	199,847	20	豊田合成	23.3	27.5	67,251	20	フランスベッドHLDGS	9	12.5	15,262	20
ミツバ	15	18.1	17,086	20	愛三工業	13.2	15.9	22,800	20	パイロットコーポレーション	11.2	15.2	66,804	20
SCREENホールディングス	13.7	33.2	335,486	20	昭和産業	0.7	0.3	343	20	萩原工業	5.3	6.5	9,425	20
キャノン電子	8.8	9.1	20,074	20	日本プラスト	4.1	1.7	642	20	フジールインターナショナル	16.2	19.6	45,609	20
キャノン	398.7	483.6	2,292,264	20	ヨロズ	7.5	8.8	9,609	20	タカラトミー	36.4	44.1	169,696	20
リコー	200.4	243.1	372,915	20	エフ・シー・シー	14.2	16.8	40,269	20	広済堂ホールディングス	3.6	31.4	16,485	20
象印マホービン	21.7	29	48,691	20	シマノ	32.4	42.3	1,082,880	20	エステールホールディングス	1.2	0.6	374	20
MUTOHホールディングス	0.7	0.3	719	20	テイ・エス・テック	36.6	34.2	60,260	20	タカノ	1.9	0.8	655	20
東京エレクトロン	169.2	205.2	4,723,704	20	ジャムコ	2.9	5.9	7,652	20	プロネクサス	6.9	10	12,660	20
イノテック	5.3	6.4	9,132	20	精密機器 (2.4%)	—	—	—	20	ホクシン	4	1.5	154	20
輸送用機器 (7.4%)	—	—	—	20	テルモ	245.9	540.5	1,452,053	20	ウッドワン	1.7	0.8	645	20
トヨタ紡織	33.7	40.5	75,998	20	クリエートメディック	1.7	0.7	667	20	大建工業	4.7	—	—	20
芦森工業	1	0.4	903	20	日機装	18.6	25	25,200	20	TOPPANホールディングス	98.3	115.6	505,981	20
ユニプレス	14.3	17.2	19,057	20	日本エム・ディ・エム	4.7	7.5	5,445	20	大日本印刷	87.4	100.5	510,942	20
豊田自動織機	58.4	82.7	908,873	20	島津製作所	97.3	128.8	590,805	20	共同印刷	2.3	2.7	9,301	20
モリタホールディングス	14	17	33,371	20	JMS	7.3	8.7	4,393	20	NISSHA	13.8	16.6	32,569	20
三桜工業	12.2	14.5	10,962	20	クボテック	1.2	0.6	120	20	光村印刷	0.6	0.2	311	20
デンソー	164.9	799.6	1,665,167	20	長野計器	5.8	7	17,465	20	TAKARA & COMPANY	5.2	5.7	15,874	20
東海理化電機	22.5	27.1	53,387	20	ブイ・テクノロジー	3.9	5.1	12,678	20	アシックス	68.1	358	1,023,343	20
川崎重工業	60.2	79.1	402,777	20	東京計器	6.1	7.4	21,859	20	ツツミ	1.4	2.3	5,053	20
名村造船所	13.7	30.2	45,753	20	愛知時計	3	4.2	8,505	20	ローランド	5.9	7.2	26,640	20
日本車輛	3.1	3.2	6,822	20	インターアクション	3.8	5.9	6,997	20	小松ウオール工業	2.9	4	12,200	20
三菱ロジスネクスト	12.8	15.5	20,351	20	オーバル	4.6	1.8	687	20	ヤマハ	50.4	59.1	210,927	20
近畿車輛	0.8	0.3	441	20	東京精密	17.6	19.9	141,807	20	河合楽器	2.2	3	8,823	20
日産自動車	1,135.6	1,275.2	512,757	20	マニー	32	38.7	70,588	20	クリナップ	8.7	9.4	6,683	20
いすゞ自動車	232.4	272.1	551,274	20	ニコン	115.6	140.2	202,589	20	ビジョン	50.9	61.8	96,438	20
トヨタ自動車	4,389.2	5,154.5	13,455,822	20	トプコン	42.1	47.1	69,237	20	キングジム	6.9	8.6	7,353	20
日野自動車	103	145.3	64,106	20	オリンパス	492	555.1	1,461,578	20	リンテック	16.1	19.5	62,790	20
三菱自動車工業	311.9	377.9	148,590	20	理研計器	5	13.7	56,786	20	イトーキ	16.4	19.4	29,779	20
エフテック	3.7	1.4	723	20	タムロン	4.9	13.3	59,384	20	任天堂	504.7	612.2	4,697,410	20
レシップホールディングス	2.1	1	587	20	HOYA	169.4	190.9	3,664,325	20	三菱鉛筆	11.3	13.4	33,004	20
GMB	1	0.4	471	20	シード	2.6	1.2	613	20	タカラスタンダード	14.3	19.9	31,680	20
ファルテック	0.8	0.4	184	20	ノーリツ鋼機	7.6	9.2	38,686	20	コクヨ	34.6	48.5	121,710	20
武蔵精密工業	19.5	23.6	45,902	20	A&Dホロンホールディングス	11.7	14.1	29,877	20	ナカバヤシ	8.5	10.3	5,397	20
日産車体	14.1	9.7	9,816	20	朝日インテック	89.3	118.2	303,892	20	グローブライド	6.4	8.7	15,938	20

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	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	
オカムラ	24	29.2	60,298		日石輸送	0.5	0.2	577		T I S	87.7	102.8	368,948	
美津濃	7.9	9.6	87,456		福山通運	6.1	8.9	34,131		テクミホールディングス	2.4	0.9	320	
電気・ガス業 (1.4%)					セイノーホールディングス	44.9	54.4	131,484		グリー	21.4	32.7	14,845	
東京電力HD	720.6	874.1	570,699		エスライングループ本社	1.5	—	—		GMOペパボ	1	1.2	1,654	
中部電力	294.6	357.3	613,841		神奈川中央交通	2.2	2.7	9,180		コーエーテクモHD	50.2	61	99,521	
関西電力	308.7	374.4	900,806		AZ-COM丸和ホールディ	19.3	24.8	28,659		三菱総合研究所	4	4.8	19,680	
中国電力	127.3	168.5	166,949		C&Fロジホールディングス	7.7	—	—		ボルテージ	1.5	0.9	212	
北陸電力	75.5	99.1	93,510		九州旅客鉄道	56.4	68.4	282,218		電算	0.6	0.2	285	
東北電力	195.4	255.3	354,356		SGホールディングス	153.1	162.5	254,312		A G S	2.2	0.9	764	
四国電力	68.2	90.3	118,563		NIPPON EXPRESS	27.1	36.1	262,086		ファインデックス	6.3	7.7	6,783	
九州電力	184.3	223.5	363,969		海運業 (0.8%)					ブレインパッド	6	8.1	6,795	
北海道電力	77.2	93.7	94,355		日本郵船	213.5	250.7	1,274,809		K L a b	14.7	23.7	4,431	
沖縄電力	18.7	24.8	26,511		商船三井	140.7	210.3	1,057,388		ボルトウインホールディ	13.8	16.7	7,164	
電源開発	60.2	79.7	190,084		川崎汽船	60	233.2	498,348		ネクソン	178.8	213.5	588,833	
エフオン	5.3	7	2,660		NS ユナイテッド海運	4.3	5.2	23,192		アイスタイル	23.7	32.5	17,907	
イーレックス	14.2	17.3	12,110		明海グループ	5.1	2.4	1,768		エムアップホールディングス	9.8	11.9	15,660	
レノバ	21.3	25.9	25,485		飯野海運	29.3	35.6	43,894		エイチーム	4.6	6.5	4,173	
東京瓦斯	169	188.8	631,347		共栄タンカー	0.9	0.4	413		エニゴモ	10.4	12.3	4,046	
大阪瓦斯	161.9	193.2	634,275		乾汽船	10.1	11.3	13,232		テクノスジャパン	4.5	1.9	1,324	
東邦瓦斯	31.5	42	171,948		空運業 (0.4%)				e n i s h	4.2	2.9	548		
北海道瓦斯	4.8	5.8	18,241		日本航空	196	237.8	585,106		コロブラ	31.1	33.1	18,502	
広島ガス	16.8	20.6	8,054		ANAホールディングス	217.1	263.5	804,729		オルトプラス	4.4	2.4	244	
西部ガス HLDGS	7.5	10.1	18,988		パスコ	1.2	0.4	854		ブロードリーフ	38	39	26,910	
静岡ガス	15.9	22.1	24,287		倉庫・運輸関連業 (0.2%)				クロス・マーケティングG	3.3	1	718		
メタウォーター	9.4	11.6	20,265		トランコム	2.3	2.8	28,924		デジタルハーツHLDGS	5	6.1	5,069	
陸運業 (2.4%)					日新	6.1	7.4	32,375		システム情報	6.3	—	—	
SBSホールディングス	7.1	8.6	22,282		三菱倉庫	17.2	23.1	123,284		メディアアドゥ	3.1	4.4	6,371	
東武鉄道	87.8	106.5	272,853		三井倉庫 HOLD	7.4	9.1	55,692		じげん	23.5	28.4	16,614	
相鉄ホールディングス	26.4	34.7	83,869		住友倉庫	21.5	25.9	69,774		アイキューブ	9.5	13.3	2,886	
東急	224.2	271.8	501,335		渋沢倉庫	3.2	4.4	13,310		エンカレッジ・テクノロジー	1.2	0.5	304	
京浜急行	90.6	119.9	140,103		東陽倉庫	6.9	0.5	664		サイバーリンクス	2	0.8	604	
小田急電鉄	121.2	160.3	273,071		日本トランスシティ	16	19.5	18,174		ディー・エル・イー	4.3	4.3	520	
京王電鉄	42.3	46.6	161,422		ケイヒン	0.9	0.4	794		フィックスターズ	9	9.8	15,582	
京成電鉄	51.5	62.5	283,687		中央倉庫	3.8	5.2	7,534		CARTA HOLDINGS	3.7	5.5	7,573	
富士急行	9.8	12	32,016		川西倉庫	0.9	0.4	460		オプティム	6.6	10	6,070	
東日本旅客鉄道	135.6	534.3	1,565,231		安田倉庫	5.4	6.6	11,015		セレス	3.3	4.4	5,746	
西日本旅客鉄道	102.1	230	618,700		ファイズホールディングス	1	0.3	267		S H I F T	5.3	6.5	87,620	
東海旅客鉄道	61.6	373.5	1,232,176		東洋埠頭	1.5	0.6	785		ティーガイア	8.5	10.2	40,035	
西武ホールディングス	96.6	117.3	431,664		上組	38.3	44.7	145,811		セック	0.7	1.5	6,345	
鴻池運輸	13.6	16.5	40,062		サンリツ	1.2	0.5	401		テクマトリックス	14.6	17.8	42,542	
西日本鉄道	21.4	25.9	59,285		キムラユニティ	2.6	1	1,492		プロシップ	3.5	4.7	7,172	
ハマキョウレックス	6.2	8.3	40,960		キユーソー流通システム	2.7	6.4	12,992		ガンホー・オンライン・エンター	20.9	24.1	73,987	
サカイ引越センター	3.8	10.8	26,438		東海運	3	1.2	387		GMOペイメントゲートウェイ	16	22.2	204,750	
近鉄グループHLDGS	79.8	96.8	341,316		エーアイティ	5	6.1	10,449		ザッパラス	1.4	0.5	192	
阪急阪神HLDGS	106.4	129.1	573,591		内外トランスライン	3.2	3.9	10,908		システムリサーチ	2.5	6.7	9,942	
南海電鉄	38.1	43.2	101,800		日本コンセプト	2.9	3.5	5,757		インターネットイニシアティブ	43.7	46.5	136,477	
京阪ホールディングス	44	53.3	159,100		情報・通信業 (7.7%)				さくらインターネット	9	12.2	52,399		
神戸電鉄	2.1	2.6	6,848		NEC ネットエスアイ	26.8	37.9	101,117		ヴィンクス	1.3	—	—	
名古屋鉄道	88.2	99.8	171,955		クロスキャット	4.6	6.2	7,390		GMOグローバルサインHD	2.4	3	8,430	
山陽電鉄	6	7.3	14,789		システナ	134.7	147.1	54,427		SRAホールディングス	4.1	5	21,400	
アルプス物流	6.3	7.5	43,275		デジタルアーツ	5.1	6.2	29,140		システムインテグレート	1.5	0.6	195	
ヤマトホールディングス	102.2	117.6	194,628		日鉄ソリューションズ	13.7	33.2	120,682		朝日ネット	8.4	10.4	6,728	
山九	20.3	23.4	113,185		キューブシステム	4.7	5.1	5,283		e B A S E	11.3	13.7	8,603	
丸連	2.5	1.2	619		コア	3.5	4.3	8,084		アパントグループ	10.1	12.3	26,924	
丸全昭和運輸	4.9	6	31,020		手間いらず	1.3	1.6	5,560		アドソル日進	3.3	4.1	7,191	
センコーグループHLDGS	42.2	51.2	63,385		ラクーンホールディングス	6.6	7.3	5,555		ODKソリューションズ	1.1	0.4	238	
トナミホールディングス	1.8	2.1	12,852		ソリトンシステムズ	4.1	5	5,360		フリービット	4.2	4.2	5,124	
ニッコンホールディングス	25.5	29.8	113,240		ソフトクリエイイトHD	6.6	8	13,576		コムチュア	10.6	14	22,190	

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
サイバーコム	0.8	—	—	—	I P S	2.6	2.8	6,412	6,412	日本テレビHD	71	86.1	202,507	202,507
アステリア	6.2	7.6	4,081	4,081	F I G	6.1	2.6	855	855	朝日放送グループHD	7.3	9.2	5,888	5,888
アイル	3.7	5.4	15,773	15,773	システムサポート	3.1	3.8	7,645	7,645	テレビ朝日HD	19.5	23.6	46,869	46,869
マークラインズ	4.4	5.8	17,400	17,400	イーソル	5.8	6.5	4,777	4,777	スカパーJSATHD	71	75.6	65,167	65,167
メディカル・データ・ビジ g u m i	9.5	11.5	5,957	5,957	東海ソフト	0.8	0.4	504	504	テレビ東京HD	5.8	7	25,830	25,830
ジョーケース	11.8	15.7	5,699	5,699	ウインブアーク1ST	8.3	10.1	30,855	30,855	日本BS放送	1.9	0.8	721	721
モバイルファクトリー	1.2	0.5	154	154	ヒト・コミュニケーションズHD	2.2	3.2	2,723	2,723	ビジョン	12	14.6	19,053	19,053
テラスカイ	1.1	0.4	333	333	サーバーワークス	1.6	2	5,596	5,596	スマートバリュー	1.3	0.6	186	186
デジタル・インフォメーション	3.5	4.2	9,084	9,084	東名	0.4	0.4	624	624	U-NEXT HOLDINGS	9	10.9	60,386	60,386
PCIホールディングス	4.6	5.1	10,327	10,327	ウィッツ	0.5	0.2	160	160	ワイヤレスゲート	2.3	1	252	252
アイビージー	2	0.8	800	800	トピラスシステムズ	1.5	0.6	456	456	日本通信	73.9	96	15,840	15,840
ネオジャパン	0.8	0.3	188	188	S a n s a n	26.2	32	71,456	71,456	クロップス	0.9	0.3	283	283
P R T I M E S	2.7	3.1	6,206	6,206	LINK-Uグループ	1.2	0.4	208	208	日本電信電話	25,680.6	28,926.5	4,344,760	4,344,760
ラクス	2	1.9	3,340	3,340	ギフティ	7	8.5	9,707	9,707	KDDI	619.5	715.3	3,442,738	3,442,738
ランドコンピュータ	37.9	46	104,581	104,581	メドレー	10.8	10.7	35,631	35,631	ソフトバンク	1,288.5	1,554.4	3,068,385	3,068,385
ダブルスタンダード	1.3	1	806	806	ベース	2.7	4.8	15,576	15,576	光通信	9.4	9.6	315,360	315,360
オープンドア	3.3	2.9	4,361	4,361	J MDC	13.3	16.6	80,012	80,012	エムティーアイ	5.4	6.7	7,631	7,631
マイネット	5.6	5.7	4,024	4,024	フォーカスシステムズ	5.8	6.5	7,351	7,351	GMOインターネットグループ	29.6	31.7	76,777	76,777
アカツキ	1.7	0.7	275	275	クレスコ	6.2	16	21,968	21,968	ファイバーゲート	4.3	5.2	5,491	5,491
ベネフィットジャパン	3.8	4.7	9,630	9,630	フジ・メディア・HD	77.1	93.4	161,208	161,208	アйдママーケティングコミュ	2.1	0.9	197	197
UBICOMホールディングス	0.3	0.1	114	114	オービック	26.8	32.5	821,600	821,600	KADOKAWA	42.4	51.4	154,200	154,200
カナミックネットワーク	2.5	3.1	4,553	4,553	ジャストシステム	11.5	14	49,700	49,700	学研ホールディングス	13.3	17.8	17,639	17,639
ノムラシステムコーポレーション	8.6	12.2	6,612	6,612	TDCソフト	6.7	18.2	22,022	22,022	ゼンリン	13.6	16.6	14,259	14,259
チェンジホールディングス	5.7	2.5	290	290	L I N E ヤフー	1,140.7	1,384.6	557,855	557,855	昭文社ホールディングス	2.2	1	380	380
シंकロー・フード	19.6	21.4	27,713	27,713	トレンドマイクロ	37.9	51.1	452,235	452,235	インプレスホールディングス	4.6	2.4	369	369
オークネット	3.3	1.4	749	749	IDホールディングス	5.4	6.6	9,246	9,246	アイネット	4.8	5.9	9,068	9,068
キャピタル・アセット・プラン	3.1	4.5	10,831	10,831	日本オラクル	15.3	18.6	254,913	254,913	松竹	4.6	5.1	52,122	52,122
セグエグループ	1	0.4	325	325	アルファシステムズ	2.5	2.5	7,275	7,275	東宝	50.1	54.1	318,378	318,378
エイトレッド	1.7	2	1,268	1,268	フューチャー	17.1	24.2	43,318	43,318	東映	2.2	16.1	73,094	73,094
マクロミル	0.8	0.3	493	493	CAC HOLDINGS	4.3	6	10,590	10,590	NTTデータグループ	251.5	254.3	630,664	630,664
ビーグリー	15.9	19.1	15,108	15,108	S B テクノロジー	3.4	—	—	—	ピー・シー・エー	4.6	5.6	11,429	11,429
オロ	1.1	0.4	584	584	トーセ	1.5	0.6	376	376	ビジネスB太田昭和	3.4	3.8	7,064	7,064
ユーザローカル	2.9	4.1	9,737	9,737	オービックビジネスC	15.8	13.7	100,900	100,900	D T S	17.1	19.2	76,224	76,224
テモナ	2.9	4.1	7,925	7,925	アイティフォー	10.5	12.5	17,300	17,300	スクウェア・エニックス・HD	40.3	44.4	245,576	245,576
ニーズウェル	1.2	0.5	103	103	東計電算	1.1	2.7	13,338	13,338	シーイーシー	11.2	12.3	21,955	21,955
マネーフォワード	2.9	2.3	724	724	エックスネット	0.7	0.3	432	432	カプコン	79.7	174	568,806	568,806
サインポスト	17.8	23.8	139,706	139,706	大塚商会	39.8	110.2	384,377	384,377	アイ・エス・ビー	4.1	4.5	6,682	6,682
SUN ASTERISK	2.2	0.8	402	402	サイボウズ	11	13.4	23,584	23,584	ジャステック	4.9	—	—	—
電算システムHD	5.7	6.9	3,822	3,822	電通総研	9.7	9.5	52,820	52,820	S C S K	65.4	68	204,476	204,476
APIER GROUP	3.5	4.3	11,373	11,373	A C C E S S	9.4	10.1	17,291	17,291	N S W	3.1	4.3	13,093	13,093
ビジョナル	27.4	29.6	51,829	51,829	デジタルガレージ	14.2	15.5	44,004	44,004	アイネス	5.6	7.6	11,962	11,962
ソルクシーズ	—	11.5	96,945	96,945	イーエムシステムズ	13.3	16.2	8,407	8,407	T K C	12.8	17.4	66,120	66,120
フェイス	4.2	1.7	506	506	ウェザーニューズ	2.5	3	17,190	17,190	富士ソフト	16.1	26.3	245,905	245,905
プロトコーポレーション	1.5	0.6	242	242	C I J	13.2	24.2	10,478	10,478	N S D	28.6	34.3	112,161	112,161
ハイマックス	10	10.5	15,393	15,393	ビジネスエンジアリング	1.1	2.3	9,211	9,211	コナミグループ	34.3	36.4	517,790	517,790
野村総合研究所	2.5	3	3,963	3,963	日本エンタープライズ	5.4	2.1	249	249	福井コンピュータHD	5.6	6	14,874	14,874
サイバネットシステム	159.7	210.6	1,091,329	1,091,329	WOWOW	6	7.3	7,657	7,657	JBCホールディングス	5.8	6.5	28,145	28,145
C E ホールディングス	5.7	—	—	—	スカラ	7.3	8.9	4,263	4,263	ミロク情報サービス	7.3	8.8	16,438	16,438
日本システム技術	2.7	1	481	481	インテリジェントウェイブ	2.8	1.2	1,094	1,094	ソフトバンクグループ	395.5	479.7	4,031,878	4,031,878
インテージホールディングス	2.2	9	17,766	17,766	IMAGICA GROUP	6.6	9.7	4,869	4,869	卸売業 (7.3%)	—	—	—	—
東邦システムサイエンス	9.1	11	17,963	17,963	ネットワンシステムズ	29.9	37.9	135,568	135,568	リョーサン葎洋HD	—	19.3	50,411	50,411
ソースネクスト	2.1	4.5	6,966	6,966	システムソフト	27.2	33.7	2,123	2,123	高千穂交易	2	4.1	16,195	16,195
インフォコム	40.6	44.4	8,880	8,880	アルゴグラフィックス	7.3	8.9	46,903	46,903	オルパヘルスケアHLDGS	0.8	0.4	764	764
シンプレクスHD	10.3	—	—	—	マーベラス	12.8	15.8	9,306	9,306	伊藤忠食品	1.9	2.3	16,721	16,721
HEROZ	13.7	14.8	35,668	35,668	エイベックス	13.6	16.6	24,800	24,800	エレマテック	7.6	9.2	16,256	16,256
ラクス	2.7	3.8	4,119	4,119	B I P R O G Y	29.5	31.8	156,169	156,169	あらた	6.5	15.7	56,049	56,049
メルカリ	19.3	23.5	26,367	26,367	都築電気	4.2	5.1	11,602	11,602	トーマンデバイス	1.2	1.5	8,580	8,580
	48.5	47.5	129,081	129,081	TBSホールディングス	41.1	48.9	196,431	196,431	東京エレクトロニクスデバイス	3.1	10.2	36,669	36,669

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
円谷フィールズホールディ	14.5	16.6	39,757	14.5	ドウシシャ	8.9	9.5	20,643	16.7	稲畑産業	16.7	19.9	65,172	16.7
双日	84.3	114.3	374,789	84.3	小津産業	1.2	0.5	823	4.9	G S I クレオス	4.9	5.5	10,928	4.9
アルフレッサホールディングス	84.9	103	234,222	84.9	高速	4.4	6.1	14,957	11.2	明和産業	11.2	12.2	7,966	11.2
横浜冷凍	23	25.7	24,466	23	たけびし	3.3	3.9	9,153	1.8	クワザホールディングス	1.8	0.8	522	1.8
神栄	0.7	0.3	505	0.7	リックス	1.2	2.6	7,592	15.6	ワキタ	15.6	16.9	27,023	15.6
ラサ商事	2.5	5.2	7,472	2.5	丸文	7.6	9.1	9,500	21.1	東邦ホールディングス	21.1	27.7	129,719	21.1
アルコニックス	11	13.6	18,496	11	ハピネット	7.2	8.7	35,452	21.2	サンゲツ	21.2	23.6	66,976	21.2
神戸物産	65.5	79.4	370,480	65.5	橋本総業 HLDGS	3.3	4.1	4,969	10.8	ミツウロコグループ	10.8	13.1	22,296	10.8
ハイパー	1.2	0.5	157	1.2	日本ライフライン	24.8	27.3	32,405	2.7	シナモンホールディングス	2.7	2.8	17,948	2.7
あいホールディングス	13.6	17.1	40,544	13.6	タカショー	7.3	8.9	4,236	21	伊藤忠エネクス	21	25.4	40,614	21
ディーブイエックス	1.5	0.6	550	1.5	I DOM	25.6	27	28,863	24	サンリオ	24	83.3	340,363	24
ダイワボウHD	34.6	45.4	123,034	34.6	進和	5.2	6.3	16,606	4.3	サンワークテクノス	4.3	5.2	10,181	4.3
マクニカホールディングス	20	24.3	141,012	20	エスケイジャパン	1.3	0.6	448	9	リョーサン	9	—	—	9
ラクト・ジャパン	3.3	4.4	12,852	3.3	ダイトロン	3.3	4.4	11,585	11.4	新光商事	11.4	13.7	13,165	11.4
グリムス	3.6	4.3	11,291	3.6	シークス	12.1	14.5	15,428	3.6	トーホー	3.6	4	10,932	3.6
パイタルK S K HD	10.5	15.5	18,724	10.5	田中商事	1.5	0.6	407	3.4	三信電気	3.4	4.1	8,154	3.4
八洲電機	6.9	8.3	14,832	6.9	オーハシテクニカ	4.1	5.2	9,240	8.5	東陽テクニカ	8.5	9.3	15,810	8.5
メディアスホールディングス	5.4	5.8	4,802	5.4	白銅	3	2.9	7,102	12.5	モスフード サービス	12.5	15.1	52,095	12.5
レスター	8.1	8.7	23,542	8.1	ダイコー通産	0.6	0.2	226	6.9	加賀電子	6.9	9.3	50,871	6.9
ジオリーググループ	1.3	0.6	678	1.3	伊藤忠	521.1	689.6	5,283,025	4.1	ソーダニツカ	4.1	10.8	12,841	4.1
大光	2.3	1.1	664	2.3	丸紅	660	851	1,935,599	6.2	立花エレクトック	6.2	6.8	17,578	6.2
OCHI ホールディングス	1.2	0.5	698	1.2	高島	0.9	1.5	1,962	3.3	フオーバル	3.3	4	5,740	3.3
TOKAI ホールディングス	41.6	55.7	55,031	41.6	長瀬産業	38.8	45.8	146,239	13.3	P A L T A C	13.3	13.7	59,156	13.3
黒谷	1.5	0.6	363	1.5	蝶理	4.6	6.5	23,400	14.4	三谷産業	14.4	17.9	5,799	14.4
C o m i n i x	1.1	0.4	359	1.1	豊田通商	74.1	269.5	711,884	2	太平洋興発	2	0.8	596	2
三洋貿易	9.5	10.6	15,836	9.5	三井生興	11.7	14.3	8,422	2.2	西本 WISMETTAC HD	2.2	6.3	8,511	2.2
ビューティガレージ	1.3	3.2	5,244	1.3	兼松	32.8	42.9	104,676	0.4	ヤマシタヘルスケア HLDGS	0.4	0.2	525	0.4
ウイン・パートナーズ	6.1	6.4	7,456	6.1	ツカモトコーポレーション	0.8	0.3	363	4.6	コア商事 HLDGS	4.6	7.5	4,567	4.6
ミタチ産業	1.4	0.6	686	1.4	三井物産	600.2	1,536.9	4,499,274	19.7	KPP グループホールディン	19.7	26.6	18,088	19.7
シッパヘルスケア HD	30.4	36.8	79,543	30.4	日本紙パルプ	4.5	4.9	33,369	3.7	ヤマタネ	3.7	4.5	14,670	3.7
明治電機工業	3.2	3.8	5,612	3.2	カメイ	9	10.9	22,672	0.6	丸紅建材リース	0.6	0.2	580	0.6
デリカフーズ HLDGS	2.2	0.9	519	2.2	東都水産	0.3	0.1	653	4.2	泉州電業	4.2	7.1	34,612	4.2
スターティアホールディングス	1.1	0.6	1,208	1.1	OUG ホールディングス	0.8	0.3	782	17.8	トラスコ中山	17.8	21.5	52,116	17.8
コメダホールディングス	20.8	25.2	69,123	20.8	スターゼン	6.5	7	20,986	29.7	オートバックスセブン	29.7	35.7	52,407	29.7
ビーバンドットコム	0.8	0.3	110	0.8	山善	22.8	31.1	42,140	6	モリト	6	8.2	11,160	6
アセンテック	2.8	3.9	2,375	2.8	椿本興業	1.4	6.4	11,289	10.5	加藤産業	10.5	12.7	54,038	10.5
富士興産	1.3	0.6	904	1.3	住友商事	511.8	620.9	1,997,435	1.4	北恵	1.4	0.6	537	1.4
協栄産業	0.5	0.2	454	0.5	内田洋行	3.4	4.2	28,518	15.1	イエローハット	15.1	16.3	39,429	15.1
フルサト・マルカ HD	7.6	8.2	17,679	7.6	三菱商事	515.6	1,970	5,680,495	6.3	JK ホールディングス	6.3	7.8	7,792	6.3
ヤマエグループ HD	4.8	9	18,081	4.8	第一実業	3	9.7	22,116	5	日伝	5	6.7	22,110	5
小野建	8.3	10.3	15,583	8.3	キャノンマーケティング JPN	19.6	23.8	111,027	2.9	北沢産業	2.9	1.3	468	2.9
南陽	1	0.9	963	1	西華産業	3.2	4	15,460	3.7	杉本商事	3.7	5	15,750	3.7
佐島電機	3.5	7.2	13,651	3.5	佐藤商事	5.9	7.1	9,812	22	因幡電機産業	22	26.6	101,213	22
エコートレーディング	1.1	0.5	473	1.1	菱洋エレクトロ	7.2	—	—	2.8	東テック	2.8	10.3	25,070	2.8
伯東	4.8	5.9	27,435	4.8	東京産業	7.5	9.4	6,589	127.7	ミスミグループ本社	127.7	155	400,132	127.7
コンドレーテック	6.3	7.9	9,653	6.3	ユアサ商事	7.3	8	40,560	2.9	アルテック	2.9	1.2	264	2.9
中山福	2.9	1.2	452	2.9	神鋼商事	2.1	2.6	17,368	1.4	タキヒヨー	1.4	0.5	613	1.4
ナガイレーベン	10.7	13	32,539	10.7	トルク	2.9	1.6	339	0.9	蔵王産業	0.9	0.4	1,005	0.9
三菱食品	7.8	9.5	51,490	7.8	阪和興業	15.2	18.4	90,988	24.8	スズケン	24.8	36.6	184,720	24.8
松田産業	6.4	7.8	25,155	6.4	正栄食品	5.6	6.8	30,872	4.9	ジェコス	4.9	6.1	5,490	4.9
第一興商	32.7	39.7	68,383	32.7	カナデン	5.6	7.7	11,103	6.8	グローセル	6.8	—	—	6.8
メディパル HD	80.9	104.3	266,434	80.9	R Y O D E N	6.8	8.3	20,691	21	小売業 (4.5%)	21	—	—	21
S P K	3.7	4.4	8,866	3.7	岩谷産業	19.2	23.4	187,551	6.4	ローソン	6.4	15.7	40,710	6.4
萩原電気 HLDGS	3.5	4.4	15,532	3.5	ナイス	2.5	2.5	4,747	6.6	サンエー	6.6	8	21,424	6.6
アズワン	12.1	31.8	90,153	12.1	ニチモウ	0.7	0.7	1,337	37.1	カワチ薬品	37.1	44.9	135,553	37.1
スズデン	2.9	3.6	6,523	2.9	極東貿易	5	6.2	9,188	2.3	エービーシー・マート	2.3	4.6	8,859	2.3
尾家産業	1.3	0.5	1,033	1.3	アステナホールディングス	15.8	19.1	9,817	17.5	ハードオフコーポレーション	17.5	24.8	51,088	17.5
シモジマ	5.8	6.9	9,004	5.8	三菱オブリ	22.4	23.9	46,270		アスクル				

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	千円		株数	株数	評価額	千円		株数	株数	評価額	千円
ゲオホールディングス	8.3	11.5	17,813		B E E N O S	3.5	6.1	15,268		P L A N T	1.3	0.5	753	
アダストリア	10.2	12.4	42,036		あさひ	7.3	9.5	15,589		スギホールディングス	17	62	154,442	
ジーフット	3.7	1.8	516		日本調剤	5.7	6.8	8,432		薬王堂ホールディングス	4.8	5	12,505	
シー・ヴィ・エス・バイエリア	0.8	0.3	172		コスモス薬品	8.4	17.4	128,029		ヴィア・ホールディングス	9	3.4	363	
くら寿司	9.9	12	43,920		トーエル	2.4	1	791		スクロール	12.6	15.3	14,703	
キャンドウ	3	3.7	12,765		セブン&アイ・HLDGS	291.5	1,038.9	2,241,946		ヨンドシーホールディングス	7.2	9.7	18,109	
IKホールディングス	1.7	0.7	253		クリエイト・レストラツ・ホール	63.7	69.4	75,090		木曽路	12.9	15.5	36,502	
パルグループHLDGS	16.6	20.1	48,541		ツルハホールディングス	17.8	21.6	186,040		SRSホールディングス	14.1	17	20,774	
エディオン	33.7	40.6	74,216		サンマルクホールディングス	6.9	8.3	17,728		千趣会	16	20.8	6,364	
サラーコーポレーション	17.8	21.6	18,014		フェリシモ	1.4	0.5	454		タカキュー	4.2	1.5	187	
ワッツ	2.7	1	811		トリドールホールディングス	21.1	28.8	103,881		リテールパートナーズ	12.5	15.2	21,036	
ハローズ	3.8	4.7	19,975		TOKYO BASE	8.8	10.9	2,844		ケーヨー	13.9	—	—	
フジオフードG 本社	9.6	11.6	15,764		ウイルプラス HLDGS	0.9	0.4	461		上新電機	7.7	10.1	27,744	
あみやき亭	2.1	2.5	15,075		JMホールディングス	6.4	7.7	24,832		日本瓦斯	44.8	53.2	122,094	
ひらまつ	12.2	5.4	1,053		サツドラホールディングス	2.7	0.9	750		ロイヤルホールディングス	14.9	18.1	43,403	
大黒天物産	2.6	3.2	38,240		アレンザホールディングス	6.6	7.6	8,223		東天紅	0.5	0.2	158	
ハニーズホールディングス	6.7	9.1	14,878		串カツ田中 HLDGS	2.3	3.1	4,538		いなげや	8.2	10	12,190	
ファーマライズHD	1.2	0.6	369		パロックジャパン	5.4	8.1	6,164		チヨダ	8.3	9.8	9,555	
アルペン	7.1	8.4	17,984		グスリのアオキ HLDGS	7.6	30.9	99,003		ライフコーポレーション	7.4	10.7	39,483	
ハブ	1.9	0.8	603		力の源 HD	3.3	6.6	7,972		リンガーハット	11	13.2	28,908	
クオールホールディングス	11.6	14.1	19,796		FOOD&LIFE COMPAN	45.1	54.7	145,119		Mr Ma x HD	12.2	12.8	8,921	
ジンスホールディングス	5	7.8	39,936		メディカルシステムネットワーク	7.5	11	4,840		テンアライド	6.7	3.4	1,013	
ビックカメラ	45.2	61.4	93,205		一家ホールディングス	1.3	0.7	490		AOKIホールディングス	15.6	22	27,148	
DCMホールディングス	49.3	53.1	79,331		ジャパングラフトホールディ	3.4	1.7	236		オークワ	13.4	14.7	14,009	
ペッパーフードサービス	18.4	30.2	5,738		はるやま HLDGS	2.6	1.1	633		コメリ	13.1	15.8	59,171	
MonotaRO	120	145.4	337,255		ノジマ	27.6	29.7	58,598		青山商事	18.1	21.9	29,674	
東京一番フーズ	1.4	0.9	463		カッパ・クリエイト	13.4	16.1	27,370		しまむら	9.9	24.1	190,149	
DDグループ	3.7	1.5	1,986		ライトオン	4.4	1.8	594		はせがわ	2.9	1	332	
きちりホールディングス	1.4	0.6	510		良品計画	92.4	122.2	316,925		高島屋	63.7	130.7	145,273	
J. フロントリテイリング	105.1	117.7	172,195		パリミキホールディングス	7.3	2.7	966		松屋	14.3	17.4	15,138	
ドトール・日レスHD	15.1	18.2	41,769		アドヴァングループ	7.8	8.8	8,166		エイチ・ツー・オーリテイリング	41.1	52.3	112,654	
マツコソコカラ&カンパニー	51.3	186.6	42,275		アルビス	2.9	3.3	9,438		近鉄百貨店	3.6	4.4	8,984	
ブロンコビリー	5	6	22,140		コナカ	6.5	2.9	687		丸井グループ	62.3	68.2	170,261	
ZOZO	55.9	65.4	324,514		ハウス ローゼ	0.8	0.3	450		アクシアル リテイリング	5.8	28	26,180	
トレジャー・ファクトリー	3.5	7.1	12,275		G-7ホールディングス	10.6	11.2	19,342		井筒屋	2.6	1.1	471	
物語コーポレーション	14.1	17.1	62,671		イオン北海道	12.4	30.4	27,907		イオン	286.7	347.8	1,408,242	
三越伊勢丹HD	142.4	169.8	366,513		コジマ	14.3	19.8	18,572		イズミ	12.8	18.2	64,846	
Hamee	2.9	4.1	4,120		ヒマラヤ	2	0.9	792		平和堂	14.1	17.1	41,706	
マーケットエンタープライズ	0.6	0.2	170		コーナン商事	11.5	12.6	48,510		フジ	13	15.7	33,927	
ウエルシアHD	43.8	53.2	104,139		エコス	3.1	3.8	8,056		ヤオコー	9.6	12.2	121,975	
クリエイティVDH	13.9	14.6	45,406		ワタミ	10.2	10.9	9,286		ゼビオホールディングス	11.6	13.9	17,333	
丸善 CHI HD	7.3	2.8	915		マルシェ	1.9	1.1	222		ケーズホールディングス	60	68.9	103,797	
ミサワ	1	0.4	252		パンパシフィック HD	170.7	207.2	762,703		OLYMPIC グループ	2	1	498	
ディーライフ	0.8	0.3	336		西松屋チェーン	18.8	20.2	51,287		日産東京販売HD	7.2	3.4	1,560	
イー・ビーホールディングス	1.2	0.6	589		ゼンショーホールディングス	46.3	52.3	612,647		シルバーライフ	1.6	2.8	2,276	
チムニー	1.8	0.7	931		幸楽苑ホールディングス	5.6	7.6	9,294		GENKY DRUGSTORES	3.7	9	33,750	
シュッピン	6.3	9.3	11,141		ハークスレイ	2	0.7	532		ナルミヤ・インターナショナル	0.9	0.4	486	
オアシックス・ラ・大地	11.4	13.8	18,892		サイゼリヤ	12.5	15.2	79,192		ブックオフGHD	3.8	7.4	9,790	
ネクステージ	19.3	23.4	41,839		V Tホールディングス	32	39	18,915		ギフトホールディングス	3.6	5.1	13,724	
ジョイフル本田	24.7	28.5	60,762		魚力	2.7	3.6	8,967		アインホールディングス	11.6	14.1	73,122	
エターナルホスピタリティル	3.1	3.8	14,668		ポプラ	1.4	0.6	126		GENKI GLOBAL DIN	2.4	5.8	25,027	
ホットランド	6.5	7.9	18,233		フジ・コーポレーション	4.2	4.9	10,192		ヤマダホールディングス	347.5	315.4	140,132	
すかいらーく HD	115.7	140.2	325,894		ユナイテッドアローズ	9.1	12.1	25,990		アークランズ	25.4	30.5	53,527	
SFPホールディングス	4.7	5	9,915		ハイデイド高	12.6	15.2	41,389		ニトリホールディングス	34.2	37.3	823,584	
綿半ホールディングス	6.5	7.9	13,864		京都きもの友禅 HD	4	1.6	144		グルメ杵屋	7	8.3	9,030	
ヨシックスホールディングス	1.1	2.6	8,788		コロワイド	39	44.1	75,763		愛眼	4.8	1.6	257	
ユナイテッド・スーパーマケ	27.4	28.6	24,281		番番屋	6.7	40.5	41,796		ケーユーホールディングス	4.9	4.7	4,958	
ゴルフダイジェスト・オン	3.8	5.9	2,973		トップカルチャー	2.2	1	151		吉野家ホールディングス	33.2	37.8	120,279	

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
松屋フーズ HLDGS	4.1	4.8	29,232	29,232	大垣共立銀行	15	18.2	33,688	33,688	マネーパートナーズ GP	5.3	2.5	547	547
サガミホールディングス	13.7	15.4	25,471	25,471	福井銀行	7	8.5	15,801	15,801	スパークス・グループ	8.8	10.7	14,081	14,081
関西フードマーケット	7.6	—	—	—	清水銀行	3.1	3.8	5,643	5,643	小林洋行	2.2	0.9	247	247
王将フードサービス	5.6	7.6	63,156	63,156	富山銀行	0.8	0.4	651	651	保険業 (3.1%)				
ミニストップ	6.1	7.5	12,232	12,232	滋賀銀行	13.1	15.9	52,470	52,470	かんぽ生命保険	91.7	97.2	255,198	255,198
アークス	15.5	18.8	47,733	47,733	南都銀行	11.9	14.4	45,144	45,144	SOMPO ホールディングス	135.1	431	1,403,767	1,403,767
パローホールディングス	16.1	19.5	43,192	43,192	百五銀行	74.1	90	49,140	49,140	アエコム ホールディングス	26.8	32.4	22,064	22,064
ベルク	4.2	5.1	32,538	32,538	京都銀行	24.9	—	—	—	M S & A D	160.3	641.4	2,127,523	2,127,523
大庄	3.1	6.2	6,739	6,739	紀陽銀行	28.2	34.2	60,021	60,021	第一生命 HLDGS	384.7	449.1	1,619,903	1,619,903
ファーストリテイリング	38.1	57.7	2,648,430	2,648,430	ほくほくフィナンシャル G	50	59.1	93,407	93,407	T&D ホールディングス	778.2	932.4	4,837,291	4,837,291
サンドラッグ	32.1	34.6	141,271	141,271	山陰合同銀行	49.3	59.8	74,271	74,271	アドバンスクリエイト	211.3	256.4	639,205	639,205
サックスパーホールディング	8.1	8.7	7,064	7,064	鳥取銀行	1.7	0.7	900	900	その他金融業 (1.2%)				
ヤマザワ	1	0.5	603	603	百十四銀行	7.2	9.4	23,631	23,631	NEXYZ・GROUP	1.8	0.7	588	588
やまや	1.3	0.5	1,512	1,512	四国銀行	12.5	14	13,720	13,720	全国保証	20.6	25	140,600	140,600
ペルーナ	20.6	24.6	17,515	17,515	阿波銀行	11.1	13.4	33,272	33,272	あんしん保証	2.5	1.4	253	253
銀行業 (7.4%)					大分銀行	4.7	5.8	18,502	18,502	ジェイリース	1.7	7.2	9,842	9,842
いよぎんホールディング	93.7	113.6	152,508	152,508	宮崎銀行	5.1	5.8	15,764	15,764	イントラスト	2	1	732	732
しずおかフィナンシャル	175	210.4	264,157	264,157	佐賀銀行	4.6	5.6	11,849	11,849	日本モーゲージサービス	2.8	1.4	588	588
ちゅうぎんフィナンシャル	66.4	80.4	115,695	115,695	琉球銀行	18	20.4	20,808	20,808	C a s a	2	1	832	832
楽天銀行	27.3	44.3	137,994	137,994	セブン銀行	282.1	299.4	85,119	85,119	S B I アルビ	9.7	9.3	7,756	7,756
京都フィナンシャル G	—	120.2	258,790	258,790	みずほフィナンシャル G	1,138.5	1,289	3,647,225	3,647,225	プレミアグループ	13.2	16.2	34,684	34,684
島根銀行	1.8	0.6	293	293	高知銀行	1.8	0.7	561	561	ネットプロ HD	26	31.8	10,971	10,971
じもとホールディングス	4.6	1.8	523	523	山口フィナンシャル G	77.3	93.6	148,028	148,028	クレディセゾン	49.9	60.5	218,223	218,223
めびきフィナンシャル G	390.8	442.5	247,269	247,269	名古屋銀行	5.2	6.1	38,918	38,918	芙蓉総合リース	7.2	8.8	96,712	96,712
東京きらぼし FG	10.1	12.2	51,484	51,484	北洋銀行	119.3	144.7	57,011	57,011	みずほリース	11.7	80.2	82,124	82,124
九州フィナンシャル G	138.6	184.8	130,357	130,357	大光銀行	1.5	0.7	955	955	東京証券センター	14.7	71.4	119,309	119,309
ゆうちょ銀行	216.3	1,049.3	1,377,206	1,377,206	愛媛銀行	10.6	12.9	13,648	13,648	日本証券金融	28.9	35.1	70,972	70,972
富山第一銀行	25	30.3	32,633	32,633	トマト銀行	1.7	0.8	928	928	アiful	130.1	140.8	45,900	45,900
コンソルディア・フィナンシャル	422.5	508	409,651	409,651	京葉銀行	36.1	39.2	28,145	28,145	リコーリース	7.4	9.1	46,683	46,683
西日本フィナンシャル HD	48.9	53.4	86,027	86,027	栃木銀行	36	47.6	12,756	12,756	イオンフィナンシャルサービス	45.2	54.8	68,965	68,965
33 F G	7	8.6	14,542	14,542	北日本銀行	2.7	3.1	7,495	7,495	アコム	140.1	170.8	63,298	63,298
北日本越フィナンシャル G	12.4	15	73,575	73,575	東和銀行	14.4	17.5	10,342	10,342	ジャックス	8.4	10.2	39,678	39,678
ひろぎん HLDGS	102.7	136	149,804	149,804	福島銀行	5.4	2.1	520	520	オリコ	20.3	31.3	29,922	29,922
おきなわ F G	7.2	8.1	18,735	18,735	大東銀行	2	0.9	621	621	オリックス	516.8	572.7	1,955,770	1,955,770
十六 F G	10.2	12.4	49,600	49,600	トモニホールディングス	63.9	90.4	34,442	34,442	三菱 HC キャピタル	306.6	425.6	438,580	438,580
北國 F H D	8.3	9.3	40,269	40,269	フィデアホール	8.1	9.9	14,424	14,424	九州 リースサービス	2.4	0.9	921	921
プロクレアホールディングス	9.6	10.9	19,402	19,402	池田泉州 HD	100.7	132.5	43,592	43,592	日本取引所グループ	221.2	246.2	856,529	856,529
あいちフィナンシャルグル	11	19.6	46,883	46,883	証券・商品先物取引業 (0.8%)					イー・ギャランティ	12.7	15.6	21,918	21,918
あおぞら銀行	49.5	68.6	179,560	179,560	F P G	26.6	34.1	79,214	79,214	アサックス	2.3	1.2	870	870
三菱 UFJ フィナンシャル G	4,930.3	5,815.8	8,392,199	8,392,199	ジャパンインベストメント A	6.4	15.5	17,143	17,143	NEC キャピタルソリューション	3.8	4.7	18,306	18,306
りそなホールディングス	988.5	1,095.2	1,117,104	1,117,104	マーキュリアホールディングス	2.7	1	845	845	不動産業 (2.0%)				
三井住友トラスト HD	141.4	340	1,169,260	1,169,260	SBI ホールディングス	114.1	153.5	506,550	506,550	大東建託	28.8	35	611,625	611,625
三井住友フィナンシャル G	559.5	668.8	5,983,084	5,983,084	日本アジア投資	4.1	1.8	376	376	サムディホールディングス	—	18.5	49,117	49,117
千葉銀行	219.4	266.2	305,730	305,730	ジャフコ グループ	26.2	28.5	57,926	57,926	いちご	90.7	97	35,696	35,696
群馬銀行	152.8	185.3	174,571	174,571	SBI ホールディングス G 本社	548.4	739.9	761,357	761,357	日本駐車場開発	83.2	113.4	26,649	26,649
武蔵野銀行	10.1	13.3	35,883	35,883	野村ホールディングス	1,418.8	1,606.1	1,244,566	1,244,566	スター・マイカ・HLDGS	9.2	9.6	5,817	5,817
千葉興業銀行	12.3	22.6	21,876	21,876	岡三証券グループ	69.1	83.9	54,702	54,702	SRE ホールディングス	3.9	4.1	18,204	18,204
筑波銀行	34.5	41.8	10,241	10,241	丸三証券	26.1	31.8	30,973	30,973	AD ワークスグループ	13.4	5.1	1,071	1,071
七十七銀行	25.2	27.8	108,142	108,142	東洋証券	26	25.4	10,515	10,515	ヒューリック	183.7	222.4	321,145	321,145
秋田銀行	5.3	6.4	14,259	14,259	東海東京 HD	85.7	113.6	56,232	56,232	三栄建築設計	3.7	—	—	—
山形銀行	8.7	10.6	11,151	11,151	光世証券	1.2	0.5	228	228	野村不動産 HLDGS	49.3	53.1	208,895	208,895
岩手銀行	5.4	6	14,112	14,112	水戸証券	21	26.3	11,124	11,124	三重交通グループ HD	16.8	20.2	9,958	9,958
東邦銀行	62.3	75.5	19,177	19,177	いちよし証券	14.4	17.9	12,333	12,333	サムティ	12.6	—	—	—
東北銀行	2.5	1	1,136	1,136	松井証券	46.6	47.2	38,184	38,184	地主	6	8.4	17,194	17,194
ふくおかフィナンシャル G	62.9	83.2	307,008	307,008	マネックス G	84.8	93.5	58,063	58,063	プレサンスコーポレーション	12.5	12.5	23,412	23,412
スルガ銀行	63	63	70,623	70,623	極東証券	9.7	13.1	19,178	19,178	ハウスコム	0.8	0.3	321	321
八十二銀行	166.3	205	170,211	170,211	岩井コスモホールディング	9	10.9	21,952	21,952	J P M C	4.5	5.4	6,091	6,091
山梨中央銀行	8.1	10.7	17,419	17,419	アイザワ証券グループ	11.3	13.8	25,530	25,530					

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
サンセイランディック	1.6	0.7	670		M I X I	18.6	21.4	61,910		インフォーマート	85.3	94.1	31,053	
エストラスト	0.7	0.2	143		ジェイエイシーリクルートメント	7.5	36.1	28,807		JPホールディングス	23.5	25.5	19,431	
フージャースHD	12.2	14.4	15,523		日本M&Aセンターホールディングス	141.1	158.9	105,716		エナックホールディングス	9.2	1.8	208	
オープンハウスグループ	28.8	35	193,375		メンバーズ	2.4	3.4	3,264		CLホールディングス	2.1	2.3	2,208	
東急不動産HD	236.7	286.9	283,256		中広	1.1	0.4	206		プレステージ・インター	34.9	46.7	33,670	
飯田GHD	67.1	91.4	207,203		U T グループ	12.1	13	35,503		アミューズ	4.4	6.1	8,607	
イグランド	0.8	0.3	437		アイティメディア	3	3.8	6,197		ドリームインキュベータ	2.5	3.1	7,188	
ビーロット	3.6	1.3	1,290		ケアネット	—	20.4	12,954		クイック	6.3	7	14,770	
ファーストブラザーズ	1	0.5	555		E・Jホールディングス	5	5.8	10,382		T A C	2.6	1.7	282	
AND DOホールディングス	4.7	5.7	6,013		オープンアップグループ	24.7	30	64,110		電通グループ	80.8	107.8	473,565	
シーアールイー	4.4	4.2	5,884		コシダカホールディングス	24.6	29.9	31,036		テイクアンドギヴニーズ	2.1	4.8	4,051	
プロパティエージェン	0.7	—	—		アルトナー	1.4	0.9	1,679		ぴあ	2.7	3.4	10,404	
ケイアイスター不動産	3.8	4.6	17,756		パソナグループ	10.1	12.1	27,321		イオンファンタジー	3.5	3.6	8,064	
アグレ都市デザイン	0.9	0.4	604		C D S	1.4	0.7	1,261		シーティーエス	9.3	12.3	10,393	
ジェイ・エス・ビー	1.9	3.9	10,686		リンクアンドモチベーション	23.8	24.6	15,670		H U グループHD	24	29.2	78,460	
ロードスターキャピタル	5.1	5.4	12,641		エス・エム・エス	31.5	34.9	74,773		アルプス技研	7.9	8.7	24,116	
テンポイノベーション	1.6	0.6	569		サニーサイドアップG	1.7	0.8	439		サニックス	13.3	15.8	4,313	
グローバルリンクマネジメント	1	0.4	942		パーソルホールディングス	90.7	1,014.7	280,564		日本空調サービス	9.4	10.7	11,641	
フレキシネットワーク	1.4	0.6	1,005		リニカル	3.2	1.5	597		オリエンタルランド	434.8	527.5	2,064,635	
霞ヶ関キャピタル	—	3.9	56,706		クックパッド	21.9	27.2	5,385		ダスキン	18.2	21.8	84,169	
パーク24	51.1	74.4	129,270		エスクリ	2.2	0.9	222		明光ネットワークジャパン	9.7	12.3	8,400	
バカラ	2.7	3	5,373		アイ・ケイ・ケイホールディング	2.6	1.6	1,241		ファルコムホールディングス	3.7	4.4	10,375	
ミガロホールディングス	—	0.6	1,179		学情	4.2	5.1	8,772		秀英予備校	1.2	0.9	248	
宮越ホールディングス	3.6	4.3	7,942		スタジオアリス	4	5	10,415		田谷	0.9	0.7	250	
三井不動産	336	1,324.5	1,830,459		シミックホールディングス	4.1	—	—		ラウンドワン	68.6	94	100,768	
三菱地所	475.1	599.1	1,368,044		エプコ	1.8	0.6	480		リゾートトラスト	32.5	43.3	125,721	
平和不動産	12.8	15.4	62,447		N J S	1.9	2.5	8,562		ビー・エム・エル	10.2	12.3	33,123	
東京建物	68.8	83.2	191,651		総合警備保障	152.8	166.4	173,222		リソー教育	37.1	51.3	12,978	
京阪ビルディング	13.2	17.8	28,088		カカココム	60.3	64.7	161,782		早稲田アカデミー	4.4	5.6	8,876	
住友不動産	142.3	138	651,774		アイロムグループ	3	4	11,104		ユー・エス・エス	84.6	223.6	300,965	
テオジー	14.2	16.8	10,718		セントケア・ホールディング	5.1	7.3	5,511		東京個別指導学院	9.5	12	4,848	
東京楽天地	1.3	—	—		サイネックス	0.9	0.4	283		サイバーエージェント	181.5	220.3	230,984	
スターツコーポレーション	11.3	13.6	46,648		ルネサンス	5.6	7.8	8,307		楽天グループ	703.2	701.4	675,518	
フジ住宅	11.1	11.7	8,307		ディップ	14.4	15.3	42,993		クリーク・アンド・リバー社	4.9	5	7,275	
空港施設	9.4	13.1	7,637		デジタルホールディングス	4.2	5.1	4,743		SBIグローバルアセット	13.8	19.5	11,700	
明和地所	2.5	6.7	6,485		新日本科学	8.7	9.1	10,765		テア・オー・ダブリュー	17.4	19.9	6,348	
ゴールドクレスト	7.5	7.7	25,410		キャリアデザインセンター	1.2	0.4	747		山田コンサルティングGP	4.2	4.4	10,410	
エスリード	3.7	4.5	20,587		ベネフィット・ワン	38.1	—	—		セントラルスポーツ	3	3.8	9,564	
日神グループHLDGS	12.3	15	7,485		エムスリー	162.3	197	281,907		フルキャストホールディングス	7.9	8.2	13,013	
日本エスコン	14.8	17.6	18,110		ツカダ・グローバルHOLD	3.4	1.8	723		エン・ジャパン	14.9	16.2	40,840	
MIRARTHホールディング	39.9	49.3	25,340		ブラス	0.6	0.3	167		リソルホールディングス	0.5	0.2	918	
A V A N T I A	3	1.1	860		アウトソーシング	52.8	—	—		テコプロ・ホールディング	48.7	57.9	172,223	
イオンモール	40.8	49.3	102,174		ウェルネット	4.4	2	1,580		アトラグループ	1.6	0.9	127	
毎日コムネット	1.9	0.7	499		ワールドホールディングス	3.8	3.9	7,546		アイ・アールジャパンHD	4.3	5.2	4,763	
ファースト住建	2.2	0.8	883		ディー・エヌ・エー	32.8	35.5	57,155		K e e P e r 技研	5.1	6.2	27,063	
ランド	473.6	539.6	4,316		博報堂D Y HLDGS	104.9	127.2	153,021		ファーストロジック	1.2	0.7	536	
カチタス	21.2	25.6	48,179		ぐるなび	15	18.7	7,012		三機サービス	0.8	0.4	393	
トーセイ	13.1	15.8	35,676		タカミヤ	11.4	13.5	5,940		G u n o s y	6.5	7.9	6,367	
穴吹興産	1	0.5	1,002		ジャパンベストレスキューS	4.2	—	—		デザインワン・ジャパン	1.3	0.6	79	
サンフロンティア不動産	13.2	14	24,976		ファンコミュニケーションズ	12.4	14.2	5,765		イー・ガーディアン	3	4.8	8,712	
インテリックス	1.3	0.5	344		ライク	3.1	3.7	5,427		リブセンス	2.5	1.2	204	
ランドビジネス	1.9	0.8	163		A o b a - B B T	2	1	326		ジャパンマテリアル	25.1	30.5	54,869	
サンネクスタグループ	1.5	0.7	698		エスプール	23.7	31.5	11,308		ベクトル	13	11.9	11,043	
グランディハウス	4.5	8.5	4,751		WDBホールディングス	4.3	5.1	8,970		ウチヤマホールディングス	2.3	0.9	296	
日本空港ビルデング	27.8	33.8	165,755		ティア	3.1	1.5	682		チャームケアコーポレーション	6.8	8.3	11,603	
サービス業 (5.0%)					C D G	0.7	0.2	335		キャリアリンク	3	3.7	9,346	
明豊ファシリティアークス	3	1.1	930		アドウェイズ	11.2	12.3	4,255		I B J	6.2	7.6	5,570	
L I F U L L	27.9	24.2	3,363		パリュコマース	7.1	8.8	9,812		アサンテ	4.3	5	8,385	

銘柄	期首 株数	当期末	
		株数	評価額 千円
バリューHR	7.1	9	15,021
M&Aキャピタルパートナー	6.6	8.1	17,633
ライドオンエクスプレスHD	3	4	4,028
ERIホールディングス	1.4	0.6	1,240
アビスト	0.9	0.4	1,362
シグマクス・ホールディング	12.5	13.1	21,654
ウィルグループ	7	8.3	7,561
エスクローA J	6.7	2.5	357
メドピア	7.2	8	4,696
レアジョブ	1	0.4	158
リクルートホールディングス	608.4	717.9	6,610,423
エラン	10.8	13.2	11,246
土木管理総合試験	3.2	1	309
日本郵政	988.9	1,041.9	1,453,971
ベルシステム24HLDGS	11.2	10.7	16,456
鎌倉新書	9.3	8.5	4,377
SMN	1.3	0.4	118
一蔵	0.7	0.3	157
グローバルキッズCOMP	1	0.4	294
エアトリ	6	7.3	8,614
アトラエ	4.9	7.3	6,234
ストライク	3.5	4.9	22,711
ソラスト	22.5	27.5	15,345
セラク	2.5	3	4,290
インソース	17.9	21.6	23,652
ペイカレント	65.1	73.3	381,086
ORCHESTRA HLDGS	1.7	2.2	1,859
アイモバイル	3.6	12.7	6,502
キャリアインデックス	1.8	0.7	128
MS-Japan	1.9	4.5	4,590
船場	1.2	0.5	596
ジャパンエレベーターSHD	29.3	32.3	96,124
フルテック	0.8	0.3	338
グリーンズ	1.8	0.8	1,404
ツナググループHLDGS	1.5	0.6	409
GAMEWITH	1.6	0.9	185
MS&CONSULTING	0.8	0.4	208
ウェルビー	6	—	—
エル・ティー・エス	0.9	1.3	2,516
ミダックホールディングス	5	6	9,840
日総工産	6.3	—	—
キュービーネットHLDGS	3.9	5.7	6,053
オーブングループ	11.1	13.5	2,862
スプリックス	1.5	0.7	565
マネジメントソリューションズ	3.5	4.9	8,428
プロレド・パートナーズ	2.1	2.4	1,480
AND FACTORY	1.6	0.7	189
テノ・ホールディングス	0.7	0.3	141
フロンティア・マネジメント	2.1	3	3,618
ピアラ	1.1	0.4	104
コプロ・ホールディングス	0.9	0.7	1,104
ギークス	0.7	0.3	134
アンビスホールディングス	8.8	21.4	40,724
カープスホールディングス	22.5	27.3	20,748
フォーラムエンジニアリング	4.9	13.6	13,232
FAST FITNESS JAP	2.8	3.4	4,440
ダイレクトマーケティングミクス	8.5	12	2,964
ポピンズ	1.2	1.9	2,798

銘柄	期首 株数	当期末	
		株数	評価額 千円
LITALICO	6.4	7.8	9,516
コンフィデンス・インターワーク	0.3005	0.2	357
アドバンテッジリスクマネ	2.5	1.1	619
リログループ	45.7	49.9	91,915
東祥	5.7	6.9	4,885
ID&Eホールディングス	4.9	6	24,660
ビーウィズ	2.1	2.1	4,059
TREホールディングス	17.4	19.1	29,853
人・夢・技術グループ	3	4.1	7,146
NISSOH	—	8.7	6,881
大栄環境	21	18.1	56,019
日本管財ホールディング	8.6	10.3	26,893
エイチ・アイ・エス	23.8	31.9	52,124
ラックランド	3.8	4.5	9,022
共立メンテナンス	14.1	31.3	71,958
イチネンホールディングス	8.9	10.5	19,887
建設技術研究所	4.3	5.1	22,873
スペース	5.2	7.3	8,409
燦ホールディングス	3.4	9.2	10,966
スバル興業	0.3	3.9	11,817
東京テアトル	2	0.8	884
タナベコンサルティング	2.2	4.3	5,469
ナガワ	2.2	3.1	22,475
東京都競馬	6.9	7.3	31,499
常磐興産	1.8	0.8	1,319
カナモト	12.8	15.4	45,183
ニシオホールディングス	7.6	8.2	33,456
アゴラホスピタリティG	34.5	13.6	571
トランス・コスモス	10.2	11.1	38,850
乃村工藝社	36.1	43.5	35,365
藤田観光	3.3	4.4	40,920
KNT-CTホールディングス	4.9	6	7,662
トーカイ	7.4	8.8	19,113
白洋舎	0.8	0.3	701
セコム	83.7	101.5	1,115,992
セントラル警備保障	4.5	5.4	15,336
丹青社	15.7	19.3	16,520
メイテックグループホルデ	32.2	34	112,200
応用地質	7.7	9.3	23,901
船井総研ホールディン	17.2	20	46,880
進学会ホールディングス	1.8	0.8	181
オオバ	3.6	1.5	1,501
いであ	1.6	0.6	1,366
学究社	3.2	4	7,884
ベネッセホールディングス	30.6	—	—
イオンディライト	9.2	10.7	43,335
ナック	3.9	8.4	4,678
ダイセキ	16.8	20.3	77,140
ステップ	2.9	3.7	7,340
合計	株数、金額	118,452,6005	158,797.7
	銘柄数<比率>	2,141銘柄	2,107銘柄<98.9%>

(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 TOPIX	百万円 4,014	百万円 —

(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 9,416,600 (25,600)	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25,600株を貸付けています。

■投資信託財産の構成

2024年9月19日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 356,834,192	% 93.3
コール・ローン等、その他	25,717,031	6.7
投資信託財産総額	382,551,223	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9月19日現在

項 目	当 期 末
(A)資産	382,924,789,572円
コール・ローン等	25,478,329,637
株式(評価額)	356,834,192,710
未収入金	46,014,750
未収配当金	143,481,592
その他未収収益	6,361,010
差入委託証拠金	416,409,873
(B)負債	22,087,405,678
未払解約金	2,115,824,970
未払利息	1,994,200
差入委託証拠金代用有価証券	373,850,000
受入担保金	19,595,736,508
(C)純資産総額(A－B)	360,837,383,894
元本	189,574,987,849
次期繰越損益金	171,262,396,045
(D)受益権総口数	189,574,987,849口
1万口当り基準価額(C／D)	19,034円

* 期首における元本額は162,050,849,324円、当作成期間中における追加設定元本額は45,411,662,041円、同解約元本額は17,887,523,516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	2,798,372,060円
ダイワ・トピックス・インデックスファンドV A	3,848,188,250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	906,219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)	9,102,808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)	139,731,414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)	11,345,216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)	326,312,724円

国内株式ファンド(適格機関投資家専用)	1,210,305,503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)	827,907,895円
アセット・アロケーションファンド(リスク判断付き) 2023-07 (適格機関投資家専用)	1,139,715,535円
D－I's T O P I Xインデックス	12,938,980円
D Cダイワ・ターゲットイヤー2050	245,158,420円
i F r e e T O P I Xインデックス	8,844,359,593円
i F r e e 8資産バランス	5,013,457,415円
i F r e e 年金バランス	1,182,689,580円
D Cダイワ・ターゲットイヤー2060	4,356,391円
D Cダイワ日本株式インデックス	71,685,254,909円
ダイワ・ライフ・バランス30	2,995,954,769円
ダイワ・ライフ・バランス50	5,105,800,306円
ダイワ・ライフ・バランス70	6,091,493,918円
年金ダイワ日本株式インデックス	7,876,878,388円
D Cダイワ・ターゲットイヤー2030	48,139,105円
D Cダイワ・ターゲットイヤー2040	75,695,100円
ダイワつみたてインデックス日本株式	6,305,357,891円
ダイワつみたてインデックスバランス30	12,225,840円
ダイワつみたてインデックスバランス50	13,614,963円
ダイワつみたてインデックスバランス70	34,656,708円
ダイワ国内株式インデックス(ラップ専用)	20,916,944,464円
ダイワ世界バランスファンド40V A	46,891,177円
ダイワ世界バランスファンド60V A	19,720,730円
ダイワ・バランスファンド35V A	3,084,822,859円
ダイワ・バランスファンド25V A (適格機関投資家専用)	302,070,134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)	40,356,490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)	58,043,663円
ダイワ・ノーロード T O P I Xファンド	254,956,622円
ダイワファンドラップ T O P I Xインデックス	14,493,376,584円
ダイワ T O P I Xインデックス(ダイワ S M A専用)	11,277,755,136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	3,461,251,358円
スタイル9(4資産分散・保守型)	653,516円
スタイル9(4資産分散・バランス型)	4,526,493円
スタイル9(4資産分散・積極型)	6,312,663円
スタイル9(6資産分散・保守型)	294,059円
スタイル9(6資産分散・バランス型)	8,587,397円
スタイル9(6資産分散・積極型)	9,660,471円
スタイル9(8資産分散・保守型)	475,377円
スタイル9(8資産分散・バランス型)	6,881,945円
スタイル9(8資産分散・積極型)	20,216,126円
ダイワ・インデックスセレクト T O P I X	1,026,872,998円
ダイワライフスタイル25	94,440,616円
ダイワライフスタイル50	432,609,935円
ダイワライフスタイル75	381,701,916円
D C・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)	7,765,645,220円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は19,034円です。

■損益の状況

当期 自 2023年9月20日 至 2024年9月19日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	6,990,755,826円
受取配当金	6,904,581,092
受取利息	14,749,896
その他収益金	76,655,921
支払利息	△ 5,231,083
(B) 有価証券売買損益	21,191,395,779
売買益	40,744,990,562
売買損	△ 19,553,594,783
(C) 先物取引等損益	1,339,777,850
取引益	2,561,210,950
取引損	△ 1,221,433,100
(D) 当期損益金 (A + B + C)	29,521,929,455
(E) 前期繰越損益金	117,915,885,385
(F) 解約差損益金	△ 15,582,131,654
(G) 追加信託差損益金	39,406,712,859
(H) 合計 (D + E + F + G)	171,262,396,045
次期繰越損益金 (H)	171,262,396,045

- (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。