

インデックスファンドTOPIX（日本株式） 〈愛称 DC TOPIX〉

運用報告書（全体版）

第25期（決算日 2026年2月12日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。

「インデックスファンドTOPIX（日本株式）」は、2026年2月12日に第25期の決算を行ないましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／株式／インデックス型	
信託期間	2001年10月31日から原則無期限です。	
運用方針	わが国の株式市場全体の動きをとらえることを目標に、TOPIX（東証株価指数）配当込みに連動する投資成果をめざして運用を行います。	
主要運用対象	インデックスファンドTOPIX（日本株式）	「インデックス マザーファンド TOPIX」受益証券を主要投資対象とします。
	インデックス マザーファンド TOPIX	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
組入制限	インデックスファンドTOPIX（日本株式）	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資は行ないません。
	インデックス マザーファンド TOPIX	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資は行ないません。
分配方針	毎決算時、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。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もあります。	

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号

www.amova-am.com

2025年9月1日付で、日興アセットマネジメント株式会社から社名変更しました。

<358290>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			TOPIX (東証株価指数) 配当込み (ベンチマーク)		株式組入比率	株式先物比率	純資産額	
		税込 分配	み 金	期 騰 落	中 率	期 騰 落				中 率
	円		円		%		%		百万円	
21期(2022年2月14日)	22,660		10		1.3	3,081.09	2.0	99.7	0.3	19,754
22期(2023年2月13日)	23,683		0		4.5	3,242.41	5.2	99.7	0.3	20,281
23期(2024年2月13日)	31,858		0		34.5	4,390.78	35.4	99.8	0.2	27,654
24期(2025年2月12日)	33,928		0		6.5	4,702.75	7.1	99.8	0.2	29,977
25期(2026年2月12日)	49,154		0		44.9	6,845.71	45.6	99.7	0.3	43,739

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	基準価額			TOPIX (東証株価指数) 配当込み (ベンチマーク)		株式組入比率	株式先物比率	
		騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
(期首)	円		%		%		%	%	
2025年2月12日	33,928		—		4,702.75		—	99.8	0.2
2月末	33,296		△ 1.9		4,616.34		△ 1.8	99.8	0.2
3月末	33,354		△ 1.7		4,626.52		△ 1.6	98.7	1.3
4月末	33,457		△ 1.4		4,641.96		△ 1.3	98.7	1.3
5月末	35,149		3.6		4,878.83		3.7	98.8	1.2
6月末	35,823		5.6		4,974.53		5.8	99.1	0.9
7月末	36,946		8.9		5,132.22		9.1	99.8	0.2
8月末	38,599		13.8		5,363.98		14.1	99.7	0.3
9月末	39,733		17.1		5,523.68		17.5	98.9	1.1
10月末	42,180		24.3		5,865.99		24.7	98.8	1.0
11月末	42,762		26.0		5,949.55		26.5	99.2	0.9
12月末	43,185		27.3		6,010.98		27.8	99.8	0.2
2026年1月末	45,164		33.1		6,288.77		33.7	99.7	0.3
(期末)									
2026年2月12日	49,154		44.9		6,845.71		45.6	99.7	0.3

(注) 騰落率は期首比です。

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

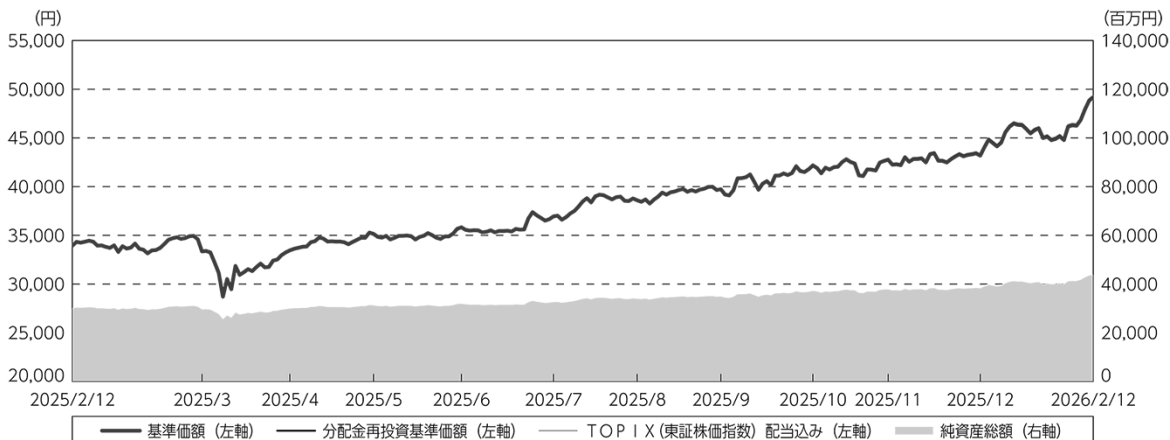
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2025年2月13日～2026年2月12日)

期中の基準価額等の推移



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額およびTOPIX（東証株価指数）配当込みは、期首（2025年2月12日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) TOPIX（東証株価指数）配当込みは当ファンドのベンチマークです。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、わが国の株式市場全体の動きをとらえることを目標に、TOPIX（東証株価指数）配当込みに連動する投資成果をめざして運用を行なっております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

＜値上がり要因＞

- ・米国と中国の首脳会談を経て、貿易摩擦や両国政府対立への警戒感が後退したこと。
- ・米国連邦準備制度理事会（FRB）による利下げの実施や追加利下げ観測に加えて、米国の生成AI（人工知能）向け半導体大手企業の好決算などから米国の株式市場が上昇したこと。
- ・自民党と日本維新の会による連立政権の発足を受け景気刺激に前向きな政策への期待が高まったこと。

＜値下がり要因＞

- ・米国大統領がテレビ番組のインタビューで関税政策の影響による景気後退の可能性を否定しなかったこと。
- ・米国政権による相互関税の詳細発表を受け、世界的な景気減速への不安感から投資家のリスク回避の動きが強まり、また中国政府が対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化が懸念されたこと。

投資環境

（株式市況）

国内株式市場では、東証株価指数（TOPIX）は、期間の初めと比べて上昇しました。

期間の初めから2025年4月上旬にかけては、米国大統領がテレビ番組のインタビューで関税政策の影響による景気後退の可能性を否定しなかったことや、米国政権による相互関税の詳細発表を受け、世界的な景気減速への不安感から投資家のリスク回避の動きが強まり、また中国政府が対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化が懸念されたことなどから、TOPIXは下落しました。4月中旬から期間末にかけては、首相の台湾有事を巡る発言を受けた日本と中国の緊張感の高まりや、FRB議長が利下げに慎重な姿勢を示しFRBによる利下げペースが鈍化するとの見方の広がりなどが株価の重しとなったものの、米国と世界各国・地域との関税交渉が進むとの期待が高まったことや、日本と米国の関税交渉が妥結し関税措置に対する先行き不透明感が和らいたこと、FRBによる利下げの実施や追加利下げ観測に加えて、米国の生成AI向け半導体大手企業の好決算などから米国の株式市場が上昇したこと、米国と中国の首脳会談を経て貿易摩擦や両国政府対立への警戒感が後退したこと、自民党と日本維新の会による連立政権の発足を受け景気刺激に前向きな政策への期待が高まったこと、日銀が市場予想通り政策金利を引き上げたものの「利上げ幅が不十分」との見方から円安が進行したこと、首相による衆議院の解散と総選挙実施の結果を受け、与党の基盤強化や積極的な財政政策推進が加速すると期待が強まったことなどから、TOPIXは上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドは、「インデックス マザーファンド TOPIX」受益証券を高位に組み入れて運用を行ないました。

（インデックス マザーファンド TOPIX）

原則として「バール日本株式モデル」を使用して構築したポートフォリオにより、株式先物取引を含めた実質の株式組入比率を高位に保ち、TOPIX（東証株価指数）配当込みとの連動をめざす運用を行ないました。

当ファンドのベンチマークとの差異

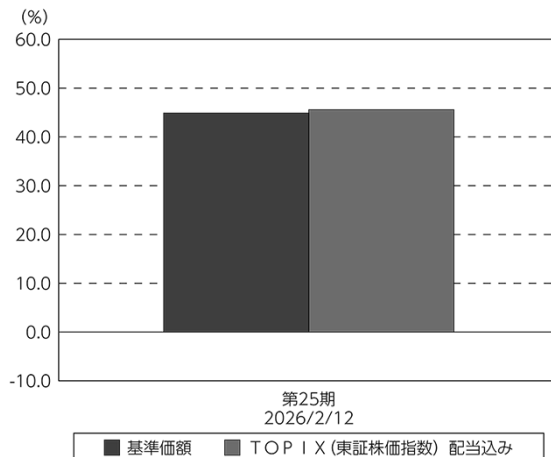
期間中における基準価額は、44.9%の値上がりとなり、ベンチマークである「TOPIX（東証株価指数）配当込み」の上昇率45.6%を概ね0.7%下回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

＜マイナス要因＞

- ・ 売買委託手数料などの諸費用を支払ったこと。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

(注) TOPIX（東証株価指数）配当込みは当ファンドのベンチマークです。

分配金

分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第25期
	2025年2月13日～ 2026年2月12日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	43,036

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

（当ファンド）

引き続き、ファンドの基本方針に則り、「インデックス マザーファンド TOPIX」受益証券を原則として高位に組み入れて運用を行ないます。

（インデックス マザーファンド TOPIX）

引き続き、原則として「バーラ日本株式モデル」を利用して一定期間ごとにポートフォリオの見直しなどを行なうとともに、株式先物取引も含めた実質の株式組入比率を高位に保ち、TOPIX（東証株価指数）配当込みとの連動性を維持するように努めます。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年2月13日～2026年2月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	181	0.473	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(63)	(0.165)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(103)	(0.269)	運用報告書など各種書類の送付、口内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（ 受 託 会 社 ）	(15)	(0.038)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.004	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(2)	(0.004)	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	183	0.477	
期中の平均基準価額は、38,304円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

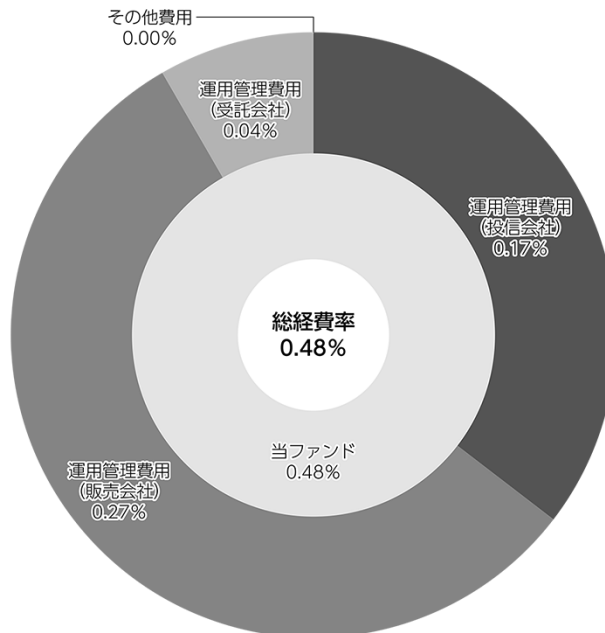
(注) 売買委託手数料は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

○総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.48%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注) 「その他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「その他費用」の内訳は「1万口当たりの費用明細」にてご確認いただけますが、期中の費用の総額と年率換算した値は一致しないことがあります。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2025年2月13日～2026年2月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
インデックス マザーファンド TOPIX	千口 563,278	千円 2,490,782	千口 545,799	千円 2,377,223

○株式売買比率

(2025年2月13日～2026年2月12日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	インデックス マザーファンド TOPIX	
(a) 期中の株式売買金額	11,147,881千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	69,666,593千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.16	

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2025年2月13日～2026年2月12日)

利害関係人の発行する有価証券等

<インデックスファンドTOPIX（日本株式）>

該当事項はございません。

<インデックス マザーファンド TOPIX>

種 類	買 付 額	売 付 額	当期末保有額
株式	百万円 12	百万円 15	百万円 320

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三井住友トラストグループ株式会社です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2025年2月13日～2026年2月12日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2025年2月13日～2026年2月12日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2026年2月12日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
インデックス マザーファンド TOPIX	7,706,245	7,723,724	43,734,818

(注) 親投資信託の2026年2月12日現在の受益権総口数は、15,746,865千口です。

○投資信託財産の構成

(2026年2月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
インデックス マザーファンド TOPIX	43,734,818	99.6
コール・ローン等、その他	192,980	0.4
投資信託財産総額	43,927,798	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2026年2月12日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	43,927,798,815
コール・ローン等	134,409,435
インデックス マザーファンド TOPIX (評価額)	43,734,818,826
未収入金	58,567,829
未収利息	2,725
(B) 負債	188,630,598
未払解約金	99,528,529
未払信託報酬	88,280,914
その他未払費用	821,155
(C) 純資産総額(A-B)	43,739,168,217
元本	8,898,415,188
次期繰越損益金	34,840,753,029
(D) 受益権総口数	8,898,415,188口
1万口当たり基準価額(C/D)	49,154円

(注) 当ファンドの期首元本額は8,835,794,902円、期中追加設定元本額は1,582,669,475円、期中一部解約元本額は1,520,049,189円です。

(注) 1口当たり純資産額は4.9154円です。

○損益の状況（2025年2月13日～2026年2月12日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	380,741
受取利息	380,741
(B) 有価証券売買損益	13,000,048,796
売買益	13,695,358,843
売買損	△ 695,310,047
(C) 信託報酬等	△ 161,363,404
(D) 当期損益金(A+B+C)	12,839,066,133
(E) 前期繰越損益金	8,756,511,073
(F) 追加信託差損益金	13,245,175,823
(配当等相当額)	(16,689,853,515)
(売買損益相当額)	(△ 3,444,677,692)
(G) 計(D+E+F)	34,840,753,029
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	34,840,753,029
追加信託差損益金	13,245,175,823
(配当等相当額)	(16,700,535,836)
(売買損益相当額)	(△ 3,455,360,013)
分配準備積立金	21,595,577,206

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(C)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います。

(注) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 分配金の計算過程（2025年2月13日～2026年2月12日）は以下の通りです。

項目	2025年2月13日～ 2026年2月12日
a. 配当等収益(経費控除後)	797,839,306円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	12,041,226,827円
c. 信託約款に定める収益調整金	16,700,535,836円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	8,756,511,073円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	38,296,113,042円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	43,036円
g. 分配金	0円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	0円
-----------------	----

○お知らせ

約款変更について

2025年2月13日から2026年2月12日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、運用報告書（全体版）は電磁的方法により提供する旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、2025年4月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（第54条の2）
- 当ファンドについて、委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更したため、2025年9月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（第1条、第16条）

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申し上げます。

インデックス マザーファンド TOPIX

運用報告書

第25期（決算日 2026年2月12日）
（2025年2月13日～2026年2月12日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2001年10月26日から原則無期限です。
運用方針	わが国の長期成長と株式市場の動きをとらえることを目標に、「TOPIX（東証株価指数）配当込み」をモデルとして運用を行いません。
主要運用対象	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。

ファンド概要

投資成果をTOPIX（東証株価指数）配当込みの動きにできるだけ連動させるため、原則として「バラ日本株式モデル」にしたがい次のポートフォリオ管理を行いません。

- ①わが国の金融商品取引所上場株式を投資対象とし、分散投資を行いません。
- ②資金の流出入に伴う売買にあたっては、最適ポートフォリオと信託財産のポートフォリオのカイ離を縮小するように売買を行いません。
- ③株式の組入比率は、高位を保ちます。

株式以外の資産への投資割合は、原則として、信託財産の総額の50%以下とします。

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<336122>

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		TOPIX (東証株価指数) 配当込み (ベンチマーク)		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	騰落	騰落率	騰落	騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
21期(2022年2月14日)	25,480	2.0	3,081.09	2.0	99.8	0.3	43,069
22期(2023年2月13日)	26,813	5.2	3,242.41	5.2	99.7	0.3	44,633
23期(2024年2月13日)	36,318	35.4	4,390.78	35.4	99.8	0.2	59,102
24期(2025年2月12日)	38,897	7.1	4,702.75	7.1	99.8	0.2	62,747
25期(2026年2月12日)	56,624	45.6	6,845.71	45.6	99.7	0.3	89,164

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		TOPIX (東証株価指数) 配当込み (ベンチマーク)		株式組入比率	株式先物比率
	騰落	騰落率	騰落	騰落率		
(期首) 2025年2月12日	円	%		%	%	%
	38,897	—	4,702.75	—	99.8	0.2
2月末	38,180	△ 1.8	4,616.34	△ 1.8	99.8	0.2
3月末	38,263	△ 1.6	4,626.52	△ 1.6	98.7	1.3
4月末	38,396	△ 1.3	4,641.96	△ 1.3	98.7	1.3
5月末	40,353	3.7	4,878.83	3.7	98.8	1.2
6月末	41,144	5.8	4,974.53	5.8	99.1	0.9
7月末	42,451	9.1	5,132.22	9.1	99.8	0.2
8月末	44,367	14.1	5,363.98	14.1	99.7	0.3
9月末	45,690	17.5	5,523.68	17.5	98.9	1.1
10月末	48,524	24.7	5,865.99	24.7	98.8	1.0
11月末	49,211	26.5	5,949.55	26.5	99.2	0.9
12月末	49,719	27.8	6,010.98	27.8	99.8	0.2
2026年1月末	52,018	33.7	6,288.77	33.7	99.7	0.3
(期末) 2026年2月12日	円	%		%	%	%
	56,624	45.6	6,845.71	45.6	99.7	0.3

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2025年2月13日～2026年2月12日)

基準価額の推移

期間の初め38,897円の基準価額は、期間末に56,624円となり、騰落率は+45.6%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・米国と中国の首脳会談を経て、貿易摩擦や両国政府対立への警戒感が後退したこと。
- ・米国連邦準備制度理事会（FRB）による利下げの実施や追加利下げ観測に加えて、米国の生成AI（人工知能）向け半導体大手企業の好決算などから米国の株式市場が上昇したこと。
- ・自民党と日本維新の会による連立政権の発足を受け景気刺激に前向きな政策への期待が高まったこと。

<値下がり要因>

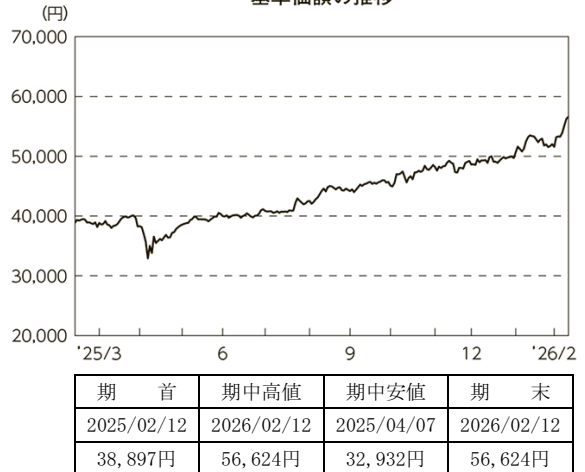
- ・米国大統領がテレビ番組のインタビューで関税政策の影響による景気後退の可能性を否定しなかったこと。
- ・米国政権による相互関税の詳細発表を受け、世界的な景気減速への不安感から投資家のリスク回避の動きが強まり、また中国政府が対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化が懸念されたこと。

(株式市況)

国内株式市場では、東証株価指数（TOPIX）は、期間の初めと比べて上昇しました。

期間の初めから2025年4月上旬にかけては、米国大統領がテレビ番組のインタビューで関税政策の影響による景気後退の可能性を否定しなかったことや、米国政権による相互関税の詳細発表を受け、世界的な景気減速への不安感から投資家のリスク回避の動きが強まり、また中国政府が対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化が懸念されたことなどから、TOPIXは下落しました。4月中旬から期間末にかけては、首相の台湾有事を巡る発言を受けた日本と中国の緊張感の高まりや、FRB議長が利下げに慎重な姿勢を示しFRBによる利下げペースが鈍化するとの見方が広がりなどが株価の重しとなったものの、米国と世界各国・地域との関税交渉が進むとの期待が高まったことや、日本と米国の関税交渉が妥結し関税措置に対する先行き不透明感が和らいたこと、FRBによる利下げの実施や追加利下げ観測に加えて、米国の生成AI向け半導体大手企業の好決算などから米国の株式市場が上昇したこと、米国と中国の首脳会談を経て貿易摩擦や両国政府対立への警戒感が後退したこと、自民党と日本維新の会による連立政権の発足を受け景気刺激に前向きな政策への期待が高まったこと、日銀が市場予想通り政策金利を引き上げたものの「利上げ幅が不十分」との見方から円安が進行したこと、首相による衆議院の解散と総選挙実施の結果を受け、与党の基盤強化や積極的な財政政策

基準価額の推移



推進が加速するとの期待が強まったことなどから、TOPIXは上昇しました。

ポートフォリオ

原則として「バール日本株式モデル」を使用して構築したポートフォリオにより、株式先物取引を含めた実質の株式組入比率を高位に保ち、TOPIX（東証株価指数）配当込みとの連動をめざす運用を行ないました。

当ファンドのベンチマークとの差異

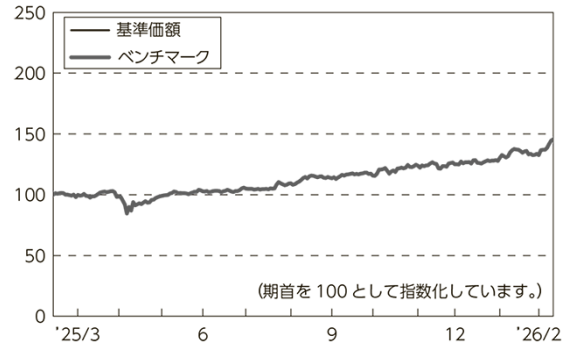
期間中における基準価額は、45.6%の値上がりとなり、ベンチマークである「TOPIX（東証株価指数）配当込み」の上昇率45.6%と概ね同水準となりました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

<マイナス要因>

- ・売買委託手数料などの諸費用を支払ったこと。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

引き続き、原則として「バール日本株式モデル」を利用して一定期間ごとにポートフォリオの見直しなどを行なうとともに、株式先物取引も含めた実質の株式組入比率を高位に保ち、TOPIX（東証株価指数）配当込みとの連動性を維持するように努めます。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○1万口当たりの費用明細

(2025年2月13日～2026年2月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	0	0.000	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、44,026円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2025年2月13日～2026年2月12日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国	上場	千株	千円	千株	千円
内		2,473	5,546,667	2,701	5,601,214
		(3,111)	()		

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()内は株式分割、予約権行使、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。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内	株式先物取引	百万円 3,018	百万円 3,025	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受け渡し代金。

○株式売買比率

(2025年2月13日～2026年2月12日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	11,147,881千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	69,666,593千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.16

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2025年2月13日～2026年2月12日)

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 12	百万円 15	百万円 320

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三井住友トラストグループ株式会社です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2025年2月13日～2026年2月12日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

(2026年2月12日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)			
極洋	1	1	5,290
ニッスイ	22.5	20.8	32,104
マルハニチロ	3.3	11	16,137
ユキグニファクトリー	1.9	1.9	2,109
カネコ種苗	0.7	0.7	1,088
サカタのタネ	2.8	2.8	12,110
ホクト	2	2	4,144
鉱業 (0.4%)			
住石ホールディングス	2.8	2.1	2,020
日鉄鉱業	0.9	4.4	19,800
I N P E X	68	76.2	304,647
石油資源開発	12.4	14	33,110
K&Oエナジーグループ	1	1	4,775
建設業 (2.7%)			
ショーボンドホールディングス	2.9	13.3	18,540
ミライト・ワン	7.4	7.8	32,479
タマホーム	1.4	1.4	5,432
第一カッター興業	0.6	0.6	873
安藤・間	13.1	12.1	25,748
東急建設	7.1	7.1	11,636
コムシスホールディングス	8	8.1	43,958
ビーアールホールディングス	3.3	3.4	1,798
高松コンストラクショングループ	1.7	1.7	7,378
東建コーポレーション	0.5	0.5	7,565
ヤマウラ	1.2	1.3	2,047
オリエンタル白石	8.4	8.4	3,670
大成建設	14.3	11.9	221,697
大林組	52	51.4	222,407
清水建設	43	43.4	150,164
長谷工コーポレーション	14.5	14.2	49,572
松井建設	1.5	1.3	2,402
鹿島建設	34.9	35.2	267,942
不動テトラ	1	0.9	3,465

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
鉄建建設	1	1	5,730
西松建設	2.5	2.5	16,487
三井住友建設	12.7	—	—
大豊建設	0.4	2.2	1,826
奥村組	2.8	2.6	19,240
東鉄工業	1.7	1.7	8,279
淺沼組	6.3	6.3	7,352
戸田建設	19.3	19.5	30,819
熊谷組	2.6	9.4	18,931
矢作建設工業	2.2	3	7,446
ビーエス・コンストラクション	—	1.5	5,025
日本ハウスホールディングス	3.4	3.4	1,098
新日本建設	2.2	2.2	4,705
東亜道路工業	2.7	2.5	4,745
日本道路	1.6	—	—
東亜建設工業	4.7	5.8	26,796
日本国土開発	5.1	4.9	3,479
若築建設	0.5	0.5	2,650
東洋建設	4.5	—	—
五洋建設	20.6	22.5	50,006
世紀東急工業	2.3	2.5	4,252
福田組	0.6	0.5	4,365
住友林業	13.6	41.2	75,313
大和ハウス工業	47.5	43.9	250,669
ライト工業	3.2	3	12,015
積水ハウス	47.7	48.1	180,952
日特建設	1.5	1.5	2,152
北陸電気工事	1.1	0.9	1,530
ユアテック	2.9	3.4	10,251
日本リーテック	1.3	1.3	3,395
四電工	2	2	4,110
中電工	2.5	2.1	10,374
関電工	8.6	8.7	55,749
きんでん	11	10.9	91,091

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東京エネシス	1.7	1.5	2,944
トーエネック	2.6	3.1	7,009
住友電設	1.3	—	—
日本電設工業	2.9	3	13,680
エクシオグループ	16.3	15.2	42,681
新日本空調	2	2.1	8,505
クラブティア	3.4	3.4	31,888
三機工業	3.3	3.3	25,971
日揮ホールディングス	15.6	17.3	41,450
中外炉工業	0.5	0.4	1,976
太平電業	1	3.2	8,355
高砂熱学工業	3.8	8.5	48,305
朝日工業社	1.5	1.7	7,310
明星工業	2.6	2.7	5,148
大気社	2	4	15,680
ダイダン	2.1	9.2	30,590
日比谷総合設備	1.3	1.1	7,535
飛鳥ホールディングス	1.6	1.6	4,240
フィル・カンパニー	0.3	0.3	319
テスホールディングス	3.8	4.3	1,732
インフロニア・ホールディングス	16.5	16.6	43,077
東洋エンジニアリング	2.3	2.3	11,845
レイズネクスト	2.3	2.3	6,297
食料品 (2.7%)			
ニッポン	5.2	5.7	16,153
日清製粉グループ本社	16.5	15.9	34,224
日東富士製粉	0.3	0.3	2,160
昭和産業	1.3	1.4	4,711
中部飼料	2.2	2	3,954
フィード・ワン	2.3	2.1	2,669
日本甜菜製糖	0.8	0.7	2,908
DM三井製糖	1.6	1.3	4,595
ウェルネオシュガー	0.9	0.9	2,704
森永製菓	6.6	6.2	17,050
中村屋	0.4	0.4	1,274
江崎グリコ	4.5	4.6	26,831
meitō	0.7	0.7	1,815
井村屋グループ	0.9	0.9	2,314

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
不二家	1.1	1.1	2,788
山崎製パン	10.6	10.7	38,359
モロゾフ	1.5	1.6	2,403
亀田製菓	1	1	4,110
寿スピリッツ	9.4	8.5	17,646
カルビー	7.3	7.3	22,469
森永乳業	5.9	5.9	26,172
六甲バター	1.2	1.3	1,595
ヤクルト本社	22.6	22.1	58,830
明治ホールディングス	20.3	22.2	85,137
雪印メグミルク	4.3	4.3	15,394
ブリマハム	2.1	2.1	6,060
日本ハム	6.8	6	40,956
丸大食品	1.6	1.6	3,816
S Foods	1.8	1.8	5,778
柿安本店	0.7	0.6	1,731
伊藤ハム米久ホールディングス	2.4	2.8	17,528
サッポロホールディングス	5.2	23.8	41,816
アサヒグループホールディングス	118.7	119.6	200,090
キリンホールディングス	65.8	66.4	168,257
シマダヤ	0.5	0.8	1,516
宝ホールディングス	10.7	13.1	20,711
オエノンホールディングス	5.1	4.7	2,190
養命酒製造	0.5	0.5	2,295
コカ・コーラ ボトラーズジャパン ホールディングス	9.9	10.3	36,863
ライフドリンク カンパニー	3.4	2.8	4,488
サントリー食品インターナショナル	11.1	11.2	53,603
ダイドーグループホールディングス	1.8	1.8	4,606
伊藤園	5.3	5.2	16,042
キーコーヒー	1.8	1.8	3,623
日清オイリオグループ	2.2	2.2	12,980
不二製油	3.2	3.2	12,908
J-オイルミルズ	1.8	1.8	3,688
キッコーマン	52.3	52.8	78,962
味の素	36.6	79.1	344,559
ブルドックソース	0.9	0.8	1,553
キュービー	8.5	8.5	39,321
ハウス食品グループ本社	5.3	6	18,636

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
カゴメ	6.7	8.3	23,879
アリアケジャパン	1.6	1.8	10,620
エバラ食品工業	0.4	0.4	1,101
ニチレイ	6.1	14	28,721
東洋水産	7.3	7.4	88,615
イトアンドホールディングス	0.8	0.8	1,673
ヨシムラ・フード・ホールディングス	0.9	1.2	1,221
日清食品ホールディングス	20	18	58,374
フジッコ	1.6	1.8	2,935
ロック・フィールド	1.8	1.8	2,547
日本たばこ産業	96	96.8	594,352
ケンコーマヨネーズ	1	1	2,142
わらべや日洋ホールディングス	1	1.1	4,070
なとり	1	1	1,935
ファーマフーズ	2.1	2.1	1,402
ユーグレナ	9.8	10.8	4,482
紀文食品	1.4	1.4	1,586
ビックスホールディングス	0.9	0.9	1,161
オリオンビール	—	2.6	3,465
理研ビタミン	1.4	1.4	4,585
繊維製品 (0.4%)			
片倉工業	1.5	1.7	5,346
グンゼ	1.1	2.5	11,425
東洋紡	6.9	—	—
ユニチカ	5.2	5.6	7,683
富士紡ホールディングス	0.6	0.8	8,296
倉敷紡績	1.1	1.1	11,385
シキボウ	1.2	1.1	1,249
日本毛織	4.1	4.1	8,241
帝国繊維	1.8	1.7	5,584
帝人	15.5	14.4	24,314
東レ	117.5	109.2	132,459
セーレン	3.1	3.5	12,022
小松マテーレ	2.4	2.2	1,966
ワコールホールディングス	3.3	3.2	15,072
ホギメディカル	2.2	1.8	12,042
T S I ホールディングス	5.1	4.9	5,532
ワールド	2.5	2.7	8,721

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三陽商会	0.8	0.8	3,724
オンワードホールディングス	10.4	9.5	7,372
ルックホールディングス	0.5	0.6	1,519
ゴールドウイン	2.9	9.5	23,788
パルプ・紙 (0.1%)			
特種東海製紙	0.8	2.9	4,828
王子ホールディングス	60.9	61.4	59,791
日本製紙	8.4	9.1	10,728
北越コーポレーション	9	9.1	8,772
大王製紙	8.1	8.2	8,544
レンゴー	14.7	16.4	24,903
トーモク	0.9	0.9	3,321
ザ・バック	1.2	3.3	4,521
化学 (4.5%)			
北の達人コーポレーション	6.8	6.9	1,000
東洋紡	—	7	11,025
クラレ	21.5	20.5	36,490
旭化成	108.8	107.4	189,346
レゾナック・ホールディングス	14.4	15.7	159,119
住友化学	129.3	130.4	74,380
住友精化	0.8	0.7	4,641
日産化学	8.3	8.2	54,267
ラサ工業	0.6	0.5	4,570
クレハ	3.3	2.4	11,376
多木化学	0.6	0.6	2,307
テイカ	1.2	1.2	1,987
石原産業	2.7	2.7	8,748
日本曹達	3.4	3.5	13,650
東ソー	21.4	23.6	62,551
トクヤマ	5.2	5.7	24,293
セントラル硝子	2	2	8,580
東亜合成	7.5	6.5	11,898
大阪ソーダ	5.6	5.7	13,634
関東電化工業	3.5	3.1	4,448
デンカ	5.9	6.5	20,241
信越化学工業	142.9	144.1	827,278
日本カーバイド工業	0.9	0.8	2,424
堺化学工業	1.1	1.3	4,550

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
第一稀元素化学工業	1.8	1.6	4,620
エア・ウォーター	15.1	15.3	38,624
日本酸素ホールディングス	15.6	18.3	101,345
日本化学工業	0.6	0.7	2,261
日本パーカラライジング	7.1	8	12,592
高圧ガス工業	2.3	2.4	2,827
四国化成ホールディングス	1.8	1.9	8,683
戸田工業	0.4	0.4	586
ステラ ケミファ	0.9	0.8	4,376
保土谷化学工業	0.5	1	2,371
日本触媒	10.3	10	24,545
大日精化工業	1.1	1.1	5,219
カネカ	4	4	20,164
三菱瓦斯化学	13	11.5	47,426
三井化学	14.5	29.2	70,065
東京応化工業	7.7	7.8	64,974
大阪有機化学工業	1.3	1.3	5,856
三菱ケミカルグループ	117.5	113.4	128,482
KHネオケム	2.9	2.7	8,181
ダイセル	18.3	17.8	28,800
住友ベークライト	5	5.7	33,345
積水化学工業	32	33.9	100,699
日本ゼオン	12.4	11.7	23,663
アイカ工業	4.1	4.1	15,739
UBE	8.3	8.4	24,330
積水樹脂	2.1	1.9	4,398
旭有機材	1.1	1.1	5,566
ニチバン	1	1	1,970
リケンテクノス	2.9	2.8	5,084
大倉工業	0.8	0.8	4,088
積水化成成品工業	2.3	2.6	1,318
群栄化学工業	0.4	0.4	2,052
ダイキョーニシカワ	3.6	3.5	3,059
森六	0.9	0.8	2,040
恵和	1.1	1	1,376
日本化薬	10.9	11.6	21,726
カーリット	1.6	1.4	3,740
日本精化	1.1	1	2,680

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
扶桑化学工業	1.5	1.7	14,909
トリケミカル研究所	1.8	1.9	6,564
ADEKA	5.6	6.3	28,639
日油	18.9	18.6	59,557
ハリマ化成グループ	1.3	1.3	1,339
花王	39.1	38.4	256,934
第一工業製薬	0.6	0.6	6,840
石原ケミカル	0.7	0.7	1,848
三洋化成工業	1	1	6,030
大日本塗料	1.8	1.8	2,667
日本ペイントホールディングス	71.1	86.1	93,418
関西ペイント	13.4	12.9	35,900
中国塗料	3.6	3.3	13,860
藤倉化成	2.1	1.9	2,014
太陽ホールディングス	2.8	7.8	43,773
D I C	5.7	5.7	24,897
サカタインクス	3.6	3.6	9,399
a r t i e n c e	2.9	3.1	12,508
富士フィルムホールディングス	97.1	97.9	299,574
資生堂	33.6	31.5	101,524
ライオン	20.5	18.6	31,378
高砂香料工業	1.1	6.1	9,644
マンダム	3.2	3.5	10,885
ミルボン	2.6	2.5	6,837
コーセーホールディングス	3.3	3.7	22,392
コタ	1.6	1.8	2,334
ポーラ・オルビスホールディングス	8.3	8.3	11,686
ノエビアホールディングス	1.4	1.4	6,517
新日本製薬	0.9	0.9	1,885
I - n e	0.6	0.5	691
アクシージア	1.1	1.1	430
エステー	1.3	1.6	2,520
コニシ	5.1	5.1	7,338
長谷川香料	3.1	3.1	8,999
小林製薬	4.2	4.2	23,066
荒川化学工業	1.5	1.4	2,119
メック	1.3	1.2	8,112
日本高純度化学	0.4	0.4	1,982

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
タカラバイオ	5.1	4.3	3,521
JCU	1.8	1.8	10,890
OATアグリオ	0.7	0.6	1,311
デクセリアルズ	14.1	13.9	33,624
アース製薬	1.5	1.5	7,492
北興化学工業	1.5	1.2	2,184
大成ラミックグループ	0.5	0.5	1,341
クミアイ化学工業	6.4	7.2	5,212
日本農薬	2.5	2.5	2,600
アキレス	0.9	0.9	1,525
有沢製作所	2.4	2.8	6,493
日東電工	50.9	49.3	176,543
レック	2.1	1.7	1,813
三光合成	2	2.1	2,280
ZACROS	1.3	5.1	7,165
前澤化成工業	1.1	1.1	2,593
未来工業	0.6	0.8	2,808
JSP	1.3	1.2	3,421
エフビコ	3.6	3.1	8,664
天馬	1.3	—	—
信越ポリマー	3.5	3.5	7,483
ニフコ	6	6.1	31,311
バルカー	1.2	1.4	6,503
ユニ・チャーム	100.6	101.4	97,901
医薬品 (3.6%)			
協和キリン	18.9	19.1	49,077
武田薬品工業	143.2	144.4	809,939
アステラス製薬	141.2	142.3	351,481
住友ファーマ	14.3	14.5	34,669
塩野義製薬	53.4	59.2	209,272
日本新薬	4.2	4.3	21,517
中外製薬	50.4	50.8	467,360
科研製薬	2.8	2.4	10,128
エーザイ	21	21.2	105,152
ロート製薬	17	17.2	44,763
小野薬品工業	32.9	36.2	90,681
久光製薬	3.6	3.6	22,734
持田製薬	2	2	7,490

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
参天製薬	29.1	27.3	46,887
扶桑薬品工業	0.6	0.6	1,425
ツムラ	5.5	5.6	22,624
キッセイ薬品工業	2.6	2.5	11,575
生化学工業	3.1	2.8	1,912
栄研化学	2.6	2.3	5,906
鳥居薬品	0.8	—	—
JCRファーマ	5.4	7.1	4,728
東和薬品	2.2	2.2	8,338
富士製薬工業	1.2	1.2	2,714
ゼリア新薬工業	2.5	2.2	4,868
ネクスラファーマ	7.6	7.1	6,219
第一三共	151.9	149	432,994
杏林製薬	3.5	3.3	5,511
大幸薬品	3.7	3.4	1,026
ダイト	1.1	2	2,740
大塚ホールディングス	39.8	36.1	356,343
ペプチドリーム	7.8	7.8	12,008
セルソース	1.1	1	410
あすか製薬ホールディングス	1.5	1.6	3,892
サワイグループホールディングス	9.5	8.4	20,164
石油・石炭製品 (0.6%)			
日本コークス工業	16.4	16.5	2,145
ニチレキグループ	1.7	1.7	4,292
ユシロ	0.9	0.9	2,803
富士石油	4.2	—	—
出光興産	75.2	70.2	99,859
ENEOSホールディングス	273	229.3	341,313
コスモエネルギーホールディングス	5.3	9	42,192
ゴム製品 (0.6%)			
横浜ゴム	8.1	9.1	62,580
TOYO TIRE	9.2	10.3	47,864
ブリヂストン	47.1	95	356,630
住友ゴム工業	15.8	17.5	45,762
藤倉コンポジット	1.6	1.3	3,356
オカモト	0.8	0.8	4,360
フコク	1	0.9	1,904
ニッタ	1.6	1.6	7,032

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
住友理工	3.1	—	—
三ツ星ベルト	2.2	2.1	8,841
バンドー化学	2.4	2.4	5,620
ガラス・土石製品 (0.7%)			
日東紡績	1.8	2	40,920
AGC	15.6	15.8	100,567
日本板硝子	8.3	9.1	5,614
日本電気硝子	6	5.4	32,427
オハラ	0.8	0.7	812
住友大阪セメント	2.8	2.7	11,790
太平洋セメント	9.9	10	48,230
日本ヒューム	1.4	2.8	4,720
日本コンクリート工業	3.1	3.2	1,168
三谷セキサン	0.6	0.7	5,726
アジアパイルホールディングス	2.3	2.5	3,900
東海カーボン	14.9	16.4	18,696
日本カーボン	0.9	0.9	4,437
東洋炭素	1.2	1.4	8,414
ノリタケ	1.8	1.7	11,407
TOYO	11.7	10.1	57,701
日本碍子	17.9	18	75,312
日本特殊陶業	13.1	13.3	89,868
MARUWA	0.7	0.7	35,434
品川リフラ	2	2	4,808
黒崎播磨	1.1	1.3	5,466
ヨータイ	0.8	1	1,948
フジインコーポレーテッド	4.3	4.9	15,288
ニチアス	4.1	4.5	37,404
ニチハ	2	1.9	7,001
鉄鋼 (0.8%)			
日本製鉄	83.9	455.3	317,799
神戸製鋼所	33.3	33.6	77,800
中山製鋼所	3.4	3.4	2,152
合同製鉄	0.9	0.9	3,699
JFEホールディングス	49.9	54.2	127,857
東京製鉄	4.6	4.7	7,651
共英製鋼	1.6	1.9	4,983
大和工業	3.1	3	38,865

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東京製鋼	0.7	0.7	4,634
大阪製鐵	0.7	0.8	2,158
ヨドコウ	1.5	9.7	13,958
中部鋼板	1.1	1.5	3,840
丸一鋼管	5.1	16.8	27,610
モリ工業	0.4	1.9	1,934
大同特殊鋼	10.5	11.8	25,547
日本冶金工業	1.1	1.1	5,417
山陽特殊製鋼	1.7	—	—
愛知製鋼	0.9	3.1	10,524
大平洋金属	1.5	1.4	4,536
新日本電工	9.9	9.1	3,703
栗本鐵工所	0.8	3.9	6,739
三菱製鋼	1.2	1.1	2,171
日本精線	1.3	1.4	1,850
エンビプロ・ホールディングス	1.7	1.5	1,522
非鉄金属 (2.1%)			
JX金属	—	46.3	151,864
大紀アルミニウム工業所	2.4	2.4	3,537
日本軽金属ホールディングス	4.8	4.9	15,337
三井金属	4.2	4.1	106,559
三菱マテリアル	11.9	11.1	58,275
住友金属鉱山	20.9	22.9	247,205
DOWAホールディングス	4.4	4.5	45,765
古河機械金属	2.2	2	13,200
大阪チタニウムテクノロジーズ	2.9	2.9	8,801
東邦チタニウム	3.4	3	6,240
UACJ	2.3	10.1	34,239
CKサンエツ	0.4	0.4	1,832
古河電気工業	5.5	5.6	124,012
住友電気工業	57.2	57.6	505,152
フジクラ	17.7	21.5	495,575
SWCC	2.2	2.4	34,728
平河ヒューテック	1.1	1	4,235
リョービ	1.8	1.9	5,506
AREホールディングス	6.7	6.8	28,220
金属製品 (0.4%)			
稲葉製作所	0.9	0.9	1,498

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
宮地エンジニアリンググループ	2	2.2	4,338
トーカロ	4.8	4.8	13,651
SUMCO	31.5	31.8	51,357
川田テクノロジーズ	1	1.3	6,968
RS Technologies	1.2	1.1	4,510
東洋製織グループホールディングス	10.5	8.4	33,784
ホッカンホールディングス	0.9	0.9	2,105
コロナ	0.9	1	987
横河ブリッジホールディングス	2.8	2.9	9,367
三和ホールディングス	16.4	16	63,328
文化シャッター	4.4	5.2	10,977
三協立山	2.1	2.1	1,535
アルインコ	1.3	1.3	1,515
LIXIL	24.1	26.1	49,929
ノーリツ	2.3	2.9	7,325
長府製作所	1.9	1.6	3,313
リンナイ	8.8	8.5	35,929
日東精工	2.4	2.2	1,751
岡部	3	2.8	2,870
ジーテクト	1.9	2.1	4,271
東プレ	2.9	2.9	7,885
高周波熱錬	2.4	2.5	3,617
東京製網	1	1	1,810
サンコール	1.9	1.7	1,953
バイオラックス	2.2	1.8	3,240
エイチワン	1.7	1.7	2,550
日本発條	14.6	12.6	40,660
中央発條	1.1	1.1	3,910
立川ブラインド工業	0.8	0.9	2,309
機械 (6.7%)			
日本製鋼所	4.9	5	48,470
三浦工業	7.5	7.6	26,790
タクマ	5.5	4.9	13,136
ツガミ	3.5	3.5	13,282
オークマ	2.8	2.9	13,238
芝浦機械	2.1	1.9	8,407
アマダ	22.5	23.9	55,244
アイダエンジニアリング	3.6	3.1	3,871

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
F U J I	7	6.5	31,609
牧野フライス製作所	1.8	1.7	19,856
オーエスジー	7.1	5.8	16,158
旭ダイヤモンド工業	4	3.9	4,446
DMG森精機	10.2	11.2	34,876
ソディック	4.3	4	4,812
ディスコ	7.8	7.9	575,357
日東工器	0.6	0.6	1,124
日進工具	1.4	1.4	1,281
富士ダイス	1.2	1.2	1,572
リケンNPR	2	1.9	7,552
島精機製作所	2.6	2.5	2,547
オプトラン	2.6	2.7	5,929
イワキポンプ	1.1	1.1	3,096
フリュー	1.5	1.7	1,802
ヤマシンフィルタ	3.4	3.4	2,244
日阪製作所	2	1.9	3,173
やまびこ	2.6	2.6	10,114
野村マイクロ・サイエンス	2.7	3	11,070
平田機工	0.8	2.3	6,734
PEGASUS	1.8	1.8	1,391
マルマエ	0.7	0.7	2,275
タツモ	1.1	1.1	3,094
ナブテスコ	10.2	9.3	43,886
三井海洋開発	2	4.1	66,133
レオン自動機	1.7	1.9	3,116
SMC	4.9	4.6	330,004
ホソカワミクロン	1.1	1.2	8,292
ユニオンツール	0.7	0.7	8,694
瑞光	1.1	1.4	1,436
オイレス工業	2.2	2	5,250
日精エー・エス・ビー機械	0.5	0.6	4,050
サトー	2	2.2	5,315
技研製作所	1.5	1.5	3,498
日本エアータック	0.8	0.8	1,118
日精樹脂工業	1.1	1.1	1,007
ワイエイシイホールディングス	1.7	1.4	1,587
小松製作所	79.9	78.8	614,561

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
住友重機械工業	9.6	9.7	57,899
日立建機	6.4	6.5	42,477
日工	2.4	3.1	2,743
巴工業	0.6	1.8	3,832
井関農機	1.5	1.5	3,045
TOWA	5	5.9	16,927
北川鉄工所	0.7	0.7	1,355
ローツェ	8.5	9.6	33,734
クボタ	82.9	82.7	268,113
荏原実業	0.8	1.7	4,692
三菱化工機	0.6	1.7	6,154
月島ホールディングス	2.2	2.2	7,436
帝国電機製作所	1.1	1.1	3,459
新東工業	3.6	3.3	3,907
澁谷工業	1.5	1.5	5,805
アイチ コーポレーション	2.7	2.7	3,769
小森コーポレーション	4	3.9	6,945
鶴見製作所	1.3	2.3	5,766
酒井重工業	0.7	0.7	1,662
荏原製作所	33.3	33.5	181,737
西島製作所	1.4	1.3	3,225
A I R M A N	1.6	1.6	3,414
ダイキン工業	21.1	21.3	413,220
オルガノ	2.5	2.2	33,616
トーヨーカネツ	0.6	1.4	4,068
栗田工業	9.1	9.8	81,183
椿本チエイン	7.4	7.1	18,616
木村化工機	1.3	1.2	1,580
アネスト岩田	2.8	3	5,274
ダイフク	27.3	27.6	164,716
サムコ	0.4	0.4	2,304
タダノ	9.3	8.6	12,255
フジテック	5.2	1.5	8,497
CKD	4.5	4.9	22,760
平和	5.4	4.8	9,552
理想科学工業	2.6	2.6	3,325
SANKYO	18.7	17.3	39,885
日本金銭機械	2	2	2,316

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
マースグループホールディングス	1.1	1.4	4,599
ガリレイ	2.4	2.4	9,036
ダイコク電機	0.7	0.8	2,332
竹内製作所	2.9	3	22,380
アマノ	4.6	4.3	17,840
J U K I	2.5	2.6	1,768
ジャノメ	1.4	1.2	1,616
マックス	1.9	2.2	14,828
グローリー	4.3	4.3	17,638
新晃工業	4.6	4.4	6,516
大和冷機工業	2.5	2.5	4,580
セガサミーホールディングス	14.5	13.4	31,624
T P R	2.1	3.7	5,261
ツバキ・ナカシマ	4	3.8	1,371
ホシザキ	10.4	10.5	58,821
大豊工業	1.4	1.3	1,196
日本精工	30	30.3	39,283
NTN	38.4	43.4	17,815
ジェイテクト	14.4	15.4	31,724
不二越	1.2	1.2	6,252
日本トムソン	4.4	4.5	5,022
THK	9.3	8.7	45,240
YUSHIN	1.5	1.3	1,069
前澤給装工業	1.2	1.2	2,010
イーグル工業	1.8	1.8	6,174
P I L L A R	1.5	1.5	11,895
キッツ	5.3	5.8	13,374
マキタ	20.2	20.3	123,951
三井E&S	8.6	8.1	57,761
カナデビア	13.3	13.4	15,075
三菱重工業	283.5	306.3	1,529,968
I H I	13	85.2	353,580
スター精密	2.7	—	—
電気機器 (17.9%)			
キオクシアホールディングス	7.3	9.9	209,632
日清紡ホールディングス	12.2	12.3	19,458
イビデン	9.3	20.4	173,481
コニカミノルタ	36.2	36.5	22,316

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ブラザー工業	21.6	20.3	63,965
ミネベアミツミ	28.2	28.4	99,314
日立製作所	417.4	415.9	2,318,642
三菱電機	164.9	179.1	1,042,541
富士電機	9.9	11.7	134,550
安川電機	17.6	17.8	95,319
シンフォニアテクノロジー	1.6	1.8	20,934
明電舎	2.7	3	21,480
山洋電気	0.7	1.9	9,072
デンヨー	1.3	1.2	4,692
PHCホールディングス	3.1	3.1	3,385
KOKUSAI ELECTRIC	11.4	18.7	119,193
ソシオネクスト	16.2	14.1	28,510
東芝テック	2.4	2.1	6,394
芝浦メカトロニクス	1.2	1	25,630
マブチモーター	7	15.8	24,355
ニデック	71.6	—	—
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	1	1.1	400
トレックス・セミコンダクター	0.8	0.7	1,216
東光高岳	0.9	0.9	4,797
ダブル・スコープ	5	5.4	955
ダイヘン	1.5	1.5	21,030
ヤーマン	3.1	3.2	2,252
JVCケンウッド	12.8	12.9	16,421
ミマキエン지니어リング	1.3	1.4	2,598
IPEX	0.2	—	—
大崎電気工業	3.5	3.1	4,743
オムロン	14.8	13.7	66,034
日東工業	2.2	2	8,910
IDEC	2.4	2.1	6,730
ジーエス・ユアサ コーポレーション	7.3	6.7	30,089
BUFFALO	0.4	0.4	1,888
テクノメディカ	0.3	0.4	1,034
ダイヤモンドエレクトリックホールディングス	0.7	0.7	444
日本電気	22.9	107.3	483,171
富士通	149.2	150.4	599,644
沖電気工業	7.9	7.9	21,977
電気興業	0.7	0.6	1,765

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サンケン電気	1.7	1.7	14,450
アイホン	1	0.9	2,607
ルネサスエレクトロニクス	123.5	158.5	477,877
セイコーエプソン	20.8	20.3	43,533
ワコム	11.4	9.8	8,614
アルバック	3.5	4.2	43,344
アクセル	0.8	0.8	1,008
EIZO	2.1	2.3	5,117
ジャパンディスプレイ	69.9	92.7	2,224
日本信号	3.7	4.1	6,900
京三製作所	3.8	3.8	2,888
能美防災	2.2	2.2	8,800
ホーチキ	1	1.3	7,306
エレコム	3.9	3.9	6,598
パナソニック ホールディングス	191.5	193.1	493,273
シャープ	23.4	19.7	13,305
アンリツ	11.4	10.7	26,033
富士通ゼネラル	4.6	—	—
ソニーグループ	553.6	558.3	2,012,671
TDK	140	141.1	316,910
帝国通信工業	0.7	0.7	2,037
タムラ製作所	6.4	6.5	4,374
アルプスアルパイン	13.2	12.6	27,745
日本電波工業	1.5	2	2,020
鈴木	0.9	1	2,928
メイコー	1.6	1.5	27,990
日本トリム	0.4	0.4	2,064
フォスター電機	1.6	1.5	4,426
SMK	0.4	0.4	1,238
ヨコオ	1.4	1.4	4,159
ホシデン	4	3.3	9,504
ヒロセ電機	2.4	2.4	51,108
日本航空電子工業	4.2	3.8	10,138
TOA	1.7	1.6	2,992
マクセル	3.1	3.4	7,762
古野電気	1.9	2.1	15,498
スミダコーポレーション	2.2	2.8	3,438
アイコム	0.6	0.7	2,170

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
リオン	0.7	0.7	2,066
横河電機	17.8	17.9	90,484
新電元工業	0.6	0.7	2,835
アズビル	43.8	39.3	50,579
日本光電工業	14.3	13.4	23,845
チノー	0.7	1.4	2,226
日本電子材料	1	1	8,130
堀場製作所	3	3.1	62,868
アドバンテスト	50.6	51	1,367,310
エスバック	1.4	1.6	5,848
キヤエンス	16.1	16.2	922,752
日置電機	0.8	0.9	6,345
シスメックス	41.5	41.9	66,369
日本マイクロニクス	2.6	2.7	28,485
メガチップス	1.2	1	8,990
OBARA GROUP	1	0.9	3,564
コーセル	2	2	2,408
イリソ電子工業	1.6	1.3	4,680
オブテックスグループ	3	2.8	7,112
千代田インテグレ	0.6	0.4	1,384
レーザーテック	6.2	6.9	214,935
スタンレー電気	10	8.3	26,053
ウシオ電機	7.1	6.7	20,347
日本セラミック	1.5	1.3	4,842
古河電池	1.2	—	—
山一電機	1.3	1.6	14,160
図研	1.5	1.3	6,064
日本電子	3.7	3.8	24,373
カシオ計算機	12.9	13	21,229
ファナック	77.7	77.3	518,992
日本シイエムケイ	4.7	5.2	3,286
エンプラス	0.5	0.5	6,870
大真空	2	2.4	1,480
ローム	29.1	31.8	82,075
浜松ホトニクス	25.7	27.1	46,381
三井ハイテック	7.1	8.4	7,056
新光電気工業	5.7	—	—
京セラ	99.7	100.6	269,758

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
太陽誘電	7	8.7	35,922
村田製作所	141.4	154.4	508,748
双葉電子工業	3.1	3.4	2,495
ニチコン	4.2	4.2	8,080
日本ケミコン	2	2.3	3,581
KOA	2.7	2.9	4,854
市光工業	2.9	3.5	1,949
小糸製作所	16.6	16.8	44,923
ミツバ	3	3.1	4,566
SCREENホールディングス	6.7	5.8	123,975
キヤノン電子	1.5	1.8	6,543
キヤノン	80.1	72.6	355,812
リコー	42.3	37.9	57,437
象印マホービン	4.8	4.4	7,057
東京エレクトロン	33.9	34.2	1,412,460
イノテック	1.2	1.1	2,972
輸送用機器 (6.7%)			
トヨタ紡織	6.8	7.9	25,090
ユニプレス	2.9	3	4,479
豊田自動織機	13.7	13.8	275,793
モリタホールディングス	2.5	2.5	7,380
三櫻工業	2.2	2.5	2,040
デンソー	157.3	158.6	341,941
東海理化電機製作所	4.5	4.3	14,319
川崎重工業	12.1	12.2	217,282
名村造船所	4.6	5	24,375
日本車輛製造	0.6	0.6	2,652
三菱ロジスネクスト	2.6	2.6	4,019
日産自動車	200.6	247.2	101,599
いすゞ自動車	49.6	43.2	122,860
トヨタ自動車	853.2	860.2	3,187,041
日野自動車	24.2	24.4	11,492
三菱自動車工業	61.3	61.9	28,077
武蔵精密工業	4	3.6	8,769
日産車体	2.4	2.5	2,615
新明和工業	4.6	4.7	12,436
極東開発工業	2.2	2.7	9,126
トピー工業	1.3	1.2	4,230

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ティラド	0.4	0.3	3,501
タチエス	3	3	6,756
NOK	6.3	6	19,386
フタバ産業	4.8	4.3	4,764
カヤバ	2.7	2.8	13,552
大同メタル工業	3.2	3.2	3,424
プレス工業	6.3	6.6	6,164
太平洋工業	3.7	3.7	11,174
アイシン	34	41.3	120,781
マツダ	49.3	53.5	70,352
本田技研工業	380.3	351.4	566,105
スズキ	129.7	118.9	279,771
SUBARU	48.4	48.8	153,524
ヤマハ発動機	67.8	80.1	88,350
エクセディ	2.6	2.7	16,227
豊田合成	4.6	5.4	27,675
愛三工業	3.1	2.7	6,031
ヨロズ	1.7	1.5	1,699
エフ・シー・シー	2.8	3.1	11,749
シマノ	6.9	6.8	120,734
テイ・エス テック	6.5	6	11,982
ジャムコ	1	—	—
精密機器 (1.9%)			
リガク・ホールディングス	8.1	9.8	12,671
北里コーポレーション	—	1.3	2,076
テルモ	107.4	107.5	222,525
日機装	4.2	3.7	7,588
日本エム・ディ・エム	1.3	1.3	647
島津製作所	23.1	21.5	91,611
JMS	1.5	1.5	670
長野計器	1.1	1	2,954
ブイ・テクノロジー	0.8	0.8	2,984
東京計器	1.1	1.3	10,361
愛知時計電機	0.8	0.8	2,656
インターアクション	1	0.9	1,353
東京精密	3.3	3	51,360
マニー	6.4	6.5	10,595
ニコン	25.3	20.2	39,480

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
トプコン	9.1	—	—
オリンパス	91.9	87.7	171,409
理研計器	2.3	2.3	7,601
タムロン	2.2	8.3	8,499
HOYA	31.4	31.1	885,106
ノーリツ銅機	1.5	4.6	10,764
A&Dホロンホールディングス	2	2.2	5,968
朝日インテック	19.6	19.2	50,380
シチズン時計	14.7	13.4	19,966
メニコン	6	6	10,470
松風	1.6	1.4	2,541
セイコーグループ	2.5	2.2	22,132
ニプロ	13.4	13.5	20,499
その他製品 (2.0%)			
三井松島ホールディングス	1.1	2.8	4,401
テクセンドフォトマスク	—	4.5	14,152
パラマウントベッドホールディングス	3.5	—	—
トランザクション	1.1	1.8	2,320
ニホンフラッシュ	1.4	1.5	1,275
前田工業	3.2	3.3	6,685
アートネイチャー	1.7	1.5	1,263
フルヤ金属	1.4	1.5	10,140
バンダイナムコホールディングス	43.6	43.2	175,867
SHOEI	4.5	4.2	7,316
フランスベッドホールディングス	2.3	2.3	3,070
パイロットコーポレーション	2.4	2.5	12,727
萩原工業	1.1	1.1	1,939
フジシールインターナショナル	3.6	3.3	10,213
タカラトミー	6.7	7.9	22,056
広済堂ホールディングス	6.1	5.2	2,626
プロネクス	1.7	1.7	2,036
TOPPANホールディングス	21.1	19.6	98,999
大日本印刷	33.3	34.9	110,842
共同印刷	0.5	1.7	2,935
NISSHA	2.7	2.9	3,993
TAKARA & COMPANY	0.9	1	4,250
アシックス	59.2	62.2	252,034
ツツミ	0.4	0.4	1,234

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ローランド	1.2	1.3	5,180
小松ウオール工業	1.1	1.2	3,624
ヤマハ	28.7	27.4	33,455
河合楽器製作所	0.5	0.4	1,175
クリナップ	1.6	1.8	1,713
ビジョン	10.2	9.6	15,830
キングジム	1.4	1.4	1,145
リンテック	3	3.5	17,132
イトーキ	3.2	3.6	10,260
任天堂	101.3	102.2	883,008
三菱鉛筆	2.2	2.2	5,282
タカラスタンダード	3.7	3.7	11,433
コクヨ	7.7	32	30,809
ナカバヤシ	1.7	1.8	1,096
グローブライド	1.6	1.5	3,535
オカムラ	4.9	4.9	12,803
美津濃	1.6	4.3	18,425
電気・ガス業 (1.4%)			
グリムス	0.7	0.5	1,320
東京電力ホールディングス	135	145.9	97,300
中部電力	59.2	59.6	157,403
関西電力	78.3	87.7	240,604
中国電力	27.9	28.1	29,350
北陸電力	16.4	16.5	17,358
東北電力	42.3	42.6	52,185
四国電力	15	15.1	25,911
九州電力	37	37.3	70,142
北海道電力	16.8	18.3	19,974
沖縄電力	4.1	4.1	4,932
電源開発	12.1	12.2	43,615
エフオン	1.2	1.2	432
イーレックス	3.1	3.3	2,168
レノバ	4.4	4.4	3,304
東京瓦斯	30.3	29.2	227,176
大阪瓦斯	31.5	28.9	194,699
東邦瓦斯	6.3	6	33,576
北海道瓦斯	4.8	4.9	4,463
広島ガス	3.4	3.5	1,340

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
西部ガスホールディングス	1.7	1.9	4,666
静岡ガス	3.7	3.7	4,935
メタウォーター	2.2	2.1	8,074
陸運業 (2.1%)			
SBSホールディングス	1.4	1.4	5,663
東武鉄道	16.9	16.7	50,350
相鉄ホールディングス	5.3	6.3	18,345
東急	45	41.6	81,016
京浜急行電鉄	19.8	18.4	29,660
小田急電鉄	26.6	24.5	42,642
京王電鉄	8.5	7.3	29,776
京成電鉄	27.9	28.2	36,998
富士急行	2	2	4,422
東日本旅客鉄道	88.5	89.2	336,462
西日本旅客鉄道	39.6	38.6	131,741
東海旅客鉄道	61.8	68.6	320,019
東京地下鉄	26.8	25.8	44,298
西武ホールディングス	17.5	17.6	79,200
鴻池運輸	2.7	2.8	9,786
西日本鉄道	4.6	4.7	14,273
ハマキョウレックス	5.5	5.1	9,832
サカイ引越センター	2	2.1	6,182
近鉄グループホールディングス	17.2	17.3	58,179
阪急阪神ホールディングス	21.2	21.3	99,108
南海電気鉄道	7.1	7.7	23,562
京阪ホールディングス	8.8	8.4	30,038
神戸電鉄	0.5	0.5	1,247
名古屋鉄道	17.7	17.8	31,995
山陽電気鉄道	1.2	1.2	2,503
ヤマトホールディングス	19.5	19.7	38,119
山九	3.9	3.7	36,108
丸全昭和運輸	1	1	9,400
センコーグループホールディングス	10.6	11.7	23,370
トナミホールディングス	0.3	—	—
ニッコンホールディングス	9.1	6.9	27,406
福山通運	1.7	1.7	9,095
セイノーホールディングス	7.9	8	20,160
神奈川中央交通	0.5	0.5	1,840

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
AZ-COM丸和ホールディングス	4.9	5	4,790
九州旅客鉄道	12.3	12.2	49,288
SGホールディングス	26.9	27.1	41,557
NIPPON EXPRESSホールディングス	17.2	16.2	61,155
海運業 (0.5%)			
日本郵船	33.2	34.2	174,762
商船三井	30.4	30.8	160,498
川崎汽船	36.5	34.8	81,501
NSユニテッド海運	1	1	7,650
飯野海運	5.9	5.9	9,799
乾汽船	2	2	2,948
空運業 (0.3%)			
日本航空	36.8	37	113,997
ANAホールディングス	43.6	44	145,508
倉庫・運輸関連業 (0.1%)			
日新	1.1	—	—
三菱倉庫	16.3	18.3	24,906
三井倉庫ホールディングス	1.6	5	19,630
住友倉庫	4.7	4.7	17,930
滋澤倉庫	0.7	2.6	3,621
日本トランスシティ	3.2	4.1	5,715
中央倉庫	1	0.9	1,577
安田倉庫	1.1	1.1	2,909
上組	7.4	7.1	40,221
キューソー流通システム	1.1	0.9	2,862
ユーアイティー	1	1	2,310
内外トランスライン	0.7	—	—
日本コンセプト	0.6	—	—
情報・通信業 (6.1%)			
NECネットエスアイ	6.3	—	—
MIXI	—	3	7,935
クロスキャット	0.9	1	1,044
システナ	23	23.2	10,231
デジタルアーツ	1	0.9	4,743
日鉄ソリューションズ	5.5	4.4	16,332
キューブシステム	0.9	1	1,106
コア	0.7	0.8	1,824
ディー・エヌ・エー	—	6.7	18,374

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
手間いらず	0.3	0.2	632
ラクーンホールディングス	1.2	1.3	864
ソリトンシステムズ	0.8	0.9	1,847
ソフトクリエイトホールディングス	1.2	1.4	2,825
T I S	17	17.1	58,653
グリーホールディングス	5.4	5.4	2,116
GMOペパボ	0.2	0.2	418
コーエーテクモホールディングス	12.1	10.1	16,165
三菱総合研究所	0.8	0.8	4,176
ファインデックス	1.3	1.2	1,106
ブレインパッド	1.2	—	—
KL a b	4.1	4.6	1,485
ポルトゥウィンホールディングス	2.3	2.3	690
ネクソン	35.4	40	150,240
アイスタイル	4.9	6.2	2,920
エムアップホールディングス	2	3.9	3,120
エイチームホールディングス	1.1	1.3	1,384
セルシス	2.3	2.2	3,132
エニグモ	1.8	1.8	738
コロブラ	5.4	5.5	2,442
ブロードリーフ	6.5	5.9	3,746
デジタルハーツホールディングス	1.2	1.1	965
メディアドゥ	0.7	0.6	984
じげん	4	4.6	1,996
フィックスターズ	1.6	2.3	3,408
CARTA HOLDINGS	0.9	—	—
オプティム	1.7	1.7	843
セレス	0.7	0.8	1,444
SHIFT	16	14.6	9,560
セック	0.3	0.5	1,997
テクマトリックス	3.5	3.2	6,243
プロシップ	0.7	1.3	1,862
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	4	3.8	9,880
GMOペイメントゲートウェイ	3.7	3.2	28,281
システムリサーチ	1.1	1.2	2,301
インターネットイニシアティブ	8.8	8.9	19,784
さくらインターネット	2.5	2.3	6,658
GMOグローバルサイン・ホールディングス	0.5	0.5	1,072

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
SRAホールディングス	0.9	0.9	4,788
朝日ネット	1.7	1.8	1,270
eBASE	2.3	2	884
アバントグループ	2.3	1.8	2,710
アドソル日進	0.7	1.3	2,405
フリービット	0.9	0.9	1,454
コムチュア	2.1	2.1	3,105
アステリア	1.3	1.3	1,757
アイル	0.9	0.9	2,160
マークライنز	1	1	1,464
メディカル・データ・ビジョン	1.9	1.7	2,861
gumi	3	2.9	994
テラスカイ	0.6	0.5	994
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	0.9	1.7	2,026
ネオジャパン	0.4	0.5	863
PR TIMES	0.3	0.4	957
ラクス	7.6	15.3	12,546
ダブルスタンダード	0.6	0.6	963
オープンドア	1.1	1	302
アカツキ	0.8	0.8	2,222
Ubicomホールディングス	0.5	0.6	600
カナミックネットワーク	2	2.1	1,140
チェンジホールディングス	4	3.1	3,137
オークネット	0.8	1.5	3,318
マクロミル	3.2	—	—
オロ	0.7	0.7	1,395
ユーザーローカル	0.8	0.7	1,218
PKSHA Technology	1.3	2	5,882
マネーフォワード	3.9	3.7	12,073
GMOフィナンシャルゲート	—	0.3	1,566
Sun Asterisk	1.2	1.5	687
プラスアルファ・コンサルティング	2	2.1	4,332
電算システムホールディングス	0.7	0.7	2,194
Appier Group	4.9	6.2	6,218
ビジョナル	1.9	2	16,678
ハイマックス	0.5	0.5	658
野村総合研究所	34.9	31.6	133,352
日本システム技術	1.5	1.5	3,669

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
インテージホールディングス	0.9	1.2	1,963
東邦システムサイエンス	0.8	0.8	936
ソースネクスト	8.2	8.5	1,241
シンプレクス・ホールディングス	3.2	12.9	10,836
HEROZ	0.7	0.7	583
ラクスル	3.9	3.2	6,560
メルカリ	8.9	7	25,676
I P S	0.5	0.5	1,570
システムサポートホールディングス	0.6	1.4	1,824
ポードルア	—	0.9	1,595
NE	—	0.8	554
イーソル	1.1	1.1	640
ウイングアーク1st	1.7	1.7	5,076
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	0.6	0.7	686
サーバーワークス	0.3	0.4	793
Sansan	4.5	5.3	6,360
ギフトィ	1.4	1.3	1,614
メドレー	1.8	2	4,704
ベース	0.8	0.7	2,124
JMDC	2	2.4	8,856
フォーカスシステムズ	1.1	1.1	2,051
クレスコ	2.6	2.8	4,645
フジ・メディア・ホールディングス	15.5	12.8	45,568
オービック	29.9	30.1	115,644
ジャストシステム	2.3	2.3	9,648
TDCソフト	2.7	3.1	3,422
LINEヤフー	257.5	249.9	99,210
トレンドマイクロ	8.5	9.4	53,984
IDホールディングス	1.1	1.1	2,192
日本オラクル	3.1	3.1	29,862
アルファシステムズ	0.5	0.5	1,917
フューチャー	4	3.5	6,366
CAC Holdings	1	1	1,997
オービックビジネスコンサルタント	2.7	2.7	16,162
アイティフォー	1.9	1.7	2,881
東計電算	0.4	0.5	2,157
大塚商会	18.2	18.4	56,966
サイボウズ	2.2	2.3	5,085

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
電通総研	1.6	5.9	12,089
ACCESS	1.7	—	—
デジタルガレージ	2.6	2.3	5,062
EMシステムズ	2.6	2.1	1,572
ウェザーニューズ	1.3	1.1	4,609
C I J	4.4	3.9	2,028
ビジネスエンジニアリング	0.4	1.9	2,682
WOWOW	1.2	1.3	1,831
スカラ	1.5	1.5	567
ANYCOLOR	2.2	2.6	11,102
日本ビジネスシステムズ	—	0.9	1,398
IMAGICA GROUP	1.6	—	—
ネットワンシステムズ	1.9	—	—
システムソフト	5.6	5.7	370
アルゴグラフィックス	1.5	5.8	9,169
マーベラス	3	3	1,563
エイベックス	3	2.8	3,326
B I P R O G Y	5.5	5.5	26,548
都築電気	1	1	3,850
TBSホールディングス	8	8	47,448
日本テレビホールディングス	14.2	14.3	50,221
朝日放送グループホールディングス	1.5	2	1,690
テレビ朝日ホールディングス	3.9	4	14,840
スカパーJ SATホールディングス	12.5	10.8	31,622
テレビ東京ホールディングス	1	1	4,605
ビジョン	2.4	3.4	4,457
U-NEXT HOLDINGS	5.4	5.4	10,130
日本通信	13	13.1	1,873
NTT	4,788.1	4,456.3	683,596
KDDI	118.4	228.1	607,088
ソフトバンク	2,576.7	2,610.6	554,491
光通信	1.9	1.6	69,920
エムティーアイ	1.1	1.1	812
GMOインターネットグループ	5.3	5.2	19,115
ファイバーゲート	0.6	0.7	487
KADOKAWA	8.5	9	28,251
学研ホールディングス	3	3	3,291
ゼンリン	2.7	2.4	2,445

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アイネット	1	—	—
松竹	0.9	0.9	10,755
東宝	10.1	8.5	68,629
東映	2.6	2.7	15,525
NTTデータグループ	42.1	—	—
ビー・シー・エー	1	1.1	2,151
ビジネスブレイン太田昭和	0.7	0.6	1,923
DTS	2.8	12.9	14,976
スクウェア・エニックス・ホールディングス	8.1	26.7	72,997
シーイーシー	2	2	4,044
カプコン	32	32.3	105,685
アイ・エス・ビー	0.8	0.8	1,475
S C S K	13.1	5.7	32,279
NSW	0.7	0.7	1,734
アイネス	1.3	1.3	2,600
TKC	2.9	2.5	10,412
富士ソフト	4.4	—	—
NSD	6.2	5.7	17,595
コナミグループ	6	7	134,400
福井コンピュータホールディングス	1.1	0.8	2,552
J B C C ホールディングス	1.1	4.3	6,131
ミロク情報サービス	1.4	1.4	2,522
ソフトバンクグループ	79.4	311.1	1,498,568
卸売業 (8.5%)			
リョーサン菱洋ホールディングス	2.6	3.3	11,055
高千穂交易	0.7	1.3	2,752
伊藤忠食品	0.4	0.4	4,804
あらた	2.6	2.6	7,904
トーマンデバイス	0.3	0.2	2,492
東京エレクトロン デバイス	1.7	1.7	6,511
円谷フィールズホールディングス	2.7	3.2	5,833
双日	18.9	16.5	107,745
アルフレッサ ホールディングス	15.8	16.2	41,107
横浜冷凍	4.3	4.3	5,977
ラサ商事	1	0.9	2,096
アルコニックス	2.4	2.7	8,640
神戸物産	13.1	14.9	57,826
あい ホールディングス	3.1	3.4	9,537

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ダイワボウホールディングス	7.5	6.4	20,448
マクニカホールディングス	13.1	11.9	31,606
ラクト・ジャパン	0.7	0.7	2,604
バイタルケーエスケー・ホールディングス	2.3	2.4	3,309
八洲電機	1.4	1.3	4,725
メディアスホールディングス	1.1	1.1	922
レスター	1.5	1.4	4,270
TOKAIホールディングス	9.2	9.3	11,215
三洋貿易	1.7	2.1	3,910
ビューティガレージ	0.5	0.6	837
ウイン・パートナーズ	1.3	1.3	1,883
シップヘルスケアホールディングス	6.7	6.3	17,753
明治電機工業	0.7	0.9	2,256
コメダホールディングス	4.5	4.2	12,159
アセンテック	0.7	0.7	990
ユニソルホールディングス	1.4	1.5	3,645
ヤマエグループホールディングス	1.9	1.7	5,423
小野建	1.9	1.8	2,669
佐島電機	1.1	1.1	2,163
伯東	1	1	4,420
コンドーテック	1.3	1.5	2,328
ナガイレーベン	2.2	1.9	3,475
三菱食品	1.6	—	—
松田産業	1.3	1.3	9,555
第一興商	6.6	5.7	9,638
メディバルホールディングス	18.4	18.3	54,351
SPK	0.7	0.7	1,848
萩原電気ホールディングス	0.7	0.7	2,719
アズワン	5.2	5.5	12,897
スズデン	0.7	1	1,777
シモジマ	1.1	1.3	1,900
ドウシシャ	1.6	2	7,030
高速	1	1.1	3,591
たけびし	0.7	0.7	1,733
リックス	0.4	0.4	1,580
丸文	1.5	1.6	2,091
ハビネット	1.3	2.3	6,375
橋本総業ホールディングス	0.7	0.6	853

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本ライフライン	4.6	4.3	6,106
タカショー	1.4	1.4	560
I DOM	5.8	5.2	7,878
進和	1.1	1	3,310
ダイトロン	0.7	1.4	3,882
シークス	2.4	2.7	3,755
オーハシテクニカ	0.8	1.6	2,054
白銅	0.5	0.4	1,038
伊藤忠商事	114.2	575.5	1,285,091
丸紅	139.6	130.6	822,910
長瀬産業	7.6	7.3	34,361
蝶理	0.9	0.9	4,090
豊田通商	51	51.4	355,276
三共生興	2.2	2.2	1,991
兼松	7.1	14.3	32,632
三井物産	249.5	246.2	1,429,683
日本紙パルプ商事	8.1	9.1	10,319
カメイ	1.8	1.6	5,328
スターゼン	1.2	3.9	5,249
山善	5.7	5.2	7,722
椿本興業	1	1.2	3,624
住友商事	101.8	102.6	691,421
内田洋行	0.7	3.2	6,841
三菱商事	313.8	341.3	1,762,473
第一実業	1.6	1.6	5,768
キヤノンマーケティングジャパン	3.3	4	28,060
西華産業	0.8	2.5	6,617
佐藤商事	1.2	1.2	3,003
東京産業	1.7	1.8	1,854
ユアサ商事	1.5	1.5	9,405
神鋼商事	0.4	1.3	3,653
阪和興業	2.8	2.8	24,780
正栄食品工業	1.1	1.2	4,962
カナデン	1.3	1.4	3,252
RYODEN	1.4	1.3	4,842
岩谷産業	16.9	17	31,841
極東貿易	1	1	2,158
アステナホールディングス	3.2	3.2	1,571

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三愛オブリ	3.9	4	9,700
稲畑産業	4.6	3.9	16,029
G S Iクレオス	0.9	1	2,749
明和産業	2.4	2.4	2,359
ワキタ	2.5	2.8	5,950
東邦ホールディングス	4.6	4.9	22,726
サンゲツ	4.3	4.3	14,125
ミツウロコグループホールディングス	2.2	2.1	4,958
シナネンホールディングス	0.5	0.3	2,019
伊藤忠エネクス	4.2	4.2	8,395
サンリオ	13.8	17	80,988
サンワテクノス	0.8	1	3,300
新光商事	2.3	2	2,224
トーヨー	0.7	2	2,660
三信電気	0.7	1	3,180
東陽テクニカ	1.6	1.6	3,123
モスフードサービス	2.5	2.5	10,925
加賀電子	3.5	3.2	12,944
ソーダニッカ	1.7	1.7	2,034
立花エレテック	1	1	3,215
フォーバル	0.7	0.7	791
PAL TAC	2.6	2.6	13,023
三谷産業	3	3	2,286
西本Wismettacホールディングス	0.5	—	—
コア商事ホールディングス	1.5	1.6	1,348
KPPグループホールディングス	3.5	4.5	4,180
ヤマタネ	0.7	1.4	3,283
泉州電業	1.1	1.1	7,183
トラスコ中山	3.6	3.6	9,788
オートボックスセブン	5.9	5.9	9,941
モリト	1.3	1.2	2,383
加藤産業	2.1	2.1	14,322
イエローハット	3	4.3	7,279
JKホールディングス	1.3	1.2	1,816
日伝	1	0.9	2,313
杉本商事	1.5	1.4	2,070
因幡電機産業	4.8	8.9	25,075
東テク	1.7	1.9	8,464

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ミスミグループ本社	25.6	24.2	76,931
スズケン	5.6	5.7	36,081
ジェコス	1	1.2	2,053
小売業 (4.2%)			
インターメスティック	0.9	0.8	1,580
サンエー	2.9	2.9	8,845
カワチ薬品	1.3	1.4	4,354
エービーシー・マート	7.4	9	23,764
ハードオフコーポレーション	0.7	0.7	1,397
アスクル	4	3.3	4,521
ゲオホールディングス	1.9	1.9	3,235
アンドエスティHD	2.3	2.3	6,888
くら寿司	2	2	7,060
キャンドゥ	0.6	0.6	2,136
バルグループホールディングス	3.9	6.7	11,142
エディオン	7.4	8.2	18,540
サーラコーポレーション	3.6	3.6	4,233
ハローズ	0.7	0.8	3,932
フジオフードグループ本社	2.1	2.8	3,007
あみやき亭	1.3	1.3	1,833
大黒天物産	0.6	0.6	3,348
ハニーズホールディングス	1.5	1.5	2,284
アルペン	1.6	1.7	3,801
クオールホールディングス	2.1	2.1	4,063
ジーンズホールディングス	1.3	1.2	6,276
ビックカメラ	10.2	9.1	16,243
DCMホールディングス	8.8	8.9	15,227
Monotaro	24.1	24.3	52,706
J・フロント リテイリング	19.5	19.7	53,820
ドトール・日レスホールディングス	3	3.1	9,225
マツキヨココカラ&カンパニー	29.9	29.8	80,772
ブロンコビリー	1	1	3,960
ZOZO	12.6	27	31,225
トレジャー・ファクトリー	1.2	1.1	1,911
物語コーポレーション	3.3	3.3	16,351
三越伊勢丹ホールディングス	25.4	26.7	84,078
Hamee	0.8	0.8	390
ウエルシアホールディングス	8.8	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
クリエイトSDホールディングス	2.4	2.4	8,124
シュッピン	1.7	1.8	2,307
オイシックス・ラ・大地	2.7	2.5	3,615
ネクステージ	3.9	3.9	13,864
ジョイフル本田	4.7	5	11,090
エターナルホスピタリティグループ	0.6	0.7	2,418
ホットランドホールディングス	1.3	1.3	2,570
すかいらくホールディングス	23.2	23.4	80,893
SFPホールディングス	1	0.9	2,048
綿半ホールディングス	1.3	1.4	2,093
ヨシックスホールディングス	0.6	0.5	1,755
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	7.3	8.4	8,366
ゴルフダイジェスト・オンライン	1	—	—
BEENOS	1	—	—
あさひ	1.4	1.5	1,965
日本調剤	1.1	—	—
コスモス薬品	3.3	2.9	21,723
セブン&アイ・ホールディングス	187.6	189.1	445,425
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	12.8	25.7	19,789
ツルハホールディングス	3	26.7	72,250
サンマルクホールディングス	1.4	1.5	4,612
トリドールホールディングス	4.8	4.8	20,774
TOKYO BASE	1.8	2.4	972
JMホールディングス	1.2	2.4	4,312
アレンザホールディングス	1.3	1.3	1,575
串カツ田中ホールディングス	0.5	0.6	1,223
バロックジャパンリミテッド	2	2	1,600
クスリのアオキホールディングス	4.4	4	17,488
FOOD & LIFE COMPANIES	9	9.8	92,404
ブルーゾーンホールディングス	—	2	18,882
メディカルシステムネットワーク	1.7	1.7	928
Japan Eyewear Holdings	—	0.6	1,197
ノジマ	5.6	16.8	18,396
カッパ・クリエイト	2.7	2.7	4,228
良品計画	20.2	37.4	131,909
アドヴァングループ	1.5	1.1	1,087
アルビス	0.6	0.5	1,360
G-7ホールディングス	1.8	1.9	2,965

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
イオン北海道	4.2	5.1	4,804
コジマ	3.3	2.8	3,701
コーナン商事	1.9	1.9	7,723
エコス	0.6	0.7	2,236
バン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	34.3	173	168,744
西松屋チェーン	3.8	3.8	8,588
ゼンショーホールディングス	9.6	8.8	83,072
幸楽苑	1.5	1.7	2,079
サイゼリヤ	2.5	2.2	14,718
VTホールディングス	6.6	6.7	3,832
魚力	0.6	0.6	1,405
フジ・コーポレーション	0.8	—	—
ユナイテッドアローズ	1.8	1.8	4,685
ハイデイ日高	2.8	2.8	9,198
コロワイド	9.6	9.7	18,129
沓番屋	6.7	6.7	6,231
スキホールディングス	9.1	9.2	34,454
薬王堂ホールディングス	0.8	0.9	1,899
ダブルエー	0.4	0.7	938
スクロール	2.5	3	4,113
ヨンドシーホールディングス	1.6	1.6	2,956
木曾路	2.6	2.6	6,744
SRSホールディングス	2.8	2.8	3,578
千趣会	3.5	3.5	728
リテールパートナーズ	2.5	2.5	3,547
上新電機	1.7	1.8	5,038
日本瓦斯	8.1	8.2	24,518
ロイヤルホールディングス	3	6.6	9,365
チヨダ	1.6	1.7	1,919
ライフコーポレーション	1.8	3.3	9,220
リンガーハット	2.2	2.3	5,260
MrMaxHD	2.2	1.5	1,230
AOKIホールディングス	3.6	3.7	6,771
オークワ	2.7	2.3	2,086
コメリ	2.3	2.3	8,061
青山商事	3.6	3.6	9,921
しまむら	4	4	44,320
高島屋	23.6	24.8	59,309

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
松屋	2.9	3.2	7,625
エイチ・ツー・オー リテイリング	8.2	8.4	20,689
近鉄百貨店	1	1	1,834
丸井グループ	11.3	10	32,040
アクシアル リテイリング	4.7	4.7	6,105
イオン	62.8	202.1	464,830
イズミ	2.6	3.1	9,951
平和堂	2.8	2.8	8,680
フジ	3.1	2.6	5,629
ヤオコー	2	—	—
ゼビオホールディングス	2.3	2	2,220
ケーズホールディングス	11.4	11.6	19,534
シルバーライフ	0.5	0.5	414
Genky DrugStores	1.5	1.5	7,050
ブックオフグループホールディングス	1.3	1.3	2,167
ギフトホールディングス	0.8	1	3,955
アインホールディングス	1.7	1.9	12,230
Genki Global Dining	1	1	2,957
ヤマダホールディングス	52.2	52.6	29,208
アークランズ	5.1	5.1	10,353
ニトリホールディングス	6.2	27.7	84,263
ケユーホールディングス	1	1.2	1,575
吉野家ホールディングス	6.6	6.3	19,637
松屋フーズホールディングス	0.8	0.8	5,440
サガミホールディングス	2.7	2.8	5,639
王将フードサービス	3.4	3.5	11,322
ミニストップ	1.4	1.3	2,636
アークス	2.8	2.9	10,947
パローホールディングス	3.3	3.3	12,144
ベルク	0.8	0.7	5,495
大庄	1	1.2	1,412
ファーストリテイリング	9.5	11.6	792,280
サンドラッグ	5.7	5	20,945
サックスパー ホールディングス	1.6	1.5	1,239
ペルーナ	4.1	4.1	4,001
銀行業 (11.5%)			
いよぎんホールディングス	20.7	20.9	75,971
しずおかフィナンシャルグループ	34.8	35.1	106,844

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	13.3	13.4	46,297
楽天銀行	7.4	8.4	74,944
京都フィナンシャルグループ	19.9	21.9	87,227
めぶきフィナンシャルグループ	79.3	74.5	100,016
東京きらぼしフィナンシャルグループ	2	2	24,440
九州フィナンシャルグループ	27.8	30.8	43,227
ゆうちょ銀行	130.3	173.1	546,996
富山第一銀行	5	5.1	14,535
横浜フィナンシャルグループ	84.1	83.1	141,519
西日本フィナンシャルホールディングス	9.7	9.7	43,514
三十三フィナンシャルグループ	1.4	1.5	9,375
第四北越フィナンシャルグループ	5	15	31,335
ひろぎんホールディングス	22.2	22.2	43,944
おきなわフィナンシャルグループ	1.2	1.4	8,400
十六フィナンシャルグループ	2.2	2.2	21,758
CCIグループ	1.5	16.6	16,699
プロクレアホールディングス	1.8	2	5,736
あいちフィナンシャルグループ	2.9	3.3	21,516
SBI新生銀行	—	20.3	41,391
あおぞら銀行	10.9	10.1	29,047
三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,014	1,005.5	3,101,967
りそなホールディングス	195.2	195.4	424,018
三井住友トラストグループ	56.3	55.5	320,235
三井住友フィナンシャルグループ	329.8	350.1	2,172,020
千葉銀行	48.9	48.7	117,440
群馬銀行	27.5	28.8	66,931
武蔵野銀行	2.4	2.2	14,080
千葉興業銀行	3.7	3	7,233
筑波銀行	7	7	5,131
七十七銀行	5.1	5.1	50,592
秋田銀行	1.1	1.1	6,303
山形銀行	1.8	2	5,524
岩手銀行	1	1	7,110
東邦銀行	13.7	18.4	14,039
ふくおかフィナンシャルグループ	13.7	12.7	92,621
スルガ銀行	10.6	10.7	23,122
八十二長野銀行	37	32.9	71,722
山梨中央銀行	1.8	2	11,200

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大垣共立銀行	3	3.3	21,879
福井銀行	1.4	1.5	5,265
清水銀行	0.6	0.6	1,744
滋賀銀行	2.4	2.4	22,080
南都銀行	2.4	2.4	18,456
百五銀行	14.9	15	24,540
紀陽銀行	5.7	5.3	23,055
ほくほくフィナンシャルグループ	8.9	9.6	62,064
山陰合同銀行	9.9	10	18,130
百十四銀行	1.5	1.5	15,480
四国銀行	2.3	2.5	6,155
阿波銀行	2.2	2.3	13,823
大分銀行	0.9	1	10,190
宮崎銀行	1	0.9	8,676
佐賀銀行	0.9	1	5,270
琉球銀行	3.6	3.4	8,744
セブン銀行	56.6	50	15,080
みずほフィナンシャルグループ	213.3	226	1,777,942
山口フィナンシャルグループ	15.5	15.6	44,545
名古屋銀行	1	3	18,300
北洋銀行	21.6	20.6	21,115
愛媛銀行	2.3	2.3	4,646
京葉銀行	7.1	6.9	15,835
栃木銀行	7.3	8.6	9,219
北日本銀行	0.6	0.5	2,715
東和銀行	2.9	3.1	3,921
トモニホールディングス	15.1	15.2	14,956
フィデアホールディングス	1.6	1.6	3,673
池田泉州ホールディングス	21.9	22.1	21,039
証券、商品先物取引業 (1.0%)			
F P G	5.6	5.1	10,597
ジャパンインベストメントアドバイザー	2.6	2.6	5,389
S B I ホールディングス	25.5	56	201,600
ジャフコ グループ	4.7	4.3	10,629
大和証券グループ本社	113	113.9	190,668
野村ホールディングス	265.8	268	386,858
岡三証券グループ	12.5	12.6	12,360
丸三証券	5.3	5.3	5,814

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東洋証券	4.7	4.9	3,768
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	18.8	18.9	14,666
水戸証券	4.4	4.4	2,802
いちよし証券	3.2	3	4,209
松井証券	10.9	11	10,186
マネックスグループ	15.5	16.9	12,151
極東証券	2	2.2	3,929
岩井コスモホールディングス	1.8	1.6	6,216
アイザワ証券グループ	2.3	1.6	2,340
スパークス・グループ	1.7	1.8	3,682
保険業 (3.1%)			
ライフネット生命保険	—	2.5	5,140
かんぽ生命保険	18.4	18	92,574
F P パートナー	0.7	0.7	1,652
S O M P O ホールディングス	77.3	79.1	476,893
アニコム ホールディングス	5.3	5	5,500
M S & A D インシュアランスグループ ホールディングス	115.9	99.3	417,755
ソニーフィナンシャルグループ	—	558.2	90,093
第一生命ホールディングス	74.4	313.5	459,904
東京海上ホールディングス	154.3	163.9	1,024,211
T & D ホールディングス	42.4	39.5	166,295
アドバンスクリエイト	1.3	—	—
その他金融業 (1.2%)			
N S グループ	—	2.1	3,185
全国保証	4.1	9.2	29,265
ジェイリース	1.2	1.2	1,724
S B I アルヒ	1.6	1.6	1,496
プレミアグループ	2.7	2.7	5,070
ネットプロテクションズホールディングス	5.3	4.8	2,352
クレディセゾン	10	9	40,941
芙蓉総合リース	1.5	4.4	20,147
みずほリース	11.9	12	18,240
東京センチュリー	11.8	11.9	26,840
日本証券金融	5.8	5.9	13,050
アイフル	26.2	26.4	14,414
リコーリース	1.5	1.5	9,450
イオンフィナンシャルサービス	9.1	9.1	16,302
アコム	37.6	28.5	14,877

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ジャックス	1.9	1.9	8,246
オリエントコーポレーション	5.2	6.2	7,179
オリックス	94.8	98.5	553,373
三菱HCキャピタル	79.3	79.9	118,651
日本取引所グループ	94	87.4	158,062
イー・ギャランティ	2.6	2.6	4,596
NECキャピタルソリューション	0.8	0.8	3,472
不動産業 (2.1%)			
大東建託	5.4	27.1	95,581
いちご	13.4	13.5	6,061
日本駐車場開発	18.8	19	5,491
スター・マイカ・ホールディングス	1.7	1.7	2,737
SREホールディングス	0.6	0.8	2,464
ヒューリック	36.9	46.5	94,790
野村不動産ホールディングス	9.9	44.5	50,062
三重交通グループホールディングス	3.4	3.9	2,312
ディア・ライフ	2.7	2.7	2,978
地主	1.4	1.3	4,667
プレサンスコーポレーション	2.1	—	—
JPMC	0.9	0.9	1,188
フージャースホールディングス	2.4	2.8	3,934
オープンハウスグループ	5.8	4.9	54,120
東急不動産ホールディングス	47.5	43.5	68,817
飯田グループホールディングス	15.1	13.6	36,774
And Doホールディングス	1	0.9	991
シーアールイー	0.7	—	—
ケイアイスター不動産	0.9	0.7	4,900
グッドコムアセット	1.3	1.7	2,408
ジェイ・エス・ビー	0.7	0.7	2,415
ロードスターキャピタル	0.9	0.9	2,898
アズーム	—	0.3	1,344
霞ヶ関キャピタル	0.6	1.6	11,824
パーク24	12.3	11.4	25,279
バラカ	0.5	0.5	1,011
三井不動産	217.1	235.7	506,165
三菱地所	90.1	95.7	480,701
平和不動産	2.6	3.3	8,200
東京建物	13.8	15.1	65,398

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
京阪神ビルディング	2.6	2.3	4,698
住友不動産	25.7	45.3	231,936
テーオーシー	2.8	2.8	2,427
レオパレス21	13.9	14.1	10,236
スターツコーポレーション	2.6	3	15,540
フジ住宅	2	2	1,694
空港施設	2.2	2.3	2,408
明和地所	1.3	1.3	1,580
ゴールドクレスト	1.1	0.9	3,060
エスリード	0.7	0.8	5,840
日神グループホールディングス	2.6	2.6	2,124
エスコン	4.1	3.6	4,269
MIRARTHホールディングス	9.3	10.2	4,253
イオンモール	9.5	—	—
カチタス	4.3	4.3	14,254
トーセイ	2.6	4.7	7,731
サンフロンティア不動産	2.6	2.4	6,009
FJネクストホールディングス	1.7	1.5	2,805
グランディハウス	1.5	1.5	981
日本空港ビルディング	5.6	5.6	31,304
サービス業 (3.0%)			
LIFULL	4	4.9	872
MIXI	3.1	—	—
ジェイエイシーリクルートメント	5.9	6	6,084
日本M&Aセンターホールディングス	24.2	26.5	18,801
フィットイージー	—	0.4	1,011
メンバーズ	0.7	0.6	720
UTグループ	2.2	32.6	6,846
アイティメディア	0.9	0.9	1,578
ケアネット	3.4	—	—
E・Jホールディングス	1	1.2	2,264
オープンアップグループ	5.5	5	9,685
コシダカホールディングス	5	4.6	5,382
パソナグループ	2	1.7	3,491
リンクアンドモチベーション	3.9	4	2,228
エス・エム・エス	6.3	6.4	11,372
パーソルホールディングス	150.4	151.6	40,643
クックパッド	4.5	3.3	501

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
学情	0.9	0.8	1,496
スタジオアリス	0.8	0.9	1,800
N J S	0.4	0.4	2,000
A L S O K	27.6	27.8	32,414
カカコム	11.9	10.8	19,094
アイロムグループ	0.7	—	—
セントケア・ホールディング	1.1	—	—
ルネサンス	1.3	1.3	1,437
ディップ	2.9	2.9	5,956
デジタルホールディングス	0.9	0.9	1,810
新日本科学	1.7	1.8	3,099
エムスリー	32.6	32.9	56,357
ワールドホールディングス	0.7	0.8	2,099
ディー・エヌ・エー	6.6	—	—
博報堂DYホールディングス	18.7	21.2	23,987
ぐるなび	3.1	3.1	486
タカミヤ	2.3	2.3	1,021
ファンコムコミュニケーションズ	2.3	2.4	1,156
ライク	0.9	0.9	1,426
エスプール	5.2	4.3	1,122
WDBホールディングス	0.9	0.7	1,138
アドウェイズ	2	1.8	522
バリューコマース	1.5	1.5	696
インフォマート	15.6	15.7	6,295
J Pホールディングス	4.2	4.2	3,099
CLホールディングス	0.4	0.5	572
プレステージ・インターナショナル	7.7	6.2	4,327
プロトコーポレーション	1.7	—	—
アミューズ	1	0.9	1,871
ドリームインキュベータ	0.4	0.5	1,441
クイック	1.2	4.1	3,644
電通グループ	17.5	16.1	47,422
テイクアンドグヴィ・ニース	0.8	0.8	654
びあ	0.6	0.7	1,922
イオンファンタジー	0.7	0.7	1,905
シーティーエス	2.3	2.1	2,205
H. U. グループホールディングス	4.8	5.2	16,650
アルプス技研	1.4	1.4	3,773

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本空調サービス	1.8	1.8	2,727
オリエンタルランド	97.3	98.1	276,004
ダスキン	3.6	3.8	16,435
明光ネットワークジャパン	2	2.2	1,597
ファルコホールディングス	0.7	0.7	1,912
ラウンドワン	15.6	15.7	16,665
リゾートトラスト	6.5	15.7	28,464
ビー・エム・エル	2	2.2	8,910
リソー教育グループ	10.3	5.2	1,102
早稲田アカデミー	0.9	0.8	1,672
ユー・エス・エス	33.9	31.6	58,712
東京個別指導学院	2	—	—
サイバーエージェント	36.5	33.8	45,697
楽天グループ	116.4	131.3	129,186
クリーク・アンド・リバー社	0.8	0.9	1,367
S B I グローバルアセットマネジメント	3.2	3.1	1,937
テー・オー・ダブリュー	3	3.3	1,280
GMOインターネット	—	0.4	357
山田コンサルティンググループ	0.9	0.7	1,189
セントラルスポーツ	0.6	0.7	1,738
フルキャストホールディングス	1.3	1.3	2,229
エン	2.7	2.7	3,844
弁護士ドットコム	—	0.7	1,872
テクノプロ・ホールディングス	10	—	—
アイ・アールジャパンホールディングス	0.9	0.9	774
KeepPer 技研	1	1	3,435
Gunosy	1.3	1.4	789
イー・ガーディアン	0.8	0.5	818
ジャパンマテリアル	5.1	5.1	10,031
ベクトル	2.2	2.3	3,300
チャーム・ケア・コーポレーション	1.4	1.4	1,950
キャリアリンク	0.6	0.6	1,632
I B J	1.3	1.3	950
アサンテ	0.8	0.9	1,455
バリューHR	1.5	1.5	2,107
M&Aキャピタルパートナーズ	1.3	1.4	4,921
ライドオンエクスプレスホールディングス	0.7	0.7	732
シグマクシス・ホールディングス	4.8	4.7	3,078

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ウィルグループ	1.4	1.6	2,072
メドピア	1.3	—	—
リクルートホールディングス	128.7	123	837,015
エラン	2.2	1.5	1,062
日本郵政	184.8	149.8	313,306
ベルシステム24ホールディングス	1.8	2.3	3,291
鎌倉新書	1.4	1.7	967
エアトリ	1.2	1.4	1,043
アトラエ	1.2	1.3	919
ストライク	0.8	0.8	3,296
ソラスト	4.6	4	3,668
セラク	0.5	0.5	822
インソース	3.6	3.6	2,541
ベイカレント	12.1	12.2	55,083
Orchestra Holdings	0.4	0.4	484
アイモバイル	2.1	2.5	1,330
MS-Japan	0.9	1.1	1,168
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	6.4	14	22,722
エル・ティール・エス	0.2	0.3	604
ミダックホールディングス	1	0.9	1,910
キュービーネットホールディングス	1	0.8	1,122
オープングループ	2.6	2.3	552
マネジメントソリューションズ	0.8	0.9	1,159
ブロード・パートナーズ	0.4	0.4	212
フロンティア・マネジメント	0.5	0.7	420
アンビスホールディングス	3.5	3.6	1,839
カープスホールディングス	4.5	4.6	3,514
フォーラムエン지니어リング	1.9	—	—
Fast Fitness Japan	0.6	0.5	1,150
Macbee Planet	0.5	0.7	1,027
ダイレクトマーケティングミックス	2	1.8	554
ポピンズ	0.3	0.3	429
LITALICO	1.5	1.5	1,956
リログループ	9.2	7.4	13,627
東祥	1.4	1.4	1,285
ID&Eホールディングス	1.1	—	—
ビーウィズ	0.4	0.7	1,206
サンウェルズ	0.7	1.3	426

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
TREホールディングス	3.8	3.8	6,767	
人・夢・技術グループ	0.7	0.7	1,134	
NISSOホールディングス	1.4	1.5	1,033	
大栄環境	3.6	3.6	14,796	
GENOVA	0.6	1	602	
日本管財ホールディングス	1.7	1.7	4,843	
クオオツ総研ホールディングス	1.8	2	2,160	
エイチ・アイ・エス	5.3	4.8	6,273	
ラックランド	0.7	0.8	1,480	
共立メンテナンス	5.2	6.4	17,411	
イチネンホールディングス	1.6	1.6	3,572	
建設技術研究所	1.7	1.7	5,729	
スペース	1.2	1.2	1,983	
燦ホールディングス	1.4	1.4	2,129	
スバル興業	0.6	0.6	2,082	
タナバコンサルティンググループ	0.7	1.4	1,024	
ナガワ	0.4	0.5	2,945	
東京都競馬	1.2	1.2	6,696	
カナモト	2.6	2.4	9,828	
ニシオホールディングス	1.4	1.4	6,517	
トランス・コスモス	2.1	2.1	8,484	
乃村工藝社	7.2	7.3	10,482	
藤田観光	0.7	3.3	7,821	
KNT-CTホールディングス	1	0.8	1,376	
トーカイ	1.4	1.2	3,178	
セコム	33.6	31	191,890	
セントラル警備保障	0.9	0.8	2,371	
丹青社	3.5	3.5	5,502	
メイテックグループホールディングス	6.1	6.1	21,282	
応用地質	1.5	1.5	4,494	
船井総研ホールディングス	3.3	6.7	7,470	
学究社	0.7	0.7	1,729	
イオンディライト	1.8	—	—	
ナック	1.7	1.7	936	
ダイセキ	4	3.2	12,208	
ステップ	0.6	0.6	1,516	
合 計	株数・金額	30,239	33,122	88,938,004
	銘柄数<比率>	1,683	1,648	<99.7%>

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期	
			買建額	売建額
国内	株式先物取引	TOPIX先物	百万円 231	百万円 -

○投資信託財産の構成

(2026年2月12日現在)

項目	期末	
	評価額	比率
株式	千円 88,938,004	% 99.4
コール・ローン等、その他	540,714	0.6
投資信託財産総額	89,478,718	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年2月12日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	90,235,605,019	
コール・ローン等	118,568,168	
株式(評価額)	88,938,004,740	
未収入金	333,458,160	
未収配当金	105,050,348	
未収利息	2,403	
差入委託証拠金	740,521,200	
(B) 負債	1,071,337,691	
未払解約金	314,451,491	
差入委託証拠金代用有価証券	756,886,200	
(C) 純資産総額(A-B)	89,164,267,328	
元本	15,746,865,132	
次期繰越損益金	73,417,402,196	
(D) 受益権総口数	15,746,865,132口	
1万口当たり基準価額(C/D)	56,624円	

(注) 当ファンドの期首元本額は16,131,512,956円、期中追加設定元本額は1,563,766,902円、期中一部解約元本額は1,948,414,726円です。

(注) 2026年2月12日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・インデックスファンドTOPIX(日本株式)	7,723,724,715円
・インデックスファンドTSP	7,357,512,048円
・TOPIXインデックスファンド(個人型年金向け)	622,704,602円
・財形株投(一般財形50)	20,733,616円
・財形株投(年金・住宅財形30)	15,083,354円
・財形株投(一般財形30)	7,106,797円

(注) 1口当たり純資産額は5,6624円です。

(注) 2026年2月12日現在、先物取引などに係る差入委託証拠金代用有価証券として担保に供している資産は以下の通りです。

・株式	1,002,582,600円
-----	----------------

○損益の状況 (2025年2月13日～2026年2月12日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	1,679,349,374	
受取配当金	1,678,351,703	
受取利息	893,388	
その他収益金	104,283	
(B) 有価証券売買損益	26,380,407,014	
売買益	28,639,953,457	
売買損	△ 2,259,546,443	
(C) 先物取引等取引損益	101,878,350	
取引益	107,935,400	
取引損	△ 6,057,050	
(D) 当期損益金(A+B+C)	28,161,634,738	
(E) 前期繰越損益金	46,615,557,348	
(F) 追加信託差損益金	5,277,807,321	
(G) 解約差損益金	△ 6,637,597,211	
(H) 計(D+E+F+G)	73,417,402,196	
次期繰越損益金(H)	73,417,402,196	

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

(注) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2025年2月13日から2026年2月12日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、2025年9月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。
 - ①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。(第1条、第5条)
 - ②法定運用報告書の交付は行なわない旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、変更を行ないました。(第44条)