

# ダイワJPX日経400ファンド

## 運用報告書（全体版） 第13期

（決算日 2026年3月23日）

（作成対象期間 2025年3月25日～2026年3月23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、東京証券取引所上場株式に投資し、投資成果をJPX日経インデックス400（配当込み）の動きに連動させること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／インデックス型	
信託期間	無期限（設定日：2014年1月6日）	
運用方針	投資成果をJPX日経インデックス400（配当込み）の動きに連動させること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JPX日経400マザーファンドの受益証券
	ダイワJPX日経400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
	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、配当等収益等を中心に分配します。ただし、配当等収益等が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。	

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			J P X 日経インデックス400 (配当込み)		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(ベンチマーク)	期中 騰落率			
9 期末(2022年3月22日)	円 15,692	円 0	% △ 1.0	17,703	% △ 0.4	% 99.0	% 1.1	百万円 8,957
10期末(2023年3月22日)	15,896	340	3.5	18,447	4.2	99.1	2.4	9,037
11期末(2024年3月22日)	22,813	450	46.3	27,195	47.4	100.2	1.3	11,872
12期末(2025年3月24日)	22,974	0	0.7	27,607	1.5	99.5	0.4	12,389
13期末(2026年3月23日)	28,677	600	27.4	35,425	28.3	100.3	1.5	13,598

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) J P X 日経インデックス400 (配当込み) は、同指数の原データをもとに、当ファンド設定日の前営業日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。

(注3) 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4) 株式および株式先物の組入率は、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。

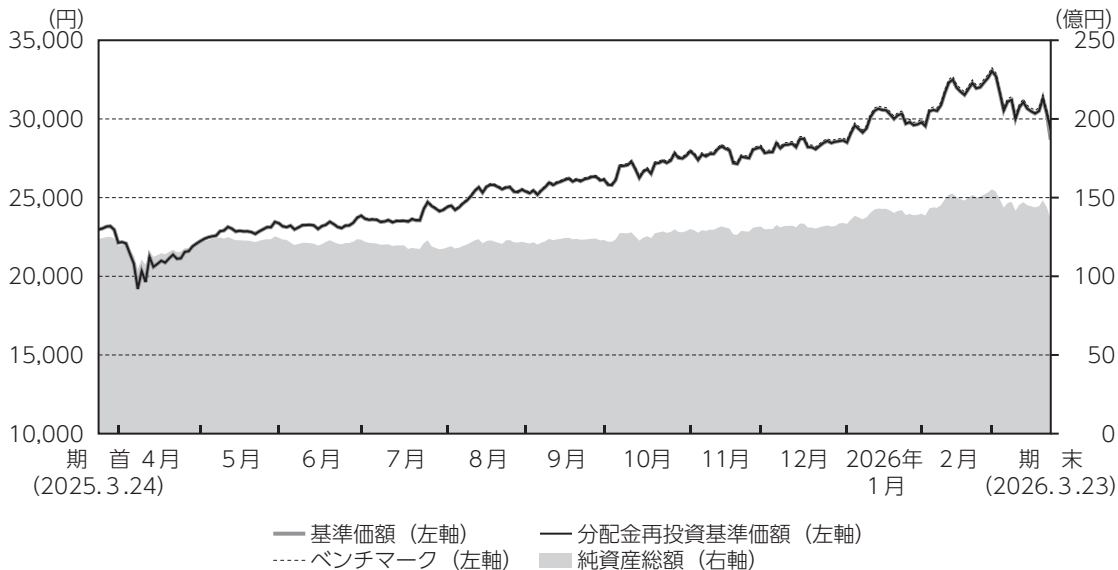
(注5) 株式先物比率は買建比率-売建比率です。

「J P X 日経インデックス400」及び同指数に配当収益を加味した「配当込 J P X 日経インデックス400 (本書類における「J P X 日経インデックス400 (配当込み)」をいう。)(以下、総称して「J P X 日経400等」という。)) は、株式会社 J P X 総研 (以下「J P X 総研」という。)) 及び株式会社日本経済新聞社 (以下「日経」という。)) によって独自に開発された手法によって算出される著作物であり、J P X 総研及び日経は、「J P X 日経400等」自体及び「J P X 日経400等」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有している。J P X 総研及び日経は、「J P X 日経400等」を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延又は中断に関して、責任を負わない。当ファンドは、大和アセットマネジメントの責任のもとで運用されるものであり、J P X 総研及び日経は、その運用及び当ファンドの取引に関して、一切の責任を負わない。



## 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およびベンチマークは、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。

\*分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります(分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります)。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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

\*ベンチマークは J P X日経インデックス400 (配当込み) です。

#### ■ 基準価額・騰落率

期首：22,974円

期末：28,677円 (分配金600円)

騰落率：27.4% (分配金込み)

#### ■ 基準価額の主な変動要因

ベンチマークへの連動をめざした運用を行った結果、わが国の株式市場が上昇したことを受け、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。

ダイワ J P X日経400ファンド

年 月 日	基 準 価 額		J P X日経インデックス400(配当込み)		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率
		騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率		
(期首) 2025年 3月24日	円 22,974	% -	27,607	% -	% 99.5	% 0.4
3 月末	22,130	△ 3.7	26,598	△ 3.7	98.4	1.5
4 月末	22,239	△ 3.2	26,737	△ 3.2	98.4	1.6
5 月末	23,369	1.7	28,116	1.8	98.5	1.5
6 月末	23,849	3.8	28,710	4.0	99.1	1.0
7 月末	24,405	6.2	29,396	6.5	99.4	0.6
8 月末	25,388	10.5	30,594	10.8	98.9	1.1
9 月末	26,142	13.8	31,522	14.2	98.6	1.4
10月末	27,941	21.6	33,713	22.1	98.6	1.4
11月末	28,204	22.8	34,049	23.3	99.0	1.1
12月末	28,503	24.1	34,435	24.7	99.2	0.7
2026年 1 月末	29,786	29.7	36,002	30.4	98.4	1.6
2 月末	33,041	43.8	39,964	44.8	98.8	1.3
(期末) 2026年 3月23日	29,277	27.4	35,425	28.3	100.3	1.5

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2025.3.25~2026.3.23)

## ■国内株式市況

国内株式市況は、急落後、上昇トレンドに転じました。

国内株式市況は、当作成期首より、トランプ米国政権の通商政策への警戒感から下落しました。その後、2025年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であったことや、円高が急速に進行したことなどから、株価はまれに見る急落に見舞われました。ところが、同月9日に相互関税の大部分の適用が90日間停止されたことや、それを受けて円高が一服したことなどが好感され、一転して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るなど米国の関税をめぐ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から上昇に弾みがつき、その後も4-6月期の企業業績が事前予想ほど悪化しなかったことが好感され、続伸しました。9月以降は、活発なデータセンター投資やスマートフォンの販売好調などが好感されてAI（人工知能）・半導体関連株が上昇を主導したほか、10月には高市氏の首相就任や自維連立政権成立への期待感などもあり、上昇傾向が継続しました。その後も、日銀の利上げや日中関係の悪化などが懸念される場面はありましたが、円安進行や良好な需給環境などが相場を下支えし、堅調に推移しました。2026年1月には、高市首相が衆議院の解散を表明したことを好感して上昇しました。2月には衆議院議員選挙で自民党が歴史的な大勝を収めたことで大幅続伸しましたが、同月末の米国およびイスラエルによるイランへの攻撃を受けて中東情勢が緊迫化、地政学リスクへの警戒感の高まりや原油価格の上昇を背景に、株価は下落しました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

## ■当ファンド

「ダイワ J P X 日経400マザーファンド」の受益証券を通じ、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。

## ■ダイワ J P X 日経400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。

## ポートフォリオについて

(2025.3.25~2026.3.23)

### ■当ファンド

「ダイワ J P X 日経400マザーファンド」の受益証券を通じて運用を行いました。

### ■ダイワ J P X 日経400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。

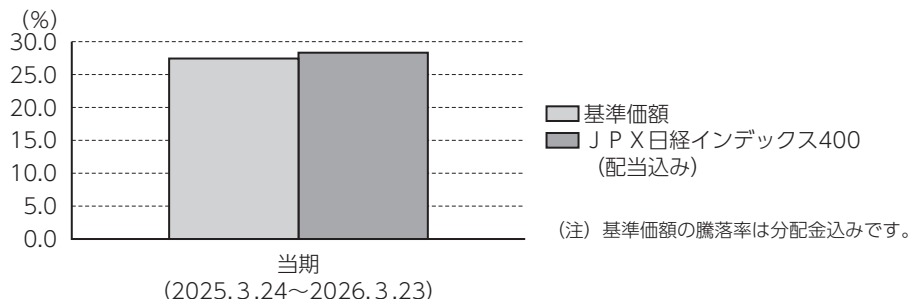
\*マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

組入ファンド	ベンチマーク
ダイワ J P X 日経400マザーファンド	J P X 日経インデックス400 (配当込み)

## ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は28.3%、当ファンドの基準価額の騰落率は27.4%となりました。運用管理費用等のコストがかい離の要因として挙げられます。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の対比です。



\*ベンチマークは J P X 日経インデックス400 (配当込み) 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	当 期	
	2025年3月25日 ～2026年3月23日	
<b>当期分配金（税込み）</b> (円)		<b>600</b>
対基準価額比率 (%)		2.05
当期の収益 (円)		600
当期の収益以外 (円)		-
翌期繰越分配対象額 (円)		18,676

(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	当	期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓	602.21円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益		5,141.90
(c) 収益調整金		8,704.06
(d) 分配準備積立金		4,828.53
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)		19,276.71
(f) 分配金		600.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)		18,676.71

(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 J P X 日経400マザーファンド」の受益証券を通じ、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。

### ■ダイワ J P X 日経400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 (2025.3.25~2026.3.23)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	188円	0.718%	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26,212円です。
(投 信 会 社)	(92)	(0.351)	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)	(86)	(0.329)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、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)	(10)	(0.038)	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)	(0.001)	
(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	0.005	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	190	0.726	

(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。

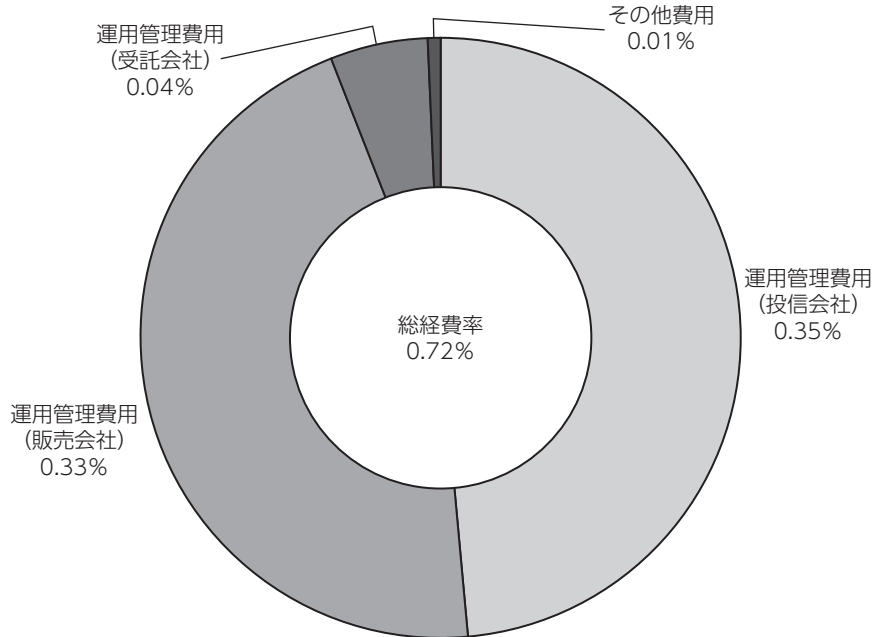
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・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口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.72%です。



(注1) 1万口当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、売買委託手数料およ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。

■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3月25日から2026年3月23日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ J P X 日経400マザーファンド	430,810	1,350,800	997,096	2,993,700

(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3月25日から2026年3月23日まで)

項 目	当 期
	ダイワ J P X 日経400マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	15,644,462千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	31,751,116千円
(c) 売買高比率 (a)÷(b)	0.49

(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3月25日から2026年3月23日まで)

決 算 期	当 期					
	買付額等			売付額等		
区 分	A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
株式	百万円 8,308	百万円 721	% 8.7	百万円 7,336	百万円 723	% 9.9
株式先物取引	4,144	58	1.4	3,773	120	3.2
コール・ローン	276,878	-	-	-	-	-

(注) 平均保有割合40.2%

\*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) 利害関係人の発行する有価証券等

(2025年3月25日から2026年3月23日まで)

種 類	当 期		
	ダイワ J P X 日経400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 14	百万円 12	百万円 108

(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

(2025年3月25日から2026年3月23日まで)

種 類	当 期
	ダイワ J P X 日経400マザーファンド
	買 付 額
株式	百万円 12

(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

(2025年3月25日から2026年3月23日まで)

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	228千円
うち利害関係人への支払額 (B)	1千円
(B)÷(A)	0.6%

(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、株式会社大和証券グループ本社です。

■組入資産明細表  
親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ J P X 日経400マザーファンド	4,459,025	3,892,739	13,883,064

(注) 単位未満は切捨て。

\*同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■投資信託財産の構成

2026年3月23日現在

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ J P X 日経400マザーファンド	13,883,064	99.6
コール・ローン等、その他	57,991	0.4
投資信託財産総額	13,941,056	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

2026年3月23日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	13,941,056,175円
コール・ローン等	57,991,385
ダイワ J P X 日経400マザーファンド(評価額)	13,883,064,790
(B) 負債	342,147,126
未払収益分配金	284,528,570
未払解約金	8,981,599
未払信託報酬	48,268,578
その他未払費用	368,379
(C) 純資産総額(A - B)	13,598,909,049
元本	4,742,142,838
次期繰越損益金	8,856,766,211
(D) 受益権総口数	4,742,142,838口
1万口当り基準価額(C / D)	28,677円

\* 期首における元本額は5,392,832,881円、当作成期間中における追加設定元本額は875,271,803円、同解約元本額は1,525,961,846円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は28,677円です。

■損益の状況

当期 自2025年3月25日 至2026年3月23日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	165,221円
受取利息	165,221
(B) 有価証券売買損益	2,816,609,365
売買益	3,145,293,015
売買損	△ 328,683,650
(C) 信託報酬等	△ 92,830,192
(D) 当期損益金(A + B + C)	2,723,944,394
(E) 前期繰越損益金	2,289,760,373
(F) 追加信託差損益金	4,127,590,014
(配当等相当額)	( 3,503,364,984)
(売買損益相当額)	( 624,225,030)
(G) 合計(D + E + F)	9,141,294,781
(H) 収益分配金	△ 284,528,570
次期繰越損益金(G + H)	8,856,766,211
追加信託差損益金	4,127,590,014
(配当等相当額)	( 3,503,364,984)
(売買損益相当額)	( 624,225,030)
分配準備積立金	4,729,176,197

(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	285,579,256円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	2,438,365,138
(c) 収益調整金	4,127,590,014
(d) 分配準備積立金	2,289,760,373
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	9,141,294,781
(f) 分配金	284,528,570
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	8,856,766,211
(h) 受益権総口数	4,742,142,838口

収益分配金のお知らせ	
1万口当り分配金(税込み)	600円

●<分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

《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>

（運用報告書に記載すべき事項の提供）

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。

<変更後>

（運用状況にかかる情報の提供）

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める事項にかかる情報を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から前項に定める情報の提供について、書面の交付の方法による提供の請求があった場合には、当該方法により行なうものとします。

-----  
 2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、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。本件により、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。

# ダイワ J P X 日経400マザーファンド

## 運用報告書 第13期 (決算日 2026年3月23日)

(作成対象期間 2025年3月25日～2026年3月23日)

ダイワ J P X 日経400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	投資成果を J P X 日経インデックス400 (配当込み) の動きに連動させることをめざして運用を行いません。
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

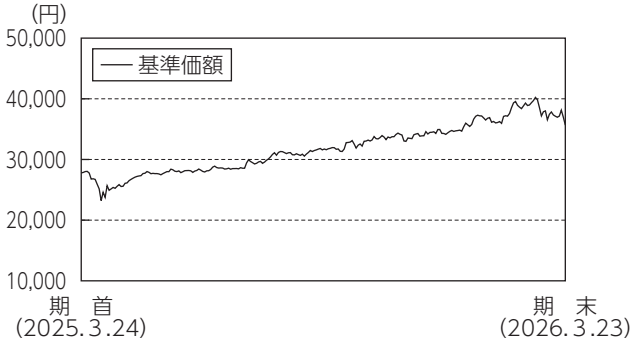
## 大和アセットマネジメント

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/>

# ダイワ J P X 日経400マザーファンド

## ■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準 価 額		J P X 日経インデックス400 (配 当 込 み)		株 式 組 込 率	株 式 先 比	式 物 率
	円	%	ベンチマーク	%			
(期首)2025年3月24日	27,784	—	27,607	—	99.5	0.4	
3月末	26,767	△ 3.7	26,598	△ 3.7	98.4	1.5	
4月末	26,915	△ 3.1	26,737	△ 3.2	98.4	1.6	
5月末	28,300	1.9	28,116	1.8	98.5	1.5	
6月末	28,899	4.0	28,710	4.0	99.1	1.0	
7月末	29,591	6.5	29,396	6.5	99.4	0.6	
8月末	30,800	10.9	30,594	10.8	98.9	1.1	
9月末	31,735	14.2	31,522	14.2	98.6	1.4	
10月末	33,941	22.2	33,713	22.1	98.6	1.4	
11月末	34,279	23.4	34,049	23.3	99.0	1.1	
12月末	34,665	24.8	34,435	24.7	99.2	0.7	
2026年1月末	36,247	30.5	36,002	30.4	98.4	1.6	
2月末	40,231	44.8	39,964	44.8	98.8	1.3	
(期末)2026年3月23日	35,664	28.4	35,425	28.3	98.2	1.5	

- (注1) 騰落率は期首比。  
 (注2) J P X 日経インデックス400 (配当込み) は、同指数の原データをもとに、当ファンド設定日の前営業日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。  
 (注3) 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：27,784円 期末：35,664円 騰落率：28.4%

#### 【基準価額の主な変動要因】

ベンチマークへの連動をめざした運用を行った結果、わが国の株式市場が上昇したことを受け、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、急落後、上昇トレンドに転じました。

国内株式市況は、当作成期首より、トランプ米国内閣の通商政策への警戒感から下落しました。その後、2025年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であったことや、円高が急速に進行したことなどから、株価はまれに見る急落に見舞われました。ところが、同月9日に相互関税の大部分の適用が90日間停止されたことや、それを受けて円高が一服したことなどが好感され、一転して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るなど米国の関税をめぐ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から上昇に弾みがつき、その後も4～6月期の企業業績が事前予想ほど悪化しなかったことが好感され、続伸しました。9月以降は、活発なデータセンター投資やスマートフォンの販売好調などが好感されてAI（人工知能）・半導体関連株が上昇を主導したほか、10月には高市氏の首相就任や自維連立政権成立への期待感などもあり、上昇傾向が継続しました。その後も、日銀の利上げや日中関係の悪化などが懸念される場面はありましたが、円安進行や良好な需給環境などが相場を下支えし、堅調に推移しました。2026年1月には、高市首相が衆議院の解散を表明したことを好感して上昇しました。2月には衆議院議員選挙で自民党が歴史的な大勝を取めたことで大幅続伸しましたが、同月末の米国およびイスラエルによるイランへの攻撃を受けて中東情勢が緊迫化、地政学リスクへの警戒感の高まりや原油価格の上昇を背景に、株価は下落しました。

### ◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

### ◆ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は28.3%、当ファンドの基準価額の騰落率は28.4%となり、おおむねベンチマーク通りの運用となりました。

\*ベンチマークは J P X 日経インデックス400 (配当込み) です。

## 《今後の運用方針》

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)
(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

(2025年3月25日から2026年3月23日まで)

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
	千株	千円	千株	千円
国内	3,127.9 (1,385.625)	8,308,271 (-)	3,115.925	7,336,190

(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3月25日から2026年3月23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	4,144	3,773	-	-

(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3月25日から2026年3月23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
ソフトバンクグループ		50.7	717,950	14,160	武田薬品		97.4	430,615	4,421
三井物産		57.2	210,328	3,677	三菱重工業		82.9	312,673	3,771
トヨタ自動車		70.4	209,830	2,980	任天堂		23.6	311,986	13,219
三菱商事		55.3	196,464	3,552	ソニーグループ		54.5	221,233	4,059
信越化学		36.7	172,871	4,710	三菱UFJフィナンシャルG		74.1	166,359	2,245
I H I		14	144,359	10,311	日立		36.3	154,217	4,248
キーエンス		2.4	138,114	57,547	みずほフィナンシャルG		32.3	153,293	4,745
東京エレクトロン		5.4	132,134	24,469	京セラ		67.8	132,960	1,961
三井住友フィナンシャルG		29.2	127,021	4,350	NTTデータグループ		28.6	113,179	3,957
みずほフィナンシャルG		24.8	126,405	5,097	NTT		588.5	92,270	156

(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

(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	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	千円	
<b>水産・農林業 (0.0%)</b>							日本酸素HLDGS	10.1	11.9	69,269	MARUWA	0.4	0.4	21,516						
ニッスイ	14.6	13.5	17,907				三菱瓦斯化学	8.4	7.5	28,515	フジミンコーポレートッド	2.8	-	-						
<b>鉱業 (0.7%)</b>							三井化学	9.4	18.9	34,218	ニチアス	2.6	2.9	23,942						
INPEX	44	49.5	221,908				東京応化工業	5	5	39,515	<b>鉄鋼 (0.9%)</b>									
石油資源開発	8	9.1	22,595				三菱ケミカルグループ	76	73.6	63,744	日本製鉄	54.2	295.7	172,866						
<b>建設業 (2.4%)</b>							KHネオケム	1.9	-	-	神戸製鋼所	21.5	21.8	42,324						
ショーボンドHD	1.9	8.6	11,825				ダイセル	11.8	11.5	15,036	JFEホールディングス	32.3	35.2	65,436						
タマホーム	0.9	0.9	3,528				住友ベークライト	3.3	3.7	18,204	東京製鐵	3	3	4,689						
安藤・間	8.4	7.8	14,539				積水化学	20.7	22	56,287	大和工業	2	1.9	22,553						
コムシスホールディングス	5.2	5.2	25,724				扶桑化学工業	1	-	-	丸一鋼管	3.3	-	-						
大成建設	9.2	7.7	119,850				ADEKA	3.6	4.1	15,571	大同特殊鋼	6.7	7.7	14,502						
大林組	33.6	32.6	120,196				日油	12.2	12.1	36,711	日本冶金工	0.7	0.7	3,258						
長谷工コーポレーション	9.3	9.2	26,312				花王	25.3	25	150,125	<b>非鉄金属 (2.6%)</b>									
鹿島建設	22.6	22.9	131,285				日本ペイントHOLD	46	55.9	54,262	三井金属	2.7	2.7	78,813						
住友林業	8.8	26.7	37,246				関西ペイント	8.7	8.4	20,076	住友鉱山	13.5	14.9	124,742						
大和ハウス	30.7	28.5	143,868				太陽ホールディングス	1.8	5.1	25,423	DOWAホールディングス	2.9	2.9	25,259						
積水ハウス	30.9	31.3	108,016				富士フイルムHLDGS	62.8	63.6	183,899	住友電工	37	37.4	344,603						
関電工	5.6	5.6	33,140				資生堂	21.7	-	-	フジクラ	11.5	14	340,620						
エクシオグループ	10.5	9.8	25,725				ライオン	13.2	12.1	19,305	SWCC	-	1.6	19,680						
クラフティア	2.2	2.2	20,235				小林製薬	2.7	2.8	15,705	AREホールディングス	4.3	4.4	14,740						
高砂熱学	2.5	5.5	24,227				タカラバイオ	3.3	-	-	<b>金属製品 (0.3%)</b>									
インフロンニアHD	10.7	10.8	24,159				デクセリアルズ	9	8.9	19,126	SUMCO	20.4	20.6	32,877						
<b>食料品 (3.1%)</b>							日東電工	32.9	32	98,336	三和ホールディングス	10.6	10.4	36,493						
森永製菓	4.3	4.1	10,754				ニフコ	3.9	3.9	17,316	リンナイ	5.7	5.5	19,987						
寿スピリッツ	6	5.5	10,502				ユニ・チャーム	65.1	65.9	59,824	日本発条	9.5	8.2	21,098						
カルビー	4.7	4.7	14,137				<b>医薬品 (3.7%)</b>				<b>機械 (7.1%)</b>									
森永乳業	3.8	3.8	17,449				協和キリン	12.2	12.4	29,140	三浦工業	4.9	4.9	15,106						
ヤクルト	14.6	14.4	37,224				武田薬品	92.6	-	-	ツガミ	2.2	2.3	7,498						
明治ホールディングス	13.1	14.4	55,584				アステラス製薬	91.3	92.5	218,392	アマダ	14.6	15.5	33,821						
日本ハム	4.4	-	-				塩野義製薬	34.5	38.5	125,356	DMG森精機	6.6	7.3	17,355						
アサヒグループホールディング	76.7	77.7	121,017				日本新薬	2.7	2.8	13,792	ディスコ	5	5.1	333,030						
キリンHD	42.6	43.1	103,009				中外製薬	32.6	33	262,251	野村マイクロ・サイエンス	1.7	1.9	5,099						
宝ホールディングス	6.9	8.5	12,903				エーザイ	13.6	13.8	64,597	ナブテスコ	6.6	-	-						
サントリー食品インター	7.2	7.3	31,630				ロート製薬	11	11.1	26,023	三井海洋開発	-	2.7	39,204						
キッコーマン	33.9	34.3	44,933				小野薬品	21.3	23.5	54,802	SMC	3.1	3	180,990						
味の素	23.7	50	208,800				第一三共	81.1	96.8	286,624	小松製作所	51.7	51.2	304,588						
カゴメ	-	5.4	14,796				大塚ホールディングス	25.7	23.5	246,162	住友重機械	6.2	-	-						
ニチレイ	4	9.1	17,467				ベプチドリーム	5	5.1	5,926	日立建機	4.2	4.2	21,760						
東洋水産	4.7	4.8	50,496				<b>石油・石炭製品 (0.8%)</b>				TOWA	3.2	-	-						
日清食品HD	12.9	11.7	33,426				出光興産	48.6	45.6	64,182	ローツェ	5.5	6.2	16,650						
日本たばこ産業	62.1	62.9	358,089				ENEOSホールディングス	176.6	148.9	192,602	クボタ	53.6	53.7	130,303						
<b>繊維製品 (0.2%)</b>							コスモエネルギーHLDGS	3.4	5.8	25,177	在原料製作所	21.5	21.8	95,157						
東レ	76	71	74,479				<b>ゴム製品 (0.7%)</b>				ダイキン工業	13.7	13.8	257,094						
ゴールドウイン	1.8	6.2	14,052				横浜ゴム	5.3	5.9	34,568	オルガン	1.6	1.5	20,235						
<b>パルプ・紙 (0.1%)</b>							TOYO TIRE	6	6.7	23,872	ダイフク	17.7	17.9	98,503						
王子ホールディングス	39.4	39.9	34,074				ブリヂストン	30.5	57.7	187,351	SANKYO	12.1	11.2	22,523						
<b>化学 (5.0%)</b>							住友ゴム	10.2	-	-	竹内製作所	1.9	1.9	11,552						
クラレ	13.9	13.3	21,186				<b>ガラス・土石製品 (0.5%)</b>				アマノ	-	2.8	10,690						
レゾナック・ホールディング	-	10.2	106,284				AGC	10.1	-	-	ガサミーホールディングス	9.4	8.7	21,680						
日産化学	5.3	5.3	31,365				東海カーボン	9.6	-	-	ホシザキ	6.7	6.8	33,415						
東ソー	13.9	15.3	34,815				TOTO	7.6	6.5	35,854	マキタ	13	13.2	67,597						
信越化学	67.1	93.2	566,003				日本碍子	11.6	11.7	44,366	三井E&S	-	5.3	32,425						
エア・ウォーター	9.8	9.9	20,359				日本特殊陶業	8.5	8.6	60,793	カナデビア	-	8.7	8,360						

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		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
三菱重工業	183.3	132	596,244				三菱自動車工業	39.7	40.2	13,515				ヤマトホールディングス	12.6	12.8	21,772			
IHI	-	55.3	191,891				カヤバ	1.8	-	-				山九	2.5	2.4	20,496			
<b>電気機器 (17.6%)</b>							アイシン	22	26.8	58,678				センコーグループHLDGS	6.8	7.6	13,212			
イビデン	6	13.3	100,282				マツダ	31.9	34.8	36,922				AZ-COM丸和ホールディ	3.2	3.3	2,867			
プラザー工業	14	13.2	37,824				本田技研	245.4	228.3	293,137				九州旅客鉄道	-	7.9	29,253			
ミネベアミツミ	18.2	18.5	47,008				スズキ	83.9	77.2	145,290				S Gホールディングス	17.4	17.6	26,356			
日立	124.1	105.8	507,840				S U B A R U	31.3	31	77,391				NIPPON EXPRESS	11.1	10.5	36,655			
三菱電機	106.6	116.3	598,247				ヤマハ発動機	43.8	52	56,342			<b>海運業 (0.9%)</b>							
富士電機	6.4	7.6	79,838				豊田合成	3	3.5	14,147			日本郵船	21.5	22.2	126,850				
安川電機	11.4	11.5	48,783				シマノ	4.5	4.4	71,346			商船三井	19.7	20	127,640				
芝浦メカトロニクス	-	3.3	13,860				<b>精密機器 (2.5%)</b>						川崎汽船	23.6	22.6	58,251				
JVCケンウッド	8.3	8.4	9,382				テルモ	69	69.8	143,543				NSユナイテッド海運	0.7	0.7	5,026			
オムロン	9.6	8.9	38,207				島津製作所	14.9	14	51,688				飯野海運	3.8	3.9	6,762			
MCJ	4.3	4.4	9,768				ナカニシ	4.4	4.3	11,665			<b>空運業 (0.4%)</b>							
日本電気	14.8	69.7	273,781				東京精密	2.1	2	27,510			日本航空	-	24.1	61,937				
富士通	96.5	97.7	319,283				オリンパス	58.6	56.9	78,351			ANAホールディングス	-	28.6	82,410				
サンケン電気	-	1.1	7,163				タムロン	-	5.4	5,270			<b>倉庫・運輸関連業 (0.0%)</b>							
ルネサスエレクトロニクス	79.9	102.9	234,200				HOYA	20.3	20	545,300			三井倉庫HOLD	1.1	3.2	12,764				
セイコーエプソン	13.4	13.2	25,489				ノーリツ銅機	1	3	6,150			<b>情報・通信業 (7.3%)</b>							
アルバック	2.3	2.7	23,346				朝日インテック	12.7	12.5	39,975			システム	14.9	15.1	6,175				
パナソニックホールディング	123.8	125.4	314,189				シチズン時計	9.5	8.7	14,233			日鉄ソリューションズ	3.6	2.9	10,509				
ソニーグループ	152.4	119.2	380,486				<b>その他製品 (2.0%)</b>					TISS	11	11.1	37,529					
TDK	90.5	91.7	187,297				三井松島HLDGS	0.7	1.8	2,457			コーエーテックモHD	7.8	6.6	11,569				
メイコー	1	0.9	23,274				フルヤ金属	0.9	-	-			ネクソン	22.9	26.1	74,293				
ヒロセ電機	1.5	1.5	31,012				バンダイナムコHLDGS	28.2	28.1	115,828			SHIF T	10.4	9.5	5,889				
横河電機	11.5	11.6	56,492				パイロットコーポレーション	1.6	1.6	7,360			ガホー・オンライン・エンター	2.6	2.4	6,033				
アズビル	28.3	25.5	34,514				タカラトミー	-	5.2	14,216			GMOペイメントゲートウェイ	2.4	2.1	16,033				
日本光電工業	9.3	8.7	12,871				ヨネックス	-	3.7	11,581			インターネットイニシアティブ	5.7	5.8	13,841				
堀場製作所	2	2	36,180				大日本印刷	21.5	22.7	63,560			ラクス	4.9	9.9	7,207				
アドバンテス	32.7	33.1	752,363				アシックス	38.3	40.4	171,780			ビジョナル	1.2	1.3	9,098				
キーエンス	6	7.7	433,356				ローランド	0.8	0.8	3,056			野村総合研究所	22.6	20.6	87,117				
シスメックス	26.9	27.2	36,556				ヤマハ	18.5	17.8	19,491			メルカリ	-	4.5	15,313				
フェローテック	3.3	-	-				任天堂	49.3	32	301,824			オービック	19.3	19.6	76,596				
レーザテック	4	4.4	140,932				オカムラ	-	3.2	7,945			ジャストシステム	1.5	1.5	5,205				
日本電子	2.4	2.4	13,394				<b>電気・ガス業 (1.7%)</b>						L I N Eヤフー	166.6	162.3	63,929				
ファナック	50.2	50.2	283,680				中部電力	38.2	38.7	97,427			トレンドマイクロ	5.5	6.1	32,299				
ローム	18.8	-	-				関西電力	50.6	57	141,217			日本オラクル	2	2	18,138				
浜松ホトニクス	16.7	17.6	31,292				東北電力	-	27.7	31,107			フューチャー	2.6	2.2	3,480				
三井ハイテック	4.6	5.4	3,045				四国電力	-	9.8	16,351			大塚商会	11.8	11.9	34,783				
京セラ	64.5	-	-				九州電力	23.9	24.2	41,563			電通総研	1	3.8	7,269				
太陽誘電	4.5	-	-				北海道電力	-	11.8	12,136			東映アニメーション	4.1	4.1	10,254				
村田製作所	91.4	100.3	351,852				電源開発	7.8	7.9	30,675			ANYCOLOR	-	1.7	5,159				
小糸製作所	10.8	10.9	26,639				東京瓦斯	19.6	19	134,520			B I P R O G Y	3.5	3.6	16,473				
SCREENホールディングス	4.3	3.7	69,708				大阪瓦斯	20.4	18.8	115,338			U-NEXT HOLDINGS	3.5	3.5	5,722				
キャノン	51.8	47.2	201,685				<b>陸運業 (1.7%)</b>						NTT	2,780.2	2,665.5	418,483				
東京エレクトロン	12.1	16.1	616,630				SBSホールディングス	0.9	0.9	3,559			KDDI	76.6	148.1	394,538				
<b>輸送用機器 (5.3%)</b>							東急	-	27	49,167			ソフトバンク	1,666.6	1,695.9	366,823				
トヨタ紡織	4.4	5.2	13,210				京浜急行	12.8	11.9	17,665			光通信	1.2	1	41,700				
豊田自動織機	8.9	9	183,870				小田急電鉄	17.2	15.9	25,964			GMOインターネットグループ	3.4	3.4	9,377				
デンソー	101.7	103	191,992				京王電鉄	-	4.7	18,024			東宝	6.5	27.7	44,278				
川崎重工業	-	7.9	121,383				京成電鉄	-	18.3	21,941			NTTデータグループ	27.2	-	-				
名村造船所	-	3.3	14,800				西日本旅客鉄道	-	25.1	78,814			スクウェア・エニックス・HD	5.2	17.3	43,371				
三菱ロジスネクスト	1.7	1.7	2,594				東海旅客鉄道	40	44.5	183,206			カプコン	20.7	20.9	72,397				
いすゞ自動車	32.1	28	63,854				西武ホールディングス	11.3	10.8	44,744			S C S K	8.5	-	-				
トヨタ自動車	128.3	178.4	579,978				近鉄グループHLDGS	11.1	11.2	35,481			NSD	4	3.7	10,230				

ダイワ J P X 日経400マザーファンド

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		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
コナミグループ		3.9	4.5			89,235	しまむら		2.6	7.8			26,637	スターツコーポレーション		1.7	1.9			9,082
ソフトバンクグループ		-	164.3			576,200	丸井グループ		7.3	6.5			19,558	カチタス		2.7	2.8			8,708
<b>卸売業 (10.2%)</b>							ヤオコー		1.3	-			-	トーセイ		-	3.1			4,628
東京エレクトロンデバイス	1.1	1.1	3,296				ニトリホールディングス	4	18	47,088				<b>サービス業 (2.3%)</b>						
日谷フィーズホールディ	-	2.1	2,984				ファーストリテイリング	6.2	7.5	463,725	ジェイエイサーリクルートメント	3.9	3.9	3,256						
双日	12.2	10.7	64,082				サンドラッグ	3.7	3.3	12,804	日本M&Aセンターホールデ	15.7	17.2	10,791						
神戸物産	8.5	9.7	34,415				<b>銀行業 (7.0%)</b>				U Tグループ	1.4	-	-						
ダイワボウHD	4.9	4.2	12,131				めびきフィナンシャルG	51.3	48.4	55,902	オープンアップグループ	-	3.2	5,516						
マクニカホールディングス	8.4	7.7	17,517				横浜フィナンシャルグループ	54.4	54	71,982	パソナグループ	1.3	1.1	2,066						
シップヘルスケアHD	4.3	4.1	9,448				三菱UFJフィナンシャルG	257.1	220.5	565,472	エス・エム・エス	4.1	-	-						
メディアバルHD	11.9	11.9	33,266				りそなホールディングス	125.4	126.9	214,968	パーソルホールディングス	97.3	98.5	22,142						
I DOM	3.7	3.4	4,107				三井住友トラストグループ	36.4	36	174,312	A L S O K	17.8	-	-						
伊藤忠	53.7	294.3	576,680				三井住友フィナンシャルG	116.8	130.2	652,171	カカクコム	7.7	7	13,744						
丸紅	90.2	84.9	440,546				千葉銀行	31.7	31.7	61,751	ディップ	1.9	1.9	3,843						
豊田通商	33	33.4	198,396				ふくおかフィナンシャルG	8.9	8.3	48,928	エムスリー	21.1	21.4	33,533						
兼松	4.6	9.3	19,804				セブン銀行	36.6	32.4	8,650	博報堂D Y H L D G S	12.1	-	-						
三井物産	113.4	150.9	886,386				みずほフィナンシャルG	125.7	118.2	700,807	オリエンタルランド	62.9	63.7	169,887						
住友商事	65.8	66.7	364,982				<b>証券、商品先物取引業 (1.2%)</b>				ラウンドワン	10.1	10.2	8,430						
三菱商事	129	166.1	875,679				F P G	3.6	3.3	6,299	リゾートトラスト	-	10.2	18,518						
キャノンマーケティングJPN	2.2	2.6	17,656				S B Iホールディングス	16.5	36.4	106,761	ビー・エム・エル	1.3	-	-						
阪和興業	1.8	1.8	13,572				大和証券G本社	73.1	74	108,447	ユー・エス・エス	21.9	20.5	33,691						
岩谷産業	10.9	11	21,813				野村ホールディングス	171.9	174.1	211,270	サイバーエージェント	23.6	-	-						
稲畑産業	3	2.5	9,762				マネックスG	10	-	-	テクノブ・ホールディング	6.5	-	-						
サンゲツ	-	2.8	8,624				<b>保険業 (3.5%)</b>				ジャパンマテリアル	3.3	-	-						
伊藤忠エネクス	2.7	2.8	5,423				SOMPOホールディングス	50	51.4	289,947	リクルートホールディングス	53.1	52.1	328,803						
サンリオ	8.9	11	58,443				M S & A D	74.9	64.5	250,905	ベルシステム24H L D G S	1.1	-	-						
加賀電子	2.2	2.1	7,791				ソニーフィナンシャルグループ	-	119.2	17,129	ペイカレント	7.8	7.9	35,597						
ミスミグループ本社	16.6	15.7	41,581				第一生命H L D G S	48.1	203.6	276,387	ジャパリエバーターSHD	4.1	9.1	14,591						
<b>小売業 (4.0%)</b>							東京海上HD	70.3	78.4	459,188	アンピスホールディングス	2.3	-	-						
エービーシー・マート	4.8	5.8	14,285				<b>その他金融業 (1.6%)</b>				リログループ	-	4.8	9,000						
アスク	2.6	2.1	2,463				全国保証	2.7	6	18,684	トランス・コスモス	1.4	-	-						
アンドエスティHD	1.5	1.5	4,194				クレディセゾン	6.5	5.8	23,449	セコム	21.7	20.2	117,281						
日本マクドナルドH L D G	6.7	6.8	53,176				芙蓉総合リース	0.9	2.9	12,467	メイテックグループホールデ	3.9	4	13,220						
バルグループH L D G S	2.5	4.4	6,274				みずほリース	7.7	7.8	10,818	イオンディライト	1.1	-	-						
セリア	3.2	-	-				東京センチュリー	7.6	7.7	15,650										
MonotaRO	15.6	15.8	27,618				アイフル	-	17.1	7,575										
J. フロント リテイリング	-	12.8	30,041				イオンフィナンシャルサービス	5.9	-	-										
マツコヨコカラ&カンパニ	19.4	19.3	46,030				アコム	24.3	18.5	8,628										
Z O Z O	8.2	17.5	19,197				ジャックス	1.2	1.2	4,842										
ウエルシアHD	5.7	-	-				オリックス	58.7	64	291,968										
クリエイトSDH	1.6	1.6	5,104				三菱HCキャピタル	51.2	51.9	72,348										
ネクステージ	2.5	2.5	7,005				日本取引所グループ	60.8	56.8	103,802										
コスモス薬品	2.2	1.9	12,412				<b>不動産業 (2.7%)</b>													
セパン&アイ・H L D G S	121.3	122.8	249,529				大東建託	3.5	17.6	60,755										
ツルハホールディングス	1.9	17.4	40,846				ヒューリック	23.8	30.2	54,556										
クスリのアオキH L D G S	2.9	2.6	9,440				野村不動産H L D G S	6.4	28.9	29,246										
FOOD&L I F E COMPAN	5.9	6.4	60,345				オープンハウスグループ	3.7	3.2	30,905										
ブルーゾーンホールディン	-	1.3	11,618				東急不動産HD	30.7	28.3	37,426										
ノジマ	3.6	10.9	11,641				飯田GHD	9.8	8.8	20,996										
良品計画	13.1	24.3	82,401				ケイアイスター不動産	0.6	0.4	2,468										
パンパシフィックHD	22.2	112.4	109,365				パーク24	-	7.4	13,949										
ゼンショーホールディングス	6.2	5.7	52,479				三井不動産	140.4	153.1	257,973										
ワークマン	1.6	1.6	9,920				三菱地所	58.3	62.2	267,335										
スギホールディングス	5.9	6	20,442				東京建物	8.9	9.8	35,025										
日本瓦斯	5.3	5.3	15,693				住友不動産	16.6	29.4	127,713										
ライフコーポレーション	2.3	2.1	5,176				レオパリス21	-	9.2	5,980										

合計 株数、金額 13,706.9 15,104.5 36,460,044  
銘柄数<比率> 396銘柄 398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捨て。

**(2) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)**

銘柄別	当期末	
	買建額	売建額
国内	百万円 551	百万円 -
TOPIX		

(注) 単位未満は切捨て。

\*同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■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 439,500 ( - )	株 - ( - )

(注) ( )内は、利害関係人等に貸付もしくは借入をしているもの。

■投資信託財産の構成

2026年3月23日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 36,460,044	% 95.1
コール・ローン等、その他	1,859,121	4.9
投資信託財産総額	38,319,165	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

2026年3月23日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>38,693,298,365円</b>
コール・ローン等	1,707,700,570
株式(評価額)	36,460,044,480
未収入金	81,892,406
未収配当金	55,483,504
その他未収収益	2,840,905
差入委託証拠金	385,336,500
<b>(B) 負債</b>	<b>1,570,015,070</b>
未払金	31,932,800
未払解約金	87,289,000
未払利息	329,229
差入委託証拠金代用有価証券	374,132,500
受入担保金	1,076,331,541
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>37,123,283,295</b>
元本	10,409,320,280
次期繰越損益金	26,713,963,015
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>10,409,320,280口</b>
<b>1万口当り基準価額(C / D)</b>	<b>35,664円</b>

\* 期首における元本額は10,269,486,630円、当作成期間中における追加設定元本額は2,601,030,883円、同解約元本額は2,461,197,233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：  
 i F r e e J P X 日経400インデックス 4,959,295,862円  
 ダイワ・ノーロード J P X 日経400ファンド 112,102,554円  
 ダイワ J P X 日経400ファンド 3,892,739,118円  
 ダイワ・インデックスセレクト J P X 日経400 1,445,182,746円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は35,664円です。

■損益の状況

当期 自2025年3月25日 至2026年3月23日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>743,002,061円</b>
受取配当金	730,517,966
受取利息	6,369,471
その他収益金	10,359,180
支払利息	△ 4,244,556
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>7,092,470,933</b>
売買益	8,434,962,096
売買損	△ 1,342,491,163
<b>(C) 先物取引等損益</b>	<b>69,948,400</b>
取引益	128,031,600
取引損	△ 58,083,200
<b>(D) 当期損益金(A + B + C)</b>	<b>7,905,421,394</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>18,263,278,271</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△ 5,244,072,767</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>5,789,336,117</b>
<b>(H) 合計(D + E + F + G)</b>	<b>26,713,963,015</b>
<b>次期繰越損益金(H)</b>	<b>26,713,963,015</b>

(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。

「J P X 日経インデックス400」及び同指数に配当収益を加味した「配当込 J P X 日経インデックス400（本書類における「J P X 日経インデックス400（配当込み）」をいう。）」（以下、総称して「J P X 日経400等」という。）は、株式会社 J P X 総研（以下「J P X 総研」という。）及び株式会社日本経済新聞社（以下「日経」という。）によって独自に開発された手法によって算出される著作物であり、J P X 総研及び日経は、「J P X 日経400等」自体及び「J P X 日経400等」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有している。J P X 総研及び日経は、「J P X 日経400等」を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延又は中断に関して、責任を負わない。当ファンドは、大和アセットマネジメントの責任のもとで運用されるものであり、J P X 総研及び日経は、その運用及び当ファンドの取引に関して、一切の責任を負わない。