

# 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<br>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。<br>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。<br>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。通常の状態では、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。<br>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。<br>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。<br>a.10,500円以上11,000円未満の場合…300円<br>b.11,000円以上11,500円未満の場合…350円<br>c.11,500円以上12,000円未満の場合…400円<br>d.12,000円以上12,500円未満の場合…450円<br>e.12,500円以上の場合 ……………500円<br>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30期（決算日 2024年5月20日）  
第31期（決算日 2024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31期の決算を行ないました。

ここに、第30期、第31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.yماغ.co.jp/>

## 最近10期の運用実績

| 決算期                 | 基準価額        |           |            | T O P I X |            |    | 投資組<br>資本金<br>信託比<br>証券率 | 純資産<br>総額    |
|---------------------|-------------|-----------|------------|-----------|------------|----|--------------------------|--------------|
|                     | (分配落)       | 税金<br>分配金 | 期騰<br>落率   | (参考指数)    | 期騰<br>落率   | 中率 |                          |              |
| 第22期末 (2022年 5月20日) | 円<br>10,208 | 円<br>40   | %<br>△ 0.4 | 13,353    | %<br>△ 3.3 |    | %<br>97.7                | 百万円<br>5,796 |
| 第23期末 (2022年 8月22日) | 10,447      | 300       | 5.3        | 14,318    | 7.2        |    | 98.5                     | 5,994        |
| 第24期末 (2022年11月21日) | 10,369      | 40        | △ 0.4      | 14,121    | △ 1.4      |    | 96.5                     | 6,044        |
| 第25期末 (2023年 2月20日) | 10,404      | 300       | 3.2        | 14,299    | 1.3        |    | 98.5                     | 5,784        |
| 第26期末 (2023年 5月22日) | 10,901      | 350       | 8.1        | 15,518    | 8.5        |    | 98.6                     | 6,130        |
| 第27期末 (2023年 8月21日) | 11,260      | 400       | 7.0        | 16,061    | 3.5        |    | 98.6                     | 6,478        |
| 第28期末 (2023年11月20日) | 11,716      | 400       | 7.6        | 17,165    | 6.9        |    | 98.2                     | 7,135        |
| 第29期末 (2024年 2月20日) | 12,757      | 500       | 13.2       | 18,949    | 10.4       |    | 99.0                     | 8,239        |
| 第30期末 (2024年 5月20日) | 12,997      | 500       | 5.8        | 19,710    | 4.0        |    | 98.9                     | 9,159        |
| 第31期末 (2024年 8月20日) | 12,344      | 500       | △ 1.2      | 18,960    | △ 3.8      |    | 99.0                     | 9,535        |

(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

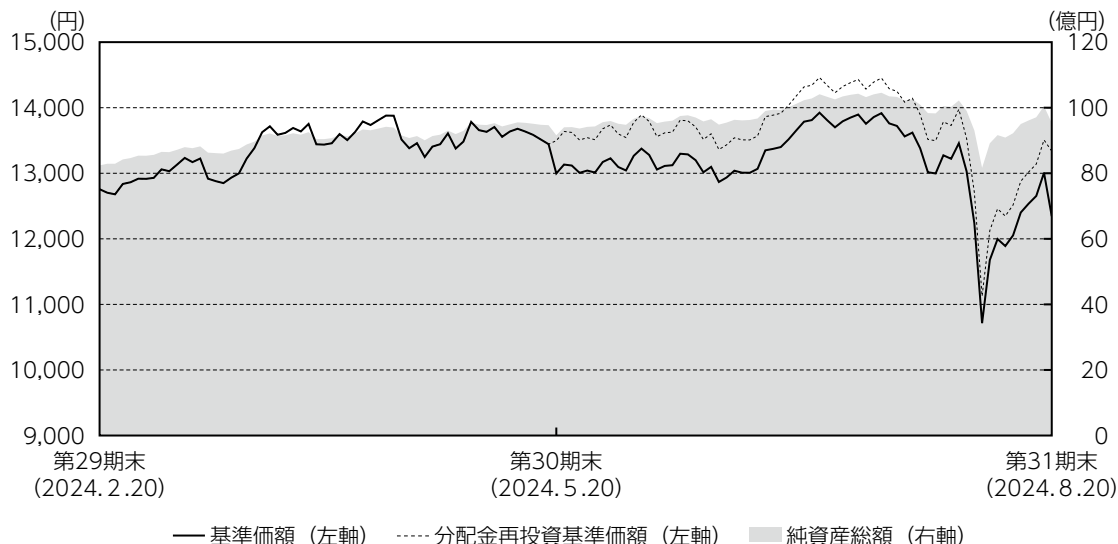
| 決算期  | 年 月 日            | 基準 価 額      |        | T O P I X |        | 投 資 組<br>資 益 入<br>信 証 比 | 託 券 率     |
|------|------------------|-------------|--------|-----------|--------|-------------------------|-----------|
|      |                  | 騰 落 率       | (参考指数) | 騰 落 率     |        |                         |           |
| 第30期 | (期 首) 2024年2月20日 | 円<br>12,757 | %<br>- | 18,949    | %<br>- |                         | %<br>99.0 |
|      | 2月末              | 12,915      | 1.2    | 19,203    | 1.3    |                         | 99.0      |
|      | 3月末              | 13,638      | 6.9    | 19,747    | 4.2    |                         | 99.1      |
|      | 4月末              | 13,483      | 5.7    | 19,285    | 1.8    |                         | 99.0      |
|      | (期 末) 2024年5月20日 | 13,497      | 5.8    | 19,710    | 4.0    |                         | 98.9      |
| 第31期 | (期 首) 2024年5月20日 | 12,997      | -      | 19,710    | -      |                         | 98.9      |
|      | 5月末              | 13,043      | 0.4    | 19,570    | △0.7   |                         | 98.9      |
|      | 6月末              | 13,400      | 3.1    | 20,055    | 1.8    |                         | 98.9      |
|      | 7月末              | 13,221      | 1.7    | 19,773    | 0.3    |                         | 98.9      |
|      | (期 末) 2024年8月20日 | 12,844      | △1.2   | 18,960    | △3.8   |                         | 99.0      |

(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30期首：12,757円

第31期末：12,344円（既払分配金1,000円）

騰落率：4.6%（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、堅調な企業業績を受けて上昇しました。このような投資環境を受け、当ファンドの基準価額（分配金再投資ベース）も上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

## 投資環境について

### ○国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。当作成期首より、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、上昇しました。2024年3月下旬以降は、急ピッチでの上昇が一服し、景況感の悪化や市場予想を下回る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月下旬以降は、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ましたが、7月中旬から8月上旬にかけては、日銀の政策金利の引き上げ決定と米国の景気後退懸念の浮上を受けた円高への転換や、中東情勢の悪化を受けて、大幅に下落しました。その後は、日銀の緩和的な政策が維持されること、米国景気も緩やかな減速にとどまるとの認識が市場に広まったことなどから、値を戻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み入れました。

### ○日本好配当株ファンド（適格機関投資家専用）

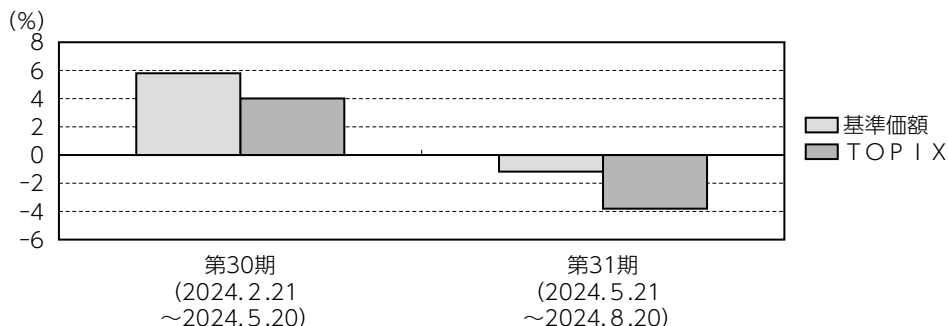
- ・株式等の組入比率は、おおむね高位で推移させました。
- ・業種構成は、機械や建設業、保険業などの比率を引き上げた一方で、輸送用機器や鉄鋼、卸売業などの比率を引き下げました。
- ・個別銘柄では、トヨタ自動車や三菱重工業、アステラス製薬などのウエートを引き下げた一方で、MS&ADや大林組、武田薬品などのウエートを引き上げました。MS&ADは、政策保有株の売却と自己株取得の方針を発表するなど、積極的に取り組む資本政策を評価しました。大林組は、不採算案件の減少による事業利益率の改善と、資本効率の向上へ明確な方針を示した点を評価しました。武田薬品は、事業構造の改革に対する取り組みや安定した配当政策に注目しました。

### ○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30期は500円、第31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30期                      | 第31期                      |
|---------------|---------------------------|---------------------------|
|               | 2024年2月21日<br>~2024年5月20日 | 2024年5月21日<br>~2024年8月20日 |
| 当期分配金（税込み）（円） | 500                       | 500                       |
| 対基準価額比率（%）    | 3.70                      | 3.89                      |
| 当期の収益（円）      | 500                       | 60                        |
| 当期の収益以外（円）    | —                         | 439                       |
| 翌期繰越分配対象額（円）  | 2,996                     | 2,420                     |

(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30期     | 第31期     |
|----------------------------|----------|----------|
| (a) 経費控除後の配当等収益            | 214.34円  | 60.53円   |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益        | 463.86   | 0.00     |
| (c) 収益調整金                  | 1,041.44 | 1,111.87 |
| (d) 分配準備積立金                | 1,777.01 | 1,748.42 |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d) | 3,496.65 | 2,920.82 |
| (f) 分配金                    | 500.00   | 500.00   |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e - f)       | 2,996.65 | 2,420.82 |

(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）

日銀は事前アナウンス通りに段階的な国債買入れの減額を発表したほか、想定外の政策金利の引き上げを決定しました。日銀のタカ派転換は想定外で米国の景気減速もあり、当面は円高圧力が強い状況が継続しそうです。円高は多くの企業のEPS（1株当たり純利益）を押し下げる要因ですが、過度な円安の修正はコストプッシュインフレを抑制し今後の内需の押し上げ要因となり得ます。日銀の利上げも小幅であり、景気への悪影響は限定的と考えられます。また、世界的にはインフレは落ち着きつつあり、各国の利下げによる景気の下支えが期待され企業業績が大幅に落ち込む可能性は低いと思われます。引き続き、過去最高を大幅に更新するハイペースの自社株買いや新NISA（少額投資非課税制度）による個人投資家の資金流入など良好な需給環境に変化はない中で、TOPIXの予想PER（株価収益率）は低下しており、市場の落ち着きとともに過度に悲観的な見方は修正される可能性があると考えています。

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

### ○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30期～第31期               |         | 項 目 の 概 要                                                            |
|---------|-------------------------|---------|----------------------------------------------------------------------|
|         | (2024年2月21日～2024年8月20日) |         |                                                                      |
|         | 金 額                     | 比 率     |                                                                      |
| 信託報酬    | 56円                     | 0.424%  | 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<br><b>期中の平均基準価額は13,259円です。</b> |
| （投信会社）  | (25)                    | (0.192) | ファンドの運用の対価                                                           |
| （販売会社）  | (29)                    | (0.219) | 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<br>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<br>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     | 57                      | 0.430   |                                                                      |

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

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

(注3) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

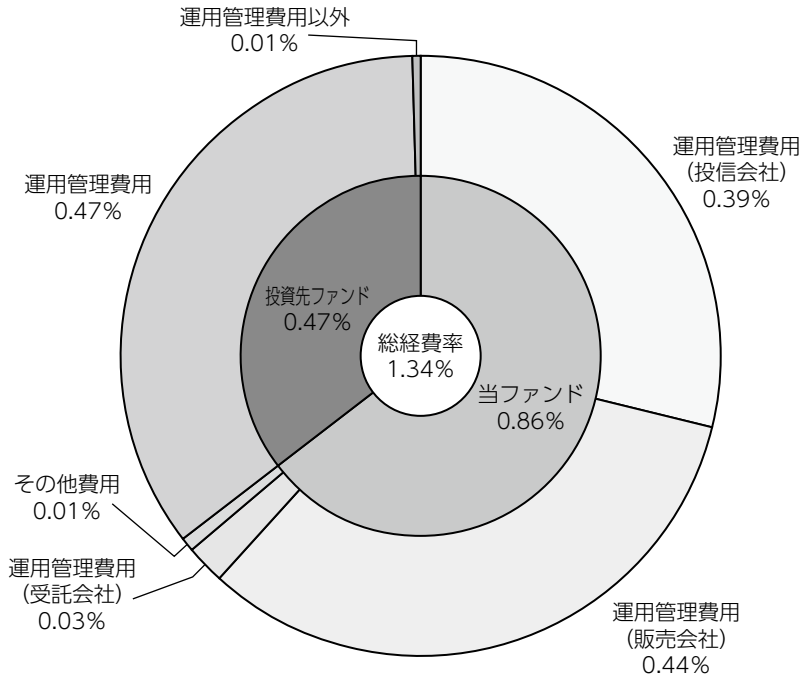
(注4) 比率欄は「1万口当りのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。



## 参考情報

## ■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.34%です。



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

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2024年2月21日から2024年8月20日まで)

| 決算期 |                       | 第30期～第31期   |           |             |         |
|-----|-----------------------|-------------|-----------|-------------|---------|
|     |                       | 買付          |           | 売付          |         |
|     |                       | □数          | 金額        | □数          | 金額      |
|     |                       | 千口          | 千円        | 千口          | 千円      |
| 国内  | 日本好配当株ファンド(適格機関投資家専用) | 936,063.741 | 1,848,000 | 381,357.387 | 752,000 |

(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30期～第31期)中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

国内投資信託受益証券

| 銘柄                    | 第31期          |           | 比率      |
|-----------------------|---------------|-----------|---------|
|                       | □数            | 評価額       |         |
|                       |               | 千口        | 千円      |
| 国内株式ファンド(適格機関投資家専用)   | 90.384        | 227       | 0.0     |
| 日本好配当株ファンド(適格機関投資家専用) | 4,867,441.27  | 9,439,428 | 99.0    |
| 合計                    | 4,867,531.654 | 9,439,656 | <99.0%> |
| 銘柄数<比率>               |               | 2銘柄       |         |

(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

2024年8月20日現在

| 項目           | 第31期      |       | 比率 |
|--------------|-----------|-------|----|
|              | 評価額       | %     |    |
|              |           | 千円    | %  |
| 投資信託受益証券     | 9,439,656 | 94.9  |    |
| コール・ローン等、その他 | 503,643   | 5.1   |    |
| 投資信託財産総額     | 9,943,300 | 100.0 |    |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年5月20日)、(2024年8月20日)現在

| 項目             | 第30期末          | 第31期末          |
|----------------|----------------|----------------|
| (A) 資産         | 9,532,276,050円 | 9,943,300,617円 |
| コール・ローン等       | 159,337,396    | 181,643,815    |
| 投資信託受益証券(評価額)  | 9,057,938,654  | 9,439,656,802  |
| 未収入金           | 315,000,000    | 322,000,000    |
| (B) 負債         | 372,351,241    | 407,806,121    |
| 未払収益分配金        | 352,395,619    | 386,235,853    |
| 未払解約金          | 730,998        | 281,455        |
| 未払信託報酬         | 18,979,767     | 21,017,660     |
| その他未払費用        | 244,857        | 271,153        |
| (C) 純資産総額(A-B) | 9,159,924,809  | 9,535,494,496  |
| 元本             | 7,047,912,392  | 7,724,717,061  |
| 次期繰越損益金        | 2,112,012,417  | 1,810,777,435  |
| (D) 受益権総口数     | 7,047,912,392口 | 7,724,717,061口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 12,997円        | 12,344円        |

(注) 元本状況  
期首元本額 6,458,957,677円 7,047,912,392円  
追加設定元本額 828,122,413円 825,876,720円  
一部解約元本額 239,167,698円 149,072,051円

■損益の状況

第30期 自2024年2月21日 至2024年5月20日  
第31期 自2024年5月21日 至2024年8月20日

| 項目               | 第30期           | 第31期           |
|------------------|----------------|----------------|
| (A) 配当等収益        | 157,147,589円   | 68,044,604円    |
| 受取配当金            | 157,143,043    | 68,019,351     |
| 受取利息             | 9,320          | 25,253         |
| 支払利息             | △ 4,774        | -              |
| (B) 有価証券売買損益     | 340,069,455    | △ 171,886,765  |
| 売買益              | 353,454,952    | 4,051,421      |
| 売買損              | △ 13,385,497   | △ 175,938,186  |
| (C) 信託報酬等        | △ 19,224,624   | △ 21,288,813   |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 477,992,420    | △ 125,130,974  |
| (E) 前期繰越損益金      | 1,252,421,383  | 1,350,607,692  |
| (F) 追加信託差損益金     | 733,994,233    | 971,536,570    |
| (配当等相当額)         | ( 636,261,160) | ( 858,885,757) |
| (売買損益相当額)        | ( 97,733,073)  | ( 112,650,813) |
| (G) 合計(D+E+F)    | 2,464,408,036  | 2,197,013,288  |
| (H) 収益分配金        | △ 352,395,619  | △ 386,235,853  |
| 次期繰越損益金(G+H)     | 2,112,012,417  | 1,810,777,435  |
| 追加信託差損益金         | 733,994,233    | 971,536,570    |
| (配当等相当額)         | ( 636,261,160) | ( 858,885,757) |
| (売買損益相当額)        | ( 97,733,073)  | ( 112,650,813) |
| 分配準備積立金          | 1,378,018,184  | 1,011,127,630  |
| 繰越損益金            | -              | △ 171,886,765  |

(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 30 期         | 第 31 期         |
|----------------------|----------------|----------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益      | 151,070,685円   | 46,755,791円    |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益  | 326,921,735円   | 0円             |
| (c) 収益調整金            | 733,994,233円   | 858,885,757円   |
| (d) 分配準備積立金          | 1,252,421,383円 | 1,350,607,692円 |
| (e) 当期分配対象額(a+b+c+d) | 2,464,408,036円 | 2,256,249,240円 |
| (f) 1万口当り当期分配対象額     | 3,496.65円      | 2,920.82円      |
| (g) 分配金              | 352,395,619円   | 386,235,853円   |
| (h) 1万口当り分配金         | 500円           | 500円           |

| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ |        |        |
|---------------------|--------|--------|
|                     | 第 30 期 | 第 31 期 |
| 一万口当り分配金（税引前）       | 500円   | 500円   |

### <課税上の取り扱いについて>

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

当ファンドは一定の要件を満たした場合に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

### ○主要投資対象の変更について

国内株式ファンド（適格機関投資家専用）の主要投資対象が「国内株式マザーファンド」から「トピックス・インデックス・マザーファンド」に変更されました。

# 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30期 (決算日 2024年4月15日)

第31期 (決算日 2024年7月16日)

(作成対象期間 2024年1月16日~2024年7月16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。 |                              |

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

## 最近10期の運用実績

| 決算期                | 基準価額        |            |            | TOPIX (配当込み) |            | 株式組入比率    | 株先物比率  | 投証組入比率   | 債券比率   | 純資産額         |
|--------------------|-------------|------------|------------|--------------|------------|-----------|--------|----------|--------|--------------|
|                    | (分配落)       | 税込み<br>分配金 | 期騰<br>落率   | (参考指数)       | 期騰<br>落率   |           |        |          |        |              |
| 22期末 (2022年 4月15日) | 円<br>12,938 | 円<br>180   | %<br>△ 3.3 | 3,061.21     | %<br>△ 3.4 | %<br>97.8 | %<br>- | %<br>0.8 | %<br>- | 百万円<br>5,552 |
| 23期末 (2022年 7月15日) | 13,123      | 20         | 1.6        | 3,062.42     | 0.0        | 94.9      | -      | 0.8      | -      | 5,801        |
| 24期末 (2022年10月17日) | 13,098      | 200        | 1.3        | 3,074.75     | 0.4        | 95.3      | -      | 0.8      | -      | 5,726        |
| 25期末 (2023年 1月16日) | 13,182      | 20         | 0.8        | 3,092.40     | 0.6        | 96.2      | -      | -        | -      | 5,859        |
| 26期末 (2023年 4月17日) | 13,925      | 290        | 7.8        | 3,363.69     | 8.8        | 95.4      | 2.1    | -        | -      | 5,777        |
| 27期末 (2023年 7月18日) | 15,514      | 120        | 12.3       | 3,744.61     | 11.3       | 88.5      | -      | -        | -      | 6,462        |
| 28期末 (2023年10月16日) | 16,138      | 260        | 5.7        | 3,814.63     | 1.9        | 96.1      | 1.0    | -        | -      | 6,758        |
| 29期末 (2024年 1月15日) | 17,590      | 120        | 9.7        | 4,243.56     | 11.2       | 97.0      | -      | -        | -      | 7,575        |
| 30期末 (2024年 4月15日) | 20,277      | 350        | 17.3       | 4,673.03     | 10.1       | 89.1      | -      | -        | -      | 9,174        |
| 31期末 (2024年 7月16日) | 20,938      | 140        | 4.0        | 4,939.90     | 5.7        | 95.5      | -      | -        | -      | 10,222       |

(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。

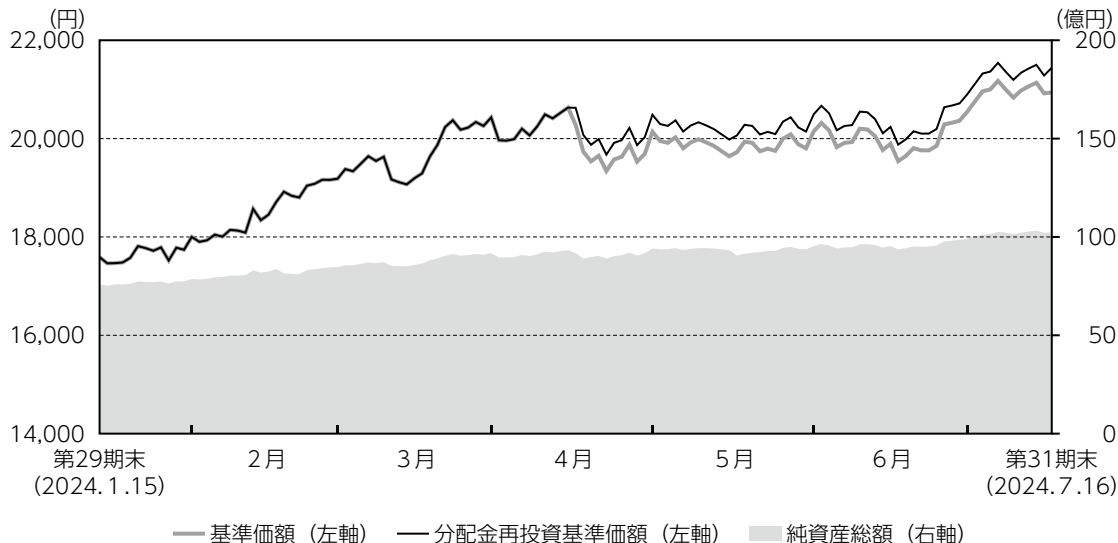
(注4) 株式先物比率は買建比率-売建比率です。

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JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び同指数に係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有する。JPXは、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負わない。当ファンドは、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、当ファンドの設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負わない。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



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

\*分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。

### ■基準価額・騰落率

第30期首：17,590円

第31期末：20,938円（既払分配金490円）

騰落率：21.9%（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、海外投資家による日本株投資の積極化などを受けて上昇しました。このような投資環境を受け、当ファンドの基準価額も上昇しました。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 式<br>組 入 比 率 | 株 式<br>先 物 比 率 | 投 資<br>証 組 入 比 率 | 資 券<br>率 |
|------|-----------------|-------------|--------|--------------|--------|----------------|----------------|------------------|----------|
|      |                 | 騰 落 率       | (参考指数) | 騰 落 率        |        |                |                |                  |          |
| 第30期 | (期首) 2024年1月15日 | 円<br>17,590 | %<br>- | 4,243.56     | %<br>- | %<br>97.0      | %<br>-         | %<br>-           |          |
|      | 1月末             | 18,001      | 2.3    | 4,288.36     | 1.1    | 98.0           | -              | -                |          |
|      | 2月末             | 19,184      | 9.1    | 4,499.61     | 6.0    | 97.8           | -              | -                |          |
|      | 3月末             | 20,431      | 16.2   | 4,699.20     | 10.7   | 96.0           | -              | -                |          |
|      | (期末) 2024年4月15日 | 20,627      | 17.3   | 4,673.03     | 10.1   | 89.1           | -              | -                |          |
| 第31期 | (期首) 2024年4月15日 | 20,277      | -      | 4,673.03     | -      | 89.1           | -              | -                |          |
|      | 4月末             | 20,137      | △ 0.7  | 4,656.27     | △ 0.4  | 97.2           | -              | -                |          |
|      | 5月末             | 20,147      | △ 0.6  | 4,710.15     | 0.8    | 96.7           | -              | -                |          |
|      | 6月末             | 20,547      | 1.3    | 4,778.56     | 2.3    | 96.3           | -              | -                |          |
|      | (期末) 2024年7月16日 | 21,078      | 4.0    | 4,939.90     | 5.7    | 95.5           | -              | -                |          |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2024.1.16~2024.7.16)

### ■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、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、上昇しました。2024年3月下旬以降は、景況感の悪化や市場予想を下回る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て高値圏での保ち合いとなりました。6月中旬以降は、海外金利の上昇によるさらなる円安の進行などを背景に、株価は上昇して、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

「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

2024年年初に北陸地方で発生した地震がサプライチェーン（供給網）に与える影響のほか、国内政治情勢や米国景気の動向などの不透明要因には注意が必要です。その一方、国内での賃金上昇を伴う適度な物価上昇と経済拡大の好循環への期待や、資本コストを意識した経営に伴う株主還元強化への期待など、日本株の注目材料は健在であり、上記の不透明要因が大きく悪化しない限り、株価は堅調に推移すると予想します。

2024年度の国内企業業績については、原材料価格の上昇が一巡し、これまでの商品・製品の値上げ効果などが、業績を下支えすると期待されます。個別銘柄の選別にあたりましては、そうした外部環境の変化による追い風を受けるだけでなく、業績の回復・成長の背景にある中長期的な実力に対して、株価評価とのかい離が大きい企業や、持続的成長に向けた事業構造改革の進展や新規事業の成長に変化が見られる企業、経営陣が意思を持って株主還元策の向上に取り組む企業などに注目して調査を進めてまいります。



## ポートフォリオについて

(2024.1.16~2024.7.16)

## ■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、保険業や機械、銀行業などの比率を引き上げた一方で、鉄鋼や輸送用機器、海運業などの比率を引き下げました。
- ・個別銘柄では、トヨタ自動車や日本郵船、アステラス製薬などのウエートを引き下げた一方で、コスモエネルギーHLDGSや小松製作所、MS & ADなどのウエートを引き上げました。コスモエネルギーHLDGSは、企業価値向上を課題として、株主還元策の見直しなどの取り組みを評価しました。小松製作所は、堅調な設備投資需要に加え、キャッシュフローの改善による株主還元の拡充に注目しました。MS & ADは、政策保有株の売却と自己株取得の方針を発表するなど、積極的に取り組む資本政策を評価しました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当作成期の参考指数（TOPIX（配当込み））の騰落率は16.4%、当ファンドの基準価額の騰落率は21.9%となりました。

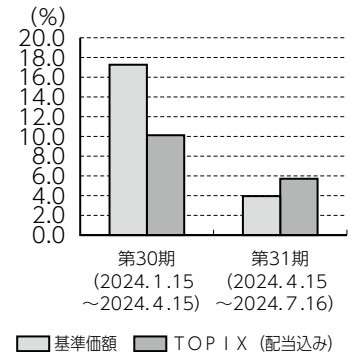
以下のコメントとグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。

## ○主なプラス要因

- ・業種配分効果：保険業、非鉄金属のオーバーウエート
- ・銘柄選択効果：フジクラ、東京海上ホールディングス

## ○主なマイナス要因

- ・業種配分効果：電気機器のアンダーウエート、倉庫・運輸関連業のオーバーウエート
- ・銘柄選択効果：日本電信電話、ダイワボウホールディングス



(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30期                      | 第31期                      |
|----------------------|---------------------------|---------------------------|
|                      | 2024年1月16日<br>～2024年4月15日 | 2024年4月16日<br>～2024年7月16日 |
| <b>当期分配金（税込み）（円）</b> | <b>350</b>                | <b>140</b>                |
| 対基準価額比率（%）           | 1.70                      | 0.66                      |
| 当期の収益（円）             | 350                       | 140                       |
| 当期の収益以外（円）           | —                         | —                         |
| 翌期繰越分配対象額（円）         | 10,497                    | 11,192                    |

（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却等損益」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30期       | 第31期      |
|----------------------------|------------|-----------|
| (a) 経費控除後の配当等収益            | ✓ 256.51円  | ✓ 44.09円  |
| (b) 経費控除後の有価証券売却等損益        | ✓ 2,673.25 | ✓ 789.30  |
| (c) 収益調整金                  | 3,979.20   | 4,704.28  |
| (d) 分配準備積立金                | 3,938.03   | 5,794.39  |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d) | 10,847.00  | 11,332.07 |
| (f) 分配金                    | 350.00     | 140.00    |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e - f)       | 10,497.00  | 11,192.07 |

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

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

## 1万口当りの費用の明細

| 項 目           | 第30期～第31期<br>(2024.1.16～2024.7.16) |         | 項 目 の 概 要                                                               |
|---------------|------------------------------------|---------|-------------------------------------------------------------------------|
|               | 金 額                                | 比 率     |                                                                         |
| 信 託 報 酬       | 46円                                | 0.237%  | 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率<br>当作成期中の平均基準価額は19,572円です。                      |
| (投 信 会 社)     | (43)                               | (0.220) | 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 | 20                                 | 0.103   | 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<br>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)         | (20)                               | (0.102) |                                                                         |
| (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<br>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                                 | 0.342   |                                                                         |

(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1月16日から2024年7月16日まで)

| 決算期              | 第30期～第31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 | 643,444   | 1,869,380 | 338,884 | 976,630 |

(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1月16日から2024年7月16日まで)

| 項目                  | 第30期～第31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       | 32,873,878千円     |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 46,084,251千円     |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.71             |

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■利害関係人との取引状況等

## (1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

## (2) マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2024年1月16日から2024年7月16日まで)

| 区分      | 第30期          |                        |           | 第31期          |                        |           |
|---------|---------------|------------------------|-----------|---------------|------------------------|-----------|
|         | 買付額等<br>A     | うち利害<br>関係人との<br>取引状況B | B/A       | 売付額等<br>C     | うち利害<br>関係人との<br>取引状況D | D/C       |
| 株式      | 百万円<br>14,418 | 百万円<br>2,058           | %<br>14.3 | 百万円<br>18,455 | 百万円<br>4,013           | %<br>21.7 |
| 株式先物取引  | 6,370         | 6,370                  | 100.0     | 6,354         | 6,354                  | 100.0     |
| コール・ローン | 150,925       | —                      | —         | —             | —                      | —         |

(注) 平均保有割合19.0%

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

## (3) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

(2024年1月16日から2024年7月16日まで)

| 項目               | 第30期～第31期 |
|------------------|-----------|
| 売買委託手数料総額 (A)    | 9,367千円   |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 1,689千円   |
| (B) / (A)        | 18.0%     |

(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29期末     | 第31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 | 2,934,787 | 3,239,348 | 10,280,718 |

(注) 単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

2024年7月16日現在

| 項目               | 第31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 | 10,280,718 | 99.8  |
| コール・ローン等、その他     | 23,797     | 0.2   |
| 投資信託財産総額         | 10,304,516 | 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4月15日)、(2024年7月16日)現在

| 項目                      | 第30期末                 | 第31期末                  |
|-------------------------|-----------------------|------------------------|
| <b>(A) 資産</b>           | <b>9,342,941,909円</b> | <b>10,304,516,220円</b> |
| コール・ローン等                | 19,375,613            | 21,097,467             |
| ダイワ日本好配当株マザーファンド(評価額)   | 9,323,566,296         | 10,280,718,753         |
| 未収入金                    | —                     | 2,700,000              |
| <b>(B) 負債</b>           | <b>168,406,714</b>    | <b>81,941,152</b>      |
| 未払収益分配金                 | 158,360,901           | 68,351,873             |
| 未払解約金                   | —                     | 2,000,000              |
| 未払信託報酬                  | 9,930,381             | 11,342,008             |
| その他未払費用                 | 115,432               | 247,271                |
| <b>(C) 純資産総額(A - B)</b> | <b>9,174,535,195</b>  | <b>10,222,575,068</b>  |
| 元本                      | 4,524,597,194         | 4,882,276,699          |
| 次期繰越損益金                 | 4,649,938,001         | 5,340,298,369          |
| <b>(D) 受益権総口数</b>       | <b>4,524,597,194口</b> | <b>4,882,276,699口</b>  |
| 1万口当り基準価額(C/D)          | 20,277円               | 20,938円                |

\* 当作成期首における元本額は4,306,600,452円、当作成期間（第30期～第31期）中における追加設定元本額は973,364,547円、同解約元本額は397,688,300円です。

\* 第31期末の計算口数当りの純資産額は20,938円です。

## ■損益の状況

第30期 自2024年1月16日 至2024年4月15日  
第31期 自2024年4月16日 至2024年7月16日

| 項目                          | 第30期                 | 第31期                 |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>(A) 配当等収益</b>            | <b>833円</b>          | <b>3,106円</b>        |
| 受取利息                        | 919                  | 3,106                |
| 支払利息                        | △ 86                 | —                    |
| <b>(B) 有価証券売買損益</b>         | <b>1,335,647,307</b> | <b>418,356,841</b>   |
| 売買益                         | 1,359,622,536        | 428,308,842          |
| 売買損                         | △ 23,975,229         | △ 9,952,001          |
| <b>(C) 信託報酬等</b>            | <b>△ 10,045,813</b>  | <b>△ 11,473,847</b>  |
| <b>(D) 当期損益金(A + B + C)</b> | <b>1,325,602,327</b> | <b>406,886,100</b>   |
| <b>(E) 前期繰越損益金</b>          | <b>1,781,802,184</b> | <b>2,828,983,753</b> |
| <b>(F) 追加信託差損益金</b>         | <b>1,700,894,391</b> | <b>2,172,780,389</b> |
| (配当等相当額)                    | ( 1,800,430,127)     | ( 2,296,761,020)     |
| (売買損益相当額)                   | (△ 99,535,736)       | (△ 123,980,631)      |
| <b>(G) 合計(D + E + F)</b>    | <b>4,808,298,902</b> | <b>5,408,650,242</b> |
| <b>(H) 収益分配金</b>            | <b>△ 158,360,901</b> | <b>△ 68,351,873</b>  |
| 次期繰越損益金(G + H)              | 4,649,938,001        | 5,340,298,369        |
| 追加信託差損益金                    | 1,700,894,391        | 2,172,780,389        |
| (配当等相当額)                    | ( 1,800,430,127)     | ( 2,296,761,020)     |
| (売買損益相当額)                   | (△ 99,535,736)       | (△ 123,980,631)      |
| 分配準備積立金                     | 2,949,043,610        | 3,167,517,980        |

(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30期           | 第31期           |
|----------------------------|----------------|----------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益            | 116,062,144円   | 21,527,321円    |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益        | 1,209,540,183  | 385,358,779    |
| (c) 収益調整金                  | 1,800,430,127  | 2,296,761,020  |
| (d) 分配準備積立金                | 1,781,802,184  | 2,828,983,753  |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d) | 4,907,834,638  | 5,532,630,873  |
| (f) 分配金                    | 158,360,901    | 68,351,873     |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e - f)       | 4,749,473,737  | 5,464,279,000  |
| (h) 受益権総口数                 | 4,524,597,194口 | 4,882,276,699口 |

| 収益分配金のお知らせ    |      |      |
|---------------|------|------|
|               | 第30期 | 第31期 |
| 1万口当り分配金(税込み) | 350円 | 140円 |

# ダイワ日本好配当株マザーファンド

## 運用報告書 第16期 (決算日 2024年7月16日)

(作成対象期間 2024年1月16日～2024年7月16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。

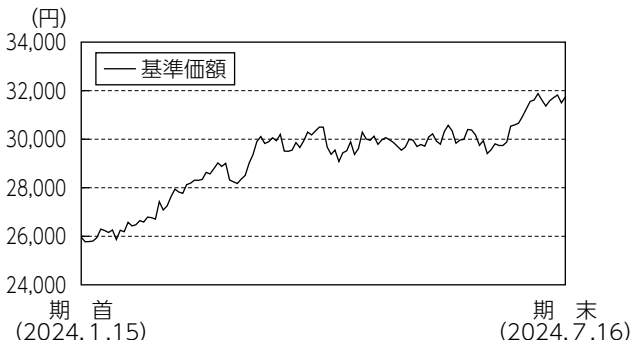
|        |                             |
|--------|-----------------------------|
| 運用方針   | 信託財産の成長をめざして運用を行いません。       |
| 主要投資対象 | わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。） |
| 株式組入制限 | 無制限                         |

## 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/>

■当完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) |       | 株式先物比率 | 株式先物率 | 投資証券組入比率 |
|----------------|--------|-------|--------------|-------|--------|-------|----------|
|                | 円      | 騰落率 % | 騰落率 %        | 騰落率 % |        |       |          |
| (開首)2024年1月15日 | 25,963 | -     | 4,243.56     | -     | 96.5   | -     | -        |
| 1月末            | 26,575 | 2.4   | 4,288.36     | 1.1   | 98.1   | -     | -        |
| 2月末            | 28,342 | 9.2   | 4,499.61     | 6.0   | 97.9   | -     | -        |
| 3月末            | 30,198 | 16.3  | 4,699.20     | 10.7  | 96.1   | -     | -        |
| 4月末            | 30,290 | 16.7  | 4,656.27     | 9.7   | 97.3   | -     | -        |
| 5月末            | 30,313 | 16.8  | 4,710.15     | 11.0  | 96.8   | -     | -        |
| 6月末            | 30,929 | 19.1  | 4,778.56     | 12.6  | 96.4   | -     | -        |
| (期末)2024年7月16日 | 31,737 | 22.2  | 4,939.90     | 16.4  | 94.9   | -     | -        |

(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：25,963円 期末：31,737円 騰落率：22.2%

【基準価額の主な変動要因】

国内株式市況は、海外投資家による日本株投資の積極化などを受け上昇しました。このような投資環境を受け、当ファンドの基準価額も上昇しました。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、当完成期首より、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、上昇しました。2024年3月下旬以降は、景況感の悪化や市場予想を下回る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て高値圏での保ち合いとなりました。6月中旬以降は、海外金利の上昇によるさらなる円安の進行などを背景に、株価は上昇して、当完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」

2024年年初に北陸地方で発生した地震がサプライチェーン（供給網）に与える影響のほか、国内政治情勢や米国景気の動向などの不透明要因には注意が必要です。その一方、国内での賃金上昇を伴う適度な物価上昇と経済拡大の好循環への期待や、資本コストを意識した経営に伴う株主還元強化への期待など、日本株の注目材料は健在であり、上記の不透明要因が大きく悪化しない限り、株価は堅調に推移すると予想します。

2024年度の国内企業業績では、原材料価格の上昇が一巡し、これまでの商品・製品の値上げ効果などが、業績を下支えすると期待されます。個別銘柄の選別にあたりましては、そうした外部環境の変化による追い風を受けるだけでなく、業績の回復・成長の背景にある中長期的な実力に対して、株価評価とのかい離が大きい企業や、持続的成長に向けた事業構造改革の進展や新規事業の成長に変化が見られる企業、経営陣が意思を持って株主還元策の向上に取り組む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、保険業や機械、銀行業などの比率を引き上げた一方で、鉄鋼や輸送用機器、海運業などの比率を引き下げました。  
 ・個別銘柄では、トヨタ自動車や日本郵船、アステラス製薬などのウエートを引き下げた一方で、コスモエネルギーHLDGSや小松製作所、MS & ADなどのウエートを引き上げました。コスモエネルギーHLDGSは、企業価値向上を課題として、株主還元策の見直しなどの取り組みを評価しました。小松製作所は、堅調な設備投資需要に加え、キャッシュフローの改善による株主還元策の拡充に注目しました。MS & ADは、政策保有株の売却と自己株取得の方針を発表するなど、積極的に取り組む資本政策を評価しました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。当完成期の参考指数（TOPIX（配当込み））の騰落率は16.4%、当ファンドの基準価額の騰落率は22.2%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：保険業、非鉄金属のオーバーウエート
- ・銘柄選択効果：フジクラ、東京海上ホールディングス

○主なマイナス要因

- ・業種配分効果：電気機器のアンダーウエート、倉庫・運輸関連業のオーバーウエート
- ・銘柄選択効果：日本電信電話、ダイワボウホールディングス

《今後の運用方針》

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

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



■ 1万口当りの費用の明細

| 項 目                           | 当 期                 |
|-------------------------------|---------------------|
| 売買委託手数料<br>(株式)<br>(先物・オプション) | 30円<br>(30)<br>( 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

(2024年1月16日から2024年7月16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 | 7,050.3<br>(1,856.9) | 14,418,481<br>(-) | 8,038.3 | 18,455,396 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ( )内は株式分割、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の種類別取引状況

(2024年1月16日から2024年7月16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 | 6,370 | 6,354 | -     | -     |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

株 式

(2024年1月16日から2024年7月16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      |
| 小松製作所        |   | 171.5 | 763,092 | 4,449 | トヨタ自動車        |   | 423.9 | 1,529,832 | 3,608  |
| 本田技研         |   | 408.3 | 725,132 | 1,775 | 日本郵船          |   | 205.9 | 1,020,010 | 4,953  |
| MS & AD      |   | 209.8 | 709,204 | 3,380 | 三菱重工業         |   | 606.9 | 1,018,020 | 1,677  |
| コスモエネルギーHDGS |   | 108.5 | 705,631 | 6,503 | 日立            |   | 139   | 802,374   | 5,772  |
| 日本精工         |   | 634.9 | 533,069 | 839   | フジクラ          |   | 206.4 | 574,999   | 2,785  |
| IHI          |   | 127.4 | 494,520 | 3,881 | 東京海上HD        |   | 115.3 | 540,432   | 4,687  |
| 日本たばこ産業      |   | 110.9 | 493,906 | 4,453 | いすゞ自動車        |   | 247   | 487,454   | 1,973  |
| 武田薬品         |   | 112   | 467,780 | 4,176 | アステラス製薬       |   | 293.6 | 471,186   | 1,604  |
| 九州電力         |   | 263.7 | 464,620 | 1,761 | 東京エレクトロン      |   | 12.6  | 464,424   | 36,859 |
| 住友電工         |   | 201.9 | 462,080 | 2,288 | 三菱UFJフィナンシャルG |   | 275.3 | 436,035   | 1,583  |

(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       | 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        |     |    |     |
| <b>水産・農林業 (0.4%)</b>  |       |       |           |     |    |     | SWCC                   | 13.6  | —     | —         |     |    |     | 日本電信電話                   | 7,939.4 | 7,614.9 | 1,197,062 |     |    |     |
| ニッスイ                  | 266   | 239.9 | 208,281   |     |    |     | AREホールディングス            | —     | 92.4  | 191,083   |     |    |     | KDDI                     | 118.6   | 107     | 482,035   |     |    |     |
| <b>鉱業 (-)</b>         |       |       |           |     |    |     | <b>金属製品 (1.6%)</b>     |       |       |           |     |    |     | 光通信                      | 16.6    | 9.8     | 292,922   |     |    |     |
| INPEX                 | 59    | —     | —         |     |    |     | SUMCO                  | 193.5 | 63.7  | 168,422   |     |    |     | <b>卸売業 (8.8%)</b>        |         |         |           |     |    |     |
| <b>建設業 (3.2%)</b>     |       |       |           |     |    |     | 日東精工                   | 139   | —     | —         |     |    |     | エレマテック                   | 88.9    | 81.6    | 172,747   |     |    |     |
| コムシスホールディングス          | —     | 24.9  | 81,049    |     |    |     | 高周波熱錬                  | —     | 88.8  | 99,633    |     |    |     | ダイワボウHD                  | 311.6   | 287.9   | 850,312   |     |    |     |
| 大林組                   | —     | 215.3 | 431,030   |     |    |     | マルゼン                   | 62.1  | 61    | 193,980   |     |    |     | レスター                     | 21.7    | —       | —         |     |    |     |
| 鹿島建設                  | 219.6 | 170.5 | 489,676   |     |    |     | 日本発条                   | 186   | 167.8 | 281,987   |     |    |     | 三洋貿易                     | 112     | 57.3    | 92,138    |     |    |     |
| 五洋建設                  | 168   | —     | —         |     |    |     | <b>機械 (11.1%)</b>      |       |       |           |     |    |     | 萩原電気HLDGS                | 31      | 28.5    | 115,710   |     |    |     |
| 住友林業                  | 96.2  | 88.3  | 505,076   |     |    |     | ツガミ                    | —     | 181.6 | 285,112   |     |    |     | ダイトロン                    | 88.2    | 82.1    | 248,352   |     |    |     |
| 大気社                   | 30.5  | —     | —         |     |    |     | 芝浦機械                   | 121.1 | 59    | 226,855   |     |    |     | 豊田通商                     | 49.6    | 118.1   | 376,502   |     |    |     |
| <b>食料品 (2.0%)</b>     |       |       |           |     |    |     | 東洋機械金属                 | 78.9  | —     | —         |     |    |     | 日本紙パルプ                   | —       | 21.2    | 132,924   |     |    |     |
| コカ・コーポラーツJHD          | 79.5  | 71.8  | 156,990   |     |    |     | 小松製作所                  | 270.4 | 408   | 1,993,896 |     |    |     | 三菱商事                     | 588.9   | 509.8   | 1,718,026 |     |    |     |
| 日清オイリオグループ            | 62.4  | 56.3  | 280,374   |     |    |     | SANKYO                 | 101.5 | 470.5 | 833,961   |     |    |     | アサザ商事                    | 16.6    | —       | —         |     |    |     |
| 日本たばこ産業               | —     | 110.9 | 485,076   |     |    |     | 竹内製作所                  | —     | 25.7  | 141,607   |     |    |     | 阪和興業                     | 49.6    | 73.3    | 442,732   |     |    |     |
| <b>繊維製品 (0.9%)</b>    |       |       |           |     |    |     | 日本精工                   | —     | 634.9 | 519,602   |     |    |     | <b>小売業 (1.5%)</b>        |         |         |           |     |    |     |
| グンゼ                   | 83.7  | 78.3  | 443,178   |     |    |     | 三菱重工                   | 101.8 | 262.6 | 508,524   |     |    |     | アダストリア                   | 37.3    | —       | —         |     |    |     |
| セーレン                  | 44.6  | —     | —         |     |    |     | IHI                    | —     | 116   | 681,268   |     |    |     | パルグループHLDGS              | 122.8   | 110.8   | 181,047   |     |    |     |
| <b>パルプ・紙 (-)</b>      |       |       |           |     |    |     | <b>電気機器 (7.5%)</b>     |       |       |           |     |    |     | 丸井グループ                   | 240.5   | 216.9   | 521,427   |     |    |     |
| レンゴー                  | 121.9 | —     | —         |     |    |     | 日立                     | 135.3 | 421.1 | 1,594,284 |     |    |     | <b>銀行業 (12.4%)</b>       |         |         |           |     |    |     |
| <b>化学 (4.3%)</b>      |       |       |           |     |    |     | 富士電機                   | 28.1  | 22.7  | 209,089   |     |    |     | 三菱UFJフィナンシャルG            | 1,419.8 | 1,179.3 | 2,095,616 |     |    |     |
| 共和レザー                 | 226.6 | 211.5 | 171,103   |     |    |     | ダイヘン                   | 88.9  | 69.3  | 591,822   |     |    |     | 三井住友トラストHD               | 232.4   | 250.6   | 963,306   |     |    |     |
| 日産化学                  | —     | 45.2  | 226,000   |     |    |     | マクセル                   | —     | 53.1  | 99,297    |     |    |     | 三井住友フィナンシャルG             | 162.9   | 191.4   | 2,107,314 |     |    |     |
| 日本曹達                  | 49.6  | 44.7  | 241,827   |     |    |     | 堀場製作所                  | 20.2  | —     | —         |     |    |     | ふくおかフィナンシャルG             | 54.6    | 82.6    | 355,097   |     |    |     |
| 東ソー                   | —     | 101.7 | 211,383   |     |    |     | 山一電機                   | —     | 80.6  | 277,667   |     |    |     | 山陰合同銀行                   | 214.3   | 193.4   | 277,335   |     |    |     |
| トクヤマ                  | 104.7 | —     | —         |     |    |     | 芝浦電子                   | 12.6  | 23.2  | 74,820    |     |    |     | <b>証券・商品先物取引業 (0.3%)</b> |         |         |           |     |    |     |
| 東亜合成                  | 60.4  | 218.9 | 336,230   |     |    |     | 東京エレクトロン               | 30.7  | 18.1  | 653,048   |     |    |     | SBIホールディングス              | —       | 34.5    | 141,898   |     |    |     |
| 三井化学                  | 96.8  | —     | —         |     |    |     | <b>輸送用機器 (7.4%)</b>    |       |       |           |     |    |     | <b>保険業 (7.9%)</b>        |         |         |           |     |    |     |
| リケンテクノス               | 90.8  | 83.4  | 86,736    |     |    |     | いすゞ自動車                 | 359.3 | 284.3 | 635,268   |     |    |     | MS&AD                    | —       | 209.8   | 785,701   |     |    |     |
| 日本精化                  | —     | 34.8  | 103,390   |     |    |     | トヨタ自動車                 | 791.3 | 367.4 | 1,201,030 |     |    |     | 東京海上HD                   | 496.4   | 392.2   | 2,453,211 |     |    |     |
| 花王                    | 58.1  | —     | —         |     |    |     | 新明和工業                  | —     | 67.5  | 102,195   |     |    |     | T&Dホールディングス              | 51.6    | 164.3   | 482,713   |     |    |     |
| 中国塗料                  | —     | 70.6  | 151,084   |     |    |     | プレス工業                  | 228.8 | 206.4 | 133,953   |     |    |     | <b>その他金融業 (1.0%)</b>     |         |         |           |     |    |     |
| 富士フィルムHLDGS           | 77.9  | 133.8 | 512,320   |     |    |     | 本田技研                   | 542.2 | 826.8 | 1,409,694 |     |    |     | オリックス                    | 104     | 132.7   | 491,388   |     |    |     |
| 信越ポリマー                | 76.8  | —     | —         |     |    |     | <b>その他製品 (-)</b>       |       |       |           |     |    |     | <b>不動産業 (2.9%)</b>       |         |         |           |     |    |     |
| <b>医薬品 (1.8%)</b>     |       |       |           |     |    |     | 大日本印刷                  | 99.5  | —     | —         |     |    |     | 大東建託                     | 55.3    | 51.5    | 883,997   |     |    |     |
| 武田薬品                  | —     | 112   | 474,880   |     |    |     | <b>電気・ガス業 (1.8%)</b>   |       |       |           |     |    |     | 東急不動産HD                  | 491.4   | 443.3   | 484,970   |     |    |     |
| アステラス製薬               | 368.1 | 74.5  | 123,297   |     |    |     | 九州電力                   | —     | 263.7 | 411,767   |     |    |     | AND DOホールディングス           | 84      | 6.6     | 7,213     |     |    |     |
| サワイグループHD             | 41    | 37.1  | 246,344   |     |    |     | 大阪瓦斯                   | 214.5 | 130.8 | 450,606   |     |    |     | <b>サービス業 (1.9%)</b>      |         |         |           |     |    |     |
| <b>石油・石炭製品 (2.3%)</b> |       |       |           |     |    |     | <b>陸運業 (2.2%)</b>      |       |       |           |     |    |     | 日本M&Aセンターホールデ            | —       | 177.2   | 162,067   |     |    |     |
| コスモエネルギーHLDGS         | 35.5  | 131.1 | 1,066,498 |     |    |     | センコーグループHLDGS          | 185.7 | —     | —         |     |    |     | U Tグループ                  | —       | 91.8    | 312,120   |     |    |     |
| <b>ゴム製品 (1.2%)</b>    |       |       |           |     |    |     | セイノールホールディングス          | 93.1  | 267.9 | 602,775   |     |    |     | 日本空調サービス                 | 138.6   | 90.3    | 93,099    |     |    |     |
| TOYO TIRE             | 178.7 | 231.7 | 584,579   |     |    |     | 九州旅客鉄道                 | 132.4 | 119.4 | 425,064   |     |    |     | エン・ジャパン                  | —       | 3.1     | 8,196     |     |    |     |
| <b>鉄鋼 (0.8%)</b>      |       |       |           |     |    |     | <b>海運業 (0.6%)</b>      |       |       |           |     |    |     | ペルシステム24HLDGS            | 246     | 176     | 266,992   |     |    |     |
| 日本製鉄                  | 177.3 | 58.2  | 199,044   |     |    |     | 日本郵船                   | 205.9 | —     | —         |     |    |     | 乃村工藝社                    | —       | 70.2    | 59,950    |     |    |     |
| 中部鋼板                  | 35.9  | 21.9  | 59,524    |     |    |     | 川崎汽船                   | —     | 108.4 | 261,460   |     |    |     |                          |         |         |           |     |    |     |
| 大同特殊鋼                 | 290.5 | 81.9  | 120,884   |     |    |     | <b>倉庫・運輸関連業 (1.1%)</b> |       |       |           |     |    |     |                          |         |         |           |     |    |     |
| パウダーテック               | 36.8  | —     | —         |     |    |     | 渋沢倉庫                   | 30.4  | —     | —         |     |    |     |                          |         |         |           |     |    |     |
| <b>非鉄金属 (6.5%)</b>    |       |       |           |     |    |     | 上組                     | 239.8 | 147.5 | 497,812   |     |    |     |                          |         |         |           |     |    |     |
| 大紀アルミニウム              | 131.8 | 251.6 | 317,519   |     |    |     | <b>情報・通信業 (6.4%)</b>   |       |       |           |     |    |     |                          |         |         |           |     |    |     |
| UACJ                  | 61.2  | —     | —         |     |    |     | コーエーテックモHD             | —     | 171.9 | 255,099   |     |    |     |                          |         |         |           |     |    |     |
| 住友電工                  | 553.6 | 682.8 | 1,692,319 |     |    |     | ネットワークシステムズ            | —     | 101.1 | 302,642   |     |    |     |                          |         |         |           |     |    |     |
| フジクラ                  | 433   | 260.9 | 867,492   |     |    |     | BIPROGY                | 113   | 101.9 | 464,460   |     |    |     |                          |         |         |           |     |    |     |

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

■投資信託財産の構成

2024年7月16日現在

| 項 目          | 当 期 末      |       |
|--------------|------------|-------|
|              | 評 価 額      | 比 率   |
|              | 千円         | %     |
| 株式           | 46,909,111 | 94.8  |
| コール・ローン等、その他 | 2,555,403  | 5.2   |
| 投資信託財産総額     | 49,464,515 | 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7月16日現在

| 項 目                     | 当 期 末                  |
|-------------------------|------------------------|
| <b>(A) 資産</b>           | <b>49,464,515,498円</b> |
| コール・ローン等                | 2,388,754,530          |
| 株式(評価額)                 | 46,909,111,540         |
| 未収入金                    | 68,829,032             |
| 未収配当金                   | 37,979,900             |
| 差入委託証拠金                 | 59,840,496             |
| <b>(B) 負債</b>           | <b>56,198,479</b>      |
| 未払金                     | 53,228,479             |
| 未払解約金                   | 2,970,000              |
| <b>(C) 純資産総額(A - B)</b> | <b>49,408,317,019</b>  |
| 元本                      | 15,567,946,769         |
| 次期繰越損益金                 | 33,840,370,250         |
| <b>(D) 受益権総口数</b>       | <b>15,567,946,769口</b> |
| 1万口当り基準価額(C / D)        | 31,737円                |

\* 期首における元本額は16,845,844,867円、当作成期間中における追加設定元本額は1,556,846,208円、同解約元本額は2,834,744,306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) 3,239,348,002円  
 ジャパン・Dファンダメンタル・バリュー (FOF 5用) (適格機関投資家専用) 815,083,574円  
 ダイワ日本好配当株ファンド 11,513,515,193円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は31,737円です。

■損益の状況

当期 自2024年1月16日 至2024年7月16日

| 項 目                          | 当 期                    |
|------------------------------|------------------------|
| <b>(A) 配当等収益</b>             | <b>754,650,059円</b>    |
| 受取配当金                        | 754,313,760            |
| 受取利息                         | 339,013                |
| その他収益金                       | 7,460                  |
| 支払利息                         | △ 10,174               |
| <b>(B) 有価証券売買損益</b>          | <b>8,760,606,909</b>   |
| 売買益                          | 9,819,598,947          |
| 売買損                          | △ 1,058,992,038        |
| <b>(C) 先物取引等損益</b>           | <b>△ 16,038,000</b>    |
| 取引益                          | 8,118,600              |
| 取引損                          | △ 24,156,600           |
| <b>(D) 当期損益金(A + B + C)</b>  | <b>9,499,218,968</b>   |
| <b>(E) 前期繰越損益金</b>           | <b>26,891,783,184</b>  |
| <b>(F) 解約差損益金</b>            | <b>△ 5,513,085,694</b> |
| <b>(G) 追加信託差損益金</b>          | <b>2,962,453,792</b>   |
| <b>(H) 合計(D + E + F + G)</b> | <b>33,840,370,250</b>  |
| 次期繰越損益金(H)                   | 33,840,370,250         |

(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。

# 国内株式ファンド (適格機関投資家専用)

## 運用報告書 (全体版) 第8期

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

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

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

ここに、当作成期の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |                                                                                                                                  |                           |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| 商品分類   | 追加型投信／国内／株式                                                                                                                      |                           |
| 信託期間   | 無期限（設定日：2016年6月20日）                                                                                                              |                           |
| 運用方針   | 信託財産の成長をめざして運用を行ないます。                                                                                                            |                           |
| 主要投資対象 | ベビーファンド                                                                                                                          | トピックス・インデックス・マザーファンドの受益証券 |
|        | トピックス・インデックス・マザーファンド                                                                                                             | 東京証券取引所上場株式（上場予定を含みます。）   |
| 組入制限   | ベビーファンドの<br>マザーファンド組入上限比率                                                                                                        | 無制限                       |
|        | ベビーファンドの<br>株式実質組入上限比率                                                                                                           |                           |
|        | マザーファンドの<br>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<br>比 | 株式先物率<br>比 | 公社債率<br>組入比率 | 純資産額  |
|-----------------|--------|------------|-----------|--------------|-----------|------------|------------|--------------|-------|
|                 | (分配落)  | 税込み<br>分配金 | 期中<br>騰落率 | (参考指数)       | 期中<br>騰落率 |            |            |              |       |
|                 | 円      | 円          | %         |              | %         | %          | %          | %            | 百万円   |
| 4期末(2020年5月8日)  | 12,745 | 0          | △ 4.3     | 2,253.00     | △ 4.8     | —          | 137.2      | —            | 524   |
| 5期末(2021年5月10日) | 17,477 | 0          | 37.1      | 3,078.66     | 36.6      | —          | 100.0      | —            | 589   |
| 6期末(2022年5月9日)  | 17,176 | 0          | △ 1.7     | 3,032.41     | △ 1.5     | —          | 99.4       | —            | 594   |
| 7期末(2023年5月8日)  | 19,361 | 0          | 12.7      | 3,437.23     | 13.3      | —          | 100.0      | —            | 581   |
| 8期末(2024年5月8日)  | 25,808 | 0          | 33.3      | 4,593.89     | 33.7      | 97.9       | 2.0        | —            | 2,348 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

(注3) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注4) 株式組入比率は新株予約権証券を含みます。

(注5) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

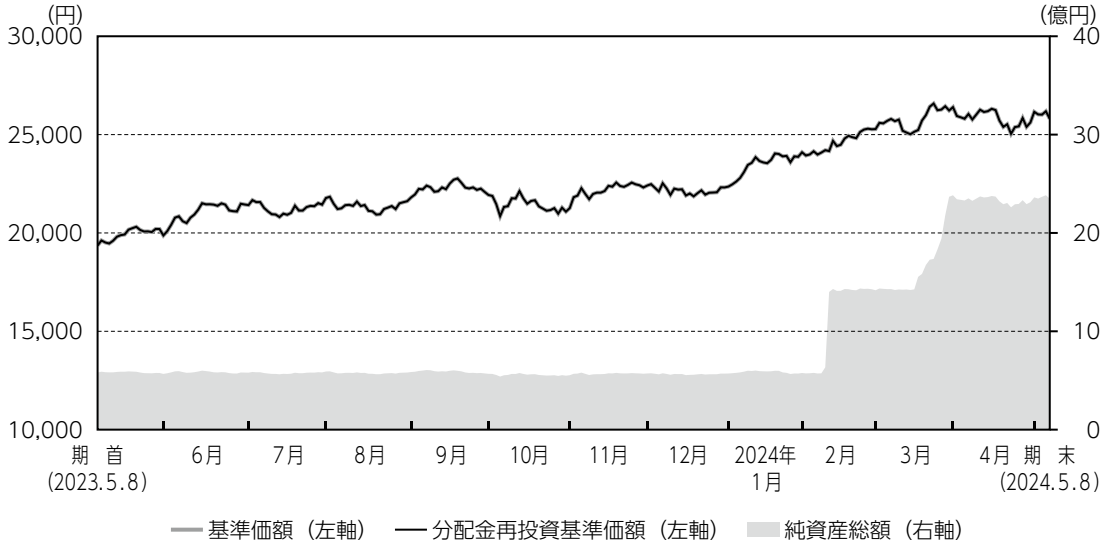
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

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



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



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

\*分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

#### ■基準価額・騰落率

期首：19,361円

期末：25,808円（分配金0円）

騰落率：33.3%（分配金込み）

#### ■基準価額の主な変動要因

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

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

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2023.5.9～2024.5.8)

### ■国内株式市況

国内株式市況は大幅に上昇しました。

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

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

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

### ■国内株式マザーファンド

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



## ポートフォリオについて

(2023.5.9～2024.5.8)

### ■当ファンド

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

### ■国内株式マザーファンド

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

現物株式および国内債券につきましては、組み入れは行いませんでした。

### ■トピックス・インデックス・マザーファンド

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

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

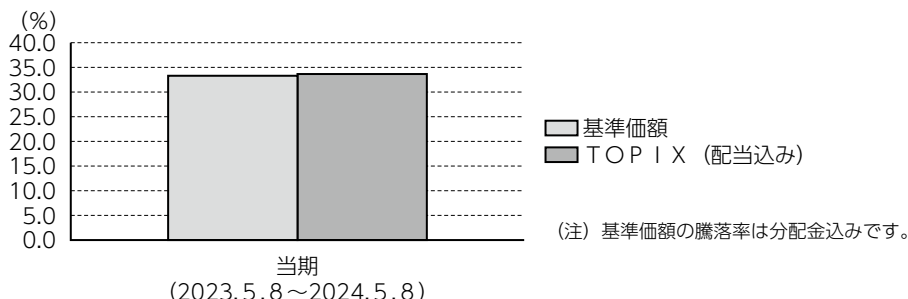
当作成期中、資金変動への対応、新規上場等のベンチマークの構成の変化への対応のため、随時、株式の売買を行いました。

\*マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

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

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



## 分配金について

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

### ■分配原資の内訳（1万口当り）

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

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

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

（注3）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

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



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

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

### ■トピックス・インデックス・マザーファンド

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

## 1万口当りの費用の明細

| 項目         | 当期<br>(2023.5.9~2024.5.8) |         | 項目の概要                                                                   |
|------------|---------------------------|---------|-------------------------------------------------------------------------|
|            | 金額                        | 比率      |                                                                         |
| 信託報酬       | 47円                       | 0.209%  | 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率<br>当作成期中の平均基準価額は22,690円です。                      |
| （投信会社）     | (40)                      | (0.176) | 投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価                       |
| （販売会社）     | (2)                       | (0.011) | 販売会社分は、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価                                       |
| （受託会社）     | (5)                       | (0.022) | 受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価                                          |
| 売買委託手数料    | 2                         | 0.008   | 売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数<br>売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| （株式）       | (0)                       | (0.000) |                                                                         |
| （新株予約権証券）  | (0)                       | (0.000) |                                                                         |
| （先物・オプション） | (2)                       | (0.008) |                                                                         |
| 有価証券取引税    | －                         | －       | 有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数<br>有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金  |
| その他費用      | 1                         | 0.005   | その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数                                         |
| （監査費用）     | (1)                       | (0.005) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用                                             |
| 合計         | 51                        | 0.223   |                                                                         |

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

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

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

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2023年5月9日から2024年5月8日まで)

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

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2023年5月9日から2024年5月8日まで)

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

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) 国内株式マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2023年5月9日から2024年5月8日まで)

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

(注) 平均保有割合34.1%

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

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

(2023年5月9日から2024年5月8日まで)

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

(注) 平均保有割合0.4%

(4) 利害関係人の発行する有価証券等

(2023年5月9日から2024年5月8日まで)

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

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(5) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

(2023年5月9日から2024年5月8日まで)

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

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(6) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

(2023年5月9日から2024年5月8日まで)

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

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

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期中における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券株式会社、株式会社大和証券グループ本社、株式会社マネーパートナーズグループ、サムティ株式会社です。

## ■組入資産明細表 親投資信託残高

| 種 類                  | 期 首     | 当 期 末     |           |
|----------------------|---------|-----------|-----------|
|                      | 口 数     | 口 数       | 評 価 額     |
|                      | 千口      | 千口        | 千円        |
| 国内株式マザーファンド          | 254,702 | -         | -         |
| トピックス・インデックス・マザーファンド | -       | 1,195,856 | 2,348,781 |

(注) 単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

2024年5月8日現在

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

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年5月8日現在

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

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

\*当期末の計算口数当りの純資産額は25,808円です。

## ■損益の状況

当期 自2023年5月9日 至2024年5月8日

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

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

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

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

## ■収益分配金の計算過程(総額)

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

### 《お知らせ》

#### ■主要投資対象の変更について

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

## &lt;補足情報&gt;

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

### ■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

(2023年5月9日から2024年5月8日まで)

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

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

## ■組入資産明細表

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

## (1) 国内株式

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

| 銘柄            | 2024年5月8日現在<br>株数 | 2024年5月8日現在<br>評価額 | 銘柄                  | 2024年5月8日現在<br>株数 | 2024年5月8日現在<br>評価額 | 銘柄            | 2024年5月8日現在<br>株数 | 2024年5月8日現在<br>評価額 | 銘柄            | 2024年5月8日現在<br>株数 | 2024年5月8日現在<br>評価額 |
|---------------|-------------------|--------------------|---------------------|-------------------|--------------------|---------------|-------------------|--------------------|---------------|-------------------|--------------------|
| 昭和産業          | 千株                | 千円                 | フジッコ                | 千株                | 千円                 | 共和レザー         | 千株                | 千円                 | 扶桑化学工業        | 千株                | 千円                 |
| 鳥越製粉          | 8.4               | 29,232             | ロックフィールド            | 9                 | 16,965             | 巴川コーポレーション    | 1.7               | 1,336              | トリケミカル        | 9.4               | 39,104             |
| 中部飼料          | 2.7               | 1,836              | 日本たばこ産業             | 10.7              | 16,264             | レゾナック・ホールディング | 0.8               | 761                | ADE K A       | 10.7              | 47,133             |
| フィード・ワン       | 12.1              | 17,085             | ケンコーマヨネーズ           | 527.6             | 2,255,490          | 住友化学          | 85.3              | 297,185            | 日油            | 30.8              | 101,208            |
| 東洋精糖          | 12.7              | 12,852             | わらべや日洋HD            | 6                 | 13,398             | 住友精化          | 655.3             | 216,052            | 新日本理化         | 80                | 168,120            |
| 日本甜菜糖         | 0.6               | 1,293              | なとり                 | 5.8               | 14,059             | 日産化学          | 4.1               | 20,623             | ハリマ化成グループ     | 4                 | 704                |
| DM三井製糖ホールディ   | 5.1               | 10,133             | イフジ産業               | 5.5               | 11,363             | ラサ工業          | 41.2              | 220,543            | 花王            | 6.2               | 5,549              |
| 塩水港精糖         | 3.6               | 26,187             | ファーマフーズ             | 0.6               | 840                | クレハ           | 19.3              | 54,561             | 第一工業製薬        | 199.7             | 1,313,826          |
| ウェルネオシュガー     | 8.9               | 1,060              | ユーグレナ               | 11.5              | 9,982              | 多木化学          | 3.4               | 13,447             | 石原ケミカル        | 3.5               | 11,602             |
| 森永製菓          | 4.4               | 9,680              | 紀文食品                | 54                | 27,378             | テイカ           | 7.5               | 11,520             | 日華化学          | 3.9               | 6,789              |
| 中村屋           | 36.7              | 93,144             | ピックスホールディングス        | 7.6               | 8,884              | 石原産業          | 14.7              | 26,842             | ニイタカ          | 1.2               | 1,231              |
| 江崎グリコ         | 2.2               | 7,139              | ミヨシ油脂               | 5.1               | 5,941              | 片倉コープアプリ      | 0.7               | 772                | 三洋化成          | 0.6               | 1,166              |
| 名糖産業          | 24.8              | 101,928            | 理研ビタミン              | 1.1               | 1,380              | 東ソー           | 10.4              | 60,008             | 有機合成薬品        | 5.4               | 22,086             |
| 井村屋グループ       | 3.5               | 6,212              | <b>繊維製品 (0.4%)</b>  | 7.5               | 19,350             | トクヤマ          | 117.9             | 255,666            | 大日本塗料         | 9.8               | 12,240             |
| 不二家           | 5.2               | 13,000             | 片倉工業                | 8.1               | 15,211             | セントラル硝子       | 28.5              | 89,205             | 日本ペイントHOLD    | 468.9             | 505,943            |
| 山崎製パン         | 6                 | 14,748             | グンゼ                 | 8.1               | 15,211             | 東亞合成          | 9.4               | 25,474             | 関西ペイント        | 76.3              | 161,488            |
| 第一屋製パン        | 58.1              | 218,339            | 東洋紡                 | 6.3               | 33,075             | 大阪ソーダ         | 9.4               | 25,474             | 神東塗料          | 2.4               | 304                |
| モロフ           | 0.6               | 444                | ユニチカ                | 38.1              | 42,519             | 関東電化          | 42.5              | 68,680             | 中国塗料          | 7.3               | 36,905             |
| 亀田製菓          | 2.8               | 11,648             | 富士紡ホールディングス         | 28.5              | 6,099              | デンカ           | 6.2               | 56,110             | 日本特殊塗料        | 18.1              | 36,905             |
| 寿スピリッツ        | 5                 | 20,400             | 倉敷紡績                | 3.9               | 16,009             | 信越化学          | 17.1              | 17,715             | 藤倉化成          | 2.1               | 3,003              |
| カルビー          | 41                | 68,347             | シキボウ                | 6.3               | 22,995             | 日本カーバイド       | 32.1              | 73,958             | 太陽ホールディングス    | 10.2              | 4,753              |
| 森永乳業          | 39.8              | 132,494            | 日本毛織                | 5.2               | 5,408              | ARTI ENCE     | 792               | 4,557,168          | D I C         | 15.4              | 47,663             |
| 六甲バター         | 30.3              | 94,839             | ダイトウボウ              | 22.6              | 30,510             | 富士フィルムHLDGS   | 4.2               | 7,371              | サカタインクス       | 15.5              | 101,205            |
| ヤマト           | 6.4               | 9,472              | トーア紡コーポレーション        | 4.7               | 423                | 第一稀元素化学工      | 6.7               | 8,788              | ARTI ENCE     | 19.2              | 56,332             |
| 明治ホールディングス    | 124.1             | 376,395            | ダイドーリミテッド           | 1.1               | 2,199              | エ・ウォーター       | 83.3              | 195,088            | 富士フィルムHLDGS   | 492.1             | 1,700,205          |
| 雪印メグミルク       | 106.4             | 376,868            | 帝人                  | 3.6               | 475                | 日本酸素HLDGS     | 85.7              | 386,164            | 資生堂           | 184.6             | 793,226            |
| アリマム          | 21                | 53,949             | 帯田                  | 10                | 22,990             | 日本化学工業        | 3.2               | 7,641              | ライオン          | 112.5             | 160,818            |
| 日本ハム          | 11.7              | 28,559             | 東レ                  | 84.8              | 130,252            | 東邦アセチレン       | 3.1               | 1,168              | 高砂香料          | 6.6               | 23,133             |
| 林兼産業          | 37.4              | 190,179            | 住江織物                | 591.7             | 419,870            | 日本パーカラライジング   | 3.1               | 1,168              | マンダム          | 19.1              | 25,383             |
| 丸大食品          | 1                 | 554                | 日本フェルト              | 0.6               | 1,625              | 高圧ガス          | 39.4              | 46,728             | ミルボン          | 12                | 37,644             |
| S Foods       | 8.8               | 14,168             | イチカワ                | 1.6               | 684                | チタン工業         | 12.8              | 11,161             | ファンケル         | 38.7              | 71,072             |
| 柿安本店          | 9.6               | 28,800             | 日東電網                | 0.4               | 758                | 四国化成ホールディング   | 10                | 17,430             | コーセー          | 18                | 150,624            |
| 伊藤ハム米久HLDGS   | 3.4               | 8,979              | アツギ                 | 0.2               | 1,318              | 戸田工業          | 0.4               | 414                | コタ            | 8.9               | 12,584             |
| サッポロホールディングス  | 13.3              | 56,525             | ダイニック               | 2                 | 668                | ステラ ケミファ      | 2                 | 4184               | シーボン          | 0.4               | 558                |
| アサヒホールディング    | 28.6              | 160,789            | セーレン                | 0.9               | 668                | 保土化学          | 4.8               | 17,976             | ポーラ・オルビスHD    | 45.3              | 66,455             |
| キリンHD         | 200.6             | 1,096,279          | ソト                  | 17                | 42,789             | 日本触媒          | 2.8               | 12,852             | ノビアホールディングス   | 7.9               | 41,159             |
| 宝ホールディングス     | 361.6             | 805,283            | 東海染工                | 0.9               | 623                | 大日精化          | 51.4              | 76,637             | アジupanホールディング | 0.7               | 596                |
| オエノンホールディングス  | 58.6              | 61,823             | 小松マテリア              | 0.3               | 244                | カナカ           | 6.1               | 17,336             | 新日本製薬         | 5                 | 8,405              |
| 養命酒           | 26                | 9,126              | ワコルホールディングス         | 12.8              | 9,574              | 三菱瓦斯化学        | 21.8              | 89,292             | アクシージャ        | 5.8               | 5,254              |
| コ・コロボラズJHD    | 2.9               | 6,971              | ホギメディカル             | 18.1              | 62,988             | 三井化学          | 64.5              | 180,148            | エステー          | 6.8               | 10,417             |
| サントリー食品インターナ  | 68                | 148,070            | クラウディアHLDGS         | 11.7              | 45,454             | 東京応化工業        | 72.8              | 321,848            | アグロカネショウ      | 3.5               | 4,081              |
| ダイドールグループHD   | 91.1              | 316,925            | T S Iホールディングス       | 0.8               | 324                | 大阪有機化学        | 42.1              | 181,324            | コニシ           | 6.5               | 8,081              |
| 伊藤園           | 6.8               | 26,734             | マツオカコーポレーション        | 28.7              | 25,916             | 三菱ケミカルグループ    | 7.4               | 23,828             | 長谷川香料         | 25.5              | 33,099             |
| キーコーヒー        | 29.4              | 114,219            | ワールド                | 0.9               | 1,353              | K Hネオケム       | 645.6             | 579,038            | 小林製薬          | 16.9              | 50,953             |
| ユニカフェ         | 9.8               | 19,854             | 三陽商会                | 12.5              | 26,325             | ダイセル          | 13.5              | 32,251             | 荒川化学工業        | 25.7              | 136,312            |
| ジャパンフーズ       | 1                 | 913                | ナイガイ                | 3.7               | 10,485             | 住友ベークライト      | 113.5             | 166,674            | メック           | 7.4               | 8,006              |
| 日清オリエントグループ   | 0.5               | 680                | オンワードホールディングス       | 1                 | 259                | 積水化学          | 24.7              | 111,026            | 日本高純度化学       | 2                 | 6,490              |
| 不二製油グループ      | 12.2              | 61,122             | ルックホールディングス         | 52.1              | 31,937             | 日本ゼオン         | 177.4             | 394,360            | タカラバイオ        | 2.8               | 24,085             |
| かどや製油         | 20.2              | 46,995             | ゴールドウイン             | 2.8               | 8,240              | アイカ工業         | 60.5              | 89,086             | J C U         | 9.8               | 36,211             |
| J-オイルミルズ      | 0.4               | 1,454              | デサント                | 15.6              | 145,189            | 積水樹脂          | 22.3              | 77,091             | 新田ゼラチン        | 2                 | 1,432              |
| キッコーマン        | 10                | 19,730             | キング                 | 15.2              | 54,416             | タキロンシーアイ      | 42                | 121,485            | OA Tアプリオ      | 3.3               | 6,738              |
| 味の素           | 287.7             | 529,080            | ヤマトインターナショナル        | 1.1               | 721                | 旭有機材          | 13.2              | 33,990             | デクセラアルズ       | 21.8              | 128,053            |
| ブルドックソース      | 206.3             | 1,186,637          | <b>パルプ・紙 (0.2%)</b> | 2.3               | 814                | 旭有機材          | 22.5              | 15,547             | アース製薬         | 8                 | 36,120             |
| ユニバー          | 4.6               | 9,250              | 特種東海製紙              | 4.8               | 18,000             | 旭有機材          | 5.9               | 29,146             | 北興化学          | 8.9               | 14,248             |
| ハウス食品G本社      | 46.7              | 148,365            | 王子ホールディングス          | 4.8               | 8,918              | ニチバン          | 4.8               | 8,918              | 大成ラミック        | 2.5               | 7,152              |
| カゴメ           | 29.9              | 92,899             | 日本製紙                | 367.9             | 226,847            | リケンテクノス       | 16.6              | 16,019             | クミアイ化学        | 35.1              | 28,360             |
| アリアケジャパン      | 37.4              | 146,832            | 三菱製紙                | 4.8               | 54,680             | 大倉工業          | 4.1               | 12,833             | 日本農薬          | 16.2              | 12,069             |
| ピエトロ          | 8.7               | 43,587             | 北越コーポレーション          | 4                 | 2,316              | 積水化成成品        | 12.4              | 5,691              | アキレス          | 5.6               | 8,803              |
| エバラ食品工業       | 0.4               | 716                | 中越パルプ               | 43.4              | 59,935             | 群衆化学          | 1.1               | 7,213              | 有沢製作所         | 15.5              | 24,087             |
| やまみ           | 2.1               | 6,125              | 大倉製紙                | 1.2               | 2,043              | タイガース ポリマー    | 2.3               | 1,392              | 日東電工          | 56.8              | 724,768            |
| ニチレイ          | 0.4               | 1,460              | 阿波製紙                | 39                | 43,582             | ミライアル         | 1                 | 1,523              | レック           | 11.3              | 12,430             |
| 東洋水産          | 39.8              | 157,488            | レンゴ                 | 0.8               | 373                | ダイキアクシス       | 1.2               | 856                | 三光合成          | 11.1              | 7,869              |
| イトアッドHLDGS    | 43.9              | 441,634            | トーモク                | 80.4              | 94,711             | ダイキョーニシカワ     | 19.5              | 14,098             | きもと           | 4.8               | 1,008              |
| 大冷            | 4.1               | 8,068              | ザ・バック               | 5.1               | 14,152             | 水容器           | 1.1               | 924                | 藤森工業          | 7                 | 30,030             |
| ヨムラ・フード・HLDGS | 0.4               | 763                | <b>化学 (5.6%)</b>    | 6.6               | 24,387             | 恵和            | 4.6               | 12,387             | 前澤化成工業        | 5.7               | 9,843              |
| 日清食品HD        | 9                 | 6,564              | 北の達人コーポ             | 37.3              | 6,863              | 日本化薬          | 6.4               | 7,424              | 未来工業          | 3.2               | 12,272             |
| 永谷園ホールディングス   | 41.6              | 381,697            | クラレ                 | 128.7             | 219,690            | カーリットホールディング  | 67.5              | 89,268             | ウェーブブロックHLDGS | 1.1               | 749                |
| 一正清純          | 4.3               | 10,044             | 旭化成                 | 597.4             | 654,451            | 日本精化          | 9.5               | 10,602             | ジェイ エス ピー     | 6.2               | 13,881             |
|               | 1.3               | 981                |                     |                   |                    |               | 5.9               | 14,732             | エフピコ          | 16.7              | 43,946             |

| 銘柄                     |  | 2024年5月8日現在<br>株数 評価額 |           | 銘柄                 |  | 2024年5月8日現在<br>株数 評価額 |           | 銘柄                          |  | 2024年5月8日現在<br>株数 評価額 |         | 銘柄            |  | 2024年5月8日現在<br>株数 評価額 |           |
|------------------------|--|-----------------------|-----------|--------------------|--|-----------------------|-----------|-----------------------------|--|-----------------------|---------|---------------|--|-----------------------|-----------|
|                        |  | 千株                    | 千円        |                    |  | 千株                    | 千円        |                             |  | 千株                    | 千円      |               |  | 千株                    | 千円        |
| 天馬                     |  | 6.4                   | 14,470    | AGC                |  | 78.9                  | 413,751   | 三菱マテリアル                     |  | 65                    | 197,860 | オークマ          |  | 7.8                   | 55,255    |
| 信越ポリマー                 |  | 19.1                  | 30,216    | 日本板硝子              |  | 42.2                  | 21,817    | 住友鉱山                        |  | 105.5                 | 549,971 | 芝浦機械          |  | 8.9                   | 31,550    |
| 東リ                     |  | 6.5                   | 2,580     | 石塚硝子               |  | 0.5                   | 1,422     | DOWAホールディングス                |  | 22.5                  | 131,490 | アマダ           |  | 135                   | 232,065   |
| ニフコ                    |  | 26.5                  | 101,468   | 日本山形硝子             |  | 1.1                   | 1,567     | 古河機金                        |  | 12                    | 23,076  | アイダエンジニア      |  | 20.6                  | 17,963    |
| バルカー                   |  | 7.4                   | 33,448    | 日本電気硝子             |  | 36.1                  | 131,548   | エス・サイエンス                    |  | 17.9                  | 393     | F U J I       |  | 41.9                  | 115,287   |
| ユニ・チャーム                |  | 184.2                 | 887,291   | オハラ                |  | 4.2                   | 5,569     | 大飯チタニウム                     |  | 15.8                  | 39,152  | 牧野フライス        |  | 9.8                   | 62,720    |
| ショーエイコーポ               |  | 0.9                   | 526       | 住友大阪セメント           |  | 14.7                  | 57,036    | 東邦チタニウム                     |  | 18.8                  | 25,981  | オーエスジー        |  | 39.2                  | 78,027    |
| <b>医薬品 (4.4%)</b>      |  |                       |           | 太平洋セメント            |  | 52.3                  | 190,058   | U A C J                     |  | 12.7                  | 62,357  | ダイジェット        |  | 0.3                   | 250       |
| 協和キリン                  |  | 106.8                 | 281,364   | 日本ヒューム             |  | 7.7                   | 6,521     | C K サンエツ                    |  | 2.2                   | 8,558   | 旭ダイヤモンド       |  | 20.5                  | 18,450    |
| 武田薬品                   |  | 782.6                 | 3,171,877 | 日本コンクリート           |  | 17.1                  | 7,182     | 古河電工                        |  | 30.3                  | 106,807 | DMG森精機        |  | 55.3                  | 260,020   |
| アステラス製薬                |  | 775.6                 | 1,197,914 | 三谷セキサン             |  | 3.7                   | 20,054    | 住友電工                        |  | 340.3                 | 815,699 | ソディック         |  | 21.7                  | 16,101    |
| 住友ファーマ                 |  | 65.6                  | 23,812    | アジアパイルHD           |  | 12.5                  | 10,812    | フジクラ                        |  | 107.3                 | 308,111 | ディスコ          |  | 42.9                  | 2,138,994 |
| 塩野義製薬                  |  | 111.5                 | 824,765   | 東海カーボン             |  | 81.6                  | 84,496    | S W C C                     |  | 10.2                  | 43,350  | 日東工器          |  | 4.3                   | 10,504    |
| わかもと製薬                 |  | 3                     | 699       | 日本カーボン             |  | 4.7                   | 25,991    | タツタ電線                       |  | 16.2                  | 11,583  | 日進工業          |  | 8.3                   | 7,627     |
| 日本新薬                   |  | 23.2                  | 102,381   | 東洋炭素               |  | 6.2                   | 49,910    | カナレ電気                       |  | 0.5                   | 793     | パンチ工具         |  | 2.9                   | 1,313     |
| 中外製薬                   |  | 276.8                 | 1,363,516 | ノリタケ               |  | 9.8                   | 39,690    | 平河ヒューテック                    |  | 5.8                   | 7,905   | 富士ダイス         |  | 5.9                   | 3,923     |
| 科研製薬                   |  | 15.1                  | 52,532    | T O T O            |  | 58.3                  | 236,756   | リョービ                        |  | 9.7                   | 26,335  | 豊和工業          |  | 1.6                   | 1,257     |
| エーザイ                   |  | 107.6                 | 711,236   | 日本碍子               |  | 102.9                 | 216,758   | アレステイ                       |  | 3.3                   | 2,121   | 石川製作所         |  | 0.8                   | 1,024     |
| ロート製薬                  |  | 85.7                  | 263,784   | 日本特殊陶業             |  | 74.1                  | 359,088   | A R E ホールディングス              |  | 34.2                  | 67,613  | リケンN P R      |  | 9.7                   | 28,459    |
| 小野薬品                   |  | 180.9                 | 414,894   | ダントーホールディングス       |  | 1.9                   | 1,423     | <b>金属工業 (0.5%)</b>          |  |                       |         | 東洋機械金属        |  | 2.5                   | 1,832     |
| 久光製薬                   |  | 19.7                  | 74,426    | M A R U W A        |  | 3.3                   | 113,850   | 稲葉製作所                       |  | 5                     | 9,000   | 津田駒工業         |  | 0.5                   | 201       |
| 持田製薬                   |  | 9.9                   | 31,581    | 川リフラクトリーズ          |  | 10.9                  | 20,219    | 宮地エンジニアリング                  |  | 4.6                   | 18,354  | エンシュウ         |  | 0.7                   | 481       |
| 参天製薬                   |  | 156                   | 241,020   | 黒崎播磨               |  | 7.2                   | 23,940    | トーカロ                        |  | 26.2                  | 48,050  | 島精機製作所        |  | 14.2                  | 20,050    |
| 扶桑薬品                   |  | 3.1                   | 6,838     | ヨータイ               |  | 5.5                   | 7,931     | アルファCO                      |  | 1.1                   | 1,730   | オプトラン         |  | 14.6                  | 29,112    |
| 日本ケミファ                 |  | 0.3                   | 480       | 東京薬業               |  | 3.1                   | 1,460     | S U M C O                   |  | 161.6                 | 390,910 | N C ホールディングス  |  | 0.7                   | 1,340     |
| ツムラ                    |  | 27.8                  | 104,250   | ニッカトール             |  | 1.3                   | 752       | 川田テクノロジーズ                   |  | 6.4                   | 19,091  | イワキポンプ        |  | 5.9                   | 14,750    |
| キッセイ薬品工業               |  | 14.6                  | 47,158    | フジミユコーポレートッド       |  | 23.8                  | 83,657    | R S T E C H N O L O G I E S |  | 6.1                   | 19,581  | フレュー          |  | 8.4                   | 10,290    |
| 生化学工業                  |  | 15                    | 11,100    | クニミネ工業             |  | 0.8                   | 929       | ジェテックコーポレーション               |  | 0.5                   | 1,023   | ヤマシンフィルタ      |  | 21.2                  | 9,010     |
| 栄研化学                   |  | 15.8                  | 31,663    | エーアンドエーマテリアル       |  | 0.6                   | 775       | 信和                          |  | 1.9                   | 1,400   | 日阪製作所         |  | 9.7                   | 10,165    |
| 鳥居薬品                   |  | 4.7                   | 18,682    | ニチアス               |  | 22.4                  | 93,968    | 東洋製罐グループHD                  |  | 52.2                  | 126,585 | やまびこ          |  | 14.5                  | 29,884    |
| J C R ファーマ             |  | 20.9                  | 23,920    | ニチハ                |  | 11.1                  | 40,126    | ホッカンホールディングス                |  | 4.4                   | 7,664   | 野村マイクロ・サイエンス  |  | 12.1                  | 64,856    |
| 東和薬品                   |  | 13.6                  | 36,869    | <b>鉄鋼 (0.9%)</b>   |  |                       |           | フナギホールディングス                 |  | 5                     | 4,725   | 平田機工          |  | 4.3                   | 30,100    |
| 富士製薬工業                 |  | 6.5                   | 10,413    | 日本製鉄               |  | 407.4                 | 1,385,160 | 横河ブリッジHDGS                  |  | 14.2                  | 40,399  | P E G A S U S |  | 9.8                   | 5,105     |
| ゼリア新薬工業                |  | 12.3                  | 25,817    | 神戸製鋼所              |  | 183                   | 342,027   | 駒井ハルテック                     |  | 0.5                   | 1,011   | マルマエ          |  | 3.9                   | 7,503     |
| ネオセラファーマ               |  | 38.7                  | 59,830    | 中山製鋼所              |  | 20.8                  | 18,574    | 高田機工                        |  | 0.2                   | 756     | タツモ           |  | 5.4                   | 22,653    |
| 第一三共                   |  | 770.3                 | 4,074,116 | 合同製鐵               |  | 5.1                   | 26,775    | 三和ホールディングス                  |  | 91.4                  | 234,486 | ナブテスコ         |  | 55.9                  | 154,395   |
| 杏林製薬                   |  | 19.2                  | 34,560    | J F E ホールディングス     |  | 25.3                  | 579,749   | 文島シヤッター                     |  | 23.8                  | 40,364  | 三井海洋開発        |  | 11.3                  | 36,555    |
| 大幸薬品                   |  | 18.3                  | 6,551     | 東京製鐵               |  | 25.6                  | 41,625    | 三協立山                        |  | 11.4                  | 9,302   | レオン自動機        |  | 10.3                  | 15,583    |
| ダイト                    |  | 6.7                   | 16,997    | 共英製鐵               |  | 10.4                  | 22,027    | アルインコ                       |  | 6.9                   | 7,417   | S M C         |  | 26.7                  | 2,244,135 |
| 大塚ホールディングス             |  | 183.9                 | 1,174,017 | 大和工業               |  | 17.1                  | 142,887   | 東洋シャッター                     |  | 0.7                   | 498     | ホンソカワミクロン     |  | 6.2                   | 28,861    |
| ペパチドリーム                |  | 42.9                  | 84,727    | 東京製鐵               |  | 4                     | 19,080    | L I X I L                   |  | 14.2                  | 251,340 | ユニオンツール       |  | 3.9                   | 17,101    |
| セルソース                  |  | 3.3                   | 4,956     | 大阪製鐵               |  | 4.2                   | 10,458    | 日本ファイルコン                    |  | 1.9                   | 1,039   | 瑞光            |  | 6.4                   | 6,892     |
| あすか製薬HD                |  | 9.1                   | 19,264    | 淀川製鋼所              |  | 10.3                  | 50,470    | ノリツク                        |  | 14.4                  | 25,084  | オイス工業         |  | 12.1                  | 27,914    |
| サワイグループHD              |  | 20.2                  | 115,604   | 中部鋼飯               |  | 6                     | 13,398    | 長府製作所                       |  | 9                     | 19,809  | 日精エーエスピー      |  | 3                     | 15,990    |
| <b>石油・石炭製品 (0.5%)</b>  |  |                       |           | 丸一鋼管               |  | 27.7                  | 108,390   | リンナイ                        |  | 43.5                  | 148,465 | サトーホールディングス   |  | 12.7                  | 26,746    |
| 日本コープス工業               |  | 89.7                  | 11,661    | モリ工業               |  | 2.1                   | 13,461    | ダイニチ工業                      |  | 1.5                   | 1,047   | 技研製作所         |  | 8.7                   | 16,514    |
| ニチレキ                   |  | 11.5                  | 27,588    | 大同特殊鋼              |  | 5.3                   | 98,584    | 日東精工                        |  | 13.2                  | 81,197  | 日本エアテック       |  | 4.2                   | 5,019     |
| ユシロ化学                  |  | 4.6                   | 9,103     | 日本高周波              |  | 1.1                   | 503       | 三洋工業                        |  | 0.3                   | 874     | カワタ           |  | 0.9                   | 886       |
| ビービー・カストロール            |  | 1.1                   | 1,076     | 日本冶金工業             |  | 6.6                   | 30,954    | 岡部                          |  | 16.2                  | 12,668  | 日精樹脂工業        |  | 6.6                   | 7,418     |
| 富士石油                   |  | 25.8                  | 11,558    | 山陽特殊製鐵             |  | 9                     | 20,043    | ジューテクト                      |  | 11.6                  | 23,733  | オカダアイヨン       |  | 1                     | 2,957     |
| MORESCO                |  | 1                     | 1,298     | 愛知製鋼               |  | 5.2                   | 18,226    | 東レ                          |  | 16                    | 39,968  | ワイエイシホールディングス |  | 3.8                   | 8,774     |
| 出光興産                   |  | 459.2                 | 469,761   | 日本金属               |  | 0.8                   | 652       | 高周波熱練                       |  | 13.5                  | 14,107  | 小松製作所         |  | 417.4                 | 1,916,283 |
| ENEOSホールディングス          |  | 1,399.9               | 973,630   | 大太平洋金属             |  | 7.8                   | 10,069    | 東京製鋼                        |  | 5.9                   | 8,324   | 住友重機械         |  | 52.7                  | 227,295   |
| コスモエネルギーHDGS           |  | 26.2                  | 195,792   | 新日本製鐵              |  | 45.3                  | 13,952    | サンコー                        |  | 9.1                   | 4,304   | 日立建機          |  | 35.5                  | 157,194   |
| <b>ゴム製品 (0.7%)</b>     |  |                       |           | 栗本鉄工所              |  | 4.2                   | 18,228    | モリテックスチル                    |  | 2.6                   | 626     | 日工            |  | 13.2                  | 9,622     |
| 横浜ゴム                   |  | 44.7                  | 177,190   | 虹技                 |  | 0.4                   | 547       | パイオラックス                     |  | 11.3                  | 29,233  | 巴工業           |  | 3.5                   | 14,420    |
| T O Y O T I R E        |  | 50.8                  | 145,973   | 日本精鉄管              |  | 0.3                   | 415       | エイチワン                       |  | 9.3                   | 6,389   | 井関農機          |  | 8.3                   | 8,549     |
| ブリヂストン                 |  | 258.8                 | 1,761,392 | 三菱製鋼               |  | 6.7                   | 9,279     | 日本発条                        |  | 80.5                  | 132,100 | T O W A       |  | 9.9                   | 109,197   |
| 住友ゴム                   |  | 86.7                  | 162,996   | 日亜鋼業               |  | 3                     | 960       | 中央発條                        |  | 6.7                   | 7,028   | 丸山製作所         |  | 0.5                   | 1,260     |
| 藤倉コンボジット               |  | 7.7                   | 10,926    | 日本精線               |  | 7.2                   | 9,194     | アドバンス                       |  | 0.4                   | 514     | 北川鉄工所         |  | 3.5                   | 5,498     |
| オカモト                   |  | 4.2                   | 20,076    | エンビプロHD            |  | 8.1                   | 4,171     | 立川ブランド                      |  | 4.1                   | 5,817   | ローテック         |  | 4.7                   | 145,700   |
| フコク                    |  | 4.6                   | 8,201     | シンニッタン             |  | 3.7                   | 980       | 三益半導体                       |  | 8.2                   | 30,258  | タカキタ          |  | 1                     | 522       |
| ニッタ                    |  | 9                     | 35,820    | 新家工業               |  | 0.7                   | 2,831     | <b>機械 (5.7%)</b>            |  |                       |         | クボタ           |  | 465.6                 | 1,148,169 |
| 住友理工                   |  | 13.7                  | 17,220    | <b>非鉄金属 (0.8%)</b> |  |                       |           | 日本ドライケミカル                   |  | 0.7                   | 1,823   | 荏原実業          |  | 4.7                   | 15,745    |
| 三ツ星ベルト                 |  | 10.3                  | 47,946    | 大紀アルミニウム           |  | 11.5                  | 15,030    | 日本製鋼所                       |  | 24.5                  | 93,002  | 三菱化工機         |  | 3.1                   | 11,981    |
| パンドー化学                 |  | 13.1                  | 23,082    | 日本軽金属HD            |  | 26.6                  | 49,343    | 三浦工業                        |  | 37.2                  | 94,581  | 月島ホールディングス    |  | 12                    | 16,692    |
| <b>ガラス・土石製品 (0.7%)</b> |  |                       |           | 三井金属               |  | 26.5                  | 133,030   | タクマ                         |  | 30.1                  | 59,628  | 帝國電機製作所       |  | 6.1                   | 15,292    |
| 日東紡績                   |  | 11.2                  | 64,176    | 東邦亜鉛               |  | 5.8                   | 6,066     | ツガミ                         |  | 19.8                  | 27,403  | 東京機械          |  | 0.8                   | 351       |
|                        |  |                       |           |                    |  |                       |           |                             |  |                       |         | 新東工業          |  | 18                    | 21,798    |



| 2024年5月8日現在         |         |           | 2024年5月8日現在                   |         |           | 2024年5月8日現在         |       |           | 2024年5月8日現在          |         |            |
|---------------------|---------|-----------|-------------------------------|---------|-----------|---------------------|-------|-----------|----------------------|---------|------------|
| 銘柄                  | 株数      | 評価額       | 銘柄                            | 株数      | 評価額       | 銘柄                  | 株数    | 評価額       | 銘柄                   | 株数      | 評価額        |
| 千株                  | 千円      |           | 千株                            | 千円      |           | 千株                  | 千円    |           | 千株                   | 千円      |            |
| 渋谷工業                | 8.4     | 28,980    | イビデン                          | 46.4    | 260,814   | 帝国通信工業              | 3.9   | 7,281     | 京セラ                  | 547.8   | 1,037,259  |
| アイチ コーポレーション        | 12.3    | 14,120    | コニカミノルタ                       | 198.8   | 101,328   | タムラ製作所              | 35.5  | 23,501    | 太陽誘電                 | 42.9    | 156,284    |
| 小森コーポレーション          | 21.9    | 26,564    | ブラザー工業                        | 119     | 329,273   | アルプスアルパイン           | 79.5  | 121,555   | 村田製作所                | 802.2   | 2,265,412  |
| 鶴見製作所               | 6.8     | 24,684    | ミネベアミツミ                       | 154.9   | 461,524   | 池上通信機               | 0.9   | 683       | 双葉電子工業               | 16.7    | 7,915      |
| 日本ギア工業              | 1.1     | 687       | 日立                            | 428     | 6,075,460 | 日本電波工業              | 10.7  | 13,706    | 北陸電気工業               | 1.1     | 1,498      |
| 酒井重工業               | 1.6     | 10,000    | 三菱電機                          | 991.1   | 2,791,433 | 鈴木                  | 4.7   | 6,627     | ニチコン                 | 23.1    | 31,924     |
| 荏原製作所               | 36.5    | 492,567   | 富士電機                          | 54.1    | 521,740   | メイコー                | 8.8   | 46,904    | 日本ケミコン               | 9.4     | 15,378     |
| 石井鉄工所               | 0.3     | 837       | 東洋電機製造                        | 1       | 1,125     | 日本トリム               | 2     | 6,850     | K O A                | 13.4    | 21,306     |
| 西島製作所               | 7.7     | 22,622    | 安川電機                          | 96.7    | 625,165   | ローランド ディー・ジー        | 4.7   | 26,367    | 市光工業                 | 15.9    | 8,554      |
| 北越工業                | 9       | 17,460    | シフオニア テクノロジー                  | 9.8     | 31,948    | フオスター電機             | 6.6   | 8,256     | 小糸製作所                | 91.3    | 190,588    |
| ダイキン工業              | 106.3   | 2,367,832 | 明電舎                           | 16.5    | 60,390    | S M K               | 2.4   | 5,865     | ミツバ                  | 16.5    | 23,050     |
| オルゴン                | 10.7    | 85,600    | オリジン                          | 0.7     | 844       | ヨコオ                 | 7.9   | 13,193    | S C R E E N ホールディングス | 30.1    | 526,750    |
| トーヨーカネツ             | 3       | 12,765    | 山洋電気                          | 3.8     | 28,120    | ティアック               | 4.8   | 470       | キャノン電子               | 9.1     | 21,582     |
| 栗田工業                | 49.8    | 313,690   | デンソー                          | 6.8     | 17,000    | ホシデン                | 20.3  | 39,483    | キャノン                 | 439.7   | 1,892,908  |
| 椿本チエイン              | 12.2    | 65,514    | P H C ホールディングス                | 16.6    | 19,173    | ヒロセ電機               | 13.1  | 243,725   | リコー                  | 221.1   | 286,324    |
| 大同工業                | 1.3     | 945       | K O K U S A I E L E C T R I C | 46.1    | 197,769   | 日本航空電子              | 21.3  | 52,248    | 象印マホービン              | 23.9    | 36,208     |
| 木村化工工業              | 6.8     | 5,236     | ソシオネクスト                       | 64.8    | 304,560   | T O A               | 10.1  | 11,423    | M U T O H ホールディングス   | 0.4     | 892        |
| アナトシ岩田              | 13.8    | 18,726    | 東芝テック                         | 11.4    | 37,335    | マクセル                | 19.7  | 30,101    | 東京エレクトロン             | 186.6   | 6,769,848  |
| ダイフク                | 150.3   | 494,487   | 芝浦メモロニクス                      | 5.1     | 29,886    | スダ電機                | 11.6  | 23,907    | イノテック                | 5.9     | 10,673     |
| サムコ                 | 2.1     | 9,586     | マツモトマター                       | 43.8    | 107,112   | グミダコーポレーション         | 11.9  | 13,542    | <b>輸送用機器 (9.2%)</b>  |         |            |
| 加藤製作所               | 1.5     | 2,038     | ニデック                          | 196.6   | 1,363,617 | アイコム                | 3.4   | 10,812    | トヨタ紡織                | 37.1    | 85,515     |
| 油研工業                | 0.5     | 1,103     | ユーエムシーエレクトロニクス                | 5.5     | 1,919     | リオン                 | 3.7   | 11,525    | 芦森工業                 | 0.6     | 1,483      |
| タダノ                 | 51.2    | 63,641    | トレッツ・セミコンダクター                 | 4.6     | 8,243     | 横河電機                | 97.4  | 375,964   | ユニプレス                | 15.8    | 18,027     |
| フジテック               | 20.8    | 81,868    | 東光高岳                          | 5.4     | 11,372    | 新電元工業               | 3.4   | 10,176    | 豊田自動織機               | 75.2    | 1,130,632  |
| C K D               | 24.6    | 74,907    | ダブル・スコープ                      | 25.5    | 13,234    | アズビル                | 60.7  | 272,785   | モリタホールディングス          | 15.5    | 27,838     |
| 平和                  | 26.3    | 51,285    | ダイヘン                          | 8.4     | 82,152    | 東亜ディーケーケー           | 1.4   | 1,205     | 三桜工業                 | 13.5    | 14,580     |
| 理想科学工業              | 7.1     | 21,030    | グーベン                          | 17.3    | 15,743    | 日本光電工業              | 37.8  | 161,330   | デンソー                 | 727.4   | 1,922,154  |
| S A N K Y O         | 85.7    | 139,262   | J V C ケンウッド                   | 70.3    | 58,278    | チノ                  | 3.7   | 10,119    | 東海理化電機               | 24.9    | 56,074     |
| 日本金銭機械              | 10.8    | 14,396    | ミマキンゼンアリング                    | 6.4     | 11,331    | 共和電業                | 2.7   | 1,250     | 川崎重工業                | 72      | 353,304    |
| マースグループHLDGS        | 4.4     | 13,992    | I O P E X                     | 8.2     | 10,980    | 日本電子材料              | 5.4   | 15,422    | 名村造船所                | 24.7    | 43,397     |
| フクシマガリレイ            | 5.8     | 36,366    | 大崎電機                          | 19.5    | 13,260    | 堀場製作所               | 16.8  | 260,568   | 日本車輛                 | 2.9     | 6,728      |
| オイズミ                | 1.1     | 427       | オムロン                          | 68      | 383,860   | アドバンテスト             | 252.6 | 1,300,890 | 三菱ロジスネクスト            | 14.1    | 21,460     |
| ダイコク電機              | 4.4     | 15,114    | 日東工業                          | 12      | 49,020    | 小野測器                | 1.2   | 811       | 近畿車輛                 | 0.4     | 880        |
| 竹内製作所               | 16.2    | 98,658    | I D E C                       | 13.1    | 36,195    | エスベック               | 7.1   | 21,051    | 日産自動車                | 1,189.8 | 679,613    |
| アマノ                 | 25.3    | 95,583    | 正興電機製作所                       | 1       | 1,449     | キーエンス               | 88.2  | 6,193,404 | いすゞ自動車               | 256.3   | 492,096    |
| J U K I             | 13.8    | 7,479     | 不二電機工業                        | 0.6     | 670       | 日置電機                | 4.2   | 32,214    | トヨタ自動車               | 4,841.2 | 17,326,654 |
| サンデン                | 4.3     | 713       | ジーエス・ユアサ コーポ                  | 34.7    | 104,308   | シスメックス              | 228.3 | 606,250   | 日野自動車                | 132.6   | 61,340     |
| ジャノメ                | 9       | 5,922     | サクサホールディングス                   | 0.7     | 2,034     | 日本マイクロニクス           | 15.8  | 124,030   | 三菱自動車工業              | 344     | 162,884    |
| マックス                | 12.5    | 45,875    | メルコホールディングス                   | 2.8     | 9,366     | メガチップス              | 7     | 26,040    | エフテック                | 2       | 1,448      |
| グローリー               | 21.4    | 61,460    | テクノメディカ                       | 2.2     | 3,762     | O B A R A G R O U P | 5.5   | 22,962    | レシップホールディングス         | 1.2     | 757        |
| 新晃工業                | 9       | 35,100    | ダイヤモンドエレクトロニクスHD              | 3.3     | 2,517     | 澤藤電機                | 0.3   | 358       | G M B                | 0.6     | 688        |
| 大和冷機工業              | 13.6    | 21,760    | 日本電気                          | 116.9   | 1,271,287 | 原田工業                | 1.3   | 894       | ファルテック               | 0.5     | 301        |
| セガサミーホールディングス       | 79.5    | 164,366   | 富士通                           | 819.4   | 1,909,202 | コーセル                | 9.4   | 13,780    | 武威精密工業               | 21.6    | 35,683     |
| T P R               | 11.3    | 25,786    | 沖電気                           | 40.2    | 47,998    | イリソ電子工業             | 8.1   | 25,434    | 日産車体                 | 8.9     | 9,300      |
| ツバキ・ナカシマ            | 17.8    | 15,201    | 岩崎通信機                         | 1.4     | 936       | オプテックスグループ          | 16.2  | 29,565    | 新明和工業                | 25.4    | 32,816     |
| ホシザキ                | 52.5    | 283,132   | 電気興業                          | 3.6     | 7,423     | 千代田インテグレ            | 3.4   | 9,312     | 極東開発工業               | 14.6    | 37,390     |
| 大豊工業                | 7.7     | 6,537     | サンケン電気                        | 8.3     | 58,880    | レザータック              | 40.4  | 1,686,296 | トビー工業                | 7.1     | 18,602     |
| 日本精工                | 164.9   | 142,902   | ナカヨ                           | 0.5     | 547       | スタンレー電気             | 56.5  | 155,996   | ティラド                 | 2       | 7,450      |
| N T N               | 193.1   | 59,706    | アイホン                          | 4.8     | 14,256    | ウシオ電機               | 39.1  | 81,978    | タチエス                 | 16.3    | 32,257     |
| ジェイテクト              | 79.2    | 96,822    | ルネサスエレクトロニクス                  | 555.1   | 1,399,684 | 岡谷電機                | 2.2   | 567       | N O K                | 34.3    | 77,963     |
| 不二越                 | 6.6     | 22,407    | セイコーエプソン                      | 114.3   | 285,807   | ヘリオステクノH            | 2.9   | 1,435     | フタバ産業                | 23.6    | 22,160     |
| 日本トムソン              | 24.2    | 15,536    | ワコム                           | 65.1    | 39,906    | エノモト                | 0.8   | 1,260     | カヤバ                  | 8.3     | 44,737     |
| T H K               | 51.4    | 181,082   | アルバック                         | 19.5    | 192,679   | 日本セラミック             | 7.2   | 19,656    | 大同メタル工業              | 17.2    | 10,354     |
| ユシノ精機               | 7.1     | 4,849     | アクセル                          | 4       | 6,340     | 遠藤照明                | 1.3   | 2,038     | プレス工業                | 35.2    | 28,160     |
| 前澤給装工業              | 6.4     | 8,249     | E I Z O                       | 6.5     | 33,215    | 古河電池                | 6.5   | 6,675     | ミック                  | 3.7     | 1,583      |
| イーグル工業              | 9.8     | 17,659    | ジャパンディスプレイ                    | 61.7    | 1,172     | 双信電機                | 1.5   | 714       | 太平洋工業                | 20.2    | 31,168     |
| 前澤工業                | 1.9     | 2,420     | 日本信号                          | 20.3    | 20,421    | 山一電機                | 7.9   | 21,669    | 河西工業                 | 4.6     | 1,209      |
| 日本ピラー工業             | 8.3     | 52,456    | 京三製作所                         | 18.7    | 9,387     | 図研                  | 7.3   | 30,806    | アイシン                 | 68      | 382,364    |
| キッツ                 | 29.8    | 38,829    | 能美防災                          | 12      | 28,740    | 日本電子                | 22.1  | 144,423   | マツダ                  | 291.6   | 494,553    |
| マキタ                 | 101.6   | 463,804   | ホーチキ                          | 6.6     | 15,226    | カシオ                 | 63.7  | 84,084    | 今仙電機製作所              | 1.8     | 1,132      |
| 三井E & S             | 44.2    | 70,764    | 星和電機                          | 1.3     | 767       | ファナック               | 429.9 | 1,968,082 | 本田技研                 | 2,089   | 3,655,750  |
| 日立造船                | 78.6    | 96,049    | エレコム                          | 21.3    | 32,929    | 日本シイエムエイ            | 20.7  | 12,150    | スズキ                  | 647.7   | 1,144,809  |
| 三菱重工業               | 1,557.2 | 2,067,183 | パナソニック ホールディング                | 1,051.9 | 1,440,051 | エンプラス               | 2.6   | 19,578    | S U B A R U          | 273.4   | 909,601    |
| I H I               | 66.3    | 252,404   | シャープ                          | 150.1   | 127,975   | 大真空                 | 13.1  | 10,873    | 安永                   | 1.3     | 854        |
| サナヤスホールディングス        | 4.3     | 812       | アンリツ                          | 62.7    | 75,772    | ローム                 | 16.3  | 367,483   | ヤマハ発動機               | 38.1    | 535,254    |
| スター精密               | 16.4    | 30,405    | 富士通ゼネラル                       | 25.2    | 53,298    | 浜松ホトニクス             | 70.8  | 412,056   | T B K                | 31.1    | 1,119      |
| <b>電気機器 (17.4%)</b> |         |           | ソニーグループ                       | 623.7   | 7,515,585 | 三井ハイテック             | 7.8   | 56,401    | エクセディ                | 14.4    | 41,313     |
| 日清紡ホールディングス         | 66.9    | 78,875    | T D K                         | 141     | 1,000,113 | 新光電気工業              | 31.2  | 173,752   | 豊田合成                 | 25.2    | 77,490     |

| 銘柄                  | 2024年5月8日現在 |             | 銘柄                | 2024年5月8日現在 |           | 銘柄                   | 2024年5月8日現在 |           | 銘柄              | 2024年5月8日現在 |         |
|---------------------|-------------|-------------|-------------------|-------------|-----------|----------------------|-------------|-----------|-----------------|-------------|---------|
|                     | 株数          | 評価額         |                   | 株数          | 評価額       |                      | 株数          | 評価額       |                 | 株数          | 評価額     |
| 菱三工業                | 千株          | 千円          | 大日本印刷             | 千株          | 千円        | 京阪ホールディングス           | 千株          | 千円        | ソリトンシステムズ       | 千株          | 千円      |
| 14.6                | 20,863      | 91.4        | 91.4              | 417,972     | 91.4      | 48.5                 | 154,860     | 48.5      | 4.6             | 5,920       |         |
| 盟和産業                | 0.4         | 398         | 共同印刷              | 2.5         | 7,825     | 神戸電鉄                 | 2.4         | 6,592     | ソフトクリエイトHD      | 7.3         | 13,702  |
| 2.5                 | 1,255       | N I S S H A | 15.1              | 25,624      | 15.1      | 25,624               | 90.8        | 182,825   | T I S           | 93.5        | 318,835 |
| ヨロズ                 | 8.3         | 8,017       | 光村印刷              | 0.2         | 315       | 山陽電鉄                 | 6.6         | 13,523    | テクミラホールディングス    | 1.3         | 504     |
| エフ・シー・シー            | 15.6        | 33,774      | TAKARA & COMPANY  | 5.2         | 13,754    | アルプス物流               | 7           | 26,705    | グリー             | 29.7        | 14,107  |
| シマノ                 | 35.5        | 895,487     | アシックス             | 75.1        | 528,403   | ヤマトホールディングス          | 107         | 215,712   | GMOペパボ          | 1.1         | 1,492   |
| ティ・エス テック           | 31.4        | 60,209      | ツツミ               | 6.1         | 4,544     | 丸運                   | 2.2         | 120,713   | コーエーテックモHD      | 55.4        | 75,537  |
| ジャムコ                | 4.8         | 5,409       | ローランド             | 2.5         | 27,625    | 丸全昭和運輸               | 1.7         | 476       | 三菱総合研究所         | 4.3         | 20,704  |
| <b>精密機器 (2.2%)</b>  |             |             | 小松ウオール工業          | 3.6         | 11,340    | センコーグループHLDGS        | 5.4         | 24,705    | ボルテージ           | 0.8         | 211     |
| テルモ                 | 491.5       | 1,267,824   | ヤマハ               | 55.6        | 184,369   | トナミホールディングス          | 46.6        | 52,611    | 電算              | 0.3         | 444     |
| クリエートメディック          | 0.9         | 859         | 河合楽器              | 2.7         | 9,841     | ニッコンホールディングス         | 1.9         | 8,759     | AGS             | 1.2         | 1,305   |
| 日機装                 | 20.5        | 25,133      | クリナップ             | 8.5         | 6,239     | 白石輸送                 | 27.1        | 80,798    | ファインデックス        | 7           | 7,077   |
| 日本エム・ディ・エム          | 7           | 4,704       | ビジョン              | 56.1        | 81,849    | 福山通運                 | 0.3         | 840       | ブレインパッド         | 7.4         | 9,183   |
| 島津製作所               | 117.1       | 507,511     | キングジム             | 7.8         | 6,926     | セイノーホールディングス         | 10          | 37,650    | K L a b         | 16.2        | 4,082   |
| JMS                 | 8.1         | 4,268       | リントック             | 17.7        | 61,065    | エスライングループ本社          | 49.5        | 104,222   | セルトゥウィンホールディン   | 15.1        | 7,353   |
| クボテック               | 0.8         | 173         | イトーキ              | 16.8        | 31,432    | 神奈川中央交通              | 0.8         | 700       | ネクソン            | 194         | 485,873 |
| 長野計器                | 6.4         | 15,168      | 任天堂               | 556.6       | 4,083,774 | AZ-COM和和ホールディ        | 2.5         | 7,512     | アイスタイル          | 29.5        | 15,635  |
| ブイ・テクノロジー           | 4.6         | 12,318      | 三菱鉛筆              | 12.5        | 28,600    | C&Fジョホールディングス        | 22.5        | 26,302    | エムアップホールディングス   | 10.8        | 11,772  |
| 東京計器                | 6.8         | 17,911      | タカラスタンダード         | 18          | 35,100    | 九州旅客鉄道               | 8.3         | 29,382    | エイチーム           | 5.8         | 3,758   |
| 愛知時計                | 3.8         | 8,789       | ココロ               | 36.1        | 97,433    | S Gホールディングス          | 62.2        | 210,173   | エニーム            | 11.3        | 3,830   |
| インテアアクション           | 5.3         | 8,395       | ナカバヤシ             | 9.4         | 4,869     | NIPPON EXPRESS       | 147.8       | 241,948   | テクノスジャパン        | 2.6         | 1,570   |
| オーバル                | 2.6         | 1,372       | グロープライド           | 7.9         | 15,634    | 海運業 (0.8%)           | 29.9        | 234,804   | enish           | 3           | 675     |
| 東京精密                | 18          | 195,390     | オカムラ              | 26.5        | 61,268    | 日本郵船                 | 252.3       | 1,130,304 | コロプラ            | 30          | 18,030  |
| マニー                 | 35.3        | 65,834      | 美津濃               | 8.8         | 66,000    | 商船三井                 | 191.2       | 909,920   | オルトプラス          | 2.8         | 375     |
| ニコン                 | 127.5       | 212,670     | 東京電力HD            | 794.7       | 769,269   | 川崎汽船                 | 212.1       | 465,453   | プロドリフ           | 42          | 23,772  |
| トプコン                | 42.9        | 80,373      | 中部電力              | 324.9       | 644,764   | N S ユナイテッド海運         | 4.7         | 21,808    | クロス・マーケティングG    | 1.4         | 714     |
| オリンパス               | 520.8       | 1,175,706   | 関西電力              | 340.4       | 845,723   | 明海グループ               | 3.2         | 2,470     | デジタルホールディングス    | 5.5         | 5,351   |
| 理研計器                | 12.5        | 48,500      | 中国電力              | 153.2       | 154,732   | 飯野海運                 | 32.3        | 40,794    | メディアアッド         | 4           | 5,616   |
| タムロン                | 5.4         | 42,822      | 北陸電力              | 90.1        | 90,955    | 乾汽船                  | 10.3        | 11,340    | じげん             | 25.8        | 14,267  |
| HOYA                | 173.6       | 3,155,180   | 東北電力              | 232.1       | 299,176   | 空運業 (0.4%)           |             |           | ブイキューブ          | 10.6        | 2,522   |
| ノーリツ                | 1.7         | 1,037       | 四国電力              | 82.1        | 110,711   | 日本航空                 | 216.2       | 584,604   | エンカレッジ・テクノロジ    | 0.7         | 416     |
| シーディングス             | 12.9        | 36,145      | 九州電力              | 203.2       | 324,612   | ANAホールディングス          | 239.5       | 710,716   | サイバーリンク         | 1.1         | 864     |
| A&Dホールディングス         | 107.5       | 247,250     | 北海道電力             | 85.2        | 103,262   | パスコ                  | 0.6         | 1,193     | ディー・エル・イー       | 4.3         | 692     |
| 朝日インテック             | 81.1        | 82,073      | 沖縄電力              | 22.5        | 24,592    | 倉庫・運輸関連業 (0.1%)      |             |           | フィックスターズ        | 8.9         | 17,007  |
| シチズン時計              | 0.7         | 2,289       | 電源開発              | 72.4        | 192,946   | トランコム                | 2.6         | 14,014    | CARTA HOLDINGS  | 4.2         | 7,148   |
| リズム                 | 2.5         | 1,382       | エフオン              | 6.3         | 2,652     | 日新                   | 6.7         | 20,100    | オプティム           | 9.1         | 8,335   |
| 大研医器                | 30.3        | 46,404      | イーレックス            | 15.7        | 13,203    | 三菱倉庫                 | 21.6        | 111,952   | セレス             | 3.6         | 6,429   |
| メニコン                | 0.3         | 147         | レノバ               | 23.5        | 36,284    | 三井倉庫HOLD             | 8.2         | 37,433    | S H I F T       | 5.9         | 83,131  |
| シンシア                | 4           | 13,140      | 東京瓦斯              | 171.6       | 594,079   | 住友倉庫                 | 23.5        | 60,489    | ティーガイア          | 9.2         | 20,083  |
| 松風                  | 12.3        | 51,106      | 大阪瓦斯              | 175.7       | 604,408   | 渋沢倉庫                 | 4           | 12,120    | セック             | 1.2         | 5,586   |
| セイコーグループ            | 73.5        | 91,911      | 東邦瓦斯              | 38.2        | 154,557   | 東陽倉庫                 | 0.8         | 1,216     | テクマトリックス        | 16.1        | 27,273  |
| ニプロ                 | 4.3         | 731         | 北海道瓦斯             | 5.3         | 18,258    | 日本トランスシティ            | 17.7        | 125,499   | プロシッパ           | 4.2         | 5,800   |
| <b>その他製品 (2.2%)</b> |             |             | 広島ガス              | 18.6        | 7,030     | ケイヒン                 | 0.5         | 994       | ガンホー・オンライン・エンター | 23          | 54,165  |
| K Y O R I T S U     | 1           | 1,667       | 西部ガスHLDGS         | 9.2         | 17,976    | 中央倉庫                 | 4.7         | 5,367     | GMOベイトメイトゲートウェイ | 20.2        | 158,489 |
| 中本パックス              | 18.3        | 48,495      | 静岡ガス              | 17.6        | 16,667    | 川西倉庫                 | 0.5         | 573       | ザッパラス           | 0.7         | 294     |
| パラマウントベッドHD         | 5.8         | 10,596      | メタウォーター           | 10.6        | 21,560    | 安田倉庫                 | 6           | 8,496     | システムリサーチ        | 6.1         | 9,034   |
| トランザクション            | 8.2         | 460         | <b>陸運業 (2.4%)</b> |             |           | フェイスホールディングス         | 0.4         | 452       | インターネットアジアティブ   | 42.3        | 114,950 |
| 粧美堂                 | 0.8         | 7,527       | S B Sホールディングス     | 7.9         | 20,729    | 東洋埠頭                 | 0.8         | 1,082     | さくらインターネット      | 9.9         | 62,073  |
| ニホンフラッシュ            | 8.2         | 25,422      | 東武鉄道              | 96.9        | 282,560   | 上組                   | 46.6        | 134,670   | GMOグローバルサインHD   | 2.7         | 7,203   |
| 前田工業                | 7.6         | 887         | 相鉄ホールディングス        | 31.6        | 78,810    | サンリツ                 | 0.7         | 641       | S R Aホールディングス   | 4.5         | 17,662  |
| 永大産業                | 7.9         | 5,980       | 東急                | 247.2       | 454,724   | キムラユニティ              | 1.4         | 2,452     | システムインテグレーター    | 0.9         | 329     |
| アートネイチャー            | 2.8         | 30,968      | 京浜急行              | 109.1       | 134,793   | キューネット               | 4.5         | 5,082     | 朝日ネット           | 9.5         | 6,042   |
| バンドナムコHLDGS         | 241.5       | 719,549     | 小田急電鉄             | 145.8       | 253,764   | ニューソート流通システム         | 1.5         | 4,450     | e B A S E       | 12.4        | 8,394   |
| アイフィスジャパン           | 0.8         | 487         | 京王電鉄              | 42.4        | 161,628   | 東海運                  | 1.7         | 482       | アパントグループ        | 11.2        | 14,492  |
| S H O E I           | 24.8        | 49,773      | 京成電鉄              | 56.8        | 333,700   | エーアイティー              | 5.5         | 9,773     | アドソル日進          | 3.7         | 6,119   |
| フランスベッドHLDGS        | 11.4        | 13,816      | 富士急行              | 10.9        | 36,133    | 内外トランスライン            | 3.5         | 8,715     | ODKソリューションズ     | 0.6         | 374     |
| パイロットコーポレーション       | 12.4        | 52,179      | 東日本旅客鉄道           | 485.9       | 1,401,335 | 日本コンセプト              | 3.2         | 5,952     | フリービット          | 3.9         | 5,682   |
| 萩原工業                | 5.9         | 9,086       | 西日本旅客鉄道           | 209.2       | 656,888   | <b>情報・通信業 (7.0%)</b> |             |           | コムチュア           | 12.8        | 24,998  |
| フジールインターナショナル       | 17.8        | 35,724      | 東海旅客鉄道            | 339.6       | 1,166,186 | N E C ネットエスアイ        | 3.5         | 87,388    | アムテリア           | 6.9         | 4,195   |
| タカラトミー              | 40.1        | 105,202     | 西武ホールディングス        | 106.6       | 252,002   | クロスキャスト              | 34.6        | 7,660     | アイル             | 5           | 13,510  |
| 広済堂ホールディングス         | 25.6        | 18,304      | 鴻池運輸              | 15          | 33,300    | システナ                 | 133.8       | 35,323    | マークライズ          | 4.8         | 15,120  |
| エステールホールディングス       | 0.7         | 450         | 西日本鉄道             | 23.5        | 56,952    | デジタルアーツ              | 5.6         | 24,808    | メディカル・データ・ビジ    | 10.6        | 6,148   |
| タカノ                 | 1.1         | 1,100       | ハマキョウレックス         | 7.5         | 28,462    | 日鉄ソリューションズ           | 15.1        | 75,500    | g u m i         | 14.3        | 5,376   |
| プロネクサス              | 9.1         | 10,428      | サカイイテックセンター       | 9.8         | 24,843    | キューブシステム             | 4.7         | 5,179     | ショーケース          | 0.7         | 218     |
| ホクシン                | 2.2         | 259         | 近鉄グループHLDGS       | 88          | 342,232   | コア                   | 3.9         | 7,445     | モバイルファクトリー      | 0.6         | 402     |
| ウッドワン               | 1.1         | 1,085       | 阪急阪神HLDGS         | 117.4       | 472,300   | 手間いらず                | 1.5         | 4,732     | テラスカイ           | 3.8         | 7,961   |
| TOPPANホールディングス      | 108.4       | 405,199     | 南海電鉄              | 39.3        | 105,500   | ラクーンホールディングス         | 6.6         | 4,494     | デジタル・インフォメーション  | 4.6         | 8,091   |
|                     |             |             |                   |             |           |                      |             |           | P C I ホールディングス  | 1.2         | 1,125   |

| 銘柄                  |       | 2024年5月8日現在 |                         | 銘柄       |           | 2024年5月8日現在       |        | 銘柄        |                | 2024年5月8日現在 |           | 銘柄             |         | 2024年5月8日現在 |        |
|---------------------|-------|-------------|-------------------------|----------|-----------|-------------------|--------|-----------|----------------|-------------|-----------|----------------|---------|-------------|--------|
|                     |       | 株数          | 評価額                     |          |           | 株数                | 評価額    |           |                | 株数          | 評価額       |                |         | 株数          | 評価額    |
| アイビーシー              | 千株    | 0.4         | 165                     | TDCソフト   | 千株        | 16.6              | 19,604 | DT S      | 千株             | 18.5        | 78,255    | 佐島電機           | 千株      | 5.9         | 13,316 |
| ネオジャパン              | 2.9   | 4,387       | LINEヤフー                 | 1,258.9  | 462,771   | スクウェア・エニックス・HD    | 40.4   | 245,995   | エコーレーディング      | 0.6         | 729       | エコーレーディング      | 0.6     | 729         |        |
| P R T I M E S       | 1.8   | 3,403       | トレンドマイクロ                | 41.8     | 333,020   | シーイーシー            | 11.2   | 20,697    | 伯東             | 5.3         | 27,295    | 伯東             | 5.3     | 27,295      |        |
| ラクス                 | 41.8  | 74,592      | IDホールディングス              | 6        | 9,060     | カプコン              | 158.2  | 410,529   | コンドレーテック       | 7.1         | 8,960     | コンドレーテック       | 7.1     | 8,960       |        |
| ランドコンピュータ           | 1.4   | 1,089       | 日本オラル                   | 16.9     | 200,180   | アイ・エス・ビー          | 4.5    | 6,403     | 中山福            | 1.6         | 564       | 中山福            | 1.6     | 564         |        |
| ダブルスタンダード           | 2.7   | 4,838       | アフアシステムズ                | 2.3      | 7,279     | ジャステック            | 5.2    | 10,082    | ナガイレベーン        | 11.8        | 27,753    | ナガイレベーン        | 11.8    | 27,753      |        |
| オープンドア              | 5.2   | 3,749       | フューチャー                  | 18.9     | 29,748    | S C S K           | 61.9   | 180,067   | 三菱食品           | 8.6         | 46,956    | 三菱食品           | 8.6     | 46,956      |        |
| マイネット               | 0.9   | 297         | CAC HOLDINGS            | 4.7      | 9,244     | NSW               | 3.9    | 12,694    | 松田産業           | 7.1         | 19,091    | 松田産業           | 7.1     | 19,091      |        |
| アカツキ                | 4.3   | 9,963       | S B テクノロジー              | 3.7      | 10,896    | アイネス              | 6.9    | 11,502    | 第一興商           | 36.1        | 65,557    | 第一興商           | 36.1    | 65,557      |        |
| ベネフィットジャパン          | 0.2   | 227         | トーセ                     | 0.8      | 552       | T K C             | 15.8   | 55,774    | メディバルHD        | 94.8        | 231,596   | メディバルHD        | 94.8    | 231,596     |        |
| UBI COMホールディングス     | 2.8   | 3,295       | オービックビジネスC              | 12.4     | 83,018    | 富士ソフト             | 17.8   | 109,292   | S P K          | 4.1         | 8,683     | S P K          | 4.1     | 8,683       |        |
| カナミックネットワーク         | 11.1  | 5,860       | アイティフォー                 | 11.3     | 15,774    | N S D             | 31.2   | 95,316    | 萩原電気HLDGS      | 4           | 17,060    | 萩原電気HLDGS      | 4       | 17,060      |        |
| ノムラシステム・ホールディングス    | 3.2   | 422         | 東計電算                    | 2.5      | 9,662     | コナミグループ           | 33.1   | 308,591   | アズワン           | 28.9        | 75,270    | アズワン           | 28.9    | 75,270      |        |
| チェンジホールディングス        | 19.3  | 23,661      | エックスネット                 | 0.4      | 586       | 福井コンピュータHLDGS     | 5.5    | 13,497    | スズデン           | 3.3         | 6,171     | スズデン           | 3.3     | 6,171       |        |
| シンクロー・フード           | 1.8   | 1,017       | 大塚商会                    | 87.7     | 260,863   | J B C Cホールディングス   | 5.9    | 19,234    | 尾家産業           | 0.7         | 1,146     | 尾家産業           | 0.7     | 1,146       |        |
| オークネット              | 3.3   | 8,471       | サイボウズ                   | 12.2     | 19,825    | ミロク情報サービス         | 8      | 13,400    | シモジマ           | 6.2         | 7,657     | シモジマ           | 6.2     | 7,657       |        |
| キャピタル・アセット・プラン      | 0.6   | 478         | 電通総研                    | 10.7     | 58,315    | ソフトバンクグループ        | 436.2  | 3,463,864 | ドウシシャ          | 8.6         | 18,636    | ドウシシャ          | 8.6     | 18,636      |        |
| セブエグループ             | 2.7   | 1,420       | A C C E S S             | 9.2      | 14,168    | 卸売業 (7.9%)        |        |           | 小津産業           | 0.7         | 1,243     | 小津産業           | 0.7     | 1,243       |        |
| エイトレッド              | 0.4   | 602         | デジタルガレージ                | 14.1     | 40,255    | リョウサン 菱洋HD        | 17.1   | 48,461    | 高速             | 5.5         | 11,907    | 高速             | 5.5     | 11,907      |        |
| マクロミル               | 17.3  | 12,646      | イーエムシステムズ               | 14.7     | 9,422     | 高千穂交易             | 3.3    | 12,061    | たけがし           | 3.6         | 7,437     | たけがし           | 3.6     | 7,437       |        |
| ビーグリー               | 0.6   | 653         | ウェザーニューズ                | 2.7      | 12,771    | オルパルスケPHLDGS      | 0.5    | 1,014     | リックス           | 2.1         | 9,240     | リックス           | 2.1     | 9,240       |        |
| オロ                  | 3.2   | 8,633       | C I J                   | 2.2      | 10,208    | 伊藤忠食品             | 2.1    | 15,393    | 丸文             | 8.3         | 12,059    | 丸文             | 8.3     | 12,059      |        |
| ユーザーローカル            | 3.7   | 7,721       | ビジネスエンジニアリング            | 1.9      | 6,517     | エレマテック            | 8.4    | 16,178    | ハビネット          | 7.9         | 23,589    | ハビネット          | 7.9     | 23,589      |        |
| テモナ                 | 0.7   | 165         | 日本エンタープライズ              | 3        | 4,127     | あらた               | 14.3   | 48,191    | 橋本総業HLDGS      | 3.7         | 4,943     | 橋本総業HLDGS      | 3.7     | 4,943       |        |
| ニズウェル               | 1.6   | 1,384       | WOWOW                   | 6.7      | 7,256     | トーメンデバイス          | 1.3    | 8,710     | 日本ライフライン       | 2.5         | 30,125    | 日本ライフライン       | 2.5     | 30,125      |        |
| マネーフォワード            | 19.8  | 120,225     | スカラ                     | 8.2      | 5,838     | 東京エレック            | 9.3    | 47,058    | タカショー          | 8.1         | 4,171     | タカショー          | 8.1     | 4,171       |        |
| サインポスト              | 1.1   | 744         | インテリジェント ウェイブ           | 1.6      | 1,828     | 円谷フェーズホールディングス    | 1.6    | 28,016    | I DOM          | 24.7        | 33,122    | I DOM          | 24.7    | 33,122      |        |
| SUN A S T E R I S K | 6.3   | 5,922       | I M A G I C A G R O U P | 8.8      | 5,385     | 双日                | 103.9  | 436,172   | 進和             | 5.7         | 15,857    | 進和             | 5.7     | 15,857      |        |
| 電算システムHD            | 3.9   | 10,849      | ネットワンシステムズ              | 34.1     | 91,555    | アルフレックホールディングス    | 93.6   | 223,282   | エスケイジャパン       | 0.8         | 659       | エスケイジャパン       | 0.8     | 659         |        |
| APPIER GROUP        | 30.3  | 41,874      | システムソフト                 | 30.2     | 1,872     | 横浜冷産              | 23.5   | 24,557    | ダイロン           | 12.7        | 12,506    | ダイロン           | 12.7    | 12,506      |        |
| ビジョナル               | 10.3  | 80,237      | アルゴグラフィックス              | 8.1      | 33,372    | 神栄                | 0.5    | 857       | シークス           | 13.3        | 21,306    | シークス           | 13.3    | 21,306      |        |
| ソルクシーズ              | 2.3   | 754         | マーベラス                   | 14.4     | 9,648     | ラサ商事              | 4.3    | 8,122     | 田中商事           | 0.9         | 799       | 田中商事           | 0.9     | 799         |        |
| フェイス                | 0.8   | 355         | E I B E C K S           | 15.1     | 19,177    | アルコニックス           | 12.2   | 16,701    | オーハジテクニカ       | 4.9         | 7,702     | オーハジテクニカ       | 4.9     | 7,702       |        |
| プロトコーポレーション         | 9.7   | 13,677      | B I P R O G Y           | 28.9     | 111,149   | 神戸物産              | 72.2   | 251,039   | 白銅             | 2.6         | 7,020     | 白銅             | 2.6     | 7,020       |        |
| ハイマックス              | 2.8   | 3,880       | 都築電気                    | 4.7      | 10,387    | ハイパー              | 0.7    | 211       | ダイコム通産         | 0.3         | 418       | ダイコム通産         | 0.3     | 418         |        |
| 野村総合研究所             | 191.5 | 780,362     | T B Sホールディングス           | 44.5     | 175,196   | あい ホールディングス       | 14.9   | 36,519    | 伊藤忠            | 62.7        | 4,449,819 | 伊藤忠            | 62.7    | 4,449,819   |        |
| CEホールディングス          | 1.4   | 807         | 日本テレコムHLDGS             | 78.3     | 173,630   | ディー・ブイエックス        | 0.8    | 797       | 丸紅             | 773.8       | 2,226,222 | 丸紅             | 773.8   | 2,226,222   |        |
| 日本システム技術            | 7.4   | 12,565      | 朝日放送グループHD              | 8.2      | 5,289     | ダイワボウHD           | 41.3   | 111,943   | 高島             | 2.1         | 2,419     | 高島             | 2.1     | 2,419       |        |
| インテジホールディングス        | 10    | 14,470      | テレビ朝日HD                 | 21.5     | 43,043    | グアコホールディングス       | 22.1   | 149,749   | 長瀬産業           | 42.7        | 115,290   | 長瀬産業           | 42.7    | 115,290     |        |
| 東邦システムサイエンス         | 3.7   | 4,776       | スカパーJ S A T H D         | 68.7     | 62,929    | ラクト・ジャパン          | 3.6    | 9,482     | 蝶理             | 5.8         | 20,648    | 蝶理             | 5.8     | 20,648      |        |
| ソースネクスト             | 40.4  | 7,312       | テレビ東京HD                 | 6.4      | 19,744    | グリムス              | 3.9    | 8,474     | 豊田通商           | 81.7        | 802,947   | 豊田通商           | 81.7    | 802,947     |        |
| インフォコム              | 11.4  | 33,436      | 日本BS放送                  | 1.1      | 991       | パイタルK S K HD      | 14.1   | 16,736    | 三共生興           | 12.9        | 9,675     | 三共生興           | 12.9    | 9,675       |        |
| シンプレックスHD           | 13.4  | 36,327      | ビジョン                    | 13.3     | 15,334    | 八洲電機              | 7.5    | 11,400    | 兼松             | 3.9         | 101,049   | 兼松             | 3.9     | 101,049     |        |
| H E R O Z           | 3.5   | 4,711       | S マートパリュウ               | 0.8      | 399       | メディアスホールディングス     | 5.4    | 41,558    | ツカモトコーポレーション   | 0.4         | 468       | ツカモトコーポレーション   | 0.4     | 468         |        |
| ラクスル                | 21.3  | 19,446      | U-NEXT HOLDINGS         | 9.9      | 45,144    | レスター              | 7.9    | 23,147    | 三井物産           | 698.7       | 5,338,068 | 三井物産           | 698.7   | 5,338,068   |        |
| メルカリ                | 43.1  | 76,825      | ワイヤレスゲート                | 1.3      | 296       | ジオリーブグループ         | 0.7    | 874       | 日本紙パルプ         | 4.4         | 24,684    | 日本紙パルプ         | 4.4     | 24,684      |        |
| I P S               | 2.5   | 5,715       | 日本通信                    | 87.1     | 17,681    | 大光                | 1.7    | 1,091     | カメイ            | 9.9         | 19,552    | カメイ            | 9.9     | 19,552      |        |
| F I G               | 3.4   | 1,288       | クロップス                   | 0.4      | 425       | O C H Iホールディングス   | 0.7    | 1,113     | 東都水産           | 0.2         | 1,238     | 東都水産           | 0.2     | 1,238       |        |
| システムサポート            | 3.4   | 6,296       | 日本電信電話                  | 26,302.4 | 4,421,433 | T O K A Iホールディングス | 50.6   | 48,525    | O U Gホールディングス  | 0.5         | 1,347     | O U Gホールディングス  | 0.5     | 1,347       |        |
| イソル                 | 6.4   | 5,312       | K D D I                 | 683.3    | 2,923,157 | 黒谷                | 0.9    | 618       | スターゼン          | 6.5         | 17,446    | スターゼン          | 6.5     | 17,446      |        |
| 東海ソフト               | 0.5   | 737         | ソフトバンク                  | 1,411.3  | 2,646,187 | C o m i n i x     | 0.6    | 528       | 山善             | 28.3        | 38,431    | 山善             | 28.3    | 38,431      |        |
| ウイングアーク1 S T        | 9.2   | 25,557      | 光通信                     | 8.9      | 221,565   | 三洋貿易              | 9.6    | 14,822    | 椿本興業           | 5.8         | 12,325    | 椿本興業           | 5.8     | 12,325      |        |
| ビ・コミュニケーションズHD      | 2.9   | 2,914       | エムティーアイ                 | 6        | 4,890     | ビューティガレージ         | 2.9    | 5,724     | 住友商事           | 564.6       | 2,360,028 | 住友商事           | 564.6   | 2,360,028   |        |
| サインワークス             | 1.8   | 5,356       | GMOインターネットグループ          | 32.4     | 82,296    | ウイン・パートナーズ        | 6      | 6,966     | 内田洋行           | 3.8         | 26,638    | 内田洋行           | 3.8     | 26,638      |        |
| 東名                  | 0.3   | 699         | ファイバーゲート                | 4.7      | 5,372     | ミタチ産業             | 0.9    | 1,040     | 三菱商事           | 1,791.2     | 5,948,575 | 三菱商事           | 1,791.2 | 5,948,575   |        |
| ヴィッツ                | 0.3   | 242         | アイドママーケティングコム           | 0.8      | 181       | シップヘルスケアHD        | 33.5   | 78,306    | 第一実業           | 8.8         | 18,541    | 第一実業           | 8.8     | 18,541      |        |
| トピラスシステムズ           | 0.8   | 640         | K A D O K A W A         | 46.7     | 127,164   | 明治電機工業            | 3.5    | 5,715     | キャノンマーケティングJPN | 21.6        | 93,765    | キャノンマーケティングJPN | 21.6    | 93,765      |        |
| S a n s a n         | 29    | 45,414      | 学研ホールディングス              | 16.2     | 14,968    | デリカフーズHLDGS       | 1.4    | 816       | 西華産業           | 3.7         | 14,337    | 西華産業           | 3.7     | 14,337      |        |
| L I N K - U グループ    | 0.6   | 366         | ゼンリン                    | 15.1     | 13,046    | スターティアホールディングス    | 0.8    | 1,185     | 佐藤商事           | 6.5         | 11,011    | 佐藤商事           | 6.5     | 11,011      |        |
| ギフト                 | 7.8   | 9,648       | 昭文社ホールディングス             | 1.2      | 453       | コマダホールディングス       | 22.9   | 58,967    | 東京産業           | 8.5         | 5,610     | 東京産業           | 8.5     | 5,610       |        |
| モデル                 | 11.9  | 43,018      | インプレスホールディングス           | 2.9      | 455       | ビザンダットコム          | 0.4    | 148       | ユアサ商事          | 7.3         | 41,464    | ユアサ商事          | 7.3     | 41,464      |        |
| ベース                 | 3.1   | 11,036      | アイネット                   | 5.4      | 11,248    | アイセンテック           | 3.6    | 1,983     | 神鋼商事           | 2.3         | 15,341    | 神鋼商事           | 2.3     | 15,341      |        |
| J M D C             | 15.1  | 46,825      | 松竹                      | 4.6      | 42,780    | 富士興産              | 0.9    | 1,617     | トルク            | 2.1         | 525       | トルク            | 2.1     | 525         |        |
| フォーカスシステムズ          | 5.9   | 7,298       | 東宝                      | 49.2     | 249,148   | 協栄産業              | 0.3    | 783       | 阪和興業           | 16.7        | 101,202   | 阪和興業           | 16.7    | 101,202     |        |
| フレスコ                | 7.3   | 14,636      | 東映                      | 14.6     | 54,604    | フヤサ・マルカHD         | 8.3    | 20,376    | 正栄食品           | 6.2         | 26,598    | 正栄食品           | 6.2     | 26,598      |        |
| フジ・メディア・HD          | 84.9  | 153,753     | N T Tデータグループ            | 231.2    | 558,348   | N T Tデータグループ      | 8.2    | 21,828    | カナデン           | 7           | 10,619    | カナデン           | 7       | 10,619      |        |
| オービック               | 29.6  | 624,116     | ピー・シー・イー                | 5.1      | 9,985     | 小野建               | 9.3    | 17,028    | R Y O D E N    | 7.5         | 19,297    | R Y O D E N    | 7.5     | 19,297      |        |
| ジャストシステム            | 12.7  | 36,334      | ビジネスB 太田昭和              | 3.5      | 7,045     | 商陽                | 1.3    | 1,618     | 岩谷産業           | 21.2        | 189,104   | 岩谷産業           | 21.2    | 189,104     |        |

| 2024年5月8日現在           |       |         | 2024年5月8日現在       |       |           | 2024年5月8日現在  |         |                   | 2024年5月8日現在 |           |         |
|-----------------------|-------|---------|-------------------|-------|-----------|--------------|---------|-------------------|-------------|-----------|---------|
| 銘柄                    | 株数    | 評価額     | 銘柄                | 株数    | 評価額       | 銘柄           | 株数      | 評価額               | 銘柄          | 株数        | 評価額     |
| ナイス                   | 千株    | 千円      | エディオン             | 千株    | 千円        | クスリのオアキHLDGS | 千株      | 千円                | 松屋          | 千株        | 千円      |
| ニモエフ                  | 2.5   | 4,382   | ソーラコーポレーション       | 36.9  | 58,597    | 28.1         | 80,970  | 15.8              | 14,709      |           |         |
| 極東貿易                  | 5.6   | 10,219  | ウツ                | 1.3   | 899       | 5.4          | 8,370   | 41.3              | 75,331      |           |         |
| アステナホールディングス          | 17.5  | 8,627   | ハローズ              | 4.2   | 18,921    | 142,489      | 49.7    | 142,489           | 4           | 8,828     |         |
| 三菱オプリー                | 21.8  | 44,908  | フジオフードG本社         | 10.5  | 15,004    | 6.363        | 10.1    | 6,363             | 丸井グループ      | 61.9      | 147,631 |
| 稲畑産業                  | 18.4  | 59,340  | あみやき亭             | 2.3   | 14,191    | 0.8          | 553     | アグリアル リテイリング      | 25.4        | 25,323    |         |
| G S I クレオス            | 5     | 11,150  | ひらまつ              | 7.3   | 1,934     | 2.4          | 384     | 井高屋               | 1.5         | 751       |         |
| 明和産業                  | 11    | 8,052   | 大黒天物産             | 2.9   | 22,852    | 1.4          | 834     | イオン               | 316.2       | 1,027,966 |         |
| クワザワホールディングス          | 1.1   | 1,112   | ハニーズホールディングス      | 8.3   | 14,375    | 2.7          | 47,925  | イズミ               | 16.5        | 58,344    |         |
| ワキタ                   | 15.4  | 23,947  | ファーマライズHD         | 0.7   | 459       | 14.6         | 23,345  | 平和堂               | 15.6        | 37,486    |         |
| 東邦ホールディングス            | 25.2  | 100,674 | アルペン              | 7.7   | 16,008    | 2.3          | 887     | フジ                | 14.3        | 28,028    |         |
| サンゲツ                  | 21.5  | 70,412  | ハブ                | 1     | 804       | 111.1        | 273,194 | ヤオコー              | 11          | 92,510    |         |
| ミツウロコグループ             | 11.9  | 15,481  | クウォールホールディングス     | 12.8  | 23,398    | 3.8          | 1,520   | ゼビオホールディングス       | 12.6        | 12,688    |         |
| シナネンホールディングス          | 2.6   | 12,168  | ジンスホールディングス       | 7.1   | 24,495    | 7.9          | 8,247   | ケーズホールディングス       | 62.6        | 92,053    |         |
| 伊藤忠エネクス               | 23.1  | 34,788  | ビックカメラ            | 55.8  | 81,021    | 3.1          | 8,196   | OL YMP I Cグループ    | 1.4         | 715       |         |
| サンリオ                  | 75.8  | 203,826 | DCMホールディングス       | 49.3  | 73,259    | 3.7          | 1,457   | 日産東京販売HD          | 4.6         | 2,516     |         |
| サンフ テクノス              | 4.8   | 10,795  | ペッパーフードサービス       | 22.9  | 2,885     | 0.4          | 636     | シルバークライフ          | 2.5         | 2,245     |         |
| 新光商事                  | 12.5  | 12,875  | Monotaro          | 132.2 | 238,224   | 10.2         | 13,678  | GENKY DRUGSTORES  | 4.1         | 23,370    |         |
| トーホー                  | 3.6   | 11,394  | 東京一番フーズ           | 0.9   | 457       | 27.6         | 25,916  | ナルミヤ・インターナショナル    | 0.5         | 692       |         |
| 三信電気                  | 3.8   | 8,337   | DDグループ            | 2     | 2,530     | 18           | 14,526  | ブックオフGHD          | 6.1         | 10,620    |         |
| 東陽テックニカ               | 8.6   | 12,779  | きちりホールディングス       | 0.9   | 828       | 1.1          | 1,006   | ギフトホールディングス       | 3.9         | 10,666    |         |
| モスフード サービス            | 13.7  | 46,854  | J.フロントリテイリング      | 10.7  | 152,903   | 11.4         | 5,642   | アインホールディングス       | 12.8        | 77,606    |         |
| 加賀電子                  | 8.5   | 52,105  | ドトール・日レスHD        | 16.5  | 34,171    | 3.5          | 8,277   | 元気寿司              | 5.3         | 15,306    |         |
| ソーダニッカ                | 8.9   | 9,941   | マツヨコ珈琲&カンパニー      | 169.7 | 379,788   | 9.8          | 9,016   | ヤマダホールディングス       | 286.8       | 122,377   |         |
| 立花エレクトック              | 6.2   | 18,581  | プロンコパビリ           | 5.5   | 20,680    | 1.1          | 270     | アークラズ             | 27.7        | 52,353    |         |
| フオーバル                 | 3.7   | 4,765   | ZOZO              | 59.4  | 208,197   | 188.4        | 694,630 | ニトリホールディングス       | 34          | 693,090   |         |
| P A L T A C           | 12.6  | 59,887  | トレジャー・ファクトリー      | 5.8   | 9,651     | 18.4         | 40,811  | グルメ軒屋             | 7.5         | 8,010     |         |
| 三谷産業                  | 16.2  | 5,815   | 物語コーポレーション        | 15.6  | 63,960    | 47.5         | 279,585 | 愛眼                | 2.2         | 404       |         |
| 太平洋興発                 | 1.1   | 877     | 三越伊勢丹HD           | 157.2 | 365,254   | 6.9          | 8,818   | ケーユーホールディングス      | 4.4         | 5,011     |         |
| 杉本W S M E T T A C H D | 2.4   | 13,728  | H a m e e         | 3.8   | 4,544     | 0.9          | 807     | 吉野家ホールディングス       | 34.4        | 96,492    |         |
| ヤマタヘルスケアHLDGS         | 0.2   | 554     | マーケットエタープライズ      | 0.3   | 227       | 13.8         | 74,106  | 松屋フーズHLDGS        | 4.4         | 24,200    |         |
| コア商事HLDGS             | 6.5   | 5,414   | ウエルシアHD           | 48.4  | 110,690   | 36           | 18,900  | ガサミホールディングス       | 14          | 21,168    |         |
| K P P グループホールディン      | 24.1  | 17,689  | クリエイトSDH          | 13.2  | 45,738    | 3.3          | 7,804   | 関西フードマーケット        | 6.3         | 11,560    |         |
| ヤマタナ                  | 4.1   | 10,746  | 丸善CHI HD          | 3.6   | 1,195     | 0.8          | 184     | 王将フードサービス         | 6.9         | 53,130    |         |
| 丸紅建材リース               | 0.2   | 604     | ミサワ               | 0.6   | 370       | 4.4          | 8,008   | ミニストップ            | 6.8         | 10,438    |         |
| 泉州電業                  | 5.8   | 32,306  | ティールイフ            | 0.5   | 705       | 11.2         | 21,362  | アークス              | 17.1        | 50,992    |         |
| J K ホールディングス          | 19.6  | 51,528  | イー・ピーホールディングス     | 0.8   | 752       | 13.8         | 39,744  | パロホールディングス        | 17.8        | 42,809    |         |
| オートバックスセブン            | 32.5  | 50,228  | チームユニ             | 0.9   | 1,185     | 1.7          | 248     | ベルク               | 4.6         | 33,810    |         |
| モリト                   | 6.7   | 10,244  | シュニー              | 8.4   | 10,315    | 40.1         | 84,290  | 大庄                | 5           | 6,075     |         |
| 加藤産業                  | 11.5  | 51,002  | オイシックス・ラ・大地       | 12.5  | 14,887    | 36.8         | 39,891  | ファーストリテイリング       | 52.5        | 2,160,900 |         |
| 北恵                    | 0.8   | 688     | ネクステージ            | 21.3  | 59,853    | 1            | 155     | サンドラッグ            | 31.5        | 134,127   |         |
| イエローハット               | 14.8  | 29,674  | ゼロックス本田           | 21.1  | 60,378    | 0.7          | 1,281   | ザックスパーホールディング     | 7.9         | 6,493     |         |
| J K ホールディングス          | 7.1   | 7,611   | エターナルホスピタリティ      | 7.1   | 13,396    | 56.4         | 131,835 | ヤマザフ              | 0.6         | 747       |         |
| 日伝                    | 6.1   | 15,786  | ホットランド            | 3.1   | 15,208    | 4.6          | 12,985  | やまや               | 0.6         | 1,866     |         |
| 北沢産業                  | 1.9   | 638     | すかいらーくHD          | 127.5 | 276,675   | 4.7          | 582     | ペルーナ              | 22.4        | 14,112    |         |
| 杉本商事                  | 4.5   | 11,218  | S F P ホールディングス    | 4.5   | 9,279     | 13.9         | 12,635  | <b>銀行業 (7.5%)</b> |             |           |         |
| 因幡電機産業                | 24.2  | 86,636  | 綿半ホールディングス        | 7.2   | 11,124    | 8.8          | 16,720  | いよぎんホールディング       | 103.3       | 124,993   |         |
| 東テック                  | 9.3   | 27,360  | ヨックスホールディングス      | 2.2   | 6,045     | 14.1         | 34,587  | いずおかフィナンシャル       | 192.9       | 276,039   |         |
| 三菱グループ本社              | 140.9 | 391,420 | ユナイテッド・スーパーマーケ    | 26    | 23,114    | 15.4         | 17,186  | ちゅうぎんフィナンシャル      | 73.1        | 93,092    |         |
| アルテック                 | 1.6   | 441     | ゴルフダイジェスト・オン      | 4.2   | 2,528     | 17.2         | 5,418   | 楽天銀行              | 40.3        | 132,587   |         |
| タキヒヨー                 | 0.7   | 830     | B E E N O S       | 5.5   | 11,770    | 2.1          | 180     | 京都フィナンシャルG        | 110         | 302,995   |         |
| 蔵玉産業                  | 0.6   | 1,524   | あさひ               | 8.7   | 12,258    | 13.8         | 23,501  | 島根銀行              | 0.8         | 436       |         |
| ズズケン                  | 33.3  | 158,441 | 日本調剤              | 6.1   | 8,363     | 9.2          | 23,671  | じもとホールディングス       | 2.5         | 947       |         |
| ジェコ (4.1%)            | 5.5   | 5,588   | コスモス薬品            | 7.9   | 117,394   | 49.4         | 120,017 | めびぎフィナンシャルG       | 402.5       | 219,563   |         |
| 小売業 (4.1%)            |       |         | トール               | 1.4   | 1,078     | 16.4         | 40,803  | 東京きらぼしFG          | 11.1        | 48,174    |         |
| サンエー                  | 7.1   | 33,263  | アーン&アイ・HLDGS      | 95.5  | 1,891,855 | 0.2          | 181     | 九州フィナンシャルG        | 168.1       | 175,076   |         |
| カワチ薬品                 | 7.3   | 20,651  | クリエイト・レストランツ・ホール  | 63.1  | 67,264    | 9.1          | 11,429  | ゆうちょ銀行            | 95.42       | 1,482,349 |         |
| エービーシー・マート            | 40.8  | 128,030 | トリドールホールディングス     | 19.6  | 195,020   | 8.9          | 7,947   | 富山第一銀行            | 27.6        | 24,895    |         |
| ハードオフコーポレーション         | 3.7   | 6,293   | サンマルクホールディングス     | 7.5   | 15,645    | 9.8          | 38,563  | コンコディア・フィナンシャル    | 465.9       | 387,162   |         |
| アスクル                  | 22.5  | 53,910  | フェリスモ             | 0.7   | 633       | 12           | 27,792  | 西日本フィナンシャルHD      | 48.6        | 95,207    |         |
| グオホールディングス            | 10.5  | 20,338  | トリドールホールディングス     | 26.2  | 96,625    | 11.7         | 7,605   | 33FG              | 7.8         | 16,153    |         |
| アダストリア                | 11.3  | 40,002  | T O K Y O B A S E | 10    | 3,000     | 4.1          | 1,201   | 第四北越フィナンシャルG      | 13.6        | 60,724    |         |
| ジーフット                 | 2.5   | 705     | ウィルブラスHLDGS       | 0.6   | 600       | 20           | 24,840  | ひろぎんHLDGS         | 123.6       | 137,134   |         |
| シー・ヴィー・エス・ペイエリア       | 0.4   | 234     | J M ホールディングス      | 7     | 18,921    | 13.4         | 12,488  | おきなわFG            | 7.4         | 19,491    |         |
| くら寿司                  | 10.9  | 50,467  | サツドラホールディングス      | 1.3   | 1,151     | 14.3         | 53,982  | 十六FG              | 11.3        | 52,262    |         |
| キャンドウ                 | 3.3   | 9,441   | アレンジャホールディングス     | 6.9   | 7,396     | 19.9         | 31,541  | 北国FH D            | 9.1         | 45,090    |         |
| I K ホールディングス          | 1     | 441     | 串カツ田中HLDGS        | 2.5   | 4,175     | 21.9         | 168,060 | プロクシアホールディングス     | 9.9         | 18,453    |         |
| パルグループHLDGS           | 18.3  | 33,873  | パロックジャパン          | 7.3   | 5,715     | 1.5          | 511     | あいちフィナンシャル        | 17.8        | 52,741    |         |
|                       |       |         |                   |       |           | 64.5         | 149,543 | あおぞら銀行            | 62.4        | 153,909   |         |

| 銘柄                       |         |           | 銘柄                   |       |           | 銘柄                    |         |           | 銘柄               |       |           |
|--------------------------|---------|-----------|----------------------|-------|-----------|-----------------------|---------|-----------|------------------|-------|-----------|
| 株数                       | 評価額     |           | 株数                   | 評価額   |           | 株数                    | 評価額     |           | 株数               | 評価額   |           |
|                          | 千株      | 千円        |                      | 千株    | 千円        |                       | 千株      | 千円        |                  | 千株    | 千円        |
| 三菱UFJフィナンシャルG            | 5,288.2 | 8,201,998 | 光世証券                 | 0.6   | 382       | 東急不動産HD               | 261.1   | 299,220   | サニーサイドアップG       | 1     | 695       |
| りそなホールディングス              | 1,004.3 | 953,783   | 水戸証券                 | 25.6  | 14,131    | 飯田GHD                 | 83.2    | 165,443   | パーソルホールディングス     | 922.6 | 204,079   |
| 三井住友トラストHD               | 312.1   | 996,847   | いちよし証券               | 16.3  | 13,251    | イーランド                 | 0.4     | 614       | リニカル             | 1.9   | 771       |
| 三井住友フィナンシャルG             | 617.4   | 5,433,737 | 松井証券                 | 42.7  | 34,458    | ビーロット                 | 2       | 2,090     | クックパッド           | 24.8  | 4,017     |
| 千葉銀行                     | 242     | 309,760   | マネックスG               | 85    | 65,960    | ファーストブラザーズ            | 0.6     | 763       | エスクリ             | 1.2   | 344       |
| 群馬銀行                     | 168.5   | 158,625   | 極東証券                 | 11.9  | 18,516    | AND DOホールディングス        | 5.2     | 6,598     | アイ・ケイ・ケイホールディング  | 1.5   | 1,146     |
| 武蔵野銀行                    | 12.1    | 36,421    | 岩井コスモホールディング         | 9.9   | 22,770    | シーアールイー               | 3.9     | 5,510     | 学情               | 4.6   | 8,422     |
| 千葉興業銀行                   | 18.5    | 18,944    | アイザワ証券グループ           | 12.5  | 21,050    | ケイアイスター不動産            | 4.2     | 15,834    | スタジオアリス          | 4.5   | 9,144     |
| 筑波銀行                     | 38.1    | 10,820    | マネーパートナーズGP          | 3     | 822       | アジェリ都市デザイン            | 0.5     | 740       | エゴク              | 0.8   | 664       |
| 七十七銀行                    | 25.3    | 109,802   | Sパークス・グループ           | 9.7   | 17,236    | ジェイ・エス・ビー             | 4.3     | 12,061    | NJ S             | 2     | 6,180     |
| 秋田銀行                     | 5.8     | 12,064    | 小川洋行                 | 1.2   | 403       | ロードスターキャピタル           | 5.7     | 19,836    | 総合警備保障           | 151.4 | 130,325   |
| 山形銀行                     | 9.7     | 11,135    | <b>保険業 (2.8%)</b>    |       |           | テンポイノベーション            | 0.9     | 820       | カカココム            | 58.8  | 108,280   |
| 山手銀行                     | 5.5     | 13,607    | かんぽ生命保険              | 88.4  | 247,917   | グローバルマジメント            | 0.6     | 1,626     | アイコムグループ         | 3.7   | 6,767     |
| 東邦銀行                     | 68.7    | 22,190    | SOOMOホールディングス        | 391.8 | 1,194,990 | フェイスネットワーク            | 0.8     | 1,264     | セントケア・ホールディング    | 6.6   | 5,801     |
| 東北銀行                     | 1.4     | 1,674     | アビコムホールディングス         | 29.4  | 17,463    | 霞ヶ関キャピタル              | 3.6     | 66,312    | サイネックス           | 0.5   | 372       |
| ふくおかフィナンシャルG             | 75.6    | 311,623   | MS & AD              | 583.2 | 1,615,464 | パーク24                 | 56.4    | 95,767    | ルネサンス            | 7     | 7,021     |
| スルガ銀行                    | 63      | 64,134    | 第一生命HLDGS            | 408.2 | 1,432,782 | パラカ                   | 2.7     | 5,610     | ディップ             | 13.9  | 38,322    |
| 八十二銀行                    | 186.3   | 193,565   | 東京海上HD               | 847.8 | 4,188,132 | ミガロホールディングス           | 0.4     | 1,127     | デジタルホールディングス     | 4.7   | 5,061     |
| 山梨中央銀行                   | 9.7     | 17,052    | T & Dホールディングス        | 233.1 | 587,178   | 宮越ホールディングス            | 4       | 4,384     | 新日本科学            | 8.2   | 11,570    |
| 大垣共立銀行                   | 16.6    | 36,271    | アドバンスクリエイト           | 6.7   | 6,874     | 三井不動産                 | 1,204.7 | 1,897,402 | キャリアデザインセンター     | 0.6   | 1,033     |
| 福井銀行                     | 7.8     | 14,297    | <b>その他金融業 (1.2%)</b> |       |           | 三菱地所                  | 567.6   | 1,629,579 | エムスリー            | 179.1 | 300,261   |
| 清水銀行                     | 3.4     | 5,215     | NEW YZ.GROUP         | 0.9   | 559       | 平和不動産                 | 14.1    | 55,765    | ツカダ・グローバルHOLD    | 1.9   | 845       |
| 富山銀行                     | 0.5     | 897       | 全国保証                 | 22.7  | 129,480   | 東京建物                  | 75.9    | 196,429   | プラス              | 0.4   | 284       |
| 滋賀銀行                     | 14.4    | 57,096    | あんしん保証               | 1.2   | 262       | 京阪神ビルディング             | 16.2    | 25,596    | ウェルネット           | 2.7   | 1,493     |
| 南都銀行                     | 13.1    | 39,758    | ジェイリース               | 5.8   | 7,563     | 住友不動産                 | 125.6   | 668,945   | ワールドホールディングス     | 4.1   | 9,749     |
| 百五銀行                     | 81.7    | 52,124    | イントラスト               | 1.1   | 946       | テオオーシー                | 15.5    | 11,811    | ディー・エヌ・エー        | 32.2  | 52,180    |
| 広島銀行                     | 31.1    | 55,202    | 日本モーゲージサービス          | 1.6   | 780       | スターツコーポレーション          | 12.5    | 43,875    | 博報堂D Y H L D G S | 115.6 | 172,070   |
| ほくほくフィナンシャルG             | 53.7    | 101,305   | C a s a              | 1.1   | 939       | フジ住宅                  | 10.9    | 8,469     | ぐるなび             | 16.9  | 5,610     |
| 山陰合同銀行                   | 54.3    | 65,920    | S B I アルビ            | 8.3   | 7,055     | 空海施設                  | 12.2    | 7,490     | タカヤマ             | 12.2  | 6,612     |
| 鳥取銀行                     | 1       | 1,360     | プレミアグループ             | 14.7  | 32,340    | 明和地所                  | 5.6     | 5,471     | ファンコミュニケーションズ    | 12.6  | 5,153     |
| 百十四銀行                    | 8.5     | 23,698    | ネットプロHD              | 28.9  | 6,386     | ゴールドクレスト              | 7.1     | 18,367    | ライク              | 3.4   | 5,780     |
| 四国銀行                     | 12.7    | 13,919    | クレディセゾン              | 55    | 157,327   | エスリード                 | 4.1     | 14,042    | A o b a - B B T  | 1.1   | 414       |
| 阿波銀行                     | 12.2    | 31,573    | 芙蓉総合リース              | 8     | 105,000   | 日神グループHLDGS           | 13.9    | 7,422     | エスプール            | 26    | 8,528     |
| 大分銀行                     | 5.2     | 15,272    | みずほリース               | 72.7  | 80,769    | 日本エスコ                 | 16.3    | 17,734    | WDBホールディングス      | 4.6   | 10,345    |
| 宮崎銀行                     | 5.2     | 16,276    | 東京センチュリー             | 64.9  | 99,426    | M I R A R T H ホールディング | 39.8    | 19,263    | ティア              | 2     | 918       |
| 佐賀銀行                     | 15.1    | 11,077    | 日本証券金融               | 31.9  | 52,028    | A V A N T I A         | 1.6     | 1,313     | CDG              | 0.3   | 402       |
| 琉球銀行                     | 5.5     | 21,127    | アイフル                 | 127.8 | 56,871    | イオンモール                | 4.5     | 80,977    | アドウェイズ           | 12.5  | 5,012     |
| セブン銀行                    | 272.2   | 75,562    | リコーリース               | 8.2   | 42,722    | 毎日コムネット               | 1.1     | 899       | パリュウモース          | 8     | 8,792     |
| みずほフィナンシャルG              | 1,172.1 | 3,511,025 | イオンフィナンシャルサービス       | 49.8  | 64,789    | ファースト住建               | 1.2     | 1,292     | インフォマート          | 94.1  | 31,523    |
| 高知銀行                     | 1       | 923       | アコム                  | 155   | 62,821    | ランド                   | 482.1   | 3,856     | J P ホールディングス     | 23.1  | 9,909     |
| 山口フィナンシャルG               | 85.2    | 132,997   | ジャックス                | 9.3   | 51,987    | カチタス                  | 23.3    | 45,225    | Eコナックホールディングス    | 2.6   | 338       |
| 名古屋銀行                    | 5.5     | 37,950    | オリコ                  | 28.3  | 28,469    | トーセイ                  | 14.4    | 34,560    | C L ホールディングス     | 2.1   | 2,954     |
| 北洋銀行                     | 131.6   | 59,614    | オリックス                | 520.7 | 1,678,216 | 穴吹興産                  | 0.7     | 1,500     | プレステージ・インター      | 42.4  | 28,450    |
| 大光銀行                     | 0.9     | 1,291     | 三菱HCキャピタル            | 386.9 | 391,929   | サンフロンティア不動産           | 12.9    | 25,529    | アミューズ            | 5.5   | 8,728     |
| 愛媛銀行                     | 11.7    | 13,279    | 九州 リースサービス           | 1.1   | 1,361     | インテリックス               | 0.7     | 397       | ドリームインキュベータ      | 3.1   | 7,390     |
| トマト銀行                    | 1.1     | 1,324     | 日本取引所グループ            | 223.9 | 812,757   | ランドビジネス               | 1       | 263       | クイック             | 6.3   | 14,502    |
| 京葉銀行                     | 35.8    | 27,566    | イー・ギランティア            | 14.2  | 24,225    | サンネクスタグループ            | 1       | 1,029     | T A C            | 1.5   | 271       |
| 栃木銀行                     | 4.8     | 15,190    | アサックス                | 1.3   | 1,047     | グランディハウス              | 7.3     | 4,153     | 電通グループ           | 89.1  | 373,952   |
| 北日本銀行                    | 2.8     | 6,924     | NECキャピタルソリューション      | 4.3   | 16,555    | 日本空港ビルデング             | 30.7    | 170,385   | ディクアンドギヴンズ       | 3.9   | 3,907     |
| 東和銀行                     | 16      | 10,576    | <b>不動産業 (2.1%)</b>   |       |           | <b>サービス業 (4.4%)</b>   |         |           | ぴあ               | 3.1   | 9,532     |
| 福島銀行                     | 3.1     | 911       | 大東建託                 | 31.8  | 514,524   | 明豊ファシリティアークス          | 1.5     | 1,329     | イオンファンタジー        | 3.3   | 7,448     |
| 大東銀行                     | 1.3     | 913       | いちご                  | 100   | 41,600    | L I F U L L           | 22.1    | 3,734     | シーティーエス          | 11.4  | 8,401     |
| トモニホールディングス              | 82.2    | 34,030    | 日本駐車場開発              | 103.4 | 20,473    | M I X I               | 19.4    | 46,191    | H U グループHD       | 26.5  | 58,869    |
| フィデアホール                  | 9       | 13,689    | スター・マイ・HLDGS         | 10.1  | 6,413     | ジェイエイシークルトメント         | 32.8    | 24,632    | アルプス技研           | 8.6   | 23,988    |
| 池田泉州HD                   | 120.4   | 47,558    | S R E ホールディングス       | 3.7   | 15,558    | 日本M&Aセンターホールデ         | 144.4   | 111,375   | サンックス            | 14.5  | 4,770     |
| <b>証券・商品先物取引業 (0.9%)</b> |         |           | ADフーズグループ            | 7.2   | 1,792     | メンバーズ                 | 3.1     | 2,824     | 日本空調サービス         | 9.7   | 8,439     |
| F P G                    | 32.3    | 69,509    | ヒューリック               | 202.5 | 298,181   | 中広                    | 0.5     | 215       | オリエンタルランド        | 479.6 | 2,089,617 |
| ジャフインベストメントA             | 14.1    | 19,458    | 野村不動産HLDGS           | 48.3  | 213,872   | U T グループ              | 11.8    | 38,940    | ダズキン             | 19.8  | 64,963    |
| マーキュリアホールディングス           | 1.5     | 1,612     | 三重交通グループHD           | 18.5  | 10,711    | アイティメディア              | 3.5     | 6,447     | 明光ネットワークジャパン     | 11    | 7,898     |
| S B I ホールディングス           | 139.4   | 525,956   | サムティ                 | 13.8  | 36,928    | ケアネット                 | 18.5    | 10,471    | ファルコホールディングス     | 4     | 8,784     |
| 日本アジア投資                  | 2.1     | 491       | 地主                   | 6.6   | 16,797    | E・Jホールディングス           | 5.3     | 9,873     | 秀英予備校            | 0.7   | 216       |
| ジャフコグループ                 | 25.9    | 45,946    | プレサンスコーポレーション        | 11.5  | 21,217    | オーブアップグループ            | 27.2    | 53,910    | 田谷               | 0.5   | 194       |
| 大和証券G本社                  | 672.7   | 771,586   | ハウスコム                | 0.5   | 479       | コダカホールディングス           | 27.1    | 23,631    | ラウンドワン           | 85.4  | 59,865    |
| 野村ホールディングス               | 1,460.3 | 1,308,136 | J P M C              | 5     | 6,540     | アルトナー                 | 1.3     | 2,896     | リゾートトラスト         | 39.4  | 101,652   |
| 岡三証券グループ                 | 76.2    | 56,845    | サンセイラランディック          | 0.8   | 844       | パソナグループ               | 11      | 24,860    | ビー・エム・エル         | 11.2  | 32,076    |
| 丸三証券                     | 28.9    | 30,027    | エストラスト               | 0.3   | 224       | C D S                 | 0.7     | 1,260     | リソフ教育            | 44.5  | 12,193    |
| 東洋証券                     | 23      | 8,533     | フージャースHD             | 13.4  | 14,766    | リンクアンドモチベーション         | 26.1    | 12,893    | 早稲田アカデミー         | 5     | 7,460     |
| 東海東京HD                   | 103.1   | 59,488    | オープンハウスグループ          | 31.8  | 154,166   | エス・エム・エス              | 31.8    | 68,004    | ユー・エス・エス         | 203.3 | 239,589   |

| 銘柄              | 2024年5月8日現在 |           | 銘柄               | 2024年5月8日現在 |         |
|-----------------|-------------|-----------|------------------|-------------|---------|
|                 | 株数          | 評価額       |                  | 株数          | 評価額     |
| 東京個別指導学院        | 千株          | 千円        | マネジメントソリューションズ   | 千株          | 千円      |
| サイバーエージェント      | 10.7        | 4,322     | プロレド・パートナーズ      | 3.9         | 7,335   |
| 楽天グループ          | 200.3       | 193,589   | AND FACTORY      | 2.2         | 1,027   |
| グリーク・アンド・リバー社   | 777.6       | 617,880   | テノ・ホールディングス      | 0.9         | 279     |
| SBIグローバルアセット    | 4.5         | 7,582     | プロティア・マネジメント     | 0.4         | 178     |
| デー・オー・ダブリュー     | 17.7        | 11,646    | ピアラ              | 2.3         | 3,507   |
| 山田コンサルティングGP    | 17.8        | 6,692     | コプロ・ホールディングス     | 1           | 1,623   |
| セントラルススポーツ      | 3.9         | 7,062     | ギークス             | 0.4         | 206     |
| フルキャストホールディングス  | 3.4         | 8,268     | アンビスホールディングス     | 19.4        | 40,798  |
| エン・ジャパン         | 8.7         | 13,284    | カーブスホールディングス     | 24.8        | 19,120  |
| リソルホールディングス     | 14.8        | 40,788    | フォーラムエンジニアリング    | 12.3        | 11,229  |
| テクノプロ・ホールディング   | 0.3         | 1,515     | FAST FITNESS JAP | 3.1         | 3,301   |
| アトラグループ         | 53.1        | 144,272   | ダイレクトマケティングミクス   | 9.2         | 2,171   |
| アイ・アールジャパンHD    | 0.9         | 152       | ロビンス             | 1.3         | 1,666   |
| Keep 技研         | 4.6         | 5,696     | LITALICO         | 7.1         | 13,191  |
| ファーストロジック       | 5.7         | 22,092    | コンフィデンス・インターワーク  | 0.3         | 476     |
| 三機サービス          | 0.9         | 453       | アドバンテッジリスマネ      | 1.5         | 586     |
| Gunosy          | 0.5         | 665       | リログループ           | 45.4        | 62,992  |
| デザインワン・ジャパン     | 7.2         | 5,436     | 東祥               | 6.3         | 4,561   |
| イー・ガーディアン       | 1           | 132       | ID&E ホールディングス    | 5.5         | 25,162  |
| リアセンス           | 4.3         | 7,202     | ビーウィズ            | 1.8         | 3,625   |
| ジャパンマテリアル       | 1.4         | 315       | TREホールディングス      | 17.3        | 21,676  |
| ペクトル            | 27.7        | 64,956    | 人・夢・技術グループ       | 3.7         | 6,286   |
| ウチヤマホールディングス    | 10.8        | 14,094    | NISSOHD          | 7.8         | 6,513   |
| チャムケアコーポレーション   | 1.3         | 452       | 大栄環境             | 16.5        | 43,626  |
| キャリアリンク         | 7.6         | 12,950    | 日本管財ホールディング      | 9.5         | 24,500  |
| I B J           | 3.3         | 8,250     | エイチ・アイ・エス        | 26.3        | 44,867  |
| アサンテ            | 6.9         | 3,795     | ラックランド           | 4.1         | 7,749   |
| パリュールHR         | 4.5         | 7,344     | 共立メンテナンス         | 28.4        | 92,584  |
| M&Aキャピタルパートナー   | 7.9         | 10,704    | イネンホールディングス      | 9.6         | 16,137  |
| ライドオンエクスプレスHD   | 7.3         | 15,658    | 建設技術研究所          | 4.7         | 22,113  |
| ERIホールディングス     | 3.6         | 3,736     | スペース             | 5.9         | 5,905   |
| アビスト            | 0.9         | 2,109     | 燦ホールディングス        | 8.5         | 9,137   |
| シグマジス・ホールディン    | 0.5         | 1,632     | スバル興業            | 3.2         | 8,774   |
| ウィルグループ         | 11.9        | 19,087    | 東京テアトル           | 1.1         | 1,245   |
| エスクローAJ         | 7.6         | 8,124     | タナベコンサルティング      | 3.5         | 3,531   |
| メドピア            | 3.6         | 514       | ナガワ              | 2.8         | 20,580  |
| レアジョブ           | 7.2         | 5,054     | 東京都競馬            | 7.6         | 32,262  |
| リクルートホールディングス   | 0.6         | 420       | 常盤興産             | 1.1         | 1,322   |
| エラン             | 652.7       | 4,593,049 | カナモト             | 14          | 37,058  |
| 土木管理総合試験        | 12          | 12,036    | ニシオホールディングス      | 7.5         | 29,850  |
| 日本郵政            | 1.4         | 452       | アゴーラ ホスピタリティ     | 19.2        | 1,267   |
| ベルシステム24HLDGS   | 1,065       | 1,592,707 | トランス・コスモス        | 11.3        | 36,612  |
| 鎌倉新書            | 9.7         | 14,850    | 乃村工藝社            | 39.5        | 33,851  |
| SMN             | 7.7         | 4,350     | 藤田観光             | 3.6         | 23,184  |
| 一蔵              | 0.6         | 186       | KNT-CTホールディングス   | 5.4         | 6,976   |
| グローバルキッズCOMP    | 0.4         | 228       | トーカイ             | 8           | 16,720  |
| エアトリ            | 0.6         | 385       | 白洋舎              | 0.5         | 1,250   |
| アトラエ            | 6.6         | 9,312     | セコム              | 92.3        | 976,534 |
| ストライク           | 6.9         | 3,160     | セントラル警備保障        | 4.9         | 13,215  |
| ソラスト            | 4.5         | 18,540    | 丹青社              | 17.5        | 15,522  |
| セラク             | 25          | 12,450    | メイテックグループホルデ     | 30.9        | 91,587  |
| インソース           | 2.8         | 2,993     | 応用地質             | 8.5         | 19,992  |
| ベikalストコンサルティング | 19.7        | 19,187    | 船井総研ホールディン       | 18.1        | 43,114  |
| ORCHESTRA HLDGS | 66.6        | 240,625   | 進学会ホールディングス      | 0.8         | 193     |
| アイモパイル          | 2           | 1,986     | オオバ              | 2           | 2,290   |
| キャリアインデックス      | 11.5        | 4,531     | いであ              | 0.8         | 1,951   |
| MS-Japan        | 1           | 173       | 学究社              | 3.6         | 7,747   |
| 船場              | 3.7         | 4,458     | イオンディライト         | 9.7         | 35,841  |
| ジャパリエベーターSHD    | 0.6         | 787       | ナック              | 7.7         | 4,150   |
| フルテック           | 29.4        | 73,764    | ダイセキ             | 18.5        | 57,165  |
| グリーンズ           | 0.4         | 447       | ステップ             | 3.3         | 6,504   |
| ツナググループHLDGS    | 1.1         | 2,451     |                  |             |         |
| GAMEWITH        | 0.8         | 545       |                  |             |         |
| MS&CONSULTING   | 1.2         | 350       |                  |             |         |
| エル・ティール・エス      | 0.4         | 237       |                  |             |         |
| ミダックホールディングス    | 1.1         | 2,663     |                  |             |         |
| キュービーネットHLDGS   | 5.5         | 8,035     |                  |             |         |
| RPAホールディングス     | 5.2         | 5,891     |                  |             |         |
| スプリックス          | 12.3        | 3,099     |                  |             |         |
|                 | 0.9         | 700       |                  |             |         |

(2) 先物取引の銘柄別残高  
(評価額)

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

(注) 単位未満は切り捨て。

## ■有価証券の貸付および借入の状況

| 区分 | 2024年5月8日現在      |               |
|----|------------------|---------------|
|    | 貸付               | 借入            |
| 株式 | 株<br>(3,102,700) | 株<br>(16,200) |

(注1) ( )内は、利害関係人等に貸付もしくは借入をしているもの。

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

|    |         |           |             |
|----|---------|-----------|-------------|
| 合計 | 株数・金額   | 141,942.8 | 336,645,016 |
|    | 銘柄数<比率> | 2,121     | 銘柄<97.9%>   |

(注1) 銘柄欄の( )内は国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) 合計欄の&lt; &gt;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35期（決算日 2023年9月19日）

（作成対象期間 2022年9月21日～2023年9月19日）

トピックス・インデックス・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

## ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

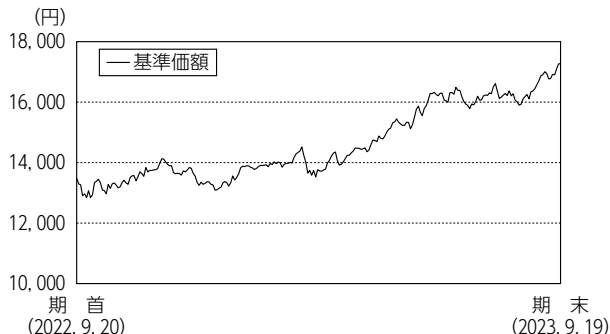
## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<https://www.daiwa-am.co.jp/>

## ■当作成期中の基準価額と市況等の推移



## 《運用経過》

## ◆基準価額等の推移について

## 【基準価額・騰落率】

期首：13,480円 期末：17,276円 騰落率：28.2%

## 【基準価額の主な変動要因】

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

## ◆投資環境について

## ○国内株式市況

国内株式市況は、一進一退で推移した後、大幅に上昇しました。

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

## ◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

## ◆ポートフォリオについて

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

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

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

## ◆ベンチマークとの差異について

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

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

\*ベンチマークはTOPIX（配当込み）です。

## 《今後の運用方針》

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

| 年月日            | 基準価額   |       | TOPIX（配当込み）<br>（ベンチマーク） |       | 株式組入比率 | 株式先物比率 |
|----------------|--------|-------|-------------------------|-------|--------|--------|
|                | 円      | %     | 円                       | %     |        |        |
| (期首)2022年9月20日 | 13,480 | —     | 3,152.37                | —     | 96.6   | 3.4    |
| 9月末            | 12,844 | △ 4.7 | 3,003.39                | △ 4.7 | 96.2   | 3.9    |
| 10月末           | 13,497 | 0.1   | 3,156.44                | 0.1   | 96.7   | 3.2    |
| 11月末           | 13,895 | 3.1   | 3,249.61                | 3.1   | 97.1   | 2.8    |
| 12月末           | 13,261 | △ 1.6 | 3,101.25                | △ 1.6 | 97.3   | 2.7    |
| 2023年1月末       | 13,846 | 2.7   | 3,238.48                | 2.7   | 96.8   | 3.2    |
| 2月末            | 13,976 | 3.7   | 3,269.12                | 3.7   | 98.2   | 1.9    |
| 3月末            | 14,214 | 5.4   | 3,324.74                | 5.5   | 97.2   | 2.7    |
| 4月末            | 14,597 | 8.3   | 3,414.45                | 8.3   | 97.5   | 2.5    |
| 5月末            | 15,120 | 12.2  | 3,537.93                | 12.2  | 97.2   | 2.8    |
| 6月末            | 16,263 | 20.6  | 3,805.00                | 20.7  | 96.6   | 3.3    |
| 7月末            | 16,506 | 22.4  | 3,861.80                | 22.5  | 98.6   | 1.3    |
| 8月末            | 16,576 | 23.0  | 3,878.51                | 23.0  | 96.5   | 3.5    |
| (期末)2023年9月19日 | 17,276 | 28.2  | 4,042.16                | 28.2  | 98.5   | 1.4    |

(注1) 騰落率は期首比。

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

(注3) 株式組入比率は新株予約権証券を含みます。

(注4) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

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



## ■1万口当りの費用の明細

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

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

## ■売買および取引の状況

## (1)株 式

(2022年9月21日から2023年9月19日まで)

|    | 買 付                             |                          | 売 付            |                 |
|----|---------------------------------|--------------------------|----------------|-----------------|
|    | 株 数                             | 金 額                      | 株 数            | 金 額             |
| 国内 | 千株<br>19,029.2<br>( 26,020.281) | 千円<br>42,766,074<br>( —) | 千株<br>4,695.88 | 千円<br>9,449,161 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ( )内は株式分割、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

## ■主要な売買銘柄

## 株 式

(2022年9月21日から2023年9月19日まで)

| 銘 柄           | 当 期         |                 |            | 銘 柄            | 期 付         |               |            |
|---------------|-------------|-----------------|------------|----------------|-------------|---------------|------------|
|               | 株 数         | 金 額             | 平均単価       |                | 株 数         | 金 額           | 平均単価       |
| トヨタ自動車        | 千株<br>908.5 | 千円<br>1,892,409 | 円<br>2,083 | ソフトバンクグループ     | 千株<br>115.3 | 千円<br>634,454 | 円<br>5,502 |
| ソニーグループ       | 91          | 1,074,921       | 11,812     | 三菱商事           | 51          | 229,413       | 4,498      |
| 日本電信電話        | 1,620.7     | 753,361         | 464        | 日立             | 31.4        | 205,035       | 6,529      |
| キーエンス         | 11.4        | 701,411         | 61,527     | 伊藤忠テクノソリューションズ | 41.9        | 181,217       | 4,325      |
| 三菱UFJフィナンシャルG | 723.1       | 693,305         | 958        | 三菱UFJフィナンシャルG  | 205.3       | 177,900       | 866        |
| 第一三共          | 144.5       | 636,177         | 4,402      | 日立金属           | 71.5        | 155,941       | 2,181      |
| 三井住友フィナンシャルG  | 89.3        | 498,599         | 5,583      | キヤノン           | 37.1        | 134,110       | 3,614      |
| 武田薬品          | 114.4       | 484,771         | 4,237      | スズキ            | 26.3        | 126,757       | 4,819      |
| 東京海上HD        | 154.6       | 460,532         | 2,978      | SBI新生銀行        | 51.1        | 124,569       | 2,437      |
| みずほフィナンシャルG   | 235.9       | 457,270         | 1,938      | 日立物流           | 13.3        | 118,542       | 8,913      |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

## (2)先物取引の種類別取引状況

(2022年9月21日から2023年9月19日まで)

| 種 類 別  | 買 建      |          | 売 建      |          |
|--------|----------|----------|----------|----------|
|        | 新規買付額    | 決 済 額    | 新規売付額    | 決 済 額    |
| 国内     | 百万円<br>— | 百万円<br>— | 百万円<br>— | 百万円<br>— |
| 株式先物取引 | 47,963   | 52,286   | —        | —        |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

## (3)新株予約権証券

(2022年9月21日から2023年9月19日まで)

|    | 買 付                 |                 | 売 付                 |                     |
|----|---------------------|-----------------|---------------------|---------------------|
|    | 証 券 数               | 金 額             | 証 券 数               | 金 額                 |
| 国内 | 証券<br>—<br>( 8,000) | 千円<br>—<br>( —) | 証券<br>8,000<br>( —) | 千円<br>2,423<br>( —) |

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

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

| 銘柄             | 期首    |       | 当期末       |    | 銘柄                    | 期首      |         | 当期末       |      | 銘柄                     | 期首    |        | 当期末       |    |
|----------------|-------|-------|-----------|----|-----------------------|---------|---------|-----------|------|------------------------|-------|--------|-----------|----|
|                | 株数    | 千株    | 株数        | 千円 |                       | 株数      | 千株      | 株数        | 千円   |                        | 株数    | 千株     | 株数        | 千円 |
| 中国塗料           | 15.9  | 13.2  | 19,008    |    | ユニ・チャーム               | 132.6   | 167     | 919,335   |      | 住友理工                   | 14.9  | 15.6   | 18,454    |    |
| 日本特殊塗料         | 4.6   | 3.4   | 4,987     |    | ショーエイコーポ              | 2       | 1.9     | 1,172     |      | 三ツ星ベルト                 | 9.4   | 11.7   | 58,500    |    |
| 藤倉化成           | 9.3   | 10.8  | 5,400     |    | <b>医薬品 (5.0%)</b>     |         |         |           |      | バンドー化学                 | 12.5  | 11.9   | 20,456    |    |
| 太陽ホールディングス     | 10.9  | 12.2  | 32,098    |    | 協和キリン                 | 76.9    | 96.8    | 261,553   |      | <b>ガラス・土石製品 (0.7%)</b> |       |        |           |    |
| D I C          | 24.8  | 31.4  | 78,876    |    | 武田薬品                  | 600.8   | 709.5   | 3,426,175 |      | 日東紡績                   | 9.5   | 9      | 32,175    |    |
| サカタインクス        | 14    | 17.8  | 24,579    |    | アステラス製薬               | 653.6   | 757.3   | 1,664,545 |      | A G C                  | 64.8  | 74.8   | 402,424   |    |
| 東洋インキSCホールディング | 12.3  | 17.5  | 42,297    |    | 住友ファーマ                | 47.3    | 59.5    | 32,873    |      | 日本板硝子                  | 34.7  | 40.9   | 34,110    |    |
| T & K T O K A  | 6.1   | 7.2   | 10,296    |    | 塩野義製薬                 | 88.8    | 101.1   | 681,818   |      | 石塚硝子                   | 1.2   | 0.8    | 2,193     |    |
| 富士フイルム HLDGS   | 134.3 | 153.8 | 1,401,579 |    | わかもと製薬                | 7.6     | 4.9     | 1,122     |      | 日本山村硝子                 | 2.2   | 2      | 3,558     |    |
| 資生堂            | 132.9 | 167.4 | 954,514   |    | 日本新薬                  | 16.7    | 18.9    | 125,628   |      | 日本電気硝子                 | 26    | 32.8   | 88,543    |    |
| ライオン           | 76.5  | 104.9 | 154,307   |    | 中外製薬                  | 199.2   | 251     | 1,118,958 |      | オハラ                    | 3     | 3.8    | 4,784     |    |
| 高砂香料           | 4.3   | 5.4   | 16,443    |    | 科研製薬                  | 11      | 13.7    | 49,539    |      | 住友大阪セメント               | 11.5  | 11.3   | 44,194    |    |
| マンダム           | 14.9  | 17.3  | 24,860    |    | イーザイ                  | 84.5    | 97.5    | 871,065   |      | 太平洋セメント                | 43.5  | 51.1   | 144,791   |    |
| ミルボン           | 9.4   | 10.9  | 51,393    |    | ロート製薬                 | 36.5    | 77.7    | 318,026   |      | 日本ヒューム                 | 7.1   | 7.1    | 6,411     |    |
| ファンケル          | 30.9  | 35.1  | 85,503    |    | 小野薬品                  | 147.4   | 154.7   | 452,729   |      | 日本コンクリート               | 13.6  | 15.7   | 5,447     |    |
| コーセー           | 12.9  | 16.3  | 194,296   |    | 久光製薬                  | 16.2    | 17.8    | 94,909    |      | 三谷セキサン                 | 3.1   | 3.4    | 17,476    |    |
| コタ             | 5.3   | 7.3   | 11,899    |    | 持田製薬                  | 8.6     | 9.2     | 31,602    |      | アジアパイルHD               | 11.3  | 12.6   | 8,782     |    |
| シーボン           | 1     | 0.7   | 1,082     |    | 参天製薬                  | 133.2   | 146.1   | 209,669   |      | 東海カーボン                 | 53.3  | 74     | 90,206    |    |
| ポーラ・オルビス HD    | 32.7  | 41.1  | 74,658    |    | 扶桑薬品                  | 2.5     | 2.5     | 5,102     |      | 日本カーボン                 | 3.7   | 4.3    | 19,758    |    |
| ノビアホールディングス    | 5.6   | 7.1   | 40,470    |    | 日本ケミファ                | 0.8     | 0.5     | 960       |      | 東洋炭素                   | 4.1   | 5.7    | 32,433    |    |
| アジパンホールディング    | 1.7   | 1.3   | 1,225     |    | ツムラ                   | 21.8    | 25.2    | 70,131    |      | ノリタケ                   | 3.9   | 4      | 26,280    |    |
| 新日本製薬          | 3.7   | 4.6   | 7,281     |    | 日医工                   | 22      | —       | —         |      | T O T O                | 46.2  | 52.8   | 209,352   |    |
| アクシージア         | —     | 4.1   | 4,887     |    | キッセイ薬品工業              | 11.1    | 11.8    | 40,828    |      | 日本碍子                   | 75.3  | 93.2   | 189,522   |    |
| エステー           | 4.8   | 6.1   | 9,375     |    | 生化学工業                 | 13.7    | 15.3    | 12,729    |      | 日本特殊陶業                 | 53.4  | 61     | 218,807   |    |
| アグロカネショウ       | 2.6   | 3.2   | 4,560     |    | 栄研化学                  | 11.4    | 13      | 18,538    |      | ダントーホールディングス           | 5.1   | 3.5    | 2,982     |    |
| コニシ            | 11.6  | 13.4  | 35,402    |    | 鳥居薬品                  | 3.4     | 4.3     | 16,598    |      | M A R U W A            | 2.6   | 3      | 72,420    |    |
| 長谷川香料          | 13.2  | 15.3  | 52,555    |    | J C R ファーマ            | 21.5    | 27.1    | 39,349    |      | 品川リフラクトリーズ             | 1.8   | 2.3    | 19,481    |    |
| 星光PMC          | 3.5   | 3.2   | 3,414     |    | 東和薬品                  | 11      | 12.3    | 35,596    |      | 黒崎播磨                   | 1.3   | 1.6    | 16,352    |    |
| 小林製薬           | 19.5  | 23.3  | 161,841   |    | 富士製薬工業                | 4       | 5.9     | 7,192     |      | コータイ                   | 4.9   | 4.3    | 6,677     |    |
| 荒川化学工業         | 5.4   | 6.8   | 7,310     |    | ゼリア新薬工業               | 11.3    | 11.1    | 26,329    |      | 東京窯業                   | 8     | 5      | 1,750     |    |
| メック            | 5.2   | 6.6   | 24,882    |    | そーせいグループ              | —       | 25.8    | 41,434    |      | ニッター                   | 3.5   | 2.4    | 1,538     |    |
| 日本高純度化学        | 1.7   | 2     | 5,222     |    | 第一三共                  | 554.6   | 698.4   | 2,832,012 |      | フジミンコボレーテッド            | 6.1   | 19.2   | 59,808    |    |
| タカラバイオ         | 20    | 21.6  | 30,628    |    | 杏林製薬                  | 13.8    | 17.4    | 31,911    |      | クニミネ工業                 | 2.4   | 1.6    | 1,740     |    |
| J C U          | 7.8   | 9     | 29,340    |    | 大幸薬品                  | 11.6    | 15.9    | 5,644     |      | エーランドエマテリアル            | 1.2   | 1      | 1,200     |    |
| 新田ゼラチン         | 4.4   | 3.3   | 2,369     |    | ダイト                   | 4.8     | 6       | 14,544    |      | ニチアス                   | 16.1  | 20.1   | 62,712    |    |
| O A T アグリオ     | 2.9   | 2     | 3,640     |    | 大塚ホールディングス            | 145.6   | 166.8   | 929,076   |      | ニチハ                    | 9.8   | 9.9    | 31,036    |    |
| デクセリアルズ        | 19.9  | 21.9  | 81,774    |    | 大正製薬HD                | 14.2    | 17.8    | 110,947   |      | <b>鉄鋼 (1.0%)</b>       |       |        |           |    |
| アース製薬          | 5.8   | 7.3   | 36,025    |    | ペプチドリーム               | 30.9    | 38.9    | 64,457    |      | 日本製鉄                   | 315.7 | 369.3  | 1,384,875 |    |
| 北興化学           | 6.5   | 8.1   | 7,865     |    | あすか製薬HD               | 7.2     | 8.2     | 13,603    |      | 神戸製鋼所                  | 131.9 | 165.9  | 358,344   |    |
| 大成ラミック         | 2     | 2.5   | 8,050     |    | サワイグループHD             | 14.6    | 18.3    | 84,198    |      | 中山製鋼所                  | 10.9  | 17     | 16,796    |    |
| クミアイ化学         | 25.4  | 31.9  | 36,142    |    | <b>石油・石化製品 (0.5%)</b> |         |         |           | 合同製鐵 | 3.6                    | 4.1   | 21,033 |           |    |
| 日本農業           | 13.5  | 14.7  | 10,216    |    | 日本コークス工業              | 64.7    | 72.4    | 9,339     |      | J F E ホールディングス         | 175   | 220.4  | 510,115   |    |
| アキレス           | 4.8   | 5     | 7,550     |    | ニチレキ                  | 8.5     | 9.5     | 19,560    |      | 東京製鐵                   | 22.2  | 23.2   | 41,876    |    |
| 有沢製作所          | 10.3  | 13    | 14,027    |    | コシロ化学                 | 3.2     | 4.2     | 7,207     |      | 共英製鋼                   | 7.4   | 9.4    | 20,736    |    |
| 日東電工           | 46.2  | 58.2  | 591,312   |    | ビービー・カストロール           | 2.6     | 2       | 1,836     |      | 大和工業                   | 12.4  | 13.6   | 101,401   |    |
| レック            | 8.8   | 11.4  | 11,023    |    | 富士石油                  | 16.7    | 16.3    | 6,210     |      | 東京製鋼                   | 2.9   | 3.9    | 15,424    |    |
| 三光合成           | 8.7   | 10.1  | 7,130     |    | M O R E S C O         | 2.7     | 1.7     | 2,060     |      | 大阪製鐵                   | 4.1   | 3.8    | 7,174     |    |
| きもと            | 11.5  | 7.7   | 1,478     |    | 出光興産                  | 77.8    | 89.1    | 325,660   |      | 淀川製鋼所                  | 8.2   | 9.4    | 37,083    |    |
| 藤森工業           | 5.9   | 6.3   | 24,979    |    | ENEOSホールディングス         | 1,149.6 | 1,360.2 | 867,263   |      | 中部鋼飯                   | —     | 6.8    | 15,334    |    |
| 前澤化成工業         | 4.3   | 5     | 7,675     |    | コスモエネルギーHLDGS         | 30.2    | 31.7    | 184,811   |      | 丸一鋼管                   | 21.9  | 25.1   | 95,455    |    |
| 未来工業           | 2.7   | 2.8   | 9,282     |    | <b>ゴム製品 (0.7%)</b>    |         |         |           | モリ工業 | 1.9                    | 1.3   | 5,336  |           |    |
| ウェーブロックHLDGS   | 3     | 1.7   | 1,147     |    | 横浜ゴム                  | 36.3    | 40.6    | 134,101   |      | 大同特殊鋼                  | 10.3  | 10.4   | 67,215    |    |
| ジェイ・エス・ピー      | 4.5   | 5.6   | 11,575    |    | TOYO TIRE             | 36.7    | 46.1    | 111,354   |      | 日本高周波                  | 2.9   | 1.8    | 1,260     |    |
| エフビコ           | 14.1  | 15.2  | 39,634    |    | ブリヂストン                | 203.3   | 234.7   | 1,434,251 |      | 日本冶金工                  | 5.2   | 6      | 30,480    |    |
| 天馬             | 5.9   | 6.5   | 17,049    |    | 住友ゴム                  | 62.5    | 78.6    | 134,209   |      | 山陽特殊製鋼                 | 6.5   | 8.1    | 24,988    |    |
| 信越ポリマー         | 13.8  | 14.8  | 20,216    |    | 藤倉コンポジット              | 6.3     | 3.8     | 4,537     |      | 愛知製鋼                   | 4.2   | 4.8    | 21,000    |    |
| 東リ             | 17.2  | 11.7  | 4,001     |    | オカモト                  | 3.5     | 4.3     | 21,801    |      | 日立金属                   | 71.5  | —      | —         |    |
| ニフコ            | 25.5  | 28.9  | 121,813   |    | フコク                   | 3.5     | 4.2     | 6,468     |      | 日本金属                   | 2     | 1.2    | 1,120     |    |
| バルカー           | 6.2   | 6.7   | 28,944    |    | ニッタ                   | 7.2     | 8.2     | 28,946    |      | 大平洋金属                  | 4.7   | 5.8    | 8,711     |    |

| 銘柄                 | 期首    |       | 当期末     |         | 銘柄               | 期首    |       | 当期末       |           | 銘柄            | 期首    |       | 当期末       |           |
|--------------------|-------|-------|---------|---------|------------------|-------|-------|-----------|-----------|---------------|-------|-------|-----------|-----------|
|                    | 株数    | 千株    | 株数      | 千円      |                  | 株数    | 千株    | 株数        | 千円        |               | 株数    | 千株    | 株数        | 千株        |
| 新日本電工              | 42    | 40.9  | 12,474  | 21,474  | ノーリツ             | 9.7   | 13.3  | 21,532    | 21,532    | 平田機工          | 3.3   | 3.9   | 29,913    | 29,913    |
| 栗本鉄工所              | 3     | 3.9   | 11,111  | 11,111  | 長府製作所            | 6.7   | 8.1   | 17,220    | 17,220    | P E G A S U S | 7.7   | 8.9   | 5,607     | 5,607     |
| 虹技                 | 1     | 0.6   | 961     | 961     | リンナイ             | 13.1  | 44.7  | 126,568   | 126,568   | マルメ           | 3.1   | 3.5   | 6,051     | 6,051     |
| 日本鉄鉄管              | 0.8   | 0.5   | 603     | 603     | ダイニチ工業           | 3.8   | 2.7   | 2,011     | 2,011     | タツエ           | 3.5   | 4.9   | 14,567    | 14,567    |
| 三菱製鋼               | 4.8   | 5.2   | 8,460   | 8,460   | 日東精工             | 9.6   | 12    | 6,804     | 6,804     | ナブテスコ         | 40.3  | 50.7  | 140,439   | 140,439   |
| 日亜鋼業               | 8.7   | 5.4   | 1,706   | 1,706   | 三洋工業             | 0.8   | 0.6   | 1,300     | 1,300     | 三井海洋開発        | 8     | 10.1  | 21,109    | 21,109    |
| 日本精線               | 1.2   | 1.1   | 5,489   | 5,489   | 岡部               | 10.7  | 14.4  | 10,944    | 10,944    | レオン自動車機       | 8.1   | 8.5   | 11,925    | 11,925    |
| エンビプロHD            | 5     | 3.9   | 2,496   | 2,496   | ジーテクト            | 8.4   | 9.2   | 17,645    | 17,645    | S M C         | 22.4  | 26.2  | 1,822,210 | 1,822,210 |
| シンンタタン             | 8.7   | 5.8   | 1,467   | 1,467   | 東ブレ              | 11.6  | 14.5  | 26,781    | 26,781    | ユニコワミクロン      | 4.9   | 5.2   | 22,880    | 22,880    |
| 新家工業               | 1.5   | 1.2   | 3,440   | 3,440   | 高周波熱錬            | 11.4  | 12.8  | 13,747    | 13,747    | ユニオンツール       | 2.8   | 3.5   | 12,950    | 12,950    |
| <b>非鉄金属 (0.7%)</b> |       |       |         |         | 東京製鋼             | 4.7   | 4.9   | 6,781     | 6,781     | 瑞光            | —     | 5.8   | 7,917     | 7,917     |
| 大紀アルミニウム           | 9.3   | 11.7  | 17,842  | 17,842  | サンコール            | 6.6   | 4.8   | 2,448     | 2,448     | オイレス工業        | 9.7   | 11.3  | 23,605    | 23,605    |
| 日本軽金属HD            | 19.2  | 22.2  | 39,893  | 39,893  | モリテックスチル         | 5.9   | 4     | 1,280     | 1,280     | 日精エーエスピー      | 2.9   | 3.2   | 14,912    | 14,912    |
| 三井金属               | 20.4  | 24    | 97,656  | 97,656  | パイオラックス          | 10    | 11.4  | 28,146    | 28,146    | サトーホールディングス   | 9.9   | 11.5  | 24,564    | 24,564    |
| 東邦亜鉛               | 3.9   | 4.9   | 8,545   | 8,545   | エイチワン            | 6.8   | 8.4   | 7,459     | 7,459     | 技研製作所         | 6.7   | 7.6   | 15,716    | 15,716    |
| 三菱マテリアル            | 43.6  | 55.1  | 145,023 | 145,023 | 日本発条             | 63.9  | 73    | 86,395    | 86,395    | 日本エアーテック      | 3.2   | 3.8   | 4,940     | 4,940     |
| 住友鉱山               | 82.9  | 95.6  | 453,908 | 453,908 | 中央発條             | 3.6   | 6.1   | 4,690     | 4,690     | カワタ           | 2.4   | 1.5   | 1,659     | 1,659     |
| DOWAホールディングス       | 17.6  | 18.5  | 92,426  | 92,426  | アドバネクス           | 1     | 0.7   | 769       | 769       | 日精樹脂工業        | 4.6   | 6     | 6,390     | 6,390     |
| 古河機金               | 11.1  | 12.1  | 21,937  | 21,937  | 立川プラインド          | 2.9   | 3.6   | 5,302     | 5,302     | オカダアイオン       | 2.4   | 1.7   | 3,564     | 3,564     |
| エス・サイエンス           | 37.2  | 32.2  | 740     | 740     | 三益半導体            | 5.9   | 6.4   | 17,875    | 17,875    | ワイエシイホールディングス | 3     | 2.3   | 6,467     | 6,467     |
| 大阪チタニウム            | 8.8   | 12.1  | 39,264  | 39,264  | <b>機械 (5.4%)</b> |       |       |           |           | 小松製作所         | 346.5 | 378.3 | 1,705,754 | 1,705,754 |
| 東邦チタニウム            | 13.6  | 14.9  | 29,055  | 29,055  | 日本ドライケミカル        | 1.7   | 1.3   | 2,967     | 2,967     | 住友重機械         | 40.9  | 47.8  | 188,140   | 188,140   |
| U A C J            | 10.3  | 11.6  | 38,860  | 38,860  | 日本製鋼所            | 19.4  | 22.2  | 67,288    | 67,288    | 日立建機          | 30.6  | 32.2  | 158,230   | 158,230   |
| C Kサンエツ            | 1.4   | 2     | 7,610   | 7,610   | 三浦工業             | 29.7  | 33.7  | 108,884   | 108,884   | 日工            | 9.3   | 12.1  | 8,433     | 8,433     |
| 古河電工               | 21.8  | 27.5  | 72,132  | 72,132  | タクマ              | 21.7  | 24.6  | 39,729    | 39,729    | 巴工業           | 2.7   | 3.1   | 9,594     | 9,594     |
| 住友電工               | 263.8 | 284.8 | 531,152 | 531,152 | ツガミ              | 15.4  | 17.9  | 21,855    | 21,855    | 井関農機          | 6     | 7.6   | 9,226     | 9,226     |
| フジクラ               | 84.5  | 88.5  | 110,580 | 110,580 | オークマ             | 7.2   | 8.1   | 57,534    | 57,534    | T O W A       | 6.6   | 8.2   | 28,864    | 28,864    |
| SW C C             | 6.6   | 9.2   | 20,120  | 20,120  | 芝浦機械             | 8.6   | 8.1   | 33,777    | 33,777    | 丸山製作所         | 1.2   | 0.9   | 2,152     | 2,152     |
| 東京特殊電線             | 1     | —     | —       | —       | アマダ              | 119.3 | 128.9 | 208,882   | 208,882   | 北川鉄工所         | 3     | 3.2   | 4,998     | 4,998     |
| タツタ電線              | 13.6  | 16.8  | 11,776  | 11,776  | アイダエンジニア         | 16.5  | 16.6  | 17,197    | 17,197    | ロツエ           | 3.8   | 4.2   | 44,352    | 44,352    |
| カナレ電気              | 1.1   | 0.9   | 1,320   | 1,320   | T A K I S A W A  | 2.3   | 1.4   | 3,628     | 3,628     | タカキタ          | 2.5   | 1.5   | 753       | 753       |
| 平河ヒューテック           | 4.3   | 4.7   | 6,890   | 6,890   | F U J I          | 30.1  | 35.1  | 87,030    | 87,030    | クボタ           | 341.8 | 423.7 | 1,019,210 | 1,019,210 |
| リョービ               | 7.1   | 8.8   | 28,864  | 28,864  | 牧野フライス           | 7.7   | 8.9   | 61,944    | 61,944    | 荏原実業          | 3.2   | 4.1   | 12,222    | 12,222    |
| アーレスティ             | 8     | 6.1   | 5,532   | 5,532   | オーエスジー           | 30.7  | 35.6  | 65,895    | 65,895    | 三菱化工機         | 2.2   | 2.5   | 7,137     | 7,137     |
| AREホールディングス        | 30.2  | 33.4  | 65,363  | 65,363  | ダイジェット           | 0.9   | 0.5   | 475       | 475       | 月島ホールディングス    | 11.9  | 10.7  | 14,958    | 14,958    |
| <b>金属製品 (0.5%)</b> |       |       |         |         | 旭ダイヤモンド          | 18.9  | 22.5  | 20,925    | 20,925    | 帝国電機製作所       | 4.9   | 5.7   | 15,390    | 15,390    |
| 稲葉製作所              | 3.9   | 4.2   | 6,631   | 6,631   | DMG森精機           | 38.9  | 49    | 134,897   | 134,897   | 東京機械          | 3.1   | 1.2   | 489       | 489       |
| 宮地エンジニアリングG        | 2.2   | 2.3   | 14,444  | 14,444  | ソディック            | 17.8  | 19.7  | 15,149    | 15,149    | 新東工業          | 14.2  | 16.3  | 18,842    | 18,842    |
| トーカロ               | 19.3  | 21.9  | 31,382  | 31,382  | ディスコ             | 11.1  | 38.9  | 1,024,626 | 1,024,626 | 渋谷工業          | 6     | 7.6   | 19,904    | 19,904    |
| アルファCO             | 2.7   | 2     | 3,170   | 3,170   | 日東工器             | 3.7   | 3.9   | 8,034     | 8,034     | アイチコーポレーション   | 10.7  | 11.3  | 11,300    | 11,300    |
| S U M C O          | 124.7 | 146.6 | 290,927 | 290,927 | 日進工具             | 6     | 6.7   | 7,296     | 7,296     | 小森コーポレーション    | 17.4  | 18.7  | 21,318    | 21,318    |
| 川田テクノロジーズ          | 1.5   | 1.9   | 11,989  | 11,989  | パンチ工業            | 6.4   | 4.8   | 2,208     | 2,208     | 鶴見製作所         | 5.4   | 6.2   | 20,305    | 20,305    |
| RS TECHNOLOGIES    | 2.1   | 5.5   | 13,673  | 13,673  | 富士ダイス            | 3.9   | 2.5   | 1,652     | 1,652     | 住友精密          | 1.2   | —     | —         | —         |
| ジェイテックコーポレーション     | 1     | 0.7   | 1,887   | 1,887   | 豊和工業             | 4     | 2.9   | 2,334     | 2,334     | 日本ギア工業        | 3.4   | 1.8   | 720       | 720       |
| 信和                 | 4.7   | 3     | 2,400   | 2,400   | ニテックオーケーケー       | 2.9   | —     | —         | —         | 酒井重工業         | 1.2   | 0.9   | 4,896     | 4,896     |
| 東洋製罐グループHD         | 38.5  | 49.2  | 137,858 | 137,858 | 石川製作所            | 2.1   | 1.3   | 1,666     | 1,666     | 荏原製作所         | 26.2  | 33.1  | 243,781   | 243,781   |
| ホッカンホールディングス       | 3.3   | 4.4   | 7,031   | 7,031   | 東洋機械金属           | 5     | 3.7   | 2,723     | 2,723     | 石井鉄工所         | 1     | 0.6   | 1,842     | 1,842     |
| コロナ                | 3.4   | 4.5   | 4,248   | 4,248   | 津田駒工業            | 1.2   | 1     | 437       | 437       | 西島製作所         | 6.3   | 6.9   | 13,848    | 13,848    |
| 横河ブリッジHLDGS        | 10.8  | 10.4  | 29,993  | 29,993  | エンシュウ            | 1.9   | 1.1   | 896       | 896       | 北越工業          | 6.5   | 8.1   | 17,568    | 17,568    |
| 駒井ハルテック            | 1.2   | 0.9   | 1,734   | 1,734   | 島精機製作所           | 11.1  | 12.8  | 24,896    | 24,896    | ダイキン工業        | 83.5  | 96.4  | 2,401,806 | 2,401,806 |
| 高田機工               | 0.6   | 0.5   | 1,677   | 1,677   | オプトラン            | 9.5   | 13.3  | 24,751    | 24,751    | オルガノ          | 2.2   | 11.1  | 44,011    | 44,011    |
| 三和ホールディングス         | 71.2  | 75.7  | 160,938 | 160,938 | NCホールディングス       | 2.1   | 1.1   | 1,809     | 1,809     | トヨーカネツ        | 2.6   | 3     | 10,605    | 10,605    |
| 文化シャッター            | 22.4  | 23.2  | 26,842  | 26,842  | イワキポンプ           | 4.9   | 5.4   | 10,638    | 10,638    | 栗田工業          | 38.6  | 45.1  | 247,824   | 247,824   |
| 三協立山               | 9.1   | 9.3   | 8,807   | 8,807   | フリュー             | 6.8   | 8.4   | 14,170    | 14,170    | 椿本チエイン        | 10    | 11.5  | 46,690    | 46,690    |
| アルインコ              | 5.5   | 6.1   | 6,661   | 6,661   | ヤマシンフィルタ         | 11.8  | 19.3  | 6,928     | 6,928     | 大同工業          | 3     | 2.1   | 1,621     | 1,621     |
| 東洋シャッター            | 1.6   | 1.2   | 784     | 784     | 日阪製作所            | 7.5   | 7.8   | 7,846     | 7,846     | 木村化工機         | 5.9   | 6     | 4,632     | 4,632     |
| L I X I L          | 119   | 120   | 220,560 | 220,560 | やまびこ             | 10.5  | 13.2  | 20,156    | 20,156    | アナスト岩田        | 11.8  | 13.7  | 16,782    | 16,782    |
| 日本フィルコン            | 4.8   | 3.5   | 1,708   | 1,708   | 野村マイクロ・サイエンス     | 2.4   | 2.7   | 16,605    | 16,605    | ダイフク          | 36.1  | 124.9 | 356,901   | 356,901   |

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

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

| 銘柄                   | 期首    |       | 当期末       |           | 銘柄                     | 期首    |       | 当期末     |         | 銘柄             | 期首    |       | 当期末     |         |
|----------------------|-------|-------|-----------|-----------|------------------------|-------|-------|---------|---------|----------------|-------|-------|---------|---------|
|                      | 株数    | 千株    | 株数        | 千株        |                        | 株数    | 千株    | 株数      | 千株      |                | 株数    | 千株    | 株数      | 千株      |
| タカスタンダード             | 12.3  | 14.3  | 27,270    | 27,270    | 丸全昭和運輸                 | 4.9   | 4.9   | 19,967  | 19,967  | WOW WORLD      | 1     | —     | —       | —       |
| ココロ                  | 30.6  | 34.6  | 83,593    | 83,593    | センコーグループHLDGS          | 33.4  | 42.2  | 46,757  | 46,757  | コア             | 3.1   | 3.5   | 6,230   | 6,230   |
| ナカバヤシ                | 5.5   | 8.5   | 4,513     | 4,513     | トナミホールディングス            | 1.4   | 1.8   | 8,937   | 8,937   | 手間いらず          | 1.1   | 1.3   | 3,693   | 3,693   |
| グロープライド              | 5.7   | 6.4   | 13,241    | 13,241    | ニッコンホールディングス           | 21.8  | 25.5  | 86,037  | 86,037  | ラクーンホールディングス   | 6.4   | 6.4   | 4,903   | 4,903   |
| オカムラ                 | 21.5  | 24    | 55,656    | 55,656    | 日石輸送                   | 0.8   | 0.5   | 1,404   | 1,404   | ソリトンシステムズ      | 3.3   | 4.1   | 4,751   | 4,751   |
| 美津濃                  | 6.3   | 7.9   | 38,394    | 38,394    | 福山通運                   | 9.3   | 6.1   | 23,363  | 23,363  | ソフトクリエイティブHD   | 3.3   | 6.6   | 11,272  | 11,272  |
| <b>電気・ガス業 (1.4%)</b> |       |       |           |           | セノールホールディングス           | 39.5  | 44.9  | 96,604  | 96,604  | T I S          | 65.6  | 87.7  | 302,828 | 302,828 |
| 東京電力HD               | 572.5 | 720.6 | 503,627   | 503,627   | エスライングループ本社            | 2     | 1.5   | 1,329   | 1,329   | JNSホールディングス    | 3.6   | 2.4   | 1,063   | 1,063   |
| 中部電力                 | 215.8 | 294.6 | 617,923   | 617,923   | 神奈川中央交通                | 1.8   | 2.2   | 7,315   | 7,315   | グリナー           | 34.3  | 21.4  | 12,540  | 12,540  |
| 関西電力                 | 267.2 | 308.7 | 723,592   | 723,592   | 日立物流                   | 13.3  | —     | —       | —       | GMOベパボ         | 0.9   | 1     | 1,360   | 1,360   |
| 中国電力                 | 110.2 | 127.3 | 132,264   | 132,264   | AZ-COM丸和ホールディ          | 12.2  | 19.3  | 41,379  | 41,379  | コーエーテックMH D    | 23.9  | 50.2  | 111,770 | 111,770 |
| 北陸電力                 | 64.6  | 75.5  | 69,701    | 69,701    | C&Fロジホールディングス          | 6.1   | 7.7   | 11,157  | 11,157  | 三菱総合研究所        | 3.1   | 4     | 20,280  | 20,280  |
| 東北電力                 | 167.1 | 195.4 | 216,991   | 216,991   | 九州旅客鉄道                 | 48.7  | 56.4  | 183,751 | 183,751 | ボルテージ          | 2.1   | 1.5   | 432     | 432     |
| 四国電力                 | 63.7  | 68.2  | 75,872    | 75,872    | SGホールディングス             | 121.5 | 153.1 | 313,089 | 313,089 | 電算             | 0.7   | 0.6   | 953     | 953     |
| 九州電力                 | 146.6 | 184.3 | 197,753   | 197,753   | NIPPON EXPRESS         | 23.6  | 27.1  | 210,567 | 210,567 | AGS            | 3     | 2.2   | 1,628   | 1,628   |
| 北海道電力                | 66.1  | 77.2  | 55,777    | 55,777    | <b>海運業 (0.7%)</b>      |       |       |         |         | ファイナンデックス      | 5.1   | 6.3   | 4,636   | 4,636   |
| 沖縄電力                 | 16.1  | 18.7  | 23,300    | 23,300    | 日本郵船                   | 60.6  | 213.5 | 935,557 | 935,557 | ブレインパッド        | 6.4   | 6     | 5,274   | 5,274   |
| 電源開発                 | 56.5  | 60.2  | 155,556   | 155,556   | 商船三井                   | 111.7 | 140.7 | 635,260 | 635,260 | K L a b        | 12    | 14.7  | 4,145   | 4,145   |
| エフオン                 | 4.6   | 5.3   | 2,703     | 2,703     | 川崎汽船                   | 22.3  | 60    | 333,600 | 333,600 | ボルトゥウィンホールディ   | 10.9  | 13.8  | 7,907   | 7,907   |
| イーレックス               | 9.9   | 14.2  | 12,027    | 12,027    | NS ユナイテッド海運            | 3.4   | 4.3   | 18,834  | 18,834  | ネクソン           | 171.3 | 178.8 | 521,380 | 521,380 |
| レノバ                  | 15    | 21.3  | 26,710    | 26,710    | 明治海運                   | 6.9   | 5.1   | 4,498   | 4,498   | アイスタイル         | 19.4  | 23.7  | 11,565  | 11,565  |
| 東京瓦斯                 | 136.1 | 169   | 601,978   | 601,978   | 飯野海運                   | 28.6  | 29.3  | 33,196  | 33,196  | エムアップホールディングス  | 8.7   | 9.8   | 11,995  | 11,995  |
| 大阪瓦斯                 | 128.6 | 161.9 | 415,273   | 415,273   | 共栄タンカー                 | 1.3   | 0.9   | 789     | 789     | エイチーム          | 4.7   | 4.6   | 2,792   | 2,792   |
| 東邦瓦斯                 | 30    | 31.5  | 87,806    | 87,806    | 乾汽船                    | 4.4   | 10.1  | 13,008  | 13,008  | エニゴモ           | 8.1   | 10.4  | 3,962   | 3,962   |
| 北海道瓦斯                | 3.7   | 4.8   | 11,740    | 11,740    | <b>空運業 (0.5%)</b>      |       |       |         |         | テクノスジャパン       | 5.8   | 4.5   | 3,240   | 3,240   |
| 広島ガス                 | 12.7  | 16.8  | 6,938     | 6,938     | 日本航空                   | 155.7 | 196   | 590,156 | 590,156 | e n i s h      | 5.6   | 4.2   | 974     | 974     |
| 西部ガス HLDGS           | 7.4   | 7.5   | 15,847    | 15,847    | ANAホールディングス            | 172.3 | 217.1 | 709,048 | 709,048 | コロブラ           | 24.8  | 31.1  | 20,557  | 20,557  |
| 静岡ガス                 | 14.5  | 15.9  | 17,060    | 17,060    | パスコ                    | 1.4   | 1.2   | 2,073   | 2,073   | オルトプラス         | 5.6   | 4.4   | 954     | 954     |
| メタウォーター              | 7.8   | 9.4   | 18,104    | 18,104    | <b>倉庫・運輸関連業 (0.1%)</b> |       |       |         |         | ブロードリーフ        | 37.2  | 38    | 19,380  | 19,380  |
| <b>陸運業 (2.9%)</b>    |       |       |           |           | トランコム                  | 2     | 2.3   | 17,434  | 17,434  | クロス・マーケティングG   | 2.9   | 3.3   | 2,382   | 2,382   |
| SBSホールディングス          | 5.6   | 7.1   | 20,334    | 20,334    | 日新                     | 5.3   | 6.1   | 17,531  | 17,531  | デジタルハーツHLDGS   | 3.4   | 5     | 5,340   | 5,340   |
| 東武鉄道                 | 69.8  | 87.8  | 360,506   | 360,506   | 三菱倉庫                   | 17.5  | 17.2  | 70,967  | 70,967  | システム情報         | 5.6   | 6.3   | 4,788   | 4,788   |
| 相鉄ホールディングス           | 22.9  | 26.4  | 78,434    | 78,434    | 三井倉庫 HOLD              | 7.1   | 7.4   | 32,560  | 32,560  | メディアドゥ         | 2.5   | 3.1   | 3,620   | 3,620   |
| 東急                   | 178   | 224.2 | 412,528   | 412,528   | 住友倉庫                   | 21.3  | 21.5  | 55,190  | 55,190  | じげん            | 21.4  | 23.5  | 13,066  | 13,066  |
| 京浜急行                 | 85.3  | 90.6  | 123,034   | 123,034   | 渋沢倉庫                   | 3.5   | 3.2   | 10,912  | 10,912  | ブイキューブ         | 7.6   | 9.5   | 3,876   | 3,876   |
| 小田急電鉄                | 96.2  | 121.2 | 283,244   | 283,244   | 東陽倉庫                   | 10.1  | 6.9   | 2,042   | 2,042   | エンレッジ・テクノロジー   | 1.7   | 1.2   | 615     | 615     |
| 京王電鉄                 | 33.6  | 42.3  | 226,008   | 226,008   | 日本トランスシティ              | 12.8  | 16    | 11,184  | 11,184  | サイバーリンクス       | 2.3   | 2     | 1,614   | 1,614   |
| 京成電鉄                 | 46.5  | 51.5  | 294,683   | 294,683   | ケイヒン                   | 1.2   | 0.9   | 1,798   | 1,798   | ディー・エル・イー      | 4.3   | 4.3   | 1,087   | 1,087   |
| 富士急行                 | 7.8   | 9.8   | 51,058    | 51,058    | 中央倉庫                   | 3.6   | 3.8   | 4,183   | 4,183   | フィックスターズ       | 7.3   | 9     | 10,800  | 10,800  |
| 東日本旅客鉄道              | 116.6 | 135.6 | 1,196,805 | 1,196,805 | 川西倉庫                   | 1.3   | 0.9   | 1,008   | 1,008   | CARTA HOLDINGS | 3.1   | 3.7   | 4,669   | 4,669   |
| 西日本旅客鉄道              | 81.1  | 102.1 | 670,797   | 670,797   | 安田倉庫                   | 4.9   | 5.4   | 5,891   | 5,891   | オプティム          | 5.2   | 6.6   | 5,629   | 5,629   |
| 東海旅客鉄道               | 53.8  | 61.6  | 1,196,580 | 1,196,580 | ファイズホールディングス           | 1.6   | 1     | 1,153   | 1,153   | セレス            | 2.5   | 3.3   | 3,197   | 3,197   |
| 西武ホールディングス           | 92.4  | 96.6  | 148,039   | 148,039   | 東洋埠頭                   | 1.8   | 1.5   | 2,212   | 2,212   | S H I F T      | 4.7   | 5.3   | 143,232 | 143,232 |
| 鴻池運輸                 | 10.7  | 13.6  | 27,376    | 27,376    | 上組                     | 34.4  | 38.3  | 124,245 | 124,245 | ティーガイア         | 6.6   | 8.5   | 15,444  | 15,444  |
| 西日本鉄道                | 18.3  | 21.4  | 55,607    | 55,607    | サンリツ                   | 1.6   | 1.2   | 895     | 895     | セック            | 1.1   | 0.7   | 2,443   | 2,443   |
| ハマキョウレックス            | 5     | 6.2   | 26,009    | 26,009    | キムラユニティ                | 3.8   | 2.6   | 3,637   | 3,637   | テクマトリックス       | 12.7  | 14.6  | 22,805  | 22,805  |
| サカイ引越センター            | 3.5   | 3.8   | 19,722    | 19,722    | キューソー流通システム            | 4.2   | 2.7   | 2,605   | 2,605   | プロシップ          | 2.5   | 3.5   | 4,508   | 4,508   |
| 近鉄グループHLDGS          | 68    | 79.8  | 354,391   | 354,391   | 東海運                    | 4.1   | 3     | 8,707   | 8,707   | ガホー・オンライ・エンター  | 19.5  | 20.9  | 49,888  | 49,888  |
| 阪急阪神 HLDGS           | 84.4  | 106.4 | 567,537   | 567,537   | エーアイティー                | 4.5   | 5     | 8,930   | 8,930   | GMOペイメントゲートウェイ | 14.5  | 16    | 134,832 | 134,832 |
| 南海電鉄                 | 30.3  | 38.1  | 113,557   | 113,557   | 内外トランスライン              | 2.3   | 3.2   | 8,272   | 8,272   | ザッパラス          | 2.4   | 1.4   | 667     | 667     |
| 京阪ホールディングス           | 28.3  | 44    | 182,644   | 182,644   | 日本コンセプト                | 2     | 2.9   | 5,521   | 5,521   | システムリサーチ       | 2.1   | 2.5   | 6,740   | 6,740   |
| 神戸電鉄                 | 1.7   | 2.1   | 6,468     | 6,468     | <b>情報・通信業 (7.9%)</b>   |       |       |         |         | インターネットアジアティブ  | 20    | 43.7  | 106,824 | 106,824 |
| 名古屋鉄道                | 70    | 88.2  | 209,210   | 209,210   | NEC ネットズエスアイ           | 24.8  | 26.8  | 53,519  | 53,519  | さくらインターネット     | 7.8   | 9     | 11,781  | 11,781  |
| 山陽電鉄                 | 5.2   | 6     | 13,380    | 13,380    | クロスキャット                | 4.1   | 4.6   | 4,669   | 4,669   | ヴェンクス          | 2.2   | 1.3   | 1,693   | 1,693   |
| アルプス物流               | 5.1   | 6.3   | 10,193    | 10,193    | システナ                   | 107   | 134.7 | 37,446  | 37,446  | GMOグローバルサインHD  | 2     | 2.4   | 6,698   | 6,698   |
| ヤマトホールディングス          | 99.1  | 102.2 | 260,047   | 260,047   | デジタルアーツ                | 4     | 5.1   | 24,148  | 24,148  | SRAホールディングス    | 3.6   | 4.1   | 14,903  | 14,903  |
| 山九                   | 17.6  | 20.3  | 109,254   | 109,254   | 日鉄ソリューションズ             | 13    | 13.7  | 58,773  | 58,773  | システムインテグレーション  | 2.4   | 1.5   | 642     | 642     |
| 丸運                   | 3     | 2.5   | 670       | 670       | キューブシステム               | 3.9   | 4.7   | 5,649   | 5,649   | 朝日ネット          | 6.6   | 8.4   | 5,367   | 5,367   |



| 銘柄             | 期首    |       | 当期末     |         | 銘柄              | 期首      |         | 当期末     |         | 銘柄              | 期首      |          | 当期末       |           |
|----------------|-------|-------|---------|---------|-----------------|---------|---------|---------|---------|-----------------|---------|----------|-----------|-----------|
|                | 株数    | 千株    | 株数      | 千株      |                 | 株数      | 千株      | 株数      | 千株      |                 | 株数      | 千株       | 株数        | 千株        |
| eBASE          | 8.9   | 11.3  | 7,695   | 7,695   | インフォコム          | 8.1     | 10.3    | 29,581  | 29,581  | システムソフト         | 22.6    | 27.2     | 2,094     | 2,094     |
| アバントグループ       | 8     | 10.1  | 13,352  | 13,352  | シンプレクスHD        | 11.9    | 13.7    | 37,647  | 37,647  | アルゴグラフィックス      | 5.8     | 7.3      | 25,732    | 25,732    |
| アドソル日進         | 2.6   | 3.3   | 5,768   | 5,768   | HEROZ           | 2.2     | 2.7     | 4,109   | 4,109   | マーベラス           | 11.8    | 12.8     | 9,356     | 9,356     |
| ODKソリューションズ    | 1.5   | 1.1   | 664     | 664     | ラクスル            | 8.9     | 19.3    | 26,981  | 26,981  | テレビベックス         | 13      | 13.6     | 20,386    | 20,386    |
| フリービット         | 3.8   | 4.2   | 5,254   | 5,254   | メルカリ            | 28.5    | 48.5    | 154,521 | 154,521 | BIPROGY         | 23.4    | 29.5     | 113,250   | 113,250   |
| コムチュア          | 8.4   | 10.6  | 25,736  | 25,736  | IPSG            | 2.1     | 2.6     | 6,445   | 6,445   | 兼松エレクトロニクス      | 4.1     | —        | —         | —         |
| サイバーコム         | 1.2   | 0.8   | 1,074   | 1,074   | FLG             | 8.3     | 6.1     | 1,872   | 1,872   | 都築電気            | 3.4     | 4.2      | 9,828     | 9,828     |
| アステリア          | 5.5   | 6.2   | 4,674   | 4,674   | システムサポート        | 2.6     | 3.1     | 6,723   | 6,723   | TBSホールディングス     | 36.6    | 41.1     | 108,709   | 108,709   |
| アイル            | 3.6   | 3.7   | 13,523  | 13,523  | イースル            | 4.1     | 5.8     | 4,384   | 4,384   | 日本テレビHDLS       | 62.8    | 71       | 100,358   | 100,358   |
| マークラインズ        | 3.4   | 4.4   | 13,398  | 13,398  | アルテリア・ネットワークス   | 7       | —       | —       | —       | 朝日放送グループHD      | 6.1     | 7.3      | 5,124     | 5,124     |
| メディカル・データ・ビジ   | 9.5   | 9.5   | 7,685   | 7,685   | 東海ソフト           | 1.2     | 0.8     | 874     | 874     | テレビ朝日HD         | 18      | 19.5     | 33,852    | 33,852    |
| gumi           | 10.5  | 11.8  | 6,171   | 6,171   | ウイングアーク1ST      | 5.7     | 8.3     | 21,696  | 21,696  | スカパーJSATHD      | 63.5    | 71       | 52,824    | 52,824    |
| ショーケース         | 1.6   | 1.2   | 446     | 446     | ビト・コミュニケーションズHD | 1.7     | 2.2     | 3,080   | 3,080   | テレビ東京HD         | 4.6     | 5.8      | 17,835    | 17,835    |
| モバイルファクトリー     | 1.6   | 1.1   | 883     | 883     | サーバーワークス        | 1.3     | 1.6     | 5,984   | 5,984   | 日本BS放送          | 2.4     | 1.9      | 1,729     | 1,729     |
| テラスカイ          | 2.7   | 3.5   | 7,073   | 7,073   | 東名              | 0.6     | 0.4     | 967     | 967     | ビジョン            | 8.4     | 12       | 18,600    | 18,600    |
| デジタル・インフォメーション | 3.3   | 4.6   | 8,326   | 8,326   | ヴィッツ            | 0.7     | 0.5     | 576     | 576     | スマートパリュウ        | 1.7     | 1.3      | 546       | 546       |
| PCIホールディングス    | 2.8   | 2     | 2,200   | 2,200   | トピラスシステムズ       | 1.9     | 1.5     | 1,455   | 1,455   | USEN-NEXT HLDGS | 5.7     | 9        | 29,970    | 29,970    |
| アイビージー         | 1.2   | 0.8   | 484     | 484     | Sansan          | 23.7    | 26.2    | 34,885  | 34,885  | ワイヤレスゲート        | 3.2     | 2.3      | 499       | 499       |
| ネオジャパン         | 2.1   | 2.7   | 2,754   | 2,754   | Link-U          | 1.3     | 1.2     | 1,034   | 1,034   | コネクシオ           | 5.3     | —        | —         | —         |
| PRTIMES        | 1.6   | 2     | 3,580   | 3,580   | ギフティ            | 6.8     | 7       | 10,241  | 10,241  | 日本通信            | 62.6    | 73.9     | 16,258    | 16,258    |
| ラクス            | 34.4  | 37.9  | 83,512  | 83,512  | メドレー            | —       | 10.8    | 53,460  | 53,460  | クロップス           | 1.6     | 0.9      | 999       | 999       |
| ランドコンピュータ      | 1.7   | 1.3   | 1,596   | 1,596   | ベース             | 1.1     | 2.7     | 12,190  | 12,190  | 日本電信電話          | 840.9   | 25,680.6 | 4,648,188 | 4,648,188 |
| ダブルスタンダード      | 2.3   | 3.3   | 4,689   | 4,689   | JMDC            | 9.4     | 13.3    | 72,884  | 72,884  | KDDI            | 546.9   | 619.5    | 2,930,235 | 2,930,235 |
| オーブントア         | 4.5   | 5.6   | 5,723   | 5,723   | フォーカスシステムズ      | 4.5     | 5.8     | 5,753   | 5,753   | ソフトバンク          | 1,135.7 | 1,288.5  | 2,267,760 | 2,267,760 |
| マイネット          | 2.3   | 1.7   | 603     | 603     | クレスコ            | 5.5     | 6.2     | 11,600  | 11,600  | 光通信             | 8.6     | 9.4      | 224,660   | 224,660   |
| アカツキ           | 3.4   | 3.8   | 8,804   | 8,804   | フジ・メディア・HD      | 66.2    | 77.1    | 124,979 | 124,979 | エムティーアイ         | 5.9     | 5.4      | 3,315     | 3,315     |
| ベネフィットジャパン     | 0.6   | 0.3   | 367     | 367     | オービック           | 23.6    | 26.8    | 645,880 | 645,880 | GMOインターネットグループ  | 23.6    | 29.6     | 72,549    | 72,549    |
| UBICOMホールディングス | 2     | 2.5   | 3,242   | 3,242   | ジャストシステム        | 10.7    | 11.5    | 33,574  | 33,574  | ファイバーゲート        | 3.4     | 4.3      | 6,183     | 6,183     |
| カナミックネットワーク    | 9.3   | 8.6   | 4,360   | 4,360   | TDCSOFT         | 5.9     | 6.7     | 11,959  | 11,959  | アドマーケティングコミュ    | 1.7     | 2.1      | 539       | 539       |
| ムラシステムコーポレーション | 7     | 5.7   | 666     | 666     | Zホールディングス       | 1,081.4 | 1,140.7 | 502,706 | 502,706 | KADOKAWA        | 40.4    | 42.4     | 135,044   | 135,044   |
| チェンジホールディングス   | 15.6  | 19.6  | 37,200  | 37,200  | トレンドマイクロ        | 36.8    | 37.9    | 223,382 | 223,382 | 学研ホールディングス      | 10.6    | 13.3     | 11,730    | 11,730    |
| シンクロ・フード       | 4.1   | 3.3   | 2,026   | 2,026   | IDホールディングス      | 4.5     | 5.4     | 7,641   | 7,641   | ゼンリン            | 12.5    | 13.6     | 12,539    | 12,539    |
| オークネット         | 3.3   | 3.1   | 5,598   | 5,598   | 日本オラクル          | 12.2    | 15.3    | 150,781 | 150,781 | 昭文社ホールディングス     | 3.3     | 2.2      | 706       | 706       |
| キャピタル・アセット・プラン | 1.4   | 1     | 888     | 888     | アルファシステムズ       | 2       | 2.5     | 7,437   | 7,437   | インプレスホールディングス   | 6.2     | 4.6      | 855       | 855       |
| セグエグループ        | 1.6   | 1.7   | 1,630   | 1,630   | フューチャー          | 15.9    | 17.1    | 25,154  | 25,154  | アイネット           | 3.5     | 4.8      | 8,452     | 8,452     |
| エイトレッド         | 1     | 0.8   | 1,178   | 1,178   | CAC HOLDINGS    | 4.1     | 4.3     | 7,679   | 7,679   | 松竹              | 4.3     | 4.6      | 50,577    | 50,577    |
| マクロミル          | 14.4  | 15.9  | 12,386  | 12,386  | S Bテクノロジー       | 3.2     | 3.4     | 7,820   | 7,820   | 東宝              | 44.3    | 50.1     | 272,694   | 272,694   |
| ビーグリー          | 1.2   | 1.1   | 1,222   | 1,222   | トーセ             | 2       | 1.5     | 1,105   | 1,105   | 東映              | 2.1     | 2.2      | 44,044    | 44,044    |
| オロ             | 1.9   | 2.9   | 5,585   | 5,585   | オービックビジネスC      | 7.2     | 15.8    | 94,326  | 94,326  | NTTデータグループ      | 199.7   | 251.5    | 542,485   | 542,485   |
| ユーザーローカル       | 2.2   | 2.9   | 5,338   | 5,338   | 伊藤忠テクノソリューション   | 34.1    | —       | —       | —       | ピー・シー・イー        | 4.4     | 4.6      | 5,823     | 5,823     |
| テモナ            | 1.3   | 1.2   | 358     | 358     | アイティフォー         | 9.2     | 10.5    | 11,644  | 11,644  | ビジネスS B太田昭和     | 2.5     | 3.4      | 7,306     | 7,306     |
| ニーズウェル         | 2.3   | 2.9   | 2,070   | 2,070   | 東計電算            | 0.9     | 1.1     | 7,183   | 7,183   | DT S            | 13.9    | 17.1     | 57,370    | 57,370    |
| マネーフォワード       | 15.3  | 17.8  | 91,456  | 91,456  | エックスネット         | 1.1     | 0.7     | 764     | 764     | スクウェア・エニックス・HD  | 34.9    | 40.3     | 213,630   | 213,630   |
| サインポスト         | 2.5   | 2.2   | 1,062   | 1,062   | 大塚商会            | 36.1    | 39.8    | 245,048 | 245,048 | シーイーシー          | 8.1     | 11.2     | 18,849    | 18,849    |
| SUN ASTERISK   | —     | 5.7   | 8,105   | 8,105   | サイボウズ           | 8.7     | 11      | 22,528  | 22,528  | カブコン            | 70.7    | 79.7     | 449,268   | 449,268   |
| 電算システムHD       | 3.1   | 3.5   | 10,535  | 10,535  | 電通国際情報S         | 7.7     | 9.7     | 54,611  | 54,611  | アイ・エス・ピー        | 3.2     | 4.1      | 5,924     | 5,924     |
| APIER GROUP    | —     | 27.4  | 46,717  | 46,717  | ACCES S         | 8.6     | 9.4     | 7,585   | 7,585   | ジャステック          | 3.8     | 4.9      | 7,276     | 7,276     |
| ソルクシーズ         | 6     | 4.2   | 1,785   | 1,785   | デジタルガレージ        | 12.4    | 14.2    | 53,179  | 53,179  | S C S K         | 51.8    | 65.4     | 173,931   | 173,931   |
| フェイス           | 1.9   | 1.5   | 751     | 751     | イーエムシステムズ       | 10.7    | 13.3    | 9,975   | 9,975   | NSW             | 2.9     | 3.1      | 8,952     | 8,952     |
| プロトコーポレーション    | 8.1   | 10    | 12,230  | 12,230  | ウェザーニューズ        | 2.3     | 2.5     | 16,075  | 16,075  | アイネス            | 6.4     | 5.6      | 9,312     | 9,312     |
| ハイマックス         | 2     | 2.5   | 3,632   | 3,632   | C I J           | 5.6     | 13.2    | 7,431   | 7,431   | T K C           | 11.4    | 12.8     | 46,912    | 46,912    |
| 野村総合研究所        | 130.4 | 159.7 | 682,557 | 682,557 | ビジネスエンジニアリング    | 1.7     | 1.1     | 3,883   | 3,883   | 富士ソフト           | 7.2     | 16.1     | 77,280    | 77,280    |
| サイバネットシステム     | 5.3   | 5.7   | 4,343   | 4,343   | 日本エンタープライズ      | 7.3     | 5.4     | 712     | 712     | NS D            | 23.3    | 28.6     | 73,873    | 73,873    |
| C Eホールディングス    | 3.7   | 2.7   | 1,579   | 1,579   | WOWOW           | 2.8     | 6       | 6,954   | 6,954   | コナミグループ         | 27.3    | 34.3     | 286,816   | 286,816   |
| 日本システム技術       | 1.4   | 2.2   | 4,912   | 4,912   | スカラ             | 6.2     | 7.3     | 5,679   | 5,679   | 福井コンピュータHDLS    | 3.4     | 5.6      | 15,204    | 15,204    |
| インテージホールディングス  | 8.6   | 9.1   | 19,974  | 19,974  | インテリジェントウェイブ    | 4       | 2.8     | 2,466   | 2,466   | JBCCホールディングス    | 5       | 5.8      | 16,083    | 16,083    |
| 東邦システムサイエンス    | 1.9   | 2.1   | 2,914   | 2,914   | IMAGICA GROUP   | 5.4     | 6.6     | 3,946   | 3,946   | ミロク情報サービス       | 6.7     | 7.3      | 11,767    | 11,767    |
| ソースネクスト        | 32.7  | 40.6  | 7,795   | 7,795   | ネットワンシステムズ      | 27.7    | 29.9    | 83,406  | 83,406  | ソフトバンクグループ      | 449.8   | 395.5    | 2,569,563 | 2,569,563 |

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

| 銘柄                | 期首    |       | 当期末     |         | 銘柄               | 期首    |       | 当期末       |           | 銘柄               | 期首    |       | 当期末     |         |
|-------------------|-------|-------|---------|---------|------------------|-------|-------|-----------|-----------|------------------|-------|-------|---------|---------|
|                   | 株数    | 千株    | 株数      | 千株      |                  | 株数    | 千株    | 株数        | 千株        |                  | 株数    | 千株    | 株数      | 千株      |
| ジェコス              | 5.1   | 4.9   | 4,802   | 4,802   | ネクステージ           | 15.3  | 19.3  | 40,568    | 40,568    | V Tホールディングス      | 28.8  | 32    | 16,928  | 16,928  |
| グローセル             | 8.1   | 6.8   | 2,978   | 2,978   | ジョイフル本田          | 21.5  | 24.7  | 43,447    | 43,447    | 魚力               | 2     | 2.7   | 5,980   | 5,980   |
| <b>小売業 (4.2%)</b> |       |       |         |         | 鳥貴族ホールディングス      | 2.5   | 3.1   | 10,354    | 10,354    | ポブラ              | 1.8   | 1.4   | 313     | 313     |
| ローソン              | 16.7  | 21    | 142,863 | 142,863 | ホットランド           | 5     | 6.5   | 10,965    | 10,965    | フジ・コーポレーション      | 4.1   | 4.2   | 8,639   | 8,639   |
| サンエー              | 5.1   | 6.4   | 31,296  | 31,296  | すかいらーく HD        | 91.9  | 115.7 | 236,317   | 236,317   | ユナイテッドアローズ       | 8     | 9.1   | 18,609  | 18,609  |
| カワチ薬品             | 5.8   | 6.6   | 15,364  | 15,364  | SFPホールディングス      | 3.8   | 4.7   | 10,673    | 10,673    | ハイデイ日高           | 11    | 12.6  | 36,237  | 36,237  |
| エービーシー・マート        | 11.8  | 37.1  | 102,321 | 102,321 | 綿半ホールディングス       | 5.2   | 6.5   | 8,931     | 8,931     | YU-WA CREATION H | 3.9   | 4     | 740     | 740     |
| ハードオフコーポレーション     | 3.2   | 2.3   | 3,509   | 3,509   | ヨシックスホールディングス    | 1.5   | 1.1   | 3,088     | 3,088     | コロナワイド           | 31    | 39    | 98,065  | 98,065  |
| アスクル              | 16.2  | 17.5  | 33,127  | 33,127  | ユナイテッド・スーパーマート   | 22    | 27.4  | 30,633    | 30,633    | ピーシーデポコーポ        | 8.4   | —     | —       | —       |
| ゲオホールディングス        | 9.1   | 8.3   | 20,808  | 20,808  | ゴルフダイジェスト・オン     | 3     | 3.8   | 2,758     | 2,758     | 壹番屋              | 5.3   | 6.7   | 36,783  | 36,783  |
| アダストリア            | 8.2   | 10.2  | 29,355  | 29,355  | B E E N O S      | 3.8   | 3.5   | 5,600     | 5,600     | トップカルチャー         | 1.5   | 2.2   | 420     | 420     |
| ジーフット             | 4.9   | 3.7   | 1,065   | 1,065   | あさひ              | 6.2   | 7.3   | 9,431     | 9,431     | P L A N T        | 1.8   | 1.3   | 1,053   | 1,053   |
| シー・ヴィ・エス・バイエリア    | 0.8   | 0.8   | 691     | 691     | 日本調剤             | 4.7   | 5.7   | 8,584     | 8,584     | スズキホールディングス      | 15    | 17    | 107,253 | 107,253 |
| くら寿司              | 7.9   | 9.9   | 34,303  | 34,303  | コスモス薬品           | 7.6   | 8.4   | 132,636   | 132,636   | 薬王堂ホールディングス      | 3.8   | 4.8   | 13,238  | 13,238  |
| キャンドゥ             | 2.4   | 3     | 8,199   | 8,199   | トーエル             | 3.4   | 2.4   | 1,848     | 1,848     | ヴィア・ホールディングス     | 9.5   | 9     | 936     | 936     |
| IKホールディングス        | 2.3   | 1.7   | 664     | 664     | セブン & アイ・HLDGS   | 252.4 | 291.5 | 1,769,996 | 1,769,996 | スクロール            | 11.6  | 12.6  | 13,091  | 13,091  |
| パルグループ HLDGS      | 6.7   | 16.6  | 33,415  | 33,415  | クワイテ・レストランツ・ホール  | 50.6  | 63.7  | 74,337    | 74,337    | ヨンドシーホールディングス    | 6.4   | 7.2   | 13,478  | 13,478  |
| エディオン             | 34.4  | 33.7  | 50,550  | 50,550  | ツルハホールディングス      | 16.4  | 17.8  | 184,497   | 184,497   | 木曾路              | 10.2  | 12.9  | 32,778  | 32,778  |
| セラコーポレーション        | 14.4  | 17.8  | 13,866  | 13,866  | サンマルクホールディングス    | 6     | 6.9   | 13,165    | 13,165    | SRSホールディングス      | 10.9  | 14.1  | 15,030  | 15,030  |
| ワッツ               | 3.6   | 2.7   | 1,641   | 1,641   | フェリシモ            | 1.6   | 1.4   | 1,411     | 1,411     | 千趣会              | 12.2  | 16    | 6,560   | 6,560   |
| ハローズ              | 3.4   | 3.8   | 16,169  | 16,169  | トリドルホールディングス     | 18.7  | 21.1  | 80,707    | 80,707    | タカキユー            | 3.9   | 4.2   | 390     | 390     |
| フジオフード G 本社       | 5.7   | 9.6   | 13,488  | 13,488  | TOKYO BASE       | 7     | 8.8   | 2,974     | 2,974     | リテールパートナーズ       | 10    | 12.5  | 21,837  | 21,837  |
| あみやき亭             | 1.8   | 2.1   | 7,654   | 7,654   | ウイルプラス HLDGS     | 1.5   | 0.9   | 1,103     | 1,103     | ケーヨー             | 13.7  | 13.9  | 12,106  | 12,106  |
| ひらまつ              | 15.5  | 12.2  | 3,318   | 3,318   | JMホールディングス       | 5.6   | 6.4   | 12,505    | 12,505    | 上新電機             | 7.2   | 7.7   | 18,018  | 18,018  |
| 大黒天物産             | 2.4   | 2.6   | 17,576  | 17,576  | サツドラホールディングス     | 3.1   | 2.7   | 2,211     | 2,211     | 日本瓦斯             | 36    | 44.8  | 103,577 | 103,577 |
| ハニーズホールディングス      | 6.1   | 6.7   | 11,061  | 11,061  | アレンザホールディングス     | 4.8   | 6.6   | 6,652     | 6,652     | ロイヤルホールディングス     | 12.8  | 14.9  | 39,991  | 39,991  |
| ファーマライズ HD        | 1.3   | 1.2   | 784     | 784     | 串カツ田中 HLDGS      | 1.8   | 2.3   | 3,749     | 3,749     | 東天紅              | 0.5   | 0.5   | 425     | 425     |
| アルペ               | 5.5   | 7.1   | 13,717  | 13,717  | パロックジャパン         | 5.2   | 5.4   | 4,595     | 4,595     | いなげや             | 7.3   | 8.2   | 12,308  | 12,308  |
| ハブ                | 2.4   | 1.9   | 1,613   | 1,613   | クスリのアオキ HLDGS    | 6.7   | 7.6   | 66,986    | 66,986    | チヨダ              | 6.6   | 8.3   | 7,959   | 7,959   |
| カールホールディングス       | 9.3   | 11.6  | 22,364  | 22,364  | 力の源 HD           | 4.4   | 3.3   | 7,372     | 7,372     | ライフコーポレーション      | 5.9   | 7.4   | 27,528  | 27,528  |
| ジーンズホールディングス      | 4     | 5     | 15,825  | 15,825  | FOOD&LIFE COMPAN | 38.5  | 45.1  | 120,101   | 120,101   | リンガーハット          | 8.7   | 11    | 25,839  | 25,839  |
| ビックカメラ            | 44.5  | 45.2  | 49,132  | 49,132  | メディカルシステムネットワーク  | 6.5   | 7.5   | 3,022     | 3,022     | Mr Max HD        | 9.3   | 12.2  | 7,771   | 7,771   |
| DCMホールディングス       | 44.5  | 49.3  | 61,526  | 61,526  | 一家ホールディングス       | 1.8   | 1.3   | 920       | 920       | テニアライド           | 7.2   | 6.7   | 2,197   | 2,197   |
| ペッパーフードサービス       | 14.1  | 18.4  | 2,116   | 2,116   | ジャパンクラフトホールディ    | 2.4   | 3.4   | 771       | 771       | AOKIホールディングス     | 14.9  | 15.6  | 16,411  | 16,411  |
| MonotaRO          | 95.1  | 120   | 190,920 | 190,920 | はるやま HLDGS       | 3.1   | 2.6   | 1,372     | 1,372     | オークワ             | 10.5  | 13.4  | 12,180  | 12,180  |
| 東京一番フーズ           | 1.1   | 1.4   | 777     | 777     | ノジマ              | 12.2  | 27.6  | 36,238    | 36,238    | コメリ              | 11.6  | 13.1  | 40,937  | 40,937  |
| DDグループ            | 4.1   | 3.7   | 6,549   | 6,549   | カップ・クワイエイト       | 10.6  | 13.4  | 21,145    | 21,145    | 青山商事             | 14.6  | 18.1  | 30,697  | 30,697  |
| きちりホールディングス       | 1.8   | 1.4   | 1,239   | 1,239   | ライトオン            | 5.7   | 4.4   | 2,257     | 2,257     | しまむら             | 8.8   | 9.9   | 148,054 | 148,054 |
| アークランドサービスHD      | 5.5   | —     | —       | —       | 良品計画             | 86.7  | 92.4  | 180,411   | 180,411   | はせがわ             | 3.4   | 2.9   | 1,023   | 1,023   |
| J. フロントリテイリング     | 83.6  | 105.1 | 166,478 | 166,478 | バリミキホールディングス     | 9.1   | 7.3   | 2,825     | 2,825     | 高島屋              | 50.6  | 63.7  | 140,617 | 140,617 |
| ドトール・日レスHD        | 11.9  | 15.1  | 35,726  | 35,726  | アドヴァングループ        | 6.3   | 7.8   | 8,213     | 8,213     | 松屋               | 12.7  | 14.3  | 15,000  | 15,000  |
| マツキヨココカラ&カンパニー    | 44.1  | 51.3  | 423,173 | 423,173 | アルビス             | 2.1   | 2.9   | 7,134     | 7,134     | イチ・ツー・オーリテイリング   | 32.8  | 41.1  | 74,925  | 74,925  |
| ブロンコビリー           | 3.5   | 5     | 15,175  | 15,175  | コナカ              | 7.9   | 6.5   | 3,003     | 3,003     | 近鉄百貨店            | 2.1   | 3.6   | 10,558  | 10,558  |
| ZOZO              | 51.8  | 55.9  | 161,886 | 161,886 | ハウス ローゼ          | 0.8   | 0.8   | 1,295     | 1,295     | 丸井グループ           | 54.4  | 62.3  | 162,883 | 162,883 |
| トシジャー・ファクトリー      | 2.2   | 3.5   | 4,669   | 4,669   | G-7ホールディングス      | 8.3   | 10.6  | 13,801    | 13,801    | アウシアルリテイリング      | 5     | 5.8   | 22,011  | 22,011  |
| 物語コーポレーション        | 3.7   | 14.1  | 61,405  | 61,405  | イオン北海道           | 9.8   | 12.4  | 10,800    | 10,800    | 井筒屋              | 3.7   | 2.6   | 993     | 993     |
| 三越伊勢丹HD           | 113.2 | 142.4 | 246,494 | 246,494 | コジマ              | 12.9  | 14.3  | 9,080     | 9,080     | イオン              | 248.2 | 286.7 | 870,134 | 870,134 |
| Hamee             | 2.7   | 2.9   | 2,682   | 2,682   | ヒマラヤ             | 2.4   | 2     | 1,892     | 1,892     | イズミ              | 11.9  | 12.8  | 51,379  | 51,379  |
| マーケットエンタープライズ     | 0.8   | 0.6   | 736     | 736     | コーナン商事           | 10.7  | 11.5  | 41,342    | 41,342    | 平和堂              | 11.1  | 14.1  | 35,250  | 35,250  |
| ウエルシアHD           | 39.8  | 43.8  | 116,026 | 116,026 | エコス              | 2.5   | 3.1   | 6,466     | 6,466     | フジ               | 16.5  | 13    | 23,725  | 23,725  |
| クワイエイトSDH         | 11    | 13.9  | 48,858  | 48,858  | ウタミ              | 9     | 10.2  | 11,791    | 11,791    | ヤオコー             | 8.5   | 9.6   | 75,379  | 75,379  |
| 丸善 CHI HD         | 8.2   | 7.3   | 2,518   | 2,518   | マルシェ             | 2.1   | 1.9   | 564       | 564       | ゼビオホールディングス      | 10.3  | 11.6  | 11,832  | 11,832  |
| ミサワ               | 1.4   | 1     | 610     | 610     | パンパシフィック HD      | 150.5 | 170.7 | 529,340   | 529,340   | ケーズホールディングス      | 64    | 60    | 84,570  | 84,570  |
| ティーライフ            | 1     | 0.8   | 1,127   | 1,127   | 西松屋チェーン          | 14.9  | 18.8  | 31,001    | 31,001    | OLYMPIC グループ     | 3.5   | 2     | 1,070   | 1,070   |
| エー・ピーホールディングス     | 1.3   | 1.2   | 1,222   | 1,222   | ゼンショーホールディングス    | 36.8  | 46.3  | 305,533   | 305,533   | 日産東京販売HD         | 12.5  | 7.2   | 3,441   | 3,441   |
| チュムニー             | 2.4   | 1.8   | 2,728   | 2,728   | 幸楽苑ホールディングス      | 4.4   | 5.6   | 5,812     | 5,812     | シルバードライブ         | 1.6   | 1.6   | 1,907   | 1,907   |
| シュッピン             | 6.2   | 6.3   | 7,037   | 7,037   | ハーフスレイ           | 3.1   | 2     | 1,542     | 1,542     | GENKY DRUGSTORES | 3.3   | 3.7   | 20,017  | 20,017  |
| オイシックス・ラ・大地       | 10.8  | 11.4  | 18,946  | 18,946  | サイゼリヤ            | 11.2  | 12.5  | 58,187    | 58,187    | ナルミヤ・インターナショナル   | 1.7   | 0.9   | 1,069   | 1,069   |

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

| 銘柄                 | 期首    |       | 当期末       |    | 銘柄                  | 期首    |       | 当期末     |    | 銘柄             | 期首    |       | 当期末       |    |
|--------------------|-------|-------|-----------|----|---------------------|-------|-------|---------|----|----------------|-------|-------|-----------|----|
|                    | 株数    | 千株    | 株数        | 千株 |                     | 株数    | 千株    | 株数      | 千株 |                | 株数    | 千株    | 株数        | 千株 |
|                    |       |       | 評価額       | 千円 |                     |       |       | 評価額     | 千円 |                |       |       | 評価額       | 千円 |
| <b>不動産業 (1.9%)</b> |       |       |           |    |                     |       |       |         |    |                |       |       |           |    |
| 大東建託               | 24.6  | 28.8  | 469,296   |    | ファースト住建             | 3.4   | 2.2   | 2,708   |    | ディー・エヌ・エー      | 27.9  | 32.8  | 50,544    |    |
| いちご                | 84.4  | 90.7  | 29,658    |    | ランド                 | 437.9 | 473.6 | 4,262   |    | 博報堂D Y HLDGS   | 92.4  | 104.9 | 137,943   |    |
| 日本駐車場開発            | 75.8  | 83.2  | 17,472    |    | カチタス                | 18.8  | 21.2  | 47,424  |    | ぐるなび           | 10.6  | 15    | 4,965     |    |
| スター・マイカ・HLDGS      | 3.4   | 9.2   | 6,044     |    | トーセイ                | 10.8  | 13.1  | 26,606  |    | タカミヤ           | 8.8   | 11.4  | 5,962     |    |
| SRE ホールディングス       | 1.9   | 3.9   | 12,304    |    | 穴吹興産                | 1.8   | 1     | 2,052   |    | ジャパンベストレスクューS  | 4.1   | 4.2   | 3,087     |    |
| AD ワークスグループ        | 21.2  | 13.4  | 3,430     |    | サンフロンティア不動産         | 11.3  | 13.2  | 20,512  |    | ファンコミュニケーションズ  | 12.8  | 12.4  | 4,984     |    |
| ヒューリック             | 147   | 183.7 | 255,067   |    | インテリックス             | 2.5   | 1.3   | 700     |    | ライク            | 2.4   | 3.1   | 4,817     |    |
| 三栄建築設計             | 3.3   | 3.7   | 7,481     |    | ランドビジネス             | 3.7   | 1.9   | 646     |    | ビジネス・ブレイクスルー   | 2.5   | 2     | 798       |    |
| 野村不動産 HLDGS        | 39.3  | 49.3  | 195,277   |    | サンネクスタグループ          | 3     | 1.5   | 1,465   |    | エスプール          | 18.8  | 23.7  | 11,067    |    |
| 三重交通グループHD         | 15.8  | 16.8  | 10,248    |    | グランディハウス            | 5.8   | 4.5   | 2,947   |    | WDB ホールディングス   | 3.4   | 4.3   | 9,077     |    |
| サムティ               | 10.4  | 12.6  | 30,466    |    | 日本空港ビルデング           | 24.4  | 27.8  | 183,063 |    | ティア            | 4.1   | 3.1   | 1,457     |    |
| 地主                 | 5.1   | 6     | 11,550    |    | <b>サービス業 (4.7%)</b> |       |       |         |    | CDG            | 0.6   | 0.7   | 924       |    |
| プレサンスコーポレーション      | 8.4   | 12.5  | 24,750    |    | 明豊ファシリティワークス        | 3.4   | 3     | 2,229   |    | アドウェイズ         | 9     | 11.2  | 6,238     |    |
| ハウスコム              | 2     | 0.8   | 750       |    | 日本工営                | 4.6   | —     | —       |    | パリュウコマース       | 4.9   | 7.1   | 8,938     |    |
| J P M C            | 3.8   | 4.5   | 5,247     |    | L I F U L L         | 22.5  | 27.9  | 6,584   |    | インフォマート        | 67.8  | 85.3  | 40,346    |    |
| サンセイランディック         | 3.2   | 1.6   | 1,713     |    | M I X I             | 16.7  | 18.6  | 45,198  |    | JP ホールディングス    | 17.9  | 23.5  | 7,943     |    |
| エストラスト             | 2.8   | 0.7   | 454       |    | ジェイエイサーグループメント      | 6     | 7.5   | 18,682  |    | エコナックホールディングス  | 13.9  | 9.2   | 763       |    |
| フージャースHD           | 10    | 12.2  | 14,347    |    | 日本M&Aセンターホールデ       | 119.8 | 141.1 | 108,294 |    | CL ホールディングス    | 1.8   | 2.1   | 1,749     |    |
| オープンハウスグループ        | 24    | 28.8  | 150,652   |    | メンバーズ               | 1.9   | 2.4   | 2,964   |    | プレステージ・インター    | 27.5  | 34.9  | 22,056    |    |
| 東急不動産HD            | 205.3 | 236.7 | 232,415   |    | 中広                  | 1.1   | 1.1   | 489     |    | アミューズ          | 4     | 4.4   | 7,132     |    |
| 飯田GHD              | 61.8  | 67.1  | 178,217   |    | UTグループ              | 10.5  | 12.1  | 27,418  |    | ドリームインキュベータ    | 2.3   | 2.5   | 7,550     |    |
| イーグランド             | 1.3   | 0.8   | 1,282     |    | アイティメディア            | 3.4   | 3     | 3,615   |    | クイック           | 4.6   | 6.3   | 13,494    |    |
| ピーロッド              | 6     | 3.6   | 3,189     |    | E・Jホールディングス         | 4.2   | 5     | 8,870   |    | T A C          | 3.9   | 2.6   | 522       |    |
| ファーストブラザーズ         | 1.5   | 1     | 1,213     |    | オープンアップグループ         | 23.9  | 24.7  | 46,436  |    | 電通グループ         | 68.4  | 80.8  | 356,974   |    |
| AND DO ホールディングス    | 4.2   | 4.7   | 4,850     |    | コシダホールディングス         | 19.5  | 24.6  | 30,996  |    | テイクアンドグヴィーズ    | 3.5   | 2.1   | 2,100     |    |
| シアールイー             | 3     | 4.4   | 6,846     |    | アルトナー               | 1.9   | 1.4   | 2,535   |    | びあ             | 2.2   | 2.7   | 10,462    |    |
| プロパティエージェント        | 0.9   | 0.7   | 1,025     |    | パソナグループ             | 7.9   | 10.1  | 16,998  |    | イオンファンタジー      | 2.9   | 3.5   | 11,130    |    |
| ケイアイスター不動産         | 3.4   | 3.8   | 18,601    |    | C D S               | 1.9   | 1.4   | 2,454   |    | シーティーエス        | 8.3   | 9.3   | 6,491     |    |
| アグレ都市デザイン          | 1.3   | 0.9   | 1,415     |    | リンクアンドモチベーション       | 18.9  | 23.8  | 10,971  |    | ネクシイズグループ      | 2.2   | 1.8   | 1,467     |    |
| ジェイ・エス・ビー          | 1.7   | 1.9   | 10,659    |    | エス・エム・エス            | 24.9  | 31.5  | 81,096  |    | H U グループHD     | 19.1  | 24    | 63,360    |    |
| ロードスターキャピタル        | 2.8   | 5.1   | 9,465     |    | サニーサイドアップG          | 2.5   | 1.7   | 1,388   |    | アルプス技研         | 5.7   | 7.9   | 20,856    |    |
| テンポイノベーション         | 2.6   | 1.6   | 1,963     |    | パーソルホールディングス        | 73.1  | 90.7  | 227,112 |    | サンックス          | 12.8  | 13.3  | 4,468     |    |
| グローバルリンクマネジメント     | 1.6   | 1     | 2,063     |    | リニカル                | 4.2   | 3.2   | 2,252   |    | ダイオーズ          | 1.6   | —     | —         |    |
| フェイスネットワーク         | 1.2   | 1.4   | 2,053     |    | クックパッド              | 17.7  | 21.9  | 3,306   |    | 日本空調サービス       | 7.2   | 9.4   | 7,567     |    |
| パーク24              | 48.7  | 51.1  | 103,349   |    | エスクリ                | 3.5   | 2.2   | 743     |    | オリエンタルランド      | 77.7  | 434.8 | 2,217,914 |    |
| パラカ                | 2     | 2.7   | 5,656     |    | アイ・ケイ・ケイホールディング     | 3.7   | 2.6   | 1,820   |    | ダスキン           | 15.7  | 18.2  | 61,370    |    |
| 宮越ホールディングス         | 3.1   | 3.6   | 4,352     |    | 学情                  | 3     | 4.2   | 8,282   |    | 明光ネットワークジャパン   | 8.5   | 9.7   | 6,285     |    |
| 三井不動産              | 294.6 | 336   | 1,159,200 |    | スタジオアリス             | 3.3   | 4     | 8,372   |    | ファルコホールディングス   | 3.3   | 3.7   | 7,366     |    |
| 三菱地所               | 429.9 | 475.1 | 987,970   |    | シミックホールディングス        | 3.7   | 4.1   | 7,306   |    | 秀英予備校          | 1.6   | 1.2   | 489       |    |
| 平和不動産              | 12.1  | 12.8  | 54,464    |    | エプコ                 | 1.6   | 1.8   | 1,346   |    | 田谷             | 1.3   | 0.9   | 431       |    |
| 東京建物               | 60    | 68.8  | 150,018   |    | N J S               | 1.3   | 1.9   | 5,700   |    | ラウンドワン         | 20.5  | 68.6  | 40,131    |    |
| 京阪神ビルディング          | 10.2  | 13.2  | 18,585    |    | 総合警備保障              | 26.7  | 152.8 | 141,294 |    | リゾートトラスト       | 31    | 32.5  | 75,676    |    |
| 住友不動産              | 135.8 | 142.3 | 581,295   |    | カカココム               | 53.6  | 60.3  | 97,776  |    | ビー・エム・エル       | 9.3   | 10.2  | 29,192    |    |
| テオシー               | 12.2  | 14.2  | 9,301     |    | アイロムグループ            | 2.7   | 3     | 5,718   |    | りらいあコミュニケーション  | 10.7  | —     | —         |    |
| 東京楽天地              | 1.3   | 1.3   | 5,473     |    | セントケア・ホールディング       | 4.8   | 5.1   | 4,233   |    | リソー教育          | 33.8  | 37.1  | 9,126     |    |
| スターツコーポレーション       | 10.5  | 11.3  | 34,860    |    | サイネックス              | 1.2   | 0.9   | 627     |    | 早稲田アカデミー       | 4.1   | 4.4   | 6,661     |    |
| フジ住宅               | 9.6   | 11.1  | 8,535     |    | ルネサンス               | 5.1   | 5.6   | 5,208   |    | ユー・エス・エス       | 81.8  | 84.6  | 211,584   |    |
| 空港施設               | 8.7   | 9.4   | 5,593     |    | ディップ                | 12.9  | 14.4  | 53,640  |    | 東京個別指導学院       | 6.6   | 9.5   | 4,655     |    |
| 明和地所               | 4.1   | 2.5   | 3,020     |    | デジタルホールディングス        | 5.1   | 4.2   | 4,405   |    | サイバーエージェント     | 155.9 | 181.5 | 150,390   |    |
| ゴールドクレスト           | 6.6   | 7.5   | 16,560    |    | 新日本科学               | 9     | 8.7   | 16,225  |    | 楽天グループ         | 301.2 | 703.2 | 436,054   |    |
| エスリード              | 3.4   | 3.7   | 12,043    |    | キャリアデザインセンター        | 1.6   | 1.2   | 2,496   |    | クリュー・アンド・リバー社  | 3.9   | 4.9   | 10,760    |    |
| 日神グループHLDGS        | 13.5  | 12.3  | 6,863     |    | ベネフィット・ワン           | 26.4  | 38.1  | 43,091  |    | SBIグローバルアセット   | 12.5  | 13.8  | 7,921     |    |
| 日本エスコム             | 14.7  | 14.8  | 14,104    |    | エムスリー               | 128.9 | 162.3 | 456,793 |    | テー・オー・ダブリュー    | 13.1  | 17.4  | 5,446     |    |
| MIRARTHホールディング     | 32.8  | 39.9  | 19,950    |    | ツカガ・グローバルHOLD       | 4.6   | 3.4   | 1,479   |    | 山田コンサルティングGP   | 3.9   | 4.2   | 6,993     |    |
| A V A N T I A      | 4.2   | 3     | 2,664     |    | プラス                 | 1     | 0.6   | 430     |    | セントラルスポーツ      | 2.7   | 3     | 7,425     |    |
| イオンモール             | 38.6  | 40.8  | 74,908    |    | アウトソーシング            | 38.9  | 52.8  | 62,436  |    | フレキャストホールディングス | 6.3   | 7.9   | 15,649    |    |
| 毎日コムネット            | 3.4   | 1.9   | 1,470     |    | ウェルネット              | 6.7   | 4.4   | 2,543   |    | エン・ジャパン        | 13    | 14.9  | 36,341    |    |
|                    |       |       |           |    | ワールドホールディングス        | 2.9   | 3.8   | 9,211   |    | リソルホールディングス    | 0.8   | 0.5   | 2,430     |    |

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

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

| 銘柄           | 期首      |         | 当期末          |             |
|--------------|---------|---------|--------------|-------------|
|              | 株数      | 千株      | 株数           | 千株          |
| 船井総研ホールディング  | 13.7    | 17.2    | 47,196       | 47,196      |
| 進学会ホールディングス  | 2.1     | 1.8     | 527          | 527         |
| オオバ          | 4.5     | 3.6     | 3,394        | 3,394       |
| いであ          | 1.6     | 1.6     | 2,720        | 2,720       |
| 学究社          | 2.2     | 3.2     | 6,608        | 6,608       |
| ベネッセホールディングス | 24.3    | 30.6    | 57,665       | 57,665      |
| イオンディライト     | 8.3     | 9.2     | 30,314       | 30,314      |
| ナック          | 4.1     | 3.9     | 3,837        | 3,837       |
| ダイセキ         | 13.3    | 16.8    | 71,736       | 71,736      |
| ステップ         | 2.7     | 2.9     | 5,153        | 5,153       |
| 合計           | 株数、金額   | 78,099  | 118,452,6005 | 275,855,624 |
| 銘柄数<比率>      | 2,156銘柄 | 2,141銘柄 | <98.5%>      |             |

(注1) 銘柄欄の( )内は国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## (2) 先物取引の銘柄別期末残高(評価額)

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

(注) 単位未満は切捨て。

## ■有価証券の貸付及び借入の状況

| 項 目 | 当 期 末                 |                  |
|-----|-----------------------|------------------|
|     | 貸 付                   | 借 入              |
| 株式  | 3,576,600<br>(16,400) | 株<br>一<br>株<br>一 |

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

## ■投資信託財産の構成

2023年9月19日現在

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

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年9月19日現在

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

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

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

|                                   |                 |
|-----------------------------------|-----------------|
| ダイワ国際分散バランスファンド30V A (一般投資家私募)    | 13,274,124円     |
| ダイワ国際分散バランスファンド50V A (一般投資家私募)    | 424,964,925円    |
| 日本株式インデックスファンド(FOFs用) (適格機関投資家専用) | 622,708,014円    |
| D-1's TOPIXインデックス                 | 13,696,084円     |
| DCダイワ・ターゲットイヤー2050                | 240,356,411円    |
| i Free TOPIXインデックス                | 6,974,634,748円  |
| i Free 8資産バランス                    | 4,552,782,635円  |
| i Free 年金バランス                     | 936,907,657円    |
| DCダイワ・ターゲットイヤー2060                | 760,330円        |
| DCダイワ日本株式インデックス                   | 70,157,904,335円 |
| ダイワ・ライフ・バランス30                    | 3,126,510,144円  |
| ダイワ・ライフ・バランス50                    | 4,815,356,904円  |
| ダイワ・ライフ・バランス70                    | 5,437,485,538円  |
| 年金ダイワ日本株式インデックス                   | 7,253,536,469円  |
| DCダイワ・ターゲットイヤー2030                | 52,146,342円     |
| DCダイワ・ターゲットイヤー2040                | 73,459,968円     |
| ダイワつみたてインデックス日本株式                 | 4,348,979,651円  |
| ダイワつみたてインデックスバランス30               | 13,296,558円     |
| ダイワつみたてインデックスバランス50               | 11,248,003円     |
| ダイワつみたてインデックスバランス70               | 27,586,525円     |
| ダイワ国内株式インデックス(ラップ専用)              | 9,143,218,019円  |
| ダイワ世界バランスファンド40V A                | 57,636,044円     |
| ダイワ世界バランスファンド60V A                | 22,132,245円     |
| ダイワ・バランスファンド35V A                 | 3,969,119,137円  |
| ダイワ・バランスファンド25V A (適格機関投資家専用)     | 388,963,668円    |
| ダイワ国内バランスファンド25V A (適格機関投資家専用)    | 51,746,439円     |
| ダイワ国内バランスファンド30V A (適格機関投資家専用)    | 77,438,203円     |
| ダイワ・ノーロードTOPIXファンド                | 212,211,578円    |
| ダイワファンドラップTOPIXインデックス             | 12,214,211,018円 |
| ダイワTOPIXインデックス(ダイワSMA専用)          | 5,470,175,649円  |
| ダイワファンドラップオンラインTOPIXインデックス        | 3,439,985,992円  |
| ダイワ・インデックスセレクトTOPIX               | 1,173,613,678円  |
| ダイワライフスタイル25                      | 111,863,051円    |
| ダイワライフスタイル50                      | 498,094,602円    |
| ダイワライフスタイル75                      | 412,932,475円    |
| DC・ダイワ・トピックス・インデックス(確定拠出年金専用ファンド) | 8,274,743,867円  |

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は17,276円です。

## ■損益の状況

当期 自 2022年9月21日 至 2023年9月19日

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

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

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

## 《お知らせ》

## ■ベンチマークの変更について

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

変更前：東証株価指数

変更後：東証株価指数（配当込み）

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



# 国内株式マザーファンド

## 運用報告書 第11期（決算日 2024年5月8日）

（作成対象期間 2023年5月9日～2024年5月8日）

国内株式マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

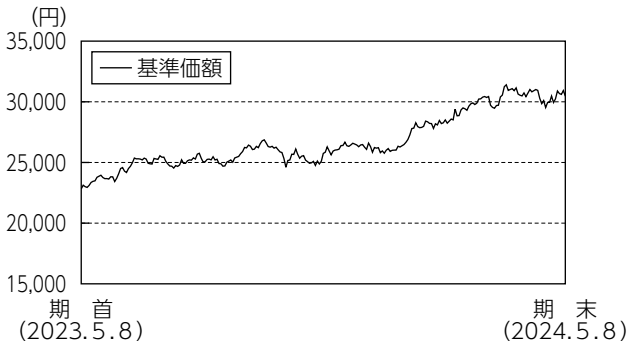
|        |                                                                    |
|--------|--------------------------------------------------------------------|
| 運用方針   | 信託財産の成長をめざして運用を行ないます。                                              |
| 主要投資対象 | イ. 国内の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）<br>ロ. 国内株式を対象とした株価指数先物取引<br>ハ. 国内の債券 |
| 株式組入制限 | 無制限                                                                |

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

## ■当作成期中の基準価額と市況等の推移



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

(注1) 騰落率は期首比。

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

(注3) 株式先物比率は買建比率-売建比率です。

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

## 《運用経過》

## ◆基準価額等の推移について

## 【基準価額・騰落率】

期首：22,824円 期末：30,469円 騰落率：33.5%

## 【基準価額の主な変動要因】

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

## ◆投資環境について

## ○国内株式市況

国内株式市況は大幅に上昇しました。

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

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

## ◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

## ◆ポートフォリオについて

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

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

## ◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

## 《今後の運用方針》

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

## ■1万口当りの費用の明細

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

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

## ■売買および取引の状況

## (1) 公社債

(2023年5月9日から2024年5月8日まで)

|   |      | 買付額     | 売付額 |
|---|------|---------|-----|
| 国 |      | 千円      | 千円  |
| 内 | 国債証券 | 999,989 | (-) |

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

## (2) 先物取引の種類別取引状況

(2023年5月9日から2024年5月8日まで)

| 種類別 | 買建     |       | 売建    |     |
|-----|--------|-------|-------|-----|
|     | 新規買付額  | 決済額   | 新規売付額 | 決済額 |
| 国内  | 百万円    | 百万円   | 百万円   | 百万円 |
|     | 株式先物取引 | 7,321 | 7,999 | -   |

- (注1) 金額は受渡し代金。  
(注2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄  
公社債

(2023年5月9日から2024年5月8日まで)

| 当 期                 |         |    |    |
|---------------------|---------|----|----|
| 買付                  |         | 売付 |    |
| 銘柄                  | 金額      | 銘柄 | 金額 |
| 1222国庫短期証券 2024/7/8 | 999,989 |    | 千円 |

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

## ■組入資産明細表

## (1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

| 作成期  | 当 期       |         |      | 末            |           |      |      |
|------|-----------|---------|------|--------------|-----------|------|------|
|      | 額面金額      | 評価額     | 組入比率 | うちBBB格以下組入比率 | 残存期間別組入比率 |      |      |
| 区分   | 千円        | 千円      | %    | %            | 5年以上      | 2年以上 | 2年未満 |
| 国債証券 | 1,000,000 | 999,992 | 76.8 | -            | -         | -    | 76.8 |

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

## (2) 国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

| 区分   | 銘柄         | 年 利率 | 当 期       |         | 末         |         |
|------|------------|------|-----------|---------|-----------|---------|
|      |            |      | 額面金額      | 評 価 額   | 額 面 金 額   | 評 価 額   |
| 国債証券 | 1222国庫短期証券 | %    | 千円        | 千円      | 千円        | 千円      |
|      |            | -    | 1,000,000 | 999,992 | 1,000,000 | 999,992 |
| 合計   | 銘柄数        | 1銘柄  |           |         |           |         |
|      | 金額         |      | 1,000,000 | 999,992 |           |         |

(注) 単位未満は切捨て。

## (3) 先物取引の銘柄別期末残高（評価額）

| 銘柄別 | 当 期     |       |
|-----|---------|-------|
|     | 買 建 額   | 売 建 額 |
| 国内  | 百万円     | 百万円   |
|     | TOPIX   | 1,273 |
|     | ミニTOPIX | 27    |

(注) 単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

2024年5月8日現在

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

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年5月8日現在

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

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

\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

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

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は30,469円です。

## ■損益の状況

当期 自2023年5月9日 至2024年5月8日

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

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。