

YMアセット・ 好配当日本株ファンド

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用報告書（全体版）

第38期（決算日 2026年5月20日）
第39期（決算日 2026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39期の決算を行ないました。

ここに、第38期、第39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 <https://www.ymam.co.jp/>

最近10期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			T O P I X			投 資 信 託 純 資 産 受 益 証 券 総 額
	(分配落)	税 込 期 騰 落 中 率	分 配 金	(参考指数)	期 騰 落 中 率	組 入 比 率	
第30期末 (2024年 5 月20日)	円 12,997	円 500	% 5.8	19,710	% 4.0	% 98.9	百万円 9,159
第31期末 (2024年 8 月20日)	12,344	500	△ 1.2	18,960	△ 3.8	99.0	9,535
第32期末 (2024年11月20日)	12,571	500	5.9	19,454	2.6	99.1	9,899
第33期末 (2025年 2 月20日)	12,046	500	△ 0.2	19,865	2.1	99.1	9,860
第34期末 (2025年 5 月20日)	11,646	450	0.4	19,658	△ 1.0	98.6	9,743
第35期末 (2025年 8 月20日)	12,914	500	15.2	22,373	13.8	99.1	11,180
第36期末 (2025年11月20日)	13,433	500	7.9	23,299	4.1	99.3	12,066
第37期末 (2026年 2 月20日)	16,463	500	26.3	27,653	18.7	99.4	15,871
第38期末 (2026年 5 月20日)	15,774	500	△ 1.1	27,643	△ 0.0	99.4	15,988
第39期末 (2026年 8 月20日)	15,553	500	1.8	28,803	4.2	99.3	16,540

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

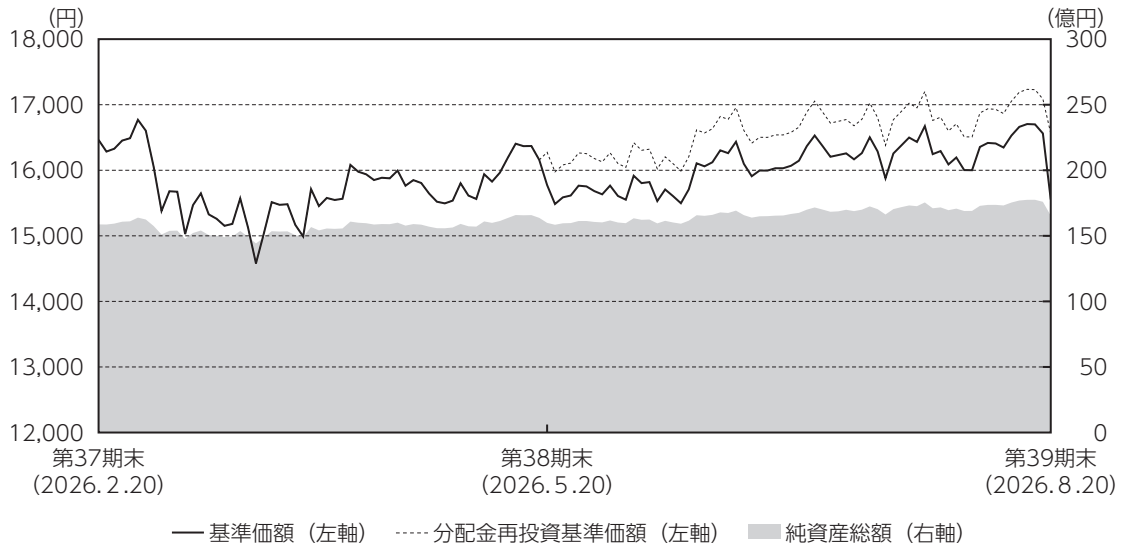
当作成期中の基準価額と市況の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		T O P I X		投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	
第38期	(期 首) 2026年 2月20日	円 16,463	% －	27,653	% －	% 99.4
	2 月末	16,489	0.2	27,856	0.7	99.4
	3 月末	15,167	△7.9	25,429	△8.0	99.4
	4 月末	15,802	△4.0	27,079	△2.1	99.4
	(期 末) 2026年 5月20日	16,274	△1.1	27,643	△0.0	99.4
第39期	(期 首) 2026年 5月20日	15,774	－	27,643	－	99.4
	5 月末	15,633	△0.9	28,011	1.3	99.2
	6 月末	16,031	1.6	28,585	3.4	99.2
	7 月末	16,089	2.0	28,374	2.6	99.3
	(期 末) 2026年 8月20日	16,053	1.8	28,803	4.2	99.3

(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38期首：16,463円

第39期末：15,553円（既払分配金1,000円）

騰 落 率：0.6%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

国内株式市況が上昇したことを受けて、当ファンドの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

国内株式市況は上昇しました。当作成期首より、米国とイスラエルがイランへの軍事作戦を開始し、イランによってホルムズ海峡が事実上封鎖されて原油価格が急騰したことから、大幅に下落しました。それでも、2026年4月以降はA I（人工知能）・半導体関連株の集中物色で大幅に反発したほか、米国とイランの和平交渉の進展期待も相場を押し上げ、史上最高値を更新しました。7月には上昇をけん引してきたA I・半導体関連株の一角が急落したものの、これまで物色の圏外にあった銘柄にも買いが入って底堅く推移し、当作成期末を迎えました。

ポートフォリオについて

○当ファンド

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

○日本好配当株ファンド（適格機関投資家専用）

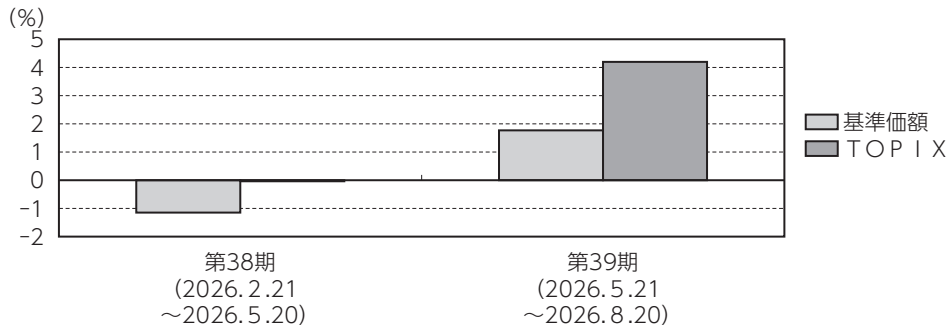
- ・株式等の組入比率は、おおむね高位で推移させました。
- ・業種構成は、機械や銀行業、保険業などの比率を引き上げた一方で、建設業や輸送用機器、非鉄金属などの比率を引き下げました。
- ・個別銘柄では、アイシンや大林組、鹿島建設などのウエートを引き下げた一方で、第一ライフグループやT H K、牧野フライスなどのウエートを引き上げました。第一ライフグループは、金利環境の変化に対応した収益性の向上や、M & Aによる事業拡大、株主還元の向上に注目しました。T H Kは、構造改革の着手による資本効率の改善と、受注環境の回復による業績の改善に注目しました。牧野フライスは、中国向けの需要拡大や、A I（人工知能）・半導体製造向けの受注拡大による業績成長に注目しました。

○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T O P I X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38期・第39期ともに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38期	第39期
		2026年2月21日 ~2026年5月20日	2026年5月21日 ~2026年8月20日
当期分配金（税込み）	(円)	500	500
対基準価額比率	(%)	3.07	3.11
当期の収益	(円)	206	76
当期の収益以外	(円)	293	423
翌期繰越分配対象額	(円)	5,879	5,700

(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38期	第39期
(a) 経費控除後の配当等収益	206.39円	76.51円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00
(c) 収益調整金	1,913.12	2,400.76
(d) 分配準備積立金	4,260.20	3,723.28
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	6,379.71	6,200.55
(f) 分配金	500.00	500.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	5,879.71	5,700.55

(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）

中長期的には、国内株式市場の上昇基調は維持されると想定します。地政学リスクなど不透明要因は残るものの、原油等の調達先の分散が進んでいることから、供給制約を通じた企業業績への悪影響は一定程度抑制され则认为しています。また、企業業績については、AI（人工知能）・半導体関連企業の利益成長が引き続き下支えとなるほか、AI・半導体関連以外でも決算内容を受けた業績上振れ期待が広がりつつあり、業績面からの支援材料になるとみています。さらに、インフレ環境への転換、株式需給面の構造変化、政府の成長戦略に加え、東証の要請やコーポレートガバナンス・コード改訂を背景とした資本効率改善・株主還元強化への期待も、株式市場を支える要因になると考えられます。

中東情勢や日米の政策動向とその影響に留意しつつ、個別銘柄の選別にあたっては、これまでの事業構造改革や成長投資などを背景とした業績の回復・成長によって、株価評価の見直しが期待される企業に注目します。また、引き続き積極的な株主還元や資本効率の改善を表明する企業は増加すると期待されますが、その中でも経営陣が強い意志を持って継続的に取り組み、実行できる企業などに注目して調査を進めてまいります。

○国内株式ファンド（適格機関投資家専用）

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

1 万口当りの費用の明細

項 目	第38期～第39期		項 目 の 概 要
	(2026年2月21日～2026年8月20日)		
	金 額	比 率	
信託報酬	67円	0.423%	信託報酬＝各期中の平均基準価額×信託報酬率（年率）×各期の日数／年間の日数 期中の平均基準価額は15,913円です。
（投信会社）	(30)	(0.191)	ファンドの運用の対価
（販売会社）	(35)	(0.218)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（受託会社）	(2)	(0.014)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝各期中の売買委託手数料／各期中の平均受益権口数 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝各期中の有価証券取引税／各期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用	1	0.005	その他費用＝各期中のその他費用／各期中の平均受益権口数
（監査費用）	(1)	(0.005)	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
合 計	68	0.428	

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

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

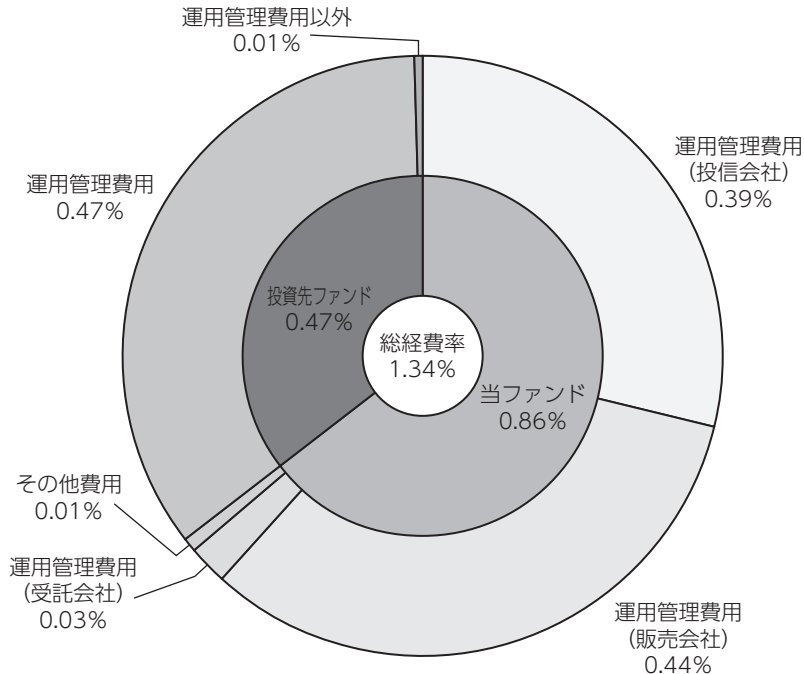
（注3）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

参考情報

■ 総経費率

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



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

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

■売買および取引の状況
投資信託受益証券

(2026年2月21日から2026年8月20日まで)

決 算 期		第 38 期 ～ 第 39 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
国		千口	千円	千口	千円
内	日本好配当株 ファンド(適格機 関投資家専用)	646,413.255	1,951,000	375,979.399	1,155,000

(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38期～第39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		39 期 末		
		□ 数	評 価 額	比 率
国内株式ファンド（適格機関投資家専用）		千口	千円	%
日本好配当株ファンド（適格機関投資家専用）		90.384	361	0.0
合 計		5,360,577.394	16,422,128	99.3
金 額		5,360,667.778	16,422,490	
銘 柄 数 < 比率 >		2銘柄		<99.3%>

(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

2026年8月20日現在

項 目	第 39 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円	%
コール・ローン等、その他	16,422,490	95.9
投資信託財産総額	701,158	4.1
	17,123,648	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年5月20日)、(2026年8月20日)現在

項 目	第 38 期 末	第 39 期 末
(A) 資産	16,531,434,372円	17,123,648,469円
コール・ローン等	130,268,439	163,158,006
投資信託受益証券(評価額)	15,899,165,933	16,422,490,463
未収入金	502,000,000	538,000,000
(B) 負債	542,682,645	582,770,936
未払収益分配金	506,803,582	531,766,586
未払解約金	2,864,505	14,577,933
未払信託報酬	32,594,031	35,962,433
その他未払費用	420,527	463,984
(C) 純資産総額(A－B)	15,988,751,727	16,540,877,533
元本	10,136,071,644	10,635,331,726
次期繰越損益金	5,852,680,083	5,905,545,807
(D) 受益権総口数	10,136,071,644口	10,635,331,726口
1万口当り基準価額(C／D)	15,774円	15,553円

(注) 元本状況
期首元本額 9,640,498,063円 10,136,071,644円
追加設定元本額 685,694,912円 656,683,858円
一部解約元本額 190,121,331円 157,423,776円

■損益の状況

第38期 自2026年2月21日 至2026年5月20日
第39期 自2026年5月21日 至2026年8月20日

項 目	第 38 期	第 39 期
(A) 配当等収益	242,213,351円	92,054,338円
受取配当金	241,997,507	91,714,724
受取利息	215,844	339,614
(B) 有価証券売買損益	△ 358,741,544	221,885,023
売買益	12,225,360	226,454,621
売買損	△ 370,966,904	△ 4,569,598
(C) 信託報酬等	△ 33,014,558	△ 36,426,417
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 149,542,751	277,512,944
(E) 前期繰越損益金	4,318,172,441	3,606,505,296
(F) 追加信託差損益金	2,190,853,975	2,553,294,153
(配当等相当額)	(1,939,148,153)	(2,294,737,132)
(売買損益相当額)	(251,705,822)	(258,557,021)
(G) 合計(D + E + F)	6,359,483,665	6,437,312,393
(H) 収益分配金	△ 506,803,582	△ 531,766,586
次期繰越損益金(G + H)	5,852,680,083	5,905,545,807
追加信託差損益金	2,190,853,975	2,553,294,153
(配当等相当額)	(1,939,148,153)	(2,294,737,132)
(売買損益相当額)	(251,705,822)	(258,557,021)
分配準備積立金	4,020,567,652	3,509,434,699
繰越損益金	△ 358,741,544	△ 157,183,045

(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 38 期	第 39 期
(a) 経費控除後の配当等収益	209,198,793円	81,374,113円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0円	0円
(c) 収益調整金	1,939,148,153円	2,553,294,153円
(d) 分配準備積立金	4,318,172,441円	3,959,827,172円
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	6,466,519,387円	6,594,495,438円
(f) 1 万口当り当期分配対象額	6,379.71円	6,200.55円
(g) 分配金	506,803,582円	531,766,586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 38 期	第 39 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

○該当事項はありません。

日本好配当株ファンド (適格機関投資家専用)

運用報告書（全体版）

第38期（決算日 2026年4月15日）

第39期（決算日 2026年7月15日）

(作成対象期間 2026年1月16日～2026年7月15日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

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

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

◇TUZ0217520260715◇

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

<2175>

最近10期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			TOPIX（配当込み）		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 証 組 入 比 率	資 券 率	純 資 産 額
	（分配落）	税 込 み 分 配 金	期 騰 落 率	（参考指数）	期 騰 落 率					
	円	円	%		%	%	%	%		百万円
30期末（2024年 4 月15日）	20,277	350	17.3	4,673.03	10.1	89.1	－	－	－	9,174
31期末（2024年 7 月16日）	20,938	140	4.0	4,939.90	5.7	95.5	－	－	－	10,222
32期末（2024年10月15日）	19,998	250	△ 3.3	4,677.71	△ 5.3	98.1	－	－	－	9,899
33期末（2025年 1 月15日）	19,941	10	△ 0.2	4,629.32	△ 1.0	97.5	－	－	－	9,726
34期末（2025年 4 月15日）	18,432	320	△ 6.0	4,373.54	△ 5.5	97.7	－	－	－	8,961
35期末（2025年 7 月15日）	20,944	150	14.4	4,926.52	12.6	97.7	－	－	－	10,258
36期末（2025年10月15日）	23,151	420	12.5	5,604.74	13.8	93.1	－	－	－	11,351
37期末（2026年 1 月15日）	28,195	140	22.4	6,469.45	15.4	89.0	－	－	－	14,294
38期末（2026年 4 月15日）	29,453	460	6.1	6,714.77	3.8	96.3	1.2	－	－	15,550
39期末（2026年 7 月15日）	31,509	170	7.6	7,293.14	8.6	94.2	－	－	－	17,027

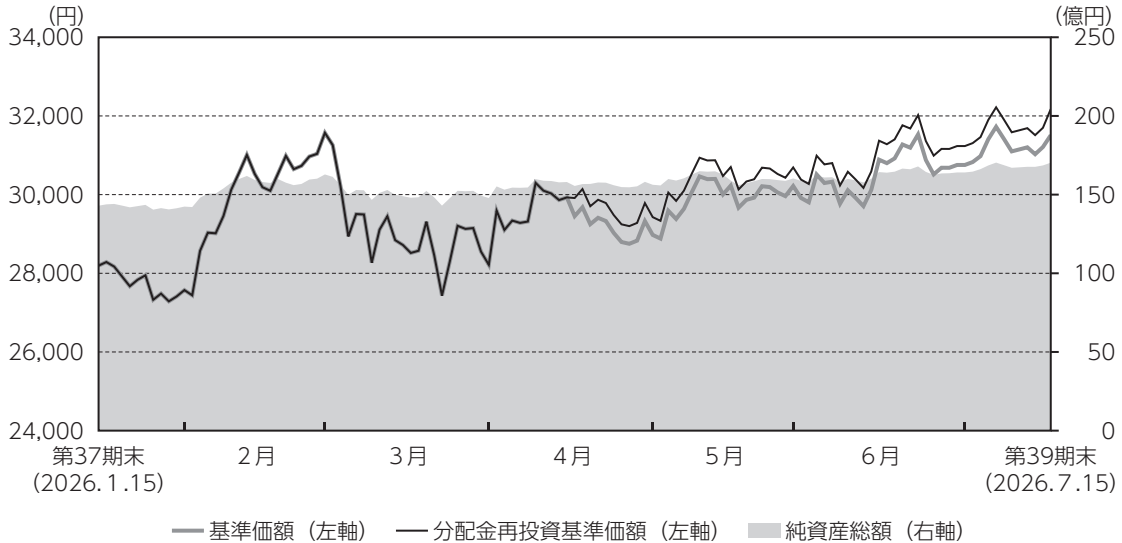
（注 1）基準価額の騰落率は分配金込み。
（注 2）指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
（注 3）組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
（注 4）株式先物比率は買建比率－売建比率です。

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



運用経過

基準価額等の推移について



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

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

■基準価額・騰落率

第38期首：28,195円

第39期末：31,509円（既払分配金630円）

騰 落 率：14.1%（分配金再投資ベース）

■基準価額の主な変動要因

国内株式市況が上昇したことを受けて、当ファンドの基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」および「ベンチマークとの差異について」をご参照ください。

	年 月 日	基 準 価 額		TOPIX (配当込み)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 証 組 入 比 率	資 券 率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率				
第38期	(期首) 2026年1月15日	円 28,195	% -	6,469.45	% -	% 89.0	% -	% -	% -
	1月末	27,573	△ 2.2	6,288.77	△2.8	95.2	3.2	-	-
	2月末	31,571	12.0	6,947.17	7.4	97.1	-	-	-
	3月末	28,216	0.1	6,229.53	△3.7	95.7	-	-	-
	(期末) 2026年4月15日	29,913	6.1	6,714.77	3.8	96.3	1.2	-	-
第39期	(期首) 2026年4月15日	29,453	-	6,714.77	-	96.3	1.2	-	-
	4月末	28,975	△ 1.6	6,638.55	△1.1	95.3	1.2	-	-
	5月末	30,219	2.6	7,052.48	5.0	97.4	-	-	-
	6月末	30,754	4.4	7,126.60	6.1	95.6	-	-	-
	(期末) 2026年7月15日	31,679	7.6	7,293.14	8.6	94.2	-	-	-

(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

(2026.1.16～2026.7.15)

■国内株式市況

国内株式市況は、大幅に上昇し、史上最高値を更新しました。

国内株式市況は、当作成期首より、高市首相が衆議院の解散を表明したことを好感して上昇しました。2026年2月には、衆議院議員選挙で自民党が歴史的な大勝を収めたことで大幅続伸し、主要株価指数は史上最高値を更新しました。しかし3月には、米国とイスラエルがイランへの軍事作戦を開始し、イランによってホルムズ海峡が事実上封鎖されて原油価格が急騰したことから、大幅に下落しました。それでも、4月以降はAI（人工知能）・半導体関連株の集中物色で大幅に反発したほか、米国とイランの和平交渉の進展期待も相場を押し上げ、再び史上最高値を更新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

米国の関税政策の影響による業績下振れリスクが後退し、来期業績への期待が高まっています。日本企業の収益モメンタムは堅調で、TOPIXの2026年度予想EPS（1株当たり純利益）は引き上げられており、バリュエーションの割高感は薄れつつあります。また、東京証券取引所の要請などを背景に企業の資本効率向上への意識が高まり、株主還元は過去最大規模で進展しています。さらに、高市政権による経済政策も追い風となり、国内株は堅調な推移が見込まれます。

日米の政策動向とその影響に留意しつつ、個別銘柄の選別にあたっては、これまでの事業構造改革や成長投資などを背景とした業績の回復・成長によって、株価評価の見直しが期待される企業に注目します。また、引き続き積極的な株主還元や資本効率の改善を表明する企業は増加すると期待されますが、その中でも、経営陣が強い意志を持って継続的に取り組み、実行できる企業などに注目して調査を進めてまいります。

ポートフォリオについて

(2026.1.16～2026.7.15)

■当ファンド

「ダイワ日本好配当株マザーファンド」の受益証券へ投資を行いました。

■ダイワ日本好配当株マザーファンド

- ・株式等の組入比率は、おおむね高位で推移させました。
 - ・業種構成は、機械や銀行業、電気機器などの比率を引き上げた一方で、輸送用機器や建設業、非鉄金属などの比率を引き下げました。
 - ・個別銘柄では、アイシンや大林組、アステラス製薬などのウエートを引き下げた一方で、第一ライフグループやT H K、牧野フライスなどのウエートを引き上げました。
- 第一ライフグループは、金利環境の変化に対応した収益性の向上や、M&Aによる事業拡大、株主還元への向上に注目しました。T H Kは、構造改革の着手による資本効率の改善と、受注環境の回復による業績の改善に注目しました。牧野フライスは、中国向けの需要拡大や、A I（人工知能）・半導体製造向けの受注拡大による業績成長に注目しました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当作成期の参考指数（T O P I X（配当込み））の騰落率は12.7%、当ファンドの基準価額の騰落率は14.1%となりました。

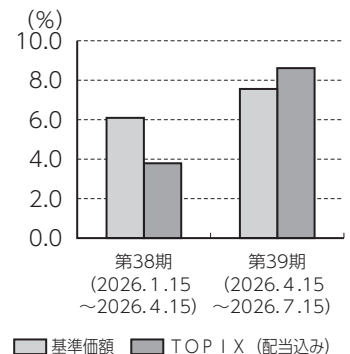
以下のコメントとグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。

○主なプラス要因

- ・業種配分効果：非鉄金属や銀行業のオーバーウエート
- ・銘柄選択効果：T H K、東京エレクトロン

○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、輸送用機器のオーバーウエート
- ・銘柄選択効果：アイシン、A R E 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38期	第39期
	2026年1月16日 ～2026年4月15日	2026年4月16日 ～2026年7月15日
当期分配金（税込み）（円）	460	170
対基準価額比率（％）	1.54	0.54
当期の収益（円）	460	68
当期の収益以外（円）	－	101
翌期繰越分配対象額（円）	19,653	21,675

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

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

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

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

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第38期	第39期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 370.11円	✓ 68.12円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	✓ 1,271.68	2,123.93
(c) 収益調整金	7,646.98	8,317.43
(d) 分配準備積立金	10,824.35	✓ 11,336.47
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	20,113.14	21,845.98
(f) 分配金	460.00	170.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	19,653.14	21,675.98

（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

中長期的には、上昇基調は維持されると想定します。中東情勢をめぐる不透明感の後退による業績下方リスクの後退や、AI（人工知能）・半導体関連企業の業績上振れを受けた国内株式市場全体の予想EPS（一株当たり純利益）の上方修正に加え、インフレ転換や需給面の構造変化、政府の成長戦略といったポジティブな材料が下支えとなる見込みです。また、東京証券取引所の要請やコーポレートガバナンス・コード改訂を追い風とした自社株買いの再加速も支えになると考えられます。

中東情勢や日米の政策動向とその影響に留意しつつ、個別銘柄の選別にあたっては、これまでの事業構造改革や成長投資などを背景とした業績の回復・成長によって、株価評価の見直しが期待される企業に注目します。また、引き続き積極的な株主還元や資本効率の改善を表明する企業は増加すると期待されますが、その中でも経営陣が強い意志を持って継続的に取り組み、実行できる企業などに注目して調査を進めてまいります。

1万口当りの費用の明細

項 目	第38期～第39期 (2026.1.16～2026.7.15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	70円	0.234%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は29,736円です。
(投 信 会 社)	(65)	(0.218)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(2)	(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)	(3)	(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	23	0.077	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(23)	(0.077)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	1	0.003	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(1)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	93	0.314	

(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

(2026年1月16日から2026年7月15日まで)

決 算 期	第 38 期 ～ 第 39 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	426,478	2,058,500	294,821	1,447,100

(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

(2026年1月16日から2026年7月15日まで)

項 目	第 38 期 ～ 第 39 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	38,609,617千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	58,505,863千円
(c) 売買高比率 (a)÷(b)	0.65

(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

(2026年1月16日から2026年7月15日まで)

決 算 期		第 38 期 ～ 第 39 期				
区 分	買付額等		B／A	売付額等		D／C
	A	うち利害関係人との取引状況B		C	うち利害関係人との取引状況D	
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	19,396	6,883	35.5	19,212	7,293	38.0
株式先物取引	5,877	5,877	100.0	6,021	6,021	100.0
コール・ローン	256,399	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合25.6%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数と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

(2026年1月16日から2026年7月15日まで)

項 目	第38期～第39期
売買委託手数料総額 (A)	12,100千円
うち利害関係人への支払額 (B)	4,449千円
(B)÷(A)	36.8%

(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37期末	第 39 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ日本好配当株マザーファンド	3,136,538	3,268,196	17,102,797

(注) 単位未満は切捨て。

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

■投資信託財産の構成

2026年7月15日現在

項 目	第 39 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	17,102,797	99.7
コール・ローン等、その他	45,312	0.3
投資信託財産総額	17,148,109	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年4月15日)、(2026年7月15日)現在

項 目	第 38 期 末	第 39 期 末
(A) 資産	15,824,597,169円	17,148,109,704円
コール・ローン等	33,744,640	35,912,521
ダイワ日本好配当株 マザーファンド(評価額)	15,777,852,529	17,102,797,183
未収入金	13,000,000	9,400,000
(B) 負債	273,791,852	120,308,159
未払収益分配金	242,873,872	91,870,365
未払解約金	12,999,997	8,999,998
未払信託報酬	17,712,077	19,010,876
その他未払費用	205,906	426,920
(C) 純資産総額(A－B)	15,550,805,317	17,027,801,545
元本	5,279,866,788	5,404,139,169
次期繰越損益金	10,270,938,529	11,623,662,376
(D) 受益権総口数	5,279,866,788口	5,404,139,169口
1万口当り基準価額(C／D)	29,453円	31,509円

* 当作成期首における元本額は5,069,841,383円、当作成期間（第38期～第39期）中における追加設定元本額は709,569,560円、同解約元本額は375,271,774円です。
* 第39期末の計算口数当りの純資産額は31,509円です。

■損益の状況

第38期 自2026年1月16日 至2026年4月15日
第39期 自2026年4月16日 至2026年7月15日

項 目	第 38 期	第 39 期
(A) 配当等収益	43,750円	53,776円
受取利息	43,750	53,776
(B) 有価証券売買損益	884,723,463	1,203,800,124
売買益	926,300,503	1,214,043,157
売買損	△ 41,577,040	△ 10,243,033
(C) 信託報酬等	△ 17,917,983	△ 19,231,890
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	866,849,230	1,184,622,010
(E) 前期繰越損益金	5,715,115,786	6,126,390,948
(F) 追加信託差損益金	3,931,847,385	4,404,519,783
(配当等相当額)	(4,037,506,106)	(4,494,859,614)
(売買損益相当額)	(△ 105,658,721)	(△ 90,339,831)
(G) 合計(D＋E＋F)	10,513,812,401	11,715,532,741
(H) 収益分配金	△ 242,873,872	△ 91,870,365
次期繰越損益金(G＋H)	10,270,938,529	11,623,662,376
追加信託差損益金	3,931,847,385	4,404,519,783
(配当等相当額)	(4,037,506,106)	(4,494,859,614)
(売買損益相当額)	(△ 105,658,721)	(△ 90,339,831)
分配準備積立金	6,339,091,144	7,219,142,593

(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 38 期	第 39 期
(a) 経費控除後の配当等収益	195,414,588円	36,817,453円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	671,434,642	1,147,804,557
(c) 収益調整金	4,037,506,106	4,494,859,614
(d) 分配準備積立金	5,715,115,786	6,126,390,948
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	10,619,471,122	11,805,872,572
(f) 分配金	242,873,872	91,870,365
(g) 翌期繰越分配対象額(e－f)	10,376,597,250	11,714,002,207
(h) 受益権総口数	5,279,866,788口	5,404,139,169口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ		
	第 38 期	第 39 期
1万口当り分配金（税込み）	460円	170円

ダイワ日本好配当株マザーファンド

運用報告書 第20期（決算日 2026年7月15日）

（作成対象期間 2026年1月16日～2026年7月15日）

ダイワ日本好配当株マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

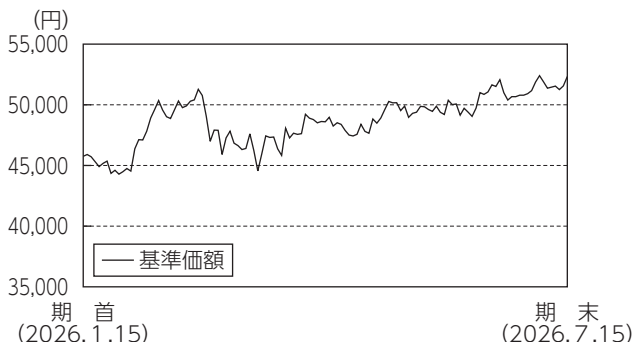
運 用 方 針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）
株 式 組 入 制 限	無制限

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		TOPIX (配当込み)		株 式 組 入 率	株 先 比	投 資 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率 %	(参考指数)	騰 落 率 %			
(開首)2026年1月15日	45,755	—	6,469.45	—	88.7	—	—
1月末	44,751	△ 2.2	6,288.77	△ 2.8	95.3	3.2	—
2月末	51,276	12.1	6,947.17	7.4	97.2	—	—
3月末	45,829	0.2	6,229.53	△ 3.7	95.8	—	—
4月末	47,808	4.5	6,638.55	2.6	95.4	1.2	—
5月末	49,885	9.0	7,052.48	9.0	97.5	—	—
6月末	50,792	11.0	7,126.60	10.2	95.7	—	—
(期末)2026年7月15日	52,331	14.4	7,293.14	12.7	93.8	—	—

(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。

《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：45,755円 期末：52,331円 騰落率：14.4%

【基準価額の主な変動要因】

国内株式市況が上昇したことを受けて、当ファンドの基準価額は上昇しました。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、大幅に上昇し、史上最高値を更新しました。

国内株式市況は、当作成期首より、高市首相が衆議院の解散を表明したことを好感して上昇しました。2026年2月には、衆議院議員選挙で自民党が歴史的な大勝を取めたことで大幅統伸し、主要株価指数は史上最高値を更新しました。しかし3月には、米国とイスラエルがイランへの軍事作戦を開始し、イランによってホルムズ海峡が事実上封鎖されて原油価格が急騰したことから、大幅に下落しました。それでも、4月以降はA I（人工知能）・半導体関連株の集中物色で大幅に反発したほか、米国とイランの和平交渉の進展期待も相場を押し上げ、再び史上最高値を更新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」

米国の関税政策の影響による業績下振れリスクが後退し、来期業績への期待が高まっています。日本企業の収益モメンタムは堅調で、TOPIXの2026年度予想EPS（1株当たり純利益）は引き上げら

れており、バリュエーションの割高感は薄れつつあります。また、東京証券取引所の要請などを背景に企業の資本効率向上への意識が高まり、株主還元は過去最大規模で進展しています。さらに、高市政権による経済政策も追い風となり、国内株は堅調な推移が見込まれます。

日米の政策動向とその影響に留意しつつ、個別銘柄の選別にあたっては、これまでの事業構造改革や成長投資などを背景とした業績の回復・成長によって、株価評価の見直しが期待される企業に注目します。また、引き続き積極的な株主還元や資本効率の改善を表明する企業は増加すると期待されますが、その中でも、経営陣が強い意志を持って継続的に取り組み、実行できる企業などに注目して調査を進めてまいります。

◆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、機械や銀行業、電気機器などの比率を引き上げた一方で、輸送用機器や建設業、非鉄金属などの比率を引き下げました。
- ・個別銘柄では、アイシンや大林組、アステラス製薬などのウエートを引き下げた一方で、第一ライフグループやT H K、牧野フライスのなどのウエートを引き上げました。

第一ライフグループは、金利環境の変化に対応した収益性の向上や、M&Aによる事業拡大、株主還元の向上に注目しました。T H Kは、構造改革の着手による資本効率の改善と、受注環境の回復による業績の改善に注目しました。牧野フライスは、中国向けの需要拡大や、A I（人工知能）・半導体製造向けの受注拡大による業績成長に注目しました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当作成期の参考指数（TOPIX（配当込み））の騰落率は12.7%、当ファンドの基準価額の騰落率は14.4%となりました。

以下のコメントは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。

○主なプラス要因

- ・業種配分効果：非鉄金属や銀行業のオーバーウエート
- ・銘柄選択効果：T H K、東京エレクトロン

○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、輸送用機器のオーバーウエート
- ・銘柄選択効果：アイシン、A R Eホールディングス

《今後の運用方針》

中長期的には、上昇基調は維持されると想定します。中東情勢をめぐる不透明感の後退による業績下方リスクの後退や、A I（人工知能）・半導体関連企業の業績上振れを受けた国内株式市場全体の予想EPS（一株当たり純利益）の上方修正に加え、インフレ転換や需給面の構造変化、政府の成長戦略といったポジティブな材料が下支えとなる見込みです。また、東京証券取引所の要請やコーポレートガバナンス・コード改訂を追い風とした自社株買いの再加速も支えになると考えられます。

中東情勢や日米の政策動向とその影響に留意しつつ、個別銘柄の選別にあたっては、これまでの事業構造改革や成長投資などを背景とした業績の回復・成長によって、株価評価の見直しが期待される企業に注目します。また、引き続き積極的な株主還元や資本効率の改善を表明する企業は増加すると期待されますが、その中でも経営陣が強い意志を持って継続的に取り組み、実行できる企業などに注目して調査を進めてまいります。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式) (先物・オプション)	38円 (37) (0)
有価証券取引税	－
その他費用	－
合 計	38

(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

(2026年 1 月16日から2026年 7 月15日まで)

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
国内	千株	千円	千株	千円
	9,777.7 (1,067.5)	19,396,774 (-)	7,505.3	19,212,843

(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

(2026年 1 月16日から2026年 7 月15日まで)

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内		百万円	百万円	百万円	百万円
	株式先物取引	5,877	6,021	－	－

(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

(2026年 1 月16日から2026年 7 月15日まで)

当				期					
買		付			売		付		
銘	柄	株 数	金 額	平均単価	銘	柄	株 数	金 額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
第一ライフグループ		964.3	1,449,669	1,503	住友電工		373.8	2,562,665	6,855
トヨタ自動車		301.3	1,069,342	3,549	アイシン		560.3	1,316,937	2,350
関西電力		352.8	949,234	2,690	大林組		338.3	1,257,959	3,718
I N P E X		233.1	941,137	4,037	T & Dホールディングス		204.1	824,128	4,037
T H K		173.7	897,662	5,167	関西電力		352.8	817,089	2,316
牧野フライス		61.6	842,691	13,680	E N E O S ホールディングス		612.7	810,992	1,323
小野薬品		307.9	721,581	2,343	アステラス製薬		342.1	752,036	2,198
中部電力		221.2	611,470	2,764	パナソニック ホールディング		172.1	602,988	3,503
いすゞ自動車		169.5	399,899	2,359	三井化学		262.5	508,461	1,936
日本取引所グループ		175	383,907	2,193	デクセリアルズ		197	507,042	2,573

(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	期首株数	当期末株数	期末評価額	銘柄	期首株数	当期末株数	期末評価額	銘柄	期首株数	当期末株数	期末評価額
	千株	千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円
鉱業 (1.3%)				機械 (12.4%)				ダイトロン	91	207,603	
日鉄鉱業	95.4	—	—	タクマ	108.7	112.3	389,119	丸紅	288.4	298	1,522,780
I N P E X	—	225.1	776,595	ツガミ	66.3	68.5	518,545	豊田通商	105.9	109.4	680,796
建設業 (4.2%)				オークマ	72.6	—	—	三井物産	283.7	283.1	1,365,674
大林組	415.6	106.4	344,948	牧野フライス	—	61.6	911,064	阪和興業	17	186	317,316
長谷工コーポレーション	116.9	227.1	638,037	オーエスジー	142.2	184.5	733,387	東テク	1.8	28.5	117,420
鹿島建設	226.8	159.3	910,399	小松製作所	385.9	398.8	2,560,296	小売業 (2.0%)			
関電工	108.7	108.7	688,071	タダノ	—	97.8	124,695	コメ兵HLDGS	—	28.7	155,267
食料品 (2.9%)				SANKYO	61.7	—	—	三越伊勢丹HD	—	74.8	301,070
森永乳業	67.8	280.1	341,161	竹内製作所	55.6	57.4	415,576	丸井グループ	246.9	255.2	763,813
コカ・コーラボトラーズHD	65.4	67.6	286,826	THK	56.3	222.1	1,651,535	銀行業 (17.8%)			
日本たばこ産業	145.2	191.9	1,172,509	マキタ	—	47.3	270,035	しずおかフィナンシャル	182.3	188.3	637,207
繊維製品 (—)				電気機器 (8.4%)				西日本フィナンシャルHD	—	90.7	400,803
グンゼ	44.2	—	—	ミネベアミツミ	47.3	81.2	339,822	三菱UFJフィナンシャルG	955.1	1,002.2	3,705,133
富士紡ホールディングス	3.2	—	—	日立	53.6	53.5	256,586	三井住友トラストグループ	252.6	261.1	1,764,252
パルプ・紙 (1.4%)				明電舎	29.8	30.8	279,048	三井住友フィナンシャルG	514.6	504.1	3,589,696
王子ホールディングス	276.6	—	—	ダイヘン	16.6	8.4	132,132	ふくおかフィナンシャルG	88.5	91.5	695,034
レンゴー	423.6	583.4	837,470	I D E C	57.4	117.3	394,128	北洋銀行	—	113.7	140,192
化学 (2.4%)				パナソニック ホールディング	203.9	46.1	199,059	証券・商品先物取引業 (—)			
共和レザー	189.8	189.8	169,491	堀場製作所	11.3	11.7	337,896	SBIホールディングス	64.1	—	—
日本曹達	84.4	87.2	321,768	エスベック	—	31.3	126,608	保険業 (8.2%)			
東ソー	59.3	—	—	ウシオ電機	—	56.3	238,430	MS & AD	52.6	72.7	332,529
東亜合成	142	—	—	カシオ	66.8	161	295,113	第一ライフグループ	—	964.3	1,816,741
デンカ	—	71.7	293,611	東京エレクトロン	33.3	34.4	2,553,856	東京海上HD	354.3	374.2	2,908,282
日本触媒	52.2	159	335,331	輸送用機器 (6.6%)				T & Dホールディングス	190.8	—	—
三井化学	155.3	—	—	いすゞ自動車	346.2	515.7	1,209,574	その他金融業 (2.0%)			
リケンテクノス	—	73.6	137,779	トヨタ自動車	564.5	836.2	2,404,493	オリックス	123.6	130.7	861,705
花王	—	58.9	193,368	新明和工業	124	128.2	257,810	日本取引所グループ	—	175	393,312
中国塗料	65.7	—	—	プレス工業	289.1	200.3	164,646	不動産業 (1.7%)			
デクセリアルズ	197	—	—	アイシン	542.3	—	—	地主	77.3	79.9	235,305
医薬品 (3.6%)				本田技研	322.1	—	—	オーパハウスグループ	60.6	39.1	335,634
武田薬品	253.8	276.4	1,461,603	愛三工業	57	—	—	ジェイ・エス・ビー	14.6	—	—
アステラス製薬	331.1	—	—	精密機器 (1.4%)				パーク24	143.9	61.7	122,289
小野薬品	—	307.9	735,419	シチズン時計	230.3	380.8	883,075	東京建物	—	58.6	200,998
石油・石炭製品 (—)				その他製品 (1.0%)				カチタス	38.9	40.2	134,268
ENEOSホールディングス	572.6	—	—	ビジョン	—	157	319,495	サービス業 (0.5%)			
ゴム製品 (0.4%)				イトーキ	104.6	108.2	308,370	ジェイイシークリートメント	125.1	129.3	116,757
住友ゴム	135.6	103	228,196	電気・ガス業 (1.1%)				日本M&Aセンターホールデ	174.2	—	—
ガラス・土石製品 (0.6%)				中部電力	227	221.2	684,835	ベルシテム24HLDGS	99.4	99.4	137,370
アジアパイルHD	71.6	74	112,850	九州電力	217.9	—	—	ストライクグループ	—	44.6	61,548
ニチアス	25.8	80.3	282,575	陸運業 (0.5%)				乃村工藝社	93.3	—	—
鉄鋼 (1.4%)				山田急電鉄	317.8	121.3	208,575				
大和工業	40.2	41.5	533,690	山九	19.5	—	—	合計	千株	千株	千円
中部鋼板	40.4	14.2	29,351	セイノーホールディングス	33.4	34.5	93,546	株数・金額	22,630.1	25,970	61,323,090
大同特殊鋼	74.6	77.1	189,858	九州旅客鉄道	10.5	—	—	銘柄数<比率>	100銘柄	94銘柄	<93.8%>
日本冶金工	—	25	126,000	空運業 (0.6%)							
非鉄金属 (4.5%)				日本航空	—	126.5	368,494				
大紀アルミニウム	—	79.5	119,886	情報・通信業 (5.1%)							
日本軽金属HD	48.5	—	—	大塚商会	50	—	—				
UACJ	—	74.5	188,112	B I P R O G Y	77.7	84.4	386,720				
住友電工	490.5	824.8	2,088,393	N T T	1,898.7	3,822.5	573,375				
A R Eホールディングス	74.6	108	333,180	K D D I	225.3	276.5	788,716				
金属製品 (1.0%)				ソフトバンク	5,579.2	6,388.9	1,405,558				
東洋製罐グループHD	3.5	—	—	卸売業 (6.9%)							
マルゼン	59.1	60.7	240,372	ダイワボウHD	65.4	—	—				
日本発条	35.6	104.4	401,209	秋原電気HLDGS	25.2	—	—				

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

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

■投資信託財産の構成

2026年7月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	61,323,090	93.1
コール・ローン等、その他	4,532,091	6.9
投資信託財産総額	65,855,181	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年7月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	65,844,276,424円
コール・ローン等	4,074,491,401
株式(評価額)	61,323,090,250
未収入金	252,307,520
未収配当金	87,207,700
差入委託証拠金	107,179,553
(B) 負債	448,676,570
未払金	415,316,570
未払解約金	33,360,000
(C) 純資産総額(A－B)	65,395,599,854
元本	12,496,621,661
次期繰越損益金	52,898,978,193
(D) 受益権総口数	12,496,621,661口
1万口当り基準価額(C／D)	52,331円

* 期首における元本額は13,298,757,615円、当作成期間中における追加設定元本額は1,247,537,259円、同解約元本額は2,049,673,213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） 3,268,196,133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） 928,599,925円
ダイワ日本好配当株ファンド 8,299,825,603円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は52,331円です。

■損益の状況

当期 自2026年1月16日 至2026年7月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	932,463,685円
受取配当金	924,328,317
受取利息	8,129,793
その他収益金	5,575
(B) 有価証券売買損益	7,171,865,660
売買益	10,397,210,642
売買損	△ 3,225,344,982
(C) 先物取引等損益	144,108,400
取引益	150,894,400
取引損	△ 6,786,000
(D) 当期損益金(A + B + C)	8,248,437,745
(E) 前期繰越損益金	47,549,294,494
(F) 解約差損益金	△ 7,591,216,787
(G) 追加信託差損益金	4,692,462,741
(H) 合計(D + E + F + G)	52,898,978,193
次期繰越損益金(H)	52,898,978,193

(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10期

(決算日 2026年5月8日)
(作成対象期間 2025年5月9日～2026年5月8日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

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

ここに、当作成期の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			TOPIX（配当込み）		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率	公 社 債 組 入 比 率	純 資 産 額
	（分配落）	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	（参考指数）	期 中 騰 落 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
6 期末(2022年 5 月 9 日)	17,176	0	△ 1.7	3,032.41	△ 1.5	－	99.4	－	594
7 期末(2023年 5 月 8 日)	19,361	0	12.7	3,437.23	13.3	－	100.0	－	581
8 期末(2024年 5 月 8 日)	25,808	0	33.3	4,593.89	33.7	97.9	2.0	－	2,348
9 期末(2025年 5 月 8 日)	26,329	0	2.0	4,696.65	2.2	98.2	1.8	－	3,163
10期末(2026年 5 月 8 日)	38,151	0	44.9	6,820.71	45.2	97.0	2.9	－	4,072

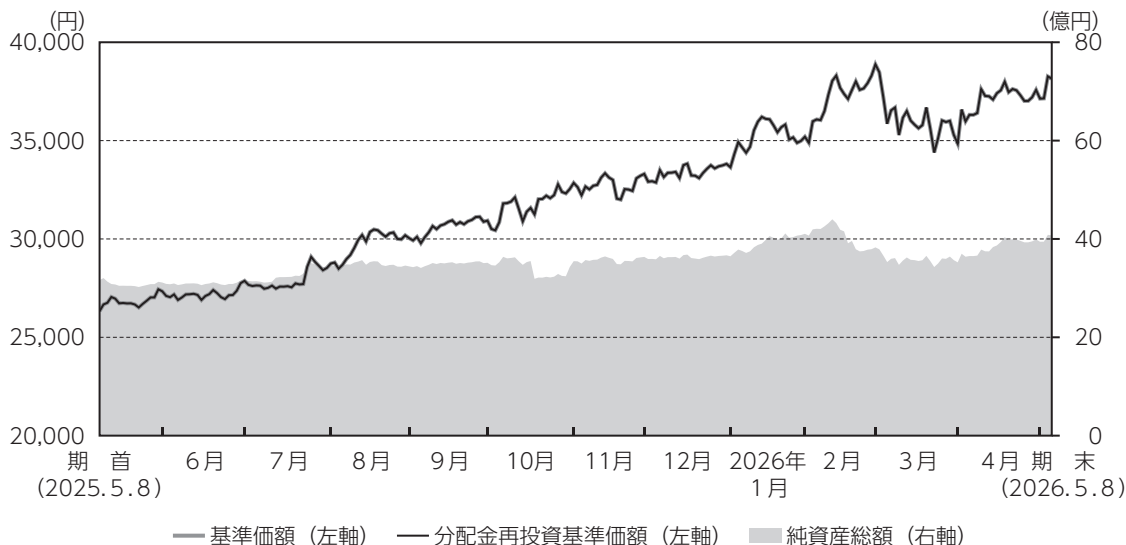
（注 1）基準価額の騰落率は分配金込み。
（注 2）指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
（注 3）組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
（注 4）株式組入比率は新株予約権証券を含みます。
（注 5）株式先物比率は買建比率－売建比率です。
（注 6）公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

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



運用経過

基準価額等の推移について



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

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

■基準価額・騰落率

期 首：26,329円

期 末：38,151円（分配金0円）

騰落率：44.9%（分配金込み）

■基準価額の主な変動要因

「トピックス・インデックス・マザーファンド」の受益証券を通じて、わが国の株式に投資した結果、株式市況が上昇したことを反映して、基準価額も上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

年 月 日	基 準	価 額	TOPIX（配当込み）		株 式 組 入	株 式 先 物	公 社 債
		騰 落 率	（参考指数）	騰 落 率			
	円	%		%	%	%	%
（期首） 2025年 5 月 8 日	26,329	－	4,696.65	－	98.2	1.8	－
5 月末	27,338	3.8	4,878.83	3.9	97.8	2.2	－
6 月末	27,870	5.9	4,974.53	5.9	98.4	1.6	－
7 月末	28,749	9.2	5,132.22	9.3	98.2	1.8	－
8 月末	30,042	14.1	5,363.98	14.2	99.3	0.7	－
9 月末	30,931	17.5	5,523.68	17.6	97.5	2.5	－
10月末	32,848	24.8	5,865.99	24.9	97.4	2.5	－
11月末	33,306	26.5	5,949.55	26.7	97.8	2.2	－
12月末	33,645	27.8	6,010.98	28.0	97.8	2.2	－
2026年 1 月末	35,196	33.7	6,288.77	33.9	96.8	3.2	－
2 月末	38,875	47.7	6,947.17	47.9	98.0	2.0	－
3 月末	34,846	32.3	6,229.53	32.6	95.8	4.2	－
4 月末	37,133	41.0	6,638.55	41.3	97.5	2.5	－
（期末） 2026年 5 月 8 日	38,151	44.9	6,820.71	45.2	97.0	2.9	－

（注） 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2025.5.9～2026.5.8)

■国内株式市況

国内株式市況は、大幅に上昇し史上最高値を更新しました。

国内株式市況は、当作成期首より、米国の関税をめぐる懸念が後退したことや、企業の旺盛な自社株買いに加えて海外投資家の資金流入が継続したことなどから、堅調に推移しました。2025年7月下旬には、日米が通商交渉で合意したことから上昇に弾みが付き、その後も4－6月期の企業業績が事前予想ほど悪化しなかったことが好感され、続伸しました。9月以降は、活発なデータセンター投資やスマートフォンの販売好調などが好感されてAI（人工知能）・半導体関連株が上昇を主導したほか、10月には高市氏の首相就任や自維連立政権成立への期待感などもあり、上昇基調が継続しました。日銀の利上げや日中関係の悪化などが懸念される場面はありましたが、円安進行や良好な需給環境などが相場を下支えし、その後も堅調に推移しました。2026年1月には、高市首相が衆議院の解散を表明したことを好感して上昇しました。2月には、衆議院議員選挙で自民党が歴史的な大勝を収めたことで大幅続伸し、主要株価指数は史上最高値を更新しました。しかし、3月には米国とイスラエルがイランへの軍事作戦を開始し、イランによってホルムズ海峡が事実上封鎖されて原油価格が急騰したことから、大幅に下落しました。それでも、4月にはAI・半導体関連株の集中物色で大幅に反発し、当作成期末を迎えました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

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

■トピックス・インデックス・マザーファンド

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

ポートフォリオについて

(2025.5.9～2026.5.8)

■当ファンド

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

■トピックス・インデックス・マザーファンド

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

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

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

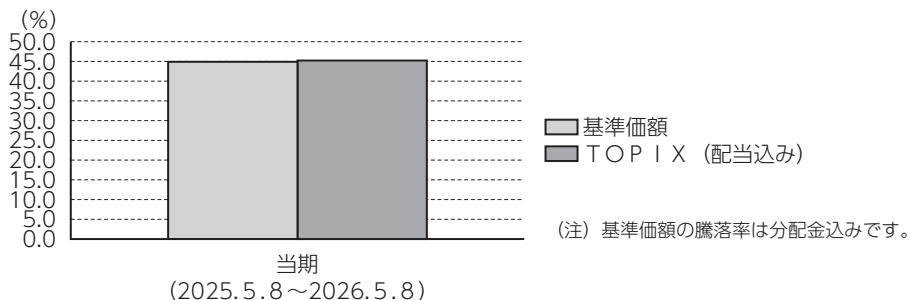
*マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

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

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

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

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目		当 期
		2025年5月9日 ～2026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)	28,150

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

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

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

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



今後の運用方針

■当ファンド

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

■トピックス・インデックス・マザーファンド

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2025.5.9～2026.5.8)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	67円	0.209%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は32,262円です。
(投 信 会 社)	(57)	(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)	(4)	(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)	(7)	(0.022)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	0	0.001	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	2	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)	(2)	(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	70	0.215	

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

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2025年5月9日から2026年5月8日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
トピックス・インデックス・マザーファンド	461,428	1,175,270	640,306	1,615,930

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2025年5月9日から2026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	130,480,314千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	543,467,925千円
(c) 売買高比率 (a)÷(b)	0.24

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

(2025年5月9日から2026年5月8日まで)

決 算 期	当 期					
区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人との取引状況 B	B/A		うち利害関係人との取引状況 D	D/C	
株式	百万円 100,997	百万円 85,265	% 84.4	百万円 29,482	百万円 17,735	% 60.2
株式先物取引	134,816	86,879	64.4	126,913	92,760	73.1
コール・ローン	5,265,388	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.6%

(3) 利害関係人の発行する有価証券等

(2025年5月9日から2026年5月8日まで)

種 類	当 期		
	トピックス・インデックス・マザーファンド		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
株式	百万円 209	百万円 41	百万円 1,481

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(4) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

(2025年5月9日から2026年5月8日まで)

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	38千円
うち利害関係人への支払額 (B)	25千円
(B)÷(A)	66.9%

(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、あおぞら銀行です。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
トピックス・インデックス・マザーファンド	1,575,225	1,396,347	4,071,747

(注) 単位未満は切捨て。

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

■投資信託財産の構成

2026年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	4,071,747	99.9
コール・ローン等、その他	4,235	0.1
投資信託財産総額	4,075,982	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年5月8日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	4,075,982,959円
コール・ローン等	4,235,099
トピックス・インデックス・マザーファンド(評価額)	4,071,747,860
(B) 負債	3,978,097
未払信託報酬	3,875,143
その他未払費用	102,954
(C) 純資産総額(A－B)	4,072,004,862
元本	1,067,343,589
次期繰越損益金	3,004,661,273
(D) 受益権総口数	1,067,343,589口
1万口当り基準価額(C／D)	38,151円

* 期首における元本額は1,201,470,529円、当作成期間中における追加設定元本額は356,114,356円、同解約元本額は490,241,296円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は38,151円です。

■損益の状況

当期 自2025年5月9日 至2026年5月8日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	10,893円
受取利息	10,893
(B) 有価証券売買損益	1,048,124,291
売買益	1,312,805,636
売買損	△ 264,681,345
(C) 信託報酬等	△ 7,614,287
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	1,040,520,897
(E) 前期繰越損益金	120,319,198
(F) 追加信託差損益金	1,843,821,178
(配当等相当額)	(977,104,987)
(売買損益相当額)	(866,716,191)
(G) 合計(D＋E＋F)	3,004,661,273
次期繰越損益金(G)	3,004,661,273
追加信託差損益金	1,843,821,178
(配当等相当額)	(977,104,987)
(売買損益相当額)	(866,716,191)
分配準備積立金	1,160,840,095

(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	10,893円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	1,040,510,004
(c) 収益調整金	1,843,821,178
(d) 分配準備積立金	120,319,198
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	3,004,661,273
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e－f)	3,004,661,273
(h) 受益権総口数	1,067,343,589口

<補足情報>

当ファンド（国内株式ファンド（適格機関投資家専用））が投資対象としている「トピックス・インデックス・マザーファンド」の決算日（2025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（2026年5月8日）現在におけるトピックス・インデックス・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたします。

■トピックス・インデックス・マザーファンドの主要な売買銘柄
株 式

(2025年5月9日から2026年5月8日まで)

買				付				売				付					
銘		柄	株 数	金 額	平均単価	銘		柄	株 数	金 額	平均単価	銘		柄	株 数	金 額	平均単価
			千株	千円	円				千株	千円	円				千株	千円	円
トヨタ自動車			985	3,072,667	3,119	豊田自動織機			56.6	1,148,819	20,297						
三菱ＵＦＪフィナンシャルG			1,143	2,823,882	2,470	NTTデータグループ			286.3	1,134,663	3,963						
ソニーグループ			639	2,425,172	3,795	ニデック			517	1,014,699	1,962						
三井住友フィナンシャルG			529.8	2,417,924	4,563	本田技研			644.2	902,867	1,401						
日立			467.7	2,227,634	4,762	三菱ＵＦＪフィナンシャルG			245.8	559,329	2,275						
三菱商事			539.7	2,128,710	3,944	リクルートホールディングス			70.7	539,543	7,631						
三菱重工業			471.2	2,043,093	4,335	ＳＣＳＫ			94.9	535,467	5,642						
みずほフィナンシャルG			334.6	1,850,858	5,531	NTT			3,288.5	517,966	157						
東京海上HD			257.4	1,573,239	6,112	MS & AD			139	472,742	3,401						
ソフトバンクグループ			201.4	1,420,372	7,052	ソフトバンクグループ			28.1	435,514	15,498						

(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、2026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（238,576,118千口）の内容です。

(1) 国内株式

銘 柄			2026年5月8日現在			銘 柄			2026年5月8日現在			銘 柄			2026年5月8日現在			銘 柄			2026年5月8日現在		
			株 数	評 価 額					株 数	評 価 額					株 数	評 価 額					株 数	評 価 額	
水産・農林業（0.1%）			千株	千円		第一カッター興業			千株	千円		大豊建設			千株	千円		大和ハウス			千株	千円	
極洋		7.4	33,189			安藤・間		93.4	182,270			奥村組		20	122,200			ライト工業		22.2	85,692		
ニッスイ		161.2	194,084			東急建設		55.1	78,682			東鉄工業		13.6	75,072			積水ハウス		373.3	1,271,833		
Um i o s		85.4	112,002			コムシスホールディングス		55.4	322,760			浅沼組		49.3	45,799			日特建設		11.8	13,947		
ユキグニファクトリー		15	15,780			ビーアルホールディングス		8.6	4,515			戸田建設		149.2	215,221			北陸電気工事		7	11,788		
カナコ種苗		5	7,025			高松コンストラクショングＰ		13.1	45,981			熊谷組		73.1	112,939			ユアテック		26	65,052		
サカタのタネ		21.3	85,839			東建コーポレーション		3.8	48,830			矢作建設		23	49,496			日本リーテック		9.4	27,429		
ホクト		15.7	29,139			ヤマウラ		9.9	14,345			ピーエス・コンストラクション		11.1	29,871			四電工		15.4	31,493		
鉱業（0.4%）						オリエンタル白石		65.1	24,542			日本ハウスＨＬＤＧＳ		26.3	7,890			中電工		16.4	79,950		
住石ホールディングス		15.7	11,633			大成建設		91.9	1,582,058			新日本建設		17.3	33,354			関電工		67.4	474,900		
日鉄鉱業		33.8	85,007			大林組		389.5	1,432,970			東亜道路		18.9	30,750			きんでん		84.4	701,364		
ＩＮＰＥＸ		590.8	2,237,950			清水建設		336.3	1,025,042			東亜建設		45.4	129,571			東京エネシス		10.9	21,832		
石油資源開発		108.5	233,817			長谷工コーポレーション		109.8	302,828			日本国土開発		37.7	22,431			トーエネック		23.8	57,905		
K&Oエナジーグループ		8	35,480			松井建設		10	15,140			若築建設		3.7	13,653			日本電設工業		23.1	109,263		
建設業（2.4%）						鹿島建設		272.8	1,675,264			五洋建設		174.4	319,152			エクシオグループ		115.8	345,778		
ショーボンドＨＤ		102.7	136,488			不動テトラ		7	21,560			世紀東急		19.3	28,795			新日本空調		16	57,360		
ミライト・ワン		60	247,080			鉄建建設		7.7	37,999			福田組		4.2	35,406			クラフティア		26.6	253,631		
タマホーム		11.1	40,293			西松建設		19.6	112,288			住友林業		319.2	417,673			三機工業		75.3	189,530		

銘柄	2026年5月8日現在		銘柄	2026年5月8日現在		銘柄	2026年5月8日現在		銘柄	2026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
日揮ホールディングス	千株	千円	オエノホールディングス	千株	千円	三陽商会	千株	千円	東京応化工業	千株	千円
中外炉工業	126.1	314,682	養命酒	36.9	15,387	オンワードホールディングス	5.9	21,712	大阪有機化学	60	581,280
太平電業	3.3	15,279	コカ・コーラボターズHD	1.7	6,834	ルックホールディングス	73.2	54,607	三菱ケミカルグループ	10.5	50,610
高砂熱学	24.5	72,348	ライフドリンク カンパニー	80.4	263,631	ゴールドウイン	4	10,244	ダイセル	879.2	810,974
朝日工業社	65.9	305,380	サントリービバレッジ&フード	22.1	29,127	パルプ・紙 (0.1%)	73.5	162,839	KHネオケム	20.9	57,328
明星工業	12.8	48,000	ダイドーグループHD	87	385,758	特種東海製紙			住友ベークライト	137.8	168,322
大気社	20.7	37,053	伊藤園	14	35,266	王子ホールディングス	22	35,992	積水化学	41.4	229,604
ダイダシ	29.8	107,429	キーコーヒー	40	113,420	日本製紙	475.9	394,616	日本ゼオン	262.6	619,998
日比谷総合設備	71.2	212,603	日清オイリオグループ	13.8	27,130	北越コーポレーション	70.9	102,875	アイカ工業	88.4	173,131
飛鳥ホールディングス	16.5	51,232	不二製油	52.2	93,803	大王製紙	61.2	56,426	UBE	31.7	107,875
フィル・カンパニー	12.6	25,237	J-Oilミルズ	24.7	81,682	レンゴ	63.4	61,244	積水樹脂	14.8	154,742
テスホールディングス	2.1	1,692	キッコーマン	14.2	27,633	トーモク	127.2	157,728	旭有機材	64.9	33,048
インフロンティアHD	33.1	32,702	味の素	409.3	567,494	ザ・パックス	7.3	28,324	ニチパン	8.4	47,880
東洋エン지니어	129	293,088	ブルドックソース	596.4	2,999,892	化学 (4.7%)	25.2	33,541	リケンテクノス	7.8	14,320
レイズネクスト	24.7	57,847	キューピー	6.2	11,178	北の達人コーポ	52.9	6,877	大倉工業	21.7	36,434
食料品 (2.6%)	17.8	40,673	ハウス食品G本社	66.4	265,268	東洋紡	54.3	82,210	積水化成	6.4	32,192
ニッパン	43.7	114,362	カゴメ	46.2	136,728	クラレ	158.9	261,628	群栄化学	19.8	9,424
日清製粉G本社	119.1	236,413	アリアケジャパン	64.1	163,903	旭化成	833	1,279,904	ダイキョーニシカワ	3	15,780
日東富士製粉	8.8	15,444	エバラ食品工業	13.9	74,087	レゾナック・ホールディング	833	1,279,904	恵和	26.7	23,335
昭和産業	8.1	15,444	ニチレイ	3.1	7,765	住友化学	121.5	1,944,000	日本化薬	6.8	16,809
中部飼料	10.5	31,605	東洋水産	108.5	204,848	住友精化	1,011.2	513,790	カーリット	8.1	10,084
フィード・ワン	15.7	26,580	イトアンドHLDGS	57.2	616,044	日産化学	26.3	31,796	日本化薬	90.1	159,296
日本甜菜糖	16.2	17,690	ヨシムラ・フード・HLDGS	9	11,670	ラサ工業	63.2	435,574	カーリット	10.8	30,045
DM三井製糖	5.4	21,465	日清食品HD	5.9	6,093	クレハ	20.5	47,150	日本精化	7.8	19,999
ウェルネオシュガー	10.3	33,526	フジッコ	18.7	69,003	多木化学	18.7	69,003	扶桑化学工業	40	130,000
森永製菓	6.9	18,209	ロックフィールド	4.9	25,382	テイカ	4.9	25,382	トリケミカル	15.2	50,616
中村屋	48.5	128,500	日本たばこ産業	9	17,676	石原産業	9	17,676	ADEKA	48.7	191,391
江崎グリコ	3.1	9,718	ケンコーマヨネーズ	20.8	68,328	日本曹達	20.8	68,328	日油	144.3	465,367
meito	35.3	194,538	わらべや日洋HD	25.9	94,794	東ソー	25.9	94,794	ハリマ化成グループ	9.8	8,947
井村屋グループ	5.3	17,357	なとり	183	482,205	トクヤマ	183	482,205	花王	297.9	1,771,611
不二家	6.8	15,735	ファーマフーズ	44	189,772	セントラル硝子	44	189,772	第一工業製薬	5	44,650
山崎パン	8.5	20,476	ユーズレナ	15.9	67,336	東亜合成	15.9	67,336	石原ケミカル	5.3	14,458
モロゾフ	82.7	265,880	紀文食品	50.7	87,153	大阪ソーダ	50.7	87,153	三洋化成	7.7	39,501
亀田製菓	11.6	17,133	ビックルスホールディングス	43.9	81,654	関東電化	43.9	81,654	大日本塗料	13.9	17,514
寿スピリッツ	23.6	32,804	オリオンビール	24.3	45,100	デンカ	24.3	45,100	日本ペイントHOLD	667.3	657,824
カルビー	65.7	129,527	理研ビタミン	49.9	217,963	信越化学	49.9	217,963	関西ペイント	100.2	234,868
森永乳業	56.6	164,394	繊維製品 (0.3%)	1,117.6	8,359,648	日本カーバイド	1,117.6	8,359,648	中国塗料	25.8	82,947
六甲バター	44.5	209,595	片倉工業	6.2	17,670	堺化学	6.2	17,670	藤倉化成	14.5	17,269
ヤクルト	9.8	38,416	グンゼ	9.8	38,416	第一稀元素化学工	9.8	38,416	太陽ホールディングス	60.3	295,470
明治ホールディングス	159.1	465,287	ユニチカ	12.6	31,411	日本酸素HLDGS	12.6	31,411	DIC	44.6	162,923
雪印メグミルク	172.1	631,607	富士紡ホールディングス	142.2	801,439	日本化学工業	142.2	801,439	サカタイクス	28	65,296
プリマハム	30	95,250	倉敷紡績	5	18,850	日本バーカラライジング	5	18,850	ARTIENC	23.6	94,282
日本ハム	16.6	41,118	シキボウ	62.2	91,247	高圧ガス	62.2	91,247	富士フイルムHLDGS	758.7	2,293,550
丸大食品	46.5	305,412	日本毛織	18.3	20,130	四国化成ホールディング	18.3	20,130	資生堂	244	826,428
S Foods	12.4	27,304	帝国繊維	14.2	74,976	戸田工業	14.2	74,976	ライオン	144.4	222,592
柿安本店	13.6	38,202	帝人	2.9	4,164	ステラ ケミファ	2.9	4,164	高砂香料	47.3	55,814
伊藤ハム米々HLDGS	4.8	12,532	東レ	6.7	38,190	保土谷化学	6.7	38,190	ミルボン	19.7	49,565
サッポロホールディングス	21.6	106,164	セーレン	7.9	19,410	日本触媒	7.9	19,410	コーセーホールディングス	28.4	165,884
アサヒグループホールディン	184.8	326,726	小松マテーレ	77.4	167,880	大日精化	77.4	167,880	コタ	13.7	15,809
キリンHD	927.7	1,418,453	ワコールホールディングス	34	36,346	カネカ	34	36,346	ポーラ・オルビスHD	64.5	83,463
シマダヤ	459.4	1,146,892	T S Iホールディングス	29.6	146,312	三菱瓦斯化学	29.6	146,312	ノエビアホールディングス	11.2	49,448
宝ホールディングス	5.7	9,473	ワールド	89.4	409,630	三井化学	89.4	409,630	新日本製薬	7.2	14,407
	101.8	184,258		226.2	434,304		226.2	434,304	I-ne	3.3	3,606

銘柄	2026年5月8日現在			銘柄	2026年5月8日現在			銘柄	2026年5月8日現在			銘柄	2026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	
アクシーシア	千株	千円		富士製薬工業	千株	千円		フジミンコーポレーテッド	千株	千円		SUMCO	千株	千円	
エステー	6.8	2,257		ゼリア新薬工業	10	22,440		ニチアス	37.6	127,276		川田テクノロジーズ	246.4	881,619	
コニシ	11.9	17,528		ネクスセラファーマ	16.5	35,392		ニチハ	98.6	313,449		RS TECHNOLOGIES	29.5	46,108	
長谷川香料	39.6	57,420		第一三共	55.2	64,418		鉄鋼 (0.7%)	14.6	47,450		東洋製鐵グループHD	8.7	61,161	
小林製薬	24	70,392		杏林製薬	1,155.4	2,999,418		日本製鉄	3,529.7	2,015,105		ホッカンホールディングス	64.7	228,455	
荒川化学工業	33	194,865		大幸薬品	25.3	39,215		神戸製鋼所	260.3	504,201		コロナ	7	15,120	
メック	10.7	13,728		ダイト	26.1	7,621		合同製鐵	26.6	15,747		三和ホールディングス	7.2	6,746	
日本高純度化学	9.2	95,312		大塚ホールディングス	15.5	18,987		JFEホールディングス	7.2	20,779		文化シヤッター	22.3	65,985	
タカラバイオ	3.1	16,957		ペプチドリーム	420	741,300		東京製鐵	420	741,300		三協立山	124.4	453,189	
JCIU	16.9	19,299		セルソース	61	69,906		共英製鋼	36.1	59,817		アルインコ	40.6	75,313	
OA T アグリオ	13.5	95,175		あすか製薬HD	12.1	35,489		大和工業	14.7	26,827		LIXIL	16.3	10,692	
デクセリアルズ	4.7	12,558		サワイグループHD	65	136,630		東京製鐵	23.3	280,998		ノーリツ	9.9	10,157	
アース製薬	106.6	289,898		石油・石炭製品 (0.5%)				大阪製鐵	14.3	26,526		長府製作所	202.3	344,213	
北興化学	11.5	53,015		日本コークス工業	127.7	13,025		ヨドコウ	6	15,270		リンナイ	22.8	55,290	
大成ラミックグループ	9	15,525		ニチレキグループ	13.4	27,376		中部鋼板	73.3	97,415		日東精工	12.9	26,032	
クミアイ化学	3.6	8,398		ユシロ	6.5	22,197		丸一鋼管	11.8	27,187		岡部	66.2	238,518	
日本農薬	56.2	42,431		出光興産	544.2	729,500		モリ工業	130.1	195,475		ジーテクト	16.9	13,182	
アキレス	19.2	18,508		ENEOSホールディングス	1,777.9	2,292,602		大同特殊鋼	14.6	14,103		東プレ	22.2	20,202	
有沢製作所	6.8	10,621		ゴム製品 (0.5%)	69.7	275,384		日本冶金工	91.7	172,304		高周波熱練	16.5	30,261	
日東電工	22.1	50,653		横浜ゴム	70.3	453,645		愛知製鋼	8.7	40,324		東京製鋼	22.8	54,834	
レック	382.1	1,206,671		TOYO TIRE	79.5	307,983		大平洋金属	24.2	69,550		サンコール	18.5	24,216	
三光合成	12.5	13,362		ブリヂストン	688.5	2,261,034		新日本電工	11	29,139		パイオラックス	7.6	13,535	
ZACROS	39.8	56,118		住友ゴム	135.8	276,760		三菱鉄工所	70.9	32,330		エイチワン	12.8	27,187	
前澤化成工業	8.1	15,228		藤倉コンポジット	10.4	26,936		日本精練	30	43,710		日本発条	13.9	21,753	
未来工業	6	18,390		オカモト	6.6	36,960		エンビプロHD	8.8	16,148		中央発條	13.3	17,502	
ジェイ エス ピー	7.4	19,314		フコク	6	10,698		非鉄金属 (3.2%)	10.3	13,122		立川ブラインド	97.6	282,552	
エフピコ	23.8	56,334		ニッタ	12.4	57,660		J X 金属	11.4	13,338		GMS グループ	8.4	31,206	
信越ポリマー	27.1	60,514		ミツ星ベルト	16.1	64,480		大紀アルミニウム	479.2	2,595,347		日本製鋼所	6.6	16,480	
ニフコ	47	216,811		バンドン化学	18.7	38,129		日本軽金属HD	18.4	296,79		三浦工業	38.4	353,625	
バルカー	10.5	63,735		ガラス・土石製品 (0.8%)				三井金属	37.8	110,678		タクマ	58.8	195,627	
ユニ・チャーム	786.5	743,242		日東紡績	15.9	483,360		東邦亜鉛	32.3	1,615,000		ツガミ	35.5	100,039	
医薬品 (3.4%)				AGC	122.4	682,992		三菱マテリアル	11	13,145		オークマ	27	147,420	
協和キリン	148	344,248		日本板硝子	67.8	32,679		住友鉱山	86.4	480,556		芝浦機械	22.2	111,222	
武田薬品	1,119.9	5,838,038		日本電気硝子	42	290,430		DOWAホールディングス	177.4	1,883,101		アマダ	15.1	71,347	
アステラス製薬	1,103.8	2,538,740		オハラ	4.8	6,264		古河機金	34.9	355,282		アイダエンジニア	178.7	517,604	
住友ファーマ	126.5	204,044		住友大阪セメント	21.1	84,020		大阪チタニウム	13.7	58,636		F U J I	22.4	29,456	
塩野義製薬	459.1	1,458,560		日本ヒューム	22	25,784		東邦チタニウム	22.4	57,254		牧野フライス	50.5	334,057	
日本新薬	33	135,069		日本コンクリート	24.4	7,637		UAC J	23.8	88,569		オーエスジー	12.8	168,960	
中外製薬	393.9	3,111,810		三谷セキサン	20.7	35,355		C K サンエツ	78.3	219,240		旭ダイアモンド	45.1	154,602	
科研製薬	18.6	74,958		アジアパイルHD	19.7	28,151		古河電工	3.1	13,299		DMG森精機	29.5	39,235	
エーザイ	164.2	767,963		東海カーボン	43.1	1,933,897		住友電工	43.1	503,335		ソディック	86.8	324,198	
ロート製薬	133	314,744		日本カーボン	447	5,053,335		フジクラ	447	5,053,335		ディスコ	30.8	54,177	
小野薬品	280.8	696,524		東洋炭素	999.5	6,578,709		SWCC	999.5	6,578,709		日東工器	61.1	4,582,500	
持田製薬	15.4	52,437		ノリタケ	18.8	318,284		平河ヒューテック	18.8	318,284		日進工具	4.5	7,434	
参天製薬	4.9	10,770		TOTO	7.8	553,182		リョービ	7.8	34,710		富士ダイス	10.6	9,402	
扶桑薬品	43.2	154,742		NGK	14.9	38,725		AREホールディングス	14.9	38,725		リケンNP R	9.4	9,400	
ツムラ	19.7	86,089		日本特殊陶業	57.1	232,682		金属製品 (0.5%)	57.1	232,682		島精機製作所	14.6	57,378	
キッセイ薬品工業	21.3	15,186		MA R UWA	6.4	10,771		稲葉製作所	6.4	10,771		オプトラン	19.6	20,266	
生化学工業	17.8	54,290		品川リフラ	16.9	28,239		宮地エンジニアリングG	16.9	28,239		イワキポンプ	20.8	100,256	
栄研化学	54.8	29,811		ヨータイ	37.3	122,530		トーカロ	37.3	122,530		フリュー	8.4	23,024	
JCRファーマ	16.9	66,079											13.3	17,290	
東和薬品															

銘柄	2026年5月8日現在		銘柄	2026年5月8日現在		銘柄	2026年5月8日現在		銘柄	2026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
ヤマシンフィルタ	千株	千円	ダイフク	千株	千円	明電舎	千株	千円	鈴木	千株	千円
26.3	13,833		213.8	1,619,962		23.5	219,725		7.4	23,532	
日版製作所	14.8	23,946	サムコ	3.4	45,594	山洋電気	14.6	108,624	メイコー	11.3	378,550
やまびこ	20.7	84,249	タダノ	66.8	90,714	デンヨー	9.2	34,500	日本トリム	2.8	12,012
野村マイクロ・サイエンス	22.9	102,592	C K D	38.2	254,030	P H Cホールディングス	23.8	23,966	フオスター電機	11.7	34,643
平田機工	18.2	63,700	平和	37.5	68,025	K O K U S A I E L E C T R I C	145.2	1,068,381	S M K	3	10,905
P E G A S U S	14	14,042	理想科学工業	20.3	21,599	ソシオネクスト	109.8	241,999	ヨコオ	11.2	52,024
マルマエ	12.2	31,293	S A N K Y O	118.7	219,891	東芝テック	16.2	50,139	ホシデン	24.7	69,678
タツモ	8.4	26,922	日本金銭機械	15.3	14,871	芝浦メカトロニクス	39.3	197,679	ヒロセ電機	18.4	409,584
ナブテスコ	72	403,056	マースグループH L D G S	10.7	30,366	マブチモーター	122.3	188,219	日本航空電子	29.7	71,339
三井海洋開発	32.1	398,682	ガリレイ	18.6	64,449	ユーエムシーエレクトロニクス	7.7	2,248	T O A	12.8	20,083
レオン自動機	14.7	23,696	ダイコク電機	6.3	14,811	トレックス・セミコンダクター	4.9	10,559	マクセル	26.4	51,559
S M C	36	2,982,960	竹内製作所	23	167,900	東光高岳	6.9	55,959	古野電気	16.5	113,685
ホソカワミクロン	9.6	60,672	アマノ	33.4	122,778	ダブル・スコープ	45.5	10,510	スミダコーポレーション	21.8	27,838
ユニオンツール	5.6	96,208	J U K I	19.6	16,797	ダイヘン	11.7	202,176	アイコム	4.9	14,945
瑞光	10.8	9,601	ジャノメ	9.3	10,267	ヤーマン	24.6	17,589	リオン	5.2	19,058
オイレス工業	15.6	42,494	マックス	69.9	125,470	J V Cケンウッド	98.5	107,956	横河電機	132.7	686,191
日精エーエスピー	4.9	40,278	グローリー	33.2	136,684	ミマキンエンジニアリング	10.5	17,913	新電元工業	5.3	18,788
サトー	17.4	37,410	新晃工業	34	43,044	大崎電気	24.2	51,086	アズビル	304.8	435,559
技研製作所	11.4	20,417	大和冷機工業	19.4	38,412	オムロン	106.4	664,680	日本光電工業	104.3	149,305
日本エアーテック	5.9	7,788	セガサミーホールディングス	103.8	238,740	日東工業	15.2	73,796	チノー	10.4	16,879
ワイエイシイホールディングス	11	13,409	T P R	28.1	35,068	I D E C	16.2	55,485	日本電子材料	8.8	68,464
小松製作所	611.1	4,012,482	ツバキ・ナカシマ	29.3	10,167	ジーエス・ユアサ コーポ	51.8	342,916	堀場製作所	23.8	551,446
住友重機械	75	399,600	ホシザキ	81.6	432,969	B U F F A L O	6.8	17,170	アドバンテスト	377.8	11,290,553
日立建機	50.5	286,789	大豊工業	9.6	11,443	テクノメディカ	2.5	5,680	エスベック	12.3	42,742
日工	24.4	19,568	日本精工	234.6	313,073	ダイヤモンドエレクトロニクスHD	6.6	3,531	キーエンス	125.5	10,563,335
巴工業	14.1	25,281	N T N	336.4	139,807	日本電気	832.1	3,494,820	日置電機	6.6	76,296
井関農機	11.9	21,479	ジェイテクト	119.6	230,170	富士通	1,166.1	3,943,750	シスメックス	324.9	438,615
T O W A	45.8	154,804	不二越	9.4	49,914	沖電気	61.4	209,681	日本マイクロニクス	20.7	290,421
北川鉄工所	5	8,095	日本トムソン	34.5	42,435	電気興業	4.6	15,686	メガチップス	8	93,600
ローツェ	74.5	290,401	T H K	67.1	435,277	サンケン電気	13	125,047	O B A R A G R O U P	5.9	33,984
ハーモニック・ドライブ・システムズ	33.9	211,197	Y U S H I N	10	6,830	アイホン	6.6	18,836	コーセル	15.5	20,367
クボタ	641.1	1,804,055	前澤給装工業	9.1	13,713	ルネサスエレクトロニクス	1,228.7	4,337,311	イリソ電子工業	10.3	34,093
荏原実業	13.3	33,662	イーグル工業	14	41,104	セイコーエプソン	157.7	385,103	オプテックスグループ	21.2	67,098
三菱化工機	13.4	43,885	P I L L A R	11.7	112,554	ワコム	76	57,152	千代田インテグレ	3.2	9,600
三島ホールディングス	16.9	55,094	キャッツ	45.2	100,660	アルバック	32.4	343,440	レーザータック	53.1	2,324,187
T E I K O K U	8.1	23,174	マキタ	157.7	923,333	アクセル	5.8	6,652	スタンレー電気	53.2	165,505
新東工業	25.6	25,369	三井E & S	62.9	349,409	E I Z O	17.9	39,433	ウシオ電機	47	158,202
渋谷工業	11.9	42,483	カナデピア	103.8	132,345	ジャパントディスプレイ	61.7	5,059	日本セラミック	10.2	39,525
アイチ コーポレーション	18.2	25,261	三菱重工業	2,374.3	10,708,093	日本信号	32.1	54,666	山一電機	12.3	132,594
小森コーポレーション	30.1	47,106	I H I	660.4	2,020,163	京三製作所	29.5	22,095	図研	10.4	47,112
鶴見製作所	17.9	38,646	電気機器 (20.4%)		能美防災	17.1	74,470	日本電子	29	191,168	
酒井重工業	5	10,185	キオクシアホールディングス	76.9	3,421,281	ホーチキ	29.7	58,182	カシオ	100.4	166,011
荏原製作所	257.4	1,480,050	日清紡ホールディングス	95.3	200,415	エレクトロ	30.3	49,267	ファナック	599.2	4,502,988
西島製作所	9.5	32,347	イビデン	158.6	2,460,679	パナソニック ホールディング	1,497.1	4,967,377	日本シイエムケイ	40.1	26,305
A I R M A N	12.7	26,860	コニカミノルタ	283	151,178	シャープ	152.6	86,112	エンプラス	3.7	50,875
ダイキン工業	165	4,050,750	ブラザー工業	157.2	506,970	アンリツ	82.9	350,915	大真空	18.1	14,624
オルガノ	17.4	308,589	ミネベアミツミ	220.4	744,952	ソニーグループ	4,328	13,477,392	ローム	246.3	960,323
トーヨーカネツ	10.5	29,337	日立	3,192	15,762,096	T D K	1,094.4	3,199,478	浜松ホトニクス	194.7	427,074
栗田工業	76.3	659,842	三菱電機	1,388.1	8,967,126	帝国通信工業	5.6	15,344	三井ハイテック	64.8	45,360
椿本チエイン	54.8	131,684	富士電機	91.1	1,348,280	タムラ製作所	50.5	47,167	京セラ	779.6	2,194,184
木村化工機	9.7	12,891	安川電機	137.6	876,099	アルプスアルパイン	97.6	203,300	太陽誘電	67.2	447,753
アネスト岩田	23.5	38,281	シンフォニア テクノロジー	14	208,180	日本電波工業	15.2	33,257	村田製作所	1,197.3	7,004,205

銘柄	2026年5月8日現在		銘柄	2026年5月8日現在		銘柄	2026年5月8日現在		銘柄	2026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
双葉電子工業	千株	千円	シマノ	千株	千円	アシックス	千株	千円	富士急行	千株	千円
ニチコン	25.9	20,797	テイ・エス テック	52.8	913,176	ツツミ	482.4	2,238,336	東日本旅客鉄道	15.5	36,564
日本ケミコン	32.8	81,803	精密機器 (1.9%)	46.5	81,840	ローランド	2.9	8,427	西日本旅客鉄道	691.9	2,521,975
KOA	17.4	54,984		リガク・ホールディングス	74.4	233,988	小松ウオール工業	10	41,400	東海旅客鉄道	299.2
市光工業	22.9	46,509	北里コーポレーション	13.1	16,571	ヤマハ	9.3	23,687	東京地下鉄	516.7	1,849,269
小糸製作所	27.1	13,983	テルモ	833.6	1,644,276	河合楽器	195.5	218,275	西武ホールディングス	199.8	303,096
ミツバ	130	342,420	日機装	29.2	77,380	クリナップ	3.4	9,316	鴻池運輸	129.1	519,240
SCREENホールディングス	23.8	27,798	日本エム・ディ・エム	9.9	5,247	ピジヨン	13.7	12,343	西日本鉄道	21.4	60,754
キャノン	89.5	1,018,510	島津製作所	166.7	639,461	キングジム	74.2	129,441	ハマキョウレックス	36.3	105,415
リコー	563.2	2,288,281	JMS	11.6	4,930	リンテック	11.1	8,824	サカイ引越センター	39.2	68,364
象印マホービン	294	394,548	長野計器	8	25,640	イトーキ	27.2	141,712	近鉄グループHLDGS	15.9	45,903
東京エレクトロン	34.1	53,537	プイ・テクノロジー	6.1	29,829	任天堂	27.6	79,846	阪急阪神HLDGS	134.2	463,661
イノテック	265.5	13,925,475	東京計器	10.4	81,640	三菱鉛筆	785.1	6,019,361	NANKAI	165.2	743,400
輸送用機器 (5.3%)	8.4	27,048	愛知時計	6	18,300	タカラスタンダード	16.9	42,604	京阪ホールディングス	57.3	174,936
トヨタ紡織	61.6	140,417	インターアクション	6.5	12,161	コクヨ	26.8	81,740	神戸電鉄	65.2	213,986
ARCHION	248.3	201,644	東京精密	23.8	446,607	ナカバヤシ	248.3	201,644	名古屋鉄道	3.4	8,200
ユニプレス	13.5	7,816	マニー	55.2	93,398	グローブライド	13.5	7,816	山陽電鉄	138.4	243,584
豊田自動織機	11.8	25,476	ニコン	156.5	294,298	オカムラ	11.8	25,476	ヤマトホールディングス	9.4	18,499
モリタホールディングス	37.8	92,950	オリンパス	679.8	1,068,305	美津濃	37.8	92,950	山丸	152.2	273,960
三桜工業	33.7	111,715	理研計器	17.8	61,410	電気・ガス業 (1.3%)	33.7	111,715	丸全昭和運輸	27.3	236,636
デンソー	4.5	12,910	タムロン	64.1	65,510	グリムス	4.5	12,910	センコーグループHLDGS	7.7	61,215
東海理化電機	1.131	715,696	HOYA	238.2	6,543,354	東京電力HD	1.131	715,696	ニッコンホールディングス	90.7	169,518
川崎重工業	462.3	1,247,285	ノーリツ鋼機	35.7	72,970	中部電力	462.3	1,247,285	福山通運	53.4	291,190
名村造船所	680	1,637,780	A&Dホロンホールディングス	17	51,425	関西電力	680	1,637,780	神奈川中央交通	13.2	70,224
日本車輛	218	195,938	朝日インテック	149.4	493,916	中国電力	218	195,938	セイノーホールディングス	61.6	150,458
日産自動車	128.3	113,853	シズデン時計	103.9	206,345	北陸電力	128.3	113,853	AZ-COM丸和ホールディ	3.5	11,392
いすゞ自動車	330.3	348,631	メニコン	46.8	75,301	東北電力	330.3	348,631	九州旅客鉄道	38.8	35,191
トヨタ自動車	116.8	177,302	松風	15.1	24,824	四国電力	330.3	348,631	九州旅客鉄道	94.3	340,800
三菱自動車工業	289.2	506,533	セイコーグループ	35	208,600	九州電力	116.8	177,302	SGホールディングス	210.3	310,297
武蔵精密工業	141.4	141,159	ニプロ	104.6	154,337	北海道電力	289.2	506,533	NIPPON EXPRESS	125.4	547,747
日産車体	32.1	31,040	その他製品 (2.0%)			北海道電力	141.4	141,159	海運業 (0.5%)		
新明和工業	94.5	358,155	三井松島HLDGS	21.5	29,326	沖縄電力	32.1	31,040	日本郵船	249.3	1,388,850
極東開発工業	9.1	3,376	テクセンドフォトマスク	46.6	236,262	電源開発	94.5	358,155	商船三井	238.4	1,376,521
トピー工業	25.7	26,445	トランザクション	21.6	24,753	エフオン	9.1	3,376	川崎汽船	269.9	675,559
ティラド	34.3	39,788	ニホンフラッシュ	11.8	9,180	イーレックス	25.7	26,445	NSユニテッド海運	7.9	63,279
タチエス	226.3	1,493,580	前田工業	25.6	46,233	レノバ	34.3	39,788	飯野海運	46	69,368
NOK	224	1,291,808	アートネイチャー	11.3	9,130	東京瓦斯	226.3	1,493,580	乾汽船	15.9	24,342
フタバ産業	171.8	206,675	フルヤ金属	11.9	101,150	大阪瓦斯	224	1,291,808	空運業 (0.3%)		
カヤバ	37.5	30,037	パンダインコムHLDGS	335.5	1,220,213	東邦瓦斯	171.8	206,675	日本航空	287.1	753,781
大同メタル工業	26.6	10,773	S HOE I	30.2	54,813	北海道瓦斯	37.5	30,037	ANAホールディングス	340.8	967,190
プレス工業	14.4	31,996	フランスベッドHLDGS	17.9	22,571	広島ガス	26.6	10,773	倉庫・運輸関連業 (0.1%)		
アイシン	28.6	38,838	パイロットコーポレーション	17.6	83,600	西部ガスHLDGS	14.4	31,996	三菱倉庫	135.9	193,997
マツダ	16.6	57,104	萩原工業	8.4	13,876	静岡ガス	28.6	38,838	三井倉庫HOLD	38.7	149,072
本田技研	11.2	50,512	フジールインターナショナル	25.4	64,236	メタウォーター	16.6	57,104	住友倉庫	35.9	135,163
スズキ	11.2	50,512	タカラトミー	61.5	161,745	陸運業 (1.9%)			渋沢倉庫	20	25,520
SUBARU	129.6	366,832	広済堂ホールディングス	46.3	29,956	SBSホールディングス	11.2	50,512	日本トランスシティ	31.2	36,566
ヤマハ発動機	48.4	130,075	プロネクサス	13	13,884	東武鉄道	129.6	366,832	中央倉庫	6.7	12,696
エクセディ	322.5	528,900	TOPPANホールディングス	152.1	805,673	相鉄ホールディングス	48.4	130,075	安田倉庫	8.5	19,422
豊田合成	142.3	215,442	大日本印刷	270.7	855,682	京浜急行	322.5	528,900	上組	5.5	290,895
菱三工業	190.2	300,991	共同印刷	12.7	19,202	小田急電鉄	142.3	215,442	キューソー流通システム	7.1	20,767
ヨロズ	280.8	209,757	NISSHA	22.5	29,497	京王電鉄	190.2	300,991	エーアイティー	7.9	17,854
エフ・シー・シー	218.4	244,389	TAKARA & COMPANY	7.4	24,901	京成電鉄	280.8	209,757	情報・通信業 (6.6%)		
									MIXI	23.4	60,910

銘柄	2026年5月8日現在		銘柄	2026年5月8日現在		銘柄	2026年5月8日現在		銘柄	2026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
クロスキャット	千株	千円	マークラインズ	千株	千円	トレンドマイクロ	千株	千円	ビジネスB太田昭和	千株	千円
システナ	7.2	6,782	gumi	7.4	11,026	I Dホールディングス	72.7	410,391	D T S	13.5	12,568
デジタルアーツ	179.7	77,810	テラスカイ	22.7	7,377	日本オラクル	16.2	16,475	スクウェア・エニックス・HD	100	98,900
日鉄ソリューションズ	6.6	32,604	デジタル・インフォメーション	4.2	7,627	アルファシステムズ	24.1	217,960	シーイーシー	207	512,946
キューブシステム	34.3	125,126	ネオジャパン	13.1	12,012	フューチャー	4	13,300	カプコン	14.9	29,382
コア	7.4	7,511	P R T I M E S	3.3	5,207	CAC HOLDINGS	26.8	41,834	アイ・エス・ビー	250.1	863,095
ディー・エヌ・エー	5.6	11,233	ラクス	2.5	5,925	オービックビジネスC	7.7	13,890	アイネス	5.9	12,879
手間いらず	51.6	138,055	ダブルスタンダード	116.4	106,110	アイティフォー	21.2	131,715	T K C	5.6	13,759
ラクーンホールディングス	1.5	3,735	オープンドア	13.1	22,361	東計電算	3.5	14,437	N S D	9.8	19,129
ソリトンシステムズ	10	6,250	アカツキ	3.5	14,437	大塚商会	142.6	433,218	コナミグループ	21.2	76,214
ソフトクリエイトHD	6.5	12,161	UBI COMホールディングス	142.6	433,218	サイボウズ	17.3	37,800	J B C Cホールディングス	44.4	119,236
T I S	10.3	18,581	カナミックネットワーク	17.3	37,800	電通総研	45.9	98,822	ミロク情報サービス	53.9	1,031,107
グリーホールディングス	128.6	458,459	チェンジホールディングス	45.9	98,822	デジタルガレージ	17.9	46,844	ソフトバンクグループ	6.8	21,080
GMOペパボ	42.2	15,403	オークネット	17.9	46,844	イーエムシステムズ	16.5	10,807	卸売業 (8.3%)	33.4	41,249
コエーテックモHD	1.5	2,820	オロ	16.5	10,807	ウェーブニューズ	17.8	37,433	リョーサン菱洋HD	10.6	18,263
三菱総合研究所	78.8	121,115	ユーザーローカル	2,411.9	14,787,358	C I J	30.4	15,017	高千穂交易	24,119.9	14,787,358
ファインデックス	6.8	30,532	P K S H A T E C H N O L O G Y	14.8	18,440	ビジネスエンジニアリング	14.8	18,440	あらた	25.3	69,423
K L a b	8.7	6,864	マネーフォワード	9.5	11,381	WOWOW	11.7	4,059	トーメンデバイス	10.5	21,724
ポルトゥガルホールディン	36.9	8,265	GMOフィナンシャルゲート	11.7	4,059	ANYCOLOR	20.1	55,998	東京エレクトロンデバイス	20.3	56,170
ネクソン	17.9	5,370	S U N A S T E R I S K	20.1	55,998	日本ビジネスシステムズ	13.6	19,298	円谷フィールズホールディ	1.9	31,198
アイスタイル	297.5	794,473	プラスアルファ・コンガルティン	13.6	19,298	トラングィア	7.4	6,386	双日	13.2	48,840
エムアップホールディングス	48.2	22,509	電算システムHD	3.9	5,112	システムソフト	51.7	2,740	アルフレッサホールディングス	24.6	35,055
エイチームホールディングス	30.8	22,668	A P P I E R G R O U P	45	61,020	アルゴグラフィックス	23.4	10,600	横浜冷凍	128.1	728,889
セルシス	8.8	8,782	ビジョナル	21.5	25,413	マーベラス	21.5	25,413	ラサ商事	125.7	294,640
エニグモ	16.3	24,221	ハイマックス	41.8	187,807	B I P R O G Y	41.8	187,807	アルコニックス	30.6	52,203
コプロラ	14	5,278	野村総合研究所	8	29,040	都築電気	8	29,040	神戸物産	6.9	12,834
ブロードリーフ	42.8	16,563	日本システム技術	62.2	352,487	T B S ホールディングス	62.2	352,487	あい ホールディングス	20.4	53,244
デジタルハーツHLDGS	45.9	41,264	インテジホールディングス	110.3	329,521	日本テレビH L D S	110.3	329,521	マクニカホールディングス	115.5	319,588
メディアドゥ	7.8	6,497	ソースネクスト	15.7	12,874	朝日放送グループHD	15.7	12,874	ラクト・ジャパン	92.4	255,486
じげん	4.3	5,439	シンプレクスHD	30.6	98,838	テレビ朝日HD	30.6	98,838	パイタルK S K HD	5.7	18,781
フィックスターズ	36.1	15,559	HE R O Z	83.8	309,222	スカパー J S A T	83.8	309,222	八洲電機	18.3	25,601
オプティム	17.4	23,785	ラクスル	7.8	31,161	テレビ東京HD	7.8	31,161	メディアスホールディングス	10	29,780
セレス	12.8	5,772	メルカリ	26.3	29,324	ビジョン	26.3	29,324	レスター	8.6	7,146
S H I F T	5.7	11,314	システムサポートホールディン	42.3	65,142	U-NEXT HOLDINGS	42.3	65,142	T O K A I ホールディングス	11.3	33,617
セック	125.5	81,775	ボードルア	101.8	12,928	日本通信	101.8	12,928	三洋貿易	72.1	81,400
テクマトリックス	25.1	45,556	N E	34,550.4	5,189,470	N T T	34,550.4	5,189,470	ビューティガレージ	16.3	25,574
プロシッピング	10.1	16,341	イソソル	1,768.4	4,471,399	K D D I	1,768.4	4,471,399	ウイン・パートナーズ	4.2	6,623
ガンホー・オンライン・エンター	29.2	69,350	ウイングアーク1 S T	20,256.7	4,464,576	ソフトバンク	20,256.7	4,464,576	シップヘルスケアHD	9.7	12,144
GMOペイメントゲートウェイ	28.7	221,879	サンバーワークス	12.4	469,960	光通信	12.4	469,960	明治電機工業	48.7	110,354
システムリサーチ	9.4	15,622	ギフティ	8.5	5,185	エムティーアイ	8.5	5,185	コマダホールディングス	6.6	13,510
インターネットイニシアティブ	68.9	205,011	メドレー	40.3	128,274	GMOインターネットグループ	40.3	128,274	アセンテック	32.6	98,778
さくらインターネット	17.7	56,905	ベース	5.8	4,100	ファイバーゲート	5.8	4,100	M I R A I N I ホールディング	16.5	7,590
GMOグローバルサインHD	3.8	7,565	J M D C	69.9	244,160	K A D O K A W A	69.9	244,160	ユニソルホールディングス	20	39,160
S R A ホールディングス	7.2	32,256	フォーカスシステムズ	20.9	21,192	学研ホールディングス	20.9	21,192	ヤマエグループHD	11.4	24,567
朝日ネット	13.5	8,329	フレスコ	18.8	16,450	ゼンリン	18.8	16,450	小野建	13	39,910
e B A S E	15.5	6,479	フジ・メディア・HD	7.2	75,312	松竹	7.2	75,312	伯東	14.1	20,078
アバントグループ	13.5	16,335	ジャストシステム	330.3	462,254	東宝	330.3	462,254	コンドーテック	7.9	33,219
アドソル日進	9.7	14,511	T D C ソフト	20.8	122,096	東映	20.8	122,096	ナガイレーベン	11.1	16,128
フリービット	6.6	9,273	L I N E ヤフー	8.3	11,030	ピー・シー・エー	8.3	11,030	松田産業	14.4	23,486
コムチュア	16.6	22,775								10.1	72,619
アステリア	9.8	15,150									
アイル	8.2	19,803									

銘柄	2026年5月8日現在			銘柄	2026年5月8日現在			銘柄	2026年5月8日現在			銘柄	2026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	
第一興商	千株	千円		稲畑産業	千株	千円		サーコーポレーション	千株	千円		ノジマ	千株	千円	
メディアパルHD	43.9	70,788		G S I クレオス	30.2	118,384		ハローズ	27.9	28,988		カップ・クリエイト	129.9	162,245	
S P K	141.9	393,417		明和産業	7.7	18,541		フジオフードG本社	6	23,850		良品計画	20.9	31,245	
アズワン	10.8	13,456		ワキタ	18.9	16,915		あみやき亭	21.7	23,609		アドヴァングループ	289.8	1,057,770	
スズデン	42.2	90,329		東邦ホールディングス	22	40,128		大黒天物産	9.6	12,912		アルビス	8.1	7,589	
シモジマ	6.9	13,662		サンゲツ	37.7	164,070		ハニーズホールディングス	4.8	21,624		G-7ホールディングス	4.3	10,741	
ドウシシャ	10	12,930		ミツウロコグループ	33.3	99,533		アルペル	11.8	17,110		コジマ	14.5	18,748	
高速	15.8	51,271		シナネンホールディングス	16.1	32,071		クオールホールディングス	12.8	24,908		コーナン商事	39.2	33,359	
たけびし	8.9	26,744		伊藤忠エネクス	2.6	17,992		ジンスホールディングス	16.4	28,864		エコス	25.6	30,003	
リックス	5.1	11,036		サンリオ	32.9	66,490		ビックカメラ	10.1	66,054		ワタミ	14.6	58,327	
丸文	3.3	11,137		サンワ テクノス	659.1	577,173		DCMホールディングス	79.4	128,389		パンパシフィックHD	4.9	11,088	
ハピネット	11.8	14,431		新光商事	7.5	24,412		ペッパーフードサービス	68.7	101,950		西松屋チェーン	16	15,200	
橋本総業HLDGS	18.1	47,621		トーホー	46.1	8,298		MonotaRO	1,341.6	1,185,303		ゼンショーホールディングス	29.4	57,447	
日本ライフライン	4.5	5,760		三信電気	188.2	347,511		J.フロントリテイリング	67.9	597,655		幸楽苑	12.7	13,677	
タカノ	33.5	42,310		東陽テクニカ	23.5	64,836		マツキヨコカラ&カンパニー	19.6	101,528		VTホールディングス	51.8	24,967	
IDOM	10.7	4,205		モスフード サービス	231	542,965		ブロンコビリー	4.6	10,317		ユナイテッドアローズ	14.2	35,173	
進和	40.1	53,693		加賀電子	23.5	64,836		ZOZO	21.5	215,369		ハイデイ日高	21.5	59,662	
ダイトロン	7.8	23,868		ソーダニツカ	206.9	636,838		トレジャー・ファクトリー	9.1	15,670		コロワイド	74.9	138,115	
シークス	11	42,240		立花エレテック	6.1	2,513		物語コーポレーション	18.8	61,852		壺番屋	52.4	45,588	
オーハシテクニカ	21.3	27,966		フォーパル	14	15,190		三越伊勢丹HD	7.4	13,031		スギホールディングス	7.13	222,527	
白銅	12.1	13,285		PALTAC	19.1	27,083		Hamee	30.4	110,960		薬王堂ホールディングス	5.4	7,419	
伊藤忠	3.7	9,035		三谷産業	38.9	81,573		クリエイトSDH	30.4	110,960		ダブルエー	22.7	36,251	
丸紅	4,461.6	8,967,816		コーア商事HLDGS	18.8	61,852		オイシックス・ラ・大地	38.9	81,573		スクロール	12.6	23,070	
長瀬産業	1,012.9	5,487,892		KPPグループホールディン	5.5	15,999		ネクステージ	12.1	18,948		ヨンドーホールディングス	20.1	46,230	
蝶理	226.9	253,674		ヤマタネ	10.6	21,147		フジフイルム本田	181.5	539,871		木曽路	21.9	26,236	
豊田通商	7.1	30,068		泉州電業	8.4	52,332		エターナルホスピタリティゲル	7.5	17,190		SRSホールディングス	26.9	3,443	
三共生興	398.7	2,688,434		トラスコ中山	32.3	48,353		ホットランドホールディング	10.3	14,471		千趣会	19.7	25,925	
兼松	17.3	15,362		オートバックスセブン	8.7	11,832		すかいらーくHD	3.9	12,207		リテールパートナーズ	14.5	42,354	
三井物産	111	239,871		モリト	7.4	18,833		SFPホールディングス	65.4	54,347		Joshin	63.5	176,212	
日本紙パルプ	1,881.7	10,462,252		加藤産業	10.7	13,064		綿半ホールディングス	11.1	13,986		日本瓦斯	51.5	69,937	
カメイ	70.5	78,748		イエローハット	69.3	183,610		ヨシックスホールディングス	22.5	141,120		ロイヤルホールディングス	12.9	12,293	
スターゼン	12.4	41,478		日伝	14.8	58,386		コモス薬品	1,466.4	2,783,960		ライフコーポレーション	25.5	64,260	
山善	30.2	33,763		杉本商事	187.3	653,677		セパン&アイ・HLDGS	199.7	144,982		リンガーハット	18.3	40,168	
椿本興業	40.2	63,033		因幡電機産業	44	237,776		クリエイト・レストランツ・ホール	207.5	424,960		MrMaxHD	11.2	7,784	
住友商事	9.1	26,553		東テク	9.5	15,105		ツルハホールディングス	11.8	30,786		AOKIホールディングス	28.5	42,550	
内田洋行	795.8	5,713,844		ミスミグループ本社	5.7	11,553		サンマルクホールディングス	37.5	148,687		オークワ	17.7	13,965	
三菱商事	26.9	55,225		インターメスティック	30	96,150		トリドルホールディングス	18.7	7,031		コメリ	17.7	59,737	
第一実業	2,646.4	13,890,953		サンエー	10.4	31,668		TOKYOBASE	21.5	28,573		青山商事	85.1	66,718	
キャノンマーケティングJPN	12.3	39,052		エービーシー・マート	69.7	187,702		JMホールディングス	2.8	4,071		しまむら	93.5	297,423	
西華産業	62.5	235,312		ハードオフコーポレーション	5.2	10,519		アレックスホールディングス	15.5	11,237		高島屋	186.2	353,966	
佐藤商事	19.1	58,255		アスフル	25.3	29,651		パロックジャパン	31.4	120,858		松屋	25	40,725	
東京産業	9.2	28,750		ゲオホールディングス	14.9	27,565		クスリのオキHLDGS	10	14,670		エイチ・ツー・オーリテイリング	64.6	149,613	
YUASA	13.5	11,839		アンドエスティHD	18.3	56,181		力の源HD	76.2	784,860		近鉄百貨店	7.6	12,844	
神鋼商事	11.4	67,374		くら寿司	30.8	48,510		FOOD&LIFE COMPAN	78.6	134,916		丸井グループ	77.6	231,480	
阪和興業	10	23,130		キャンドウ	4.7	15,040		ブルーゾーンホールディング	12.9	6,514		アクシアル リテイリング	36.2	36,308	
正栄食品	109.2	183,892		パルグループHLDGS	52.1	77,889		メディカルシステムネットワーク	5.7	12,807		イオン	1,567.2	2,399,383	
カナデ	8.8	35,024		エディオン	63.1	133,835		JAPAN EYEWEAR HO				イズミ	70.6	65,869	
R YODEN	10.1	35,855										平和堂	21.8	56,810	
岩谷産業	131.9	247,444													
極東貿易	7.4	14,393													
アステナホールディングス	25.1	12,073													
三愛オプリー	29.6	68,731													

銘柄	2026年5月8日現在		銘柄	2026年5月8日現在		銘柄	2026年5月8日現在		銘柄	2026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
フジ	千株	千円	三井住友トラストグループ	千株	千円	岡三証券グループ	千株	千円	SREホールディングス	千株	千円
ゼビオホールディングス	20.4	41,881	三井住友フィナンシャルG	426.2	2,304,037	丸三証券	97.6	86,864	ヒューリック	6.1	24,491
ケースホールディングス	15.7	15,134	千葉銀行	2,693.7	14,939,260	東洋証券	41.1	42,374	野村不動産HLDGS	360.3	649,440
シルバーライフ	86.7	160,915	群馬銀行	363.9	784,022	東洋証券	38.1	24,269	三重交通グループHD	344.5	345,016
GENKY DRUGSTORES	3.6	2,685	武蔵野銀行	222.9	482,355	東海東京HD	146.2	101,170	三重交通グループHD	30.2	15,915
ブックオフGHD	11.6	42,166	千葉興業銀行	51.7	123,563	水戸証券	33.9	22,136	地主	10.1	33,178
ギフトホールディングス	9.6	19,363	筑波銀行	23.4	50,239	いちよし証券	23.1	29,337	JPMC	6.7	8,582
アインホールディングス	7.5	32,775	七十七銀行	54.2	34,471	松井証券	85.1	78,036	フージャースHD	21.6	25,596
GENKI GLOBAL DIN	15	82,665	秋田銀行	118.7	354,616	マネックスG	129.9	88,981	オープンハウスグループ	38.3	347,687
ヤマダホールディングス	7.5	21,202	山形銀行	8.3	45,484	極東証券	16.9	26,448	東急不動産HD	337.7	445,257
アークランズ	408.3	221,298	岩手銀行	15.9	39,988	岩井コスモホールディング	12.9	47,794	飯田GHD	105.2	232,807
ニトリホールディングス	39.5	70,586	東邦銀行	31.2	60,528	アイザワ証券グループ	13	18,928	AND DOホールディングス	6.6	6,877
グルメ特屋	214.8	482,011	ふくおかフィナンシャルG	142.2	98,544	スパークス・グループ	13.6	27,730	ケイアイスター不動産	10.4	32,084
ケユーホールディングス	10.7	10,400	スルガ銀行	98.6	628,180	保険業 (3.2%)			ジェイ・エス・ビー	5.2	28,236
吉野家ホールディングス	9.3	10,667	八十二長野銀行	63	139,671	ライフネット生命保険	26.4	47,520	ロードスターキャピタル	7	20,937
松屋フーズHLDGS	48.9	156,920	山梨中央銀行	254.8	560,942	かんぽ生命保険	418.7	652,543	アズーム	2.9	12,238
サガミホールディングス	6.7	34,237	大垣共立銀行	15	80,550	F P パートナー	5.5	12,584	霞ヶ関キャピタル	12.7	81,280
王将フードサービス	21.3	36,295	福井銀行	25.2	178,668	SOMPOホールディングス	613.6	3,535,563	パーク24	88.3	160,132
ミニストップ	27.4	78,090	清水銀行	11.9	46,886	アニコム ホールディングス	38.7	57,005	パラカ	4.4	8,813
アークス	9.6	17,990	滋賀銀行	4.9	12,769	MS & AD	770.3	3,064,253	宮越ホールディングス	5.6	3,634
パローホールディングス	22.3	75,262	南都銀行	84.6	157,271	ソニーフィナンシャルグループ	4,098.3	574,581	三井不動産	1,810.2	2,998,596
ベルク	25.3	89,941	百五銀行	93	150,567	第一ライフグループ	2,378.7	3,421,759	三菱地所	742.4	3,250,227
大庄	5.9	40,179	紀陽銀行	116.2	210,205	東京海上HD	1,270.3	8,930,209	平和不動産	23.3	56,688
ファーストリテイリング	8	8,296	ほくほくフィナンシャルG	41	172,200	T & Dホールディングス	274.8	1,065,674	東京建物	117.1	406,922
サンドラッグ	89.6	6,720,000	山陰合同銀行	74.5	452,736	アドバンスクリエイト	10.8	1,911	京阪神ビルディング	18.3	36,435
サックスパーホールディング	39.2	146,529	百十四銀行	77.3	145,865	その他金融業 (1.2%)			住友不動産	351.3	1,670,782
ペルナー	11.2	8,243	四国銀行	48.4	114,224	N S グループ	22	36,432	テオオーシー	22	24,860
銀行業 (10.6%)	31.9	28,422	阿波銀行	19.4	49,508	ムニバホールディングス	204.6	92,683	スターツコーポレーション	22.8	106,704
いよぎんホールディング	18.3	112,728	大分銀行	38.7	82,508	全国保証	71.1	220,623	フジ住宅	15.6	11,824
いずおかフィナンシャル	38.7	82,508	宮崎銀行	36.2	70,662	ジェイリース	9.3	12,322	空港施設	17.1	16,091
ちゅうぎんフィナンシャル	26.3	64,855	佐賀銀行	7.7	39,116	S B I アルヒ	12.6	10,710	明和地所	9.9	8,811
楽天銀行	387.3	105,113	琉球銀行	7.7	39,116	プレミアグループ	21	38,724	ゴールドクレスト	6.7	22,244
京都フィナンシャルG	26.3	64,855	セブン銀行	387.3	105,113	ネットプロHD	37.3	16,337	エスリード	5.8	32,364
めびきフィナンシャルG	387.3	105,113	みずほフィナンシャルG	1,752.3	11,864,823	クレディセゾン	69.6	299,976	日神グループHLDGS	19.8	13,721
東京きらぼしFG	121.2	319,968	山口フィナンシャルG	121.2	319,968	芙蓉総合リース	34.1	145,675	エスコン	27.8	32,414
九州フィナンシャルG	121.2	319,968	名古屋銀行	121.2	319,968	みずほリース	92.8	130,012	M I R A T H ホールディング	79	31,679
ゆうちょ銀行	1,342.2	3,656,823	北洋銀行	23.2	135,256	東京センチュリー	92.4	203,002	ランド	797.4	7,974
富士第一銀行	159.6	156,567	愛媛銀行	159.6	156,567	日本証券金融	42.8	93,689	カチタス	33.2	105,078
横浜フィナンシャルグループ	18	33,426	京業銀行	18	33,426	リコーリース	11.7	69,732	トーセイ	36.5	60,115
西日本フィナンシャルHD	53.4	112,727	栃木銀行	53.4	112,727	イオンフィナンシャルサービス	70.9	106,669	サンフロンティア不動産	17.7	46,108
33FG	66.9	64,157	東和銀行	66.9	64,157	アコム	220.5	108,949	グランディハウス	11.6	6,159
第四北越フィナンシャルG	3.9	18,661	トモニホールディングス	3.9	18,661	ジャックス	14.8	60,014	日本空港ビルデング	43.7	222,695
ひろぎんHLDGS	23.5	25,168	フィデアホール	23.5	25,168	オリコ	48.4	48,593	サービス業 (2.9%)		
おきなわFG	118	104,902	池田泉州HD	118	104,902	オリックス	738.4	3,896,536	L I F U L L	44.2	8,530
十六FG	12.8	25,420	池田泉州HD	171.4	156,659	三菱HCキャピタル	619.4	869,018	ジェイエイサーリゾートメント	46.6	39,470
CC I グループ	171.4	156,659	証券・商品先物取引業 (0.9%)			日本取引所グループ	677.7	1,261,538	日本M&Aセンターホルデ	205.5	134,828
プロクシアホールディングス	43.3	67,071	FPG	43.3	67,071	イー・ギャランティ	19.1	32,527	フィットイメージ	3.9	9,769
あいichiフィナンシャルグル	20	42,040	ジャパンインベストメントA	20	42,040	NECキャピタルソリューション	6.1	24,735	メンバーズ	4.4	5,090
S B I 新生銀行	434.3	1,316,363	S B I ホールディングス	434.3	1,316,363	不動産業 (1.9%)			UTグループ	253.9	46,717
あおぞら銀行	33.1	72,505	ジャフコグループ	33.1	72,505	大東建託	210.2	744,948	アイティメディア	6.9	9,204
三菱UFJフィナンシャルG	883.6	1,276,802	大和証券G本社	883.6	1,276,802	いちご	97.6	47,628	E・Jホールディングス	9.5	15,998
りそなホールディングス	2,028.7	2,492,257	野村ホールディングス	2,028.7	2,492,257	日本駐車場開発	147.1	37,951	オープンアップグループ	38.4	67,622
						スター・マイカ・HLDGS	13	20,930	コジカホールディングス	35.6	35,635

銘柄	2026年5月8日現在 株数	千円 評価額
パナグループ	13.2	21,516
リンクアンドモチベーション	30.7	17,621
エス・エム・エス	49.3	86,718
パーソルホールディングス	1,175.9	278,100
クックパッド	18.5	2,368
学情	5.8	9,401
スタジオアリス	6.5	11,329
N J S	3.8	17,100
A L S O K	215.4	253,310
カカココム	83.7	243,943
ルネサンス	10	10,110
ディップ	22.6	41,222
新日本科学	13.7	19,659
エムスリー	254.9	346,409
ワールドホールディングス	5.9	15,168
博報堂D Y H L D G S	153.7	160,232
ぐるなび	24	3,432
タカミヤ	17.5	6,755
ファンコミュニケーションズ	18.7	8,340
ライク	6.7	10,592
エスプール	33.4	7,949
WDBホールディングス	5.6	8,360
アドウェイズ	13.8	4,057
パリュウコマース	11.3	5,514
インフォマート	121.7	51,235
J Pホールディングス	33	21,780
C Lホールディングス	3.8	4,636
プレステージ・インター	47.7	32,626
アミューズ	7	13,433
ドリームインキュベータ	4	9,800
クイック	31.8	23,913
電通グループ	124.7	379,711
ティクアンドギグニース	6.2	4,476
ぴあ	5.9	20,768
イオンファンタジー	5.6	14,436
シーティーエス	15.8	13,035
ヒト・コミュニケーションズHD	4.2	3,666
H UグループHD	40.5	126,441
アルプス技研	10.7	26,824
サニックスホールディングス	16.1	3,880
日本空調サービス	13.9	22,893
オリエンタルランド	760.3	1,704,212
ダスキン	29.3	115,236
明光ネットワークジャパン	17	11,560
ファルコホールディングス	5	12,560
ラウンドワン	122.1	105,677
リゾートトラスト	122.2	214,277
ビー・エム・エル	17.2	65,790
リソー教育グループ	40.1	7,819
早稲田アカデミー	6.2	12,040
ユー・エス・エス	244.6	413,985
サイバーエージェント	285.5	356,732

銘柄	2026年5月8日現在 株数	千円 評価額
楽天グループ	1,019.8	762,708
クリーク・アンド・リバー社	7.6	9,857
S B Iグローバルアセット	24.1	14,508
テー・オー・ダブリュー	25.3	9,386
GMOインターネット	3.5	2,348
山田コンサルティングGP	5.6	9,318
セントラルスポーツ	5.4	12,684
フルキャストホールディングス	9.9	15,889
エン	21	23,352
弁護士ドットコム	6.4	17,408
アイ・アルジャパンHD	6.7	4,971
KeepPer技研	8	23,568
Gunosy	10.2	5,263
イー・ガーディアン	3.9	6,372
ジャパンマテリアル	39.5	77,143
ベクトル	17.6	22,598
チャームケアコーポレーション	10.7	14,134
キャリアリンク	4.7	10,918
I B J	9.9	7,365
アサンテ	6.4	9,440
パリュウHR	11.6	16,332
M&Aキャピタルパートナー	10.4	35,360
ライodonエクスプレスHD	5.1	5,023
シグマクシス・ホールディング	36.3	23,086
ウィルグループ	11.9	13,197
リクルートホールディングス	898.1	7,024,938
エラン	11.4	7,866
日本郵政	1,161.4	2,154,977
ベルシステム24H L D G S	17.5	25,637
鎌倉新書	12.8	6,131
アトリエ	11.8	8,496
アトラエ	10.5	6,951
ストライクグループ	21.6	26,632
ソラスト	30.1	33,441
インソース	32	21,408
ペイカレント	94.8	500,070
ORCHESTRA H L D G S	2.8	2,833
アイモバイル	19.1	9,970
MS - J a p a n	8.2	7,699
ジャパリエベーターS HD	109	180,831
エル・ティエ・エス	1.8	3,097
ミダックホールディングス	6.5	14,573
キューベネットH L D G S	6.3	8,580
オーブングループ	17.8	3,809
マゼメントソリューションズ	7.1	9,535
プロレド・パートナーズ	3.1	1,323
フロンティア・マゼメント	5	2,970
アンビスホールディングス	27.6	10,708
カープスホールディングス	35.2	29,251
MACBEE PLANET	5.5	6,996
ダイレクトマーケティングミクス	13.4	4,127
ポピンズ	1.9	2,753

銘柄	2026年5月8日現在 株数	千円 評価額
L I T A L I C O	11.7	13,794
リロググループ	57.4	109,978
東祥	10.8	8,974
ビーウィズ	5.3	9,757
サンウェルズ	9.6	1,910
T R Eホールディングス	29.6	47,981
人・夢・技術グループ	4.9	7,595
N I S S O H D	11.2	6,686
大栄環境	28.1	106,218
G E N O V A	7.5	4,192
日本管財ホールディング	13.5	38,785
クオソツ総研ホールディング	15.2	10,001
エイチ・アイ・エス	37.5	40,237
ラックランド	5.9	8,354
共立メンテナンス	51.4	123,025
イチネンホールディングス	12.3	26,223
建設技術研究所	13.3	37,080
スペース	9.4	14,269
燦ホールディングス	10.8	15,012
スバル興業	4.4	15,312
タナベコンサルティンググル	10.8	7,819
ナガワ	3.5	18,690
東京競馬	9.2	50,600
カナモト	18.2	85,813
ニシオホールディングス	10.7	46,277
トランス・コスモス	16.5	63,360
乃村工務社	56.3	63,281
藤田観光	25.8	51,935
KNT-CTホールディングス	6.4	13,062
トーカイ	9.3	24,142
セコム	240.8	1,359,797
セントラル警備保障	6.3	16,984
丹青社	27.3	38,957
メイテックグループホルデ	47.6	146,417
応用地質	11.4	31,167
船井総研ホールディン	51.6	57,482
学究社	5.1	11,673
ナック	13.1	6,759
ダイセキ	24.8	105,276
ステップ	4.7	10,612
合 計	株数・金額 銘柄数<比率>	千円 259,738.8 674,812,613 1,639銘柄<97.0%>

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

(2) 先物取引の銘柄別残高 (評価額)

銘柄別	2026年5月8日現在 買建額	売建額
国内 T O P I X	百万円 20,503	百万円 -

(注) 単位未満は切り捨て。

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

■有価証券の貸付および借入の状況

区分	2026年5月8日現在 貸付	借入
株式	株 9,319,900 (34,500)	株 - (-)

(注1) ()内は、利害関係人等に貸付もしくは借入をしているもの。
(注2) 当ファンドに係る当作成期末の利害関係人のうち、大和証券株式会社へ34,500株を貸付けています。

トピックス・インデックス・マザーファンド

運用報告書 第37期（決算日 2025年9月19日）

（作成対象期間 2024年9月20日～2025年9月19日）

トピックス・インデックス・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

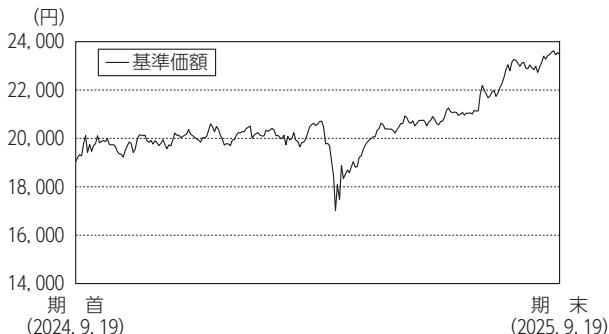
大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		TOPIX (配当込み)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率
	円	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
(期首) 2024年 9月19日	19,034	—	4,452.34	—	98.9	1.1
9月末	19,424	2.0	4,544.38	2.1	96.6	3.2
10月末	19,790	4.0	4,629.83	4.0	96.4	3.5
11月末	19,688	3.4	4,606.07	3.5	97.0	3.0
12月末	20,481	7.6	4,791.22	7.6	98.1	1.9
2025年 1月末	20,510	7.8	4,797.95	7.8	97.1	2.9
2月末	19,731	3.7	4,616.34	3.7	98.3	1.7
3月末	19,772	3.9	4,626.52	3.9	97.0	2.9
4月末	19,842	4.2	4,641.96	4.3	96.3	3.7
5月末	20,853	9.6	4,878.83	9.6	97.8	2.2
6月末	21,263	11.7	4,974.53	11.7	98.4	1.6
7月末	21,937	15.3	5,132.22	15.3	98.2	1.8
8月末	22,928	20.5	5,363.98	20.5	99.4	0.7
(期末) 2025年 9月19日	23,469	23.3	5,490.66	23.3	98.7	1.3

(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。

◆投資環境について

○国内株式市況

国内株式市況は、急落に見舞われた局面もありましたが、当作成期末にかけて上昇しました。

国内株式市況は、当作成期首より、植田日銀総裁がハト派的なスタンスに転換して円安が進捗したことが好感され、上昇しました。その後も、米大統領選挙でのトランプ氏の勝利を受けてインフレが加速するとの見方により米国金利が上昇し、円安が進捗したことや高水準の自社株買いなどから、堅調に推移しました。2025年 2月中旬以降は、米国の関税引き上げや経済指標の悪化、円高進行などが懸念されて上値の重い展開となりましたが、3月中旬以降は、日銀の利上げ観測などから銀行株主導で上昇しました。4月 2日に発表された米国の相互関税が事前予想よりも厳しい内容であったことや、円高が急速に進行したことなどから、株価はまれに見る急落に見舞われました。しかし、同月 9日に相互関税の上乗せ部分が発動された直後、その大部分の適用が90日間停止されたことや、円高が一服したことなどが好感され、株価は急反発しました。5月以降も、米中双方が関税を大幅に引き下げるなど米国の関税をめぐる懸念が後退したことや、企業の旺盛な自社株買いに加えて海外投資家の資金流入が継続したことなどから、堅調に推移しました。7月下旬には日米が通商交渉で合意したことから急騰し、その後も、4－6月期の企業決算が事前想定ほど悪化しなかったことや米国株が大手 I T 関連株主導で上昇したことなどが好感されて続伸し、史上最高値を更新して当作成期末を迎えました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

株式を中心に、一部 T O P I X 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。

◆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23.3%、当ファンドの基準価額の騰落率は23.3%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 T O P I X（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。

《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：19,034円 期末：23,469円 騰落率：23.3%

【基準価額の主な変動要因】

ベンチマークが上昇したことを受けて、基準価額は上昇しました。
くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

■ 1 万口当りの費用の明細

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

(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 9 月20日から2025年 9 月19日まで)

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
国内	千株 44,009.3 (28,151.204)	千円 91,207,363 (—)	千株 12,776.004	千円 26,287,012

(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 (2024年 9 月20日から2025年 9 月19日まで)

当 期				期			
買 付		売 付		買 付		売 付	
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
三菱 UFJ フィナンシャル G	千株 1,604.6	千円 2,877,396	円 1,793	NTT データグループ	千株 293.7	千円 1,152,581	円 3,924
トヨタ自動車	1,077.2	2,877,127	2,670	ソニーグループ	195.2	622,108	3,187
日立	643	2,545,259	3,958	トヨタ自動車	223.5	577,486	2,583
ソニーグループ	698.6	2,341,077	3,351	三菱 UFJ フィナンシャル G	279.7	504,504	1,803
リクルートホールディングス	203.7	1,897,134	9,313	リクルートホールディングス	62.3	473,035	7,592
三井住友フィナンシャル G	403.1	1,437,282	3,565	ゆうちょ銀行	308.8	427,962	1,385
任天堂	127.9	1,343,301	10,502	三菱商事	155.7	413,486	2,655
キーエンス	20.3	1,260,892	62,112	三井物産	128.8	383,413	2,976
ファーストリテイリング	25.8	1,241,479	48,119	三井住友フィナンシャル G	111	373,301	3,363
東京海上HD	191.9	1,096,460	5,713	日本郵船	72.7	370,582	5,097

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

(2)先物取引の種別取引状況 (2024年 9 月20日から2025年 9 月19日まで)

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内	株式先物取引	百万円 110,929	百万円 109,907	百万円 —	百万円 —

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 国内株式

銘柄	期首			銘柄	当期末			銘柄	期首		
	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額		株数	株数	評価額
	千株	千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)				富士ピー・エス	1.1	—	—	テスホールディングス	20.5	26.9	10,356
極洋	5.6	6.6	32,868	浅沼組	35.2	44.4	38,716	インフロニアHD	109.6	116.2	176,972
ニッスイ	135.9	158.5	165,553	戸田建設	128.5	136.4	143,629	東洋エンジニア	14	16.3	24,694
マルハニチロ	20.1	23.5	80,816	熊谷組	15.7	18.3	89,487	レイズネクスト	13.7	16	30,496
ユキグニファクトリー	11.5	13.5	14,553	北野建設	0.4	—	—	食料品 (2.9%)			
カネコ種苗	3.8	4.5	6,534	植木組	0.6	—	—	ニッポン	28.5	39.4	93,417
サカタのタネ	15.2	19.6	71,834	矢作建設	12.9	15.1	34,609	日清製粉G本社	88.3	110.6	202,840
ホクト	10.8	14.1	27,128	ピーエス・コンストラクション	12.1	8	14,560	日東富士製粉	1.7	2	14,220
ホクリヨウ	0.5	—	—	日本ハウス HLDGS	20.2	23.7	7,370	昭和産業	8.9	9.4	29,234
鉱業 (0.3%)				新日本建設	13.3	15.6	28,844	鳥越製粉	1.9	—	—
住石ホールディングス	19.2	19.9	12,119	東亜道路	18.3	19.2	30,988	中部飼料	13.2	15.4	27,057
日鉄鉱業	5.4	6.4	52,864	日本道路	11.2	—	—	フィード・ワン	13.9	16.3	18,696
I N P E X	411	532.2	1,390,638	東亜建設	28.7	33.5	72,025	東洋精糖	0.4	—	—
石油資源開発	15.8	86.9	110,363	日本国土開発	26.9	34	17,306	日本甜菜糖	5.5	5.8	16,866
K&O エナジーグループ	6.2	7.2	22,500	若築建設	3.3	3.3	17,391	DM 三井製糖	9.4	10.6	35,139
建設業 (2.4%)				東洋建設	24	31.9	55,793	塩水港精糖	2.7	—	—
ショーボンドHD	18.5	20.8	102,668	五洋建設	134.9	145.1	167,880	ウェルネオシュガー	4.7	6.2	16,405
ミライト・ワン	41.1	50.2	145,906	世紀東急	12.2	15.8	24,490	森永製菓	39.9	43.7	115,455
タマホーム	8.5	10	36,700	福田組	3.6	3.8	24,966	中村屋	2.3	2.8	8,834
サンヨーホームズ	0.3	—	—	住友林業	82.2	287.6	505,600	江崎グリコ	27.3	31.8	166,059
日本アクア	1.5	—	—	日本基礎技術	1.3	—	—	meito	3.7	4.9	11,029
ファーストコーポレーション	0.8	—	—	バコーポレーション	2.6	—	—	井村屋グループ	5.6	6.1	15,908
ベステラ	0.7	—	—	大和ハウス	263	334.5	1,810,983	不二家	6.5	7.6	19,858
キャンディル	0.7	—	—	ライト工業	17.6	21.1	70,790	山崎製パン	63.9	74.5	249,128
ダイセイ環境ソリューション	0.6	—	—	積水ハウス	288.3	336.3	1,145,437	第一屋製パン	0.4	—	—
第一カッター興業	3.9	4.1	5,453	日特建設	9.2	10.6	13,451	モロゾフ	3.1	10.8	17,042
安藤・間	78.9	91.8	156,886	北陸電気工事	6.6	7.6	11,590	電田製菓	5.5	7.1	30,778
東急建設	42.7	49.6	56,792	ユアテック	21	20.5	54,345	寿スピリッツ	45.2	65.8	119,295
コムシスホールディングス	43.4	56.2	206,085	日本リーテック	7.4	8.7	17,252	カルビー	43.7	50.9	153,565
ピーアールホールディングス	20.3	23.2	8,050	四電工	4	13.9	19,015	森永乳業	33.3	41.4	146,183
高松コンストラクションGP	10.1	11.8	39,589	中電工	14.8	17.2	68,112	六甲バター	6.9	9.1	11,502
東建コーポレーション	3.4	3.4	50,558	関電工	59.6	60.7	252,147	ヤクルト	136.4	154.3	379,578
ソネック	0.4	—	—	きんでん	66.1	76.1	399,981	明治ホールディングス	117	143.1	447,903
ヤマウラ	6.8	8	11,328	東京エネシス	8.8	11.8	19,918	雪印メグミルク	23	29.9	91,195
オリエンタル白石	50.3	58.7	25,182	トーエネック	3.2	18.4	25,980	プリマハム	12.8	14.9	36,043
大成建設	87.1	100.6	1,039,701	住友電設	9.1	9	59,220	日本ハム	41	46.1	267,287
大林組	340.1	365.9	903,590	日本電設工業	17.9	20.8	58,448	林兼産業	0.8	—	—
清水建設	269.6	302.9	646,085	エクシオグループ	93	114.6	250,229	丸大食品	9.5	11.2	23,318
飛鳥建設	9.8	—	—	新日本空調	6.2	14.4	44,856	S Foods	10.5	12.3	33,431
長谷工コーポレーション	87.1	101.7	256,284	九電工	20.6	24	173,208	柿安本店	3.7	4.7	12,769
松井建設	8.9	10.3	14,595	三機工業	20.6	23.1	118,734	伊藤ハム米久 HLDGS	14.6	17	98,260
銭高組	0.3	—	—	日揮ホールディングス	94.1	109.7	160,381	サッポロホールディングス	31.4	33.3	247,385
鹿島建設	210.9	245.8	1,092,335	中外炉工業	3.1	3.6	15,282	アサヒグループホールディング	239	835.7	1,487,546
不動テトラ	6.6	7	18,648	ヤマト	1.8	—	—	キリンHD	397.7	463.6	1,012,038
大末建設	0.9	—	—	太平電業	6	7.3	45,406	シマダヤ	—	3.2	5,676
鉄建建設	6.8	7	24,535	高砂熱学	25.5	26.7	228,872	宝ホールディングス	64.4	75	131,887
西松建設	18.1	17.7	93,827	三晃金属	0.3	—	—	オエノンホールディングス	30.7	33.3	19,913
三井住友建設	70.9	87.8	52,504	朝日工業社	8.9	10.3	32,239	養命酒	3.1	3.6	14,238
大豊建設	3.3	15.3	13,005	明星工業	18.5	18.6	31,024	コカ・コーラボトラーズJHD	67.3	77.5	206,150
佐田建設	1.3	—	—	大氣社	11	28.4	82,246	ライフドリンク カンパニー	—	24.3	55,865
ナカノフード建設	1.5	—	—	ダイダン	12.5	19.4	120,474	サントリー食品インター	67.2	78.4	367,304
奥村組	15.4	19.6	94,276	日比谷総合設備	6.9	9	41,175	グイードグループHD	10.8	12.6	32,482
東鉄工業	11.8	12.2	53,680	飛鳥ホールディングス	—	11.4	24,920	伊藤園	32	36	124,416
イチケン	0.5	—	—	フィル・カンパニー	1.9	1.9	2,200	キーコーヒー	10.7	12.5	25,587

銘柄	期首 株数	当期末 株数	当期末 評価額	銘柄	期首 株数	当期末 株数	当期末 評価額	銘柄	期首 株数	当期末 株数	当期末 評価額
ユニカフェ	0.7	—	—	ソトー	0.7	—	—	エア・ウォーター	91.5	106.8	275,437
日清オイリオグループ	13.4	15.7	83,210	東海染工	0.3	—	—	日本酸素 HLDGS	94.2	109.8	613,342
不二製油	22.2	22.2	78,144	小松マテリアル	14.1	16.4	14,104	日本化学工業	3.5	4.1	11,685
かどや製油	0.2	—	—	ワコールホールディングス	18.1	22.2	125,940	東邦アセチレン	2.2	—	—
J-オイルミルズ	10.9	12.7	26,466	ホギメディカル	12.5	15.2	81,624	日本パーカラライジング	43.3	50.4	70,308
キッコーマン	316.4	368.8	476,120	クラウディア HLDGS	0.5	—	—	高圧ガス	14	16.4	17,351
味の素	224.4	510.2	140,980	T S I ホールディングス	29.1	34.5	37,122	チタン工業	0.3	—	—
ブルドックソース	5	5.9	12,478	マツオカコーポレーション	0.7	—	—	四国化成ホールディング	11	12.8	28,518
キュービー	51.3	59.8	248,349	ワールド	13.7	17.4	50,529	戸田工業	2.2	2.6	3,671
ハウス食品G本社	32.2	37.5	110,287	三陽商会	4.6	5.9	20,355	ステラケミファ	5.3	6	26,010
カゴメ	40.8	59.5	175,019	ナイガイ	0.9	—	—	保土谷化学	3.1	7.1	12,212
アリアケジャパン	9.5	11.1	68,820	オンワードホールディングス	57.3	73.4	51,159	日本触媒	56.5	72.5	134,705
ビエトロ	0.3	—	—	ルックホールディングス	3.1	3.6	9,421	大日精化	6.7	7.7	30,569
エバラ食品工業	2.3	2.8	7,224	ゴールドウイン	17.2	20.1	151,855	カナカ	23.9	27.9	119,830
やまみ	0.3	—	—	デサント	16.7	—	—	三菱瓦斯化学	70.9	89.5	246,214
ニチレイ	43.7	86.9	152,292	キング	0.8	—	—	三井化学	80.1	101.9	378,150
東洋水産	48.2	51.6	552,378	ヤマトインターナショナル	1.7	—	—	東京応化工業	46.3	54	263,142
イトーアンド HLDGS	4.5	5.8	11,890	パルプ・紙 (0.1%)	—	—	—	大阪有機化学	8.1	9.5	29,592
大冷	0.3	—	—	特種東海製紙	5.2	5.5	24,970	三菱ケミカルグループ	710	827.6	732,591
ヨムラ・フード・HLDGS	4.4	6.1	5,575	王子ホールディングス	404.6	428.7	352,648	K Hネオケム	17.5	18.8	52,658
日清食品 H D	100.7	138.4	395,547	日本製紙	54.9	59	73,632	ダイセル	120.5	124.1	171,878
一正蒲鉾	0.9	—	—	三菱製紙	2.9	—	—	住友ベークライト	27.2	35.7	180,177
フジッコ	9.7	11.4	19,026	北越コーポレーション	47.7	63.6	65,508	積水化学	193.3	223.4	640,041
ロックフィールド	11.6	12.5	18,862	中越パルプ	0.8	—	—	日本ゼオン	66.6	81.9	136,486
日本たばこ産業	580.2	676.2	3,225,474	大王製紙	42.9	57.1	51,561	アイカ工業	24.5	28.6	107,707
ケンコーマヨネーズ	6.6	7	14,077	阿波製紙	0.6	—	—	U B E	46.2	58.4	137,940
わらべや日洋 HD	6.4	7.4	20,823	レンゴー	88.4	103.1	97,068	積水樹脂	14.5	14.8	32,515
なとり	5.9	7	14,140	トーモク	5.6	6.5	22,262	タキロンシーアイ	24.1	—	—
イフジ産業	0.4	—	—	ザ・バック	7.2	22.7	27,285	旭有機材	6.5	7.5	34,762
ファーマフーズ	12.6	14.7	12,112	化学 (4.7%)	—	—	—	ニチバン	5.3	7	13,895
ユグレナ	59.3	75.1	33,719	北の達人コーポ	41.1	47.7	6,964	リケンテクノス	18.2	19.5	24,609
紀文食品	8.2	9.6	11,577	クラレ	141.6	151	257,002	大倉工業	4.4	5.8	31,088
ビッルスホールディングス	5.5	6.5	7,059	旭化成	657	750.4	890,724	積水化成成品	13.5	15.9	5,914
ミヨシ油脂	0.8	—	—	共和レザー	1.2	—	—	群栄化学	2.3	2.7	9,139
理研ビタミン	8.3	8.8	26,250	巴川コーポレーション	0.6	—	—	タイガース ポリマー	1	—	—
繊維製品 (0.4%)	—	—	—	レゾナック・ホールディング	87.1	109.4	559,034	ミライアル	0.8	—	—
片倉工業	8.9	11.9	34,498	住友化学	720.6	910.5	426,571	ダイキアクシス	0.9	—	—
グンゼ	6.9	16.1	61,260	住友精化	4.6	5.3	25,069	ダイキョーニシカワ	21.4	25	19,200
東洋紡	42	48.9	54,719	日産化学	45.3	57.8	306,802	竹本容器	0.8	—	—
ユニチカ	31.3	36.6	7,759	ラサ工業	3.7	4	19,420	森六	5	6.1	15,689
富士紡ホールディングス	4.2	4.3	28,853	クレハ	20.1	21.1	84,294	恵和	6.3	7.3	8,541
倉敷紡績	6.9	7.6	53,732	多木化学	3.8	4.4	16,962	日本化薬	74	74.4	106,875
シキボウ	6.8	8.1	8,270	テイカ	8	8.1	10,651	カーリット	10.4	11.2	15,075
日本毛織	24.9	29	47,328	石原産業	16.1	18.8	44,424	日本精化	6.5	7.5	19,642
ダイトウボウ	3.3	—	—	片倉コープアグリ	0.5	—	—	扶桑化学工業	10.3	10.5	51,555
トーア紡コーポレーション	0.9	—	—	日本曹達	11.3	24	83,040	トリケミカル	11.8	12.4	37,882
ダイドーリミテッド	2.7	—	—	東ソー	129.7	151.1	347,001	A D E K A	33.9	39.5	133,075
帝国繊維	11	11.7	37,206	トクヤマ	31.4	36.6	136,005	日油	88	130	348,010
帝人	93.3	108.8	139,100	セントラル硝子	10.4	14.3	48,334	新日本理化学	3	—	—
東レ	650.7	827.5	800,937	東亜合成	46.7	47.8	73,588	ハリマ化成グループ	7.6	8.8	7,937
SUMINOE	0.4	—	—	大阪ソーダ	6.8	39.5	69,204	花王	236.5	275.7	1,837,264
日本フエルト	1.3	—	—	関東電化	18.8	24.3	22,744	第一工業製薬	3.9	4.1	24,067
イチカワ	0.3	—	—	デンカ	35.3	41.2	96,037	石原ケミカル	4.4	4.8	9,710
日東製網	0.2	—	—	信越化学	871	1,006.8	4,663,497	日華化学	0.8	—	—
アツギ	1.5	—	—	日本カーバイド	5.1	6	13,602	ニイタカ	0.4	—	—
ダイニツク	0.7	—	—	堺化学	7.4	7.9	22,910	三洋化成	6	7	29,260
セーレン	18.6	21.9	67,342	第一稀元素化学工	10.6	12.4	8,742	有機合成薬品	1.7	—	—

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
大日本塗料	10.7	12.6	16,380		信越ポリマー	20.9	24.4	46,994		住友ゴム	95	122.3	221,791	
日本ペイント HOLD	429.8	601.1	599,957		東リ	4.6	—	—		藤倉コンポジット	9.4	10.9	21,015	
関西ペイント	83.9	90.3	224,169		ニフコ	29.1	42.4	188,256		オカモト	4.5	6	31,260	
神東塗料	2.1	—	—		バルカー	8.1	8.7	33,016		フコク	5	6.7	12,696	
中国塗料	20	25.6	91,392		ユニ・チャーム	202.6	708.5	687,528		ニッタ	9.9	11.1	45,565	
日本特殊塗料	1.5	—	—		ショーエイコーポ	0.7	—	—		住友理工	15.1	22	48,664	
藤倉化成	11.1	14.3	8,980		医薬品 (3.7%)					三ツ星ベルト	11.3	15.8	59,961	
太陽ホールディングス	16.9	19.7	157,403		協和キリン	117.5	133.3	313,255		バンドー化学	14.4	16.8	34,456	
D I C	34.5	40.2	145,001		武田薬品	860.8	1,008.6	4,516,510		ガラス・土壌製品 (0.6%)				
サカタインクス	21.6	25.2	58,892		アステラス製薬	853.1	994.3	1,648,052		日東紡績	12.3	12.8	86,528	
ARTIENCE	17.4	21.3	67,201		住友ファーマ	72.2	100.9	165,072		A G C	94.6	110.3	528,006	
富士フイルム HLDGS	541.2	683.4	2,428,803		塩野義製薬	118.3	376	1,015,952		日本板硝子	46.4	58	28,884	
資生堂	203.1	219.8	531,586		わかもと製薬	2.2	—	—		石塚硝子	0.4	—	—	
ライオン	123.8	130.1	200,419		日本新薬	25.5	29.7	99,257		日本山村硝子	0.8	—	—	
高砂香料	7.3	7.7	62,755		中外製薬	304.4	354.8	2,421,864		日本電気硝子	36.1	37.8	183,481	
マンダム	21	22.4	47,936		科研製薬	16.7	18.7	72,182		オハラ	4.6	4.3	5,035	
ミルボン	15.6	18.2	45,045		エーザイ	118.3	147.9	763,311		住友大阪セメント	16.1	19.7	79,095	
コーセー	19.8	25.6	148,684		ロート製薬	94.2	119.8	299,799		太平洋セメント	55.7	69.9	277,153	
コタ	9.9	11.5	16,295		小野薬品	199	231.9	396,664		日本ヒューム	8.5	9.9	41,035	
シーボン	0.3	—	—		久光製薬	21.6	22.2	93,706		日本コンクリート	18.8	22	7,524	
ボレー・オルビス HD	49.9	58.1	76,314		持田製薬	10.9	13.8	44,919		三谷セキサン	4.1	4	34,920	
ノエビアホールディングス	8.7	10.1	47,167		参天製薬	171.6	202.4	333,960		アジアパイルHD	13.8	16.1	20,237	
アジバンホールディング	0.6	—	—		扶桑薬品	3.4	4.4	9,464		東海カーボン	89.7	114.1	114,727	
新日本製薬	5.5	6.5	15,197		日本ケミファ	0.2	—	—		日本カーボン	5.6	6.5	28,080	
I n e	—	3	4,506		ツムラ	30.6	38.9	145,135		東洋炭素	6.9	9.8	41,650	
アクシージア	6.5	7.1	3,308		キッセイ薬品工業	16.1	17.7	78,676		ノリタケ	10.7	12.3	58,056	
エスデー	7.5	7.8	12,495		生化学工業	16.6	21.6	14,731		T O T O	64.2	82.3	329,940	
アグロカネショウ	3.4	—	—		栄研化学	16.8	17.9	43,908		日本碍子	113.2	125.9	308,392	
コニシ	28.1	35.7	46,302		鳥居薬品	5.2	—	—		日本特殊陶業	81.4	92.6	543,747	
長谷川香料	18.6	21.7	64,752		J C R ファーマ	32.9	38.4	24,652		ダントホールディングス	0.7	—	—	
小林製薬	25.5	29.7	160,825		東和薬品	14.9	15.2	45,204		M A R U W A	3.6	4.7	203,604	
荒川化学工業	8.2	10.5	11,823		富士製薬工業	7.2	8.4	12,927		品川リフラクトリーズ	12	14	26,782	
メック	8	8.5	29,495		ゼリア新薬工業	13.5	18	37,746		黒崎播磨	7.9	7.7	31,724	
日本高純度化学	2.2	2.8	9,324		ネクスラファーマ	45.7	49.7	50,843		ヨータイ	5.7	5.8	9,993	
タカラバイオ	26.2	35.6	33,926		第一三共	847.2	1,040.9	3,687,908		東京窯業	2.3	—	—	
J C U	10.8	12.3	56,764		杏林製薬	21.1	22.8	34,428		ニッカトー	0.9	—	—	
新田セラチン	1.5	—	—		大幸薬品	22	23.5	7,191		フジミンコーポレーテッド	26.2	30.5	67,923	
O A T アグリオ	4	4.2	10,802		ダイト	7.2	15.3	18,727		クニミネ工業	0.6	—	—	
デクセリアルズ	24	96.9	211,484		大塚ホールディングス	242.7	252.4	2,054,788		エーアンドエーマテリアル	0.4	—	—	
アース製薬	8.9	10.3	55,002		ペプチャドリーム	47.1	54.9	90,832		ニチアス	24.6	28.7	167,780	
北興化学	8.7	8.4	13,935		セルソース	6.5	6.7	3,879		ニチハ	12.2	14.2	40,782	
大成ラミックグループ	2.8	3.3	8,890		あすか製薬HD	10	9.7	23,144		鉄鋼 (0.8%)				
クミアイ化学	38.8	50.7	42,131		サワイグループHD	22.2	58.6	119,045		日本製鉄	465.8	590.5	1,903,772	
日本農業	17.9	17.3	17,732		石油・石炭製品 (0.5%)					神戸製鋼所	201.2	234.5	423,976	
アキレス	6.1	6.2	7,185		日本コークス工業	98.4	115	11,500		中山製鋼所	22.8	24	16,008	
有沢製作所	17	17	27,982		ニチレキグループ	12.7	12.1	33,722		合同製鐵	5.6	6.5	26,877	
日東電工	61.5	358.5	1,224,277		ユシロ	5	5.9	13,280		J F E ホールディングス	278.2	351.3	665,010	
レック	12.4	14.5	17,487		ビービー・カストロール	1	—	—		東京製鐵	28.1	32.6	50,008	
三光合成	12.2	14.3	12,698		富士石油	28.4	29.7	14,760		共英製鋼	11.4	11.4	26,254	
きもと	3.4	—	—		M O R E S C O	0.8	—	—		大和工業	18.9	22	212,762	
Z A C R O S	7.7	9	37,485		出光興産	505	490.2	501,964		東京製鋼	4.4	5.1	30,345	
前澤化成工業	6.3	8	17,568		ENEOSホールディングス	1,539.5	1,716	1,583,524		大阪製鐵	4.6	5.4	15,147	
未来工業	3.5	5.4	20,736		コスモエネルギーHLDGS	28.8	37.3	268,560		淀川製鋼所	10.4	53.8	72,576	
ウェーブロックHLDGS	0.8	—	—		ゴム製品 (0.7%)					中部鋼板	6.6	9.5	21,527	
ジェイ・エス・ビー	6.9	9.3	18,209		横浜ゴム	49.1	63.3	361,759		丸一鋼管	30.5	35.5	135,965	
エフビコ	18.4	25	65,600		TOYO TIRE	55.7	71.6	288,906		モリ工業	2.5	14.8	14,208	
天馬	6.5	—	—		ブリヂストン	284.5	331.8	2,328,904		大同特殊鋼	62.9	73.5	95,476	

銘柄	期首株数	当期末株数	当期末評価額	銘柄	期首株数	当期末株数	当期末評価額	銘柄	期首株数	当期末株数	当期末評価額
日本高周波	0.8	—	—	三和ホールディングス	99.7	113.1	507,479	フリュー	9.2	10.8	11,858
日本冶金工	7.3	7.9	34,799	文化シャッター	26.2	30.5	73,108	ヤマシンフィルタ	23.3	24.1	16,845
山陽特殊製鋼	9.9	—	—	三協立山	12.6	14.7	9,672	日阪製作所	10.7	12.1	16,903
愛知製鋼	5.7	25.8	73,194	アルインコ	7.5	8.9	9,674	やまびこ	16	18.6	47,857
日本金属	0.6	—	—	東洋シャッター	0.5	—	—	野村マイクロ・サイエンス	13.3	18.9	62,370
大太平洋金属	8.5	10.8	21,859	L I X I L	156.2	170	326,145	平田機工	4.7	16.4	31,110
新日本電工	59.6	63.9	20,959	日本フィルコン	1.4	—	—	P E G A S U S	10.8	12.6	8,505
栗本鉄工所	4.6	5.4	46,332	ノーリツ	14.1	20.5	41,574	マルマエ	4.2	4.4	8,091
虹技	0.3	—	—	長府製作所	11.2	11.6	22,074	タツモ	7	7.5	17,197
日本鋳鉄管	0.2	—	—	リンナイ	47.9	60.8	223,014	ナブテスコ	61.4	66.5	222,043
三菱製鋼	7.4	8.6	14,989	ダイニチ工業	1.1	—	—	三井海洋開発	12.4	28.9	229,177
日亜鋼業	2.1	—	—	日東精工	14.5	15.2	9,682	レオン自動車	11.4	12	16,836
日本精線	7.9	9.3	10,648	三洋工業	0.2	—	—	S M C	29.3	32.4	1,438,884
エンビプロHD	9.8	11.5	5,692	岡部	17.8	20.8	19,260	ホソカワミクロン	6.9	8.6	48,246
シンニッタン	2.7	—	—	ジーテクト	12.5	13	25,779	ユニオンツール	4.3	5	40,650
新家工業	0.5	—	—	東プレ	17.5	20.6	46,617	瑞光	7.1	9.7	9,729
非鉄金属 (1.2%)				高周波熱練	15	16	19,968	オイレス工業	13.3	15.5	36,006
J X 金属	—	294.3	482,210	東京製鋼	6.4	6.9	10,246	日精エーエスビー	3.3	4.5	32,445
大紀アルミニウム	12.7	16.6	18,691	サンコール	10.9	13	13,897	サトー	13.4	14.2	33,256
日本軽金属HD	29.2	34.1	71,780	モリテックスチル	1.9	—	—	技研製作所	9.2	10.7	15,664
三井金属	29.1	29.1	314,571	パイオラックス	11.9	15.7	28,840	日本エアテック	4.5	5.3	6,593
東邦亜鉛	6.4	9.2	6,127	エイチワン	10.2	12	18,120	カワタ	0.7	—	—
三菱マテリアル	71.5	83.4	216,047	日本発条	88.4	97.7	202,043	日精樹脂工業	7.3	7.5	6,645
住友鉱山	116	147.5	612,125	中央発條	7.4	7.6	24,548	オカダアイオン	0.7	—	—
DOWA ホールディングス	24.7	31.4	164,065	アドバネクス	0.3	—	—	ワイエイシホールディングス	4.6	11.5	10,315
古河機金	13.2	13.9	38,739	立川ブラインド	4.5	5.9	11,534	小松製作所	459.1	562.7	2,936,731
エス・サイエンス	12.7	—	—	機械 (5.9%)				住友重機械	57.9	67.5	228,960
大阪チタニウム	17.4	20.2	48,480	日本ドライケミカル	0.5	—	—	日立建機	39.1	45.5	215,169
東邦チタニウム	20.7	24.1	39,572	日本製鋼所	27	34.6	307,455	日工	14.5	16.9	13,486
U A C J	14	15.7	98,596	三浦工業	40.9	53	155,661	巴工業	3.8	13.4	22,806
C K サンエツ	2.4	2.8	11,942	タクマ	33.1	37.4	84,150	井関農機	9.1	10.7	24,631
古河電工	33.3	38.8	347,531	ツガミ	20.9	24.3	57,712	T O W A	10.9	34.9	78,176
住友電工	374.1	402.7	1,684,896	オークマ	8.6	20	69,700	丸山製作所	0.4	—	—
フジクラ	118	125	1,746,875	芝浦機械	9.2	14.7	63,577	北川鉄工所	3.8	4.5	7,452
S W C C	11.2	15.6	124,488	アマダ	148.5	152.6	278,113	ローツェ	51.2	59.6	124,057
タツタ電線	16.4	—	—	アイダエンジニア	22	25.6	23,936	タカキタ	0.7	—	—
カナレ電気	0.4	—	—	F U J I	46.1	49.6	137,069	クボタ	512	583.7	1,083,639
平河ヒューテック	6.3	7.8	15,943	牧野フライス	10.8	12.6	145,656	荏原実業	4.7	6	26,670
リョービ	10.6	13.8	38,626	オーエスジー	43.1	41.9	85,392	三菱化工機	3.4	12	32,244
アーレスティ	2.4	—	—	ダイジェット	0.2	—	—	月島ホールディングス	13.3	14.9	46,637
ARE ホールディングス	37.6	47.2	101,338	旭ダイヤモンド	22.6	28.5	25,222	帝国電機製作所	6.7	7.1	23,536
金属製品 (0.5%)				DMG 森精機	61.8	78.2	231,784	東京機械	0.5	—	—
稲葉製作所	5.6	6.5	11,128	ソディック	25.7	27.8	24,853	新東工業	19.8	25.4	25,450
宮地エンジニアリングG	5	14	29,470	ディスコ	47.2	55.2	2,618,550	渋谷工業	9.2	10.7	37,343
トーカロ	28.8	33.6	73,584	日東工器	4.5	4	7,116	アイチ コーポレーション	13.5	18.9	26,214
アルファ CO	0.8	—	—	日進工具	9	9.5	7,809	小森コーポレーション	24.2	27.1	41,192
S U M C O	190.5	222	325,674	バンチ工業	2.1	—	—	鶴見製作所	7.5	8.1	32,926
川田テクノロジーズ	7.1	7.4	29,896	富士ダイス	7.2	8.5	7,046	日本ギア工業	0.8	—	—
RS TECHNOLOGIES	7.7	7.8	30,615	豊和工業	1.2	—	—	酒井重工業	1.9	4.5	9,495
ジェイテックコーポレーション	0.4	—	—	石川製作所	0.5	—	—	荏原製作所	201	234.4	728,749
信和	1.5	—	—	リケンN P R	10.5	14.3	44,616	石井鉄工所	0.2	—	—
東洋製罐グループHD	57.4	69	238,119	TOYO イノベックス	1.8	—	—	西島製作所	8.5	9.8	20,364
ホッカンホールディングス	4.8	6.3	14,445	津田駒工業	0.5	—	—	A I R M A N	9.9	11.5	22,862
コロナ	5.6	6.5	6,220	エンシュウ	0.5	—	—	ダイキン工業	116.9	148.7	2,584,406
横河ブリッジHLDGS	15.7	20.1	56,360	島精機製作所	15.6	18.2	19,273	オルガン	11.8	17.6	209,616
駒井ハルテック	0.4	—	—	オプトラン	16.1	18.7	31,135	トーヨーカネツ	3.3	4.1	18,511
高田機工	0.2	—	—	イワキポンプ	6.5	7.6	20,314	栗田工業	54.8	63.8	330,930

銘柄	期 首		当 期 末		銘柄	期 首		当 期 末		銘柄	期 首		当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	株 数		株 数	評 価 額	株 数	株 数		評 価 額	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円
椿本チエイン	13.4	49.4	107, 148	ブラザー工業	130.8	152.5	387, 350	星和電機	0.9	—	—	—	0.9	—	—
大同工業	0.9	—	—	ミネベアミツミ	170.3	198.6	543, 171	エレコム	23.4	27.3	51, 760	—	23.4	27.3	51, 760
木村化工機	7.5	8.7	9, 074	日立	2, 353.4	2, 903.8	11, 217, 379	パナソニックホールディング	1, 157	1, 348.6	2, 100, 444	—	1, 157	1, 348.6	2, 100, 444
アネスト岩田	15.2	19.4	31, 311	三菱電機	1, 072.8	1, 161.1	4, 402, 891	シャープ	165.1	164.9	137, 064	—	165.1	164.9	137, 064
ダイフク	165.3	192.6	898, 671	富士電機	59.6	69.4	688, 101	アンリツ	69	80.4	151, 071	—	69	80.4	151, 071
サムコ	2.3	3.1	11, 377	東洋電機製造	0.8	—	—	富士通ゼネラル	27.8	—	—	—	27.8	—	—
加藤製作所	1.1	—	—	安川電機	106.4	124	379, 936	ニソグループ	679.1	3, 898.9	16, 847, 146	—	679.1	3, 898.9	16, 847, 146
油研工業	0.4	—	—	シフオニアテクノロジー	10.8	11.3	93, 225	T D K	155.1	985.9	2, 059, 545	—	155.1	985.9	2, 059, 545
タダノ	56.4	60.2	64, 353	明電舎	18.2	19.2	114, 048	帝国通信工業	4.3	5	12, 055	—	4.3	5	12, 055
フジテック	22.9	36.7	206, 988	オリジン	0.5	—	—	タムラ製作所	38.8	45.5	22, 659	—	38.8	45.5	22, 659
C K D	27.1	31.6	85, 636	山洋電気	4.2	4.9	50, 960	アルプスアルパイン	87.5	92.7	173, 209	—	87.5	92.7	173, 209
平和	29	38	82, 840	デンヨー	7.5	8.3	24, 418	池上通信機	0.7	—	—	—	0.7	—	—
理想科学工業	7.8	18.3	22, 179	PHC ホールディングス	18.3	21.4	21, 442	日本電波工業	11.7	10.8	10, 065	—	11.7	10.8	10, 065
S A N K Y O	94.3	131.9	386, 994	KOKUSAI ELECTRIC	51.2	80.5	338, 341	鈴木	5.2	6.1	13, 554	—	5.2	6.1	13, 554
日本金銭機械	11.9	13.8	13, 675	ソシオネクスト	71.5	114	313, 899	メイコー	9.7	11.3	112, 096	—	9.7	11.3	112, 096
マースグループHLDGS	4.9	7.7	24, 524	東芝テック	12.6	17.1	53, 779	日本トリム	2.2	2.6	12, 077	—	2.2	2.6	12, 077
ガリレイ	6.4	16.8	63, 420	芝浦メカトロニクス	5.6	8.3	102, 007	フオスター電機	7.2	11.6	26, 448	—	7.2	11.6	26, 448
オーイズミ	0.8	—	—	マブチモーター	42.9	55.1	138, 879	S M K	2.5	2.7	6, 201	—	2.5	2.7	6, 201
ダイコク電機	4.8	5	13, 415	ニデック	216.2	504	1, 350, 720	ヨコオ	8.6	10.1	15, 200	—	8.6	10.1	15, 200
竹内製作所	17.8	20.7	108, 882	ユーエムシーエレクトロニクス	6	7.1	2, 101	ティアック	3.4	—	—	—	3.4	—	—
アマノ	27.8	32.4	139, 158	トレックス・セミコンダクター	5	5.4	9, 277	ホシデン	22.2	28	65, 436	—	22.2	28	65, 436
J U K I	15.1	17.7	7, 434	東光高岳	5.9	6.2	19, 375	ヒロセ電機	14.2	16.6	320, 878	—	14.2	16.6	320, 878
サンデン	3.9	—	—	ダブル・スコープ	28	35	8, 610	日本航空電子	23.4	29.7	76, 893	—	23.4	29.7	76, 893
ジャノメ	10	9.2	10, 938	ダイヘン	9.3	10.7	88, 810	T O A	11.1	11.5	13, 535	—	11.1	11.5	13, 535
マックス	13.8	13.8	77, 832	ヤーマン	19	22.2	17, 160	マクセル	21.6	21.8	46, 434	—	21.6	21.8	46, 434
グローリー	23.5	29.9	111, 855	J V C ケンウッド	77.3	90.1	104, 966	古野電気	12.7	13.5	72, 090	—	12.7	13.5	72, 090
新晃工業	9.9	32.7	42, 411	ミマキエンジニアリング	9.3	9.5	17, 043	スミダコーポレーション	13.1	19.6	20, 913	—	13.1	19.6	20, 913
大和冷機工業	15	17.5	30, 030	I P E X	5.4	—	—	アイコム	3.8	4.4	13, 178	—	3.8	4.4	13, 178
セガサミーホールディングス	87.5	93.5	283, 866	大崎電気	21	24.5	31, 164	リオン	4	4.7	12, 525	—	4	4.7	12, 525
T P R	12.2	14.5	35, 525	オムロン	74.8	104.6	413, 483	横河電機	107.1	124.9	539, 692	—	107.1	124.9	539, 692
ツバキ・ナカシマ	24.2	26.4	9, 926	日東工業	13.2	15.4	55, 902	新元元工業	3.7	4.4	14, 146	—	3.7	4.4	14, 146
ヒサザキ	63.1	73.5	420, 861	I D E C	14.4	15.9	39, 193	アズビル	66.7	297.5	442, 233	—	66.7	297.5	442, 233
大豊工業	8.4	9.9	6, 999	正興電機製作所	0.7	—	—	東亜ディーケーケー	1	—	—	—	1	—	—
日本精工	180.8	211.3	166, 483	不二電機工業	0.4	—	—	日本光電工業	81.3	101.2	173, 760	—	81.3	101.2	173, 760
NTN	212.5	270	92, 610	ジーエス・ユアサコーポ	38.1	50.9	168, 326	チノー	4	4.7	12, 643	—	4	4.7	12, 643
ジェイテクト	87.1	94.3	142, 817	サクサ	0.5	—	—	共和電業	2.1	—	—	—	2.1	—	—
不二越	7.2	8.4	30, 870	B U F F A L O	3.1	2.2	7, 788	日本電子材料	6	6.9	24, 115	—	6	6.9	24, 115
日本トムソン	26.9	31.1	20, 805	テクノメディカ	2.3	2.2	4, 499	堀場製作所	18.4	21.4	271, 887	—	18.4	21.4	271, 887
T H K	56.5	65.9	265, 642	ダイヤモンドエレクトリックHD	3.5	4.6	2, 723	アドバンテスト	277.8	356.2	5, 350, 124	—	277.8	356.2	5, 350, 124
Y U S H I N	7.9	10.6	6, 550	日本電気	128.6	807.2	3, 781, 732	小野測器	0.9	—	—	—	0.9	—	—
前澤給装工業	7	8.2	13, 095	富士通	901.2	1, 050.4	3, 849, 716	エスベック	7.7	10.1	35, 602	—	7.7	10.1	35, 602
イーグル工業	10.7	12.6	32, 797	沖電気	44.3	55.3	91, 355	キーエンス	97	113.1	6, 303, 063	—	97	113.1	6, 303, 063
前澤工業	1.4	—	—	電気興業	3.9	4.6	9, 581	日置電機	5.1	5.9	36, 875	—	5.1	5.9	36, 875
P I L L A R	9.1	10.6	43, 672	サンケン電気	9.1	11.7	90, 476	シスメックス	251	292.7	545, 592	—	251	292.7	545, 592
キッツ	32.8	40.7	69, 190	ナカヨ	0.3	—	—	日本マイクロニクス	16	18.6	109, 926	—	16	18.6	109, 926
マキタ	111.7	142	701, 054	アイホン	5.3	6.9	19, 968	メガチップス	7.5	8.7	58, 116	—	7.5	8.7	58, 116
三井E & S	48.6	61	259, 555	ルネサスエレクトロニクス	746.1	1, 106.9	1, 954, 231	OBARA GROUP	6.1	6.2	26, 846	—	6.1	6.2	26, 846
カナデビア	86.4	93.5	96, 585	セイコーエプソン	125.6	142.1	276, 668	澤藤電機	0.2	—	—	—	0.2	—	—
三菱重工業	1, 712.6	1, 996.2	7, 381, 947	ワコム	68.9	74.2	58, 395	原田工業	0.9	—	—	—	0.9	—	—
I H I	72.9	91.5	1, 476, 810	アルバック	21.5	25	166, 700	コーセル	10.3	13.9	16, 652	—	10.3	13.9	16, 652
サノヤスホールディングス	3	—	—	アクセル	4.9	5.6	6, 804	イリソ電子工業	8.9	11.4	34, 428	—	8.9	11.4	34, 428
スター精密	16.5	18.4	30, 912	E I Z O	7.2	14.9	33, 376	オプテックスグループ	17.8	19.1	39, 919	—	17.8	19.1	39, 919
電気機器 (17.5%)	—	—	—	ジャパンディスプレイ	61.7	61.7	1, 665	千代田インステグレ	3.4	3.4	11, 220	—	3.4	3.4	11, 220
キオクシアホールディングス	—	68.4	309, 852	日本信号	22.3	26	31, 720	レーザータック	44.4	43.8	840, 303	—	44.4	43.8	840, 303
日清防ホールディングス	73.2	85.9	98, 785	京三製作所	20.6	26.6	14, 044	スタンレー電気	61.9	64.2	192, 728	—	61.9	64.2	192, 728
イビデン	51.1	65.5	559, 828	能美防災	13.3	15.4	60, 368	ウシオ電機	42.8	43	97, 459	—	42.8	43	97, 459
コニカミノルタ	218.7	254.9	137, 467	ホーチキ	7.3	6.7	26, 632	岡谷電機	1.6	—	—	—	1.6	—	—

銘柄	期首 株数	当期末 株数	当期末 評価額 千円	銘柄	期首 株数	当期末 株数	当期末 評価額 千円	銘柄	期首 株数	当期末 株数	当期末 評価額 千円
ヘリオステクノH	2.9	—	—	GMB	0.4	—	—	理研計器	13.7	16	48,960
エノモト	0.6	—	—	ファルテック	0.4	—	—	タムロン	13.3	57.7	60,354
日本セラムミック	8.8	9.2	31,740	武蔵精密工業	23.6	27.7	103,459	HOYA	190.9	217.5	4,458,750
遠藤照明	1	—	—	日産車体	9.7	17.2	22,446	シード	1.2	—	—
古河電池	7.1	8.3	11,561	新明和工業	27.9	32.5	59,020	ノーリツ鋼機	9.2	32.2	56,800
山一電機	8.7	9.2	33,212	極東開発工業	16	15.3	42,228	A&Dホロンホールディングス	14.1	14.1	28,721
図研	8.1	10.3	53,663	トピー工業	7.7	9.2	27,140	朝日インテック	118.2	137.8	352,492
日本電子	24.3	26.1	127,759	ティラド	2.1	2.5	19,125	シチズン時計	89.3	104	105,352
カシオ	70.1	90.4	110,559	タチエス	17.7	20.9	42,050	リズム	0.5	—	—
ファナック	469.2	539.8	2,250,966	NOK	37.6	43.9	114,491	大研医器	1.8	—	—
日本シイエムケイ	22.5	33.1	11,618	フタバ産業	25.5	34.1	32,667	メニコン	33.4	42.2	48,445
エンプラス	2.8	3.3	19,008	カヤバ	9.1	19.2	79,776	シンシア	0.2	—	—
大真空	14.3	12.2	7,185	大同メタル工業	18.7	22.1	20,486	松風	4.4	11.3	22,294
ローム	175.7	204.8	443,904	プレス工業	38	42.3	27,579	セイコーグループ	13.5	17.5	113,050
浜松ホトニクス	77.8	188.9	303,940	ミクニ	2.6	—	—	ニプロ	80.7	94.2	145,209
三井ハイテック	42.9	50	40,000	太平洋工業	21.8	25.4	67,487	その他製品 (3.0%)			
新光電気工業	33.5	—	—	河西工業	3.3	—	—	三井島島 HLDGS	8.1	7.7	50,743
京セラ	602.4	702.3	1,418,646	アイシン	73.2	224.6	571,719	KYORITSU	3.1	—	—
太陽誘電	47.2	49.5	155,677	マツダ	320.5	347.1	380,074	中本バックス	0.7	—	—
村田製作所	866.1	995.6	2,594,533	今仙電機製作所	1.3	—	—	パラマウントベッドHD	20.1	24.3	65,196
双葉電子工業	18.3	21.5	14,276	本田技研	2,296.9	2,677.9	4,367,654	トラナザクション	6.4	12.4	15,475
北陸電気工業	0.8	—	—	スズキ	712.2	913.4	1,947,368	粧美堂	0.6	—	—
ニチコン	25.4	26.6	38,197	SUBARU	300.5	340.8	1,042,166	ニホンフラッシュ	9.2	9.5	7,657
日本ケミコン	10.3	13.9	20,877	安永	0.9	—	—	前田工織	17.3	23	43,631
KOA	14.6	17.4	20,810	ヤマハ発動機	419.1	559.4	618,696	永大産業	2.4	—	—
市光工業	17.1	24.5	11,147	TBK	2.2	—	—	アートネイチャー	9	11.6	9,349
小糸製作所	100.3	117.1	263,065	エクセディ	15.7	18.5	100,455	フルヤ金属	9.2	9.7	27,819
ミツバ	18.1	21.2	20,691	豊田合成	27.5	32.4	120,204	バンダイナムコHLDGS	263.3	302.2	1,463,252
SCREENホールディングス	33.2	47.2	650,180	愛三工業	15.9	21.4	40,724	アイフィスジャパン	0.6	—	—
キャノン電子	9.1	12.5	33,962	昭和産業	0.3	—	—	SHOEI	27.3	29.5	54,398
キャノン	483.6	507.3	2,213,857	日本プラス	1.7	—	—	フランスベッドHLDGS	12.5	14.7	19,065
リコー	243.1	289	384,081	ヨロズ	8.8	11.7	11,325	パイロットコーポレーション	15.2	17.3	84,735
象印マホービン	29	30.7	50,255	エフ・シー・シー	16.8	19.8	64,845	萩原工業	6.5	7.6	13,026
MUTOHホールディングス	0.3	—	—	シマノ	42.3	48.2	769,031	フジールインターナショナル	19.6	25.4	76,835
東京エレクトロン	205.2	239.2	6,125,912	テイ・エス・テック	34.2	41.9	78,604	タカラトミー	44.1	47.5	148,485
イノテック	6.4	8.1	13,721	ジャムコ	5.9	—	—	広済堂ホールディングス	31.4	42.7	18,659
輸送用機器 (6.9%)				精密機器 (2.0%)				エステールホールディングス	0.6	—	—
トヨタ紡織	40.5	47.6	118,309	リガク・ホールディングス	—	67.9	64,165	タカノ	0.8	—	—
芦森工業	0.4	—	—	北里コーポレーション	—	8.9	13,350	プロネクサス	10	11.7	13,326
ユニプレス	17.2	19	23,427	テルモ	540.5	750.9	1,846,087	ホクシン	1.5	—	—
豊田自動織機	82.7	96.4	1,609,880	クリエートメディック	0.7	—	—	ウッドワン	0.8	—	—
モリタホールディングス	17	17.8	42,364	日機装	25	26.3	38,582	TOPPANホールディングス	115.6	137	523,066
三桜工業	14.5	15.7	15,197	日本エム・ディ・エム	7.5	9	4,527	大日本印刷	100.5	221.7	558,129
デンソー	799.6	1,107.3	2,389,553	島津製作所	128.8	162.7	602,966	共同印刷	2.7	12.7	19,926
東海理化電機	27.1	30.2	81,540	JMS	8.7	10.4	4,680	NISSHA	16.6	21.5	30,401
川崎重工業	79.1	85.2	805,736	クボテック	0.6	—	—	光村印刷	0.2	—	—
名村造船所	30.2	32.3	99,645	長野計器	7	7.4	14,999	TAKARA & COMPANY	5.7	6.1	25,071
日本車輛	3.2	4.3	12,065	ブイ・テクノロジ	5.1	5.5	19,525	アシックス	358	434.6	1,688,855
三菱ロジスネクスト	15.5	18.1	32,018	東京計器	7.4	7.9	36,379	ツツミ	2.3	2.6	5,894
近畿車輛	0.3	—	—	愛知時計	4.2	5.4	15,379	ローランド	7.2	9	30,645
日産自動車	1,275.2	1,412.8	518,215	インターアクション	5.9	6.8	10,376	小松ウオール工業	4	7.5	19,732
いすゞ自動車	272.1	331.7	639,020	オーパル	1.8	—	—	ヤマハ	59.1	191.3	190,592
トヨタ自動車	5,154.5	6,008.2	17,561,968	東京精密	19.9	23.2	235,248	河合楽器	3	3.4	8,887
日野自動車	145.3	170	63,716	マニ	38.7	45.2	58,963	クリナップ	9.4	11.1	8,724
三菱自動車工業	377.9	432.1	180,185	ニコン	140.2	169.2	318,096	ピジョン	61.8	66.8	119,705
エフテック	1.4	—	—	トプコン	47.1	63	207,144	キングジム	8.6	10	8,500
レシップホールディングス	1	—	—	オリンパス	555.1	625.9	1,158,853	リンテック	19.5	21.4	77,789

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
イトーキ	19.4	24.8	62,570		名古屋鉄道	99.8	124.7	217,663		システナ	147.1	162	83,106	
任天堂	612.2	713.6	9,134,080		山陽電鉄	7.3	8.5	18,258		デジタルアーツ	6.2	7.2	57,528	
三菱鉛筆	13.4	15.5	34,239		アルプス物流	7.5	—	—		日鉄ソリューションズ	33.2	38.7	143,731	
タカラスタンダード	19.9	25.6	66,198		ヤマトホールディングス	117.6	137.1	330,136		キューブシステム	5.1	6	7,290	
コクヨ	48.5	234.8	217,659		山九	23.4	25.8	210,399		コア	4.3	5	10,460	
ナカバヤシ	10.3	12.2	7,271		丸運	1.2	—	—		手問いらず	1.6	1.6	5,216	
グローブライド	8.7	11.2	26,969		丸全昭和運輸	6	7	50,120		ラクーンホールディングス	7.3	8.5	6,043	
オカムラ	29.2	34	82,178		センコーグループHLDGS	51.2	74.3	154,544		ソリトンシステムズ	5	5.8	8,381	
美津濃	9.6	33.7	87,788		トナミホールディングス	2.1	—	—		ソフトクリエイイトHD	8	8.2	19,647	
電気・ガス業 (1.3%)					ニッコンホールディングス	29.8	64.1	218,004		T I S	102.8	119.8	604,990	
グリムス	4.3	5	12,290		日石輸送	0.2	—	—		テクミホールディングス	0.9	—	—	
東京電力HD	874.1	950.9	651,937		福山通運	8.9	12.1	45,254		グリーホールディングス	32.7	38	17,252	
中部電力	357.3	416.5	856,740		セイノーホールディングス	54.4	55.5	123,737		GMOペパボ	1.2	1.4	2,826	
関西電力	374.4	551.3	1,197,974		神奈川中央交通	2.7	3.2	12,400		コーエーテクモHD	61	85.2	162,987	
中国電力	168.5	196.4	167,882		AZ—COM 丸和ホールディ	24.8	35	39,550		三菱総合研究所	4.8	5.4	28,350	
北陸電力	99.1	115.6	100,502		九州旅客鉄道	68.4	86.4	350,092		ボルテージ	0.9	—	—	
東北電力	255.3	297.6	330,633		SGホールディングス	162.5	189.5	305,189		電算	0.2	—	—	
四国電力	90.3	105.3	141,575		NIPPON EXPRESS	36.1	121.3	412,541		A G S	0.9	—	—	
九州電力	223.5	260.5	393,615		海運業 (0.6%)					ファイナンデックス	7.7	7.9	6,296	
北海道電力	93.7	118.3	133,797		日本郵船	250.7	220.2	1,198,989		ブレインパッド	8.1	8.5	11,985	
沖縄電力	24.8	28.9	29,044		商船三井	210.3	214.7	1,025,407		K L a b	23.7	30.6	5,936	
電源開発	79.7	85.1	238,365		川崎汽船	233.2	243.1	554,754		ボルトウウィンホールディン	16.7	16.1	5,747	
エフオン	7	8.1	3,466		NS ユナイテッド海運	5.2	7.1	38,908		ネクソン	213.5	278.4	929,856	
イーレックス	17.3	22	16,082		明海グループ	2.4	—	—		アイスタイル	32.5	38.8	19,826	
レノバ	25.9	30.8	30,399		飯野海運	35.6	41.4	50,176		エムアップホールディングス	11.9	13.9	30,788	
東京瓦斯	188.8	203.9	1,098,817		共栄タンカー	0.4	—	—		エイチムホールディングス	6.5	8.8	9,926	
大阪瓦斯	193.2	218.6	919,650		乾汽船	11.3	14.3	23,080		セルシス	—	15.3	28,779	
東邦瓦斯	42	41.5	174,881		空運業 (0.3%)					エニグモ	12.3	12.6	5,380	
北海道瓦斯	5.8	33.7	22,309		日本航空	237.8	258.7	796,278		テクノスジャパン	1.9	—	—	
広島ガス	20.6	23.9	9,225		ANAホールディングス	263.5	307	891,988		e n i s h	2.9	—	—	
西部ガス HLDGS	10.1	11.8	23,080		パスコ	0.4	—	—		コロブラ	33.1	38.5	19,943	
静岡ガス	22.1	25.8	29,102		倉庫・運輸関連業 (0.1%)					オルトプラス	2.4	—	—	
メタウォーター	11.6	15	46,350		トランコム	2.8	—	—		ブロードリーフ	39	41.4	31,132	
陸運業 (2.5%)					日新	7.4	—	—		クロス・マーケティングG	1	—	—	
SBSホールディングス	8.6	10.1	36,663		三菱倉庫	23.1	112.1	134,239		デジタルハーツHLDGS	6.1	8.1	7,905	
東武鉄道	106.5	119.1	321,391		三井倉庫 HOLD	9.1	34.8	148,944		メディアドゥ	4.4	5.1	9,812	
相鉄ホールディングス	34.7	37.3	97,129		住友倉庫	25.9	32.9	104,786		じげん	28.4	27.9	15,149	
東急	271.8	316.9	590,860		渋沢倉庫	4.4	5.1	23,154		ブイキューブ	13.3	14.2	2,229	
京浜急行	119.9	139.9	215,446		東陽倉庫	0.5	—	—		エンカレッジ・テクノロジ	0.5	—	—	
小田急電鉄	160.3	186.9	321,000		日本トランスシティ	19.5	22.7	26,786		サイバーリンクス	0.8	—	—	
京王電鉄	46.6	55.7	216,673		ケイヒン	0.4	—	—		ディー・エル・イー	4.3	—	—	
京成電鉄	62.5	196.8	268,927		中央倉庫	5.2	6.7	9,641		フィックスターズ	9.8	15.6	29,889	
富士急行	12	13.9	36,306		川西倉庫	0.4	—	—		CARTA HOLDINGS	5.5	6.4	13,350	
東日本旅客鉄道	534.3	623.3	2,267,565		安田倉庫	6.6	7.7	16,447		オプティム	10	11.7	7,113	
西日本旅客鉄道	230	278.7	938,104		ファイズホールディングス	0.3	—	—		セレス	4.4	5.1	13,974	
東海旅客鉄道	373.5	435.3	1,814,765		東洋埠頭	0.6	—	—		S H I F T	6.5	101.8	138,040	
東京地下鉄	—	252	443,646		上組	44.7	49.5	225,918		ティーガイア	10.2	—	—	
西武ホールディングス	117.3	123	688,308		サンリツ	0.5	—	—		セック	1.5	1.9	9,224	
鴻池運輸	16.5	19.3	64,172		キムラユニティー	1	—	—		テクマトリックス	17.8	24.5	51,621	
西日本鉄道	25.9	32.7	75,079		キューソー流通システム	6.4	6.4	20,320		プロシップ	4.7	5	16,050	
ハマキョウレックス	8.3	38.6	60,331		東海運	1.2	—	—		ガンホー・オンライン・エンター	24.1	26.3	74,350	
サカイ引越センター	10.8	14.3	42,628		エアアイティー	6.1	7.1	14,803		GMO ペイメントゲートウェイ	22.2	22.7	190,226	
近鉄グループHLDGS	96.8	120.9	372,372		内外トランスライン	3.9	—	—		ザッパラス	0.5	—	—	
阪急阪神 HLDGS	129.1	149.7	657,183		日本コンセプト	3.5	4	12,160		システムリサーチ	6.7	7.8	16,957	
南海電鉄	43.2	50.3	136,539		情報・通信業 (8.2%)					インターネットインシアティブ	46.5	61.9	170,472	
京阪ホールディングス	53.3	58.7	199,814		NEC ネットエスアイ	37.9	—	—		さくらインターネット	12.2	17.7	66,198	
神戸電鉄	2.6	3.1	8,112		クロスキャット	6.2	6.5	7,839		GMO グローバルサインHD	3	3.5	7,602	

銘柄	期首 株数	当期末 株数	当期末 評価額	銘柄	期首 株数	当期末 株数	当期末 評価額	銘柄	期首 株数	当期末 株数	当期末 評価額
SRAホールディングス	5	6.4	32,384	C Eホールディングス	1	—	—	インテリジェントウェイブ	1.2	—	—
システムインテグレータ	0.6	—	—	日本システム技術	9	10.5	25,200	ANYCOLOR	—	15.5	86,180
朝日ネット	10.4	12.2	8,662	インテージホールディングス	11	8.5	14,756	IMAGICA GROUP	9.7	—	—
e B A S E	13.7	16	8,080	東邦システムサイエンス	4.5	5.3	6,635	ネットワンシステムズ	37.9	—	—
アバントグループ	12.3	15.9	24,565	ソースネクスト	44.4	58.8	10,525	システムソフト	33.7	38.9	2,606
アドソル日進	4.1	9.1	12,084	シンプレクスHD	14.8	22.4	99,568	アルゴグラフィックス	8.9	10.4	52,208
ODKソリューションズ	0.4	—	—	H E R O Z	3.8	4.5	5,022	マベラス	15.8	21	12,432
フリービット	4.2	5.9	9,687	ラクスル	23.5	22.6	26,442	エイベックス	16.6	21.3	27,072
コムチュア	14	15	24,810	メルカリ	47.5	62.5	141,781	B I P R O G Y	31.8	38.3	241,941
アステリア	7.6	8.9	15,405	I P S	2.8	3.3	11,071	都築電気	5.1	6.4	21,376
アイル	5.4	6.3	17,885	F I G	2.6	—	—	TBSホールディングス	48.9	56	299,040
マークラインズ	5.8	6.7	14,183	システムサポートホールディン	3.8	4	12,600	日本テレビHDLS	86.1	100.4	401,499
メディカル・データ・ビジ	11.5	11.8	6,973	ボードルア	—	3.1	9,439	朝日放送グループHD	9.2	14.1	11,308
g u m i	15.7	20.9	13,376	イーソル	6.5	7.6	4,088	テレビ朝日HD	23.6	27.5	89,237
ショーケース	0.5	—	—	東海ソフト	0.4	—	—	スカパーJSATHD	75.6	88.1	124,221
モバイルファクトリー	0.4	—	—	ウイングアーク1ST	10.1	11.8	39,707	テレビ東京HD	7	7	33,565
テラスカイ	4.2	4.4	9,402	ヒト・コミュニケーションズHD	3.2	4.5	5,049	日本BS放送	0.8	—	—
デジタル・インフォメーション	5.1	6.6	16,935	サーバーワークス	2	2	4,092	ビジョン	14.6	23.7	28,487
PCIホールディングス	0.8	—	—	東名	0.4	—	—	スマートバリュー	0.6	—	—
アイビシー	0.3	—	—	ウィッツ	0.2	—	—	U-NEXT HOLDINGS	10.9	38.1	80,886
ネオジャパン	3.1	3	5,868	トビラシステムズ	0.6	—	—	ワイヤレスゲート	1	—	—
P R T I M E S	1.9	2.3	7,245	S a n s a n	32	32.1	62,306	日本通信	96	91.1	13,665
ラクス	46	53.4	142,631	LINK-Uグループ	0.4	—	—	クロップス	0.3	—	—
ランドコンピュータ	1	—	—	ギフティ	8.5	8.8	11,035	N T T	28,926.5	33,717.9	5,327,428
ダブルスタンダード	2.9	4	7,256	メドレー	10.7	13.8	34,500	K D D I	715.3	1,593	3,933,913
オープンドア	5.7	7.9	3,618	ベース	4.8	4.8	17,280	ソフトバンク	1,554.4	18,188.4	4,163,233
マイネット	0.7	—	—	J M D C	16.6	13.8	65,260	光通信	9.6	13.1	559,239
アカツキ	4.7	5.5	15,427	フォーカスシステムズ	6.5	7.6	12,441	エムティーアイ	6.7	7.6	6,254
ベネフィットジャパン	0.1	—	—	クレスコ	16	17.8	29,921	GMOインターネットグループ	31.7	36.6	139,665
UBICOMホールディングス	3.1	3.6	3,992	フジ・メディア・HD	93.4	108.9	379,952	ファイバーゲート	5.2	4.3	3,216
カナミックネットワーク	12.2	14.2	6,986	オービック	32.5	210.5	1,129,122	アйдママーケティングコム	0.9	—	—
ノムラシステムコーポレーション	2.5	—	—	ジャストシステム	14	16.3	78,892	K A D O K A W A	51.4	58	206,190
チェンジホールディングス	21.4	28.1	32,511	T D C ソフト	18.2	19.1	26,510	学研ホールディングス	17.8	20.7	22,045
シンクロ・フード	1.4	—	—	L I N E ヤフー	1,384.6	1,815	897,517	ゼンリン	16.6	19.4	21,243
オークネット	4.5	10.5	19,950	トレンドマイクロ	51.1	65.5	552,951	昭文社ホールディングス	1	—	—
キャピタル・アセット・プラン	0.4	—	—	IDホールディングス	6.6	7.3	16,724	インプレスホールディングス	2.4	—	—
セグエグループ	2	—	—	日本オラクル	18.6	21.7	354,252	アイネット	5.9	6.5	11,368
エイトレッド	0.3	—	—	アルファシステムズ	2.5	3.6	14,310	松竹	5.1	6.5	82,680
マクロミル	19.1	—	—	フューチャー	24.2	24.2	55,418	東宝	54.1	66.9	635,550
ビーグリー	0.4	—	—	CAC HOLDINGS	6	6.9	14,904	東映	16.1	18.7	98,923
オロ	4.1	4.7	12,563	トーセ	0.6	—	—	NTTデータグループ	254.3	—	—
ユーザーローカル	4.1	5.5	11,297	オービックビジネスC	13.7	19.1	172,301	ビー・シー・エー	5.6	7.4	14,674
テモナ	0.5	—	—	アイティフォー	12.5	13	19,682	ビジネスB太田昭和	3.8	4.8	14,304
ニーズウェル	2.3	—	—	東計電算	2.7	3.2	12,800	D T S	19.2	19.3	100,553
PKSHA TECHNOLOGY	—	13.5	51,030	エックスネット	0.3	—	—	スクウェア・エニックス・HD	44.4	57	561,336
マネーフォワード	23.8	25.8	157,921	大塚商会	110.2	128.5	401,819	シーイーシー	12.3	13.7	32,606
サインポスト	0.8	—	—	サイボウズ	13.4	15.6	53,742	カプコン	174	225.3	919,899
GMOフィナンシャルゲート	—	1.9	12,179	電通総研	9.5	13.8	93,012	アイ・エス・ビー	4.5	5.3	9,534
SUN ASTERISK	6.9	9.9	4,514	A C C E S S	10.1	—	—	S C S K	68	92.6	450,313
プラスアルファ・コンサルティング	—	14.4	35,611	デジタルガレージ	15.5	18.1	69,685	N S W	4.3	5	12,775
電算システムHD	4.3	5	19,150	イーエムシステムズ	16.2	14.9	11,279	アイネス	7.6	8.8	17,732
APIER GROUP	29.6	43.3	73,566	ウェザーニューズ	3	9	42,885	T K C	17.4	17.7	76,198
ビジョナル	11.5	13.6	162,996	C I J	24.2	31.1	15,176	富士ソフト	26.3	—	—
ソルクシーズ	1.7	—	—	ビジネスエンジニアリング	2.3	2.7	16,902	N S D	34.3	43.6	143,182
フェイス	0.6	—	—	日本エンタープライズ	2.1	—	—	コナミグループ	36.4	42.5	909,287
ハイマックス	3	3.5	4,357	WOWOW	7.3	8.5	11,798	福井コンピュータHDLS	6	7.9	26,386
野村総合研究所	210.6	245.7	1,448,401	スカラ	8.9	10.5	4,399	JBCCホールディングス	6.5	30	40,440

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
ミロク情報サービス	8.8	9.6	19,104		ナガイレーベン	13	15.1	30,517		トルク	1.6	—	—	—
ソフトバンクグループ	479.7	559.2	10,275,300		三菱食品	9.5	—	—		阪和興業	18.4	19.7	127,459	
卸売業 (7.4%)					松田産業	7.8	9.1	37,310		正栄食品	6.8	8	33,720	
リョーサン菱洋HD	19.3	18.3	55,723		第一興商	39.7	46.3	78,872		カナデン	7.7	8.6	18,257	
高千穂交易	4.1	9.5	18,857		メディパルHD	104.3	129.7	336,441		R Y O D E N	8.3	9.1	28,892	
オルパルスケアHLDGS	0.4	—	—		S P K	4.4	4.8	11,342		岩谷産業	23.4	118.8	195,426	
伊藤忠食品	2.3	2.7	28,809		秋原電気HLDGS	4.4	5.1	18,411		ナイス	2.5	—	—	—
エレマテック	9.2	—	—		アズワン	31.8	35	91,052		ニチモウ	0.7	—	—	—
あらた	15.7	18.3	56,638		スズデン	3.6	6.8	12,178		極東貿易	6.2	6.9	12,440	
トーメンデバイス	1.5	1.7	11,407		尾家産業	0.5	—	—		アステナホールディングス	19.1	22.6	11,752	
東京エレクトロデバイス	10.2	11.9	35,878		シモジマ	6.9	8	10,400		三愛オブリ	23.9	27.9	60,515	
円谷フィールズホールディ	16.6	19.4	42,893		ドウシシャ	9.5	11.1	31,601		稲畑産業	19.9	32.4	113,076	
双日	114.3	133.1	527,209		小津産業	0.5	—	—		G S I クレオス	5.5	6.4	15,270	
アルフレッサホールディングス	103	105.1	229,696		高速	6.1	7.1	21,150		明和産業	12.2	17	14,365	
横浜冷凍	25.7	30.1	39,099		たけびし	3.9	5.1	10,582		クワザホールディングス	0.8	—	—	—
神栄	0.3	—	—		リックス	2.6	2.7	9,112		ワキタ	16.9	17.6	33,000	
ラサ商事	5.2	6.3	10,993		丸文	9.1	10.7	13,332		東邦ホールディングス	27.7	30.9	170,289	
アルコニックス	13.6	17.1	35,944		ハビネット	8.7	9.1	56,420		サンゲツ	23.6	30	94,050	
神戸物産	79.4	104.1	446,901		橋本総業HLDGS	4.1	4.7	6,086		ミツウロコグループ	13.1	14.5	32,929	
ハイパー	0.5	—	—		日本ライフライン	27.3	30.1	46,143		シナノンホールディングス	2.8	3	20,640	
あいホールディングス	17.1	21.5	60,479		タカショー	8.9	9.7	4,190		伊藤忠エネクス	25.4	29.6	58,696	
ディービーエックス	0.6	—	—		I D O M	27	40.7	42,043		サンリオ	83.3	97.2	660,765	
ダイワボウHD	45.4	52.9	157,086		進和	6.3	7	23,905		サンワテクノス	5.2	5.4	14,536	
マクニホールディングス	24.3	90.8	191,724		エスケイジャパン	0.6	—	—		新光商事	13.7	16.1	15,584	
ラクト・ジャパン	4.4	5.1	21,139		ダイトロン	4.4	4.9	21,903		トーホー	4	5.1	17,365	
バイタルK S K HD	15.5	16.5	21,895		シークス	14.5	19.2	25,574		三信電気	4.1	4.8	13,651	
八洲電機	8.3	9.7	22,765		田中商事	0.6	—	—		東陽テクニカ	9.3	11	17,875	
メディアスホールディングス	5.8	7.8	6,739		オーハシテクニカ	5.2	5.6	12,549		モスフードサービス	15.1	17.6	71,368	
レスター	8.7	10.2	26,928		白銅	2.9	3.4	7,813		加賀電子	9.3	24.3	86,143	
ジオリーブグループ	0.6	—	—		ダイコー通産	0.2	—	—		ソーダニツカ	10.8	11.6	12,678	
大光	1.1	—	—		伊藤忠	689.6	803.8	6,993,060		立花エレテック	6.8	7.1	20,930	
OCHIホールディングス	0.5	—	—		丸紅	851	982.7	3,553,443		フオーバル	4	4.7	6,669	
TOKAIホールディングス	55.7	64.9	68,599		高島	1.5	—	—		P A L T A C	13.7	18.6	86,657	
M E R F	0.6	—	—		長瀬産業	45.8	51.1	167,556		三谷産業	17.9	20.9	9,509	
C o m i n i x	0.4	—	—		蝶理	6.5	6.4	24,800		太平洋興発	0.8	—	—	—
三洋貿易	10.6	14.7	24,255		豊田通商	269.5	359.1	1,478,055		西本WISMETTAC HD	6.3	—	—	—
ビューティガレージ	3.2	3.2	4,704		三共生興	14.3	15.6	11,044		ヤマシタヘルスケアHLDGS	0.2	—	—	—
ウイン・パートナーズ	6.4	8.7	11,823		兼松	42.9	50	157,500		コア商事HLDGS	7.5	10.7	8,709	
ミタチ産業	0.6	—	—		ツカモトコーポレーション	0.3	—	—		KPPグループホールディン	26.6	22.7	18,273	
シップヘルスケアHD	36.8	43.9	98,006		三井物産	1,536.9	1,719.1	6,401,928		ヤマタネ	4.5	9.6	29,616	
明治電機工業	3.8	5.9	12,419		日本紙パルプ	4.9	57.1	41,226		丸紅建材リース	0.2	—	—	—
デリカフーズHLDGS	0.9	—	—		カメイ	10.9	11.2	33,118		泉州電業	7.1	7.6	32,452	
スターティアホールディングス	0.6	—	—		東都水産	0.1	—	—		トラスコ中山	21.5	25.1	60,566	
コメダホールディングス	25.2	31.3	98,908		OUGホールディングス	0.3	—	—		オートバックスセブン	35.7	41.6	65,936	
ピーバンドットコム	0.3	—	—		スターゼン	7	24.8	30,256		モリト	8.2	9.5	15,010	
アセンテック	3.9	4.5	7,074		山善	31.1	40.3	55,815		加藤産業	12.7	14.8	88,060	
富士興産	0.6	—	—		椿本興業	6.4	6.6	19,140		北恵	0.6	—	—	—
協栄産業	0.2	—	—		住友商事	620.9	716.6	3,127,242		イエローハット	16.3	37.7	64,655	
フルサト・マルカHD	8.2	10.6	24,994		内田洋行	4.2	4.4	55,132		JKホールディングス	7.8	9.2	12,309	
ヤマエグループHD	9	12.9	37,229		三菱商事	1,970	2,210.1	7,892,267		日伝	6.7	6.7	18,672	
小野建	10.3	12.7	18,072		第一実業	9.7	11.1	31,379		北沢産業	1.3	—	—	—
南陽	0.9	—	—		キャンノマーケティングJPN	23.8	28.2	170,469		杉本商事	5	10.6	19,737	
佐島電機	7.2	7.6	14,386		西華産業	4	5.7	32,661		因幡電機産業	26.6	33.6	146,227	
エコートレーディング	0.5	—	—		佐藤商事	7.1	8.3	14,334		東テク	10.3	12	39,120	
伯東	5.9	6.3	25,452		東京産業	9.4	12.1	11,228		ミスミグループ本社	155	180.7	428,981	
コンドーテック	7.9	9.2	15,612		ユアサ商事	8	10.3	52,427		アルテック	1.2	—	—	—
中山福	1.2	—	—		神鋼商事	2.6	7.9	17,885		タキヒヨー	0.5	—	—	—

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
蔵王産業	0.4	—	—	—	オイシックス・ラ・大地	13.8	19.3	33,427	—	ハークスレイ	0.7	—	—	—
スズケン	36.6	36.6	212,170	—	ネクステージ	23.4	27.3	66,366	—	サイゼリヤ	15.2	15.5	76,957	—
ジェコス	6.1	7.1	10,096	—	ジョイフル本田	28.5	32.4	70,599	—	V Tホールディングス	39	46.6	23,206	—
小売業 (4.5%)	—	—	—	—	エターナルホスピタリティ	3.8	4.9	16,145	—	魚力	3.6	4.2	10,806	—
インターメスティック	—	5.2	14,991	—	ホットランドホールディング	7.9	9.2	19,016	—	ボブラ	0.6	—	—	—
サンエー	15.7	20.3	56,941	—	すかいらーく HD	140.2	163.5	487,638	—	フジ・コーポレーション	4.9	4.6	12,958	—
カワチ薬品	8	9.4	27,109	—	SFP ホールディングス	5	6.8	14,858	—	ユナイテッドアローズ	12.1	12.8	27,404	—
エービーシー・マート	44.9	52.3	157,946	—	綿半ホールディングス	7.9	9.3	14,712	—	ハイデイ日高	15.2	19.3	71,699	—
ハードオフコーポレーション	4.6	4.7	8,615	—	ヨシックスホールディングス	2.6	3.9	10,697	—	京都きもの友禅HD	1.6	—	—	—
アスクル	24.8	28	44,940	—	ユナイテッド・スーパーマケ	28.6	51.1	50,435	—	コロワイド	44.1	67.5	129,127	—
グオホールディングス	11.5	13.4	22,391	—	ゴルフダイジェスト・オン	5.9	—	—	—	壱番屋	40.5	47.2	45,028	—
アンドエスティ HD	12.4	16.5	50,572	—	B E E N O S	6.1	—	—	—	トップカルチャー	1	—	—	—
ジーフット	1.8	—	—	—	あさひ	9.5	10	13,980	—	P L A N T	0.5	—	—	—
シー・ヴィ・エス・バイエリア	0.3	—	—	—	日本調剤	6.8	7.7	30,453	—	スギホールディングス	62	64.2	235,999	—
くら寿司	12	14	49,140	—	コスモス薬品	17.4	23.7	205,929	—	薬王堂ホールディングス	5	5.8	13,386	—
キャンドウ	3.7	4.3	15,609	—	トーエル	1	—	—	—	ダブルエー	—	3.2	4,166	—
IK ホールディングス	0.7	—	—	—	セブン&アイ・HLDGS	1,038.9	1,321	2,623,506	—	ヴィア・ホールディングス	3.4	—	—	—
パルグループ HLDGS	20.1	54.8	142,425	—	クワイート・レストラツツ・ホール	69.4	179.8	145,817	—	スクロール	15.3	17.5	20,177	—
エディ	40.6	52.1	114,151	—	ツルハホールディングス	21.6	105	248,430	—	ヨドシヤホールディングス	9.7	11.3	19,707	—
サーラコーポレーション	21.6	25.1	26,706	—	サンマルクホールディングス	8.3	11.8	32,756	—	木曽路	15.5	18.1	46,698	—
ワッツ	1	—	—	—	フェリシモ	0.5	—	—	—	SRS ホールディングス	17	19.7	24,979	—
ハローズ	4.7	4.8	24,144	—	トリドールホールディングス	28.8	33.7	169,072	—	千趣会	20.8	24.2	5,880	—
フジオフード G 本社	11.6	19.5	23,127	—	TOKYO BASE	10.9	12.9	5,998	—	タカキユー	1.5	—	—	—
あみやき亭	2.5	8.7	13,606	—	ウイルプラス HLDGS	0.4	—	—	—	リテールパートナーズ	15.2	17.7	24,585	—
ひらまつ	5.4	—	—	—	JM ホールディングス	7.7	8.6	26,445	—	上新電機	10.1	11.8	30,786	—
大黒天物産	3.2	4.3	32,121	—	サツドラホールディングス	0.9	—	—	—	日本瓦斯	53.2	57.2	162,562	—
ハニーズホールディングス	9.1	10.6	16,461	—	アレンザホールディングス	7.6	8.9	9,460	—	ロイヤルホールディングス	18.1	23.2	63,800	—
ファーマライズHD	0.6	—	—	—	串カツ田中 HLDGS	3.1	3.6	8,636	—	東天紅	0.2	—	—	—
アルペン	8.4	11.5	27,048	—	バロックジャパン	8.1	14	10,808	—	いなげや	10	—	—	—
ハブ	0.8	—	—	—	クスリのアオキ HLDGS	30.9	31.1	123,715	—	チヨダ	9.8	10.5	12,883	—
クオールホールディングス	14.1	14.8	30,088	—	力の源 HD	6.6	9	13,950	—	ライフコーポレーション	10.7	22.9	57,982	—
ジンスホールディングス	7.8	8.1	78,003	—	FOOD&LIFE COMPAN	54.7	68.7	542,455	—	リンガーハット	13.2	15.4	35,235	—
ビックカメラ	61.4	63.6	106,021	—	メディカルシステムネットワ	11	11.7	5,616	—	M r M a x HD	12.8	15.1	12,819	—
DCM ホールディングス	53.1	61.9	95,821	—	一家ホールディングス	0.7	—	—	—	テナアライド	3.4	—	—	—
ペッパーフードサービス	30.2	41.5	7,677	—	ジャパングラフトホールディ	1.7	—	—	—	AOKI ホールディングス	22	25.6	46,003	—
Mon o t a R O	145.4	169.5	393,494	—	はるやま HLDGS	1.1	—	—	—	オークワ	14.7	17.7	16,655	—
東京一番フーズ	0.9	—	—	—	ノジマ	29.7	39	150,540	—	コメリ	15.8	16.1	53,291	—
DDグループ	1.5	—	—	—	カッパ・クリエイト	16.1	18.8	31,302	—	青山商事	21.9	25.6	64,076	—
きちりホールディングス	0.6	—	—	—	ライトオン	1.8	—	—	—	しまむら	24.1	28.1	305,447	—
J. フロントリテイリング	117.7	137.2	339,227	—	良品計画	122.2	261	796,572	—	はせがわ	1	—	—	—
ドトール・日レスHD	18.2	21.2	56,731	—	バリミキホールディングス	2.7	—	—	—	高島屋	130.7	160.1	243,352	—
マツキヨコカ&カンパニー	186.6	208.1	633,404	—	アドヴァングループ	8.8	9.6	8,755	—	松屋	17.4	20.3	29,414	—
ブロンコビリー	6	7	27,965	—	アルビス	3.3	3.9	11,661	—	エイチ・ツー・オーリテイリング	52.3	58.2	129,786	—
Z O Z O	65.4	263.9	375,133	—	コナカ	2.9	—	—	—	近鉄百貨店	4.4	6.8	13,634	—
トレジャー・ファクトリー	7.1	8.2	16,539	—	ハウス ローゼ	0.3	—	—	—	丸井グループ	68.2	69.9	227,384	—
物語コーポレーション	17.1	23.2	101,964	—	G-7ホールディングス	11.2	13	17,004	—	アクシアリ リテイリング	28	32.6	38,663	—
三越伊勢丹HD	169.8	176.8	505,471	—	イオン北海道	30.4	29.5	26,815	—	井筒屋	1.1	—	—	—
H a m e e	4.1	5.5	7,815	—	コジマ	19.8	19.8	23,482	—	イオン	347.8	1,458	2,647,728	—
マネットエンタープライズ	0.2	—	—	—	ヒマラヤ	0.9	—	—	—	イズミ	18.2	18.2	59,077	—
ウエルシアHD	53.2	62.1	167,452	—	コーナン商事	12.6	13.2	54,384	—	平和堂	17.1	19.6	57,506	—
クリエイトSDH	14.6	16.9	56,108	—	エコス	3.8	4.4	12,372	—	フジ	15.7	22	44,572	—
丸善 CHI HD	2.8	—	—	—	ワタミ	10.9	14.4	14,284	—	ヤオコー	12.2	14.2	128,680	—
ミサワ	0.4	—	—	—	マルシェ	1.1	—	—	—	ゼビオホールディングス	13.9	16.2	19,116	—
ティーライフ	0.3	—	—	—	バンパシフィック HD	207.2	241.7	1,192,547	—	ケーズホールディングス	68.9	74	118,400	—
イー・ピーホールディングス	0.6	—	—	—	西松屋チェーン	20.2	26.5	57,425	—	OLYMPIC グループ	1	—	—	—
チムニー	0.7	—	—	—	センショーホールディングス	52.3	67.9	669,222	—	日産東京販売HD	3.4	—	—	—
シュッピン	9.3	11.3	14,147	—	幸楽苑	7.6	10.4	11,159	—	シルバーライフ	2.8	3.2	2,742	—

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
GENKY DRUGSTORES	9	10.5	50,295	—	千葉銀行	266.2	340.5	518,411	—	SBIホールディングス	153.5	179.3	1,179,435	—
ナルミヤ・インターナショナル	0.4	—	—	—	群馬銀行	185.3	188.7	295,126	—	日本アジア投資	1.8	—	—	—
ブックオフGHD	7.4	8.7	13,354	—	武蔵野銀行	13.3	16.9	66,248	—	ジャフコグループ	28.5	33.2	87,814	—
ギフトホールディングス	5.1	6.8	24,990	—	千葉興業銀行	22.6	26.3	41,869	—	大和証券G本社	739.9	796	953,608	—
アインホールディングス	14.1	12	83,520	—	筑波銀行	41.8	48.8	14,152	—	野村ホールディングス	1,606.1	1,871.9	2,041,306	—
GENKI GLOBAL DIN	5.8	6.8	23,800	—	七十七銀行	27.8	35.6	207,156	—	岡三証券グループ	83.9	88	61,248	—
ヤマダホールディングス	315.4	367.8	175,955	—	秋田銀行	6.4	7.5	26,287	—	丸三証券	31.8	37	36,260	—
アークランズ	30.5	35.6	67,319	—	山形銀行	10.6	12.3	19,950	—	東洋証券	25.4	28.1	15,623	—
ニトリホールディングス	37.3	43.5	634,447	—	岩手銀行	6	7	26,215	—	東海東京HD	113.6	132.2	78,526	—
グルメ軒屋	8.3	9.7	9,971	—	東邦銀行	75.5	128.1	54,698	—	光世証券	0.5	—	—	—
愛眼	1.6	—	—	—	東北銀行	1	—	—	—	水戸証券	26.3	30.5	17,446	—
ケーユーホールディングス	4.7	7	8,393	—	ふくおかフィナンシャルG	83.2	96.9	422,096	—	いちよし証券	17.9	22.4	19,510	—
吉野家ホールディングス	37.8	46.8	144,892	—	スルガ銀行	63	63	95,067	—	松井証券	47.2	76.7	60,899	—
松屋フーズHLDGS	4.8	5.6	34,496	—	八十二銀行	205	250.4	371,718	—	マネックスG	93.5	107.2	88,654	—
サガミホールディングス	15.4	19.2	35,980	—	山梨中央銀行	10.7	12.5	39,000	—	極東証券	13.1	13.9	21,823	—
王将フードサービス	7.6	21.9	82,891	—	大垣共立銀行	18.2	21.2	69,748	—	岩井コスモホールディング	10.9	12.7	34,417	—
ミニストップ	7.5	9.9	19,839	—	福井銀行	8.5	10	20,020	—	アイザワ証券グループ	13.8	13.4	19,148	—
アークス	18.8	20.1	64,621	—	清水銀行	3.8	4.4	8,835	—	マネーパートナーズGP	2.5	—	—	—
パローホールディングス	19.5	22.8	67,077	—	富山銀行	0.4	—	—	—	スパークス・グループ	10.7	12.3	19,520	—
ベルク	5.1	6	46,380	—	滋賀銀行	15.9	16.8	108,192	—	小林洋行	0.9	—	—	—
大庄	6.2	8.1	10,019	—	南都銀行	14.4	16.8	82,740	—	保険業 (3.2%)	—	20.4	42,513	—
ファーストリテイリング	57.7	80.7	3,689,604	—	百五銀行	90	104.7	92,345	—	ライフネット生命保険	—	20.4	42,513	—
サンドラッグ	34.6	40.4	180,345	—	紀陽銀行	34.2	39.8	117,529	—	かんぽ生命保険	97.2	125.7	515,244	—
サックスパーホールディング	8.7	11.4	9,211	—	ほくほくフィナンシャルG	59.1	62.6	233,685	—	F Pパートナー	—	4.9	11,000	—
ヤマザワ	0.5	—	—	—	山陰合同銀行	59.8	69.7	95,698	—	SOMPOホールディングス	431	513.3	2,405,323	—
やまや	0.5	—	—	—	鳥取銀行	0.7	—	—	—	アニコムホールディングス	32.4	34.8	29,440	—
ペルーナ	24.6	28.8	30,441	—	百十四銀行	9.4	10.9	53,955	—	MS & AD	641.4	815.8	2,781,878	—
銀行業 (9.4%)	—	—	—	—	四国銀行	14	16.1	23,006	—	第一生命HLDGS	449.1	2,033.1	2,405,157	—
いばぎんホールディング	113.6	145.7	309,466	—	阿波銀行	13.4	15.2	53,656	—	東京海上HD	932.4	1,062.6	6,722,007	—
しずおかフィナンシャル	210.4	245.2	484,270	—	大分銀行	5.8	6.5	32,012	—	T&Dホールディングス	256.4	298.9	1,093,675	—
ちゅうぎんフィナンシャル	80.4	93.7	199,908	—	宮崎銀行	5.8	7.1	31,488	—	アドバンスクリエイト	7.4	8.6	2,657	—
楽天銀行	44.3	51.6	392,676	—	佐賀銀行	5.6	6.4	19,520	—	その他金融業 (1.2%)	—	—	—	—
京都フィナンシャルG	120.2	140.1	425,904	—	琉球銀行	20.4	25.5	36,541	—	NEXYZ. GROUP	0.7	—	—	—
島根銀行	0.6	—	—	—	セブン銀行	299.4	398.8	115,492	—	全国保証	25	58.2	200,790	—
じもとホールディングス	1.8	—	—	—	みずほフィナンシャルG	1,289	1,487.4	7,204,965	—	あんしん保証	1.4	—	—	—
めびきフィナンシャルG	442.5	542.3	492,625	—	高知銀行	0.7	—	—	—	ジェイリース	7.2	8.4	13,944	—
東京きらぼしFG	12.2	14.3	102,388	—	山口フィナンシャルG	93.6	109.1	192,343	—	イントラスト	1	—	—	—
九州フィナンシャルG	184.8	195.8	167,976	—	名古屋銀行	6.1	7	70,700	—	日本モーゲージサービス	1.4	—	—	—
ゆうちょ銀行	1,049.3	906.8	1,625,892	—	北洋銀行	144.7	143.8	102,960	—	C a s a	1	—	—	—
富山第一銀行	30.3	35.3	44,831	—	大光銀行	0.7	—	—	—	S B Iアルビ	9.3	11.3	9,424	—
コンコディア・フィナンシャル	508	580.5	647,257	—	愛媛銀行	12.9	16.2	19,391	—	プレミアグループ	16.2	18.8	41,096	—
西日本フィナンシャルHD	53.4	68.1	164,597	—	トマト銀行	0.8	—	—	—	ネットプロHD	31.8	37.8	34,813	—
33FG	8.6	10	34,650	—	京葉銀行	39.2	50	62,000	—	クレディセゾン	60.5	70.5	273,187	—
第四北越フィナンシャルG	15	35	141,050	—	栃木銀行	47.6	51	25,296	—	芙蓉総合リース	8.8	30.7	136,676	—
ひろぎんHLDGS	136	154.9	217,014	—	北日本銀行	3.1	3.8	14,459	—	みずほリース	80.2	83.6	109,098	—
おきなわFG	8.1	8.8	32,384	—	東和銀行	17.5	20.4	19,318	—	東京センチュリー	71.4	83.2	163,072	—
十六FG	12.4	15.6	85,020	—	福島銀行	2.1	—	—	—	日本証券金融	35.1	40.9	76,769	—
北國FHD	9.3	10.7	67,089	—	大東銀行	0.9	—	—	—	アイフル	140.8	184.3	90,675	—
アークレアホールディングス	10.9	12.7	21,628	—	トモニホールディングス	90.4	106.3	70,370	—	リコーリース	9.1	10.6	62,858	—
あいちフィナンシャルグル	19.6	20.8	63,128	—	フィデアホール	9.9	11.5	18,607	—	イオンフィナンシャルサービス	54.8	63.9	97,032	—
あおぞら銀行	68.6	76.8	181,248	—	池田泉州HD	132.5	154.4	96,500	—	アコム	170.8	264.9	127,734	—
三菱UFJフィナンシャルG	5,815.8	7,140.7	16,719,949	—	証券、商品先物取引業 (1.0%)	—	—	—	—	ジャックス	10.2	13.3	58,520	—
りそなホールディングス	1,095.2	1,365.2	2,036,195	—	FPG	34.1	35.4	87,084	—	オリコ	31.3	36.3	36,808	—
三井住友トラストグループ	340	391.9	1,678,899	—	ジャパインベストメントA	15.5	18.1	35,982	—	オリックス	572.7	639	2,548,971	—
三井住友フィナンシャルG	668.8	2,298.5	9,531,879	—	マエキュリアホールディングス	1	—	—	—	三菱HCキャピタル	425.6	558	689,688	—

銘 柄	期 首 株 数	当 期 末 株 数	評 価 額 千円	銘 柄	期 首 株 数	当 期 末 株 数	評 価 額 千円	銘 柄	期 首 株 数	当 期 末 株 数	評 価 額 千円
九州 リースサービス	0.9	—	—	ゴールドクレスト	7.7	7.6	25,916	デジタルホールディングス	5.1	5.9	11,735
日本取引所グループ	246.2	662.2	1,035,018	エスリード	4.5	5.2	28,600	新日本科学	9.1	12.3	21,205
イー・ギャランティ	15.6	18.2	28,119	日神グループ HLDGS	15	17.9	10,364	キャリアデザインセンター	0.4	—	—
アサックス	1.2	—	—	エスコン	17.6	29.2	30,192	エムスリー	197	229.6	531,409
NECキャピタルソリューション	4.7	5.5	21,890	MIRARTH ホールディング	49.3	65.2	25,884	ツカダ・グローバルHOLD	1.8	—	—
不動産業 (1.9%)				A V A N T I A	1.1	—	—	プラス	0.3	—	—
大東建託	35	37.9	628,003	イオンモール	49.3	—	—	ウェルネット	2	—	—
サムティホールディングス	18.5	—	—	毎日コムネット	0.7	—	—	ワールドホールディングス	3.9	5.3	13,679
いちご	97	94.2	40,788	ファースト住建	0.8	—	—	ディー・エヌ・エー	35.5	46.5	108,159
日本駐車場開発	113.4	132.5	39,220	ランド	539.6	718.3	7,183	博報堂 D Y HLDGS	127.2	131.7	158,040
スター・マイカ・HLDGS	9.6	11.7	13,361	カチタス	25.6	29.9	86,739	ぐるなび	18.7	21.6	5,054
SRE ホールディングス	4.1	4.1	13,612	トーセイ	15.8	16.5	56,100	タカミヤ	13.5	15.7	6,107
AD ワークスグループ	5.1	—	—	穴吹興産	0.5	—	—	ファンコミュニケーションズ	14.2	16.8	8,853
ヒューリック	222.4	324.6	533,804	サンフロンティア不動産	14	18.5	44,270	ライク	3.7	6.1	9,064
野村不動産 HLDGS	53.1	349.1	335,834	インテリックス	0.5	—	—	A o b a - B B T	1	—	—
三重交通グループ HD	20.2	23.8	13,351	ランドビジネス	0.8	—	—	エスプール	31.5	30	10,470
地主	8.4	9.1	27,527	サンネクスタググループ	0.7	—	—	WDB ホールディングス	5.1	5.9	10,490
プレサンスコーポレーション	12.5	—	—	グランディハウス	8.5	10.4	6,000	ティア	1.5	—	—
ハウスコム	0.3	—	—	日本空港ビルデング	33.8	39.4	186,322	C D G	0.2	—	—
J P M C	5.4	6	7,770	サービス業 (4.2%)				アドウェイズ	12.3	12.4	3,992
サンセイランディック	0.7	—	—	明豊ファシリティワークス	1.1	—	—	パリュエコマース	8.8	10.2	8,282
エストラスト	0.2	—	—	L I F U L L	24.2	34.1	7,229	インフォマート	94.1	109.7	38,504
フージャース HD	14.4	17.2	22,755	M I X I	21.4	21.1	69,630	JP ホールディングス	25.5	29.7	18,146
オープンハウスグループ	35	35.7	275,782	ジェイエイシールルートメント	36.1	42	45,108	エコナックホールディングス	1.8	—	—
東急不動産 HD	286.9	334.7	415,362	日本 M&A センターホールデ	158.9	170.9	131,866	CL ホールディングス	2.3	3	2,997
飯田 G H D	91.4	106.7	257,840	メンバーズ	3.4	4.5	5,661	プレスステージ・インター	46.7	53.7	36,354
イーグランド	0.3	—	—	中広	0.4	—	—	プロトコーポレーション	10.5	—	—
ビーロット	1.3	—	—	U T グループ	13	15.2	41,845	アミューズ	6.1	7.1	14,356
ファーストブラザーズ	0.5	—	—	アイティメディア	3.8	6.2	10,546	ドリームインキュベータ	3.1	2.8	7,481
AND DO ホールディングス	5.7	6.7	7,477	ケアネット	20.4	19.8	22,334	クイック	7	8	19,992
シアールイー	4.2	—	—	E・J ホールディングス	5.8	7.6	13,588	T A C	1.7	—	—
ケイアイスター不動産	4.6	6	33,720	オープンアップグループ	30	38.8	68,482	電通グループ	107.8	112.3	368,568
アグレ都市デザイン	0.4	—	—	コシダカホールディングス	29.9	31.9	45,840	テイクアンドギヴニーズ	4.8	5.6	4,810
ジェイ・エス・ビー	3.9	4.6	17,940	アルトナー	0.9	—	—	びあ	3.4	4	14,160
ロードスターキャピタル	5.4	6.3	20,412	パソナグループ	12.1	13.6	29,688	イオンファンタジー	3.6	5	18,375
イノベーションホールディング	0.6	—	—	C D S	0.7	—	—	シーティーエス	12.3	16	15,200
グローバルリンクマネジメント	0.4	—	—	リンクアンドモチベーション	24.6	27.6	14,738	H U D ホールディング HD	29.2	34	118,422
フェイスネットワーク	0.6	—	—	エス・エム・エス	34.9	44.4	71,328	アルプス技研	8.7	9.6	27,216
アズーム	—	1	10,100	サニーサイドアップ G	0.8	—	—	サックスホールディングス	15.8	16.5	3,910
霞ヶ関キャピタル	3.9	9.2	84,824	パーソルホールディングス	1,014.7	1,059.3	295,120	日本空調サービス	10.7	12.5	16,175
パーク24	74.4	79.5	154,428	リニカル	1.5	—	—	オリエンタルランド	527.5	684.9	2,434,134
バラカ	3	3.1	6,215	クックパッド	27.2	22.7	3,949	ダスキン	21.8	24.3	94,551
ミガロホールディングス	0.6	—	—	エスクリ	0.9	—	—	明光ネットワークジャパン	12.3	15.3	11,184
宮越ホールディングス	4.3	5.1	4,834	アイ・ケイ・ケイホールディング	1.6	—	—	ファルコホールディングス	4.4	4.6	11,817
三井不動産	1,324.5	1,528.7	2,459,678	学情	5.1	5.3	9,041	秀英予備校	0.9	—	—
三菱地所	599.1	634.4	2,129,680	スタジオアリス	5	5.8	12,156	田谷	0.7	—	—
平和不動産	15.4	36.1	86,351	エプコ	0.6	—	—	ランドワン	94	109.8	151,633
東京建物	83.2	106.1	306,522	N J S	2.5	2.5	15,150	リゾートトラスト	43.3	91.7	166,710
京阪神ビルディング	17.8	18.6	31,564	A L S O K	166.4	194.1	220,788	ビー・エム・エル	12.3	14.3	52,409
住友不動産	138	181.1	1,166,646	カカココム	64.7	83.8	221,818	リソー教育グループ	51.3	72.6	16,117
テオオーシー	16.8	19.8	16,731	アイロムグループ	4	—	—	早稲田アカデミー	5.6	6.4	18,156
スターツコーポレーション	13.6	18.3	94,245	セントケア・ホールディング	7.3	7.4	5,964	ユー・エス・エス	223.6	220.4	398,813
フジ住宅	11.7	14	11,256	サイネックス	0.4	—	—	東京個別指導学院	12	13.8	4,609
空港施設	13.1	15.7	16,956	ルネサンス	7.8	9	11,277	サイバーエージェント	220.3	235.5	413,420
明和地所	6.7	8.9	10,030	ディップ	15.3	20.3	46,791	楽天グループ	701.4	914.8	906,109

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
クリーク・アンド・リバー社	5	5.8	8,717	8.7	MS-Japan	4.5	6.3	6,388	6.4	常磐興産	0.8	—	—	—
SBIグローバルアセット	19.5	22.7	14,482	14.5	船場	0.5	—	—	—	カナモト	15.4	16.4	58,466	58.5
テー・オー・ダブリュー	19.9	20.7	7,783	32.3	ジャパンエレベーターSHD	45.2	178,088	178,088	178.1	ニシオホールディングス	8.2	9.6	42,000	42.1
GMO インターネット	—	2.8	3,458	0.3	フルテック	—	—	—	—	アゴラ ホスピタリティーG	13.6	—	—	—
山田コンサルティングGP	4.4	5.9	11,056	0.8	グリーンズ	—	—	—	—	トランス・コスモス	11.1	14.8	55,352	55.4
セントラルススポーツ	3.8	4.4	11,294	0.6	ツナググループHLDGS	—	—	—	—	乃村工務社	43.5	50.7	53,387	53.6
フルキャストホールディングス	8.2	8.9	15,664	0.9	GAMEWITH	—	—	—	—	藤田観光	4.4	4.6	47,748	47.8
エン・ジャパン	16.2	18.9	32,092	0.4	MS&CONSULTING	—	—	—	—	KNT-CTホールディングス	6	6.9	10,860	10.9
リソルホールディングス	0.2	—	—	1.3	エル・ティー・エス	1.6	3,382	3,382	3.4	トーカイ	8.8	10.3	22,958	23.1
テクノプロ・ホールディング	57.9	70.7	339,572	6	ミダックホールディングス	7	14,483	14,483	14.5	白洋舎	0.3	—	—	—
アトラグループ	0.9	—	—	5.7	キュービーネットHLDGS	6.7	8,957	8,957	9.0	セコム	101.5	236.7	1,320,549	1,320.6
アイ・アールジャパンHD	5.2	6	5,250	13.5	オーピンググループ	18.5	7,474	7,474	18.6	セントラル警備保障	5.4	6.3	15,957	16.0
Keeper 技研	6.2	7.2	27,576	0.7	スプリックス	—	—	—	—	丹青社	19.3	24.6	35,005	35.1
楽待	0.7	—	—	4.9	マネジメントソリューションズ	6.4	9,920	9,920	9.9	メテックスグループホルデ	34	42.9	143,286	143.3
三機サービス	0.4	—	—	2.4	プロレド・パートナーズ	2.8	1,814	1,814	2.8	応用地質	9.3	10.5	30,975	31.0
Gunosy	7.9	9.2	6,706	0.7	AND FACTORY	—	—	—	—	船井総研ホールディン	20	23.2	59,183	59.2
デザインワン・ジャパン	0.6	—	—	0.3	テノ・ホールディングス	—	—	—	—	進学会ホールディングス	0.8	—	—	—
イー・ガーディアン	4.8	3.5	7,297	3	フロンティア・マネジメント	4.5	3,235	3,235	3.3	オオパ	1.5	—	—	—
リブセンス	1.2	—	—	0.4	ピアラ	—	—	—	—	いであ	0.6	—	—	—
ジャパンマテリアル	30.5	35.6	67,853	0.7	コプロ・ホールディングス	—	—	—	—	学究社	4	4.6	10,695	10.7
ベクトル	11.9	15.9	18,221	0.3	ギークス	—	—	—	—	イオンディライト	10.7	—	—	—
ウチヤマホールディングス	0.9	—	—	21.4	アンビスホールディングス	24.9	15,313	15,313	25.0	ナック	8.4	11.8	6,572	11.9
チームケアコーポレーション	8.3	9.7	10,670	27.3	カープスホールディングス	31.7	26,184	26,184	31.8	ダイセキ	20.3	28	100,800	100.9
キャリアリンク	3.7	4.3	10,281	13.6	フォーラムエンジニアリング	13.5	17,199	17,199	13.7	ステップ	3.7	4.2	10,180	10.2
IBJ	7.6	8.9	7,645	3.4	FAST FITNESS JAP	4	7,320	7,320	3.5					
アサンテ	5	5.7	9,644	—	MACBEE PLANET	4.3	9,378	9,378	4.4					
パリュエーH R	9	10.4	16,546	12	ダイレクトマーケティングミクス	11.9	3,558	3,558	12.0					
M&A キャピタルパートナー	8.1	9.4	29,939	1.9	ポピンズ	1.7	2,556	2,556	1.8					
ライドオンエクスプレスHD	4	4.6	4,659	7.8	LITALICO	10.6	14,649	14,649	7.9					
ERI ホールディングス	0.6	—	—	0.2	コンフィデンス・インターワーク	—	—	—	—					
アビスト	0.4	—	—	1.1	アドバンテッジリスクマネ	—	—	—	—					
シグマシス・ホールディン	13.1	33.9	31,188	49.9	リログループ	64.7	117,236	117,236	50.0					
ウィルグループ	8.3	9.8	9,731	6.9	東祥	9.7	7,886	7,886	6.9					
エスクローA J	2.5	—	—	6	ID&E ホールディングス	—	—	—	—					
メドピア	8	8.9	6,203	2.1	ビーウィズ	3	4,554	4,554	2.2					
レアジョブ	0.4	—	—	—	サンウエルズ	6	4,020	4,020	—					
リクルートホールディングス	717.9	859.3	6,814,249	19.1	TRE ホールディングス	26.7	41,919	41,919	19.2					
エラン	13.2	10.2	8,200	4.1	人・夢・技術グループ	4.8	8,932	8,932	4.2					
土木管理総合試験	1	—	—	8.7	NISSOHD	10.1	6,645	6,645	8.8					
日本郵政	1,041.9	1,153.4	1,722,602	18.1	大栄環境	25.3	88,044	88,044	18.2					
ベルシステム24HLDGS	10.7	12.6	16,758	—	GENOVA	5.3	3,641	3,641	—					
鎌倉新書	8.5	9.9	6,147	10.3	日本管財ホールディン	12.2	34,477	34,477	10.4					
S MN	0.4	—	—	—	M&A 総研ホールディン	15	20,250	20,250	—					
一蔵	0.3	—	—	31.9	エイチ・アイ・エス	33.8	46,508	46,508	32.0					
グローバルキッズCOMP	0.4	—	—	4.5	ラックランド	5.3	7,112	7,112	4.6					
エアトリ	7.3	9.5	9,405	31.3	共立メンテナンス	36.5	120,304	120,304	31.4					
アトラエ	7.3	9	7,245	10.5	イチネンホールディングス	11	21,989	21,989	10.6					
ストライク	4.9	5.7	25,849	5.1	建設技術研究所	12	36,240	36,240	5.2					
ソラスト	27.5	32	15,712	7.3	スペース	8.4	11,827	11,827	7.4					
セラク	3	3.5	6,065	9.2	燦ホールディングス	9.7	14,598	14,598	9.3					
インソース	21.6	25.2	24,872	3.9	スバル興業	4.5	15,435	15,435	4.0					
ベイカレント	73.3	85.4	750,239	0.8	東京テアトル	—	—	—	—					
ORCHESTRA HLDGS	2.2	2.5	1,892	4.3	タナベコンサルティンググル	9.7	7,110	7,110	4.4					
アイモバイル	12.7	17.2	11,386	3.1	ナガワ	3.1	21,111	21,111	3.2					
ディスラプターズ	0.7	—	—	7.3	東京都競馬	8.5	44,625	44,625	7.4					

銘柄	株数	金額	当期末	
			千株	千円
合計	株数、金額	158,797.7	218,182.2	503,226.360
銘柄数<比率>	2,107銘柄	1,667銘柄	<98.7%>	

(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	6,734	—

(注) 単位未満は切捨て。

■有価証券の貸付及び借入の状況

項 目	当 期 末	
	貸 付	借 入
株式	株 6,151,500 (20,800)	株 — (—)

(注1) ()内は、利害関係人等に貸付もしくは借入をしているもの。
(注2) 当ファンドに係る当作成期末の利害関係人のうち、大和証券株式会社へ20,800株を貸付けています。

■投資信託財産の構成

2025年9月19日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 503,226,360	% 96.7
コール・ローン等、その他	17,300,592	3.3
投資信託財産総額	520,526,952	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年9月19日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	521,357,882,605円
コール・ローン等	17,017,558,878
株式(評価額)	503,226,360,540
未収入金	68,916,281
未収配当金	200,253,861
その他未収収益	12,508,045
差入委託証拠金	832,285,000
(B) 負債	11,428,396,054
未払解約金	218,051,580
未払利息	2,948,896
差入委託証拠金代用有価証券	921,180,000
受入担保金	10,286,215,578
(C) 純資産総額 (A－B)	509,929,486,551
元本	217,281,519,595
次期繰越損益金	292,647,966,956
(D) 受益権総口数	217,281,519,595口
1万口当り基準価額 (C／D)	23,469円

* 期首における元本額は189,574,987,849円、当作成期間中における追加設定元本額は55,345,212,768円、同解約元本額は27,638,681,022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	2,763,588,363円
ダイワ・トピックス・インデックスファンドⅤA	3,508,878,682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ⅤA2	899,907円
ダイワ国内重視バランスファンド30ⅤA (一般投資家私募)	7,571,528円
ダイワ国内重視バランスファンド50ⅤA (一般投資家私募)	86,431,682円
ダイワ国際分散バランスファンド30ⅤA (一般投資家私募)	9,421,930円
ダイワ国際分散バランスファンド50ⅤA (一般投資家私募)	212,737,831円

国内株式ファンド (適格機関投資家専用)	1,491,582,388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)	930,140,465円
アセット・アロケーションファンド (リスク判断付き) 2023-07 (適格機関投資家専用)	320,911,436円
D－I's T O P I Xインデックス	9,984,557円
DCダイワ・ターゲットイヤー2050	237,687,647円
i F r e e T O P I Xインデックス	11,256,013,516円
i F r e e 8資産バランス	5,572,273,091円
i F r e e 年金バランス	1,235,711,617円
DCダイワ・ターゲットイヤー2060	5,326,678円
DCダイワ日本株式インデックス	71,170,881,966円
ダイワ・ライフ・バランス30	2,677,917,411円
ダイワ・ライフ・バランス50	5,193,252,361円
ダイワ・ライフ・バランス70	6,265,477,990円
年金ダイワ日本株式インデックス	10,574,712,619円
DCダイワ・ターゲットイヤー2030	38,766,758円
DCダイワ・ターゲットイヤー2040	76,467,973円
ダイワつみたてインデックス日本株式	7,634,068,684円
ダイワつみたてインデックスバランス30	12,171,768円
ダイワつみたてインデックスバランス50	14,345,245円
ダイワつみたてインデックスバランス70	287,500,204円
ダイワ国内株式インデックス (ラップ専用)	31,551,522,637円
ダイワ世界バランスファンド40ⅤA	39,002,619円
ダイワ世界バランスファンド60ⅤA	17,507,099円
ダイワ・バランスファンド35ⅤA	2,332,334,919円
ダイワ・バランスファンド25ⅤA (適格機関投資家専用)	239,462,426円
ダイワ国内バランスファンド25ⅤA (適格機関投資家専用)	30,851,624円
ダイワ国内バランスファンド30ⅤA (適格機関投資家専用)	40,207,937円
ダイワ・ノーロード T O P I Xファンド	211,955,964円
ダイワファンドラップ T O P I Xインデックス	19,183,398,316円
ダイワ T O P I Xインデックス (ダイワ S M A 専用)	19,690,751,785円
ダイワファンドラップオンライン T O P I Xインデックス	3,286,841,219円
スタイル9 (4資産分散・保守型)	1,470,826円
スタイル9 (4資産分散・バランス型)	10,288,391円
スタイル9 (4資産分散・積極型)	15,812,657円
スタイル9 (6資産分散・保守型)	638,178円
スタイル9 (6資産分散・バランス型)	18,747,529円
スタイル9 (6資産分散・積極型)	22,164,178円
スタイル9 (8資産分散・保守型)	1,013,262円
スタイル9 (8資産分散・バランス型)	17,060,298円
スタイル9 (8資産分散・積極型)	45,383,620円
ダイワ国内株式インデックス (投資一任専用)	21,813,634円
ダイワ・インデックスセレクト T O P I X	881,885,859円
ダイワライフスタイル25	81,547,121円
ダイワライフスタイル50	406,745,338円
ダイワライフスタイル75	357,145,312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)	7,181,242,550円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は23,469円です。

■損益の状況

当期 自 2024年 9月20日 至 2025年 9月19日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	10, 073, 205, 848円
受取配当金	9, 799, 238, 842
受取利息	77, 949, 266
その他収益金	241, 643, 978
支払利息	△ 45, 626, 238
(B) 有価証券売買損益	81, 471, 817, 071
売買益	96, 144, 165, 195
売買損	△ 14, 672, 348, 124
(C) 先物取引等損益	1, 699, 193, 250
取引益	2, 647, 795, 200
取引損	△ 948, 601, 950
(D) 当期損益金 (A + B + C)	93, 244, 216, 169
(E) 前期繰越損益金	171, 262, 396, 045
(F) 解約差損益金	△ 28, 776, 955, 490
(G) 追加信託差損益金	56, 918, 310, 232
(H) 合計 (D + E + F + G)	292, 647, 966, 956
次期繰越損益金 (H)	292, 647, 966, 956

- (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。

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

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

<変更前>

（運用報告書）

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

<変更後>

（運用状況にかかる情報）

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