

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／株式／インデックス型 自動継続投資専用	
信託期間	無期限（2020年12月15日設定）	
運用方針	東証株価指数（TOPIX）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。	
主要運用対象	明治安田DC・TOPIXインデックスファンド	明治安田TOPIXマザーファンドを主要投資対象とします。このほか、当ファンドにおいて直接、わが国の金融商品取引所に上場されている株式に投資を行い、TOPIX先物取引を行うことがあります。
	明治安田TOPIXマザーファンド	わが国の金融商品取引所に上場されている株式およびTOPIX先物取引を主要投資対象とします。
組入制限	明治安田DC・TOPIXインデックスファンド	株式への実質投資割合には制限を設けません。また、外貨建資産への投資は行いません。
	明治安田TOPIXマザーファンド	株式への投資には制限を設けません。また、外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	毎年1回（9月16日。休業日の場合は翌営業日。）決算を行い、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当収入と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ②収益分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。 ③留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。	

明治安田DC・TOPIX インデックスファンド

運用報告書（全体版）

第4期

（決算日 2024年9月17日）

受益者のみなさまへ

平素は「明治安田DC・TOPIXインデックスファンド」にご投資いただき、厚くお礼申し上げます。

さて、当ファンドは、第4期の決算を行いましたので、期中の運用状況につきましてご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

MYAM 明治安田アセットマネジメント株式会社

東京都千代田区大手町二丁目3番2号
ホームページ <https://www.myam.co.jp/>

〈運用報告書のお問い合わせ先〉

サポートデスク 0120-565787
（受付時間：営業日の午前9時～午後5時）

◎設定以来の運用実績

決算期	基準価額			東証株価指数(TOPIX)		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(ベンチマーク)	期中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
(設定日) 2020年12月15日	10,000	—	—	1,790.52	—	—	—	1
(第1期) 2021年 9月16日	11,815	0	18.2	2,090.16	16.7	97.2	2.7	436
(第2期) 2022年 9月16日	11,210	0	△ 5.1	1,938.56	△ 7.3	95.4	4.5	921
(第3期) 2023年 9月19日	14,416	0	28.6	2,430.30	25.4	93.5	6.3	1,415
(第4期) 2024年 9月17日	15,486	0	7.4	2,555.76	5.2	96.6	3.2	2,005

(注1) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注2) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注3) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注4) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注5) 東証株価指数(TOPIX)は、株式会社JPX総研が算出する株価指数であり、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。東証株価指数(TOPIX)の指数値及びTOPIX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」といいます。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、TOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、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は責任を負いません。

(注6) 設定日のベンチマークは設定日前日の値を用いております。

◎当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		東証株価指数(TOPIX)		株式組入比率	株式先物比率
	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率			
	円	%		%	%	%
(期首) 2023年 9月19日	14,416	—	2,430.30	—	93.5	6.3
9月末	13,905	△ 3.5	2,323.39	△ 4.4	92.4	7.4
10月末	13,489	△ 6.4	2,253.72	△ 7.3	95.4	4.4
11月末	14,219	△ 1.4	2,374.93	△ 2.3	95.9	3.9
12月末	14,191	△ 1.6	2,366.39	△ 2.6	96.4	3.5
2024年 1月末	15,296	6.1	2,551.10	5.0	96.0	3.9
2月末	16,042	11.3	2,675.73	10.1	95.5	4.3
3月末	16,746	16.2	2,768.62	13.9	92.2	7.7
4月末	16,589	15.1	2,743.17	12.9	94.6	5.2
5月末	16,775	16.4	2,772.49	14.1	95.3	4.6
6月末	17,018	18.0	2,809.63	15.6	96.2	3.6
7月末	16,921	17.4	2,794.26	15.0	96.6	3.3
8月末	16,436	14.0	2,712.63	11.6	96.5	3.3
(期末) 2024年 9月17日	15,486	7.4	2,555.76	5.2	96.6	3.2

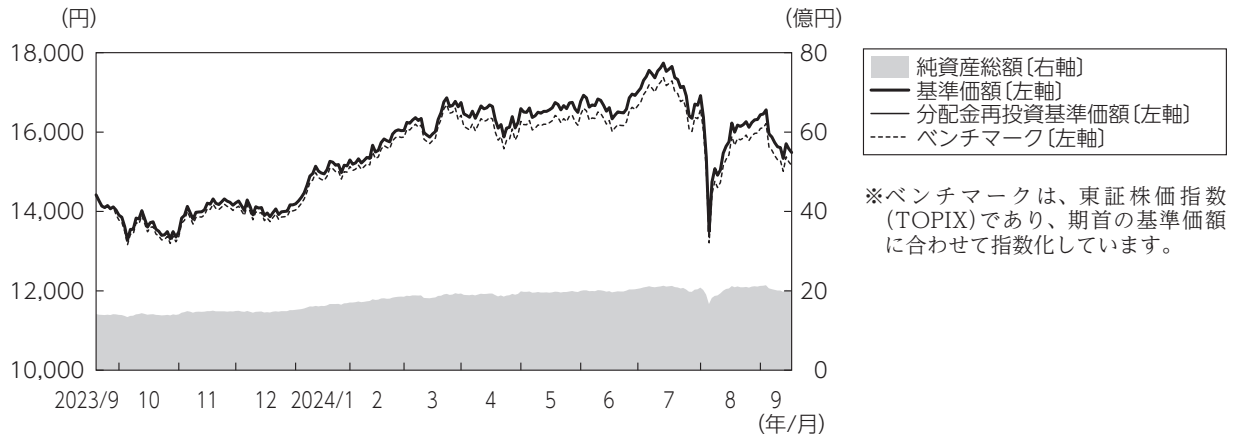
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

運用経過の説明

■ 基準価額等の推移



第4期首(2023年9月19日)：14,416円

第4期末(2024年9月17日)：15,486円(既払分配金0円)

騰落率：7.4%(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は分配金実績があった場合、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。

※分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■ 基準価額の主な変動要因

ファンドの運用方針に従い、マザーファンドを通じてわが国の株式へ投資を行いました。投資対象資産の価格変動等による基準価額の変動要因は以下の通りとなりました。

(上昇要因)

- ・2023年12月下旬から2024年7月中旬にかけて新NISA(少額投資非課税制度)発足を受けた個人投資家による株式購入期待、生成AI(人工知能)の普及期待を背景とする半導体関連銘柄への需要の高まりなどから国内株式相場が上昇したこと

(下落要因)

- ・2024年8月初旬、日銀の追加利上げや円高の進行により国内株式相場が急落したこと

■投資環境

当期の国内株式相場（東証株価指数（TOPIX））は上昇しました。期首から2023年12月中旬にかけて、円安による輸出関連企業の業績改善期待などの強気材料があった一方で、中東情勢の緊迫化などの弱気材料もありもみ合いとなりましたが、その後2024年7月中旬にかけて新NISA（少額投資非課税制度）発足を受けた個人投資家による株式購入期待、生成AI（人工知能）の普及期待を背景とする半導体関連銘柄への需要の高まり、自社株買いなど企業の株主還元策の強化などから大きく上昇しました。8月初旬、日銀の追加利上げや円高の進行により急落しましたが、期末にかけて買い戻しの動きから小反発しました。

■当該投資信託のポートフォリオ

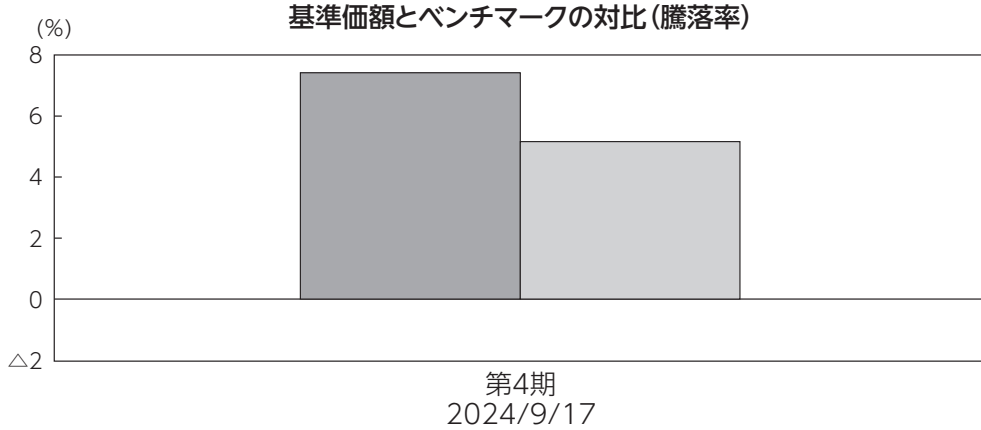
明治安田DC・TOPIXインデックスファンド

期首の運用方針に基づき、明治安田TOPIXマザーファンドへの投資比率を高位に維持しました。追加設定および解約に対応してマザーファンドの売買を迅速に行いました。期末におけるマザーファンド組入比率は99.9%となりました。

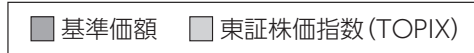
明治安田TOPIXマザーファンド

期首の運用方針に基づき、ファンド規模を勘案して最適化手法にてポートフォリオを構築し、東証株価指数（TOPIX）に連動する投資成果を目指して運用を行いました。追加設定および解約に伴う資金の流出入や、新規上場・上場廃止や浮動株比率の変更等に伴うTOPIXの銘柄構成比の変更に対応し、適宜ポートフォリオの見直しを行いました。この結果、銘柄数は期首の1,113銘柄から期末には1,101銘柄となりました。株式と株式先物を合計した実質株式組入比率は高位を保ち、期末は概ね100%となりました。

■当該投資信託のベンチマークとの差異



※ファンドの騰落率は分配金込み



当期の基準価額の騰落率（分配金込み）は+7.4%になりました。一方、ベンチマークの騰落率は+5.2%となり、騰落率の差異は+2.2%でした。この差異に関する主な要因は以下の通りです。

(プラス要因)

- ・保有株式に係る配当金を計上したこと（特に2023年9月、2024年3月）

(マイナス要因)

- ・信託報酬等のファンドに係る費用を計上したこと

■ 分配金

当期の収益分配金は信託財産の長期的な成長を図るため見送りとさせていただきます。なお、収益分配にあてず信託財産内に留保した利益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

分配原資の内訳

(単位：円・%、1万口当たり、税引前)

項目	第4期
	(2023年9月20日~2024年9月17日)
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	5,485

(注1) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注2) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針

明治安田DC・TOPIXインデックスファンド

引き続き、明治安田TOPIXマザーファンドへの投資を通じて、東証株価指数(TOPIX)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。追加設定および解約に伴う資産の増減に対して、マザーファンドの買付け・売却を迅速に行い、マザーファンドへの投資比率を高位に維持します。

明治安田TOPIXマザーファンド

引き続き、ファンド規模を勘案して最適化手法にてポートフォリオを構築し、東証株価指数(TOPIX)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。追加設定および解約に伴う資金の流入出や、新規上場・上場廃止や浮動株比率の変更等に伴うTOPIXの銘柄構成比の変更に対応し、適宜ポートフォリオの見直しを行います。

◎1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年9月20日～2024年9月17日)		
	金額	比率	
(a)信託報酬	24 円	0.153 %	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×期末の信託報酬率 ※期中の平均基準価額は15,635円です。
(投信会社)	(12)	(0.077)	ファンドの運用、基準価額の算出、法定書類の作成等の対価
(販売会社)	(9)	(0.055)	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)	(3)	(0.022)	ファンド財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b)売買委託手数料	0	0.002	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.002)	
(c)その他費用	1	0.005	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監査費用)	(1)	(0.005)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要する諸費用、信託財産に関する租税等
合 計	25	0.160	

(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・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

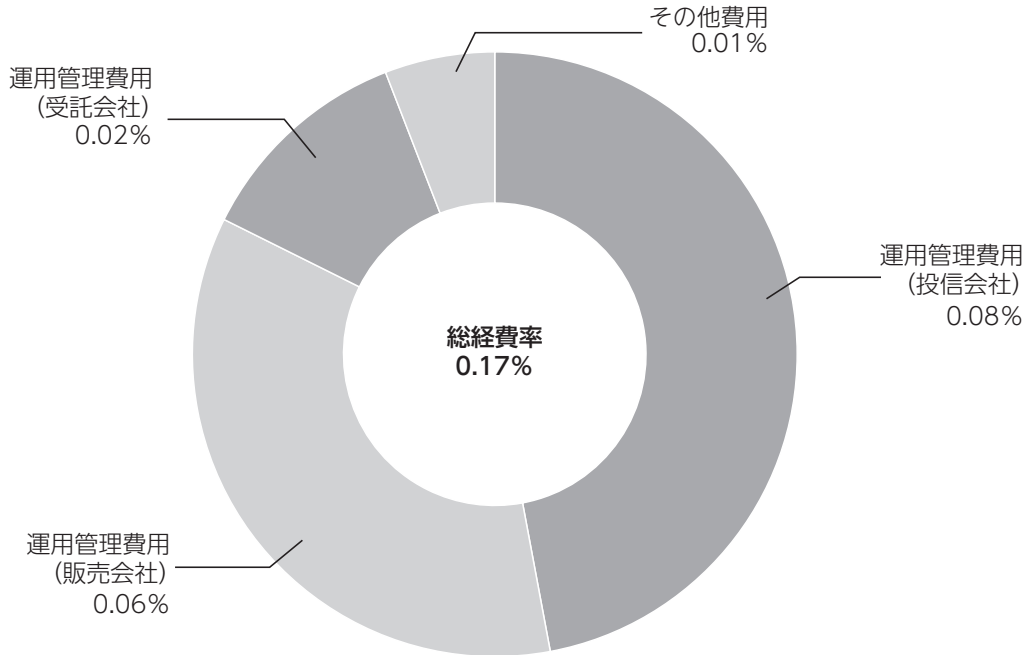
(注2)消費税は報告日の税率を採用しています。

(注3)各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注4)各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報) 総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.17%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

◎**売買及び取引の状況**(2023年9月20日～2024年9月17日)

○親投資信託の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
明 治 安 田 T O P I X マ ザ ー フ ァ ン ド	千口 168,869	千円 783,640	千口 66,091	千円 316,310

(注)単位未満は切り捨て。

◎**親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合**

項 目	当 期
	明治安田TOPIXマザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	4,997,927千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	21,822,317千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.22

(注)(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

◎**利害関係人との取引状況等**(2023年9月20日～2024年9月17日)

期中の利害関係人との取引はございません。

(注)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
明 治 安 田 T O P I X マ ザ ー フ ァ ン ド	千口 325,115	千口 427,894	千円 2,003,058

(注)口数・評価額の単位未満は切り捨て。

◎投資信託財産の構成

2024年9月17日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
明治安田TOPIXマザーファンド	2,003,058	99.7
コール・ローン等、その他	6,675	0.3
投資信託財産総額	2,009,733	100.0

(注)評価額の単位未満は切り捨て。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2024年9月17日現在

項 目	当 期 末
	円
(A)資 産	2,009,733,336
コール・ローン等	6,674,798
明治安田TOPIXマザーファンド(評価額)	2,003,058,502
未 収 利 息	36
(B)負 債	4,648,283
未 払 解 約 金	3,068,760
未 払 信 託 報 酬	1,525,112
そ の 他 未 払 費 用	54,411
(C)純資産総額(A - B)	2,005,085,053
元 本	1,294,793,432
次 期 繰 越 損 益 金	710,291,621
(D)受 益 権 総 口 数	1,294,793,432口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,486円

◎損益の状況

自 2023年 9月20日
至 2024年 9月17日

項 目	当 期
	円
(A)配 当 等 収 益	501
受 取 利 息	2,355
支 払 利 息	△ 1,854
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	76,117,275
売 買 益	122,989,387
売 買 損	△ 46,872,112
(C)信 託 報 酬 等	△ 2,821,366
(D)当 期 損 益 金 (A + B + C)	73,296,410
(E)前 期 繰 越 損 益 金	194,048,756
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	442,946,455
(配 当 等 相 当 額)	(269,833,445)
(売 買 損 益 相 当 額)	(173,113,010)
(G)計 (D + E + F)	710,291,621
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	710,291,621
追 加 信 託 差 損 益 金	442,946,455
(配 当 等 相 当 額)	(271,017,322)
(売 買 損 益 相 当 額)	(171,929,133)
分 配 準 備 積 立 金	267,345,166

(注1)当ファンドの期首元本額は982,181,211円、期中追加設定元本額は715,965,693円、期中一部解約元本額は403,353,472円です。

(注2)1口当たり純資産額は1,5486円です。

(注3)損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注4)損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬等に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注5)損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注6)計算期間末における費用控除後の配当等収益(35,304,875円)、費用控除後の有価証券等損益額(37,991,535円)、信託約款に規定する収益調整金(442,946,455円)および分配準備積立金(194,048,756円)より分配対象収益は710,291,621円(10,000口当たり5,485円)ですが、当期に分配した金額はありません。

【お知らせ】

- ・デリバティブ取引について投資態度を明確にするため、信託約款に所定の整備を行いました。(2023年12月16日)

〈補足情報〉

下記は、明治安田TOPIXマザーファンド全体(4,842,073千口)の内容です。

後掲する当該マザーファンド運用報告書の決算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現在における、マザーファンドの組入資産の内容を以下に記載しております。

○国内株式
上場株式

銘柄	期首		当期		期末 評価額
	株数	千株	株数	千株	
水産・農林業(0.1%)		千株		千株	千円
極ニラス	1	1	1	1	4,325
ルカハタ	7.5	8.3	7.5	8.3	7,650
マサカ	1	1	1	1	3,088
ホク	1	1	1	1	3,355
鉱業(0.3%)	1.5	1.6	1.5	1.6	2,892
日鉄鉱業	0.3	0.4	0.3	0.4	1,662
三井物産	0.6	0.7	0.6	0.7	3,220
I N P E X	29.1	26.3	29.1	26.3	48,628
石油資源開発	0.9	1	0.9	1	5,260
建					
ショーボンドホールディングス	1	1	1	1	5,584
ミライト	2.2	2.5	2.2	2.5	5,038
安藤急建	4.3	4.7	4.3	4.7	5,259
東シスホールディングス	2.2	2.5	2.2	2.5	1,797
コムシスホールディングス	1.5	2	1.5	2	6,250
高松コンストラクショングループ	0.5	0.6	0.5	0.6	1,786
東建コーポレーション	0.3	0.3	0.3	0.3	3,495
大成建設	5	5.6	5	5.6	35,140
大林建設	18.3	21.1	18.3	21.1	38,127
清水建設	14.4	16.9	14.4	16.9	16,894
飛鳥建設	3.7	3.5	3.7	3.5	4,977
長谷工コーポレーション	4.9	5	4.9	5	9,415
鹿島建設	11.9	13.2	11.9	13.2	34,260
不動建設	2.9	2.1	2.9	2.1	4,685
西建建設	2	1.6	2	1.6	3,808
三井住友建設	1	1	1	1	5,261
大東建設	8.1	8.9	8.1	8.9	3,524
奥村建設	0.4	0.4	0.4	0.4	1,406
東戸田建設	0.7	0.8	0.7	0.8	3,496
熊谷建設	0.8	0.9	0.8	0.9	3,055
矢野建設	6.2	6.9	6.2	6.9	6,800
作道建設	0.8	0.9	0.8	0.9	3,091
亜細亜建設	2	2.1	2	2.1	3,307
東日本建設	0.6	2.3	0.6	2.3	3,093
若狭建設	0.2	1	0.2	1	1,679
東洋建設	0.8	3.1	0.8	3.1	2,842
五世東急	0.6	0.6	0.6	0.6	1,953
福田建設	2.3	1.8	2.3	1.8	2,415
住友林業	7.7	8.5	7.7	8.5	5,057
和ハウト工業	2	1.6	2	1.6	2,526
積水ハウス	0.5	0.5	0.5	0.5	2,700
関電	4.5	5.1	4.5	5.1	32,742
きんぎょ	14.9	16.5	14.9	16.5	75,454
住友電設	1.2	1.3	1.2	1.3	2,741
日エ	16.3	18	16.3	18	68,544
	1.5	3.5	1.5	3.5	7,745
	2.8	4.2	2.8	4.2	13,801
	0.5	0.6	0.5	0.6	2,409
	0.9	1	0.9	1	1,759
	1.7	4.3	1.7	4.3	6,645

銘柄	期首		当期		期末 評価額
	株数	千株	株数	千株	
九三電工業	1.1	1.3	1.1	1.3	8,489
機工	1.1	1.2	1.1	1.2	2,676
日揮ホールディングス	5.3	5.9	5.3	5.9	7,106
太熱電	0.4	0.5	0.4	0.5	2,560
高砂熱学工業	1	1.6	1	1.6	8,208
明星工業	1.8	2.1	1.8	2.1	2,450
大気	0.4	0.5	0.4	0.5	2,365
日比谷総合設備	0.8	0.9	0.8	0.9	2,970
インフロン・ホールディングス	5.2	6.4	5.2	6.4	7,504
レイズネクス	1.4	1.5	1.4	1.5	2,404
食					
ニッポン	0.7	1	0.7	1	2,216
日清製粉グループ本社	4.9	5.3	4.9	5.3	9,847
昭和三井製糖	0.3	0.5	0.3	0.5	1,444
日本製菓	2.2	2.5	2.2	2.5	6,942
DM三井製糖ホールディングス	0.7	0.8	0.7	0.8	2,668
森永製菓	1	2.2	1	2.2	6,370
江崎グリコ	1.3	1.4	1.3	1.4	6,052
不二家	1	1	1	1	2,718
山崎パン	3.7	4.1	3.7	4.1	11,393
亀田製菓	0.4	0.4	0.4	0.4	1,804
寿スビリッツ	0.6	3.1	0.6	3.1	5,339
カネミ	2.5	2.8	2.5	2.8	9,559
森永乳業	1	2.3	1	2.3	7,935
クワート	4	8.7	4	8.7	27,683
明治ホールディングス	6.5	7.2	6.5	7.2	26,503
雪印メグミ	1.1	1.4	1.1	1.4	3,689
ブリマ	0.6	0.6	0.6	0.6	1,405
日本ハム	1.8	2.1	1.8	2.1	11,398
丸大食品	1.5	1.6	1.5	1.6	2,851
S F o o d s	0.7	0.8	0.7	0.8	2,144
伊藤ハム米久ホールディングス	1	0.3	1	0.3	1,159
サッポロホールディングス	2	2.2	2	2.2	16,841
アサヒグループホールディングス	12.5	15	12.5	15	82,185
キリンホールディングス	22.7	25.2	22.7	25.2	54,860
宝ホールディングス	3.1	3.4	3.1	3.4	3,932
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	3.4	4.6	3.4	4.6	9,593
サントリー食品インターナショナル	3.8	4.2	3.8	4.2	23,322
ダイドーグループホールディングス	0.4	0.8	0.4	0.8	2,384
伊藤園	1.8	2	1.8	2	6,532
キーコーヒー	1.8	2	1.8	2	4,090
日清オイリオグループ	0.7	0.8	0.7	0.8	4,296
不二製油グループ本社	0.9	1.3	0.9	1.3	4,351
J-オイルミルズ	0.9	1	0.9	1	1,974
キッコーマン	3.6	20.1	3.6	20.1	32,260
味の素	13.3	14.5	13.3	14.5	77,517
キユーピー	2.9	3.3	2.9	3.3	11,810
ハウス食品グループ本社	1.4	1.5	1.4	1.5	4,515
アリアケジャパイン	2.5	2.8	2.5	2.8	8,724
ニチレイ	0.5	0.6	0.5	0.6	3,036
東チ水産	2.5	2.8	2.5	2.8	12,490
	2.8	3.1	2.8	3.1	28,616

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
日清食品ホールディングス	1.9	6.2	24,533	
フジッコ	1.4	1.5	2,550	
ロック・フィード	2.4	2.7	3,871	
日本たばこ産業	33	36.6	148,962	
わらべや日洋ホールディングス	0.8	0.8	1,863	
繊維製品(0.4%)	4.2	5.7	2,610	
グ東洋	0.5	0.5	2,740	
富士紡ホールディングス	1.9	2.1	2,037	
倉敷紡織	0.6	0.7	3,045	
日帝	0.9	0.9	4,059	
帝東	1.3	1.5	1,954	
東セ	1.1	1.2	3,372	
七小	4.7	5.2	7,137	
ワコー	36.3	39.5	29,312	
ホギメ	1.2	1.3	3,487	
T S I	2	2.3	1,727	
ワンワード	0.7	0.8	3,497	
ゴデル	0.9	1	4,365	
パ	3.6	3.6	3,229	
ブ種	1.2	1.3	2,483	
特子	4.5	4.9	2,552	
王日	1	1.1	8,759	
北越	1	—	—	
大レトザ	0.5	0.5	1,837	
化	19.7	21.8	12,436	
ク旭	3.1	3.5	3,150	
レゾ	3.8	3.6	5,220	
住住	2.6	2.9	2,494	
住友	4	4.9	4,805	
日ク	1	1	2,379	
石日	0.6	0.7	2,590	
東東	7.2	8.4	16,417	
トセ	32.9	38.1	39,223	
東大	5.2	6	18,666	
関ア	39.8	44	17,336	
信越	0.4	0.5	2,640	
堺ア	2.5	2.8	13,994	
エ	0.4	1.3	3,476	
日本	1.7	1.9	2,736	
日本	0.6	0.6	2,898	
四国	6.9	7.5	13,781	
化成	1.5	1.7	4,556	
テ	1.1	0.9	3,037	
日大	2.3	2.6	4,098	
カ	0.4	0.5	4,500	
三	2.9	3.2	3,001	
三	1.9	1.8	3,888	
	46	54.7	308,398	
	1.3	1.5	3,850	
	5	5.6	11,188	
	5.5	6.1	31,720	
	1.2	1.4	1,687	
	1.5	1.6	3,076	
	1.2	1.2	5,004	
	0.7	3.3	5,600	
	0.8	1	2,974	
	1	1	3,710	
	3.7	4.1	10,551	
	4.6	5.1	19,313	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
J東	5.4	—	—	
京	0.9	3.2	10,409	
三	36.2	43.1	38,889	
菱	1.1	1.2	2,374	
K	7.7	8.3	10,549	
ダ	0.8	1.8	6,539	
積	10.7	11.7	25,301	
住	3.3	3.7	4,784	
日	1.1	1.2	3,991	
ア	1.9	2.1	5,466	
U	0.8	1	2,294	
積	0.8	—	—	
タ	3.5	—	—	
旭	0.6	0.6	2,304	
リ	4.3	4.4	4,369	
大	1.6	1.3	3,329	
タ	2	2.3	1,501	
イ	2.8	3.1	3,964	
扶	0.6	0.7	2,555	
ト	1.1	1	3,315	
A	1.7	1.9	5,446	
日	1.7	5.6	12,359	
花	12.6	14.8	102,800	
三	0.2	0.2	825	
大	5	4.6	4,866	
日本	29.6	27.3	23,497	
関	4.4	5.3	14,029	
中	2	1.8	3,493	
太	1.1	1.2	4,308	
D	1.3	1.7	5,157	
サ	1.8	2.1	3,259	
a	0.8	0.9	3,420	
T	1.7	—	—	
富士	10.6	34.3	131,094	
資	11.6	12.9	43,060	
ラ	6.8	7.4	11,388	
高	0.6	0.6	3,162	
マ	1.7	1.9	2,299	
ミ	0.8	0.9	2,665	
フ	2.4	—	—	
コ	1.1	1.2	9,600	
ボー	2.7	3	4,321	
ラ	0.4	0.4	2,136	
ノ	1.4	2.6	3,278	
エ	1.2	1.3	3,851	
コ	1.6	1.9	10,294	
長	0.7	0.8	2,896	
小	1.4	2.2	2,241	
メ	0.8	0.9	3,051	
タ	1.6	1.6	9,324	
J	0.5	0.5	2,630	
デ	2.7	3	2,361	
ア	2.2	2.5	1,477	
ク	3.3	3.5	5,026	
ミ	4	3.9	44,889	
日	0.6	0.6	2,550	
有	3.3	3.1	5,372	
日	1.1	1.2	3,463	
藤	0.6	0.6	1,512	
前	1.9	1.7	6,057	
エ	0.9	0.9	2,956	
天	11.7	13	66,040	
ニ				
バ				
ユ				

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
医薬品 (5.0%)				
協和キリン	6.8	7.4	24,175	
武田薬品工業	48.9	53.7	226,023	
アステラス	52.2	53.4	90,192	
住友ファーマ	4.2	5.2	3,088	
塩野義製薬	7	7.7	48,933	
中外製薬	1.3	1.4	4,676	
中研新製薬	17.4	19.3	132,533	
エーザイ	0.7	0.6	2,353	
エーザイ	6.8	7.4	41,972	
エーザイ	5.5	6.1	21,709	
野村薬品工業	10.7	12.7	24,237	
光田製薬	1.2	1.2	4,726	
持田製薬	0.6	0.6	1,932	
ツシム薬品工業	9.9	11	19,569	
セイヤク	1.6	2.1	8,118	
生研化学	0.8	1	3,440	
栄研化学	3.2	3.5	2,768	
井原化学	1.3	1.4	3,283	
大塚製薬	0.4	0.4	1,490	
東洋薬業	2.4	2.7	1,763	
セリア	1	1.1	3,219	
第一三共	1	1	2,214	
杏林	2	2.9	3,668	
大塚ホールディングス	48.4	53.5	265,788	
大塚ホールディングス	0.9	1	1,506	
大塚ホールディングス	1.4	1.5	3,321	
大塚ホールディングス	11.5	15.3	123,073	
大塚ホールディングス	1.1	—	—	
大塚ホールディングス	2.9	3.4	8,160	
大塚ホールディングス	1.2	1.3	2,802	
大塚ホールディングス	1.2	1.4	8,391	
石油・石炭製品 (0.6%)				
日本コークス工業	17.5	19.4	1,862	
ニチケル	1.1	1.2	3,082	
光興産業	6.1	32.5	32,103	
ENEOSホールディングス	92.6	97.8	72,176	
コスモエネルギーホールディングス	2.3	1.9	14,403	
ゴム製品 (0.6%)				
横浜ゴム	2.8	3.1	9,405	
TOYO TIRES	3.1	3.5	6,872	
住友ゴム工業	16.2	17.9	94,512	
オリエント	5.1	5.7	8,532	
オリエント	0.5	0.5	2,605	
オリエント	0.4	0.4	1,444	
三友理工	1.2	1.3	1,882	
三友理工	0.8	0.7	2,761	
三友理工	1.6	1.5	2,719	
ガラス・土石製品 (0.6%)				
日東紡績	0.7	0.8	4,432	
日東紡績	5.1	5.9	25,493	
日東紡績	4	4.1	1,394	
日東紡績	1.8	2	6,444	
日東紡績	0.8	0.9	3,477	
日東紡績	3	3.2	9,958	
日東紡績	0.3	0.3	1,686	
日東紡績	4.9	5.3	4,383	
日東紡績	0.6	0.6	2,550	
日東紡績	0.5	0.5	2,555	
日東紡績	0.4	0.8	2,960	
日東紡績	3.6	4	19,000	
日東紡績	5.7	6.3	11,519	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
日本特殊陶業	4.1	4.9	19,237	
MARUWA	0.2	0.2	7,220	
品川フラスコ	0.3	1.6	2,654	
黒崎播磨	0.2	0.8	1,672	
フジインコーポレーション	1.4	1.7	3,768	
フジニチア	1.1	1.2	6,108	
フジニチア	0.6	0.8	2,784	
鉄鋼 (0.8%)				
日本製鉄	25.4	28.1	84,243	
神戸製鋼	11.5	12.5	20,718	
日鉄工業	0.5	0.5	2,087	
日鉄工業	15.2	17.3	31,970	
東日本製鐵	1.9	2.1	4,160	
東日本製鐵	0.6	0.8	1,336	
東日本製鐵	0.8	1	7,021	
東日本製鐵	0.7	0.6	3,024	
東日本製鐵	0.4	0.6	3,264	
東日本製鐵	1.4	1.6	5,270	
東日本製鐵	0.6	3.8	5,164	
東日本製鐵	0.7	0.7	3,083	
東日本製鐵	0.3	0.5	1,740	
東日本製鐵	1	1.7	2,227	
東日本製鐵	7.3	8.1	2,381	
東日本製鐵	1.1	0.8	3,308	
東日本製鐵	1.2	1.9	2,473	
非鉄金属 (0.7%)				
日本軽金属	1.1	1.4	2,193	
三井金属	1.5	1.8	7,988	
三井金属	1.1	—	—	
三井金属	3.4	4	9,484	
三井金属	6.6	7.3	26,586	
三井金属	1.3	1.5	7,198	
三井金属	0.8	1.2	1,861	
三井金属	1	1.2	2,730	
三井金属	1.3	1.5	1,528	
三井金属	0.8	0.9	4,581	
三井金属	1.3	1.7	5,344	
三井金属	18.6	22.1	49,857	
三井金属	6.3	7.8	32,260	
三井金属	0.8	0.9	1,726	
三井金属	2.6	2.6	4,648	
金				
宮地エンジニアリンググループ	0.7	0.7	2,894	
宮地エンジニアリンググループ	1.6	1.7	2,925	
宮地エンジニアリンググループ	9.9	10.7	14,947	
川田テクノロジーズ	0.4	1.1	2,766	
川田テクノロジーズ	3.2	3.4	7,770	
横河ブリッジホールディングス	0.6	0.9	2,366	
三和ホールディングス	4.8	5.9	20,024	
三文化	2.8	2.6	4,240	
三文化	1.9	2.1	1,526	
LIXX	8.1	9.2	15,879	
LIXX	1.1	1.2	2,244	
LIXX	0.6	0.7	1,403	
LIXX	3	2.9	9,891	
LIXX	3.9	4.3	3,194	
LIXX	1	1	1,742	
LIXX	3	3.2	3,200	
LIXX	1.1	1	2,296	
LIXX	4.5	5.2	9,204	
LIXX	0.5	—	—	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
千株 千株 千円				
機				
日三ツオオ芝アイ	1.6	1.6	6,638	
本浦製鋼所	2.3	2.6	8,936	
タクガ	1.8	2	3,082	
ツオ	2	2.3	3,091	
オ	0.4	0.4	2,265	
芝	0.7	0.8	2,900	
アイ	7.1	7.9	11,281	
ダエンマジニア	1.7	1.9	1,459	
F	2.1	2.4	5,289	
牧野フレイ	0.6	0.6	3,324	
旭	2.2	2.3	4,444	
D	2.7	3	2,496	
ソ	3.2	3.8	11,639	
デリ	3.8	4.2	3,057	
ケイン	2.7	3	101,130	
島精	1.2	1.3	2,984	
オ	1.1	1.2	2,023	
や	1.3	1.4	3,133	
野村	1	0.9	2,053	
平	0.4	0.4	1,872	
ナ	3.3	3.8	8,713	
三	1	1	2,736	
レ	1.3	1.4	1,887	
S	1.8	1.9	111,397	
ホ	0.7	0.7	2,838	
ユ	0.4	0.4	2,248	
オ	1.4	1.5	3,016	
日	0.4	0.4	1,870	
精	1.2	1.3	2,532	
エ	1	1	1,731	
サ	25.8	28.6	104,704	
技	2.8	3.1	9,920	
小	1.9	2.2	7,343	
住	6.5	7.2	4,860	
日	2.2	2.8	2,713	
井	1	0.8	4,624	
T	0.4	4	7,220	
ロ	29.2	32.4	62,256	
ク	1.2	1.4	1,817	
月	0.9	1	2,648	
帝	1.9	2.1	2,043	
新	0.5	0.5	1,755	
澁	1.7	2	2,242	
森	0.6	0.6	2,229	
小	2.2	12.5	24,250	
荏	1.3	1	2,570	
西	6.6	7.3	127,786	
ダ	0.9	0.9	5,940	
オ	0.8	0.9	3,555	
ト	3.1	3.4	18,465	
栗	0.4	0.4	2,268	
椿	1.8	2	2,566	
ア	8.5	10.1	26,517	
ダ	2.7	3	2,728	
フ	2	1.4	6,595	
C	1.5	1.8	4,919	
平	1.6	1.4	2,948	
理	0.6	0.6	2,067	
S	1.1	6.4	13,744	
日	1.7	1.8	1,639	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
千株 千株 千円				
	0.5	0.5	2,670	
	0.5	0.5	1,702	
	1.1	1.2	4,992	
	1.4	1.5	6,262	
	0.7	0.8	2,772	
	1.2	1.3	3,330	
	1.2	0.9	4,144	
	1.1	1.2	1,752	
	4.4	5.3	15,370	
	0.8	—	—	
	0.9	1	2,203	
	2.3	2.7	1,825	
	3.2	3.5	16,464	
	9.1	8.9	6,208	
	11.5	12	2,983	
	4.2	4.6	4,827	
	0.5	0.5	1,499	
	3.6	4	1,852	
	3	3.5	8,400	
	1	1	2,045	
	0.7	0.8	3,136	
	2.4	2.7	2,732	
	7	7.2	33,336	
	—	3.2	3,536	
	5.2	5.8	5,527	
	9.8	108.5	198,066	
	3.6	4.5	30,393	
	1.3	1.4	2,598	
電	3.5	3.9	3,522	
	3.3	3.3	14,421	
	12.3	13.7	5,516	
	7.2	8	22,156	
	9.5	10.5	27,053	
	27	148	504,680	
	10.8	—	—	
	57	66.7	153,576	
	3.2	3.7	28,885	
	6.6	6.9	30,228	
	1.1	1.2	5,508	
	0.8	1.2	3,684	
	0.3	0.4	3,764	
	0.6	0.7	1,679	
	—	3.3	10,246	
	0.8	4.7	13,070	
	0.9	0.9	3,015	
	1.3	2.8	5,979	
	13.6	13.8	77,100	
	1	1	1,727	
	0.4	0.6	3,786	
	6.3	5.6	7,369	
	4.1	4.5	3,271	
	5	4.7	28,106	
	0.8	0.8	2,404	
	1	1	2,538	
	1.7	2.4	6,914	
	7.9	8.2	109,101	
	5.6	57.1	167,388	
	2.9	3.4	3,213	
	0.6	0.6	3,627	
	0.9	1	2,840	
	36.6	47.1	95,306	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
セコム	6.9	7.5	19,241	
イコバ	5.1	5.7	3,602	
ワル本	1.3	1.4	10,077	
日京三	1.9	2.1	1,988	
京能美	4.6	5.1	2,555	
工ソレ	0.6	0.7	1,850	
パナソ	1.2	1.3	1,843	
ニッホ	65.8	72.4	86,988	
シア	7.3	10.3	9,484	
ア	3.5	4.2	4,512	
富士通	1.7	1.9	3,852	
NTT	39	42.8	548,054	
タム	8.9	9.8	83,437	
アル	4.5	4.9	2,876	
ア	4.8	5.2	7,901	
メー	0.8	0.8	4,408	
ホ	0.7	—	—	
ホ	1.5	1.6	3,321	
ヒ	0.9	0.9	16,213	
日本	1.2	1.5	3,654	
HT	2.1	2.4	2,260	
マ	2	1.8	3,139	
古	2.1	1.6	2,513	
横	0.7	0.8	2,072	
新	6	6.7	23,738	
ア	0.6	0.6	1,390	
日	3.7	4.1	18,966	
堀	2.5	5.4	11,140	
ア	1	1.1	9,839	
エ	4.4	17.7	106,483	
キ	0.8	0.9	2,127	
日	5.5	6.1	399,123	
シ	0.3	0.4	3,180	
スマ	4.8	15.7	44,289	
メ	1.4	1.2	4,254	
ガ	0.5	0.5	2,530	
OBARA	0.4	0.4	1,550	
コ	2	2.1	2,154	
イ	0.6	0.6	1,468	
オ	1.3	1.4	2,269	
レ	2.6	2.8	62,412	
ス	3.7	3.7	10,149	
ウ	2.8	3	6,127	
日	0.9	0.9	2,241	
図	0.7	0.8	2,748	
日	1.4	1.6	8,326	
カ	3.5	3.9	4,451	
フ	26.8	29.7	112,206	
エ	0.3	0.2	1,170	
ロ	2.6	11.3	16,916	
浜	4.4	4.8	16,420	
三	0.6	3	2,433	
新	2.1	2.2	12,192	
京	8.5	37.3	62,216	
太	2.7	3	8,368	
村	16.7	54.6	143,871	
ニ	1.7	1.9	1,780	
K	1.3	1.4	1,468	
小	1.6	1.7	1,905	
ミ	6.4	6.6	12,949	
SCREEN	2.4	2.2	2,006	
ホール	1	2.2	21,069	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
キヤ	1.1	1.2	2,614	
キ	27.6	30.4	143,579	
ヤ	13.7	15.2	22,876	
ノ	1.7	1.9	3,165	
ン	11.8	12.9	289,476	
電	2	2.3	4,179	
子	1.5	1.6	1,721	
ン	4	5.2	54,730	
ン	1.2	1.3	2,571	
ン	2.6	2.8	2,041	
ン	11.4	50.4	101,379	
ン	1.3	1.4	2,689	
ン	4.2	4.9	24,171	
ン	2.1	2	2,796	
ン	1	1	1,266	
ン	78.3	81.2	31,075	
ン	15.8	17.5	34,798	
ン	302.6	324	779,544	
ン	7	7.8	3,189	
ン	22.2	23.6	8,786	
ン	1.6	1.7	3,143	
ン	0.9	1	995	
ン	1.9	2	2,524	
ン	1	1	2,554	
ン	0.7	0.8	1,576	
ン	1.4	1.5	2,787	
ン	2.1	2.4	5,419	
ン	3.1	2.7	1,841	
ン	0.5	0.5	2,320	
ン	7.1	5.2	2,464	
ン	3.9	4.3	2,455	
ン	1.6	1.7	2,305	
ン	4	4.5	20,979	
ン	18.2	20.2	20,947	
ン	44.6	144	209,808	
ン	10.1	44.8	67,513	
ン	17.4	18.9	44,226	
ン	7.9	26.2	32,448	
ン	0.7	0.7	2,170	
ン	1.3	1.4	3,306	
ン	2	1.9	2,656	
ン	1.1	1.2	2,832	
ン	2.3	2.7	67,729	
ン	2.2	1.7	2,949	
ン	17	34.3	89,917	
ン	1.7	1.9	1,863	
ン	6.6	7.6	34,587	
ン	1.3	1.1	2,688	
ン	1.9	1.2	3,274	
ン	1.3	1.3	9,141	
ン	2.3	2.6	4,681	
ン	7.9	8.7	12,445	
ン	3.1	3.2	4,624	
ン	34.2	35.3	89,803	
ン	0.4	1	3,945	
ン	0.5	1	4,360	
ン	11.7	12	230,040	
ン	6.1	7.1	18,431	
ン	5.4	5.8	5,220	
ン	2	2.3	2,984	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
セイコーグループ	1.1	1	3,715	
その他製品(2.5%)	3.9	4.6	6,175	
スノーピーク	1.3	—	—	
パラマウントベッドホールディングス	1.2	1.3	3,227	
前田工業	0.7	1.6	2,688	
パンダインナムホールディングス	15	16.7	53,790	
SHOEI	1.5	1.8	3,958	
フランスベッドホールディングス	2.3	2.6	3,159	
パイロットコーポレーション	0.8	0.9	3,938	
フジシールインターナショナル	1.1	1.2	2,776	
タカラトミ	2.6	2.9	11,173	
大建工業	0.8	—	—	
TOPPANホールディングス	6.8	7.4	31,353	
日本印刷	6.2	6.5	32,701	
NAISSHA	1.5	1.6	3,097	
アイスクラス	4.8	22.5	61,380	
アローラ	0.5	0.5	1,825	
ヤマハ	3.3	3.7	13,001	
ヤマハ	3.4	3.8	5,791	
リント	0.1	0.3	972	
イトー	2.3	1.9	2,783	
任天堂	34.8	38.4	289,766	
三菱鉛筆	0.9	1.2	2,923	
タカラ	0.7	1	1,570	
コクサ	1.8	2	4,987	
グロブ	0.7	1	1,810	
オカ	1.8	2	4,002	
美津濃	0.7	0.8	7,152	
電気・ガス業(1.4%)				
東京電力ホールディングス	49.8	55.8	35,332	
中部電力	19.8	21.9	36,967	
関西電力	21.3	23.7	55,552	
中国電力	8.8	10.3	9,941	
北陸電力	5.8	6.6	6,096	
東北電力	13.6	15.8	21,282	
四国電力	4.8	5.2	6,669	
九州電力	12.6	13.9	21,725	
北海道	6.1	6.8	6,500	
沖縄電力	2.2	2.5	2,650	
電源	3.6	4.2	9,933	
イーレック	1.7	2.2	1,533	
東京瓦斯	11.7	11.9	40,031	
大阪瓦斯	11	12.2	40,699	
東北瓦斯	2	2.4	9,830	
北海道瓦斯	1.3	1.4	4,284	
西部ガス	1	1	1,856	
北ガス	1.5	1.6	1,737	
静岡	1	1	1,694	
メタ				
陸運業(2.5%)				
東武	6.4	6.8	17,612	
相模鉄道	2	2.3	5,552	
東京急行	15.4	17.1	31,951	
京浜東北	6.1	6.8	7,993	
小田急	8.3	9.9	17,087	
京王	2.9	3	10,782	
京成	3.6	4	18,096	
富田	0.9	1	2,605	
東武	9.4	32.7	94,503	
西武	6.9	14.4	38,916	
東武	4.3	23.8	79,515	
西武	7	7.7	29,560	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
鴻池運輸	1.1	1.3	3,071	
西日本鉄道	1.6	1.7	3,861	
ハマキョウレックス	0.7	0.8	3,920	
サカイ引越センター	0.3	0.9	2,197	
近鉄グループホールディングス	5.6	6.2	21,929	
阪急阪神ホールディングス	7.4	8.2	36,900	
南海電気鉄道	2.8	3	7,075	
京阪ホールディングス	3	3.2	9,776	
名古屋鉄道	5.8	6.4	10,976	
山陽電気鉄道	1.3	1.4	2,832	
ヤマトホールディングス	7.1	7.3	11,982	
丸全昭和運輸	1.3	1.4	6,687	
丸全昭和運輸	0.5	0.6	2,970	
センコーグループホールディングス	2.6	2.9	3,569	
ニッコンホールディングス	1.4	1.5	5,632	
福山通運	0.4	0.7	2,621	
セイノーホールディングス	3.4	3.8	9,118	
AZ-COM丸和ホールディングス	1.5	1.7	1,875	
九州旅客鉄道	3.5	3.9	16,157	
S Gホールディングス	10.6	10.5	16,306	
NIPPON EXPRESSホールディングス	1.8	2	14,312	
海運業(0.8%)				
日本郵船	14.9	15.7	75,925	
日商船	9.8	13.2	63,386	
川崎汽船	4.3	15.3	30,577	
NSユナイテッド海運	0.4	0.4	1,716	
飯野海運	2.6	2.8	3,306	
空運業(0.4%)				
日本航空	13.4	14.8	36,304	
ANAホールディングス	14.9	16.6	50,314	
倉庫・運輸関連業(0.2%)				
トランコム	0.3	0.3	2,199	
日新	0.9	1	4,250	
三菱倉庫	1	1.1	5,755	
三井倉庫ホールディングス	0.7	0.8	4,792	
住友倉庫	1.4	1.5	4,023	
澁澤倉庫	0.9	1	2,896	
海上	2.5	2.8	9,158	
情報・通信業(7.8%)				
N E C ネットウェア	2	2.3	6,108	
シスエナ	11.3	12.4	4,637	
デジタルアーツ	0.6	0.7	3,143	
日鉄ソリューションズ	1.1	2.4	8,808	
TI S	6.2	6.8	24,303	
グリー	2.7	4.3	1,874	
コーエーテクモホールディングス	3.4	3.6	5,869	
ポルトゥワインホールディングス	4.3	4.7	2,035	
ネコソフ	12.3	13.7	36,948	
コロパ	2.1	2.4	1,344	
プロドリフ	6.5	5.6	3,612	
S H I F T	0.4	0.5	6,235	
ティーガイア	0.5	0.5	1,900	
テックマトリックス	1.6	1.9	4,516	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	1.4	1.5	4,504	
GMOペイメントゲートウェイ	1.2	1.5	13,675	
インターネットイニシアティブ	3.4	3.2	9,657	
さくらインターネット	—	0.8	3,428	
コムチユア	1.3	1.4	2,140	
ラクス	2.9	3.2	7,203	
チェンジホールディングス	1.8	2	2,450	
マネーフォワード	1.3	1.5	8,646	
Appier Group	2.2	2.5	4,322	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
ビ ジ ョ ナ ル	—	0.8	6,784	
野村総合研究所	11.3	13.5	68,863	
インテージホールディングス	1.2	1.3	2,125	
インフォコム	1	—	—	
シンプレクス・ホールディングス	1.2	1.2	2,836	
ラクスル	1.8	2.4	2,712	
メルカ	3.5	3.5	8,741	
S a n s l a n e	2.2	2.5	5,692	
メドレー	0.9	1	3,305	
J M D	1	1.2	5,580	
フジメディア・ホールディングス	4.9	5.3	8,933	
一ビツク	1.9	2.1	54,337	
ジャストシステム	0.9	1	3,545	
T D C ソフト	1.2	3.1	3,689	
L I N E ヤフー	81.5	90.3	36,661	
トレンドマイクロ	2.7	3	26,595	
日本オラクル	1.1	1.2	16,674	
フューチャ	1.4	1.5	2,694	
オービックビジネスコンサルタント	1.2	1	7,394	
伊藤忠テクノソリューションズ	3.1	—	—	
大塚商会	2.9	7.2	25,502	
サイボウズ	1.2	1.3	2,197	
電通総研	0.8	0.9	4,923	
デジタルガレージ	1.1	1.2	3,420	
ウェザーニューズ	0.4	0.4	2,288	
ネットワンシステムズ	2	2.6	9,391	
アルゴグラフィックス	0.7	0.8	4,096	
マーベラス	3.9	4.3	2,498	
エイベックス	1.6	1.7	2,512	
B I P R O G Y	2.1	2.2	10,744	
T B S ホールディングス	2.8	3.1	12,232	
日本テレビホールディングス	3.8	5.4	12,609	
テレビ朝日ホールディングス	1.5	1.6	3,153	
スカパーJ SATホールディングス	5.1	5	4,185	
テレビ東京ホールディングス	0.8	0.9	3,339	
日本通信	9.2	12.8	2,035	
日本電信電話	1,780.6	1,820.8	270,206	
K D D	42.8	45.1	213,638	
ソフトバンク	89	98	194,873	
光通	0.6	0.6	19,296	
GMOインターネットグループ	2.5	2.8	6,713	
K A D O K A W A	3.1	3.2	9,564	
学研ホールディングス	3.1	3.5	3,479	
ゼンリ	2.6	2.6	2,230	
松竹	0.4	0.4	4,108	
東宝	3.5	3.6	21,042	
東映	0.2	1	4,515	
N T T データグループ	17.8	16.5	40,672	
D T S	1.4	1.5	5,947	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	2.8	2.8	15,218	
カブコム	5.5	11.1	35,808	
S C S K	4.6	4.6	13,781	
アイネ	2.4	2.7	4,320	
T K	1	1	3,805	
富士ソフト	1.2	1.8	16,830	
N S D	2.2	2.5	8,225	
コナミグループ	2.3	2.2	30,448	
J B C C ホールディングス	1.3	1	4,375	
ソフトバンクグループ	27.3	30.2	246,673	
卸売業(7.1%)	—	1.3	3,369	
リョーサン菱洋ホールディングス	—	1	1,714	
エレマテック	1	1	—	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
あらた	0.4	1	3,555	
東京エレクトロニクス	—	0.7	2,439	
円谷フィリーズホールディングス	1.1	1.4	3,150	
双日	5.6	6.8	21,658	
アルフレッサホールディングス	5.2	5.8	13,453	
横浜冷凍	2.4	2.7	2,578	
アルコニクス	1.6	1.7	2,291	
神戸物産	4.6	5.1	23,322	
あいホールディングス	1.1	1.2	2,810	
ダイワボウホールディングス	2.3	2.8	7,527	
マクニカホールディングス	1.5	1.6	8,992	
バイタルケ-エスケ-ホールディングス	1	1.9	2,285	
レスター	0.5	0.5	1,318	
T O K A I ホールディングス	2.5	2.8	2,766	
シップハルスケアホールディングス	2.1	2.4	5,116	
コマダホールディングス	2	2	5,442	
フルサト・マルカホールディングス	0.6	0.7	1,537	
小野建	1.1	1.2	1,765	
ナガイレーベン	0.8	1	2,461	
三菱食品	0.5	0.5	2,610	
松田産業	0.7	0.8	2,468	
第一興業	2.2	2.5	4,327	
メディカルホールディングス	4.9	5.8	15,022	
アズワン	0.9	2.3	6,441	
ドウシヤ	1	1	2,130	
高日速	0.9	1	2,371	
本ライフ	2.1	2.4	2,827	
D O M	2.6	2.5	2,622	
シーク	1.2	1.3	1,335	
伊藤忠商事	35.9	43.4	317,254	
丸紅	45.6	53.8	118,790	
長瀬産	2.3	2.6	8,166	
豊通	5.1	17.1	42,784	
兼松	2.1	2.4	5,745	
井物産	41.5	97.4	274,911	
日本紙パルプ	0.4	0.4	2,660	
カサメ	1	1	1,992	
カスターゼ	1	1	2,939	
山善	1	1	1,346	
住友商事	35.5	39.3	122,537	
内田洋行	0.4	0.4	2,664	
三菱商事	35.6	123.6	349,108	
第三実業	0.4	1.2	2,698	
キャノンマーケティングジャパン	1.2	1.3	6,163	
キヤンマーケティングジャパ	1.2	1.3	6,163	
洋エレクトロ	0.7	—	—	
アサヒ	0.5	0.5	2,510	
大阪興	1.1	1.2	5,784	
正和食品工業	0.5	0.5	2,270	
R Y O D E	1.3	1.1	2,686	
岩谷産業	1.4	1.5	11,778	
三愛	1.6	1.6	3,110	
稲畑産	1.1	1.2	3,882	
稲畑キ	1.6	1.7	2,704	
東邦ホールディングス	1.2	1.5	7,138	
伊藤忠エネ	1.6	1.7	4,777	
サトウ	0.6	0.6	948	
伊藤忠エネ	1.7	5.5	20,652	
ヨネサ	0.7	—	—	
新光商事	2.1	2.6	2,503	
東陽テック	2.1	2.4	4,005	
モスフードサービス	0.9	1	3,485	
加賀電	0.5	0.5	2,670	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
立花エレテック	1.1	0.8	2,005	
PALTA	0.8	0.9	3,813	
トラスコ中山	1.2	1.3	3,159	
オートバックスセブン	0.8	0.9	1,322	
加藤産業	0.5	0.7	2,975	
イエローハット	0.9	1	2,397	
日エロハット	0.4	0.4	1,284	
因幡電機産業	0.7	0.8	3,060	
ミスミグループ本社	8.7	9.8	24,749	
スズケ	1.6	2.3	11,872	
小売業(4.6%)				
ロソン	1.6	—	—	
サワーエ	0.4	0.8	2,079	
カーワチ薬品	0.7	0.8	2,126	
エビーシー・マート	2.4	2.7	8,399	
アースク	1.4	1.6	3,214	
ゲオホールディングス	0.9	1.1	1,662	
アダストリア	0.8	0.9	3,091	
くら寿司	0.8	0.9	3,258	
キャンパド	0.6	0.6	2,100	
バルグループホールディングス	1.4	1.5	3,663	
エディオン	1.8	2	3,696	
エーラコーポレーション	2.7	2.5	2,052	
ハニーズホールディングス	1.3	1.4	2,261	
アルペン	0.6	0.6	1,283	
クオールホールディングス	1.6	1.8	2,485	
ジンズホールディングス	0.5	0.6	3,120	
ビックカメ	2.7	4.2	6,526	
DCMホールディングス	3.6	3.6	5,320	
Monotaro	8.6	9.7	23,250	
J.フロントリテイリング	7.3	7.4	10,918	
ドール・日レスホールディングス	1.2	1.3	2,990	
マツキヨココカラ&カンパニー	3.6	11.8	26,402	
プロンコビリー	1.3	1.4	5,173	
ZOZO	3.9	4.3	21,194	
物語コーポレーション	1.1	1.2	4,374	
三越伊勢丹ホールディングス	9.9	11	24,161	
ウエルシアホールディングス	3.2	3.5	6,783	
クリエイトSDホールディングス	0.7	0.8	2,480	
オイシックス・ラ・大地	1	1.4	1,876	
ネクスター	1.5	1.7	2,998	
ジョイフル本田	1.7	1.9	4,064	
すかいらーくホールディングス	7.7	8.5	19,890	
エイト・スーパーマーケット・ホールディングス	1.5	1.6	1,347	
あさひ	3.2	3.5	5,663	
コスモス薬品	0.6	1.2	8,767	
セブン&アイ・ホールディングス	20.2	66.7	143,971	
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	4.7	4.8	5,102	
ツルハホールディングス	1.2	1.3	11,189	
サンマルクホールディングス	1.6	1.7	3,615	
トリドールホールディングス	1.5	1.7	6,086	
クスリのアオキホールディングス	0.5	1.9	6,116	
FOOD & LIFE COMPANIES	3.3	3.6	9,309	
ノジマ	2	2.3	4,429	
カッパ・クリエイト	2	2.3	3,960	
良品計画	6.7	7.7	19,673	
コーナン商事	0.7	0.8	3,032	
バン・パフィック・インターナショナルホールディングス	11.8	13.1	49,976	
西松屋チェーン	1.6	1.7	4,302	
ゼンショーホールディングス	3.3	3.4	26,904	
サイゼリヤ	0.9	1	5,130	
V Tホールディングス	4.2	4.6	2,203	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
ユナイテッドアローズ	0.9	1	2,148	
ハイデイ	1.1	1.2	3,234	
ココロワイド	2.8	3.1	5,425	
壱番屋	0.4	2.1	2,160	
スギホールディングス	1.1	3.7	9,172	
ヨンドシーホールディングス	1.5	1.6	2,961	
木曾路	1.2	1.3	3,084	
SRSホールディングス	3.7	4.1	5,010	
ケーン	2.5	—	—	
上新電機	0.7	0.8	2,188	
日本電瓦	3.2	3.5	8,043	
ロイヤルホールディングス	1.5	1.5	3,582	
チヨ	1.8	2	1,924	
ライフコーポレーション	0.5	0.6	2,193	
リンガーハット	1.5	1.6	3,475	
AOKIホールディングス	1.8	2	2,428	
オク	2.5	2.8	2,629	
コマ	0.8	0.9	3,330	
青山	1.7	1.8	2,397	
青島	0.7	1.4	11,114	
高松	4.4	8.8	9,693	
エイチ・ツ・オー	2.1	2.4	2,068	
近鉄百貨店	2.9	3	6,480	
丸井グループ	0.4	0.4	810	
アクシアルリテイリング	4.7	4.5	11,173	
アイズ	0.5	2.1	1,963	
イズミ	19.8	21.8	87,614	
平和堂	0.7	0.8	2,929	
フ	0.8	1.1	2,699	
ヤコ	0.8	0.9	1,921	
ヤオコー	0.5	0.5	5,017	
ゼビオホールディングス	1.1	1.2	1,497	
ケーズホールディングス	11.8	3.6	6,144	
アインホールディングス	0.9	1	5,115	
ヤマダホールディングス	19	16.9	7,501	
アークランズ	1.4	2.5	4,302	
ニトリホールディングス	2.4	2.4	54,564	
吉野家ホールディングス	2.2	2.5	7,970	
サガミホールディングス	2.9	3.2	5,363	
王将フードサービス	0.3	0.3	2,514	
ニストッ	2.2	2.5	4,115	
アークス	0.7	0.8	2,020	
パローホールディングス	0.8	0.9	2,007	
ベルク	0.3	0.5	3,155	
ファーストリテイリング	2.6	3.6	158,652	
サンドラッグ	2.1	2.2	9,132	
ペルナ	2.7	3	2,124	
銀行業(7.5%)				
いざぎんホールディングス	5.7	6.3	8,149	
しずおかフィナンシャルグループ	10.8	11.8	14,496	
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	2.1	3.6	5,124	
楽天銀行	2.3	2.9	8,743	
京都フィナンシャルグループ	—	6.9	14,593	
めぶきフィナンシャルグループ	21	23.2	12,704	
東京きらほしフィナンシャルグループ	0.8	0.9	3,690	
九州フィナンシャルグループ	7.8	11	7,500	
ゆうちょ銀行	13.8	64.2	83,460	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	27	29.9	23,064	
西日本フィナンシャルホールディングス	3	3.2	5,024	
三十三フィナンシャルグループ	1.8	2	3,300	
第四北越フィナンシャルグループ	0.5	0.5	2,375	
ひろぎんホールディングス	5.6	6.3	6,712	

銘柄	期首		期末	
	株数	千株	株数	千株
おきなわフィナンシャルグループ	0.9	1	2,252	1,962
十六フィナンシャルグループ	0.5	0.5	1,962	2,628
北國フィナンシャルホールディングス	0.6	0.6	2,628	2,115
プロクレアホールディングス	1.1	1.2	2,115	3,049
あいちフィナンシャルグループ	0.8	1.3	3,049	11,200
あおぞら銀行	2.4	4.4	11,200	366
三菱UFJフィナンシャルグループ	340.5	366	519,354	68,670
りそなホールディングス	69.5	70.7	68,670	71,126
三井住友トラスト・ホールディングス	9.6	21.2	71,126	368,375
三井住友フィナンシャルグループ	38.6	42.1	368,375	17,394
千葉銀行	14.1	15.6	17,394	9,705
武蔵野銀行	8.2	10.7	9,705	1,338
七十七銀行	0.5	0.5	1,338	6,120
山形銀行	1.5	1.6	6,120	4,848
東横銀行	2.2	2.2	4,848	2,160
三井住友銀行	1.9	2.1	2,160	2,791
おカフィナンシャルグループ	1.3	1.2	2,791	1,925
ふくおかフィナンシャルグループ	7	7.7	1,925	16,385
ルガ銀行	3.9	4.6	16,385	5,834
八十二銀行	4.7	5.2	5,834	9,417
山中央銀行	8.7	11.7	9,417	2,376
大共立銀行	1.5	1.5	2,376	1,820
福井銀行	1	1	1,820	3,058
滋賀銀行	1.6	1.7	3,058	2,566
南都銀行	0.7	0.8	2,566	2,745
百五銀行	0.8	0.9	2,745	1,683
京五銀行	2.7	3.2	1,683	—
紀陽銀行	1.5	—	—	3,247
ほくほくフィナンシャルグループ	1.7	1.9	3,247	5,309
山陰合同銀行	3.1	3.4	5,309	1,926
百十四銀行	1.5	1.6	1,926	1,975
阿波銀行	0.7	0.8	1,975	2,320
大宮分岐	2.6	2.4	2,320	489
佐賀球	0.2	0.2	489	4,347
セブン銀行	1.3	1.4	4,347	3,490
みずほフィナンシャルグループ	1.2	1.3	3,490	5,740
山口フィナンシャルグループ	2.7	2.8	5,740	3,860
名古屋銀行	3.4	3.8	3,860	3,764
北愛銀	13	13.2	3,764	223,565
愛京銀	78.2	81.4	223,565	5,850
京東銀	3.4	3.8	5,850	2,496
東和銀	0.4	0.4	2,496	3,430
トモニホールディングス	7.1	9.1	3,430	3,484
フィデアホールディングス	3.4	3.3	3,484	1,680
池田泉州ホールディングス	2.1	2.4	1,680	1,916
証券・商品先物取引業 (0.9%)	8.2	7.4	1,916	3,912
FPG	9	6.7	3,912	2,481
SBIホールディングス	5.4	6.6	2,481	5,040
ジャフコグループ	7	7.2	5,040	2,752
大和証券グループ本社	36	43.6	2,752	5,327
野村ホールディングス	95.2	101.6	5,327	29,541
岡三証券グループ	5.4	6	29,541	4,435
丸三証券	5.4	3.4	4,435	43,434
東洋証券	5.5	5.2	43,434	75,529
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	4.7	5.2	75,529	3,810
水戸証券	5.2	5.8	3,810	3,284
いちよし証券	7.6	7.5	3,284	2,111
	5.8	6.5	2,111	2,818
			2,818	3,120
			3,120	4,400

銘柄	期首		期末	
	株数	千株	株数	千株
マネックスグループ	6.6	6.6	4,026	2.1
岩井コスモホールディングス	1.9	2.1	4,176	5.7
保険業 (3.0%)	5.7	5.7	14,552	9.3
SOMPOホールディングス	9.3	27.2	86,332	3.4
アニコムホールディングス	3.4	3.8	2,504	10.8
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	10.8	39.9	124,368	26.7
第一生命ホールディングス	26.7	28.1	97,900	53.7
東京海上ホールディングス	53.7	58.8	289,590	14.6
T&Dホールディングス	14.6	15.9	37,619	1.4
その他金融業 (1.2%)	1.4	1.5	8,395	2
全国生命	2	2.3	1,890	3.4
SBIアレブ	3.4	3.8	12,893	0.5
クレディセゾン	0.5	0.5	5,367	0.8
芙蓉総合リース	2.2	2.2	4,641	0.9
みずほリース	0.8	4.6	7,079	2.3
東京証券金融	0.9	4.3	5,049	10.9
日本証券	2.3	2.6	3,780	0.4
アイフル	10.9	12	2,024	2.6
アイオンフィナンシャルサービス	2.6	2.5	3,096	10.4
アマコム	10.4	11.5	4,167	0.8
ジャック	0.8	0.9	3,474	1.3
オリエントコーポレーション	1.3	1.4	1,311	35.6
オリックス	35.6	36.1	120,465	20.1
三菱HCキャピタル	20.1	24.4	24,863	15.3
三引所グループ	15.3	15.8	53,356	1.3
日本・ギャラント	1.3	1.6	2,196	0.7
NECキャピタルソリューション	0.7	0.8	3,028	2
不動産業 (2.0%)	2	2.2	38,874	—
東建託	—	1.4	3,675	7.4
サムティホールディングス	—	1.4	3,675	8.1
サムチ	7.4	8.1	2,867	11.6
日本駐車場開発	11.6	12.3	2,853	12.4
ヒューリック	12.4	13.8	19,968	3.4
野村不動産ホールディングス	3.4	3.5	13,611	1.3
サムテ	1.3	—	—	3
フージャースホールディングス	3	3.2	3,296	2.1
オープンハウスグループ	2.1	2.4	13,156	16.4
オーブンハウスホールディングス	16.4	18.1	17,289	4.6
東急不動産ホールディングス	4.6	5.2	11,583	—
飯田グループホールディングス	—	0.3	4,050	3.9
霞ヶ関キャピタル	—	0.3	4,050	23.5
霞ヶ関	3.9	4.4	7,851	83.1
パナソニック不動産	23.5	83.1	114,096	32.9
三菱地所	32.9	37.7	84,825	1.1
三井不動産	1.1	1.2	4,812	4.7
三井不動産	1.1	1.2	4,812	1.9
東京ビルディング	4.7	5.2	11,549	1.9
阪神ビルディング	1.9	2.1	3,301	9.9
京友不動産	9.9	9	41,985	3.1
住友不動産	9.9	9	41,985	7.8
レオパレス21	3.1	3.4	2,152	0.8
テオパレス	7.8	7.4	4,366	1.3
スターツコーポレーション	0.8	1	3,360	1.3
スタートコーポレーション	1.3	1.2	3,918	6.1
ゴールドクレスト	1.3	1.2	3,918	3.1
MIRARTHホールディングス	6.1	6.8	3,359	1.7
イオンモール	3.1	3	6,244	1.7
イオン	1.7	1.9	3,325	1.7
カチン	1.7	1.8	3,997	2
トーン	1.7	1.8	3,997	2.1
サンフロンティア不動産	2	2.3	4,027	2
日本空港ビルデング	2	2.1	10,311	6.4
サードビズ業 (4.9%)	2	2.1	10,311	7.1
サードビズ業	6.4	7.1	986	1.5
LIFUL	1.5	1.6	4,603	
MIXL				

銘柄	期首	当期	期末
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本M&Aセンターホールディングス	10.3	11.1	7,065
U T グループ	1.1	1.2	3,180
オープンアップグループ	1.9	2.1	4,330
コシダカホールディングス	2.9	3.5	3,496
エス・エム・エス	2.4	2.7	5,729
パーソルホールディングス	6.4	66.9	18,116
総合警備保障	10.8	11.1	11,616
カカクコム	4.6	4.6	11,865
デイツ	1.2	1.2	3,314
新日本科学	1	1.1	1,265
ベネフィット・ワン	3	—	—
エムスリー	11.6	12.9	17,395
アウトソーシング	4	—	—
ディー・エヌ・エー	3	3.3	5,242
博報堂DYホールディングス	7.3	8.1	9,509
バリュートマース	2.1	2.4	2,608
インフォマート	7.4	8.2	2,648
プレステージ・インターナショナル	4.1	4.6	3,298
電通グループ	5.8	7	29,456
H. U. グループホールディングス	1.6	1.7	4,512
オリエンタルランド	30.3	33.5	130,717
ダスキン	1.4	1.5	5,797
ラウンドワン	6	6.7	6,706
リゾートトラスト	2.4	2.7	7,830
ビー・エム・エル	0.9	1	2,663
ユー・エス・エス	5.8	13.8	18,774
サイバーエージェント	13.5	14.9	15,257
楽天グループ	50.5	46.1	43,467
フルキャストホールディングス	0.9	1.7	2,648
エン・ジャパン	1.1	1.2	3,002
テクノプロ・ホールディングス	3.5	3.9	11,271
Ke e P e r 技研	0.4	0.5	2,132
ジャパンマテリアル	1.9	2.1	3,666
M&Aキャピタルパートナーズ	0.6	0.8	1,728
リクルートホールディングス	42.1	45.4	392,710
日本郵政	67.2	64.7	87,506
ベルシステム24ホールディングス	1.5	1.5	2,290
ソラト	3.1	6.6	3,696
インソース	2	2.5	2,637
ベイカレント	4.7	4.9	25,132
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	2.4	2.5	6,902
リログループ	3.2	3.5	6,359
ID&Eホールディングス	0.8	0.8	3,192
TREホールディングス	1.8	2	3,110
大栄環	1.7	1.5	4,522
日本管財ホールディングス	1	1	2,605
エイチ・アイ・エス	2	2.3	3,815
共立メンテナンス	1.3	2.5	5,648
イチネンホールディングス	3.8	3.6	6,516
建設技術研究所	0.8	0.6	2,628
東京都競馬	0.7	0.8	3,296
カナム	0.8	0.9	2,646
ニシオホールディングス	0.5	0.5	2,030
トランス・コスモス	0.9	1	3,520
乃村工芸社	3.7	4.1	3,341
トーカー	1.1	1.2	2,569
セコム	5.9	6.5	71,760
丹青社	4.3	3.8	3,199
メイテックグループホールディングス	2.2	2.5	8,110
応用地質	0.8	1	2,510
船井総研ホールディングス	1.4	1.5	3,412
ベネッセホールディングス	2.3	—	—

銘柄	期首	当期	期末
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
イオンデイライト	0.9	1	4,115
ダイセキ	1.3	1.4	5,299
合計	8,096	9,934	21,917,158
銘柄数<比率>	1,113	1,101	<96.7%>

(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) 評価額欄のくゝ内は、このファンドが組み入れている親投資
信託の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。
(注4) -印は組み入れなし。

○先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当期末	
	買建額	売建額
国内	百万円 735	百万円 —
TOPIX		

(注1) 単位未満は切り捨て。
(注2) -印は組み入れなし。

明治安田TOPIXマザーファンド

運用報告書

第21期

(決算日 2024年3月11日)

「明治安田TOPIXマザーファンド」は、2024年3月11日に第21期決算を行いました。
以下、当マザーファンドの第21期の運用状況をご報告申し上げます。

当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	東証株価指数(TOPIX)の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	わが国の金融商品取引所に上場されている株式およびTOPIX先物取引を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資には制限を設けません。また、外貨建資産への投資は行いません。

◎最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証株価指数(TOPIX)		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	円	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率			
(第17期) 2020年3月10日	23,066	△ 8.6	1,406.68	△11.1	95.9	4.0	17,009
(第18期) 2021年3月10日	32,244	39.8	1,919.74	36.5	96.7	3.2	16,829
(第19期) 2022年3月10日	31,467	△ 2.4	1,830.03	△ 4.7	97.7	2.3	17,638
(第20期) 2023年3月10日	35,855	13.9	2,031.58	11.0	96.8	3.1	16,125
(第21期) 2024年3月11日	48,281	34.7	2,666.83	31.3	95.4	4.5	23,426

(注1) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

(注2) 東証株価指数(TOPIX)は、株式会社JPX総研が算出する株価指数であり、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。東証株価指数(TOPIX)の指数値及びTOPIX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」といいます。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、TOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、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は責任を負いません。

◎当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		東証株価指数(TOPIX)		株式組入比率	株式先物比率
	円	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
(期首)2023年 3月10日	35,855	—	2,031.58	—	96.8	3.1
3月末	35,777	△ 0.2	2,003.50	△ 1.4	95.2	4.8
4月末	36,741	2.5	2,057.48	1.3	95.4	4.5
5月末	38,066	6.2	2,130.63	4.9	95.4	4.5
6月末	40,936	14.2	2,288.60	12.7	95.2	4.6
7月末	41,566	15.9	2,322.56	14.3	95.7	4.3
8月末	41,742	16.4	2,332.00	14.8	95.1	4.7
9月末	41,964	17.0	2,323.39	14.4	92.5	7.4
10月末	40,714	13.6	2,253.72	10.9	95.5	4.4
11月末	42,926	19.7	2,374.93	16.9	96.0	3.9
12月末	42,845	19.5	2,366.39	16.5	96.5	3.5
2024年 1月末	46,192	28.8	2,551.10	25.6	96.1	3.9
2月末	48,455	35.1	2,675.73	31.7	95.6	4.3
(期末)2024年 3月11日	48,281	34.7	2,666.83	31.3	95.4	4.5

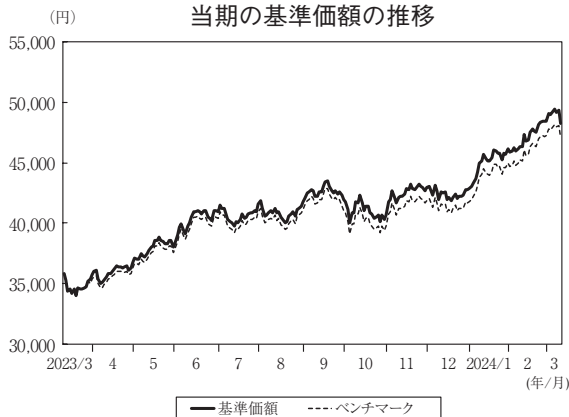
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎当期中の運用経過と今後の運用方針(2023年3月11日～2024年3月11日)

1 基準価額

(1) 基準価額の推移と主な変動要因



※ベンチマークは、東証株価指数(TOPIX)であり、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額は期首35,855円で始まり、期末48,281円で終わりました。騰落率は+34.7%となりました。基準価額の主な変動要因は以下の通りです。

(上昇要因)

- ・期首から2023年9月中旬にかけて、東京証券取引所によるPBR(株価純資産倍率)が1倍を下回る企業に対する改善要請などを受けて株価が上昇したこと
- ・12月後半から期末にかけて新NISA(少額投資非課税制度)発足を受けた個人投資家による株式への資金流入期待などから株価が上昇したこと

(2) ベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+34.7%となりました。一方、ベンチマークの騰落率は+31.3%となり、騰落率の差異は+3.4%でした。この差異に関する主な要因は以下の通りです。

(プラス要因)

- ・保有株式に係る配当金を計上したこと(特に2023年3月、9月)

2 運用経過

運用概況

期首の運用方針に基づき、ファンド規模を勘案して最適化手法にてポートフォリオを構築し、東証株価指数(TOPIX)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。追加設定および解約に伴う資金の流出入や、新規上場・上場廃止や浮動株比率の変更等に伴うTOPIXの銘柄構成比の変更に対応し、適宜ポートフォリオの見直しを行いました。この結果、銘柄数は期首の1,230銘柄から期末には1,106銘柄となりました。株式と株式先物を合計した実質株式組入比率は高位を保ち、期末には概ね100%となりました。

3 今後の運用方針

引き続き、ファンド規模を勘案して最適化手法にてポートフォリオを構築し、東証株価指数(TOPIX)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。追加設定および解約に伴う資金の流出入や、新規上場・上場廃止や浮動株比率の変更等に伴うTOPIXの銘柄構成比の変更に対応し、適宜ポートフォリオの見直しを行います。

◎1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項目の概要
	(2023年3月11日～2024年3月11日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	1 円	0.003 %	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 ※期中の平均基準価額は41,493円です。
(株式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(1)	(0.003)	
(b) その他費用	0	0.001	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託事務の処理等に要する諸費用、信託財産に関する租税等
(その他)	(0)	(0.001)	
合 計	1	0.004	

(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・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

◎売買及び取引の状況(2023年3月11日～2024年3月11日)

○株式

	株 数	買 付	売 付
		金 額	金 額
国内	千株	千円	千円
上 場	1,927 (2,217)	3,971,546 ()	1,258 2,248,315

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。

(注3) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○先物取引の種類別取引状況

種 類 別	買 建		売 建	
	新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額
国内	百万円	百万円	百万円	百万円
株式先物取引	7,821	7,512	—	—

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。

◎株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	6,219,862千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	18,255,954千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.34

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

◎利害関係人との取引状況等(2023年3月11日～2024年3月11日)

期中の利害関係人との取引はございません。

(注)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す。

◎組入資産明細表

○国内株式
上場株式

銘柄	期首		当期		期末	
	株数	千株	株数	千株	評価額	千円
水産・農林業(0.1%)		千株		千株		千円
極ニマサホ	0.7	1	8	8.1	3,655	7,620
スチノク	1.2	1	1.1	1	2,835	3,655
業(0.3%)	0.5	1.6			3,080	
日三井I石	0.3	0.4	0.5	0.6	1,976	1,827
鉄鋼業(2.0%)	28.3	28.5	1	1	58,695	6,090
建	1	1			6,247	
ミラ	2.5	2.4	4.6	4.6	4,388	5,543
安東	2.8	2.4	2.8	2.4	2,016	2,016
コムシス高松東大	2.4	1.6	0.6	0.6	5,537	1,712
清飛	5.1	5.4	0.3	0.3	28,938	2,817
長谷鹿	17.7	19.6	5.1	5.4	34,437	28,938
動	15.3	15.5	11.3	12.8	14,656	38,566
大鉄西	1.4	4	0.9	—	6,260	—
井	5.4	5.2	0.7	2.2	9,453	5,568
三井	11.3	12.8	1	1	6,723	4,486
大東	0.9	—	4.3	8.7	—	3,775
戸熊	0.7	—	0.3	0.4	1,360	1,360
北矢	0.9	0.9	0.7	0.8	4,104	4,104
作	6.7	6.7	0.9	0.9	2,709	2,709
亜	1	0.9	0.7	0.6	6,694	6,694
東	0.8	—	0.3	0.6	3,645	—
東	0.3	2.2	0.2	1	3,370	3,768
五世	0.2	1	0.6	0.8	1,991	3,976
紀	0.6	0.8	0.7	0.6	1,950	1,950
友	2.3	1.8	0.7	0.6	2,478	2,478
巴	7.7	8.3	1.7	1.8	6,492	3,385
大和	1.7	1.8	0.3	0.5	2,720	2,720
積	4.1	4.9	0.3	0.5	20,692	—
関	3.6	—	1.1	1.3	—	68,698
き	14.4	16.1	1.1	1.3	2,492	2,492
住	1.1	1.3	1.2	2	58,117	3,474
日	2.8	3	0.5	0.5	8,083	1,607
エ	0.7	1	0.7	1	1,987	1,987
九	2.3	2.1	1.2	1.2	6,713	7,198
三	0.8	1.2	0.8	1.2	2,452	2,452

銘柄	期首		当期		期末	
	株数	千株	株数	千株	評価額	千円
日中外	5.2	5.7	0.7	—	7,905	—
揮外	0.7	—	0.4	0.5	—	2,167
大平	1.3	1.3	1.4	2	5,739	2,574
砂熱	1.4	2	0.7	0.5	2,297	2,427
明星	0.7	0.9	0.7	0.9	2,427	2,427
日比谷	0.7	0.9	5.6	5.7	8,817	8,817
インフ	0.7	1.5			3,354	
食						
ニ日	1	1	5	5.2	2,342	10,636
昭東	0.3	0.5	1.8	—	1,717	—
日DM	0.8	2.4	0.3	0.8	4,999	2,648
森永	0.3	2.1	1.1	2.1	2,648	5,446
中江	0.7	—	0.7	—	—	—
山崎	1.4	1.4	0.6	1	6,148	2,447
亀田	3.7	4	0.4	0.4	15,588	1,732
寿ス	0.4	0.4	0.6	3	1,732	5,469
カ森	2.6	2.7	1	2.2	9,244	6,993
ヤク	3.8	8.5	3.2	7	27,480	23,821
治雪	3.2	7	1.1	1.2	23,821	2,664
印	1.1	1.2	0.9	0.6	2,664	1,368
ブリ	2	2	0.2	1.6	1,368	2,106
日丸	0.2	1.6	0.7	0.8	2,106	2,556
S F o o d s	0.7	0.8	2.4	0.3	2,556	1,245
伊藤	2.4	0.3	1.9	2.1	1,245	13,299
サッポ	1.9	2.1	12.1	13.4	13,299	69,974
アサヒ	12.1	13.4	23.6	24.5	69,974	50,188
キリン	23.6	24.5	3.6	3.3	50,188	3,663
宝	3.6	3.3	3.5	4.4	3,663	9,875
コ	3.5	4.4	3.7	4.1	9,875	19,815
サント	3.7	4.1	0.4	0.8	19,815	2,214
ダイド	0.4	0.8	2	1.9	2,214	7,096
伊藤	2	1.9	0.8	1.9	7,096	3,868
キ	0.8	1.9	1.8	—	3,868	—
ジ	1.8	—	0.8	0.8	—	4,112
日清	0.8	0.8	1.4	1	4,112	2,345
不二	1.4	1	0.4	1	2,345	1,988
不二	0.4	1	3.6	3.9	1,988	36,628
キ	3.6	3.9	13	14.1	36,628	77,239
味	13	14.1	2.8	3.1	77,239	8,577
キ	2.8	3.1	1.5	1.5	8,577	4,615
ハウス	1.5	1.5	2.5	2.7	4,615	9,036
カ	2.5	2.7	0.5	0.6	9,036	3,186
ア	0.5	0.6	2.4	2.7	3,186	10,724
ニ	2.4	2.7	2.7	3	10,724	25,692
東	2.7	3	1.9	6	25,692	25,104
日清	1.9	6	0.7	1.5	25,104	2,887
フ	0.7	1.5	1.2	2.6	2,887	4,105
ロ	1.2	2.6			4,105	

銘柄	期首 株数	当期 株数	期末	
			評価	金額
	千株	千株	千円	
日本たばこ産業	34.1	35.6	136,134	
わらべや日洋ホールディングス	0.7	0.7	1,864	
ユニヨグシレ油	4.2	4.5	2,713	
織維製(0.4%)	1.7	—	—	
グ東洋	0.3	0.5	2,745	
富士紡ホー	1.9	2	2,224	
倉シホー	0.3	0.7	3,094	
日イド	0.4	1	3,270	
帝国	1.4	—	—	
帝東	1.4	1.5	2,082	
住江	12.5	—	—	
アセ	0.8	1.2	2,700	
小松マ	4.6	5.1	6,974	
ワコー	35.4	39.1	27,233	
ホギメ	0.5	—	—	
T S I	1.2	1.3	3,199	
ワール	1.2	2.2	1,674	
オンワード	0.6	0.8	2,972	
ゴック	0.8	1	3,880	
バ	2.7	3.5	2,306	
ル	1	1.3	2,486	
ブ種紙(0.2%)	3.5	4.8	2,505	
特子	0.5	—	—	
日三北	1	1	9,728	
越コ	1	1	3,465	
中越	0.3	0.5	1,950	
大レ	20.6	21.2	12,895	
トザ	2.6	3.4	3,882	
バ	3.7	—	—	
学(5.8%)	3.7	3.5	5,666	
ク旭	0.9	—	—	
レゾ	2.6	2.8	3,297	
住友	4.6	4.3	5,033	
日ラ	0.6	1	2,491	
ク石	0.6	0.7	2,541	
日東	7.1	8.2	12,041	
トセ	32.1	35.9	38,054	
大東	5.1	5.6	18,536	
関電	39.1	42.8	13,126	
信越	0.3	0.5	2,465	
日堀	2.5	2.7	15,859	
エ	0.8	—	—	
日本	0.4	1.3	3,463	
本	1.4	1.8	2,764	
日	0.6	0.6	3,612	
東	6.9	7.3	14,767	
ト	1.5	1.7	4,328	
セ	1	0.9	2,502	
大	2	2.5	3,727	
東	0.4	0.5	5,420	
関	1.6	3.1	3,053	
デ	1.9	2	4,849	
信	8.9	53.2	339,628	
越	1.3	—	—	
本	0.5	1.5	2,821	
日	0.5	—	—	
堀	4.7	5.4	12,258	
エ	5.2	5.9	28,207	
日本	0.6	—	—	

銘柄	期首 株数	当期 株数	期末	
			評価	金額
	千株	千株	千円	
日本パ	1.7	1.4	1,712	
四国	1.2	1.6	2,856	
化成	0.7	1.3	4,927	
テラ	0.3	—	—	
保日	0.7	0.8	4,520	
大カ	0.3	1	2,654	
三三	1	1	3,692	
J	3.7	4	9,858	
東	4.3	5	20,765	
菱井	5.1	6.5	27,800	
J	1	3.1	13,441	
東	34.8	41.9	35,598	
K	1	1.2	2,634	
グ	7.6	8.3	11,893	
住友	0.8	0.9	7,885	
積水	10.7	11.4	24,276	
日ア	3.2	3.6	4,532	
小	1.3	1.2	4,248	
ワ	2.1	2	5,087	
ホ	0.9	1	2,525	
T S I	1.4	3.8	2,466	
ワ	0.7	0.6	2,844	
オン	2.8	4.6	4,333	
ワード	0.7	1.7	5,159	
ゴック	0.5	—	—	
バ	1.3	2.2	1,650	
ル	3.7	3	3,849	
ブ種紙	0.6	0.7	3,325	
特子	1	1	4,525	
日三北	1.7	1.8	5,686	
越コ	1.7	1.8	11,966	
中越	13	13.4	75,415	
大レ	0.5	—	—	
トザ	0.2	0.2	834	
バ	1.4	5.4	5,950	
学(5.8%)	24.1	31.9	35,456	
ク旭	5.1	5.7	12,286	
レゾ	1.4	2.2	4,549	
住友	3.4	—	—	
日ラ	1	1.2	3,858	
ク石	1.7	1.4	4,034	
日東	1.2	2	2,668	
トセ	0.3	0.9	2,540	
大東	1.2	—	—	
関電	10.2	11.1	107,059	
信越	11.1	12.5	50,875	
日堀	6.5	7.2	9,676	
エ	0.4	0.6	1,983	
日本	1.3	1.8	2,390	
本	0.9	0.9	2,993	
日	2.5	2.6	5,378	
東	1.1	1.2	9,039	
ト	2.8	2.9	4,316	
セ	0.4	0.4	2,052	
大	1.2	2.9	4,474	
東	1.1	1.3	3,881	
関	3	—	—	
電	1.7	1.7	10,290	
デ	0.7	0.8	3,236	
信	1	—	—	
越	1.7	1.6	1,600	
本	0.8	0.9	3,519	
本	—	—	—	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株		千円
新デ	2.4	—	—	—
田ク	1.7	—	9,358	—
ア一	0.5	0.5	2,155	—
大成	0.7	—	—	—
大ク	2.5	2.9	2,282	—
日ア	1.8	2.4	1,776	—
有日	0.8	—	—	—
き藤	1.5	3.4	3,848	—
前エ	3.8	3.8	51,642	—
天ニ	5.8	—	—	—
バユ	0.6	0.6	2,298	—
ニル	1.1	3.6	5,972	—
薬和	1.2	1.2	3,315	—
協武	0.5	0.6	1,395	—
田ス	2	1.7	6,155	—
友野	0.8	1	4,825	—
住塩	11.2	12.6	61,551	—
日中	6.4	7.2	20,606	—
科エ	47.1	52.7	227,347	—
工ロ	51.3	52.5	83,895	—
一野	4.3	4.5	1,660	—
小久	6.9	7.5	58,995	—
持参	1.3	1.4	6,378	—
扶日	16.8	18.8	122,444	—
ツキ	0.8	0.8	2,831	—
生栄	6.6	7.2	45,878	—
鳥C	5.6	5.9	17,098	—
東ゼ	10.4	12.3	30,245	—
そ第	1.3	1.3	4,967	—
杏大	0.6	0.6	1,917	—
大ダ	10.2	10.7	15,456	—
塚ホ	0.6	—	—	—
大正	1.7	1.7	6,262	—
ベプ	0.9	1	3,650	—
あす	1.2	3.4	2,577	—
サワ	1	1.4	2,814	—
イグル	0.3	0.4	1,726	—
ブホ	1.9	2.6	2,246	—
石油	1	1	2,899	—
石炭	0.9	1	2,134	—
製品	—	2.2	3,817	—
(0.5%)	46.8	52.2	252,073	—
日本	1	1	1,788	—
コク	2	—	—	—
スレ	0.7	1.5	3,343	—
ビー	12.1	12.4	73,866	—
富士	1.1	1.2	10,314	—
出光	2.9	3.1	4,360	—
ENEOS	1	1.3	2,753	—
コスモ	1.1	1.3	8,082	—
エネ	10.2	18.9	2,683	—
ルギー	1.2	1.2	2,926	—
ホール	0.7	—	—	—
ディング	4.1	—	—	—
ス工	6	33.1	31,703	—
業キ	94.6	95.1	62,024	—
ル産	2.2	1.9	12,737	—
製品	—	—	—	—
(0.7%)	3	3	11,472	—
横濱	—	—	—	—

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株		千円
ト	3.2	3.3	8,547	—
ブ	17	17.4	107,079	—
リ	5.1	5.5	9,410	—
友	1.3	—	—	—
倉	0.4	0.5	2,447	—
住藤	0.5	0.4	1,486	—
オニ	0.9	1.3	1,547	—
住三	1	0.8	3,728	—
バ	1	1.7	3,027	—
東	0.8	0.8	4,352	—
日A	5.3	5.5	29,045	—
日本	3.7	4	1,996	—
日日	1.1	—	—	—
住友	1.8	1.9	6,923	—
太日	0.9	0.9	3,453	—
日三	3.2	3.1	10,323	—
日本	3.2	—	—	—
日三	4.2	—	—	—
谷	0.3	0.3	1,623	—
アジア	3	—	—	—
東海	4.5	5.2	4,996	—
日本	0.3	0.6	3,108	—
東日	0.5	0.5	3,780	—
ノリ	0.3	0.4	3,268	—
T日	3.5	3.9	16,204	—
日日	5.9	6.1	11,647	—
M川	4.1	4.6	20,700	—
品黒	0.3	0.2	6,210	—
フジ	0.3	1.6	2,993	—
ニ	0.2	0.2	2,798	—
鉄	0.5	1.6	5,800	—
日本	1.3	1.2	4,686	—
神合	0.7	0.6	2,025	—
JFE	24.6	27.4	99,818	—
東共	10.6	12.4	24,316	—
大東	0.7	0.5	2,855	—
淀川	14.6	16.9	41,185	—
丸大	1.9	2	3,296	—
日同	0.6	0.7	1,652	—
本知	0.9	1	8,218	—
平日	0.7	0.8	4,392	—
新栗	0.3	0.6	2,811	—
三	1.7	1.6	6,230	—
鉄	0.6	3.7	6,604	—
日本	0.7	0.7	3,265	—
輕金	0.3	0.5	1,862	—
井金	0.6	1.2	1,618	—
邦	4.6	7.9	2,393	—
三	0.6	1.2	4,458	—
菱	1	1.8	2,563	—
住友	1.2	1.4	2,458	—
DOWA	1.6	1.6	6,843	—
古河	0.5	1.3	1,329	—
大阪	3.6	3.8	9,908	—
東邦	6.5	7.1	28,414	—
チタ	1.3	1.4	7,273	—
ニウ	0.5	0.9	1,568	—
メ	1	1	2,464	—
タニ	1.2	1.4	2,126	—

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
U A C J	1	0.9	3,699	
古河電気工	1.5	1.4	4,110	
住友電気工	18.3	20.8	45,708	
フリジョー	6.3	7	13,286	
AR Eホー	0.5	0.9	2,416	
金 属製	2.7	2.5	4,820	
宮地エン	0.4	0.8	3,376	
トーカ	1.6	1.7	2,876	
S U M C	10.4	10.4	24,861	
川田テクノ	0.3	0.4	3,684	
東洋製	3.3	3.4	8,355	
横河ブリ	0.6	0.9	2,600	
駒井ハル	0.4	—	—	
和ホー	5	5.7	14,258	
三文シ	2.3	3	4,920	
三協	1.4	2	1,776	
L I X I	8	8.9	16,985	
ノ一	0.7	1.2	2,018	
長府	0.3	0.7	1,490	
りン	1	2.8	9,525	
岡東	2.1	4.2	3,087	
高周	0.8	1	2,416	
東波	1.3	3.1	3,360	
巴京	0.9	—	—	
日オ	1	1	2,677	
三益	4.7	4.8	6,775	
機 導	0.7	0.5	1,547	
日本	1.7	1.6	4,661	
三浦	2.3	2.5	7,487	
タツ	1.9	1.9	3,526	
ツガ	1.9	2.2	2,492	
オ一	0.3	0.4	2,778	
芝浦	0.7	0.8	2,756	
アイ	7.3	7.8	12,994	
Fダ	1.3	1.8	1,517	
アエ	2.3	2.3	6,151	
野フ	0.6	0.6	3,480	
オ一	2.4	2.3	4,843	
旭イ	2.1	2.9	2,723	
D M	3.3	3.4	12,117	
ソデ	1.7	4.1	2,919	
日東	0.9	2.9	143,985	
ケ精	0.6	—	—	
島機	—	1.7	5,030	
オ製	0.8	1.3	1,752	
日一	1	1.2	2,443	
や一	1.9	—	—	
平	1.2	1.4	2,599	
ナ	0.3	0.4	3,152	
三	3.4	3.6	8,724	
井	1	1	2,971	
三井	1	1.4	1,958	
レ	1.7	1.8	155,754	
Sホ	0.5	0.8	3,604	
ユニ	0.3	0.4	1,738	
日精	0.7	1.5	3,343	
サエ	0.3	0.4	1,830	
技一	0.9	1.3	2,922	
小研	0.6	1	1,996	
技小	25	27.8	116,537	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
住日	2.8	3	13,749	
友重	2	2.1	8,874	
立機	1.8	7	5,460	
機建	0.6	2.7	2,732	
工農	—	0.7	6,489	
業機	1	—	—	
工機	0.4	0.4	8,360	
A所	28.4	31.5	69,126	
エタ	0.6	—	—	
メ	1	1.4	2,003	
ス	0.7	1	2,526	
所	0.1	2	2,268	
業	0.5	0.5	1,595	
業	1.2	1.9	2,399	
所	0.6	0.6	2,154	
所	0.3	—	—	
所	2.2	2.4	32,100	
所	1.3	1.4	3,669	
所	6.4	7.1	143,278	
業	1	0.9	6,804	
ノ	0.5	0.9	3,996	
ツ	3	3.3	20,931	
業	0.5	0.4	1,964	
田	0.9	—	—	
ク	1.6	1.9	2,416	
所	2.8	9.8	33,202	
ノ	1	—	—	
ク	3	2.9	3,607	
D	2	1.4	5,201	
和	1.7	1.6	5,160	
業	1.7	1.7	3,447	
O	0.6	0.6	1,908	
械	1	7	11,742	
レ	1.6	1.9	2,481	
機	0.5	0.5	2,930	
所	0.6	0.5	1,985	
ノ	1.1	1.2	6,516	
I	1.6	1.5	5,467	
メ	1.4	—	—	
ス	1.3	—	—	
業	0.7	0.8	2,500	
業	1.1	1.3	3,619	
業	0.8	1.3	4,231	
ス	1	1.2	1,728	
グ	4.2	5	8,992	
ン	1	—	—	
ン	0.3	—	—	
R	0.6	1	2,092	
マ	1.7	2.5	1,897	
キ	3.5	3.4	16,588	
シ	1.2	—	—	
カ	9	9.8	7,841	
ザ	12.3	12.4	3,710	
工	4.4	4.5	5,962	
精	0.3	0.5	1,672	
工	2.3	3.9	2,488	
機	3	3.1	10,465	
業	1.7	—	—	
業	0.8	1	1,770	
業	0.7	0.8	4,408	
ツ	2.6	2.6	3,356	
ツ	6.8	7	27,937	

銘柄	期首		当期		期末 評価額
	株数	千株	株数	千株	
		千株	千株		千円
日立製作所	5.1	5.6	5.6	6,921	
三菱重工業	9.5	10.6	10.6	128,737	
日立製作所	3.5	4.4	4.4	15,430	
日立製作所	0.9	1.4	1.4	2,445	
日立製作所	3.9	3.8	3.8	4,495	
日立製作所	3.2	3.3	3.3	22,350	
日立製作所	11	13.3	13.3	6,576	
日立製作所	6.9	7.8	7.8	19,890	
日立製作所	9.4	10.2	10.2	30,610	
日立製作所	26.2	28.8	28.8	359,568	
日立製作所	10.5	—	—	—	
日立製作所	55.2	65.9	65.9	161,026	
日立製作所	3.2	3.4	3.4	30,443	
日立製作所	1.7	—	—	—	
日立製作所	6.3	6.7	6.7	42,759	
日立製作所	1	1.2	1.2	3,252	
日立製作所	1	0.9	0.9	2,459	
日立製作所	0.3	0.4	0.4	2,780	
日立製作所	0.6	0.7	0.7	1,652	
日立製作所	—	2.4	2.4	9,504	
日立製作所	0.6	4.7	4.7	17,131	
日立製作所	0.8	0.9	0.9	2,665	
日立製作所	1.3	2.7	2.7	7,310	
日立製作所	13.2	13.4	13.4	74,785	
日立製作所	0.6	1	1	2,439	
日立製作所	0.5	0.5	0.5	4,230	
日立製作所	8.3	5.8	5.8	4,959	
日立製作所	1.1	4.4	4.4	2,930	
日立製作所	5	4.6	4.6	25,681	
日立製作所	1	0.9	0.9	3,897	
日立製作所	0.9	1	1	2,738	
日立製作所	1.8	1.8	1.8	5,178	
日立製作所	0.3	—	—	—	
日立製作所	7.7	8	8	79,368	
日立製作所	5.4	5.6	5.6	136,136	
日立製作所	2.6	3.3	3.3	3,557	
日立製作所	0.4	—	—	—	
日立製作所	0.6	0.6	0.6	4,427	
日立製作所	0.7	1	1	2,956	
日立製作所	35.4	39.4	39.4	99,682	
日立製作所	7.1	7.3	7.3	17,534	
日立製作所	5	5.5	5.5	3,822	
日立製作所	1.3	1.4	1.4	13,118	
日立製作所	0.9	—	—	—	
日立製作所	1	2	2	1,996	
日立製作所	2.7	5	5	2,495	
日立製作所	0.6	0.6	0.6	1,315	
日立製作所	1.3	1.3	1.3	2,009	
日立製作所	62.9	71	71	99,116	
日立製作所	6.8	10	10	7,951	
日立製作所	3.8	3.8	3.8	4,843	
日立製作所	1.7	1.8	1.8	3,440	
日立製作所	37.8	42	42	535,290	
日立製作所	8.7	9.6	9.6	71,510	
日立製作所	3	4.8	4.8	2,625	
日立製作所	4.8	5.1	5.1	5,571	
日立製作所	0.7	0.9	0.9	4,396	
日立製作所	0.5	—	—	—	
日立製作所	0.5	—	—	—	
日立製作所	1	—	—	—	
日立製作所	0.5	—	—	—	

銘柄	期首		当期		期末 評価額
	株数	千株	株数	千株	
		千株	千株		千円
日立製作所	1.6	1.6	1.6	3,032	
日立製作所	0.9	0.9	0.9	13,378	
日立製作所	1.2	1.3	1.3	3,295	
日立製作所	1.7	2.3	2.3	2,582	
日立製作所	1.2	2.2	2.2	3,394	
日立製作所	1.4	1.6	1.6	3,523	
日立製作所	0.5	0.8	0.8	2,636	
日立製作所	5.7	6.5	6.5	21,853	
日立製作所	0.3	0.6	0.6	1,839	
日立製作所	3.7	4	4	16,400	
日立製作所	2.6	2.6	2.6	10,613	
日立製作所	5.3	—	—	—	
日立製作所	1.1	1	1	14,760	
日立製作所	4.3	17.4	17.4	114,822	
日立製作所	0.7	0.9	0.9	2,547	
日立製作所	5.3	5.9	5.9	417,602	
日立製作所	0.3	0.3	0.3	2,007	
日立製作所	4.7	5.1	5.1	41,310	
日立製作所	1.5	1.5	1.5	10,995	
日立製作所	0.6	0.5	0.5	2,082	
日立製作所	0.3	0.4	0.4	1,474	
日立製作所	1.5	2.2	2.2	3,363	
日立製作所	0.6	0.6	0.6	1,821	
日立製作所	1.2	1.4	1.4	2,538	
日立製作所	0.4	—	—	—	
日立製作所	2.5	2.8	2.8	105,868	
日立製作所	3.7	3.6	3.6	9,432	
日立製作所	2.7	3	3	5,919	
日立製作所	0.7	0.9	0.9	2,356	
日立製作所	1.1	—	—	—	
日立製作所	0.8	—	—	—	
日立製作所	0.7	0.8	0.8	3,648	
日立製作所	1.4	1.5	1.5	9,421	
日立製作所	4.2	3.8	3.8	4,484	
日立製作所	5.2	28.9	28.9	125,397	
日立製作所	0.3	0.2	0.2	1,564	
日立製作所	1.2	—	—	—	
日立製作所	2.4	11.1	11.1	27,161	
日立製作所	4.3	4.7	4.7	24,496	
日立製作所	0.6	0.6	0.6	5,806	
日立製作所	2	2.3	2.3	13,029	
日立製作所	8.2	36.5	36.5	76,066	
日立製作所	2.7	2.9	2.9	9,555	
日立製作所	16.2	54.1	54.1	154,103	
日立製作所	0.6	—	—	—	
日立製作所	1.4	—	—	—	
日立製作所	1.5	1.8	1.8	2,228	
日立製作所	0.8	1.4	1.4	1,897	
日立製作所	1.2	1.7	1.7	2,485	
日立製作所	6.3	6.3	6.3	11,812	
日立製作所	2.3	2.9	2.9	4,039	
日立製作所	1	2.2	2.2	38,775	
日立製作所	0.6	1.2	1.2	2,962	
日立製作所	29	29.6	29.6	130,328	
日立製作所	13.9	14.8	14.8	18,522	
日立製作所	1.7	1.8	1.8	2,550	
日立製作所	3.8	12.7	12.7	471,805	
日立製作所	2.2	2.2	2.2	5,047	
日立製作所	1.2	1.6	1.6	1,846	
日立製作所	3.8	5	5	74,525	
日立製作所	1.1	1.3	1.3	2,103	

銘柄	期首		期末	
	株数	千株	株数	千株
業一	1.6	2.8	1.6	2.8
工ソ	11	49	11	49
機製作	1.2	1.4	1.2	1.4
電重機	4.2	4.8	4.2	4.8
造船	1.8	2	1.8	2
車庫	0.9	1	0.9	1
自動車	0.8	—	0.8	—
自動車	74.3	80.3	74.3	80.3
自動車	15.6	17	15.6	17
自動車	293.1	325.8	293.1	325.8
自動車	6.9	7.6	6.9	7.6
自動車	21.6	23.6	21.6	23.6
自動車	1.6	1.7	1.6	1.7
自動車	0.5	1	0.5	1
自動車	2	2	2	2
自動車	1	1	1	1
自動車	1	0.8	1	0.8
自動車	0.3	—	0.3	—
自動車	0.8	1.5	0.8	1.5
自動車	1.7	2.3	1.7	2.3
自動車	3.5	3.3	3.5	3.3
自動車	0.4	0.5	0.4	0.5
自動車	2.1	7.7	2.1	7.7
自動車	2.6	4.2	2.6	4.2
自動車	1.6	1.7	1.6	1.7
自動車	4	4.4	4	4.4
自動車	17.5	19.6	17.5	19.6
自動車	1.3	—	1.3	—
自動車	43	144.1	43	144.1
自動車	9.8	10.9	9.8	10.9
自動車	16.9	18.8	16.9	18.8
自動車	8.3	25.5	8.3	25.5
自動車	3.3	—	3.3	—
自動車	0.5	0.8	0.5	0.8
自動車	1.7	1.4	1.7	1.4
自動車	1.5	2.2	1.5	2.2
自動車	1	—	1	—
自動車	0.8	1.2	0.8	1.2
自動車	2.2	2.4	2.2	2.4
自動車	2.4	1.9	2.4	1.9
自動車	0.7	—	0.7	—
自動車	16.6	16.8	16.6	16.8
自動車	2.3	—	2.3	—
自動車	1.5	1.8	1.5	1.8
自動車	6.5	7.3	6.5	7.3
自動車	0.4	1.4	0.4	1.4
自動車	1.1	1.9	1.1	1.9
自動車	1.2	1.3	1.2	1.3
自動車	2.6	2.5	2.6	2.5
自動車	8.3	8.5	8.3	8.5
自動車	3	3.1	3	3.1
自動車	33.5	36.8	33.5	36.8
自動車	0.4	0.5	0.4	0.5
自動車	0.5	0.5	0.5	0.5
自動車	11.6	11.9	11.6	11.9
自動車	6.1	6.6	6.1	6.6
自動車	6	5.8	6	5.8
自動車	4.7	—	4.7	—
自動車	1.9	2.2	1.9	2.2
自動車	1	1	1	1
自動車	3.9	4.5	3.9	4.5

銘柄	期首		期末	
	株数	千株	株数	千株
千円	千株	千株	千円	千株
その他製品(2.3%)	1.1	—	1.1	—
スノービー	1.1	1.3	1.1	1.3
パラマウントベッドホールディングス	0.9	0.8	0.9	0.8
前田工業	4	—	4	—
オートネイチャー	2.5	—	2.5	—
バンダイナムコホールディングス	4.9	16.2	4.9	16.2
S H O E I	0.6	1.6	0.6	1.6
フランスベッドホールディングス	0.5	2.5	0.5	2.5
パイロットコーポレーション	0.9	0.8	0.9	0.8
フジシールインターナショナル	1.2	1.2	1.2	1.2
フジカ	2.4	2.8	2.4	2.8
プロネクス	2	—	2	—
ウツドワ	0.8	—	0.8	—
大建工業	0.4	—	0.4	—
TOPPANホールディングス	7	7.2	7	7.2
大同印刷	6.3	6.7	6.3	6.7
NIS	0.4	—	0.4	—
アイシックス	1.2	1.6	1.2	1.6
アツク	5	5.1	5	5.1
アツク	0.3	—	0.3	—
アツク	0.4	0.5	0.4	0.5
アツク	3.3	3.6	3.3	3.6
アツク	0.3	—	0.3	—
アツク	1.9	—	1.9	—
アツク	3.6	3.7	3.6	3.7
アツク	0.6	0.1	0.6	0.1
アツク	2.5	2.1	2.5	2.1
アツク	33.7	37.4	33.7	37.4
アツク	0.8	1	0.8	1
アツク	0.6	0.8	0.6	0.8
アツク	2	1.9	2	1.9
アツク	0.6	1	0.6	1
アツク	1.7	1.9	1.7	1.9
アツク	0.4	0.8	0.4	0.8
電気・ガス業(1.3%)	48.7	53.8	48.7	53.8
東京電力ホールディングス	19.3	21.3	19.3	21.3
中部電力	20.5	23	20.5	23
関西電力	8.7	10	8.7	10
中国電力	5.8	6.4	5.8	6.4
北陸電力	13.6	15.4	13.6	15.4
四国電力	4.8	5.1	4.8	5.1
九州電力	12.5	13.5	12.5	13.5
北海道電力	6.1	6.6	6.1	6.6
北海道電力	1	2.4	1	2.4
北海道電力	4.2	4.1	4.2	4.1
北海道電力	1.1	1.9	1.1	1.9
北海道電力	11.4	12.6	11.4	12.6
北海道電力	11	11.9	11	11.9
北海道電力	2.2	2.3	2.2	2.3
北海道電力	1	1.4	1	1.4
北海道電力	0.9	1	0.9	1
北海道電力	1.5	1.6	1.5	1.6
北海道電力	0.8	1	0.8	1
陸運業(2.6%)	6	6.9	6	6.9
東武鉄道	2.1	2.2	2.1	2.2
東武鉄道	14.8	16.6	14.8	16.6
東武鉄道	6.6	6.6	6.6	6.6
東武鉄道	8.1	9.6	8.1	9.6
東武鉄道	2.9	2.9	2.9	2.9

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
京成電鉄	3.5	3.9	25,377	
富士急行	0.8	1	3,870	
東日本旅客鉄道	9	10.6	92,898	
西日本旅客鉄道	6.7	7.1	43,949	
東海旅客鉄道	4.1	23.2	88,531	
西武ホールディングス	7	7.5	16,252	
鴻池運輸	1	1.2	2,211	
西日本鉄道	1.6	1.7	4,013	
ハマキョウレックス	0.4	0.8	2,892	
サカイ引越センター	0.3	0.8	2,024	
近鉄グループホールディングス	5.5	6	26,994	
阪急阪神ホールディングス	7	8	34,760	
南海電気鉄道	2.7	2.9	8,885	
京阪ホールディングス	2.3	3.1	10,388	
神戸電鉄	0.6	—	—	
名古屋屋鉄	5.8	6.2	13,196	
山陽電気鉄	0.6	1.4	2,979	
ヤマトホールディングス	7	7.7	16,651	
山九	1.2	1.4	7,278	
丸全昭和運輸	0.5	0.5	2,270	
センコーグループホールディングス	3	2.8	3,094	
ニッコンホールディングス	1.5	1.5	4,419	
福山通運	0.5	0.6	2,361	
セイノーホールディングス	3	3.7	7,836	
神奈川中央交通	0.3	—	—	
AZ-COM丸和ホールディングス	1.7	1.6	2,212	
九州旅客鉄道	3.7	3.8	13,319	
S Gホールディングス	10.4	10.3	19,801	
NIPPON EXPRESSホールディングス	2	1.9	14,373	
海運業(0.8%)				
日本郵船	14.5	16.9	75,238	
商船三井	9.6	12.8	61,299	
川崎汽船	4.8	5.1	34,164	
NSユナイテッド海運	0.3	0.4	2,008	
飯野海運	2.5	2.7	3,407	
空運業(0.4%)				
日本航空	13	14.4	39,398	
ANAホールディングス	14.3	16.1	50,296	
倉庫・運輸関連業(0.1%)				
トランコム	0.2	0.3	1,806	
日三	0.5	1	2,800	
三菱倉庫	1	1	4,600	
三井倉庫ホールディングス	0.7	0.8	3,624	
住友倉庫	1.5	1.5	3,787	
澁澤倉庫	0.6	1	2,928	
安田倉庫	1.1	—	—	
東上洋	1	—	—	
土頭組	2.7	2.7	8,937	
情報・通信業(7.5%)				
N E C ネットウェア	2.3	2.2	5,640	
システマ	10.3	12.1	3,472	
デジタルアーツ	0.4	0.6	2,616	
日鉄ソリューションズ	1	1.2	5,940	
T T I S	6.2	6.7	22,022	
グリー	3.8	2.8	1,346	
コーエーテクモホールディングス	3.6	3.5	6,181	
K L a b	2.3	—	—	
ボールトゥウィンホールディングス	1.9	4.6	2,373	
ネットクソ	13.8	13.3	33,622	
コロプラ	2.1	2.3	1,361	
プロードリーフ	4.6	5.6	3,259	
デジタルハーツホールディングス	0.8	—	—	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
S H I F T	0.4	0.4	10,442	
テイガーアイア	0.6	0.5	1,038	
テックマトリックス	1.4	1.7	3,274	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	1.7	1.5	3,288	
GMOペイメントゲートウェイ	1.3	1.3	13,494	
インターネットイニシアティブ	3.4	3.1	9,056	
コム	1.1	1.4	2,795	
クラック	3	3.1	6,413	
チェンジホールディングス	1.7	1.8	2,073	
マネーフワード	1.5	1.4	9,003	
Appier Group	2	2.4	3,876	
ビジュナ	—	0.5	4,495	
野村総合研究所	11.2	13.2	56,324	
インテージホールディングス	1.1	1.3	2,093	
インフォコム	1	1	2,685	
シプレクス・ホールディングス	1.1	1.2	3,396	
ラクスル	2	1.9	2,124	
メルスカ	3	3.8	7,544	
S a n s a n	2.4	2.4	4,142	
メドレ	0.5	1	4,905	
J M D C	1	1	3,672	
フジメディア・ホールディングス	3.8	5.2	9,435	
一ビット	1.8	2	45,630	
ジャストシステム	1	1	2,557	
T D C ソフト	1.6	1.5	3,493	
L I N E ヤフー	79	87.9	33,191	
トレンドマイクロ	3.2	2.9	21,909	
日本オラクル	1	1.2	13,758	
フューチャーチャーム	1.7	1.5	2,535	
オービックビジネスコンサルティング	1.2	1	6,942	
伊藤忠テクノソリューションズ	3.1	—	—	
大塚商会	3.2	3.1	20,097	
サイボウズ	1.3	1.3	2,558	
電通総研	0.8	0.9	4,752	
デジタルレジー	1	1.2	3,960	
ウェアニューズ	0.3	0.4	2,080	
W O W O W	0.7	—	—	
ネットワンシステムズ	2.2	2.5	6,788	
アルゴグラフィックス	0.6	0.8	3,348	
マーベラス	1.2	4.2	2,994	
エイベックス	1.2	1.7	2,187	
B I P R O G Y	2.1	2.1	9,586	
T B S ホールディングス	2.4	3	11,892	
日本テレビホールディングス	4.1	4.1	8,903	
テレビ朝日ホールディングス	1	1.6	3,224	
スカパーJ SATホールディングス	5	5.4	5,043	
テレビ東京ホールディングス	0.7	0.9	2,672	
日本通信	8.6	9.9	2,098	
日本電信電話	68.7	1,775.4	323,832	
K D D I	41.5	46.1	210,446	
ソフトバンク	86.6	96	189,552	
光通	0.7	0.6	15,918	
GMOインターネットグループ	2.5	2.7	7,716	
K A D O K A W A	3.1	3.1	8,647	
学研ホールディングス	1.9	3.4	3,162	
ゼンリ	1.5	2.8	2,338	
松竹	0.3	0.4	3,964	
東宝	3.4	3.5	17,157	
東映	0.2	0.2	3,820	
N T T データグループ	17.1	16.3	38,614	
D T S	1.4	1.5	5,992	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	2.8	2.8	16,822	

銘柄	期首		当期		期末
	株数	株数	評価	価額	
	千株	千株	千円	千円	
カ S N A T 富 N コ J B C C ソフトバンク	5.4	5.5	33,726		
プ C S S K W S W S C ト D プ	4.5	4.5	12,649		
ン S ネ C ト D プ	1	—	—		
イ ネ C ト D プ	1.4	2.6	4,160		
士 K S フ ト D プ	1.1	1	3,620		
ソ S フ ト D プ	0.7	1.3	8,138		
ナ ミ グ ル プ	2.2	2.4	6,878		
ホールディングス	2.3	2.2	21,984		
ホールディングス	1.2	1	3,310		
ソフトバンクグループ	31	29.4	253,575		
卸売業(7.1%)					
エ レ マ テ ッ ク	0.9	1	1,870		
あ ら た	0.4	1	3,230		
円谷フィールズホールディングス	0.7	1.2	1,795		
双 日	6.2	6.6	25,410		
アルフレッサ ホールディングス	5.3	5.6	12,244		
横 浜 冷 凍	1	2.6	2,732		
アルコニックス	1.2	1.7	2,405		
神 戸 物 産	4.5	5	20,360		
あい ホールディングス	1	1.2	2,713		
ダイワボウホールディングス	2.3	2.6	6,509		
マクニカホールディングス	1.5	1.6	12,145		
バイタルケ-エスケ-ホールディングス	0.6	1.9	2,308		
レスターホールディングス	0.3	0.5	1,444		
TOKAIホールディングス	2.8	2.7	2,700		
シップヘルスケアホールディングス	2.2	2.3	5,131		
コメダホールディングス	2	1.9	5,082		
フルサト・マルカホールディングス	0.6	0.6	1,311		
小 野 建	0.8	1.2	2,167		
エ コー ト レー ディン グ	2	—	—		
ナ ガ イ レー バ ン	0.8	1	2,254		
三 菱 食 品	0.5	0.5	2,690		
第 一 産 業 商	0.7	0.8	1,924		
メディバルホールディングス	1.1	2.4	4,569		
アズワ	5.7	5.6	12,322		
アドウシシヤ	1	1	5,060		
高 日 本 ラ イ フ ラ イ	0.8	1	2,115		
I シ D O M	0.9	1	2,405		
伊 藤 忠 商 事	2.1	2.3	2,858		
丸 藤 忠 商 事	2.5	2.4	2,299		
長 瀬 産 業	1	1.3	2,103		
豊 田 通 商	34.9	42.2	269,447		
兼 田 産 業	44.5	52.3	127,298		
三 井 物 産	2.3	2.5	6,187		
本 井 物 産	4.9	5.5	51,760		
日 本 紙 パ ル プ 商 事	2.1	2.3	5,639		
カ ス ター ゼ	41.6	47.3	308,490		
山 住 友 商 事	0.3	0.4	2,088		
内 三 菱 商 事	0.6	1	2,019		
第 一 商 事	1	1	2,783		
キャノンマーケティングジャパン	1.7	1	1,309		
洋 エ レ ク ト	34.9	38.2	132,248		
ア サ 商 事	0.3	0.4	2,764		
阪 和 興 業	35.5	120.1	388,523		
正 栄 食 品 工 業	0.4	1.3	2,745		
R Y O D E N	1.3	1.3	5,669		
岩 谷 産 業	0.5	0.8	3,080		
	0.5	0.5	2,425		
	1.2	1.2	6,588		
	0.5	0.5	2,365		
	0.6	1.4	3,578		
	1.4	1.5	11,770		

銘柄	期首		当期		期末
	株数	株数	評価	価額	
	千株	千株	千円	千円	
三 愛 オ プ リ	1.7	1.7	3,423		
稲 畑 産 業	1.3	1.2	3,750		
ワ 東 キ 業	1.2	1.7	2,609		
邦 ホールディングス	1.2	1.5	5,005		
サ 邦 ホールディングス	1.2	1.7	5,610		
伊 藤 忠 エ ネ ル ジー	0.2	0.6	913		
サ リ ヨ ー ー	1.7	1.8	15,109		
新 三 信 商 事	0.6	0.6	3,000		
東 陽 テ ク ニ ッ ク	1.5	2.3	2,755		
モ ス フ ー ド サ ー ビ ス	0.6	—	—		
加 賀 レ デ ィ ッ ク	1.3	2.3	3,392		
立 花 エ レ テ ッ ク	1	1	3,490		
P A L T A C	0.6	0.5	3,110		
ヤ マ マ タ	0.9	1	3,125		
オ ー ト バ ッ ク ス セ ン	0.9	0.9	3,689		
加 藤 産 業	1.2	—	—		
イ エ ー ー	1.3	1.3	2,909		
日 因 幡 電 機 産 業	1.2	0.9	1,463		
ミ ス ミ グ ル ー プ 本 社	0.7	0.5	2,287		
ス ズ 業 (4.2%)	1	1	1,898		
ロ サ ン エ ー	0.6	0.4	1,072		
カ ワ チ 業 品	1	0.8	2,720		
エ ー ビー シー マー	8.6	9.3	21,380		
ア ー ス ・	1.8	2.2	9,968		
ゲ オ ホールディングス	1.4	1.6	16,480		
ア ダ ス ト リ ア	0.3	0.4	1,836		
く ら 寿 司	0.4	0.8	2,166		
キ ャ ン ド ウ	0.9	2.6	7,234		
バルグループホールディングス	1.7	1.5	2,992		
エ デ イ オ ン	1	1	1,857		
サーラコーポレーション	0.8	0.9	3,406		
ハニーズホールディングス	0.9	0.9	3,888		
アルベ	0.4	0.6	1,630		
クオールホールディングス	0.7	1.5	3,793		
ジンズホールディングス	2	1.9	2,918		
ビ ッ ク カ メ ラ	2.1	2.9	2,291		
D C M ホールディングス	1.1	1.4	2,375		
M o n o t a R O	0.5	0.6	1,173		
J. フロントリテイリング	1.2	1.7	2,852		
ドトール・日レスホールディングス	0.5	0.5	2,152		
マツキヨココカラ&カンパニー	4.1	2.8	3,533		
ブ ロ ン コ ビ リ ー	3.9	3.5	5,078		
Z O Z O	8.3	9.3	13,815		
物語コーポレーション	7	7.5	10,976		
三越伊勢丹ホールディングス	0.7	1.3	2,913		
ウエルシアホールディングス	3.5	11.5	26,996		
クリエイトSDホールディングス	0.7	1.4	4,753		
チ ム ニ ー	0.7	1.4	4,753		
オイシックス・ラ・大地	3.9	4.2	15,439		
ネ ク ス テ ー	1.2	1.2	5,346		
ジ ョ イ フ ル 本 田	9.7	10.7	23,630		
すかいらくホールディングス	3.3	3.4	9,125		
エナテッド・スパーマーケット・ホールディングス	0.9	0.8	2,592		
あ さ ひ	1.6	—	—		
コスモス薬品	1.1	1.2	1,561		
セブン&アイ・ホールディングス	1.6	1.6	4,129		
	1.9	1.8	3,843		
	7.7	8.3	18,338		
	1.7	1.6	1,572		
	1.4	3.4	4,440		
	0.7	0.6	8,190		
	19.5	65.1	136,937		

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
クワイエット・レストラン・ホールディングス	4.6	4.7	4,747	
ツルハホールディングス	1.2	1.3	14,924	
サンマルクホールディングス	0.8	1.7	3,719	
トリドールホールディングス	1.7	1.6	6,510	
クスリのアオキホールディングス	0.7	1.8	5,806	
FOOD & LIFE COMPANIES	3.5	3.5	10,130	
ノジマ	2	2.2	3,663	
カッパ・クリエイト	1.6	2.2	3,583	
良品計画	7.5	7.2	16,671	
コナ	2.3	—	—	
コナ商事	0.9	0.8	3,200	
エスコ	0.9	—	—	
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	11.6	12.7	44,716	
西松屋チェーン	1.7	1.7	4,129	
ゼンショーホールディングス	3.3	3.3	20,611	
サイヤ	1	1	5,050	
V Tホールディングス	2.7	4.5	2,326	
ユナイテッドアローズ	0.8	1	1,900	
ハイデイド	1	1.2	3,054	
ヒロ	2.8	3	6,625	
壺番	0.4	2	2,392	
スギホールディングス	1.3	3.6	8,861	
ヨンドシーホールディングス	0.6	1.6	2,996	
木曾路	1.1	1.3	3,508	
S R Sホールディングス	2.1	4	4,836	
ケヨー	1.7	—	—	
上野	0.5	0.8	1,853	
日新電機	3.2	3.4	8,527	
ロイヤルホールディングス	1.5	1.5	3,624	
チヨ	0.5	1.9	1,643	
ライフコーポレーション	0.6	0.6	2,262	
リンガーハット	1.2	1.6	3,760	
A O K Iホールディングス	1.5	1.9	2,080	
オコク	1	2.7	2,319	
オクメ	1	0.9	3,087	
青山商事	1.4	1.8	2,948	
高島	0.7	1.4	11,855	
高松	4.3	4.5	9,821	
エイチ・ツー・オー	1.6	2.3	2,244	
近鉄百貨店	2.9	3.1	5,524	
丸井グループ	0.1	0.4	950	
アクシアル	4.3	4.5	10,631	
アイズ	0.5	0.5	2,037	
イビ	19.3	21.3	77,617	
イブ	0.9	0.8	2,772	
フワ	0.7	0.9	1,813	
フヤ	1	0.9	1,665	
ゼビオホールディングス	0.7	0.5	4,474	
ケーズホールディングス	0.8	1.2	1,173	
アインホールディングス	4.4	3.9	5,056	
ヤマダホールディングス	0.9	1	5,496	
アークラン	23.5	16.4	7,024	
アール	1.3	1.8	3,000	
ニトリホールディングス	2.3	2.3	54,855	
吉野家ホールディングス	2.3	2.4	7,744	
サガミホールディングス	1.8	3.1	4,783	
王将フードサービス	0.3	0.3	2,319	
ミニストップ	0.3	2.4	3,691	
アーク	0.7	0.8	2,476	
パローホールディングス	0.9	0.9	2,207	
ベール	0.3	0.3	1,929	
ファーストリテイリング	2.7	2.8	120,036	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
サングラッグ	2.3	2.2	10,656	
サクスパー	2	—	—	
ベール	1.6	2.9	1,766	
銀行業(7.6%)				
いよぎんホールディングス	5.9	6.1	6,926	
しずおかフィナンシャルグループ	12.3	11.5	17,043	
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	3.7	2.5	2,971	
楽天銀行	—	2.2	6,564	
京都フィナンシャルグループ	—	6.7	18,823	
じもとホールディングス	2.7	—	—	
めびきフィナンシャルグループ	24	22.6	10,739	
東京きらぼしフィナンシャルグループ	0.9	0.9	4,252	
九州フィナンシャルグループ	7.8	10.6	12,068	
ゆうちょ銀行	13.3	62.4	103,084	
コンコリア・フィナンシャルグループ	28.1	29.1	21,862	
西日本フィナンシャルホールディングス	2.8	3.1	6,088	
三十三フィナンシャルグループ	0.3	1.9	3,798	
第四北越フィナンシャルグループ	0.5	0.5	2,180	
ひろぎんホールディングス	5.5	6.1	6,374	
おきなわフィナンシャルグループ	0.6	1	2,620	
十六フィナンシャルグループ	0.5	0.5	2,350	
北國フィナンシャルホールディングス	0.5	0.6	2,883	
プロクレアホールディングス	1	1.2	2,281	
あいちフィナンシャルグループ	0.8	0.9	2,345	
S B I新生銀行	1.8	—	—	
あおぞら銀行	2.8	3	7,698	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	333.7	356.1	558,364	
りそなホールディングス	69.4	68.7	61,630	
三井住友トラスト・ホールディングス	9.8	20.6	66,496	
三井住友フィナンシャルグループ	38.2	41.6	364,915	
千葉	14.9	15.2	18,673	
群馬	9.3	9.3	7,829	
武蔵野	0.3	0.5	1,481	
筑波	10.5	—	—	
十	1.4	1.6	6,248	
七	0.7	2.3	4,894	
山形	1.2	2	2,398	
岩手	0.7	1.2	3,142	
東邦	3.4	7.5	2,617	
東北	1.9	—	—	
ふくおかフィナンシャルグループ	4.2	4.5	18,256	
スル	4.4	5.1	4,365	
八	9	10.3	10,270	
山梨	0.8	1.6	3,107	
大福	0.9	1	2,222	
井共	0.6	1.7	3,252	
清	1.2	—	—	
滋	0.8	0.8	3,240	
南	0.9	0.9	2,642	
百	2.7	3.1	2,070	
京	1.6	—	—	
紀	1.7	1.8	3,299	
ほくほくフィナンシャルグループ	3.5	3.3	6,095	
山陰	2.5	1.6	1,912	
百	0.5	0.8	2,295	
四	0.6	2.8	3,351	
阿	0.6	0.2	556	
大	0.6	1.4	4,046	
宮	0.5	1.3	3,779	
分	0.9	2.9	6,066	
崎	1.7	3.7	4,421	
賀	1.7	14	4,165	
球	—	—	—	
銀	—	—	—	
ブ	16.5	14	4,165	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
みずほフィナンシャルグループ	75.5	79.1	237,458	
山口フィナンシャルグループ	3.9	3.7	5,892	
名古屋銀行	0.3	0.4	2,704	
北洋銀	8.6	7.8	3,588	
愛媛銀	1.2	3.4	3,814	
京葉銀	2.1	2.3	1,754	
栃木銀	4.3	7.2	2,656	
北日本銀	1.1	—	—	
東和銀	2.7	8.4	5,880	
福岡島東銀	6.2	—	—	
東和銀	2.6	—	—	
トモニホールディングス	4.8	5.8	2,441	
フィデアホールディングス	1	3.9	6,290	
池田泉州ホールディングス	7.7	8.4	3,343	
証券・商品先物取引業 (0.9%)				
FPG	2.5	2.2	4,072	
SBIホールディングス	7.7	8.3	31,772	
ジャフコグループ	2	2.1	3,641	
大和証券グループ本社	36.8	41.3	44,562	
大野村ホールディングス	95.1	98.8	87,517	
岡三証券グループ	2.9	5.8	4,506	
丸三証券	3.7	3.4	3,420	
東洋証券	5	5.1	1,994	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	5.1	5.6	3,337	
水戸証券	5.4	7.7	3,742	
いちよし証券	2.1	6.3	5,084	
松井証券	2.5	—	—	
マネックスグループ	6.5	6.4	5,856	
極東証券	1.8	—	—	
岩井コスモホールディングス	1	2	4,452	
保険業 (2.7%)				
かんぽ生命保険	6.3	5.7	16,085	
SOMPOホールディングス	9	8.9	81,835	
アニコムホールディングス	2.7	3.7	2,101	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	10.6	12.5	98,125	
第一生命ホールディングス	27	28.8	104,284	
東京海上ホールディングス	52.9	58	258,390	
T&Dホールディングス	14.2	15.5	41,020	
その他金融業 (1.2%)				
全日本生命	1.5	1.5	8,098	
SBIインベストメント	1.8	2.2	2,035	
レディーズ	3.7	3.7	11,236	
芙蓉総合リース	0.5	0.5	6,462	
みずほリース	0.8	0.9	4,725	
東京証券取引所	1	4.2	6,363	
日本証券金融	2.5	2.5	4,085	
アイコー	10.7	11.7	4,691	
アイオンフィナンシャルサービス	0.4	0.4	2,084	
アイコム	3.2	2.4	3,132	
アッコ	10.9	11.2	4,334	
ジャック	0.8	0.9	4,770	
オリエンントコーポレーション	1.8	1.4	1,498	
オリックス	34.2	36	113,400	
三菱キャピタル	18.6	23.7	24,150	
日本取引所グループ	14.8	15.5	61,271	
イー・ギャランティ	1.1	1.4	2,646	
NECキャピタルソリューション	0.3	0.8	3,044	
不動産業 (1.9%)				
不動産	1.9	2.2	38,280	
大東建託	7.7	7.9	3,199	
日本駐車場開発	11	11.7	2,234	
ヒューリック	12.3	13.4	19,945	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
野村不動産ホールディングス	3.3	3.4	12,617	
サムセイ	1	1.4	3,392	
フォージャースホールディングス	2.3	3.1	3,310	
オープンハウスグループ	2	2.3	10,083	
東急不動産ホールディングス	16.3	17.6	17,332	
飯田グループホールディングス	4.6	5.1	9,822	
飯田ク2	4.4	4.2	7,230	
三井不動産	23	26.8	112,050	
三菱地所	31.9	37.6	89,600	
平和不動産	1	1.2	4,350	
東京建物	5.1	5.1	10,608	
京阪神ビルディング	1.2	2	2,960	
住友不動産	9.7	8.8	38,640	
テオーシー	1.5	3.3	2,128	
東京楽天地	0.4	—	—	
レオパレス21	7.3	7.5	3,600	
スターツコーポレーション	0.8	0.9	2,574	
空港施設	2.3	—	—	
ゴールドクレスト	0.5	1.4	3,134	
MIRARTHホールディングス	5.3	6.6	3,187	
イオンモール	2.6	3.1	5,383	
カチタス	1.7	1.8	3,502	
トセ	1.6	1.8	3,758	
サンフロンティア不動産	1.6	2.2	3,581	
日本空港ビルデング	1.9	2.2	12,414	
サービス業 (4.5%)				
日本工業	0.6	—	—	
LIULI	9	6.9	1,193	
MIKI	1.6	1.6	3,944	
日本M&Aセンターホールディングス	9.8	11	10,451	
UTグループ	1	1.2	4,344	
オープンアップグループ	2.1	2	4,136	
コシダカホールディングス	2.4	3	2,742	
エス・エム・エス	2.3	2.6	6,474	
パーソンホールディングス	6.3	65	13,182	
ツクバッド	7.3	—	—	
シミックホールディングス	1.1	—	—	
総合警備保障	2.2	10.8	9,160	
カカコム	4.5	4.5	7,868	
デイツ	1.1	1.2	3,110	
新日本科学	0.8	0.9	1,388	
ベネフィット・ワン	2.9	—	—	
エムスリー	11.2	12.5	26,031	
アウトソーシング	3.7	—	—	
ディー・エス・エー	3	2.9	4,052	
博報堂DYホールディングス	7.3	7.9	10,736	
ぐるなび	2.9	—	—	
ジャパンベストレスキューシステム	1.4	—	—	
ファンコミュニケーションズ	4.9	—	—	
バリュエコマース	0.8	2.3	2,424	
インフォマート	7	8	3,080	
JPホールディングス	7.7	—	—	
プレステージ・インターナショナル	3.6	4.4	2,780	
電通グループ	5.8	6.2	24,967	
テイクアンドグヴィ・ニーズ	0.6	—	—	
H.U.グループホールディングス	1.7	1.7	4,323	
オリエンタルランド	5.8	32.6	160,359	
ダスキン	1.2	1.5	4,969	
明光ネットワークジャパン	3.2	—	—	
ファルコホールディングス	1	—	—	
ラウンドワン	5.3	6.5	4,836	
リゾートトラスト	2.3	2.6	6,375	

銘柄	期首	当期	期末	
	株数	株数	評価額	
	千株	千株	千円	
ビー・エム・エル	0.9	1	2,868	
ユー・エス・エス	5.7	6.5	17,205	
サイバーエージェント	13.7	14.5	15,043	
楽天グループ	26.5	54.5	45,066	
フルキャストホールディングス	0.8	1	1,430	
エン・ジャパン	1.2	1.2	3,184	
テクノプロ・ホールディングス	3.4	3.8	11,384	
アイ・アールジャパンホールディングス	0.5	—	—	
Ke e P e r 技研	0.5	0.4	2,032	
ジャパンマテリアル	1.9	2	4,746	
M&Aキャピタルパートナーズ	0.7	0.6	1,463	
リクルートホールディングス	40.9	45.4	291,241	
日本郵政	70.3	71.3	105,737	
ベルシステム24ホールディングス	1.3	1.5	2,340	
ソラース	2.4	3.7	1,935	
インソース	1.7	2.2	1,810	
ペイカレント・コンサルティング	4.3	4.7	14,899	
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	2.3	2.4	5,656	
リログループ	3.2	3.4	4,005	
ID&Eホールディングス	—	0.8	3,092	
TREホールディングス	1.4	1.9	2,340	
大環	—	1.5	3,883	
日本管財ホールディングス	—	1	2,576	
エイチ・アイ・エス	—	2.2	3,872	
共立メンテナンス	1.1	1.2	7,279	
イチネンホールディングス	1.7	4.1	6,662	
建設技術研究所	0.6	0.6	3,216	
スバル興業	0.3	—	—	
東京テアトル	2.4	—	—	
東京都競馬	0.6	0.8	3,428	
カナモト	0.8	0.9	2,352	
ニシオホールディングス	0.4	0.5	1,937	
トランス・コスモス	0.9	1	3,055	
乃村工芸社	3	4	3,536	
日本管財	0.9	—	—	
トカ	0.8	1.2	2,607	
セコム	5.7	6.4	71,904	
丹青社	2.3	3.7	3,326	
メイテックグループホールディングス	2.3	2.4	7,196	
応用地質	1	0.9	1,975	
船井総研ホールディングス	1.4	1.5	3,628	
ベネッセホールディングス	2.3	—	—	
イオンデイライト	0.8	1	3,485	
ダイセキ	1.3	1.4	5,229	
合計	株数・金額	6,200	9,087	22,356,780
計	銘柄数〈比率〉	1,230	1,106	〈95.4%〉

○先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期末	
		買建額	売建額
国		百万円	百万円
内	T O P I X	1,057	—

(注1) 単位未満は切り捨て。

(注2) -印は組み入れなし。

(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) 評価額欄の〈 〉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。

(注4) -印は組み入れなし。

◎投資信託財産の構成

2024年3月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	22,356,780	95.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,112,805	4.7
投 資 信 託 財 産 総 額	23,469,585	100.0

(注)評価額の単位未満は切り捨て。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2024年3月11日現在

項 目	当 期 末
	円
(A)資 産	23,469,585,085
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,034,342,698
株 式(評価額)	22,356,780,810
未 取 配 当 金	32,988,174
差 入 委 託 証 拠 金	45,473,403
(B)負 債	43,339,950
未 払 金	21,197,000
未 払 解 約 金	22,140,000
未 払 利 息	2,844
そ の 他 未 払 費 用	106
(C)純 資 産 総 額 (A - B)	23,426,245,135
元 本	4,852,065,849
次 期 繰 越 損 益 金	18,574,179,286
(D)受 益 権 総 口 数	4,852,065,849口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	48,281円

(注1)当親ファンドの期首元本額は4,497,328,855円、期中追加設定元本額は1,129,481,784円、期中一部解約元本額は774,744,790円です。

(注2)当親ファンドの当期末元本の内訳は、明治安田日本株式パッシブPファンド(適格機関投資家私募)2,329,381,791円、明治安田DC・TOP I Xオープン2,094,593,383円、明治安田DC・TOP I Xインデックスファンド376,730,963円、明治安田TOP I Xオープン51,359,712円です。

(注3)1口当たり純資産額は4,8281円です。

(注4)損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注5)損益の状況の中で(D)信託報酬等には信託報酬等に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注6)損益の状況の中で(G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注7)損益の状況の中で(H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

◎損益の状況

自 2023年3月11日

至 2024年3月11日

項 目	当 期
	円
(A)配 当 等 収 益	423,980,195
受 取 配 当 金	416,920,796
受 取 利 息	8,717
そ の 他 収 益 金	7,739,208
支 払 利 息	△ 688,526
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	5,016,817,822
売 買 損 益	5,491,759,618
売 買 損	△ 474,941,796
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	245,960,840
取 引 損 益	298,238,240
取 引 損	△ 52,277,400
(D)信 託 報 酬 等	△ 115,034
(E)当 期 損 益 金 (A + B + C + D)	5,686,643,823
(F)前 期 繰 越 損 益 金	11,627,972,457
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	3,605,098,216
(H)解 約 差 損 益 金	△ 2,345,535,210
(I)計 (E + F + G + H)	18,574,179,286
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	18,574,179,286

【お知らせ】

- ・デリバティブ取引について、投資態度を明確にするため、信託約款に所定の整備を行いました。(2023年12月9日)