

運用報告書 (全体版)

第57期<決算日2024年9月10日>

MHAMスリーウェイオープン

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/資産複合	
信託期間	1993年11月26日から無期限です。	
運用方針	わが国の株式、債券および短期金融資産に分散投資し、資産の組入比率の変更を原則としてタクティカル・アセット・アロケーション・モデルの指示により機動的に行い、信託財産の安定的な成長を目指します。	
主要投資対象	MHAMスリーウェイオープン	わが国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている株式・公社債および短期金融資産を主要投資対象とします。なお、国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド受益証券を組入れることもあります。
	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている（または採用予定の）銘柄を主要投資対象とします。
運用方法	3資産（株式・債券・短期金融資産）の組入比率を機動的に変更し、様々な景気・金利局面において適切な資産配分を目指します。 株式の組入れは、信託財産の純資産総額の30%を上限とします。 債券運用部分は債券市場全体の動きに沿った投資成果を目指します。 有価証券の組入比率を変動させる場合、有価証券先物取引等も利用します。	
組入制限	MHAMスリーウェイオープン	株式（新株引受権証券を含む。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。
	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎年原則として3月10日および9月10日に決算を行い、配当等収益のほかに売買益等の中から運用実績に応じて分配を行います。収益分配に先ず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づき運用を行います。 ※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。	

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「MHAMスリーウェイオープン」は、2024年9月10日に第57期の決算を行いました。ここに、運用経過等を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。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

MHAMスリーウェイオープン

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			参考指標			東証株価指数(TOPIX)		NOMURA-BPI		株式組入比率	株式先物比率	公社債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配) 円	税込み分配金 円	期中騰落率 %	期中騰落率 %	期中騰落率 %	配当込み ポイント	期中騰落率 %	総合 円	期中騰落率 %						
53期(2022年9月12日)	10,023	10	△1.0	15,768.29	0.6	3,205.59	9.7	375.51	△1.7	25.2	△7.0	47.7	22.5	7,259	
54期(2023年3月10日)	9,950	0	△0.7	15,746.94	△0.1	3,331.93	3.9	369.76	△1.5	11.3	18.1	50.0	18.6	7,060	
55期(2023年9月11日)	10,147	100	3.0	16,070.65	2.1	3,925.86	17.8	366.16	△1.0	13.9	16.3	50.9	17.3	6,739	
56期(2024年3月11日)	10,320	100	2.7	16,392.50	2.0	4,484.64	14.2	365.55	△0.2	16.2	13.9	53.9	15.2	6,693	
57期(2024年9月10日)	10,226	0	△0.9	16,299.71	△0.6	4,383.54	△2.3	361.47	△1.1	16.2	8.0	54.3	17.6	6,544	

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは、国内株式運用部分についてマザーファンドを組入れることがありますので、「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、買建比率－売建比率です。

(注4) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注5) 参考指標は、東証株価指数(TOPIX、配当込み)を15%、NOMURA-BPI総合を50%、短期金融資産(無担保コール翌日物金利)を35%で合成したものを、設定日の前営業日(1993年11月25日)を10,000として指数化したものです(以下同じ)。

(注6) 東証株価指数(TOPIX)の指数値および同指数にかかる標準または商標は、株式会社JPX総研または株式会社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・ノウハウおよび同指数にかかる標準または商標に関するすべての権利はJPXが有しています。JPXは、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPXにより提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売およ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(以下同じ)。

(注7) NOMURA-BPI総合は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表している日本の公募債券流通市場全体の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。同指数の知的財産権その他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません(以下同じ)。

(注8) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		参考指標		東証株価指数(TOPIX)		NOMURA-BPI総合		株式組入比率	株式先物比率	公社債組入比率	債券先物比率
	騰落率	騰落率	配当込み	騰落率	騰落率	騰落率						
(期首) 2024年3月11日	円	%	%	ポイント	%	%	%	%	%	%	%	
3月末	10,320	-	16,392.50	-	4,484.64	-	365.55	-	16.2	13.9	53.9	15.2
4月末	10,470	1.5	16,530.46	0.8	4,699.20	4.8	366.50	0.3	16.4	13.4	52.9	14.9
5月末	10,374	0.5	16,417.82	0.2	4,656.27	3.8	362.35	△0.9	16.4	△1.1	55.9	25.8
6月末	10,261	△0.6	16,315.08	△0.5	4,710.15	5.0	356.53	△2.5	16.8	1.8	55.8	21.6
7月末	10,279	△0.4	16,374.92	△0.1	4,778.56	6.6	357.51	△2.2	17.0	1.5	55.9	21.6
8月末	10,260	△0.6	16,357.07	△0.2	4,752.72	6.0	357.15	△2.3	17.1	2.3	56.2	21.7
8月末	10,295	△0.2	16,420.46	0.2	4,615.06	2.9	361.33	△1.2	16.6	0.4	52.4	28.5
(期末) 2024年9月10日	10,226	△0.9	16,299.71	△0.6	4,383.54	△2.3	361.47	△1.1	16.2	8.0	54.3	17.6

(注1) 騰落率は期首比です。

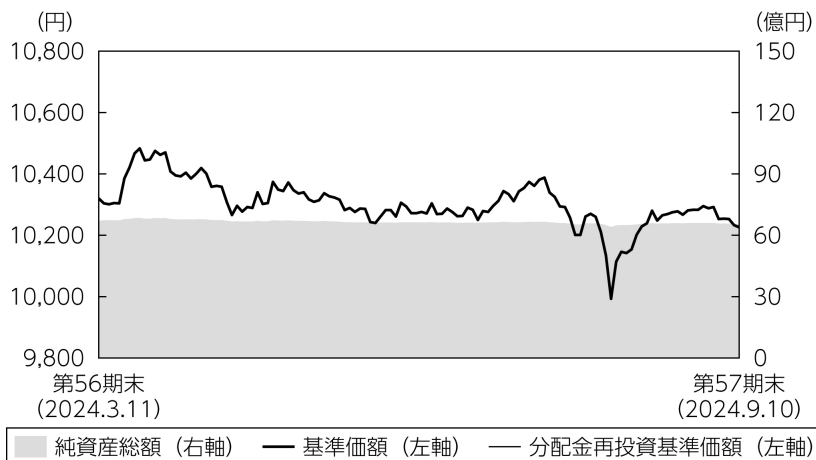
(注2) 当ファンドは、国内株式運用部分についてマザーファンドを組入れることがありますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過 (2024年3月12日から2024年9月10日まで)

基準価額等の推移



- (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はありません。
- (注2) 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。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

主要投資対象の3資産（国内の株式・公社債・短期金融資産）について、当社独自の定量モデル（TAA（タクティカル・アセット・アロケーション＝戦術的資産配分）モデル）を活用して組入比率の変更を行いました。株式市場、債券市場がともに下落したことなどから、基準価額は下落しました。

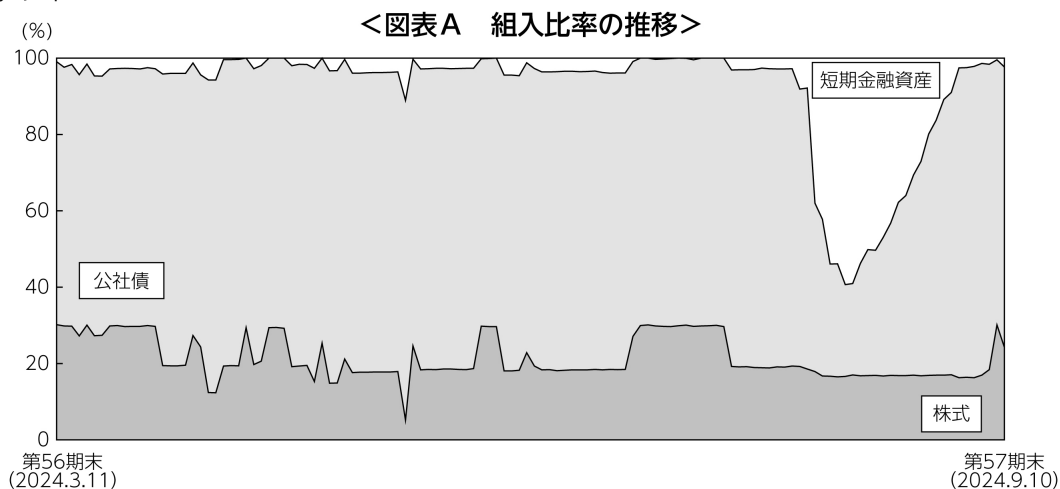
投資環境

国内株式市場は下落しました。期首から7月上旬にかけては、日米金利差を意識した円安進行などを背景に上昇しました。その後期末にかけては、日銀の追加利上げ観測などから円高が進行したことや、米景気後退懸念などを受けて下落に転じました。

国内債券市場は下落しました。期首から7月にかけては、日銀の国債買入減額や利上げなどを背景に下落しました。その後期末にかけては、米景気後退懸念を背景としたリスク回避の動きなどから下げ幅は縮小しました。

ポートフォリオについて

●当ファンド



(注) 公社債は、NOMURA-BPI総合のデフレーションを基準に調整を加えた組入比率です。また、短期金融資産については100%から株式および公社債を控除した比率を示しています。

■TAA（タクティカル・アセット・アロケーション＝戦術的資産配分）モデルの活用

主要投資対象の3資産について、TAAモデルを活用して組入比率の変更を行いました。当期の3資産の組入比率は、図表Bの月次モデル基本組入比率をベースに、日次モデルによる組入比率調整（株式は±15%、公社債は±50%の範囲で調整）を行い、図表Aのように推移させました。組入比率の変更には、主に先物取引を用いました。

・図表B：当期の月次モデル基本組入比率（単位：%）

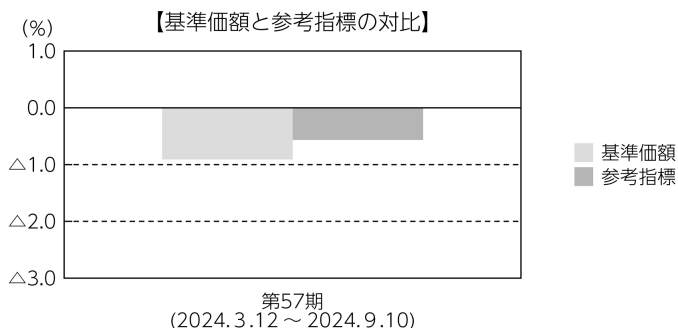
	2024.3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月
株 式	20	19	19	18	19	17	15
公 社 債	46	47	49	40	46	53	52
短期金融資産	34	33	32	42	34	31	33

●国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

ベンチマークであるTOPIX（配当込み）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標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標の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当期の収益分配金は、配当等収益や売買益等の水準、基準価額的水準等を勘案した結果、分配を見送らせていただきました。なお、収益分配に充てなかった収益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2024年3月12日 ～2024年9月10日
当期分配金（税引前）	－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	997円

(注1) 「当期の収益」および「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これらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」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。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「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・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

●当ファンド

原則としてT A Aモデルの指示に基づいて株式・公社債・短期金融資産の組入比率の変更を行う方針です。使用する運用モデルにつきましては、今後も適宜修正・改良を行って参ります。

株式運用部分につきましては、先物に加えて、T O P I X（配当込み）に連動する国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンドの組入を継続する方針です。

債券運用部分につきましては、債券市場全体の値動きに沿った投資成果を目標として運用を行う方針です。

●国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果を目標としたパッシブ運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第57期		項目の概要
	(2024年3月12日 ～2024年9月10日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	48円	0.469%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は10,302円です。
(投信会社)	(23)	(0.221)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(20)	(0.193)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付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)	(6)	(0.055)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.004	(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、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.004)	
(c) その他費用	0	0.001	(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)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
合計	49	0.474	

(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。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まず。

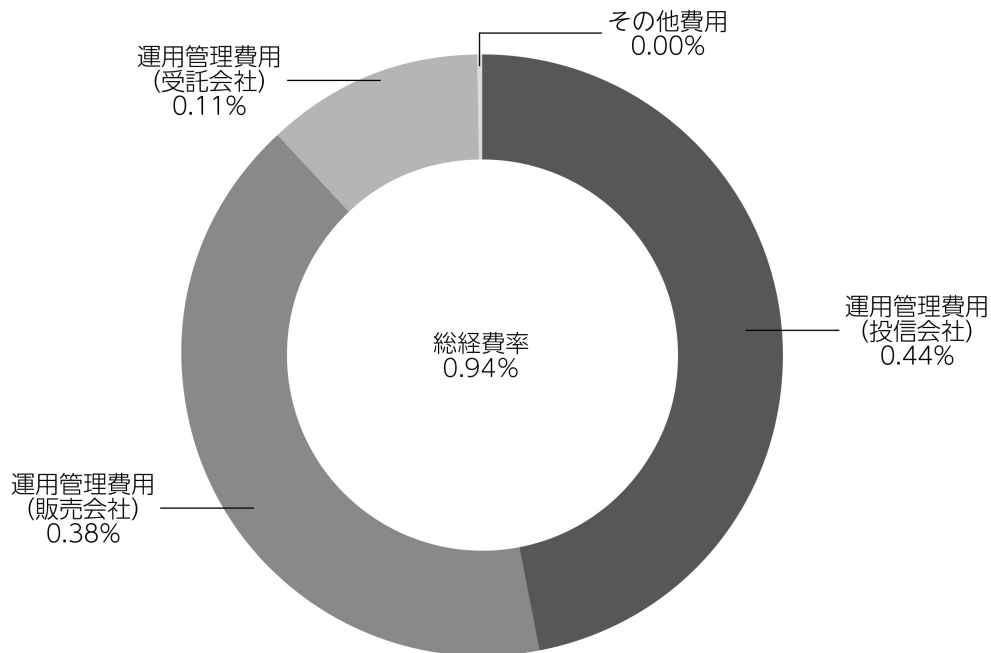
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当た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0.94%です。



(注1) 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、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 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。

■売買及び取引の状況 (2024年3月12日から2024年9月10日まで)

(1) 公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 549,890	千円 543,197 (-)

(注1) 金額は受渡代金です (経過利子分は含まれておりません)。

(注2) () 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
国内	株式先物取引	百万円 6,842	百万円 7,295	百万円 1,404	百万円 1,402
	債券先物取引	9,372	9,228	2,178	2,174

(注) 金額は受渡代金です。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2024年3月12日から2024年9月10日まで)

期中の親投資信託受益証券の設定、解約はありません。

■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	国内株式パッシブ・ファンド (最適化法) ・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	109,396,848千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	582,047,995千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.18

(注) (b) は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等 (2024年3月12日から2024年9月10日まで)

【MHAMスリーウェイオープンにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
株式先物取引	百万円 8,245	百万円 8,245	% 100.0	百万円 8,700	百万円 8,700	% 100.0

(2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	272千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	205千円
(B)÷(A)	75.5%

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組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。

【国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$ %
株 式	百万円 60,874	百万円 60	% 0.1	百万円 48,521	百万円 10,409	% 21.5

平均保有割合 0.2%

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

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		
	買 付 額	売 付 額	当期末保有額
株 式	百万円 633	百万円 445	百万円 5,818

(3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当 期
	買 付 額
株 式	百万円 334

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、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、みずほフィナンシャルグループ、みずほリース、オリエントコーポレーションです。

■組入資産の明細

(1) 公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うち B B 格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	3,600,000	3,553,736	54.3	—	34.2	17.0	3.0
合 計	3,600,000	3,553,736	54.3	—	34.2	17.0	3.0

(注) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債銘柄別

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千円	千円	
(国債証券)					
3 4 2 回	利付国庫債券（10年）	0.1000	200,000	199,242	2026/03/20
1 5 1 回	利付国庫債券（5年）	0.0050	50,000	49,507	2027/03/20
9 7 回	利付国庫債券（20年）	2.2000	100,000	105,379	2027/09/20
1 5 6 回	利付国庫債券（5年）	0.2000	600,000	595,830	2027/12/20
1 0 0 回	利付国庫債券（20年）	2.2000	140,000	148,696	2028/03/20
1 0 2 回	利付国庫債券（20年）	2.4000	100,000	107,333	2028/06/20
1 0 5 回	利付国庫債券（20年）	2.1000	100,000	106,543	2028/09/20
3 6 1 回	利付国庫債券（10年）	0.1000	50,000	48,605	2030/12/20
3 6 4 回	利付国庫債券（10年）	0.1000	100,000	96,532	2031/09/20
1 4 1 回	利付国庫債券（20年）	1.7000	150,000	161,794	2032/12/20
1 4 2 回	利付国庫債券（20年）	1.8000	100,000	108,645	2032/12/20
3 7 0 回	利付国庫債券（10年）	0.5000	150,000	146,995	2033/03/20
1 0 回	利付国庫債券（30年）	1.1000	100,000	102,926	2033/03/20
1 4 5 回	利付国庫債券（20年）	1.7000	100,000	107,863	2033/06/20
1 4 8 回	利付国庫債券（20年）	1.5000	60,000	63,490	2034/03/20
1 5 回	利付国庫債券（30年）	2.5000	100,000	114,939	2034/06/20
1 5 1 回	利付国庫債券（20年）	1.2000	10,000	10,243	2034/12/20
1 5 6 回	利付国庫債券（20年）	0.4000	100,000	92,605	2036/03/20
1 6 7 回	利付国庫債券（20年）	0.5000	100,000	89,133	2038/12/20
1 7 0 回	利付国庫債券（20年）	0.3000	100,000	85,077	2039/09/20
1 7 1 回	利付国庫債券（20年）	0.3000	120,000	101,536	2039/12/20
1 8 0 回	利付国庫債券（20年）	0.8000	150,000	132,042	2042/03/20
1 8 1 回	利付国庫債券（20年）	0.9000	100,000	89,202	2042/06/20
1 8 3 回	利付国庫債券（20年）	1.4000	50,000	48,177	2042/12/20
1 8 7 回	利付国庫債券（20年）	1.3000	50,000	46,824	2043/12/20
1 8 9 回	利付国庫債券（20年）	1.9000	200,000	205,918	2044/06/20
5 7 回	利付国庫債券（30年）	0.8000	70,000	55,773	2047/12/20
7 5 回	利付国庫債券（30年）	1.3000	50,000	42,061	2052/06/20
7 7 回	利付国庫債券（30年）	1.6000	100,000	90,090	2052/12/20
8 0 回	利付国庫債券（30年）	1.8000	50,000	46,998	2053/09/20
8 3 回	利付国庫債券（30年）	2.2000	150,000	153,733	2054/06/20
合	計	—	3,600,000	3,553,736	—

(2) 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	T O P I X	百万円 514	百万円 -
	長期国債	1,154	-

(3) 親投資信託残高

	期首(前期末)	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	千口 234,935	千口 234,935	千円 1,068,957

■投資信託財産の構成

2024年9月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 3,553,736	% 53.9
国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	1,068,957	16.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,965,205	29.8
投 資 信 託 財 産 総 額	6,587,899	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年9月10日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	6,587,816,282円
コール・ローン等	1,862,771,562
公 社 債(評価額)	3,553,736,600
国内株式パッシブ・ファンド(最適化法) ・ マザーファンド(評価額)	1,068,957,125
未 収 入 金	9,779,100
未 収 利 息	10,539,572
前 払 費 用	1,458,903
差 入 委 託 証 拠 金	80,573,420
(B) 負 債	43,080,428
未 払 金	823,300
未 払 解 約 金	11,019,861
未 払 信 託 報 酬	31,181,604
そ の 他 未 払 費 用	55,663
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	6,544,735,854
元 本	6,400,265,784
次 期 繰 越 損 益 金	144,470,070
(D) 受 益 権 総 口 数	6,400,265,784口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	10,226円

(注) 期首における元本額は6,485,796,911円、当期中における追加設定元本額は293,216,801円、同解約元本額は378,747,928円です。

■損益の状況

当期 自2024年3月12日 至2024年9月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	18,669,270円
受 取 利 息	18,672,546
支 払 利 息	△3,276
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△87,715,290
売 買 益	3,560,845
売 買 損	△91,276,135
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	40,046,163
取 引 益	116,663,395
取 引 損	△76,617,232
(D) 信 託 報 酬 等	△31,237,267
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	△60,237,124
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	214,690,381
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△9,983,187
(配 当 等 相 当 額)	(381,835,381)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△391,818,568)
(H) 合 計(E+F+G)	144,470,070
次 期 繰 越 損 益 金(H)	144,470,070
追 加 信 託 差 損 益 金	△9,983,187
(配 当 等 相 当 額)	(381,980,821)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△391,964,008)
分 配 準 備 積 立 金	256,415,008
繰 越 損 益 金	△101,961,751

(注1) (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2) (D)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (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4) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経 費 控 除 後 の 配 当 等 収 益	413,662円
(b) 経 費 控 除 後 の 有 価 証 券 売 買 等 損 益	0
(c) 収 益 調 整 金	381,980,821
(d) 分 配 準 備 積 立 金	256,001,346
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	638,395,829
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	997.45
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	0

■分配金のお知らせ

当期の収益分配金は、配当等収益や売買益等の水準、基準価額の水準等を勘案した結果、分配を見送らせていただきました。

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド 運用報告書

第22期（決算日 2024年2月7日）

（計算期間 2023年2月8日～2024年2月7日）

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンドの第22期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。

信託期間	2002年10月30日から無期限です。
運用方針	主としてわが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている（または採用予定の）銘柄に投資し、わが国の株式市場の動きをとらえることを目標に、東証株価指数（TOPIX、配当込み）に連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	わが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている（または採用予定の）銘柄を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証株価指数(TOPIX)		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額
	期騰落率	中率	(配当込み) ベンチマーク	期騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
18期 (2020年2月7日)	27,423	13.2	2,642.55	13.2	97.6	2.4	269,760
19期 (2021年2月8日)	31,202	13.8	3,006.47	13.8	97.7	2.3	318,586
20期 (2022年2月7日)	31,896	2.2	3,073.66	2.2	97.4	2.5	397,336
21期 (2023年2月7日)	33,751	5.8	3,251.81	5.8	98.0	1.9	396,982
22期 (2024年2月7日)	44,494	31.8	4,286.44	31.8	97.6	2.5	542,130

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 東証株価指数（TOPIX）の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社JPX総研または株式会社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・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はJPXが有しています。JPXは、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPXにより提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売およ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（以下同じ）。

(注3) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

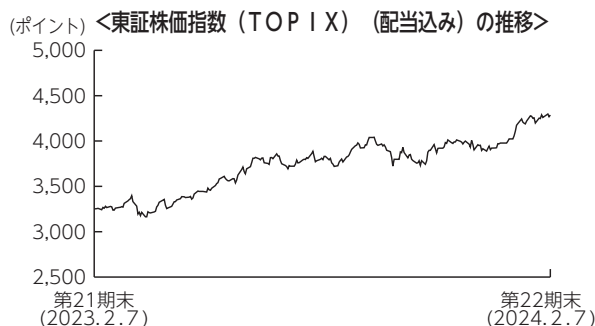
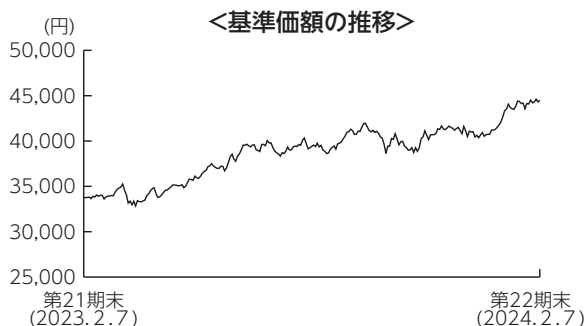
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		東証株価指数(TOPIX)		株式組入率 比	株式先物率 比
	騰 落 率	騰 落 率	(配当込み) (ベンチマーク)	騰 落 率		
(期 首) 2023年 2 月 7 日	円	%	ポイント	%	%	%
	33,751	—	3,251.81	—	98.0	1.9
2 月 末	33,931	0.5	3,269.12	0.5	98.8	1.3
3 月 末	34,508	2.2	3,324.74	2.2	96.1	4.4
4 月 末	35,438	5.0	3,414.45	5.0	97.9	2.4
5 月 末	36,715	8.8	3,537.93	8.8	97.3	2.8
6 月 末	39,491	17.0	3,805.00	17.0	98.4	1.7
7 月 末	40,083	18.8	3,861.80	18.8	97.5	2.5
8 月 末	40,253	19.3	3,878.51	19.3	97.5	2.6
9 月 末	40,464	19.9	3,898.26	19.9	97.6	2.6
10 月 末	39,253	16.3	3,781.64	16.3	97.3	2.7
11 月 末	41,378	22.6	3,986.65	22.6	97.7	2.4
12 月 末	41,289	22.3	3,977.63	22.3	96.9	3.2
2024年 1 月 末	44,516	31.9	4,288.36	31.9	97.8	2.1
(期 末) 2024年 2 月 7 日	44,494	31.8	4,286.44	31.8	97.6	2.5

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2023年2月8日から2024年2月7日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は44,494円となり、前期末比で31.8%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

日米の長期金利差などを要因として円安ドル高が進行したことや、日銀による金融緩和の継続、好調な企業決算や海外投資家による日本株買いなどを要因として日本株が大きく上昇したことから、基準価額も上昇しました。

投資環境

国内株式市場は、期初から2023年3月末までは、日米の金融政策、欧米での金融機関の破綻などを要因として一進一退の展開となりました。その後、4月から9月半ばまでは、円安ドル高の進行、日銀による金融緩和の継続、好調な企業決算や欧米投資家による日本株買いなどを要因として大きく上昇しました。その後、中東情勢の緊迫化などを要因として一時的に下落する場面もありましたが、期末にかけては円安ドル高の流れを受けて上昇しました。

ポートフォリオについて

ベンチマークである東証株価指数（TOPIX）（配当込み）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

【運用状況】 (注1) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

(注2) 業種は東証33業種分類によるものです。

○組入上位10業種

期首 (前期末)

No.	業種	比率
1	電気機器	17.3%
2	情報・通信業	8.7
3	輸送用機器	7.3
4	銀行業	6.4
5	化学	6.1
6	卸売業	5.9
7	医薬品	5.2
8	サービス業	5.2
9	機械	5.2
10	小売業	4.4



期末

No.	業種	比率
1	電気機器	16.9%
2	輸送用機器	8.9
3	情報・通信業	7.4
4	卸売業	7.1
5	銀行業	6.9
6	化学	5.8
7	機械	5.2
8	サービス業	4.5
9	医薬品	4.4
10	小売業	4.1

○組入上位10銘柄

期首 (前期末)

No.	銘柄名	通貨	比率
1	トヨタ自動車	日本・円	3.6%
2	ソニーグループ	日本・円	2.9
3	キーエンス	日本・円	2.1
4	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本・円	2.0
5	日本電信電話	日本・円	1.7
6	三井住友フィナンシャルグループ	日本・円	1.4
7	武田薬品工業	日本・円	1.3
8	ソフトバンクグループ	日本・円	1.2
9	第一三共	日本・円	1.2
10	任天堂	日本・円	1.2
組入銘柄数		2,161銘柄	



期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	トヨタ自動車	日本・円	4.8%
2	ソニーグループ	日本・円	2.7
3	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本・円	2.3
4	キーエンス	日本・円	1.7
5	東京エレクトロン	日本・円	1.6
6	三菱商事	日本・円	1.6
7	日立製作所	日本・円	1.5
8	日本電信電話	日本・円	1.5
9	三井住友フィナンシャルグループ	日本・円	1.5
10	信越化学工業	日本・円	1.4
組入銘柄数		2,148銘柄	

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で31.8%上昇しました。

当ファンドはベンチマークと同等のリターンとなりました。ポートフォリオのリスク特性をベンチマークにほぼ一致させたため、ベンチマークに沿ったパフォーマンスとなりました。

今後の運用方針

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果を目標としたパッシブ運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (株 式) (先物・オプション)	0円 (0) (0)	0.001% (0.000) (0.001)	(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、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) そ の 他 費 用 (そ の 他)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	1	0.001	
期中の平均基準価額は38,764円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 比率欄は「1万口当た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。

■ 売買及び取引の状況 (2023年2月8日から2024年2月7日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内 上 場		千株	千円	千株	千円
		68,285.4 (56,521.786)	152,756,646 (-)	58,527.986	124,543,615

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、株式分割、増資割当および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。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株 式 先 物 取 引	百万円 122,918	百万円 121,163	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

■ 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	277,300,261千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	438,574,353千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)÷(b)	0.63

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2023年2月8日から2024年2月7日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期		当			期		
区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C	
							株 式

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当		期
	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株 式	百万円 1,537	百万円 1,475	百万円 5,468

(3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当	期
	買 付 額	買 付 額
株 式		百万円 198

(4) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	4,122千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	2千円
(B)／(A)	0.1%

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、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、千葉興業銀行、みずほフィナンシャルグループ、みずほリース、オリエントコーポレーションです。

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		銘柄	期首(前期末)	当 期 末		銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額		株 数	株 数	評 価 額		株 数	株 数	評 価 額
ジャムコ	千株	千株	千円	千株	千株	千円	千株	千株	千株	千株	千円
精密機器 (2.3%)	6.6	7.1	10,792	共同印刷	3.8	4.1	13,940	サカイ引越センター	6.5	16.2	42,816
テルモ	426.5	408.8	2,073,842	NISSHA	26	25	39,500	近畿グループホールディングス	136.3	146	657,146
クリエートメディック	4.2	2.1	1,871	光村印刷	0.6	0.5	779	飯島神ホールディングス	181.7	194.7	887,832
日機装	34.1	34.1	38,396	TAKARA & COMPANY	8.8	8.6	24,355	南海電気鉄道	65.1	65.1	193,867
日本エム・ディ・エム	8	11.6	8,444	アシックス	126	124.6	585,620	京都ホールディングス	56.3	80.5	288,914
島津製作所	166.2	194.3	750,386	ツツミ	2.4	2.4	5,220	神戸電鉄	3.7	4	11,508
JMS	12.8	13.4	6,994	ローランド	10	10.8	52,164	名古屋鉄道	150.6	150.6	340,657
フボテック	3.2	1.8	459	小松ウオール工業	5.1	6	19,410	山陽電気鉄道	10.3	11	24,057
長野計器	9.9	10.6	24,348	河合楽器製作所	86.1	92.2	316,891	アルプス物流	10.9	11.7	22,101
ブイ・テクノロジ	6.6	7.7	20,713	クリナップ	3.7	4.4	15,422	ヤマトホールディングス	174.5	186.9	451,550
東京計器	10.4	11.2	20,798	ピジョン	15.4	14.3	11,096	山九	34.7	37.1	199,820
愛知時計電機	5.4	6.3	16,304	兼松サステック	86.9	93.1	149,565	丸連	6.5	3.7	1,036
インタラクティブ	6.4	8.8	9,900	キングジム	0.6	-	-	丸全昭和運輸	8.5	9	37,350
オーバル	10.7	5.7	3,100	リントック	12.2	13	11,323	セウグループホールディングス	72.2	77.3	87,194
東京精密	29.9	29.9	283,631	イトーキ	27.4	29.4	82,114	トナミホールディングス	2.5	3.2	14,864
マニー	60.1	58.5	120,217	任天堂	27.9	30	46,920	ニッコンホールディングス	43.7	46.7	148,926
ニコン	212.3	211.4	319,108	三菱鉛筆	861.9	923.1	7,725,423	日本石油輸送	0.8	0.7	2,009
トプコン	71.8	71.1	122,043	タカラスタンダード	19.4	20.8	40,996	福山通運	10.4	16.7	71,309
オリンパス	853.3	900	1,930,500	ココヨ	26.4	30.8	57,934	セイノホールディングス	84.9	82.1	177,294
理研計器	8.5	10.4	82,472	ナカバヤシ	65.7	59.9	141,573	エスライングループ本社	3.7	1.8	1,564
タムロン	10.2	9	51,570	グローバル	15	15.7	8,478	神奈川中央交通	3.9	4	12,440
HOYA	291.5	287.8	5,295,520	オカムラ	11	13.1	27,248	AZ-COM株式ホールディングス	32.9	37.3	56,770
シード	6.2	3.3	2,646	美津濃	41.1	44.1	96,005	C&Fホールディングス	13.2	14.1	24,745
ノーリツ鋼機	12.9	13.9	45,592	電気・ガス業 (1.4%)	13.5	14.5	63,945	九州旅客鉄道	96.3	103.2	348,093
A&Dホンホールディングス	19.9	21.3	45,156	東京電力ホールディングス	1,230.6	1,318	1,005,502	SGホールディングス	261.6	245.1	460,910
朝日インテック	152.5	178.2	515,176	中部電力	503.1	538.8	1,057,395	NIFFON EXPRESSホールディングス	50.9	49.5	429,066
シチズン時計	149.9	134.5	130,868	関西電力	527.1	564.6	1,080,362	海運業 (0.9%)			
リズム	3.8	1.5	5,355	中国電力	217.4	254	251,053	日本郵船	364.6	418.4	2,048,068
大研医器	9.3	5.6	3,029	北陸電力	128.7	149.5	106,279	商船三井	240.2	316.8	1,674,288
メニコン	46.9	50.3	107,013	東北電力	333.7	384.9	386,632	川崎汽船	116.1	117.2	823,330
シンシャ	1.2	0.8	468	四国電力	116.5	136.2	140,830	NSユニテッド海運	7.3	7.9	40,211
松風	6.2	6.6	17,721	九州電力	315	337	389,403	明海グループ	11.8	7.1	5,530
セイコーグループ	21.2	20.4	54,835	北海道電力	131.7	141.2	89,873	飯野海運	50	53.6	72,306
ニプロ	113.8	121.9	146,462	沖縄電力	31.9	37.3	40,768	共栄タンカー	2.2	1.2	1,225
その他製品 (2.4%)				電源開発	102.8	120.1	308,596	乾汽船	17.3	17.1	18,365
KYORITSU	17.6	9.7	1,959	エフオン	8.9	10.6	4,706	空運業 (0.4%)			
中本パックス	3.8	2.1	3,645	イーレックス	24.3	26	19,994	日本航空	334.8	358.5	1,001,111
スノーピーク	23.3	20.8	17,700	レノバ	36.3	39	47,697	ANAホールディングス	370.8	397.2	1,287,722
バウマントベッドホールディングス	31.6	30.4	81,016	東京瓦斯	288.6	309.1	1,021,575	パスコ	2.5	1.3	2,442
トランザクション	10.5	9.6	23,654	大阪瓦斯	276.6	296.2	918,516	倉庫・運輸関連業 (0.1%)			
粧美堂	3.5	1.8	1,398	東邦瓦斯	53.8	63.3	189,108	トランコム	3.9	4.2	29,232
ニホンフラッシュ	12.9	13.7	13,110	北海道瓦斯	8.2	8.7	19,992	日新	10.3	11.1	29,903
前田工織	11.6	12.4	38,750	広島ガス	28.8	30.9	12,174	三菱倉庫	29.3	35.9	158,498
永大産業	13	7.5	1,770	西部ガスホールディングス	12.8	15.3	29,024	三井倉庫ホールディングス	12.7	13.6	64,872
アートネイチャー	14.1	13.2	10,520	静岡ガス	31.2	29.2	29,784	住友倉庫	37.5	39.4	99,169
フルヤ金属	-	3.5	32,690	メタウオーター	17	17.5	37,275	海運倉庫	5.5	6.7	20,937
バウダイナミックホールディングス	124.7	400.6	1,212,215	陸運業 (2.7%)				東陽倉庫	16.4	1.7	2,669
アイフイスジャパン	3.5	1.9	1,145	SBISホールディングス	12.2	13	32,162	日本トランスシティ	27.6	29.4	18,610
SHOEI	14.4	33.1	64,611	東武鉄道	150	160.6	628,749	ケイヒン	2.2	1.1	2,125
フランスベッドホールディングス	16.8	19	26,448	相鉄ホールディングス	45.1	52.3	148,139	中央倉庫	6.7	7.8	9,063
パイロットコーポレーション	21.4	20.6	82,523	京急	382.7	410	704,995	川西倉庫	2.1	1.3	1,463
萩原工業	9.1	9.8	14,592	東急	154.8	180.9	234,265	安田倉庫	9.5	10	12,110
フジシールインターナショナル	27.7	29.6	51,504	京浜急行電鉄	206.9	241.8	533,289	フェイスホールディングス	2.3	0.9	1,191
タカラトミー	62.9	66.6	158,474	小田急電鉄	72.2	70.3	294,416	キムラユニティ	5.9	3.1	5,031
広済堂ホールディングス	8.2	37.6	27,786	京王電鉄	88	94.3	650,670	キューソー流通システム	7.3	6.6	6,039
エステールホールディングス	2.9	1.7	1,113	京成電鉄	16.8	18	78,570	東海運	7.5	3.8	1,113
タカノ	4.6	2.4	2,412	富士急行	231.6	268.6	2,417,400	エアティイー	8.6	9.2	17,056
プロネクサス	11.4	15.2	19,319	東日本旅客鉄道	174.3	173.4	1,112,361	内外トランスライン	5	5.8	14,018
ホクシン	9.4	4.8	552	西日本旅客鉄道	105.2	563.2	2,124,390	日本コンセプト	4.2	5.3	9,306
ウッドワン	4	2.4	2,464	東海旅客鉄道	165.1	176.9	375,028	情報・通信業 (7.6%)			
大建工業	8.3	-	-	西武ホールディングス	23.3	24.9	47,484	NECネットエスアイ	45.7	57.2	133,218
TOPPANホールディングス	178.5	179.7	708,018	湧池運輸	36.4	39.1	96,264				
大日本印刷	162	159.8	668,763	ハマキョウレックス	10.7	12.5	50,187				

銘柄	期首(前期末)		評価額	銘柄	当期末		評価額	銘柄	期首(前期末)		評価額
	株数	株数			株数	株数			株数	株数	
クロスキャット	千株	千株	千円	アドソル日進	千株	千株	千円	FIG	千株	千株	千円
システナ	7.8	9.3	10,918	ODKソリューションズ	5.8	6.2	9,901	システナサポート	14.1	7.6	2,287
デジタルアーツ	230.2	221.9	63,907	フリービット	2.7	1.3	782	イーノル	5.3	5.7	10,847
日鉄ソリューションズ	8.7	9.3	39,246	コムチュア	7.1	6.4	9,158	アルテリア・ネットワークス	8.8	10.6	6,190
キューブシステム	23.4	25	124,375	サイバーコム	18.1	21.2	38,859	東海ソフト	1.9	1.1	1,283
T I S	8.3	7.8	8,884	アステリア	2	-	-	ウイングワーク1st	14.1	15.2	43,350
手間いらず	5.9	6.5	11,648	アイル	10.7	11.5	7,233	ホトコミュニケーションズ・ホールディングス	3.7	3.9	4,539
ラクーンホールディングス	2.3	2.5	6,695	マークラインズ	7.6	6.8	21,964	サーバーワークス	2.8	3	12,120
ソリトンシステムズ	11.4	10.9	7,542	メディカル・データ・ビジョン	7.4	7.9	23,700	東倉	0.9	0.5	1,140
ソフトクリエイトホールディングス	7	7.6	10,716	gumi	20.4	17.5	11,095	ヴィッツ	1.2	0.6	493
テクミホールディングス	153.9	160.4	546,803	ショーケース	21.1	23.8	9,496	トビラシステムズ	3.1	1.9	1,654
グロー	5.6	3	1,422	モバイルファクトリー	3	1.5	499	Sansan	44.7	48.1	67,772
GMOペパボ	36.7	49.1	28,428	テラスカイ	2.6	1.4	1,016	Link-U	2.3	1.6	1,014
コーエーテックモホールディングス	2	1.8	2,149	PC Iホールディングス	5.9	6.3	9,620	ギフティ	14.9	12.9	19,866
三菱総合研究所	85.8	91.9	165,098	アイビーシー	7.9	7.6	13,512	メドレー	13.7	19.7	90,915
ボルテラジ	6.7	7.2	35,352	ネオジャパン	1.9	1	468	JMDC	4.6	5.1	16,294
電算	3.6	1.8	487	PR TIME S	4.5	4.9	5,169	フォーカスシステムズ	22.5	25	91,900
AGS	0.8	0.8	1,197	ラクス	3.4	2.9	6,223	グレスコ	10	9.8	10,280
ファインデックス	5.3	2.7	2,459	ランドコンピュータ	64.7	69.4	165,484	フブ・メディア・ホールディングス	10.5	12	23,604
ブレインパッド	10.7	11.6	11,774	ダブルスタンダード	3	3.1	2,749	オービック	131.4	140.9	276,938
KLab	10.2	12.2	15,396	オーブントピア	5.6	4.5	7,389	ジャストシステム	45.7	49	1,099,315
ホルトウインホールディングス	27.2	26.9	9,657	マイネット	9.6	8.5	8,007	TDCソフト	19.7	21.1	62,329
ネクソン	23.4	25	12,125	アカツキ	4	2.1	583	LINEヤフー	11.6	13.7	29,085
アイスタイル	354	328.2	948,662	ベネフィットジャパン	6.5	7	17,528	トレンドマイクロ	1,948.4	2,087.7	904,600
エムアップホールディングス	39.8	47.8	19,550	Ubicomホールディングス	0.8	0.4	498	IDホールディングス	79	69.3	572,279
イーチーム	16.7	18	17,964	カナミックネットワーク	4.2	4.6	7,369	日本オラクル	9.3	9.9	16,780
エニゴモ	9.9	8.7	4,863	ナムラシステムコーポレーション	19.7	15.8	6,699	フューチャー	26.2	28.1	316,827
チェンジホールディングス	17.4	18.6	6,510	シンクロ・フード	11.7	7.1	809	CAC Holdings	4.3	3.9	12,246
enish	10	5.8	3,700	オークネット	33.5	31.9	43,830	S B テックノロジー	34.1	31.3	53,303
コロプラ	9.2	6.6	1,214	キャピタル・アセット・プランニング	7.6	4.1	2,681	トーセ	8.6	7.9	14,180
ブロードリーフ	53.2	56.9	35,676	セブエグループ	6.7	5.4	11,485	オービックビジネスコンсалタント	5.8	6.2	13,615
クロス・マナテインググループ	9.2	5.8	881	エイトルド	2.4	1.3	978	伊藤テクノソリューションズ	3.2	1.9	1,345
デジタルハーツホールディングス	79.9	69.6	43,708	マクロミル	3.3	2.1	1,936	アイティファोर	26.9	20.6	145,477
システム情報	7.3	3.1	1,779	ピープリー	1.9	1	1,416	東計電算	73.5	—	—
メディアアドウ	8.6	9.1	9,500	ユーザローカル	2.1	1.4	1,785	エックスネット	2	4.1	15,088
びげん	12.1	—	—	テクノウェア	4.1	5.3	15,184	大塚商会	1.8	1	1,105
ブイキューブ	5.5	6.6	8,210	マネーフォワード	5	6.2	12,920	サイボウズ	77.6	72.7	434,964
エンカレッジ・テクノロジ	39.9	42.8	22,256	SUN ASTERISK	2.3	1.5	384	電通総研	18.9	20.2	45,510
ディー・エル・イー	16.4	17.5	5,285	プラスアルファ・コンサルティング	3.7	3.6	2,862	ACCESS	16.6	17.8	96,654
フィックスターズ	2.9	1.5	958	電算システムホールディングス	32.9	32.7	187,567	デジタルガレージ	16.2	15.2	12,768
CARTA HOLDINGS	3.9	2.5	2,022	APPIER GROUP	4.7	2.5	1,280	イーエムシステムズ	24.3	23.4	82,251
オプティム	8.8	4.6	846	ビジョナル	7.2	10.4	9,994	ウエჯニュース	22.8	24.5	16,709
セレス	15.5	16.5	26,383	ソルクシーズ	—	8.7	21,228	C I J	4.2	4.5	22,995
S H I F T	6.4	6.9	10,736	フェイス	6.6	6.5	19,220	ビジネスエンジニアリング	11.4	24.4	16,714
ティーガイア	11.2	15.1	13,816	プロトコ・ポレーション	38.9	50.1	85,671	日本エンタープライズ	2.6	2.8	12,474
セック	5.5	5.9	7,351	ハイマックス	—	11.2	102,816	WOWOW	12.4	6.6	818
テクマトリックス	10	9.7	266,604	野村総合研究所	10.2	5.3	2,141	スカラ	7.6	11	12,760
プロシップ	14.3	15.4	31,339	サイバネットシステム	2.1	1.8	874	インテリジェント ウェイ	12.7	13.5	10,260
かほく・ワトライフ・エンターテイメント	1.7	1.8	9,180	CEホールディングス	3.4	1.8	874	ANY COLOR	6.5	3.5	3,934
GMOペイメントゲートウェイ	25	26.8	50,946	インテージェル	17.1	16.1	21,960	WOW WORLD GROUP	—	15.5	52,390
ザツパラ	6	7.1	9,989	東邦システムサイエンス	4.3	4.5	6,309	IMAGICA GROUP	2.2	—	—
システムリサーチ	41.9	38.2	94,984	ソースネクスト	280.9	324.9	1,374,327	ネットワンシステムズ	11.2	14.7	10,216
インターネットエンシアティブ	31.3	29.3	258,250	インフォコム	11.5	—	—	システムソフト	51	59.2	160,106
さくらインターネット	3.4	1.5	649	シンプレクス・ホールディングス	6.2	3.4	2,067	アルゴラフィックス	46.1	50.8	2,946
ヴィンクス	4.2	5	17,125	HEROZ	5.1	5.4	17,577	マーベラス	12.6	13.5	56,025
GMOグローバルサイン・ホールディングス	76.4	70.1	198,207	ラクスル	15.5	16.6	28,552	EIPROGY	23.3	23.8	17,625
SRAホールディングス	15.3	16.5	62,452	メルカリ	3.5	5.5	6,897	兼松エレクトロニクス	22.3	25	35,235
システムインテグレータ	3.6	—	—	IPS	69.6	67.1	9,662	都築電気	23.2	23.5	17,525
朝日ネット	4.2	4.5	12,370	アドソル日進	17.6	18.9	41,598	TBSホールディングス	50.4	48	215,760
eBASE	7	7.5	29,100	ODKソリューションズ	23	22.1	55,581	日本テレビホールディングス	8.5	—	—
アバントグループ	3.7	2	868	フリービット	4.5	5.8	9,094	駿豆グループホールディングス	7.2	7.7	18,641
	14.8	15.8	9,938	コムチュア	38.7	35.3	37,523		70.2	73.7	297,748
	19.3	20.7	14,717	アステリア	61.8	71.4	174,037		121.3	129.8	290,946
	17.3	18.5	25,326	アイイル	4.4	4.2	8,513		13	13.7	9,617

銘柄	期首(前期末)			銘柄	当 期 末			銘柄	期首(前期末)			銘柄	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
テレビ朝日ホールディングス		千株	千円	ハイパー	千株	千円	シークス	千株	千円		千株	千円			
スカパーJ SATホールディングス	33.3	35.6	78,498	あい ホールディングス	2.5	1.6	20.5	20.5	22	34,342	20.5	22	34,342		
日本BS放送	121.3	113.9	94,878	ディー・ブイエックス	23.1	24.8	61,032	田中商事	3.9	1.9	1,575	3.9	1.9	1,575	
ビジョン	9.8	10.6	35,139	ダイワボウホールディングス	3.5	1.9	2,036	オー・ハシテクニカ	7.2	8.1	15,106	7.2	8.1	15,106	
スマートバリュー	4.4	2.4	2,186	マツコホールディングス	59	68.5	215,364	白銅	5.3	4.5	11,092	5.3	4.5	11,092	
USEN-NEXT HOLDINGS	18.1	22.1	25,061	ラクト・ジャパン	35.4	36.6	295,179	ダイコー通産	1.4	0.7	845	1.4	0.7	845	
ワイヤレスゲート	3	1.9	750	グリムス	5.7	6	13,512	伊藤忠商事	890.1	1,039.9	7,004,766	890.1	1,039.9	7,004,766	
コネクショ	12.3	16.4	68,634	バイタルケアエスターホールディングス	6	6.5	13,351	丸紅	1,140.3	1,289.8	3,077,462	1,140.3	1,289.8	3,077,462	
日本通信	5.5	2.8	800	メデアスホールディングス	21.1	23.4	27,963	高島	2.1	4.7	6,363	2.1	4.7	6,363	
クロップス	8.9	9	918	八洲電機	11.8	12.5	16,175	長瀬産業	67.9	70.9	170,620	67.9	70.9	170,620	
日本電信電話	126.2	144.3	34,199	メデアスホールディングス	9.2	9	6,705	蝶理	7.8	9.7	28,624	7.8	9.7	28,624	
KDDI	2.1	0.9	918	レスタールホールディングス	13.8	13.2	39,930	豊田通商	126.5	135.5	1,260,150	126.5	135.5	1,260,150	
ソフトバンク	1,754.4	43,620.3	7,999,963	ジオリーブグループ	2.7	1.6	2,134	三共生興	20.7	21.5	16,748	20.7	21.5	16,748	
光通信	1,058	1,133.2	5,211,586	大光	5.2	3.6	2,300	兼松	56	64.7	150,492	56	64.7	150,492	
エムティーアイ	2,199.3	2,360	4,589,020	OCHIホールディングス	2.9	1.6	2,560	ツカモトコーポレーション	1.9	1	1,224	1.9	1	1,224	
GMOインターネットグループ	16.1	14.8	385,170	TOKAIホールディングス	71.3	84	84,420	三井物産	1,056.8	1,165.6	6,807,104	1,056.8	1,165.6	6,807,104	
ファイバーゲート	12.5	10.1	6,201	黒谷	3.7	2.2	1,344	日本紙パルプ商事	7.6	7.4	37,518	7.6	7.4	37,518	
アドマテックホールディングス	50.9	54.2	141,733	Cominix	2.4	1.4	1,188	カメイ	15.4	16.4	31,504	15.4	16.4	31,504	
KADOKAWA	7.3	7.9	7,394	三洋貿易	14.9	17.5	22,505	東都水産	0.6	0.4	2,560	0.6	0.4	2,560	
学研ホールディングス	3.1	1.8	423	ビューティガレージ	2.3	4.9	10,520	OUGホールディングス	2	1	2,435	2	1	2,435	
ゼンリン	72.3	77.5	250,945	ウイン・パートナーズ	10.5	10.1	12,726	スターゼン	1.1	10.7	29,157	1.1	10.7	29,157	
昭文社ホールディングス	22.8	24.4	24,644	ミタチ産業	3.3	1.9	2,133	山善	38.9	46.9	58,953	38.9	46.9	58,953	
インプレスホールディングス	23.3	25.1	21,435	シブハルスクエアホールディングス	51.9	55.6	123,320	椿本興業	2.1	3.1	21,142	2.1	3.1	21,142	
アイネット	8.4	8.9	17,132	明治電機工業	5.5	5.8	8,479	住友商事	894.6	936.3	3,143,159	894.6	936.3	3,143,159	
松竹	7.8	7.6	77,558	デリカフーズホールディングス	5.2	3	1,782	内田洋行	6.4	6.3	49,329	6.4	6.3	49,329	
東宝	85.7	81.6	386,294	スターティアホールディングス	2.5	1.8	2,842	三菱商事	903.1	3,065.3	8,527,664	903.1	3,065.3	8,527,664	
東映	3.8	4.8	96,624	コメダホールディングス	35.3	37.9	104,869	第一実業	5.1	14.6	27,302	5.1	14.6	27,302	
NTTデータグループ	429.6	383.4	800,730	ピーバンドコム	1.7	0.9	363	キヤノンマーケティングジャパン	33.4	35.8	155,157	33.4	35.8	155,157	
ピー・シー・エー	7.8	8.4	13,255	アセンテック	4.7	5.9	3,363	西華産業	5.7	6.1	19,581	5.7	6.1	19,581	
ビジネスブレイン太田昭弘	5.9	5.7	12,768	富士興産	2.9	1.9	4,145	佐藤商事	10.1	10.9	18,519	10.1	10.9	18,519	
DT S	29.1	30.9	112,630	協栄産業	1.1	0.7	2,093	菱洋エレフトロ	12.3	14.7	56,815	12.3	14.7	56,815	
スクウェア・エニックスホールディングス	68.8	67	416,606	フルサト・マルカホールディングス	14.3	13.8	34,099	東京産業	13.3	14.1	10,560	13.3	14.1	10,560	
シーイーシー	19.2	18.5	30,691	ヤマエグループホールディングス	8.2	8.7	27,013	ユアサ商事	13	12.1	60,076	13	12.1	60,076	
カプコン	136	131.1	738,617	小野建	13.4	15.4	28,490	神鋼商事	3.6	3.9	26,235	3.6	3.9	26,235	
アイ・エス・ピー	7	7.5	11,790	南陽	2.5	1.4	3,102	トルク	6.6	3.7	1,087	6.6	3.7	1,087	
ジャストテック	8.4	9	11,934	佐島電機	8	8.6	19,986	阪和興業	25.9	27.8	149,842	25.9	27.8	149,842	
SCSK	111.7	102.6	272,043	エコトレーディング	2.5	1.3	1,602	正栄食品工業	9.6	10.3	47,122	9.6	10.3	47,122	
NSW	5.4	6.3	18,685	伯東	8.3	8.9	51,798	カナデン	11.7	11.6	17,400	11.7	11.6	17,400	
アイネス	9.5	11.4	16,917	コンドールテック	11.1	11.9	14,399	RYODEN	11.6	12.5	32,900	11.6	12.5	32,900	
T KC	24.6	23.3	88,307	中山福	6.6	3.9	1,407	岩谷産業	32.9	35.2	246,118	32.9	35.2	246,118	
富士ソフト	15.5	29.5	188,800	ナガイレーベン	18.2	19.6	45,942	ナイス	3.5	2.1	3,332	3.5	2.1	3,332	
NSD	48.8	52.3	140,373	三菱食品	13.4	14.3	72,644	ニチモウ	1.4	2.2	4,952	1.4	2.2	4,952	
コナミグループ	58.6	54.9	507,111	松田産業	10.9	11.8	31,222	極東貿易	8.7	9.2	20,460	8.7	9.2	20,460	
番井コンピュータホールディングス	9.5	9.1	23,241	第一興商	27.9	59.9	120,279	アステナホールディングス	25	29	13,688	25	29	13,688	
JBCホールディングス	9.9	9.7	38,121	メディアルホールディングス	149.7	157.3	373,194	三菱オプリー	39.8	37.2	64,356	39.8	37.2	64,356	
ミロク情報サービス	12.5	13.3	25,961	SPK	6.4	6.9	13,882	稲畑産業	29.2	30.6	66,696	29.2	30.6	66,696	
ソフトバンクグループ	791.6	723.4	4,787,461	秋原電気ホールディングス	5.5	6.6	33,990	G S Iクレオス	8.5	8.3	19,812	8.5	8.3	19,812	
卸売業 (7.3%)				アズワン	21.2	24.2	133,027	明和産業	19.2	18.3	13,139	19.2	18.3	13,139	
高千穂交易	4.5	4.9	19,526	スズデン	5.1	5.4	12,123	クワザホールディングス	4.4	2.5	1,755	4.4	2.5	1,755	
オルパルエステアホールディングス	2	1.1	2,060	尾家産業	3.1	1.6	2,945	ワキタ	26.5	25.6	40,857	26.5	25.6	40,857	
伊藤忠食品	2.7	3.5	27,405	シモジマ	9.9	10.4	13,478	東邦ホールディングス	35.9	42.8	136,403	35.9	42.8	136,403	
エレマテック	1.3	13.9	25,117	ドウシシャ	15.3	14.3	30,358	サンゲツ	36.3	35.6	116,056	36.3	35.6	116,056	
あらた	1.1	23.7	73,588	小津産業	2.9	1.5	2,479	ミウログループホールディングス	18.6	19.8	32,353	18.6	19.8	32,353	
トーメンデバイス	2.1	2.2	11,726	高速	7.5	9.2	21,675	シナノンホールディングス	4.6	4.3	17,630	4.6	4.3	17,630	
東京エレクトロン デバイス	5.4	15.4	100,562	たげびし	5.6	5.9	11,859	伊藤忠エネクス	35.8	38.4	59,827	35.8	38.4	59,827	
円谷フーズホールディングス	12.4	26.6	47,507	リックス	2.7	2.6	9,282	サンリオ	41	43.8	274,582	41	43.8	274,582	
双日	153.3	172.3	641,300	丸文	12.9	13.8	21,307	サンワ テクノス	7.4	7.9	17,822	7.4	7.9	17,822	
アルフレックス ホールディングス	144.9	155.3	371,865	ハピネット	12.3	13.2	37,501	リョーサン	15.4	10.9	54,445	15.4	10.9	54,445	
横浜冷凍	39.4	42.1	46,731	機本総業ホールディングス	5.8	6.1	7,917	新光商事	19.4	20.8	25,272	19.4	20.8	25,272	
神栄	1.8	1	1,712	日本ライフライン	42.3	45.4	59,519	トーホー	6.2	6	17,664	6.2	6	17,664	
ラサ商事	5.8	6.3	10,621	タカショー	12.5	13.5	6,709	三信電気	5.8	6.2	14,365	5.8	6.2	14,365	
アルコニックス	19	20.4	28,580	IDOM	43.7	40.9	36,932	東陽テックニカ	15.9	15.7	22,780	15.9	15.7	22,780	
神戸物産	111.8	119.7	443,847	進和	9.6	9.5	23,132	モスフードサービス	21.3	22.8	78,432	21.3	22.8	78,432	
				エスケイジャパン	3.2	1.7	1,207	加賀電子	11.8	14.1	95,739	11.8	14.1	95,739	
				ダイトロン	5.7	6.1	18,788	ソーダニッカ	9.4	13.1	15,418	9.4	13.1	15,418	

銘柄	期首(前期末)			銘柄	当期 末			銘柄	期首(前期末)			銘柄	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
立花エレック		千株	千円	MonotaRO		千株	千円	アドヴァングループ		千株	千円		千株	千円	
フォーバル	10.5	10.3	32,136	東京一番フーズ	204.7	219.3	302,962	アルビス	13.8	14.7	15,611		13.8	14.7	
PALTAC	5.5	6.1	8,430	DDグループ	3.1	1.7	904	コナカ	4.7	5	13,345		4.7	5	
三谷産業	22.7	20.9	91,667	きちりホールディングス	8.3	4.4	6,688	ハウス オブ ローゼ	14	7.4	3,145		14	7.4	
太平洋興発	25.3	27	10,449	アークランドサービスホールディングス	3.1	1.8	1,848	G-7ホールディングス	1.7	0.9	1,457		1.7	0.9	
西WiSmeltacホールディングス	4.4	2.5	2,085	J.フロント リテイリング	11.8	-	-	イオン北海道	18	16.9	23,474		18	16.9	
ヤマタスミアホールディングス	3.6	3.9	24,921	ドール・日レスホールディングス	179.5	177.5	266,871	コジマ	21.4	45.7	42,546		21.4	45.7	
コア商事ホールディングス	1	0.6	1,345	マツコココカラ&カンパニー	25.6	27.4	58,882	ヒマラヤ	28	25.6	18,790		28	25.6	
KPPグループホールディングス	8.2	10.9	8,120	プロンコピレール	87.6	281.4	781,588	コーナン商事	4.1	2.2	2,057		4.1	2.2	
ヤマタネ	33.6	40	28,720	ZOZO	7.6	9.1	30,348	エコス	19.5	19	75,240		19.5	19	
丸紅建材リース	6.4	6.8	16,694	トレジャー・ファクトリー	95.5	98.6	331,986	ワタミ	5.4	5.7	14,335		5.4	5.7	
日鉄物産	0.8	0.5	1,429	物語コーポレーション	3.9	8.5	12,316	マルシェ	17.4	16.4	16,633		17.4	16.4	
泉州電業	9.9	-	-	三越伊勢丹ホールディングス	8	25.8	136,224	丸シエ	4	2.5	607		4	2.5	
トラスコ中山	7.2	7.2	27,252	Hamee	243.1	260.5	509,928	西松屋チェーン	291.5	312.4	1,032,482		291.5	312.4	
オートバックスセブン	30.3	32.5	79,040	マーケットエンタープライズ	5	6.2	6,776	幸福苑ホールディングス	32	30.4	64,873		32	30.4	
モリト	50.2	53.9	87,587	クリエイトSDホールディングス	1.3	0.6	616	ハーグスレイ	79	78.8	580,046		79	78.8	
加藤産業	10.4	11.1	15,717	丸善CHIホールディングス	74.9	80.2	210,244	魚力	9.5	11.4	14,979		9.5	11.4	
北恵	17.5	19.2	89,376	ミサワ	23.8	21.9	70,737	ポプラ	4.5	2.4	2,179		4.5	2.4	
イエローハット	2.9	1.7	1,463	ティーライフ	15.4	8.3	2,705	フジ・コーポレーション	24	22.9	111,866		24	22.9	
JKホールディングス	25.5	24.6	46,321	イー・ピーホールディングス	2.4	1.5	928	ユナイテッドアローズ	54.8	58.8	31,281		54.8	58.8	
日伝	11.4	11.9	12,316	チーム二	1.7	0.9	1,268	V-Tホールディングス	4.5	5.4	13,046		4.5	5.4	
北沢産業	8.6	10.5	28,602	シュッピン	1.9	1.7	1,654	ネクステージ	3.2	1.8	439		3.2	1.8	
杉本商事	7.1	4.2	1,302	鳥貴族ホールディングス	4	2.1	3,059	ジョイフル本田	8.2	7.4	13,090		8.2	7.4	
因幡電機産業	6.2	7.3	16,439	ホットランド	10.7	14	14,182	ビジーデココーポレーション	15.4	18.2	35,672		15.4	18.2	
東テク	37.4	40.1	140,350	SFPホールディングス	19.4	20.8	28,579	番香屋	21.4	22.9	65,494		21.4	22.9	
ミスミグループ本社	4.9	5.1	33,507	綿半ホールディングス	32.9	35.3	84,296	YU-WA CREATION HOLDINGS	7.1	3.7	536		7.1	3.7	
アルテック	217.9	233.6	542,302	ヨシダホールディングス	42.8	45	87,390	コロワイド	66.6	66.5	154,047		66.6	66.5	
タキヒヨー	7.1	3.7	925	鳥貴族ホールディングス	5.4	5.7	21,004	トップカルチャー	15.7	-	-		15.7	-	
蔵王産業	3.1	1.6	1,929	すかいら〜くホールディングス	11	11.8	23,847	P L A N T	11.5	12.2	76,738		11.5	12.2	
スズケン	2.2	1.2	3,084	SFPホールディングス	197.4	211.4	501,652	スギホールディングス	4.2	2.2	345		4.2	2.2	
ジェコス	44.9	58.9	271,941	縮半ホールディングス	7.9	8.5	18,062	葉王堂ホールディングス	3.2	1.5	2,422		3.2	1.5	
グローセル	7.1	9.3	11,085	ヨシダホールディングス	11.4	12	17,760	ヴァア・ホールディングス	29.1	31.2	217,807		29.1	31.2	
小売業(4.2%)	3.2	1.8	13,538	ゴルフダイジェスト・オンライン	2.6	3.2	9,478	スクロール	8	7.6	19,486		8	7.6	
ローソン	35.8	32.9	337,883	B E E N O S	47.2	43.1	43,143	ヨドシホールディングス	17.9	10.2	1,560		17.9	10.2	
サンエー	11	11.8	54,044	あさひ	6.5	7	4,340	木曽路	21.5	23	22,264		21.5	23	
カワチ薬品	11.4	12.1	32,827	エービーシー・マート	8.2	6.3	9,097	SRSホールディングス	12.4	14.6	28,776		12.4	14.6	
ハードオフコーポレーション	21.1	67.7	176,561	コスモス薬品	12.1	14.3	18,661	千趣会	21.9	23.4	61,167		21.9	23.4	
アスコル	5.2	5.5	10,092	トール	9.9	10.5	15,330	タカキュー	23.8	25.5	29,860		23.8	25.5	
ゲオホールディングス	29.8	37.3	73,854	アール	14.2	13.1	209,600	リテールパートナーズ	27.1	28.4	7,838		27.1	28.4	
アズストリア	15.2	17.4	41,394	セブン&アイホールディングス	5.8	3.1	2,458	ケーヨー	9.2	-	-		9.2	-	
ジフット	17.4	18.7	67,600	クイズト・レストラン・ホールディングス	497.8	533.1	3,238,049	上新電機	21.5	23	39,951		21.5	23	
シー・ヴィ・エス・バイエリア	6.8	5.7	1,692	サンマルクホールディングス	108.7	104.7	114,332	日本瓦斯	23.4	-	-		23.4	-	
くら寿司	1.7	0.9	686	フェリスシモ	30.3	32.5	357,662	ロイヤルホールディングス	12.9	15.3	36,352		12.9	15.3	
キャンドゥ	16.9	18.1	71,314	トリドールホールディングス	11.7	12.5	28,000	東天紅	77.4	82	195,693		77.4	82	
1Kホールディングス	5.2	5.5	14,778	TOKYO BASE	2.9	1.5	1,375	いなげや	28	27.3	69,560		28	27.3	
バルグループホールディングス	4	2.3	878	ワイルドラスホールディングス	35.9	43.4	195,213	チヨダ	0.6	0.5	421		0.6	0.5	
エディオン	14.1	30.4	69,403	JMホールディングス	14.8	18.5	5,716	ライフコーポレーション	14.1	15	19,110		14.1	15	
サラーコーポレーション	57.2	61.2	94,186	サツドラホールディングス	2.1	1.4	1,440	Mr Ma x HD	13.8	14.8	13,246		13.8	14.8	
ウツ	30.3	32.5	26,097	アレンザホールディングス	12.3	11.7	27,565	テンアライド	12.6	16.2	60,993		12.6	16.2	
ハローズ	6.3	3.3	1,940	キョウキョウホールディングス	5.8	2.8	2,251	AOKIホールディングス	18.6	20	48,060		18.6	20	
フジオフードグループ本社	6.6	7	30,065	バロツジャパハリミテッド	10.8	11.6	13,502	オーグワ	20.4	19.5	12,285		20.4	19.5	
あみやき亭	12.1	17.4	25,021	クソリのアオキホールディングス	3.8	4.1	8,077	コムリ	13.7	9.1	2,884		13.7	9.1	
ひらまつ	3.5	3.7	16,668	力の源ホールディングス	9.4	12	9,828	青山商事	26.8	33.2	39,441		26.8	33.2	
大黒天物産	27.2	16.4	4,428	FOOD & LIFE COMPANIES	12.9	46.6	146,277	しまむら	23	23.8	77,588		23	23.8	
ハニースホールディングス	4.4	4.8	42,096	メディカルシステムネットワーク	7.4	7.9	11,502	はせがわ	30.9	33.1	60,275		30.9	33.1	
ファーマライズホールディングス	11.4	13.7	23,235	一家ホールディングス	12.6	16.8	9,727	高島屋	16.9	18.2	293,475		16.9	18.2	
アルパイン	2.9	1.6	1,046	ジャパビクラフトホールディングス	2.8	1.7	1,196	松屋	6.2	3.3	1,191		6.2	3.3	
ハブ	11.9	12.7	25,501	はるやまホールディングス	4	4.9	823	エイチ・ツー・オー リテイリング	108.9	106.9	235,393		108.9	106.9	
クオールホールディングス	4.1	2.2	1,610	カッツパ・クリエイティブ	5.3	3.3	1,966	丸井百貨店	24.5	26.2	25,361		24.5	26.2	
ジンスホールディングス	19.9	21.3	34,655	良品計画	47.2	44.9	72,199	アックス	70.3	68.5	124,533		70.3	68.5	
ビックカメラ	8.6	9.2	37,996	パタリスホールディングス	22.8	24.3	41,917	丸井グループ	4.6	6.6	16,962		4.6	6.6	
DCMホールディングス	96	82.3	110,693	良品計画	9.7	5.2	2,168	アックス リテイリング	106.5	102.7	250,177		106.5	102.7	
ベッパードサービス	88.1	81.8	112,311	パタリスホールディングス	186.3	168.9	356,885	井筒屋	9.9	10.6	41,605		9.9	10.6	
	30.2	35.8	3,329		16.5	8.6	4,222		6.1	3.2	1,139		6.1	3.2	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		銘柄	期首(前期末)		当 期 末		銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	評 価 額	株 数	評 価 額		株 数	評 価 額	株 数	評 価 額		株 数	評 価 額	株 数	評 価 額
	千株	千円	千株	千円		千株	千円		千株	千円	千株	千円		千円
イオン	489.7	1,878,925	524.4	1,716	りそなホールディングス	1,716	1,679.2	1,366.197	野村ホールディングス	2,476.6	2,421.5	1,955,845		
イズミ	22	95,543	27.4	95,543	三井住友トラスト・ホールディングス	244.4	517.5	1,501,526	岡三証券グループ	118.4	126.5	89,182		
平和堂	24	57,342	25.9	57,342	三井住友フィナンシャルグループ	982.5	1,023.9	7,870,719	丸三証券	44.7	47.9	44,163		
フジ	22.2	46,333	23.7	46,333	千葉銀行	374.7	401.3	438,219	東洋証券	44.6	38.2	12,644		
ヤオコー	16.3	149,677	17.5	149,677	群馬銀行	260.6	279.5	213,705	東証証券	146.2	171	97,470		
ゼビオホールディングス	19.7	21,084	21	21,084	武蔵野銀行	17.1	20.1	54,571	光世証券	2.7	1.4	821		
ケーズホールディングス	114.9	135,277	103.9	135,277	千葉興業銀行	28	27.2	23,147	水戸証券	36.2	42.5	19,167		
Olympicグループ	5.2	1,644	3	1,644	筑波銀行	59.1	63.1	15,270	いちよし証券	24.6	27	20,196		
日産東京販売ホールディングス	16.4	5,088	10.3	5,088	七十七銀行	43	41.9	153,982	松井証券	79.5	70.9	60,265		
シルバーライフ	3.3	2,511	3	2,511	秋田銀行	9	9.6	19,641	マネックスグループ	150.1	141	102,930		
Genky DrugStores	6.3	43,724	6.8	43,724	山形銀行	15	16	17,968	極東証券	16.8	19.7	19,660		
ナルミヤ・インターナショナル	2.1	1,333	1.1	1,333	岩手銀行	9.2	9.1	22,704	岩井コスモホールディングス	15.3	16.4	34,653		
ブックオフグループホールディングス	8.4	11,205	9	11,205	東邦銀行	107.2	113.7	35,247	アイザワ証券グループ	19.4	20.8	25,168		
ギフトホールディングス	3.1	18,265	6.5	18,265	東北銀行	6	3.1	3,825	マネーパートナーズグループ	12.5	6.7	1,996		
アインホールディングス	19.9	100,812	21.3	100,812	みくおがフィナンシャルグループ	107.3	125.4	463,729	スパークス・グループ	15	16.1	28,529		
元氣寿司	4.1	30,972	8.7	30,972	スルガ銀行	118.5	126.9	102,281	小林洋行	2.8	2.9	739		
ヤマダホールディングス	592.4	211,591	475.7	211,591	八十二銀行	275.5	309	245,284	保険業 (2.4%)					
アークランズ	21.2	76,728	46	76,728	山梨中央銀行	13.7	16.1	27,611	かんぽ生命保険	163.3	146.6	400,951		
ニトリホールディングス	58.4	1,108,828	56.3	1,108,828	大垣共立銀行	25.7	27.4	53,594	F P パートナー	—	2.9	18,850		
ブルメ枠屋	11.8	13,595	12.6	13,595	福井銀行	12	12.9	22,355	SOMPOホールディングス	230.7	216.6	1,666,737		
愛眼	7.6	915	5	915	清水銀行	5.4	5.7	8,931	アコム ホールディングス	45.7	48.9	28,508		
ケユーホールディングス	8.5	8,752	7.3	8,752	富山銀行	1.9	1.1	1,898	MS&ADインフラストラクチャーホールディングス	273.6	322.4	1,931,498		
吉野家ホールディングス	56.4	187,074	57	187,074	滋賀銀行	22.4	24	92,400	第一生命ホールディングス	684.5	703.6	2,156,534		
札幌ファーズホールディングス	6.8	40,953	7.3	40,953	南都銀行	20.2	21.7	56,984	東京海上ホールディングス	1,353.8	1,423.4	5,519,945		
サガミホールディングス	23.2	35,867	23.2	35,867	百五銀行	126.6	135.5	76,015	T&Dホールディングス	360.9	386.7	902,751		
関西フードマーケット	13	16,054	10.5	16,054	京都銀行	42.6	—	—	アドバンスクリエイト	7.8	8.3	8,540		
王将フードサービス	9.5	89,470	11.5	89,470	紀陽銀行	48.1	51.5	89,198	その他金融業 (1.2%)					
ミニストップ	10.4	18,065	11.2	18,065	ほくほくフィナンシャルグループ	85.4	89.1	141,535	全国保証	35.2	37.7	206,633		
アークス	26.5	82,757	28.4	82,757	山陰合同銀行	84	90.2	90,282	あんしん保証	6	2.9	725		
パローホールディングス	27.6	74,576	29.5	74,576	鳥取銀行	3.9	2.2	3,086	ジェイリース	4	4.3	10,023		
ベルク	7.2	50,358	7.7	50,358	百十四銀行	12.2	14.2	38,695	イントラスト	4.5	2.5	1,962		
大 庄	6.9	9,916	7.4	9,916	四国銀行	21.2	21.2	22,450	日本モーゲージサービス	6.7	3.5	1,865		
ファーストリテイリング	21.7	2,697,000	69.6	2,697,000	阿波銀行	19.9	20.2	48,298	C A S A	4.5	2.5	2,077		
サンドラッグ	54.8	233,803	52.2	233,803	大分銀行	8	8.7	23,124	S B I アルビ	16.5	13.8	12,544		
サックスパー ホールディングス	13.7	11,056	13.1	11,056	宮崎銀行	8.8	8.7	23,855	プレミアグループ	22.6	24.3	40,969		
ヤマザワ	2.3	1,769	1.4	1,769	佐賀銀行	7.8	8.5	16,456	ネットワレッジホールディングス	44.4	47.7	7,441		
やまや	2.8	4,942	1.5	4,942	琉球銀行	30.5	30.7	35,028	クレディセゾン	85.1	91.3	248,427		
ベルーナ	33.8	22,952	37.2	22,952	セブーン銀行	481.4	451.4	136,819	芙蓉総合リース	12.4	13.3	179,882		
銀行業 (7.1%)					みずほフィナンシャルグループ	1,944.5	1,943.7	5,286,864	みずほリース	20	24.1	132,068		
いはぎんホールディングス	160.1	174,656	171.4	174,656	高知銀行	4.1	2.2	2,059	東京センチューリー	25.1	107.6	175,495		
しずおかフィナンシャルグループ	303.9	449,440	320	449,440	山口フィナンシャルグループ	148.5	141.2	202,692	日本証券金融	54	52.9	82,629		
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	113.2	130,700	121.3	130,700	長野銀行	3.7	—	—	アイフル	222.6	212	81,408		
楽天銀行	—	116,883	50.1	116,883	名古屋銀行	8.9	9.3	52,545	リコーリース	12.7	13.7	69,185		
京都フィナンシャルグループ	—	444,570	182.5	444,570	北洋銀行	204.1	218.2	82,261	イオンフィナンシャルサービス	77.1	82.7	110,693		
島根銀行	4.2	984	1.9	984	大光銀行	3.5	2.1	2,931	アコム	240.2	257.1	93,275		
じもとホールディングス	7.9	3,152	5.6	3,152	愛媛銀行	18.1	19.4	20,156	ジャックス	14.3	15.3	84,456		
めぐみフィナンシャルグループ	666.7	309,449	714.5	309,449	トマト銀行	4	2.3	2,783	オリエントコーポレーション	35.1	47	50,055		
東宝フィナンシャルグループ	17.2	76,912	18.4	76,912	京葉銀行	62.5	60.4	42,823	オリックス	899.2	877.7	2,525,142		
九州フィナンシャルグループ	236.8	267,133	278.7	267,133	栃木銀行	61.6	71.9	22,001	三菱HCキャピタル	523.8	641.6	670,792		
ゆうちょ銀行	382.9	2,379,138	1,582.4	2,379,138	北日本銀行	4.7	4.7	10,485	九州リースサービス	5.6	2.6	3,112		
富山第一銀行	33.4	38,799	45.7	38,799	東和銀行	24.9	26.4	17,344	日本取引所グループ	377.7	375.7	1,249,202		
コムディ・フィナンシャルグループ	740.9	540,658	772.7	540,658	福島銀行	12.8	6.6	15,131	イー・ギャランティ	21.7	23.4	43,266		
西日本フィナンシャルホールディングス	85	138,860	81.3	138,860	大東銀行	4.6	2.7	2,014	アサックス	5.5	3	2,157		
三十三フィナンシャルグループ	12.1	24,600	12.9	24,600	トモニホールディングス	109	136.3	53,293	NECキャピタルリジョン	6.7	7.1	25,595		
第四北越フィナンシャルグループ	21.2	91,417	22.6	91,417	フデアホールディングス	13.8	14.9	23,271	不動産業 (2.0%)					
ひろぎんホールディングス	175.5	201,515	205	201,515	池田泉州ホールディングス	170.8	199.7	68,896	Robot Home	32.7	39.9	6,783		
おきなわフィナンシャルグループ	12.8	30,528	12.3	30,528	証券・商品先物取引業 (0.9%)				大東建託	49.2	52.8	896,808		
十六フィナンシャルグループ	17.4	78,072	18.7	78,072	F P G	54.5	48.7	86,491	いちご	154.8	165.9	64,037		
北越フィナンシャルホールディングス	11.4	64,600	15.2	64,600	ジャポバンク・メンバーズアドバイザー	10.9	23.4	22,113	日本駐車場開発	160.1	152.4	27,279		
プロレアホールディングス	16.6	30,376	16.5	30,376	マキキリアホールディングス	7.1	3.3	2,359	スター・マイカ・ホールディングス	12.2	16.7	9,101		
あいしフィナンシャルグループ	18.8	57,653	22.2	57,653	S B I ホールディングス	194.6	211	796,525	SREホールディングス	6.6	6.2	20,584		
S B I 新生銀行	39.7	—	—	—	日本アジア投資	9.6	4.7	1,316	ADワークスグループ	30	16.1	3,767		
あおぞら銀行	84.4	225,992	103.5	225,992	ジャフコ グループ	44.9	42.9	74,302	ヒューリック	313.4	335.9	535,424		
三菱UFJフィナンシャル・グループ	8,536.5	12,312,658	8,769.7	12,312,658	大和証券グループ本社	961.3	1,115.5	1,123,866	三栄建築設計	6.5	—	—		

銘柄	期首(前期末)		当 期 末 評 価 額	銘柄	当 期 末			銘柄	期首(前期末)			当 期 末			
	株 数	株 数			株 数	株 数	株 数		株 数	株 数	株 数	株 数	株 数	株 数	株 数
野村不動産ホールディングス		千株	千円	インテリックス	千株	千株	千円	CDG	千株	千株	千円		千株	千株	千円
3重区グループホールディングス	84	80.1	299,493	ランドビジネス	3.1	1.5	847	アドウェイズ	1.4	0.8	989		1.4	0.8	989
サムティ	28.8	30.9	18,849	サンクススタグループ	4.4	2.4	662	パリュエコマース	19.3	20.7	10,577		19.3	20.7	10,577
ディ・ライフ	21.4	22.9	57,295	ブランドハウス	3.6	2.1	2,007	インフォーマット	10.5	13.2	16,209		10.5	13.2	16,209
コーセーホールイー	20.7	24.5	24,010	日本空港ビルデング	10.1	10.8	7,106	J Pホールディングス	145.6	156	60,684		145.6	156	60,684
地主	3.7	2	1,826	サービス業 (4.6%)	47.6	50.9	299,444	Eコナックホールディングス	40.3	38.4	16,627		40.3	38.4	16,627
プレミアムコーポレーション	10.2	11	24,882	明豊ファシリティワークス				CLホールディングス	22	5.8	748		22	5.8	748
THEグローバル社	17.6	22.9	39,021	日本工営	6.3	3.3	3,111	プレステージ・インターナショナル	3.9	3.5	3,272		3.9	3.5	3,272
ハウスコム	7	4.3	1,659	L I F U L L	8.5	—	—	アミューズ	59	70.4	41,184		59	70.4	41,184
J P M C	2	1	907	M I X I	48	51.3	9,849	ドリムインキュベータ	7.6	9.2	14,766		7.6	9.2	14,766
サンセイラニディック	6.8	8.3	9,495	ジェイエイシーグループメント	31.9	32.2	80,789	クワイック	4.3	5.2	15,782		4.3	5.2	15,782
エストラスト	3.7	1.9	2,093	日研&Aセンターホールディングス	12.7	54.3	37,412	T A C	10.7	10.4	25,126		10.7	10.4	25,126
フージャースホールディングス	1.5	0.7	451	メンバーズ	240.8	239.5	219,286	電通グループ	6.8	3.3	627		6.8	3.3	627
オープンハウスグループ	20.6	22.2	25,374	中広	4.1	5.1	4,855	エフエー	137.9	147.7	585,187		137.9	147.7	585,187
東急不動産ホールディングス	49.2	52.7	246,688	U T グループ	1	1	413	イオンファンタジー	4.2	5.8	6,948		4.2	5.8	6,948
触田グループホールディングス	404.1	432.9	430,735	アイティメディア	20.6	19.4	48,306	シーティーエス	4.7	5	16,800		4.7	5	16,800
イーヴランド	117.8	138	295,251	E・Jホールディングス	5.4	5.7	11,280	N E X Y Z . G r o u p	6.1	5.4	13,224		6.1	5.4	13,224
ムゲンエステート	1.9	1	1,587	オープンアップグループ	—	23.1	16,331	H.U.グループホールディングス	15.6	19	13,946		15.6	19	13,946
ピーロッド	7.9	4.3	9,499	コンダカホールディングス	8.2	8.8	14,722	アルプス技研	3.8	2.1	1,465		3.8	2.1	1,465
ファーストブラザーズ	8.3	4.4	4,628	アルトナー	42	45.1	104,541	日本空調サービス	41.1	44	117,832		41.1	44	117,832
And Doホールディングス	2.3	1.3	1,632	パソナグループ	42	45	42,120	オリエンタルランド	12.2	14.3	41,384		12.2	14.3	41,384
シーアールイー	8	8.7	9,726	C D S	3.1	2.8	6,168	サニックス	22.7	24.1	6,940		22.7	24.1	6,940
プロパティエージェンツ	6.1	8	11,104	リックアンドモチベーション	17	18.2	49,231	日本空調サービス	15.4	16.2	14,515		15.4	16.2	14,515
ケイアイスター不動産	1.5	—	—	エス・エム・エス	3.2	1.7	2,908	グァンタロランド	148.5	795.4	4,066,084		148.5	795.4	4,066,084
アグレ都市デザイン	6.5	6.9	23,529	パソナルホールディングス	40.3	43.3	24,594	ダスキン	31.3	33.5	15,742		31.3	33.5	15,742
グッドコムアセット	2.2	1.1	1,782	クックパッド	53.4	52.7	129,694	明光ネットワークジャパン	18.4	18.2	13,031		18.4	18.2	13,031
ジェイ・エス・ビー	12.5	13.4	10,559	エスクリ	3.8	2.3	1,368	ファルコホールディングス	6.1	6.8	13,980		6.1	6.8	13,980
ロードスターキャピタル	3.3	7.2	19,519	アイ・ゲイ・ケイホールディングス	157.1	1,530.1	363,857	秀英予備校	3.1	1.5	462		3.1	1.5	462
テンポインバージョン	5.8	9.4	18,273	クックパッド	7.1	4.3	2,236	田谷	1.7	1.2	506		1.7	1.2	506
グローバル・リンク・マネジメント	3.7	1.9	1,778	エスクリ	38.4	41.1	4,932	ラウンドワン	117.3	141.4	97,000		117.3	141.4	97,000
フェイスネットワーク	2.3	1.2	2,977	クックパッド	5.2	2.7	774	リゾートトラスト	55.4	65.3	167,102		55.4	65.3	167,102
霞ヶ関キャピタル	1.7	1.7	2,687	アイ・ゲイ・ケイホールディングス	6.2	3.3	2,399	ビー・エム・エル	17.4	18.5	52,836		17.4	18.5	52,836
パーク24	—	3.9	45,552	スタジオアリス	6.4	7.7	13,898	らひらひらコミュニケーションズ	23.2	—	—		23.2	—	—
バラカ	104.7	93.5	179,940	シミックスホールディングス	7	7.5	15,735	リソー教育	63.8	76.8	18,432		63.8	76.8	18,432
ミガロホールディングス	4.7	5.1	10,225	エプコ	7.7	—	—	早稲田アカデミー	7.8	8.3	14,508		7.8	8.3	14,508
宮越ホールディングス	—	1	1,481	N J S	2.7	1.8	1,699	ユー・エス・エス	144.3	168.6	453,196		144.3	168.6	453,196
三井不動産	6.2	6.6	7,134	総合警備保障	2.6	3.3	9,025	東京個別指導学院	16.7	17.9	8,055		16.7	17.9	8,055
三菱地所	584.3	665.9	2,661,602	カカココム	52.1	251.1	200,553	サイバーエージェント	335.7	332.1	339,738		335.7	332.1	339,738
平和不動産	811.2	941.3	1,974,847	アイロムグループ	104.7	99.3	177,796	楽天グループ	649.5	1,288.3	818,070		649.5	1,288.3	818,070
東京建物	21.8	23.4	88,218	セントケア・ホールディング	5.1	6.1	12,547	クリフ・アンド・リバー社	8.3	7.6	15,184		8.3	7.6	15,184
京阪神ビルディング	128.1	125.8	279,590	ルネサンス	9.1	1.1	10,714	S&Iグループホールディングス	23	29.4	20,433		23	29.4	20,433
住友不動産	16.9	26.9	38,009	デジタルホールディングス	2.2	1.1	917	ター・オー・ダブリュー	27.2	29.4	10,084		27.2	29.4	10,084
テオーシー	24.3	208.2	993,322	新日本科学	9.8	11.7	10,869	山田コンサルティンググループ	7.1	6.5	11,381		7.1	6.5	11,381
東京楽天地	24.5	25.7	17,193	キャリアデザインセンター	24.6	23	61,157	セントラルスポーツ	5.3	5.6	13,938		5.3	5.6	13,938
レオパレス21	2.4	—	—	ベネフィツト・ワン	10.9	7.8	9,742	フォルキャストホールディングス	13.4	14.4	25,776		13.4	14.4	25,776
スターツコーポレーション	151.4	144.1	56,631	エムスリー	14.9	13.7	21,330	エン・ジャパン	15.4	24.5	67,154		15.4	24.5	67,154
フジ住宅	19.3	20.7	62,307	フカダ・グローバルホールディング	2.6	1.4	2,521	リソルホールディングス	1.1	0.6	3,666		1.1	0.6	3,666
空港施設	18.8	18.1	12,887	プラス	65	52.2	109,463	テクノプロ・ホールディングス	83.1	88	296,120		83.1	88	296,120
明和地所	16.2	20.3	12,525	アウトソーシング	277.3	297	587,317	アトラグループ	3	2	362		3	2	362
ゴールドクレスト	6.1	8.2	10,791	ウルネルネット	7.8	4.3	1,840	インターワークス	3.2	—	—		3.2	—	—
日神グループホールディングス	12.8	11.7	26,933	ワールドホールディングス	1.7	0.7	503	フェイスホールディングス	7.3	7.8	10,303		7.3	7.8	10,303
日本エスコン	6.4	6.8	23,120	ディー・エヌ・エー	83.6	96.5	167,958	Keeper技研	8.7	9.3	60,636		8.7	9.3	60,636
M I R A R T H	21.7	23.1	11,619	情報堂D Y	9.5	5.9	3,280	ファーストロジック	2	1.6	804		2	1.6	804
A V A N T I A	30.3	26.9	26,577	ぐるなび	6.3	6.8	20,672	三機サービス	2	1.2	1,615		2	1.2	1,615
イオンモール	57.9	66.1	33,182	タカミヤ	59.9	53.4	81,621	Gunosy	11.1	11.9	8,687		11.1	11.9	8,687
毎日コムネット	6.7	3.5	3,164	ジャパネット東宝株式会社	191.7	228,793	228,793	デザインワン・ジャパン	3.7	1.6	212		3.7	1.6	212
ファースト住建	69.7	74.6	138,271	ファンコミュニケーションズ	25.8	28	7,392	イー・ガーディアン	5.3	5.7	8,031		5.3	5.7	8,031
ランド	4.5	2.4	1,783	ライク	19.2	20.4	9,934	リブセンス	5.8	3.1	753		5.8	3.1	753
カチタス	5	2.5	2,770	A o b a - B B T	8.7	—	—	ジャパンマテリアル	42.9	46	118,450		42.9	46	118,450
トーセイ	810.9	798.5	5,589	エズプール	27.8	21	8,379	ベクトル	22	18.4	21,804		22	18.4	21,804
穴吹興産	36.1	38.7	69,040	WD B	5.3	5.6	8,540	キャリアリンク	5.6	2.8	1,072		5.6	2.8	1,072
サンフロンティア不動産	22.4	21.3	36,593	ティア	4.6	2.5	1,030	アサンテ	11.7	12.5	17,162		11.7	12.5	17,162
F J ネットホールディングス	14.1	15.2	19,547		40.3	43.2	13,262		8.6	5.5	14,470		8.6	5.5	14,470
					7.1	7.7	17,594		5.6	11.5	7,820		5.6	11.5	7,820
					7.4	3.9	1,887		7	7.4	12,321		7	7.4	12,321

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		銘柄	期首(前期末)	当 期 末		銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額		株 数	株 数	評 価 額		株 数	株 数	評 価 額
バリューHR		千株	千円	日総工業	千株	千株	千円	タバココンサルティンググループ	千株	千株	千円
M&Aキャピタルパートナーズ	12.3	13.1	18,222	10.5	—	—	—	5	5.2	5,610	
ライオンエクスプレスホールディングス	13	12.2	29,206	6.6	8.6	12,728	7,306	3.7	4.7	33,793	
ER Iホールディングス	5.1	6	6,222	19	20.4	5,385	5,554	11.8	12.6	57,708	
アビスト	3.2	1.9	3,562	SPAホールディングス	4.3	1.9	1,508	常磐興産	4.3	2.5	3,092
シグマクス・ホールディングス	2	1	3,115	マネジメントソリューションズ	7.7	6.4	18,022	カナモト	25.7	23.3	67,104
ウィルグループ	21.3	20.3	34,185	プロレド・パートナーズ	3.3	3.5	1,242	ニシオホールディングス	13	14	55,090
エスフロー・エージェンツ・ジャパン	11.7	12.5	14,900	and factory	3.6	2	622	アゴラ ホスピタリティーグループ	70.2	43.4	998
メドピア	13.5	7.9	1,106	テノ・ホールディングス	1.5	0.8	414	トランス・コスモス	17.4	18.7	55,165
レアジョブ	11	13.2	9,081	フロンティア・マネジメント	4.7	3.8	5,909	乃村工藝社	61.2	65.6	56,940
リクルートホールディングス	2.4	1.3	1,186	ピアラ	2	1.2	376	藤田観光	6.2	6	40,200
エラン	1,039	1,112.8	6,435,322	ゴロ・ホールディングス	2.1	2.2	3,577	KNT-CTホールディングス	8.4	9	11,763
土木管理総合試験所	18.6	19.9	21,074	ギークス	1.8	0.9	452	日本管財	14.8	—	—
日本郵政	5.3	3.1	1,010	アンピスホールディングス	—	16.1	44,355	トーカイ	12.5	13.3	28,209
ベルシテム24ホールディングス	1,839.2	1,766.2	2,500,939	カープスホールディングス	43.1	41.1	30,866	白洋舎	1.1	1	2,736
鎌倉新書	18.8	16.1	28,802	フォーラムエンジニアリング	8.3	20.5	16,338	セコム	142.9	153.1	1,639,701
SMN	15.9	12.8	7,936	FAST FITNESS JAPAN	4.7	5.1	5,630	セントラル警備保障	7.5	8.1	20,841
一蔵	3.2	1.3	421	ダイレグマーケティングミックス	16.8	15.5	6,851	丹青社	27	29.1	23,483
グローバルキッズCOMPANY	1.5	0.8	494	ロビンス	2.1	2.2	3,000	メイテックグループファールディングス	55.9	54.1	164,680
エアトリ	1.9	1.2	786	LITALICO	10.9	11.7	25,353	応用地質	13.1	14	30,184
アトラエ	9.1	11	20,009	コンフィデンス・インタワークス	—	0.6	963	船井総研ホールディングス	29.5	31.3	77,373
ソラスト	11	8.9	5,918	アドビレテッジリスキスマネジメント	5.7	3.4	1,547	進学会ホールディングス	4.2	1.7	433
セラク	6.9	6.4	30,976	リロググループ	78.1	75.3	118,635	オオバ	7.9	4.5	4,540
インソース	38.7	41.4	23,598	東祥	9.8	10.5	8,158	いであ	2.8	1.8	3,834
ペイカレント・コンサルティング	5	4.6	5,147	ID&Eホールディングス	—	9.1	33,488	学究社	5.6	6	12,486
Orchestra Holdings	34.8	32.6	25,395	ビーウィズ	2.7	3.1	5,614	ベネッセホールディングス	52.3	50.5	131,249
アイモパイル	111	110.5	345,754	TREホールディングス	29.5	28.8	36,316	イオンディライト	15.5	16.1	60,455
キャリアインデックス	3	3.2	3,168	人・夢・技術グループ	6.3	5.7	10,807	ナック	6.5	12.8	6,937
MS-Japan	7.3	20.1	9,105	NISSOホールディングス	—	13	10,647	ダイセキ	28.7	30.7	123,874
船場	4.2	2.3	457	大栄環境	26.7	27.3	68,058	ステップ	5.8	5.5	11,088
ジョビエレベーターサービスホールディングス	4.1	5.5	6,963	日本管財ホールディングス	—	15.8	40,416				
フルテック	1.5	1.4	1,379	M&A総研ホールディングス	—	7.2	42,840	株数：金額	159,799.8	226,079	528,947,749
グリーンズ	50	48.7	105,386	エイチ・アイ・エス	36.7	43.7	77,523	銘柄数<比率>	2,161銘柄	2,148銘柄	<97.6%>
ツナググループ・ホールディングス	1.7	1	1,128	ラックランド	4.4	6.8	17,761				
GAMEWITH	4.2	2.4	4,917	共立メンテナンス	24	23.6	145,706	(注1) 銘柄欄の()内は、期末の国内株式評			
MS&Consulting	3.5	1.9	1,649	イチネンホールディングス	15	16	25,536	価総額に対する各業種の比率です。			
ウェルビー	3.7	2.8	873	建設技術研究所	7.2	7.7	46,893	(注2) 合計欄の< >内は、期末の純資産総額に			
エル・ティール・エス	1.4	1	590	スペース	10	9.8	9,261	対する評価額の比率です。			
ミダグホールディングス	10.3	7.5	6,382	燎ホールディングス	6	14.1	15,777	(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。			
	1.9	1.7	4,867	Sバル興業	0.6	3	9,420				
	8.6	9.1	15,388	東京テアトル	4.6	2.4	2,726				

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期		末
		買建額	売建額	額
国内	T O P I X	百万円 13,328		百万円 -

■投資信託財産の構成

2024年2月7日現在

項目	当期		末
	評価額	比率	率
株式	千円 528,947,749		% 97.5
コール・ローン等、その他	13,775,214		2.5
投資信託財産総額	542,722,964		100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年2月7日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	542,722,857,274円
一 般 株 式	12,373,197,806
株 式 (評価額)	528,947,749,730
未 収 入 金	569,015,410
未 収 入 委 託 証 拠 金	703,427,711
未 収 入 委 託 証 拠 金	129,466,617
(B) 負 債	592,021,000
未 払 解 約 金	592,021,000
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	542,130,836,274
元 本	121,842,817,407
次 期 繰 越 損 益	420,288,018,867
(D) 受 取 益 当 たり 基 準 価 額 (C / D)	121,842,817,407円 44,494円

(注1) 期首元本額 117,622,712,134円
追加設定元本額 59,907,077,380円
一部解約元本額 55,686,972,107円

(注2) 期末における元本の内訳

MHAMスリーウェイクオープン	234,935,632円
MHAM TOP I Xオープン	2,457,094,087円
たわらノーロード 国内株式<ラップ専用>	3,281,412,558円
One DC 国内株式インデックスファンド	30,809,632,061円
DIAM国内株式バッシブ・ファンド	4,610,201,313円
MITO ラップ型ファンド (安定型)	1,572,967円
MITO ラップ型ファンド (中立型)	9,370,446円
MITO ラップ型ファンド (積極型)	21,079,024円
グローバル8資産ラップファンド (安定型)	21,608,149円
グローバル8資産ラップファンド (中立型)	28,800,675円
グローバル8資産ラップファンド (積極型)	17,989,649円
たわらノーロード TOP I X	2,226,070,109円
たわらノーロード バランス (8資産均等型)	1,698,970,509円
たわらノーロード バランス (堅実型)	49,358,924円
たわらノーロード バランス (標準型)	360,326,830円
たわらノーロード バランス (積極型)	607,683,019円
たからノーロード スマートグローバルバランス (保守型)	2,285,856円
たからノーロード スマートグローバルバランス (安定型)	141,103,494円
たからノーロード スマートグローバルバランス (安定成長型)	406,039,337円
たからノーロード スマートグローバルバランス (成長型)	347,897,665円
たからノーロード スマートグローバルバランス (積極型)	481,585,965円
たわらノーロード 最適化バランス (保守型)	365,246円
たわらノーロード 最適化バランス (安定型)	1,354,848円
たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)	27,592,829円
たわらノーロード 最適化バランス (成長型)	4,404,483円
たわらノーロード 最適化バランス (積極型)	12,596,331円
DIAM国内株式インデックスファンド<DC年金>	33,412,337,171円
Oneグローバルバランス	41,793,827円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>1安定型	914,089,355円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>2安定・成長型	3,328,302,554円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>3成長型	3,866,884,412円
DIAM DC バランス30インデックスファンド	294,884,221円
DIAM DC バランス50インデックスファンド	964,080,357円
DIAM DC バランス70インデックスファンド	1,090,311,381円
マネックス資産設計ファンド (隔月分配型)	28,196,964円
マネックス資産設計ファンド (育成型)	1,070,522,519円
マネックス資産設計ファンド エコリユージョン	14,869,106円
DIAM DC 8資産バランスファンド (新興国10)	283,994,414円
DIAM DC 8資産バランスファンド (新興国20)	332,963,584円
DIAM DC 8資産バランスファンド (新興国30)	563,739,113円
投資のソムリエ	8,462,984,252円
フルズコントロール	331,322,523円
投資のソムリエ<DC年金>	830,639,366円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	315,192,706円
4資産分散投資・ハイクラス<DC年金>	1,094,963,321円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	940,176,992円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	3,070,818,810円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2045)	79,256,153円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2055)	40,575,661円
リスク抑制世界8資産バランスファンド (DC)	8,224,319円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2035)	177,810,319円
4資産分散投資・スタンダード<DC年金>	506,888,540円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	1,363,308,339円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	230,928,569円

投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2040)	80,685,240円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2050)	43,107,354円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2060)	26,468,340円
4資産分散投資・ミドルクラス<DC年金>	499,441,883円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2065)	6,256,314円
Oneグローバル最適化バランス (安定型) <ラップ向け>	1,630,752円
Oneグローバル最適化バランス (成長型) <ラップ向け>	32,054,533円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12 (適格機関投資家限定)	1,852,485円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06 (適格機関投資家限定)	1,973,535円
マルチアセット・インカム戦略ファンド20-08 (適格機関投資家限定)	1,168,057円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09 (適格機関投資家限定)	1,140,141円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03 (適格機関投資家限定)	21,514,902円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-04 (適格機関投資家限定)	4,850,093円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09 (適格機関投資家限定)	179,053,363円
マルチアセット・インカム戦略ファンド (内外株式債券型) 21-06	1,676,651円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09 (適格機関投資家限定)	1,676,651円
マルチアセット・インカム戦略ファンド (内外株式債券型) 22-05	82,171,987円
マルチアセット・インカム戦略ファンド (日本資産投資) 22-10	373,974,618円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01 (適格機関投資家限定)	3,244,839円
投資のソムリエ・私募 (適格機関投資家限定)	271,164,256円
AMIONeマルチアセット・インカム戦略 (適格機関投資家限定)	13,265,462円
DIAMワールドバランス25VA (適格機関投資家限定)	22,573,361円
日本連立型戦略ファンド (インカム重視) (儲蓄型) (適格機関投資家限定)	42,437,517円
インカム重視マルチアセット運用ファンド (適格機関投資家限定)	3,180,848円
リスクコントロール世界8資産バランス (FOF 5年) (適格機関投資家限定)	3,641,563円
DIAMグローバル・バランスファンド25VA (適格機関投資家限定)	34,738,163円
DIAMグローバル・バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	67,464,810円
DIAM国際分散バランスファンド30VA (適格機関投資家限定)	2,592,057円
DIAM国際分散バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	10,658,140円
DIAM国内重視バランスファンド30VA (適格機関投資家限定)	3,391,442円
DIAM国内重視バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	80,001円
DIAM世界バランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	1,346,974円
DIAM世界バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	17,271,356円
DIAMバランスファンド25VA (適格機関投資家限定)	278,577,105円
DIAMバランスファンド37.5VA (適格機関投資家限定)	397,261,876円
DIAMバランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	1,219,167,945円
DIAMグローバル・セット・バランスVA (適格機関投資家限定)	10,308,559円
DIAMグローバル・セット・バランスVA2 (適格機関投資家限定)	14,774,714円
DIAM アーク グローバル・バランスファンド30VA (適格機関投資家限定)	148,488,928円
DIAM世界アセットバランスファンドVA (適格機関投資家限定)	28,546,666円
DIAM世界バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)	53,149円
DIAM世界アセットバランスファンド2VA (適格機関投資家限定)	157,074,573円
DIAM世界アセットバランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	8,107,544円
DIAM世界アセットバランスファンド25VA (適格機関投資家限定)	38,324,573円
DIAM世界アセットバランスファンド3VA (適格機関投資家限定)	100,737,648円
DIAM世界アセットバランスファンド4VA (適格機関投資家限定)	130,670,328円
DIAM世界バランス25VA (適格機関投資家限定)	17,344,200円
DIAM国内バランス30VA (適格機関投資家限定)	7,096,700円
動的パッケージファンド<DC年金>	26,832,017円
コア資産形成ファンド	13,890,277円
MHAMトピックスファンド	785,854,154円
MHAM TOP I XファンドVA (適格機関投資家専用)	44,680,531円
MHAM動的パッケージファンド [適格機関投資家限定]	3,152,105,329円
MHAM日本株バッシブファンド [適格機関投資家限定]	1,885,462,391円
期末元本合計	121,842,817,407円
担保資産	

(注3) 代用として担保を提供している資産はありません。

■損益の状況

当期 自2023年2月8日 至2024年2月7日

項	目	当	期
(A)	配当等収益	10,425,561,919	円
	受取配当金	10,381,192,543	
	受取利息	112,936	
	その他の収益	47,949,906	
	支払利息	△3,693,466	
(B)	有価証券売買損益	111,503,767,553	
	売却益	123,369,784,497	
	売却損	△11,866,016,944	
(C)	先物取引等取引損益	3,953,117,580	
	取引益	4,399,997,660	
	取引損	△446,880,080	
(D)	その他費用	△2,081,296	
(E)	当期損益金(A+B+C+D)	125,880,365,756	
(F)	前期繰越損益金	279,360,210,690	
(G)	解約差損益金	△154,955,776,199	
(H)	追加信託差損益金	170,003,218,620	
(I)	合計(E+F+G+H)	420,288,018,867	
	次期繰越損益金(I)	420,288,018,867	

(注1) (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2) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (H)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。

《お知らせ》

■当投資信託において保有していた株式会社東芝の株式について、同社による有価証券報告書等の虚偽記載により当投資信託が被った損失の回復を図るために提訴した損害賠償請求訴訟が和解により終結したため、2023年12月に当該和解金を計上いたしました。

(2023年12月20日)