

# 明治安田TOPIX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／株式／インデックス型	
信託期間	無期限（2003年5月23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TOPIXオープン	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TOPIXオープン	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。
分配方針	分配対象額の範囲は利子・配当収入と売買益（評価益を含みます。）等の全額とし、基準価額水準等を勘案して分配します。ただし、必ず分配を行うものではありません。	

## 運用報告書（全体版）

第21期

（決算日 2024年3月11日）

受益者のみなさまへ

平素は「明治安田TOPIXオープン」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21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）

## ◎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	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
(第17期) 2020年3月10日	16,950	360	△ 9.1	1,406.68	△11.1	95.8	4.0	166
(第18期) 2021年3月10日	23,022	500	38.8	1,919.74	36.5	96.7	3.2	148
(第19期) 2022年3月10日	21,992	320	△ 3.1	1,830.03	△ 4.7	97.5	2.3	143
(第20期) 2023年3月10日	24,353	540	13.2	2,031.58	11.0	96.7	3.1	157
(第21期) 2024年3月11日	32,070	510	33.8	2,666.83	31.3	95.0	4.5	249

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「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。

(注4) 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
		騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
	円	%		%	%	%
(期首) 2023年 3月10日	24,353	—	2,031.58	—	96.7	3.1
3月末	24,291	△ 0.3	2,003.50	△ 1.4	95.1	4.8
4月末	24,932	2.4	2,057.48	1.3	95.3	4.5
5月末	25,815	6.0	2,130.63	4.9	95.3	4.5
6月末	27,744	13.9	2,288.60	12.7	95.1	4.6
7月末	28,155	15.6	2,322.56	14.3	95.6	4.3
8月末	28,258	16.0	2,332.00	14.8	95.0	4.7
9月末	28,393	16.6	2,323.39	14.4	92.4	7.4
10月末	27,533	13.1	2,253.72	10.9	95.4	4.4
11月末	29,011	19.1	2,374.93	16.9	95.9	3.9
12月末	28,941	18.8	2,366.39	16.5	96.4	3.5
2024年 1月末	31,181	28.0	2,551.10	25.6	96.0	3.9
2月末	32,690	34.2	2,675.73	31.7	95.5	4.3
(期末) 2024年 3月11日	32,580	33.8	2,666.83	31.3	95.0	4.5

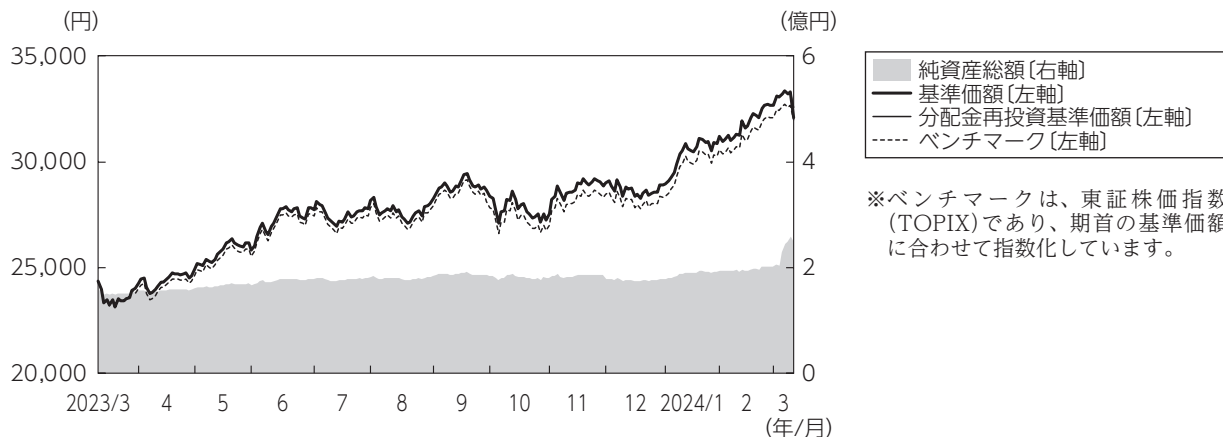
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「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21期首(2023年3月10日) : 24,353円

第21期末(2024年3月11日) : 32,070円(既払分配金510円)

騰落率 : 33.8%(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)

- ・ 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

## ■投資環境

当期の国内株式相場は大きく上昇しました。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、新型コロナウイルス感染症5類移行後のリオープンやインバウンド需要の増加に伴う国内消費拡大への期待、円安ドル高などを受けた国内企業の好調な決算内容、世界的な半導体需要の高まりなどの好材料が相次ぎ、大きく上昇しました。その後12月前半にかけてはFRB（米連邦準備制度理事会）による追加利上げ観測の広がりや、中東情勢の緊迫化から上値が重くなりましたが、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や、ハイテク銘柄を中心とする世界的な株式相場の上昇などから再び上昇しました。

## ■当該投資信託のポートフォリオ

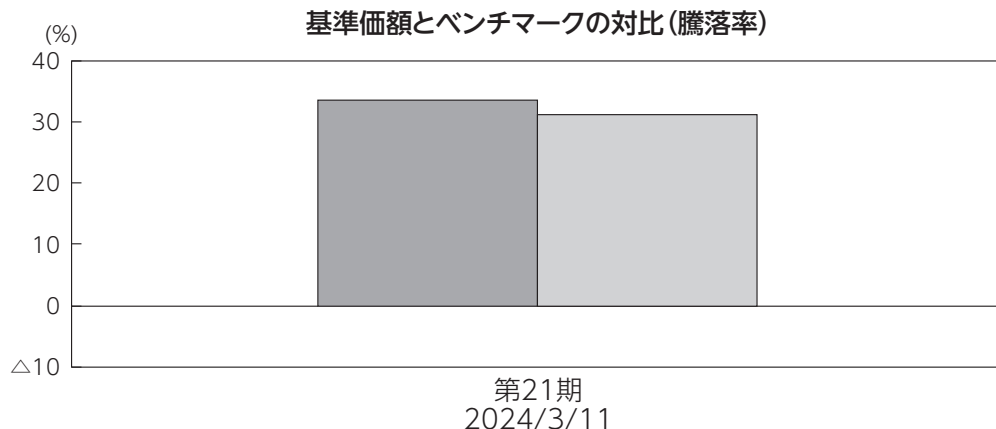
### 明治安田TOPIXオープン

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概ね100%となりました。

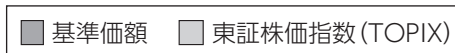
### 明治安田TOPIXマザーファンド

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）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。

■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+33.8%になりました。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+2.5%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）

**(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

- ・収益分配金については、分配対象額水準、基準価額水準等を勘案し、1万口当たり510円（税込み）とさせていただきます。
- ・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21期
	(2023年3月11日～2024年3月11日)
当期分配金	510
(対基準価額比率)	1.565
当期の収益	510
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	25,259

(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TOPIXオープン

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)信託報酬	186 円	0.662 %	(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28,078円です。
(投信会社)	(81)	(0.287)	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)	(77)	(0.276)	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)	(28)	(0.099)	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	1	0.003	(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
(株式)	(0)	(0.000)	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
(先物・オプション)	(1)	(0.003)	
(c)その他費用	2	0.006	(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)	(2)	(0.005)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(0)	(0.001)	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	189	0.671	

(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。

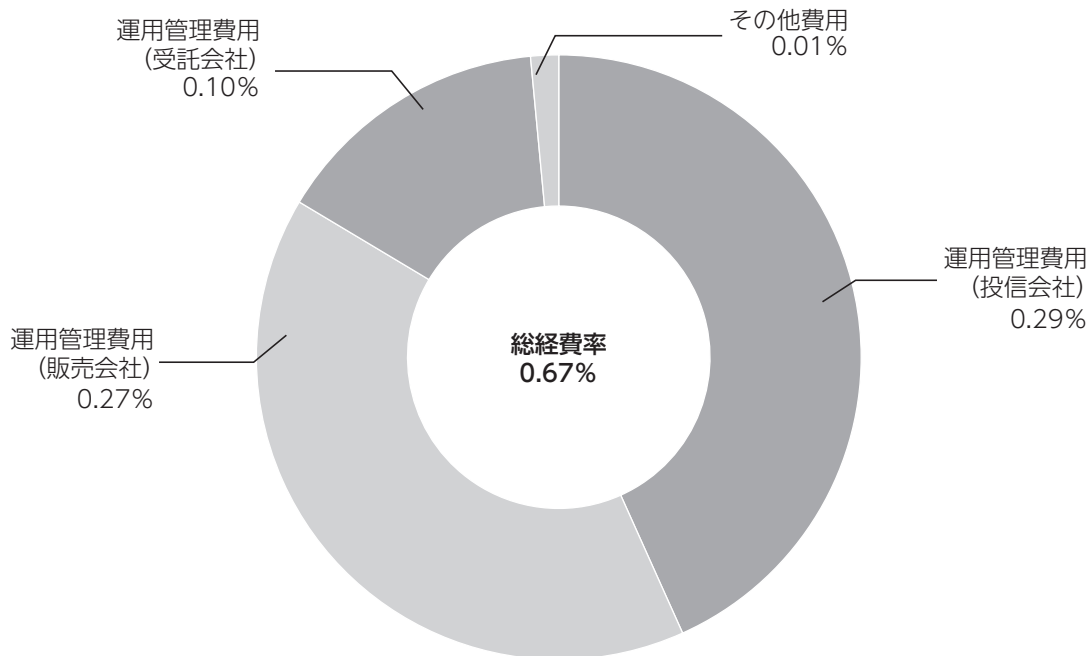
(注2)消費税は報告日の税率を採用しています。

(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0.67%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3月11日～2024年3月11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 13,660	千円 64,340	千口 6,061	千円 25,570

(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	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**

○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 43,761	千口 51,359	千円 247,969

(注1)口数・評価額の単位未満は切り捨て。

(注2)明治安田TOPIXマザーファンド全体の当期末受益権口数は(4,852,065千口)です。

◎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	%
明治安田TOPIXマザーファンド	247,969	97.8
コール・ローン等、その他	5,707	2.2
投資信託財産総額	253,676	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	253,676,342
コール・ローン等	5,526,517
明治安田TOPIXマザーファンド(評価額)	247,969,825
未 収 入 金	180,000
(B)負 債	4,597,083
未 払 収 益 分 配 金	3,960,995
未 払 解 約 金	12,993
未 払 信 託 報 酬	617,994
未 払 利 息	15
そ の 他 未 払 費 用	5,086
(C)純資産総額(A - B)	249,079,259
元 本	77,666,587
次 期 繰 越 損 益 金	171,412,672
(D)受 益 権 総 口 数	77,666,587口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	32,070円

◎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	△ 339
受 取 利 息	2
支 払 利 息	△ 341
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	48,289,039
売 買 益	52,222,825
売 買 損	△ 3,933,786
(C)信 託 報 酬 等	△ 1,188,507
(D)当 期 損 益 金 (A + B + C)	47,100,193
(E)前 期 繰 越 損 益 金	29,037,807
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	99,235,667
( 配 当 等 相 当 額 )	( 123,956,558)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△ 24,720,891)
(G)計 ( D + E + F )	175,373,667
(H)収 益 分 配 金	△ 3,960,995
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	171,412,672
追 加 信 託 差 損 益 金	99,235,667
( 配 当 等 相 当 額 )	( 124,008,286)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△ 24,772,619)
分 配 準 備 積 立 金	72,177,005

(注1)当ファンドの期首元本額は64,524,988円、期中追加設定元本額は24,296,200円、期中一部解約元本額は11,154,601円です。

(注2)1口当たり純資産額は3,2070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(3,969,914円)、費用控除後の有価証券等損益額(43,130,279円)、信託約款に規定する収益調整金(124,008,286円)および分配準備積立金(29,037,807円)より分配対象収益は200,146,286円(10,000口当たり25,769円)であり、うち3,960,995円(10,000口当たり510円)を分配金額としております。

## ◎収益分配金のお知らせ

1万口当たりの分配金（税込み）	510円
-----------------	------

### ※分配金をお支払いする場合

分配金は、決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

### ※分配金を再投資する場合

お手取り分配金は、決算日現在の基準価額に基づいてみなさまの口座に繰入れて再投資いたしました。

### 課税上の取扱いについて

- 分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、普通分配金と元本払戻金（特別分配金）に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。また、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- 元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- 課税上の取扱いの詳細については、税務署等にお問い合わせください。

## 【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)

# 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J P X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J P X総研又は株式会社J P X総研の関連会社(以下「J P X」といいます。)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J P Xが有します。J P X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、J P X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J P X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

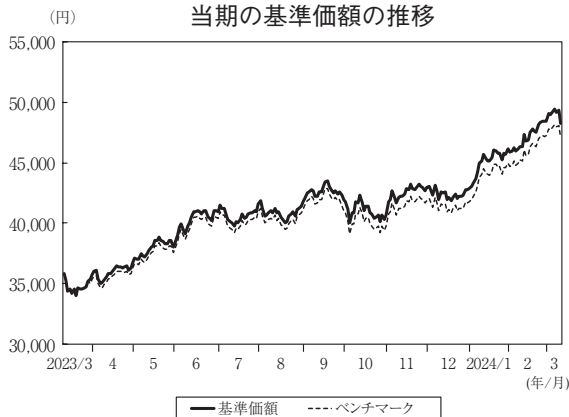
(注1) 騰落率は期首比です。

(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

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株	千円	千株	千円
		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	2.4	1.6	2.4	1.6	5,537	1,712
高松	0.6	0.6	0.3	0.3	2,817	28,938
東建	5.1	5.4	17.7	19.6	34,437	14,656
大成	15.3	15.5	1.4	4	6,260	9,453
大林	1.4	4	5.4	5.2	38,566	6,723
水鳥	1.1	3.1	0.9	—	—	5,568
清飛	0.7	2.2	1	1	4,486	3,775
長谷	4.3	8.7	0.3	0.4	1,360	4,104
鹿島	0.7	0.8	0.9	0.9	2,709	6,694
不動	6.7	6.7	1	0.9	3,645	—
大鉄	0.8	—	2	2.2	3,370	3,768
西井	0.3	0.6	0.2	1	1,991	3,976
三大	0.6	0.8	0.7	0.6	1,950	2,478
奥東	0.9	0.9	7.7	8.3	6,492	3,385
戸田	6.7	6.7	0.3	0.5	2,720	20,692
熊谷	1	0.9	4.1	4.9	20,692	—
北野	0.8	—	3.6	—	—	68,698
矢東	2	2.2	1.1	1.3	2,492	58,117
作本	0.3	0.6	1.2	2	3,474	8,083
日東	0.2	1	0.5	0.5	1,607	1,607
若東	0.6	0.8	0.7	1	1,987	6,713
東五	0.7	0.6	2.3	1.8	2,478	7,198
世紀	7.7	8.3	1.7	1.8	3,385	2,452
福住	1.7	1.8	0.3	0.5	2,720	—
友林	4.1	4.9	3.6	—	—	68,698
巴コ	3.6	—	14.4	16.1	68,698	2,492
大和	14.4	16.1	1.1	1.3	2,492	58,117
積水	1.1	1.3	1.2	2	3,474	8,083
関電	1.2	2	2.8	3	8,083	1,607
き住	2.8	3	0.5	0.5	1,607	1,987
日本	0.5	0.5	0.7	1	1,987	6,713
エシ	2.3	2.1	1.2	1.2	7,198	2,452
九三	1.2	1.2	0.8	1.2	2,452	

銘柄	期首		当期		期末	
	株数	千株	株数	千株	評価額	千円
日揮	5.2	5.7	0.7	—	7,905	—
中外	0.7	—	0.4	0.5	2,167	2,579
太砂	1.3	1.3	1.4	2	2,574	2,297
高明	1.4	2	0.7	0.9	2,427	8,817
大日	0.7	0.5	5.6	5.7	8,817	3,354
日比	0.7	0.9	0.7	1.5	3,354	
谷比	5.6	5.7				
谷比	0.7	1.5				
食						
二日	1	1	5	5.2	2,342	10,636
昭東	1	1	0.3	0.5	1,717	—
日東	1.8	—	0.8	2.4	4,999	2,648
DM	0.3	0.8	0.3	2.1	5,446	—
森中	1.1	2.1	0.7	—	—	6,148
江崎	0.7	—	0.6	1	2,447	15,588
山崎	3.7	4	0.4	0.4	1,732	5,469
亀田	0.4	0.4	0.6	3	5,469	9,244
寿カ	0.6	3	2.6	2.7	9,244	6,993
森永	1	2.2	3.8	8.5	27,480	23,821
ヤク	3.2	7	1.1	1.2	2,664	1,368
治雪	1.1	1.2	0.9	0.6	1,368	10,360
印雪	0.9	0.6	2	2	10,360	2,611
ブリ	0.2	1.6	0.7	0.8	2,556	1,245
日丸	0.2	1.6	2.4	0.3	1,245	13,299
S F o o d s	0.7	0.8	1.9	2.1	13,299	69,974
伊藤	2.4	0.3	12.1	13.4	69,974	50,188
サッポロ	2.4	0.3	23.6	24.5	50,188	3,663
アサヒ	1.9	2.1	3.6	3.3	3,663	9,875
アサヒ	12.1	13.4	3.5	4.4	9,875	19,815
キリン	23.6	24.5	3.7	4.1	19,815	2,214
宝ホ	3.6	3.3	0.4	0.8	2,214	7,096
コカ	3.5	4.4	2	1.9	7,096	3,868
サント	3.7	4.1	0.8	1.9	3,868	—
ダイド	0.4	0.8	1.8	—	—	4,112
伊藤	2	1.9	0.8	0.8	4,112	2,345
キヤ	0.8	—	1.4	1	2,345	1,988
ジヤ	1.8	—	0.4	1	1,988	36,628
日清	0.8	0.8	13	14.1	77,239	8,577
不二	1.4	1	2.8	3.1	8,577	4,615
不二	0.4	1	1.5	1.5	4,615	9,036
キッ	3.6	3.9	2.5	2.7	9,036	3,186
味キ	13	14.1	0.5	0.6	3,186	10,724
味キ	2.8	3.1	2.4	2.7	10,724	25,692
ハウス	1.5	1.5	2.7	3	25,692	25,104
カア	2.5	2.7	0.7	1.5	2,887	4,105
アア	0.5	0.6	1.2	2.6	4,105	
ニ東	2.4	2.7				
日清	1.9	6				
フク	0.7	1.5				
ロク	1.2	2.6				

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
日本たばこ産業	34.1	35.6	136,134	
日わらばや日洋ホールディングス	0.7	0.7	1,864	
ユミ	4.2	4.5	2,713	
織維製(0.4%)	1.7	—	—	
グ東	0.3	0.5	2,745	
富士	1.9	2	2,224	
倉シ	0.3	0.7	3,094	
日ダ	0.4	1	3,270	
帝	1.4	—	—	
帝	1.4	1.5	2,082	
東	12.5	—	—	
住	0.8	1.2	2,700	
ア	4.6	5.1	6,974	
セ	35.4	39.1	27,233	
小	0.5	—	—	
ワ	1.2	1.3	3,199	
ホ	1.2	2.2	1,674	
T S I	0.6	0.8	2,972	
オン	0.8	1	3,880	
ゴ	2.7	3.5	2,306	
バ	1	1.3	2,486	
特	3.5	4.8	2,505	
王	0.5	—	—	
日	1	1	9,728	
三	1	1	3,465	
北	0.3	0.5	1,950	
中	20.6	21.2	12,895	
大	2.6	3.4	3,882	
レ	3.7	—	—	
ト	3.7	3.5	5,666	
ザ	0.9	—	—	
化	2.6	2.8	3,297	
ク	4.6	4.3	5,033	
旭	0.6	1	2,491	
レゾ	0.6	0.7	2,541	
住	7.1	8.2	12,041	
日	32.1	35.9	38,054	
ラ	5.1	5.6	18,536	
ク	39.1	42.8	13,126	
石	0.3	0.5	2,465	
日	2.5	2.7	15,859	
東	0.8	—	—	
大	0.4	1.3	3,463	
東	1.4	1.8	2,764	
信	0.6	0.6	3,612	
日	6.9	7.3	14,767	
本	1.5	1.7	4,328	
本	1	0.9	2,502	
日	2	2.5	3,727	
本	0.4	0.5	5,420	
本	1.6	3.1	3,053	
本	1.9	2	4,849	
本	8.9	53.2	339,628	
本	1.3	—	—	
本	0.5	1.5	2,821	
本	4.7	5.4	12,258	
本	5.2	5.9	28,207	
本	0.6	—	—	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
日本	1.7	1.4	1,712	
四	1.2	1.6	2,856	
保	0.7	1.3	4,927	
日	0.3	—	—	
大	0.7	0.8	4,520	
カ	0.3	1	2,654	
三	1	1	3,692	
三	3.7	4	9,858	
J	4.3	5	20,765	
東	5.1	6.5	27,800	
菱	1	3.1	13,441	
K	34.8	41.9	35,598	
ダ	1	1.2	2,634	
住	7.6	8.3	11,893	
積	0.8	0.9	7,885	
日	10.7	11.4	24,276	
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	
オン	0.7	0.6	2,844	
ゴ	2.8	4.6	4,333	
バ	0.7	1.7	5,159	
特	0.5	—	—	
王	1.3	2.2	1,650	
日	3.7	3	3,849	
三	0.6	0.7	3,325	
北	1	1	4,525	
中	1.7	1.8	5,686	
大	1.7	1.8	11,966	
レ	13	13.4	75,415	
ト	0.5	—	—	
ザ	0.2	0.2	834	
化	1.4	5.4	5,950	
ク	24.1	31.9	35,456	
旭	5.1	5.7	12,286	
レゾ	1.4	2.2	4,549	
住	3.4	—	—	
日	1	1.2	3,858	
ラ	1.7	1.4	4,034	
ク	1.2	2	2,668	
石	0.3	0.9	2,540	
日	1.2	—	—	
東	10.2	11.1	107,059	
大	11.1	12.5	50,875	
東	6.5	7.2	9,676	
信	0.4	0.6	1,983	
日	1.3	1.8	2,390	
本	0.9	0.9	2,993	
本	2.5	2.6	5,378	
本	1.1	1.2	9,039	
本	2.8	2.9	4,316	
本	0.4	0.4	2,052	
本	1.2	2.9	4,474	
本	1.1	1.3	3,881	
本	3	—	—	
本	1.7	1.7	10,290	
本	0.7	0.8	3,236	
本	1	—	—	
本	1.7	1.6	1,600	
本	0.8	0.9	3,519	

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	—
久持	6.9	7.5	58,995	—
参扶	1.3	1.4	6,378	—
日ツ	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	—
了東	10.4	12.3	30,245	—
ゼそ	1.3	1.3	4,967	—
第杏	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	4.1	—	—	—
グス	6	33.1	31,703	—
工業	94.6	95.1	62,024	—
製品	2.2	1.9	12,737	—
(0.7%)	—	—	—	—
横	3	3	11,472	—

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	—
日本	3.2	3.1	10,323	—
日三	3.2	—	—	—
日本	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	—
ミイ	0.2	0.2	2,798	—
ニ	0.5	1.6	5,800	—
鉄	1.3	1.2	4,686	—
鋼	0.7	0.6	2,025	—
(1.0%)	24.6	27.4	99,818	—
日本	10.6	12.4	24,316	—
神合	0.7	0.5	2,855	—
JFE	14.6	16.9	41,185	—
東共	1.9	2	3,296	—
大東	0.6	0.7	1,652	—
淀川	0.9	1	8,218	—
丸大	0.7	0.8	4,392	—
日同	0.3	0.6	2,811	—
本治	1.7	1.6	6,230	—
知	0.6	3.7	6,604	—
平	0.7	0.7	3,265	—
日本	0.3	0.5	1,862	—
新大	0.6	1.2	1,618	—
栗日	4.6	7.9	2,393	—
三	0.6	1.2	4,458	—
菱	1	1.8	2,563	—
非鉄	1.2	1.4	2,458	—
金	1.6	1.6	6,843	—
軽	0.5	1.3	1,329	—
井	3.6	3.8	9,908	—
邦	6.5	7.1	28,414	—
マ	1.3	1.4	7,273	—
住友	0.5	0.9	1,568	—
金	1	1	2,464	—
河	1.2	1.4	2,126	—
古	—	—	—	—
大阪	—	—	—	—
東	—	—	—	—

銘柄	期首		当期		期末
	株数	千株	株数	千株	
					千円
U A C J	1	0.9	1	0.9	3,699
古河電気工	1.5	1.4	1	1.4	4,110
住友電気工	18.3	20.8	18.3	20.8	45,708
フリジョー	6.3	7	6.3	7	13,286
AR Eホー	0.5	0.9	0.5	0.9	2,416
金 属製	2.7	2.5	2.7	2.5	4,820
宮地エン	0.4	0.8	0.4	0.8	3,376
トーカ	1.6	1.7	1.6	1.7	2,876
S U M C	10.4	10.4	10.4	10.4	24,861
川田テクノ	0.3	0.4	0.3	0.4	3,684
東洋製	3.3	3.4	3.3	3.4	8,355
横河ブリ	0.6	0.9	0.6	0.9	2,600
駒井ハル	0.4	—	0.4	—	—
和井ハル	5	5.7	5	5.7	14,258
三文シ	2.3	3	2.3	3	4,920
三協	1.4	2	1.4	2	1,776
L I X I	8	8.9	8	8.9	16,985
ノ府	0.7	1.2	0.7	1.2	2,018
長府	0.3	0.7	0.3	0.7	1,490
り岡	1	2.8	1	2.8	9,525
東岡	2.1	4.2	2.1	4.2	3,087
高岡	0.8	1	0.8	1	2,416
東岡	1.3	3.1	1.3	3.1	3,360
巴岡	0.9	—	0.9	—	—
日三	4.7	4.8	4.7	4.8	6,775
益	0.7	0.5	0.7	0.5	1,547
機 本	1.7	1.6	1.7	1.6	4,661
日三	2.3	2.5	2.3	2.5	7,487
タツ	1.9	1.9	1.9	1.9	3,526
オ	1.9	2.2	1.9	2.2	2,492
芝	0.3	0.4	0.3	0.4	2,778
ア	0.7	0.8	0.7	0.8	2,756
アイ	7.3	7.8	7.3	7.8	12,994
F U ニ	1.3	1.8	1.3	1.8	1,517
牧野	2.3	2.3	2.3	2.3	6,151
オ	0.6	0.6	0.6	0.6	3,480
旭	2.4	2.3	2.4	2.3	4,843
D M	2.1	2.9	2.1	2.9	2,723
ソ	3.3	3.4	3.3	3.4	12,117
デ	1.7	4.1	1.7	4.1	2,919
日	0.9	2.9	0.9	2.9	143,985
リ	0.6	—	0.6	—	—
ケ	—	1.7	—	1.7	5,030
島	0.8	1.3	0.8	1.3	1,752
オ	1	1.2	1	1.2	2,443
日	1.9	—	1.9	—	—
や	1.2	1.4	1.2	1.4	2,599
平	0.3	0.4	0.3	0.4	3,152
ナ	3.4	3.6	3.4	3.6	8,724
三	1	1	1	1	2,971
レ	1	1.4	1	1.4	1,958
S M	1.7	1.8	1.7	1.8	155,754
ホ	0.5	0.8	0.5	0.8	3,604
ユ	0.3	0.4	0.3	0.4	1,738
日	0.7	1.5	0.7	1.5	3,343
精	0.3	0.4	0.3	0.4	1,830
エ	0.9	1.3	0.9	1.3	2,922
技	0.6	1	0.6	1	1,996
小	25	27.8	25	27.8	116,537

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

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株		千円
日立製作所	5.1	5.6	6,921	
三菱重工業	9.5	10.6	128,737	
アイエス	3.5	4.4	15,430	
日立製作所	0.9	1.4	2,445	
日立製作所	3.9	3.8	4,495	
日立製作所	3.2	3.3	22,350	
日立製作所	11	13.3	6,576	
日立製作所	6.9	7.8	19,890	
日立製作所	9.4	10.2	30,610	
日立製作所	26.2	28.8	359,568	
日立製作所	10.5	—	—	
日立製作所	55.2	65.9	161,026	
日立製作所	3.2	3.4	30,443	
日立製作所	1.7	—	—	
日立製作所	6.3	6.7	42,759	
日立製作所	1	1.2	3,252	
日立製作所	1	0.9	2,459	
日立製作所	0.3	0.4	2,780	
日立製作所	0.6	0.7	1,652	
日立製作所	—	2.4	9,504	
日立製作所	0.6	4.7	17,131	
日立製作所	0.8	0.9	2,665	
日立製作所	1.3	2.7	7,310	
日立製作所	13.2	13.4	74,785	
日立製作所	0.6	1	2,439	
日立製作所	0.5	0.5	4,230	
日立製作所	8.3	5.8	4,959	
日立製作所	1.1	4.4	2,930	
日立製作所	5	4.6	25,681	
日立製作所	1	0.9	3,897	
日立製作所	0.9	1	2,738	
日立製作所	1.8	1.8	5,178	
日立製作所	0.3	—	—	
日立製作所	7.7	8	79,368	
日立製作所	5.4	5.6	136,136	
日立製作所	2.6	3.3	3,557	
日立製作所	0.4	—	—	
日立製作所	0.6	0.6	4,427	
日立製作所	0.7	1	2,956	
日立製作所	35.4	39.4	99,682	
日立製作所	7.1	7.3	17,534	
日立製作所	5	5.5	3,822	
日立製作所	1.3	1.4	13,118	
日立製作所	0.9	—	—	
日立製作所	1	2	1,996	
日立製作所	2.7	5	2,495	
日立製作所	0.6	0.6	1,315	
日立製作所	1.3	1.3	2,009	
日立製作所	62.9	71	99,116	
日立製作所	6.8	10	7,951	
日立製作所	3.8	3.8	4,843	
日立製作所	1.7	1.8	3,440	
日立製作所	37.8	42	535,290	
日立製作所	8.7	9.6	71,510	
日立製作所	3	4.8	2,625	
日立製作所	4.8	5.1	5,571	
日立製作所	0.7	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		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株		千円
日立製作所	1.6	1.6	3,032	
日立製作所	0.9	0.9	13,378	
日立製作所	1.2	1.3	3,295	
日立製作所	1.7	2.3	2,582	
日立製作所	1.2	2.2	3,394	
日立製作所	1.4	1.6	3,523	
日立製作所	0.5	0.8	2,636	
日立製作所	5.7	6.5	21,853	
日立製作所	0.3	0.6	1,839	
日立製作所	3.7	4	16,400	
日立製作所	2.6	2.6	10,613	
日立製作所	5.3	—	—	
日立製作所	1.1	1	14,760	
日立製作所	4.3	17.4	114,822	
日立製作所	0.7	0.9	2,547	
日立製作所	5.3	5.9	417,602	
日立製作所	0.3	0.3	2,007	
日立製作所	4.7	5.1	41,310	
日立製作所	1.5	1.5	10,995	
日立製作所	0.6	0.5	2,082	
日立製作所	0.3	0.4	1,474	
日立製作所	1.5	2.2	3,363	
日立製作所	0.6	0.6	1,821	
日立製作所	1.2	1.4	2,538	
日立製作所	0.4	—	—	
日立製作所	2.5	2.8	105,868	
日立製作所	3.7	3.6	9,432	
日立製作所	2.7	3	5,919	
日立製作所	0.7	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	3,648	
日立製作所	1.4	1.5	9,421	
日立製作所	4.2	3.8	4,484	
日立製作所	5.2	28.9	125,397	
日立製作所	0.3	0.2	1,564	
日立製作所	1.2	—	—	
日立製作所	2.4	11.1	27,161	
日立製作所	4.3	4.7	24,496	
日立製作所	0.6	0.6	5,806	
日立製作所	2	2.3	13,029	
日立製作所	8.2	36.5	76,066	
日立製作所	2.7	2.9	9,555	
日立製作所	16.2	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	2,228	
日立製作所	0.8	1.4	1,897	
日立製作所	1.2	1.7	2,485	
日立製作所	6.3	6.3	11,812	
日立製作所	2.3	2.9	4,039	
日立製作所	1	2.2	38,775	
日立製作所	0.6	1.2	2,962	
日立製作所	29	29.6	130,328	
日立製作所	13.9	14.8	18,522	
日立製作所	1.7	1.8	2,550	
日立製作所	3.8	12.7	471,805	
日立製作所	2.2	2.2	5,047	
日立製作所	1.2	1.6	1,846	
日立製作所	3.8	5	74,525	
日立製作所	1.1	1.3	2,103	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
	1.6	2.8	2,906	
	11	49	131,810	
	1.2	1.4	3,343	
	4.2	4.8	22,108	
	1.8	2	3,904	
	0.9	1	1,680	
	0.8	—	—	
	74.3	80.3	42,615	
	15.6	17	33,345	
	293.1	325.8	1,139,648	
	6.9	7.6	3,641	
	21.6	23.6	10,454	
	1.6	1.7	2,606	
	0.5	1	956	
	2	2	2,394	
	1	1	2,492	
	1	0.8	2,275	
	0.3	—	—	
	0.8	1.5	2,923	
	1.7	2.3	4,580	
	3.5	3.3	3,352	
	0.4	0.5	2,490	
	2.1	7.7	4,666	
	2.6	4.2	2,742	
	1.6	1.7	2,451	
	4	4.4	23,944	
	17.5	19.6	30,948	
	1.3	—	—	
	43	144.1	248,572	
	9.8	10.9	66,795	
	16.9	18.8	57,697	
	8.3	25.5	33,876	
	3.3	—	—	
	0.5	0.8	2,330	
	1.7	1.4	4,188	
	1.5	2.2	3,306	
	1	—	—	
	0.8	1.2	2,497	
	2.2	2.4	49,920	
	2.4	1.9	3,616	
	0.7	—	—	
	16.6	16.8	95,978	
	2.3	—	—	
	1.5	1.8	2,246	
	6.5	7.3	30,550	
	0.4	1.4	3,501	
	1.1	1.9	4,810	
	1.2	1.3	14,846	
	2.6	2.5	5,077	
	8.3	8.5	13,098	
	3	3.1	5,234	
	33.5	36.8	80,794	
	0.4	0.5	3,710	
	0.5	0.5	3,215	
	11.6	11.9	229,313	
	6.1	6.6	19,697	
	6	5.8	5,759	
	4.7	—	—	
	1.9	2.2	3,517	
	1	1	3,885	
	3.9	4.5	5,343	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
<b>その他製品(2.3%)</b>				
	1.1	—	—	
	1.1	1.3	3,300	
	0.9	0.8	2,788	
	4	—	—	
	2.5	—	—	
	4.9	16.2	46,769	
	0.6	1.6	3,374	
	0.5	2.5	3,220	
	0.9	0.8	2,983	
	1.2	1.2	2,347	
	2.4	2.8	7,491	
	2	—	—	
	0.8	—	—	
	0.4	—	—	
	7	7.2	25,610	
	6.3	6.7	30,485	
	0.4	—	—	
	1.2	1.6	2,241	
	5	5.1	32,124	
	0.3	—	—	
	0.4	0.5	2,332	
	3.3	3.6	11,494	
	0.3	—	—	
	1.9	—	—	
	3.6	3.7	5,648	
	0.6	0.1	317	
	2.5	2.1	3,271	
	33.7	37.4	310,868	
	0.8	1	2,417	
	0.6	0.8	1,503	
	2	1.9	4,466	
	0.6	1	1,997	
	1.7	1.9	4,016	
	0.4	0.8	4,416	
<b>電気・ガス業(1.3%)</b>				
	48.7	53.8	42,491	
	19.3	21.3	40,001	
	20.5	23	44,528	
	8.7	10	10,675	
	5.8	6.4	4,796	
	13.6	15.4	16,377	
	4.8	5.1	5,717	
	12.5	13.5	17,097	
	6.1	6.6	4,771	
	1	2.4	2,695	
	4.2	4.1	10,272	
	1.1	1.9	1,368	
	11.4	12.6	42,928	
	11	11.9	39,984	
	2.2	2.3	7,263	
	1	1.4	3,222	
	0.9	1	1,908	
	1.5	1.6	1,488	
	0.8	1	2,232	
<b>陸運業(2.6%)</b>				
	6	6.9	26,620	
	2.1	2.2	5,893	
	14.8	16.6	32,046	
	6.6	6.6	8,484	
	8.1	9.6	20,040	
	2.9	2.9	12,084	

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	—	—	
名古屋屋鉄道路	5.8	6.2	13,196	
山陽電気鉄道	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	—	—	
東上洋埠頭組	1	—	—	
情報・通信業(7.5%)				
NTT	2.7	2.7	8,937	
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	—	—	
ボルトウウィンホールディングス	1.9	4.6	2,373	
ネクソン	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	
コムチユア	1.1	1.4	2,795	
ラックス	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	
ビジョナール	—	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	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	
光通信	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		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
カ S N ア 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	4.5	4.5	12,649	
ン S W S	1	—	—	
イ ネ ス	1.4	2.6	4,160	
ク S C	1.1	1	3,620	
士 ソ フ ト	0.7	1.3	8,138	
N S D	2.2	2.4	6,878	
ナ ミ グ ル ー プ	2.3	2.2	21,984	
J B C C 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	
<b>卸 売 業 ( 7.1%)</b>				
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	2	—	—	
ナ ガ イ レ ー	0.8	1	2,254	
三 菱 食 品	0.5	0.5	2,690	
第 一 産 業	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	1	1	5,060	
高 日 本	0.8	1	2,115	
日 本 ラ イ フ	0.9	1	2,405	
I D O M	2.1	2.3	2,858	
シ ー ク	2.5	2.4	2,299	
伊 藤 忠 商 事	1	1.3	2,103	
丸 藤 忠 商 事	34.9	42.2	269,447	
長 瀬 産 紅	44.5	52.3	127,298	
豊 田 産 通	2.3	2.5	6,187	
兼 田 商 松	4.9	5.5	51,760	
三 井 物 産	2.1	2.3	5,639	
本 紙 パ ル プ 商	41.6	47.3	308,490	
日 カ ス タ ー	0.3	0.4	2,088	
山 住 友 商 事	0.6	1	2,019	
内 三 菱 商 行	0.8	1	2,783	
第 一 商 業	1.7	—	1,309	
キャノンマーケティングジャパン	34.9	38.2	132,248	
洋 エ レ ク ト	0.3	0.4	2,764	
菱 洋 商 業	35.5	120.1	388,523	
エ ア サ 商 事	0.4	1.3	2,745	
正 栄 食 品 工 業	1.3	1.3	5,669	
R Y O D E N	0.5	0.8	3,080	
岩 谷 産 業	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		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
三 愛 オ プ リ	1.7	1.7	3,423	
稲 畑 産 業	1.3	1.2	3,750	
N 邦 キ 業	1.2	1.7	2,609	
ワ 東 ホ ー ル デ ィ ン グ	1.2	1.5	5,005	
サ 邦 ホ ー ル デ ィ ン グ	1.2	1.7	5,610	
伊 藤 忠 エ ネ ル ジ	0.2	0.6	913	
サ リ ョ ー ー	1.7	1.8	15,109	
新 三 信 商 事	0.6	0.6	3,000	
東 陽 テ ク ニ	1.5	2.3	2,755	
モ ス フ ー ド	0.6	—	—	
加 賀 レ ー	1.3	2.3	3,392	
立 花 エ ー	1	1	3,490	
P A L T A C	0.6	0.5	3,110	
ヤ マ マ タ	0.9	0.9	3,125	
オ ー ト バ ッ ク ス	1.2	—	—	
加 藤 産 業	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	0.7	0.5	2,287	
小 売 業 ( 4.2%)	1	1	1,898	
ロ サ ン	0.6	0.4	1,072	
カ ワ チ 業 品	1	0.8	2,720	
エ ー ビ ー シ ー	8.6	9.3	21,380	
ア ー ク	1.8	2.2	9,968	
ゲ オ ホ ー ル デ ィ ン グ	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	
パ ル グ ル ー プ	1.7	1.5	2,992	
エ デ ィ 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 ス	0.9	0.9	3,888	
ア ル ベ ン	0.4	0.6	1,630	
ク オ ー ル	0.7	1.5	3,793	
ジ ン ズ	2	1.9	2,918	
ビ ッ ク カ メ ラ	2.1	2.9	2,291	
D C M	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	1.2	1.7	2,852	
ド ト ー ル	0.5	0.5	2,152	
マ ツ キ ョ コ	4.1	2.8	3,533	
プ 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	0.7	1.3	2,913	
ウ エ ル シ ア	3.5	11.5	26,996	
ク リ エ イ ト	0.7	1.4	4,753	
チ ム ニ ー	0.7	1.4	4,753	
オ イ シ ッ ク ス	3.9	4.2	15,439	
ネ ク ス テ ー	1.2	1.2	5,346	
ジ ョ イ フ ル	9.7	10.7	23,630	
す か い ち ら ー	3.3	3.4	9,125	
エ ー ト	0.9	0.8	2,592	
チ ム ニ ー	1.6	—	—	
オ イ シ ッ ク ス	1.1	1.2	1,561	
ネ ク ス テ ー	1.6	1.6	4,129	
ジ ョ イ フ ル	1.9	1.8	3,843	
す か い ち ら ー	7.7	8.3	18,338	
エ ー ト	1.7	1.6	1,572	
あ さ ひ	1.4	3.4	4,440	
コ ス モ ス	0.7	0.6	8,190	
セ ブ ン & アイ	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	
クワイート・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	
ココナ	2.3	—	—	
ココナ商事	0.9	0.8	3,200	
エスコ	0.9	—	—	
バン・バフィック・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	
ハコロワイ	2.8	3	6,625	
壺番屋	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	—	—	
上新電機	0.5	0.8	1,853	
日本瓦	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	
オコメ	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	
平和堂	0.7	0.9	1,813	
フコ	1	0.9	1,665	
ヤオコ	0.7	0.5	4,474	
ゼビオホールディングス	0.8	1.2	1,173	
ケーズホールディングス	4.4	3.9	5,056	
アインホールディングス	0.9	1	5,496	
ヤマダホールディングス	23.5	16.4	7,024	
アークラン	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	
サンドラッグ	2.3	2.2	10,656	
サクスパーホールディングス	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	
コンソリア・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	
千葉銀行	14.9	15.2	18,673	
群馬銀行	9.3	9.3	7,829	
武蔵野銀行	0.3	0.5	1,481	
筑波銀行	10.5	—	—	
十和田銀行	1.4	1.6	6,248	
七田銀行	0.7	2.3	4,894	
山形銀行	1.2	2	2,398	
岩手銀行	0.7	1.2	3,142	
東邦銀行	3.4	7.5	2,617	
東北銀行	1.9	—	—	
ふくおかフィナンシャルグループ	4.2	4.5	18,256	
スルガ銀行	4.4	5.1	4,365	
八十二銀行	9	10.3	10,270	
山梨中央銀行	0.8	1.6	3,107	
大垣共立銀行	0.9	1	2,222	
福井銀行	0.6	1.7	3,252	
清瀬銀行	1.2	—	—	
滋賀銀行	0.8	0.8	3,240	
滋南銀行	0.9	0.9	2,642	
南都銀行	2.7	3.1	2,070	
百京銀行	1.6	—	—	
紀陽銀行	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	
山陰合同銀行	2.5	1.6	1,912	
山百十四銀行	0.5	0.8	2,295	
四国銀行	0.6	2.8	3,351	
阿波銀行	0.6	0.2	556	
大宮分岐	0.6	1.4	4,046	
大宮崎賀	0.5	1.3	3,779	
佐賀球	0.9	2.9	6,066	
琉球	1.7	3.7	4,421	
セブン	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	—	—	
トモニホールディングス	2.6	—	—	
フィデアホールディングス	4.8	5.8	2,441	
池田泉州ホールディングス	1	3.9	6,290	
証券・商品先物取引業 (0.9%)	7.7	8.4	3,343	
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インセーブル	1.8	2.2	2,035	
レディセゾ	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	
東京証券チェリ	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	
アコム	3.2	2.4	3,132	
ジャック	10.9	11.2	4,334	
オリエンコーポレーション	0.8	0.9	4,770	
オリエン	1.8	1.4	1,498	
オリック	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	
サムティ	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	
一ク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	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	—	—	
LIFUL	9	6.9	1,193	
MIXI	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	
カクコム	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	
JPH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	
乃村工藝社	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)