

明治安田DC・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 自動継続投資専用	
信託期間	無期限	
運用方針	東証株価指数(TOPIX)の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。	
主要運用対象	明治安田DC・TOPIX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DC・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18期

(決算日 2022年8月25日)

受益者のみなさまへ

平素は「明治安田DC・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18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。

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14期) 2018年8月27日	19,046	0	10.3	1,728.95	8.3	97.8	2.0	7,283
(第15期) 2019年8月26日	16,647	0	△12.6	1,478.03	△14.5	96.2	3.6	6,843
(第16期) 2020年8月25日	18,760	0	12.7	1,625.23	10.0	97.5	2.3	7,625
(第17期) 2021年8月25日	22,796	0	21.5	1,935.66	19.1	96.5	3.3	8,689
(第18期) 2022年8月25日	23,802	0	4.4	1,976.60	2.1	95.5	4.3	6,947

(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) 2021年 8月25日	22,796	—	1,935.66	—	96.5	3.3
8月末	23,093	1.3	1,960.70	1.3	96.5	3.3
9月末	24,095	5.7	2,030.16	4.9	96.8	3.0
10月末	23,750	4.2	2,001.18	3.4	97.0	2.8
11月末	22,895	0.4	1,928.35	△0.4	98.5	1.3
12月末	23,690	3.9	1,992.33	2.9	98.2	1.6
2022年 1月末	22,543	△1.1	1,895.93	△2.1	98.5	1.4
2月末	22,452	△1.5	1,886.93	△2.5	97.6	2.2
3月末	23,407	2.7	1,946.40	0.6	95.8	4.0
4月末	22,840	0.2	1,899.62	△1.9	95.1	4.7
5月末	23,003	0.9	1,912.67	△1.2	95.1	4.7
6月末	22,528	△1.2	1,870.82	△3.3	94.7	5.1
7月末	23,365	2.5	1,940.31	0.2	95.1	4.7
(期末) 2022年 8月25日	23,802	4.4	1,976.60	2.1	95.5	4.3

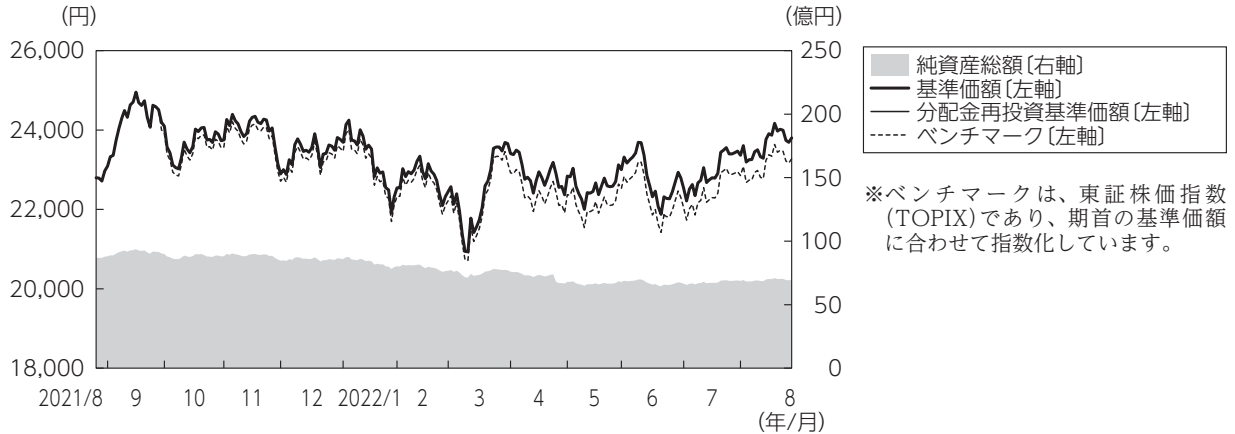
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「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18期首(2021年8月25日)：22,796円

第18期末(2022年8月25日)：23,802円(既払分配金0円)

騰落率：4.4%(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は分配金実績があった場合、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

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

■ 基準価額の主な変動要因

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

(上昇要因)

- ・期首から9月中旬にかけて、首相の事実上の退陣表明をきっかけに次期政権による経済対策への期待が広がり、国内株式相場が上昇したこと
- ・2022年3月中旬から期末にかけて、日銀による緩和的な金融政策の継続が国内株式相場を下支えしたこと

(下落要因)

- ・9月下旬から2022年3月上旬にかけて、世界的なインフレを背景とする金融引き締め動きやウクライナ情勢を巡る警戒感などから、国内株式相場が下落したこと

■投資環境

当期の国内株式相場は、東証株価指数（TOPIX）で上昇しました。期首から9月中旬にかけて、首相の事実上の退陣表明をきっかけに次期政権による経済対策への期待が広がり上昇しましたが、その後2022年3月上旬にかけて、世界的なインフレを背景とする金融引き締め動きやウクライナ情勢を巡る警戒感などから下落基調となりました。3月中旬から期末にかけては日銀による緩和的な金融政策の継続姿勢や外国為替相場が円安傾向で推移したことに加えて、米国長期金利が上昇一服となり低下に転じたことに対する安心感もあり、強含みで推移しました。

■当該投資信託のポートフォリオ

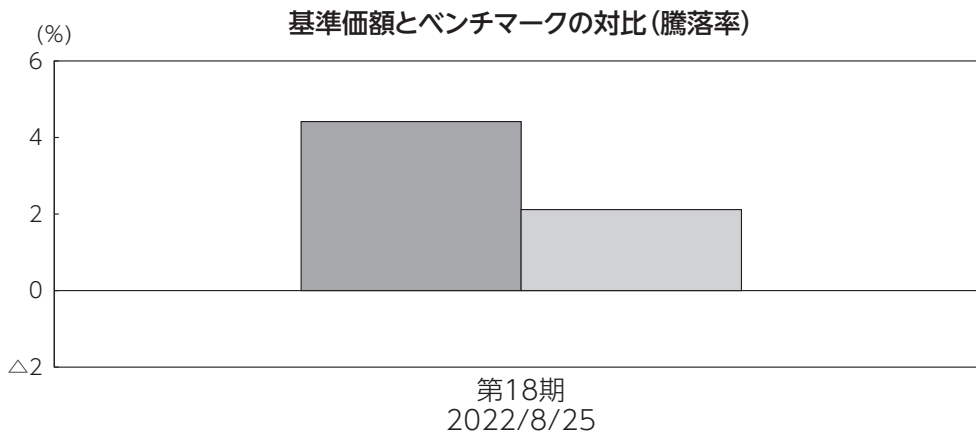
明治安田DC・TOPIXオープン

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99.9%となりました。

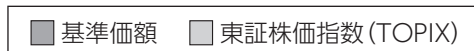
明治安田TOPIXマザーファンド

期首の運用方針に基づき、ファンド規模を勘案して最適化手法にてポートフォリオを構築し、東証株価指数（TOPIX）に連動する投資成果を目指して運用を行いました。追加設定および解約に伴う資金の流出入や、新規上場・上場廃止や浮動株比率の変更等に伴うTOPIXの銘柄構成比の変更に対応し、適宜ポートフォリオの見直しを行いました。この結果、銘柄数は期首の1,223銘柄から期末には1,221銘柄となりました。株式と株式先物を合計した実質株式組入比率は高位を保ち、期末は概ね100%となりました。

■当該投資信託のベンチマークとの差異



※ファンドの騰落率は分配金込み



当期の基準価額の騰落率（分配金込み）は+4.4%になりました。一方、ベンチマークの騰落率は+2.1%となり、騰落率の差異は+2.3%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2021年9月、2022年3月）

(マイナス要因)

- ・信託報酬等のファンドに係る費用を計上したこと

■分配金

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

分配原資の内訳

(単位：円・%、1万口当たり、税引前)

項目	第18期
	(2021年8月26日～2022年8月25日)
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	14,772

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

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

今後の運用方針

明治安田DC・TOPIX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
	(2021年8月26日～2022年8月25日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	48 円	0.209 %	(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23,138円です。
(投信会社)	(19)	(0.080)	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)	(17)	(0.074)	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)	(13)	(0.055)	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	0.002	(b) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 ÷ 期中の平均受益権口数
(株式)	(0)	(0.001)	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)	(0)	(0.002)	
(c) その他費用	2	0.009	(c) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
(監査費用)	(1)	(0.005)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(1)	(0.003)	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	51	0.220	

(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。

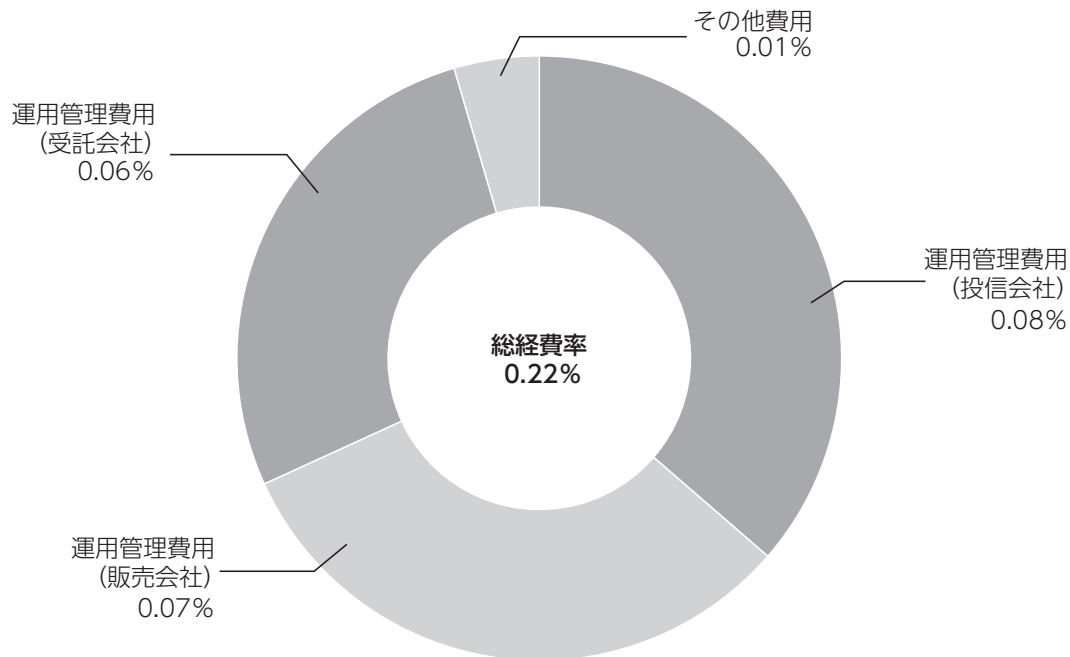
(注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(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0.22%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**(2021年8月26日～2022年8月25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TOPIX マザーファンド	千口 111,700	千円 373,430	千口 734,187	千円 2,465,260

(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	3,869,144千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	18,101,024千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.21

(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**(2021年8月26日～2022年8月25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TOPIXマザーファンド	千口 2,638,543	千口 2,016,056	千円 6,940,880

(注)口数・評価額の単位未満は切り捨て。

◎投資信託財産の構成

2022年8月25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	6,940,880	99.5
コール・ローン等、その他	31,774	0.5
投資信託財産総額	6,972,654	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

◎損益の状況

自 2021年8月26日
至 2022年8月25日

2022年8月25日現在

項 目	当 期 末
	円
(A)資 産	6,972,654,328
コール・ローン等	19,533,902
明治安田TOPIXマザーファンド(評価額)	6,940,880,426
未 収 入 金	12,240,000
(B)負 債	24,809,070
未 払 解 約 金	17,372,423
未 払 信 託 報 酬	7,244,713
そ の 他 未 払 費 用	191,934
(C)純資産総額(A - B)	6,947,845,258
元 本	2,918,976,225
次 期 繰 越 損 益 金	4,028,869,033
(D)受 益 権 総 口 数	2,918,976,225口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,802円

項 目	当 期
	円
(A)有価証券売買損益	292,733,411
売 買 益	373,659,565
売 買 損	△ 80,926,154
(B)信託報酬等	△ 16,808,282
(C)当期損益金(A + B)	275,925,129
(D)前期繰越損益金	1,306,014,674
(E)追加信託差損益金	2,446,929,230
(配 当 等 相 当 額)	(2,727,652,015)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 280,722,785)
(F)計(C + D + E)	4,028,869,033
(G)収益分配金	0
次期繰越損益金(F + G)	4,028,869,033
追加信託差損益金	2,446,929,230
(配 当 等 相 当 額)	(2,730,029,175)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 283,099,945)
分配準備積立金	1,581,939,803

(注1)当ファンドの期首元本額は3,811,937,342円、期中追加設定元本額は579,604,391円、期中一部解約元本額は1,472,565,508円です。

(注2)1口当たり純資産額は2,3802円です。

(注3)損益の状況の中で(A)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(B)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(E)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(153,677,277円)、費用控除後の有価証券等損益額(122,247,852円)、信託約款に規定する収益調整金(2,730,029,175円)および分配準備積立金(1,306,014,674円)より分配対象収益は4,311,968,978円(10,000口当たり14,772円)ですが、当期に分配した金額はありません。

【お知らせ】

- ・東京証券取引所の市場再編による市場区分等の変更に伴い、信託約款に所定の整備を行いました。(2022年4月4日)

〈補足情報〉

下記は、明治安田TOPIXマザーファンド全体(5,339,144千口)の内容です。

後掲する当該マザーファンド運用報告書の決算日と当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日現在における、マザーファンドの組入資産の内容を以下に記載しております。

○国内株式

上場株式

銘柄	期首	当期	期末
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
水産・農林業(0.1%)			
極本水産	0.7	0.8	3,008
日ルハニチ	9.5	9.2	5,317
マカハの	1.5	1.3	3,276
ホクタ	1.2	1.2	6,060
	1	0.6	1,163
鉱業(0.3%)			
日鉄鉱業	0.3	0.2	1,162
三井物産	3	0.6	2,277
I N P E X	37.1	30.7	48,997
石油資源開発	1.5	1.3	5,063
建設			
ショーボンドホールディングス	1.4	1.1	6,798
ミライトワン	3.2	3.1	5,037
スペースバリューホールディングス	2.4	—	—
安藤建設	6.5	4.8	4,219
東急建設	4.5	3.2	2,080
コムシスホールディングス	3.4	3	7,929
高松コンストラクショングループ	0.3	0.7	1,361
東建コーポレーション	0.3	0.3	2,748
大成建設	6.7	6	24,900
大林建設	20.9	19.6	19,012
清水建設	19.5	18.5	14,319
飛鳥建設	1.9	1.6	1,755
長谷川コーポレーション	7.2	5.8	9,233
鹿島建設	15.4	14.7	21,932
大動テクト	1.4	1.3	2,048
末建建設	3.1	1	1,506
西三井住友建設	0.8	0.8	1,448
三井住友建設	1.8	1.4	5,663
大前田建設	6.1	5	2,300
東亜建設	0.8	0.5	2,097
東亜建設	5.6	—	—
東戸野建設	0.7	1	2,975
熊谷建設	0.8	1.1	2,568
北野建設	8.2	8	5,568
矢野建設	1	1.2	3,235
大東建設	0.5	0.9	1,873
N I P P O	2.2	2.3	1,798
東亜建設	2.4	2.2	29,568
東亜建設	1.5	—	—
東亜建設	0.5	0.3	1,770
東亜建設	1.4	—	—
東亜建設	0.2	0.3	1,926
東亜建設	0.8	0.7	1,729
東亜建設	2.1	0.8	2,007
東亜建設	4	3.3	2,851
東亜建設	9.9	8.4	6,216
東亜建設	2	1.9	1,455
東亜建設	0.3	0.4	1,996
東亜建設	5.8	4.4	10,441
東亜建設	4.1	4.1	1,836

銘柄	期首	当期	期末
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
和ハウトス工業	20.2	17	54,332
大和ハウス工業	1.6	1.3	2,418
積水ハウス	23.3	20.4	48,633
関電	1.7	1.6	1,366
関電	3.6	3.2	4,860
住友電設	0.7	0.6	1,606
日本電気	0.9	0.8	1,463
エクスオゲル	3.3	2.9	6,290
エクスオゲル	1.5	1.4	4,023
九三機工工業	1.6	0.9	1,512
日揮ホールディングス	7	6.4	12,243
中外平電工業	0.8	0.8	1,343
太砂熱学工	0.7	0.5	1,832
高明星	1.8	1.4	2,346
大日比谷	2.3	1.6	1,219
日比谷	0.9	1	3,330
インフロン	0.8	0.8	1,511
レイズ	—	7.5	7,717
食料品(3.4%)	1	0.8	1,002
ニッポン	1.8	1.2	1,900
清和製粉	7.8	6.4	10,201
東洋糖業	0.7	0.5	1,307
日本製糖	1.8	2.1	1,904
DM三井製糖	0.8	0.9	1,476
森永製菓	0.3	0.3	566
江崎グリコ	1.7	1.5	6,112
山崎製パン	0.6	0.8	2,516
亀田製菓	1.9	1.5	5,490
スルビ	0.7	0.7	1,664
カネミ	5.6	4	6,520
森永乳業	0.5	0.5	2,292
ヤクルト	0.8	0.7	5,516
明治ホールディングス	3.2	3.3	9,243
雪印メグミ	1.4	1.3	5,726
日丸大食品	5	4.5	36,900
S F o o d s	4.5	3.8	25,346
伊藤ハム	1.7	1.3	2,310
サッポロ	1	1	2,205
アサヒ	2.6	2.4	9,672
キリン	0.7	0.2	316
宝ホールディングス	0.8	0.8	2,416
ココロ	3	2.8	1,890
サントリ	2.4	2	6,130
ダイド	16.5	13.1	63,535
伊藤園	5.8	4.5	20,800
伊藤園	26.3	25.4	57,581
伊藤園	5.6	4.1	4,501
伊藤園	4.9	4	5,852
伊藤園	4.5	4	20,800
伊藤園	0.6	0.5	2,472
伊藤園	2.3	2.2	13,772
伊藤園	1.1	0.9	1,972

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
ズ	1.6	2.1	2,341	
ブ	0.8	0.8	2,644	
社	1.9	1.6	3,785	
ズ	0.9	0.5	806	
ン	5.1	4.2	36,918	
素	16.9	14	52,374	
一	3.9	2.9	6,658	
社	2.7	2	5,950	
メ	2.9	2.7	8,383	
ン	0.7	0.7	3,395	
産	3.5	2.6	6,520	
業	3.7	3.2	18,112	
ス	2.8	2.3	23,046	
コ	0.8	0.8	1,560	
ド	1.6	1.4	2,217	
業	37.1	36.8	86,958	
ス	0.9	0.8	1,866	
ナ	4.4	4.5	4,617	
脂	1.6	1.9	1,924	
業	1.4	—	—	
ゼ	0.5	0.2	775	
紡	2.5	2.2	2,321	
績	0.5	0.4	1,412	
ウ	0.7	0.5	1,077	
織	1.4	1.6	1,451	
ド	1.4	1.8	1,875	
テ	6.2	16.6	2,556	
織	1	1	1,638	
人	5.9	5.4	7,954	
レ	49	42.1	32,943	
物	0.8	0.6	1,052	
ギ	1.9	2	838	
ン	1.9	1.5	3,186	
レ	2.6	1.6	1,515	
ス	1.5	1	2,248	
ル	0.8	0.8	2,812	
ス	3.7	3.1	1,171	
ド	1.4	1.3	1,770	
ス	5.2	4	1,068	
ス	1.1	0.7	1,304	
ン	1.2	1.1	9,405	
ト	1.4	1.3	4,608	
紙	0.6	0.4	1,298	
紙	31	25.6	14,489	
紙	1.6	0.8	732	
紙	3.5	4.3	1,311	
シ	3.3	4.5	3,460	
業	0.9	1	982	
紙	3.5	2.8	3,743	
一	6.8	4.4	3,616	
ク	0.6	0.7	1,071	
ク	0.7	0.7	1,656	
レ	9.8	8.2	8,856	
成	45.3	41	42,291	
工	5.1	5.6	12,325	
学	54.2	45.9	25,658	
学	0.5	0.4	1,258	
学	3.9	3.1	22,196	
業	0.9	1.1	2,750	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
ハ	0.6	0.5	4,995	
業	2	1.6	1,724	
一	0.9	0.8	3,680	
マ	10.4	8.2	14,915	
子	2.2	1.9	3,499	
成	0.8	0.9	3,118	
ダ	3.8	2.1	2,339	
業	0.8	0.6	2,292	
カ	2.4	2.1	2,095	
力	2.6	2.2	7,414	
業	12.7	10.8	182,520	
業	1.6	1.5	2,022	
一	1	0.6	1,193	
タ	7	5.3	9,264	
グ	5.9	5.6	13,972	
業	0.6	0.7	1,520	
グ	3.3	2	1,974	
業	1.2	1.6	2,040	
業	0.7	0.8	2,287	
業	0.4	0.4	1,326	
業	1	0.8	4,472	
媒	0.5	0.4	728	
業	1.6	1.1	4,070	
学	6.7	5.2	10,852	
学	5.8	5.1	15,116	
R	7	6.4	20,672	
業	1.2	1.1	7,909	
ブ	44.7	41.4	30,457	
ム	1.4	1.2	3,018	
ル	8.9	9	7,929	
ト	1.1	0.9	4,014	
業	13.7	12.6	24,192	
ン	6.4	5.2	7,103	
業	1.9	1.5	4,717	
E	2.6	2.4	4,975	
脂	1.1	1	1,726	
イ	3.2	1.6	868	
材	1.4	0.8	1,894	
ス	3.4	3.2	1,689	
業	0.7	0.8	1,500	
業	0.3	0.6	1,511	
ワ	1.5	1.5	882	
薬	3.7	4.2	5,182	
業	0.7	0.6	2,073	
A	3	2.7	6,488	
油	2.7	2	10,800	
王	15.5	14.3	87,415	
薬	0.5	0.6	1,308	
工	0.3	0.3	1,429	
料	1.7	1.6	1,206	
グ	27	26.1	27,927	
ト	7.8	6.1	13,108	
料	2.2	1.8	1,614	
成	3.6	3.9	1,883	
ス	0.6	1.2	3,378	
C	2.4	1.9	4,774	
ス	1.5	1.4	1,355	
ス	0.3	0.3	580	
A	1.8	1.4	1,386	
ス	12.3	12.1	87,640	
ン	13.3	12.1	65,836	
堂	8.8	7.1	11,303	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
高砂香料工業	0.7	0.5	1,452	
マシナル	1.5	1.4	2,153	
ミフアー	1	1	5,830	
コーラ	2.7	2.9	8,021	
ポノビ	1.4	1.2	16,188	
ノエビア	3.1	2.9	4,602	
コ長	0.5	0.5	2,950	
星谷	1.6	1.4	2,308	
小光	1.1	1.3	3,971	
メ林	2.4	3.4	2,070	
日本高純度化学	2	1.8	14,652	
タカ	0.8	0.8	2,049	
ジャ	1.1	1.1	2,675	
新田	2.2	2.2	4,435	
デア	1	0.9	3,042	
ア	2.7	4.5	3,294	
大ク	2.3	2	7,960	
日	0.6	0.6	3,222	
有	0.7	0.8	2,253	
日	3.3	2.9	3,094	
藤	2.3	2.5	2,022	
澤	0.8	0.9	1,251	
森	1.6	1.7	2,177	
成	4.2	4.2	36,834	
フ	8.2	6.7	1,695	
工	0.7	0.7	2,499	
天	1.7	1.3	1,727	
ニ	0.3	0.1	146	
バ	1.4	1.4	4,739	
ユ	0.6	0.7	1,614	
ニ	2.7	2.3	7,325	
バ	1	0.9	2,448	
ユ	13.6	12.1	58,672	
協和	8.1	7	21,945	
武田	58.1	54.3	209,109	
住友	60.5	59.4	118,740	
塩野	5.7	4.5	4,774	
日中	8.9	8.1	55,728	
科	2	1.6	12,336	
工	22.1	18.2	67,758	
一	1.1	0.9	3,510	
野	7.9	7.7	44,221	
一	3.4	3.4	14,195	
野	16.1	13.4	45,037	
持	1.9	1.4	4,809	
天	0.9	0.8	2,740	
桑	12.4	12.1	12,221	
本	0.8	0.9	1,873	
日	0.7	0.7	1,337	
ツ	2.4	1.9	6,108	
日	2.8	—	—	
キ	0.8	1	2,438	
生	1.7	1.8	1,607	
栄	1.7	1.2	2,269	
島	0.5	0.4	1,197	
丁	2.3	2.2	4,837	
東	1.2	1.2	2,721	
第	1.4	1.2	2,563	
一	55.3	50.5	210,231	
幸	1.6	1.1	1,948	
大	1.9	2.3	1,430	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
ダ	0.7	0.8	2,175	
大塚	14.3	13.1	60,168	
大正製薬	1.5	1.2	6,216	
ペプ	3.9	3.2	5,548	
あすか製薬	1.6	1.3	1,610	
サワイグループ	1.5	1.3	5,395	
石油・石炭製品(0.6%)				
日本	17.1	11.7	1,205	
ニ	1.4	1.4	1,943	
ビービー	0.9	0.8	885	
富	11.6	4.7	1,781	
出	7.2	7.1	26,234	
ENEOS	99.9	101.8	53,556	
コスモエネルギー	2.5	3	12,585	
ゴム製品(0.7%)				
横	4.1	3.2	7,321	
TOYO	3.9	3.4	5,735	
ト	20	18.4	99,948	
住友	6.4	5.4	6,480	
藤倉	3.6	1.6	1,782	
オ	0.5	0.5	1,970	
ニ	0.8	0.6	1,782	
住	0.7	1	590	
三	1	1	3,220	
ツ	1.8	1.4	1,409	
ガラス・土石製品(0.8%)				
日	1.2	1	2,590	
A	6.2	5.8	28,304	
日	4.5	4.3	2,244	
日	0.6	1.3	858	
日	2.2	2.1	5,590	
住	1.1	1.2	4,254	
太	4	3.7	7,792	
日	1.8	3.7	2,590	
日	4.9	4.8	1,305	
三	0.5	0.4	1,448	
ア	2.4	3.4	1,761	
東	6.6	5.2	5,392	
日	0.7	0.4	1,652	
東	0.7	0.6	2,019	
ノ	0.5	0.4	1,690	
T	5	4.2	20,664	
日	7.4	6.4	12,544	
日	5.4	4.9	14,121	
M	0.3	0.3	5,310	
川	0.5	0.3	1,138	
黒	0.3	0.2	959	
フ	0.8	0.6	4,056	
ジ	1.8	1.5	3,675	
ニ	1.1	1	2,808	
鉄				
日	32.9	28.6	61,375	
神	12.6	11.7	7,335	
合	0.6	0.8	1,444	
J	19.6	15.7	23,345	
東	3.3	2.5	3,610	
共	0.8	0.8	1,198	
大	1.4	1.2	5,994	
東	0.9	0.8	1,096	
淀	0.7	0.6	1,477	
川	1.9	2	5,952	
丸	1.1	0.9	3,550	
大				

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
日本冶金工業	1.3	0.9	2,479	
日愛知立	0.2	0.3	636	
大平洋金	6.5	7.1	14,888	
新日本金電工	0.9	0.7	1,788	
栗本鐵製	7.8	5.3	1,976	
三菱製鋼	0.7	0.7	1,157	
非鉄金(0.7%)	1.4	1.1	1,135	
日本軽金属ホールディングス	1.6	1.3	2,104	
三井金属工業	1.9	1.9	6,232	
東邦亜鉛	0.8	0.7	1,721	
三菱テア	4.2	3.7	7,788	
住友金属	8.9	7.6	33,478	
DOWAホールディングス	1.8	1.7	8,823	
古河機械	0.8	0.6	752	
大阪チタニウムテクノロジーズ	2	0.9	2,835	
東邦チタニウム	2.3	1.5	3,289	
UJAC	1.1	1.1	2,772	
古河電気工業	2.1	1.7	4,149	
住友電気	23.5	23	36,811	
フタバ	8.3	8.2	8,093	
リョウテック	3	2.2	1,029	
サヒョールディングス	0.8	0.6	785	
金属製品(0.6%)	3.2	3.1	6,404	
宮地エンジニアリンググループ	1	0.5	1,642	
トーカ	2	2	2,610	
SUMICO	9.1	11.3	21,888	
川田テクノロジーズ	0.4	0.3	1,113	
東洋製糖グループホールディングス	4.1	3.1	5,059	
横河ブリッジホールディングス	1.1	0.9	1,756	
三井ホールディングス	0.8	0.5	861	
和成ホールディングス	6.7	6.7	9,560	
三文協立	2.8	2.6	2,787	
LIXIL	1.3	1.6	1,012	
ノースリ	9.5	10.8	28,177	
長府製作所	1.2	0.8	1,243	
リオン	0.7	0.4	794	
岡東	1.4	1.2	12,984	
高周波熱錬	1.9	2.4	1,567	
東高周波熱錬	1.5	0.9	1,116	
高周波熱錬	2.3	1.8	1,225	
東高周波熱錬	1.2	1.1	1,138	
東高周波熱錬	1.5	1.3	2,635	
東高周波熱錬	6.4	5.7	5,494	
東高周波熱錬	0.7	0.8	1,769	
機 日本製鋼所	2.4	2	6,400	
三浦工業	3.1	2.7	8,248	
タツカ	2.6	2.3	3,289	
オガ	1.8	2.2	2,780	
芝浦	0.7	0.6	3,210	
アイマ	0.8	0.9	2,785	
アイマ	9.3	9.4	10,199	
アイマ	1.6	1.5	1,323	
FUJIKURA	2.7	2.6	5,418	
牧野工業	0.8	0.7	3,139	
オヤジ	3.2	2.7	5,259	
旭モト	2	2.4	1,960	
DMM	4.7	3.7	6,708	
ソデ	1.4	1.9	1,563	
デ	0.9	1	34,850	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
東工器	0.7	0.7	1,166	
日島精機製作所	0.8	0.9	2,103	
精機製作	1.2	1.1	2,499	
日阪ト製	1.6	2.2	1,865	
オヤ平ナ	1.7	1.4	1,612	
三井洋行	0.3	0.4	1,860	
Sエス	4.1	3.8	12,692	
ソニエ	0.9	1.1	1,558	
精工エー	1.3	1.2	1,477	
技術小	2	2	133,560	
住友重	0.3	0.6	1,603	
日井川	0.2	0.3	1,075	
北川	1.1	0.8	1,227	
三井	0.2	0.4	1,686	
月帝新	1	1	1,945	
帝新	0.8	0.6	2,055	
帝新	31.5	31.3	90,582	
帝新	4	3.4	10,101	
帝新	3.3	2.8	8,223	
帝新	1.8	2.1	1,344	
帝新	0.9	0.7	895	
帝新	1.4	1.2	1,640	
帝新	—	0.5	4,390	
帝新	34.5	31	67,673	
帝新	0.7	0.7	1,584	
帝新	1.6	1.4	1,283	
帝新	1.2	0.8	1,507	
帝新	1.2	0.1	72	
帝新	0.7	0.6	1,534	
帝新	0.9	1.5	1,183	
帝新	0.8	0.7	1,502	
帝新	0.5	0.4	1,199	
帝新	2.9	2.4	12,888	
帝新	1.6	1.5	2,020	
帝新	9	7.6	189,202	
帝新	0.3	0.3	2,856	
帝新	0.7	0.6	1,567	
帝新	3.9	3.5	19,495	
帝新	0.8	0.6	1,941	
帝新	1.1	1	763	
帝新	1.7	1.8	1,704	
帝新	4	3.3	27,621	
帝新	1	1.2	936	
帝新	3.7	3.4	3,362	
帝新	2.6	2.2	6,318	
帝新	1.7	1.9	3,539	
帝新	1.2	—	—	
帝新	1	1.6	3,379	
帝新	0.8	0.7	1,743	
帝新	1.2	1.4	5,810	
帝新	3.2	2	1,344	
帝新	0.6	0.6	2,178	
帝新	0.8	0.7	905	
帝新	1.3	1.3	3,355	
帝新	1.8	1.8	4,721	
帝新	1.8	1.6	1,158	
帝新	1.7	1.5	1,084	
帝新	0.8	0.8	1,612	
帝新	1.5	1.3	2,886	
帝新	0.9	0.9	1,444	
帝新	2	1.2	1,381	
帝新	6.1	6.2	12,902	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
日本スピケリン	2	1.1	1,404	
日リトケP	0.6	0.4	988	
Tツバキナカシ	1.1	0.7	917	
ツホバシナザシ	2	1.9	2,171	
ホバシナザシ	2.1	3.7	14,966	
大日豊本	2.1	1.4	996	
Nジエイトク	14.1	11.2	8,646	
不日トHムソ	16.3	14.6	3,912	
Tユートシケ	6.6	5.4	5,416	
日一本トHムソ	0.6	0.3	1,164	
ユートシケ	3.8	2.7	1,544	
日一本トHムソ	4.2	3.4	9,516	
ユートシケ	1.4	1.9	1,371	
日一本トHムソ	0.3	0.9	1,041	
ユートシケ	1.4	0.8	2,147	
日一本トHムソ	2.7	2.4	1,929	
ユートシケ	9.1	7.9	25,714	
日三I	6.4	6.2	5,567	
立菱重H工	10.9	10.2	53,437	
タタ重H工	4.9	4.4	15,928	
タタ重H工	0.8	1.1	2,006	
電機器(17.6%)				
日清紡ホーランド	2.6	4.6	4,968	
日イコビカザベ	3.5	3.5	15,557	
コビカザベ	14.3	12.8	6,208	
ミラネ	8.3	7.7	20,066	
日立	12.1	11.1	27,339	
日立	33.7	33.4	235,870	
日立	14	12.2	63,793	
三富	68.5	63.6	90,598	
富東	4.2	3.8	23,256	
東安	1.1	1.9	1,740	
安シ	7.5	6.9	32,395	
シフォニア	1.6	1.1	1,687	
明山	1.5	1.1	2,229	
山デ	0.4	0.4	2,188	
東芝	1	0.7	1,136	
東マ	0.8	0.8	3,428	
日東	1.7	1.3	5,141	
東ダ	16.9	15.5	144,150	
JVC	0.9	0.8	1,606	
日大	0.8	0.7	2,971	
オI	9.8	9.5	1,976	
日東	1.6	1.5	2,317	
大オI	1.9	1.3	728	
I	5.7	5.8	43,679	
ジー	1.1	1.2	3,079	
エス	1.4	1	2,886	
メル	2.7	2.2	5,665	
コホ	0.4	0.4	1,360	
日富	9.1	8.3	40,587	
沖電	6.4	6.3	107,698	
サア	3	2.7	2,052	
ルネ	0.6	0.6	1,495	
セイ	0.9	0.7	3,461	
ルネ	1.1	0.8	1,656	
セイ	38.2	38.2	50,806	
ルネ	8.6	7.8	17,050	
ルネ	6.1	6	5,190	
ルネ	1.4	1.4	7,868	
ルネ	1.7	1.3	1,305	
ルネ	1.5	1.2	1,126	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
京能	2.9	3.1	1,351	
三美	0.9	0.7	1,146	
製防	1.8	1.9	3,250	
作防	74.6	73.3	82,315	
所防	9.3	6.8	6,908	
災防	4.4	4.4	7,304	
ム防	2.3	2	5,794	
ホール	44.1	43.6	496,822	
ディン	3.4	10.1	50,096	
グム	4	3.4	2,553	
ブツ	5.8	5.8	7,342	
ルブ	0.3	0.6	1,461	
ケー	0.8	0.6	1,986	
ーリ	0.9	1.3	1,075	
ネラ	0.5	0.6	1,546	
ール	2.6	1.8	2,849	
ブK	1	1	19,800	
作所	1.8	1.5	3,526	
イン	1.4	1.9	1,540	
ムラ	1.7	1.3	1,905	
作所	1.7	1.6	1,836	
イン	0.6	0.6	1,602	
ムラ	6.9	6.4	15,795	
作所	0.5	0.4	1,504	
イン	4.9	4	15,800	
作所	3.1	2.7	8,370	
イン	4.9	6.1	2,092	
作所	1.4	1.3	8,437	
イン	5.3	5.3	43,725	
作所	0.8	0.8	1,501	
イン	6.9	6.3	341,397	
作所	0.5	0.4	2,640	
イン	5.5	5	43,125	
作所	1.7	1.7	2,448	
イン	0.9	0.8	2,268	
作所	0.3	0.3	997	
イン	1.7	1.7	1,513	
作所	0.7	0.7	2,821	
イン	1.4	1.3	2,671	
作所	0.9	0.5	1,108	
イン	3.2	2.9	58,174	
作所	4.8	4.4	11,224	
イン	0.9	0.6	1,554	
作所	3.6	3.2	5,606	
イン	0.8	0.8	2,143	
作所	2	1.4	1,118	
イン	0.8	0.9	1,060	
作所	1.5	1.4	8,064	
イン	5.8	4.6	6,062	
作所	6.1	6.1	140,818	
イン	0.6	0.3	1,270	
作所	0.5	1.5	1,537	
イン	3	2.9	30,537	
作所	5	4.6	27,876	
イン	0.8	0.7	6,202	
作所	2.6	2.3	8,970	
イン	10.3	9.5	72,608	
作所	3.3	3.2	14,096	
イン	20.7	18.9	144,622	
作所	1.1	0.7	466	
イン	1.4	1.6	1,776	
作所	3.1	2.3	3,374	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
日本ケミコン	1.2	0.9	1,684	
日K本	1.6	1.4	3,290	
小糸	4.3	3.4	15,861	
SCREEN	2.5	2.6	1,131	
キキヤ	1.2	1.1	10,714	
ヤマ	0.3	0.7	1,161	
象印	34.6	31.4	107,482	
東京マ	18.2	16.5	18,034	
送用機	1.8	1.9	3,064	
トヨニ	4.2	4.4	197,428	
豊田	1.9	2.5	5,102	
モリタ	1.2	1.4	1,342	
三三	5.6	4.8	37,200	
デ	1.1	1.3	1,678	
東海	1.8	1.8	1,404	
川崎	15.4	13.6	104,665	
名	1.6	1.5	2,274	
三	5.7	4.8	12,696	
近	8.6	3	1,953	
日	1.3	1	836	
イト	0.7	0.9	931	
武	82.8	81.5	43,626	
日	19.8	20.3	34,205	
新	71	316.8	668,131	
極	9.4	8.7	5,472	
東	27.4	27.1	14,552	
テ	2	1.8	3,011	
タ	1.1	0.6	461	
N	2.8	2.2	2,380	
フ	1.2	1.3	1,812	
大	0.9	1.2	1,653	
ブ	0.7	0.5	1,403	
太	1.4	1.2	1,444	
河	3.2	2	2,480	
ア	2.4	4	1,484	
マ	3	2.4	1,281	
今	4.9	3.8	1,660	
S	2.2	1.8	1,987	
ヤ	3.2	5.2	1,263	
T	5	5	20,825	
エ	22.4	20.5	25,112	
豊	1.5	1.5	870	
愛	55	50.5	184,325	
ヨ	14	13.7	65,897	
エ	20	18.3	44,770	
シ	9.3	9	26,136	
テ	3.6	3.8	1,235	
ジ	1	0.6	1,102	
密	2.4	1.9	4,476	
機	2.3	1.9	1,415	
器	1	1.2	1,084	
(2.9%)	1.2	0.9	1,324	
	2.8	2.4	59,604	
	2.7	2.9	4,608	
	1.6	0.9	1,161	
モク	21.5	19.6	90,571	
ト	1.9	2.6	2,441	
日	2.6	1.7	1,734	
島	9.1	8.3	35,233	
アイ	0.5	0.5	1,525	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
東京計器	1.8	1.3	1,719	
東京	1.4	1.2	5,610	
マニ	2.8	2.7	4,711	
ニ	10.6	9.9	16,077	
ト	4	3.5	6,580	
オ	37.2	33.5	103,548	
理	0.9	0.5	2,200	
タ	0.9	0.6	1,809	
H	13.8	13.4	197,918	
朝	7.6	7.9	20,160	
シ	8.7	7	4,221	
大	3	5.4	2,559	
メ	1.2	2.3	7,728	
セ	1.2	1.1	3,122	
ニ	5	4	4,468	
そ				
の	—	1.2	2,721	
他	—	1.2	3,174	
製	1.1	1	3,215	
品	3.7	4.6	1,173	
(2.4%)	2.6	2.9	2,175	
	5.9	5.8	61,219	
	—	0.7	3,850	
	1.4	0.6	576	
	1.2	0.9	4,518	
	1.4	—	—	
	1.7	1.5	2,347	
	3.3	2.8	3,746	
	1.8	2.3	2,527	
	1.2	0.9	987	
	0.8	0.6	1,186	
	10.2	9.1	19,947	
	7.9	7.6	22,123	
	0.6	0.5	1,223	
	1.8	1.5	2,721	
	6.5	5.5	13,981	
	0.5	0.3	585	
	4.2	3.9	21,528	
	0.6	0.4	1,120	
	1.6	2.2	1,379	
	4.5	3.8	8,002	
	0.8	0.9	2,100	
	2.6	2.9	1,305	
	4.1	3.9	225,849	
	1.1	0.9	1,269	
	1.6	0.7	934	
	2.8	2.3	4,135	
	0.6	0.7	1,896	
	2.4	1.9	2,525	
	0.6	0.6	1,644	
電	62.2	53	29,150	
京	20.5	19	26,695	
中	25.8	23.9	31,715	
関	9.9	9	7,974	
中	6.8	5.3	2,803	
北	14.8	13.6	9,370	
東	4.1	5.5	4,526	
九	15.7	12.5	10,575	
北	8.4	5.7	3,015	
海	1.3	1.2	1,376	
沖	5.7	5.3	11,326	
電				

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
イレック	1.5	1.2	3,266	—
スバ	—	—	—	—
東大東	13.6	12.5	32,337	—
大東	12.6	11.8	27,682	—
近畿	3.6	2.9	8,946	—
北西部	1.2	1.2	1,926	—
静岡	1.2	1	1,767	—
メタ	2.8	1.7	1,795	—
陸運業(3.0%)	0.9	0.9	1,871	—
東相鉄	7.4	6.4	20,672	—
京浜	2.5	2.3	5,526	—
小田	17.7	16.2	26,357	—
京王	9.1	8.2	11,529	—
京成	11.5	8.9	16,767	—
富士	4	3.1	16,182	—
東海	5.2	4.2	15,876	—
西武	1.1	0.9	3,667	—
鴻池	12.3	10.4	73,694	—
西武	6.3	7.2	37,728	—
池田	5.8	4.8	76,944	—
西武	9.3	8.8	12,320	—
西武	0.9	1.1	1,464	—
西武	1.9	1.8	5,097	—
西武	0.8	0.5	1,607	—
西武	0.5	0.4	2,188	—
西武	6.8	6.3	29,137	—
西武	8.3	7.5	30,525	—
西武	3	2.9	7,885	—
西武	3	2.7	9,463	—
西武	0.6	0.7	2,345	—
西武	4.8	6.4	13,593	—
西武	0.9	0.7	1,579	—
西武	2.3	—	—	—
西武	9.4	9	20,349	—
西武	1.6	1.5	6,465	—
西武	0.8	0.6	1,956	—
西武	4.1	2.7	2,624	—
西武	1.7	1.7	4,061	—
西武	0.8	0.8	2,576	—
西武	4.7	3.1	3,493	—
西武	0.1	0.4	1,472	—
西武	1.4	1.3	11,388	—
西武	1.8	1.5	2,514	—
西武	5.2	4.2	12,045	—
西武	13.1	11.2	26,376	—
西武	—	2.1	16,422	—
海運業(0.7%)	5.7	5.6	60,480	—
日商	4	10.4	39,000	—
川崎	2.4	2.1	19,320	—
NS	0.7	0.4	2,060	—
飯野	4.4	3.3	2,798	—
空運業(0.4%)	16.6	14.1	35,235	—
ANA	18.3	15.5	40,610	—
倉庫・運輸関連業(0.2%)	0.3	0.2	1,554	—
トラン	0.8	0.6	1,105	—
三菱	2.3	1.4	5,152	—
三井	1.1	0.8	2,748	—
住友	1.6	1.9	4,240	—

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
澁安	1	0.7	1,484	—
澤田	1.2	1.3	1,219	—
東洋	1.1	1.2	1,492	—
東上	3.2	3.3	8,929	—
近鉄	1.4	—	—	—
情報・通信業(9.0%)	3.1	2.9	5,034	—
NEC	3	11.5	4,945	—
シズ	0.5	0.5	3,435	—
デジ	1.3	1.4	5,327	—
日鉄	7.4	6.2	24,893	—
TG	8.2	4.3	3,762	—
コー	2	2.3	10,741	—
KL	2	2.7	1,109	—
ボ	2.2	2.2	2,279	—
ネ	16	15.6	43,477	—
コ	2.3	2.4	1,648	—
ブ	6.2	6.1	3,111	—
デ	1.4	0.9	1,642	—
S	0.5	0.5	10,215	—
テ	0.9	0.7	1,176	—
ガン	1.8	1.9	4,402	—
GMO	1.5	1.5	16,755	—
イン	2.4	2	10,080	—
ラ	2.4	3.7	6,338	—
チ	1.7	1.9	3,458	—
マ	1.1	1.6	6,000	—
野	12.5	12.2	46,238	—
イン	2.3	1.4	2,254	—
イン	1.1	1.1	2,247	—
ラ	—	1.2	2,661	—
メ	—	3.2	7,494	—
S	0.7	2.8	3,805	—
J	—	1	6,880	—
フ	6.1	4.8	5,424	—
オ	2.3	2.2	46,420	—
ジ	1.1	1.2	4,404	—
T	2.5	1.9	2,319	—
Z	98	100.7	42,596	—
ト	3.7	3.5	30,870	—
日	1.5	1.2	10,164	—
フ	1.5	1.9	3,273	—
オー	0.8	0.9	4,419	—
伊	3.5	3.4	12,121	—
大	4	3.6	16,542	—
サ	1.4	2	2,798	—
電	1.1	0.9	4,077	—
デ	1.4	1.3	5,154	—
ウ	0.5	0.3	2,454	—
W	0.6	0.8	1,120	—
ネ	3.1	2.7	8,491	—
アル	0.8	0.8	3,020	—
マ	2.2	1.4	959	—
エ	1.8	1.4	2,248	—
兼	2.7	2.4	7,416	—
松	0.7	0.5	2,097	—
T	4.7	3	4,989	—
日本	5.6	5.1	6,206	—
テレ	2.2	1.3	1,909	—
スカ	4.2	6.4	3,712	—
テレ	0.8	0.8	1,607	—
コ	0.7	1	1,306	—

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
日本通信用	11.1	10.6	2,374	
日本電信電話	80.2	76.4	288,944	
KDDI	55.2	49.7	211,722	
ソフトバンク	63.4	103.6	156,798	
光通	0.8	0.8	13,944	
GMOインターネット	3.2	2.7	7,036	
KADOKAWA	2	3.9	12,070	
学研ホールディングス	1.6	2.2	2,131	
セブン	2	1.7	1,598	
松竹	0.5	0.4	5,048	
東宝	4.2	4.1	22,017	
東映	0.2	0.2	3,756	
エヌ・ティ・ティ・データ	18.8	18.7	37,287	
DT	1.9	1.6	5,712	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	3.1	3.2	19,104	
カブコム	6.1	6.5	24,277	
SCS	1.7	5.1	11,597	
NS	1	1.2	2,748	
アイネ	1.6	1.7	2,764	
TK	1.6	1.3	4,641	
富士ソフト	0.9	0.8	6,472	
NSD	2.7	2.6	6,364	
コナミグループ	2.5	2.5	18,275	
JBCCHホールディングス	1.5	1.7	3,053	
ソフトバンクグループ	54.9	41	231,158	
卸売業(5.6%)				
エレマ	0.9	1	1,375	
あら	0.6	0.5	2,175	
フイール	1.9	1.1	1,461	
双日	34.2	7.1	16,450	
アルフレッサホールディングス	6.9	6.9	11,447	
横濱冷凍	1	1.2	1,118	
アルコニクス	1.5	1.5	2,130	
神戸物産	5.7	4.9	18,203	
あいホールディングス	1	1.1	2,241	
ダイワボウホールディングス	3.4	3.1	6,029	
マクニカホールディングス	1.5	1.7	4,856	
バイタルケ-エスケ-ホールディングス	1	1.3	876	
レスターホールディングス	0.6	0.4	836	
TOKAIホールディングス	3.5	3.1	2,771	
シップヘルスケアホールディングス	2.7	2.1	5,373	
コマダホールディングス	2.3	2	4,650	
小野建	0.7	1	1,483	
エコートレーディング	2.4	2.3	1,322	
ナガイレーベン	0.8	0.9	1,881	
三菱食品	0.5	0.7	2,408	
松田産業	1.1	0.8	1,947	
第一産業	1.2	1.4	5,600	
メディアバルホールディングス	6.4	6.5	12,571	
アズワ	0.6	1.1	7,260	
ドウシヤ	0.9	0.9	1,396	
高速度	1	1	1,520	
日本ライフライン	2.5	2.4	2,491	
IDM	3.3	2.9	2,436	
シーク	1.1	1.1	1,195	
伊藤忠商事	48.4	41	158,752	
丸紅	67.6	59.4	84,526	
長瀬産通	3.1	2.7	5,443	
兼田	6.8	6.1	29,920	
三井物産	3	2.1	3,208	
日本紙パルプ商事	55.4	49.9	162,474	
		0.3	1,299	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
カスターゼ	1.1	0.7	778	
	0.7	0.9	1,963	
	2.8	2.6	2,475	
山住友商事	41.8	40.4	78,658	
内三洋	0.4	0.4	1,966	
第三	41.8	45.1	203,987	
キャノンマーケティングジャパン	0.8	0.5	1,862	
三菱	1.4	1.4	4,515	
三菱	0.7	0.6	1,353	
ユエサト	0.9	0.6	2,121	
阪和	1.6	1.4	4,781	
正栄	0.6	0.6	2,439	
三菱	0.9	0.7	1,150	
岩谷	2	1.6	8,992	
三愛	2	1.6	1,795	
稲畑	1.9	1.5	3,684	
ワキ	1.6	1.5	1,695	
東邦ホールディングス	1.9	1.6	3,006	
サエ	1.7	1.4	2,333	
伊藤忠	0.5	0.2	221	
サリ	2.2	2.1	7,486	
N	0.7	0.7	1,577	
新	1.6	1.7	1,660	
三	0.8	0.7	1,185	
東	1.6	1.5	1,984	
モ	1	0.9	2,889	
加立	0.8	0.7	2,821	
立	0.8	0.7	1,162	
PALTA	1.1	1	4,135	
ヤマト	1.5	1.4	2,277	
日鉄	0.3	0.3	1,611	
トラスコ	1.7	1.3	2,566	
オートバックス	2.3	1.4	2,004	
加藤	1	0.6	2,067	
イエロー	1.7	1.2	2,210	
日	0.8	0.7	1,351	
因幡	1.5	1.2	3,351	
ミスミ	8.7	8.6	29,971	
ズ	2.8	2.3	7,762	
小売業(4.5%)				
ロソン	1.6	1.5	7,230	
サカ	0.5	0.4	1,690	
カワチ	0.6	0.5	1,071	
エービーシー・マート	1.1	1	5,700	
アスクル	1.6	1.8	3,268	
ゲオホールディングス	1.6	1.2	1,850	
アダストリア	1.2	1	1,998	
くら寿司	0.9	0.9	2,961	
キヤン	1	0.5	1,080	
エルグループホールディングス	1.2	0.8	1,888	
エディオン	2.3	2.8	3,388	
サーラコーポレーション	2.8	2.4	1,958	
ハニーズホールディングス	1.4	1.3	1,618	
アルベ	1.1	0.6	1,305	
クオールホールディングス	1.6	1.4	1,754	
ジンズホールディングス	0.5	0.6	2,589	
ビックカメラ	4.1	4	4,656	
DCMホールディングス	4.5	3.8	3,990	
MoonlightAR	9.7	9.2	23,303	
J.フロントリテイリング	8.5	7.8	8,587	
ドール・日レスホールディングス	1	0.8	1,297	
マツキヨココカラ&カンパニー	3	4.1	22,796	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
ブロンコビリー	1.1	0.9	2,149	
ZOZO	4.4	4.9	15,239	
物語コーポレーション	0.6	0.5	3,485	
ココカラファイン	0.7	—	—	
三越伊勢丹ホールディングス	12.6	10.4	11,148	
ウエルシアホールディングス	4	3.9	11,836	
クリエイトSDホールディングス	1.1	1	3,195	
チムニー	1.5	1.8	2,178	
オイシックス・ラ・大地	—	1.4	2,788	
ネクスター	—	1.6	4,848	
ジョイフル本田	2	2.1	3,683	
すかいらくホールディングス	8.4	8.3	12,674	
ユニテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	1.7	1.9	2,052	
あさひ	1.5	1.6	2,128	
コスモス薬品	0.8	0.7	10,423	
セブン&アイ・ホールディングス	27	22.9	131,308	
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	—	5.1	4,931	
ツルハホールディングス	1.5	1.5	11,745	
サンマルクホールディングス	1.1	0.9	1,460	
トリドールホールディングス	2.2	2	5,814	
クスリのアオキホールディングス	0.8	0.7	4,347	
FOOD & LIFE COMPANIES	4.3	3.8	9,135	
マジノ	1.5	1.3	3,725	
カッパ・クリエイト	1.7	1.8	2,554	
良品計画	8.1	8.1	10,667	
コナカ	4.1	2.7	945	
コーナン商事	1.3	1.1	3,982	
エスコ	1.2	1.1	2,105	
バ・バ・フィナンシャル・ホールディングス	14.3	14	34,524	
西松屋チェーン	2.2	1.6	2,643	
ゼンショーホールディングス	4	3.4	12,121	
サイゼリヤ	1.2	1.2	3,108	
V Tホールディングス	4.3	3.1	1,509	
ユニテッドアローズ	1.4	1	1,835	
ハイデイ	1.5	1.3	2,746	
ロイワイド	2.7	3	5,613	
荳蔻	0.5	0.5	2,310	
スギホールディングス	1.5	1.5	9,135	
ヨンドシーホールディングス	1	0.7	1,277	
木曾路	1.4	1.3	2,835	
SRSホールディングス	2.7	2.4	2,066	
ケーヨー	2.5	2	1,902	
上新電機	0.8	0.6	1,176	
日本瓦	3.9	3.5	7,689	
ロイヤルホールディングス	1.8	1.7	3,685	
チヨダ	0.6	0.6	487	
ライフコーポレーション	0.6	0.7	1,881	
リンガーハット	1.4	1.3	2,915	
AOKIホールディングス	2.2	1.7	1,176	
オーコク	1.2	1.1	1,002	
オコメ	1.1	1.1	2,941	
青山商事	2.5	1.6	1,417	
高島屋	0.8	0.8	10,320	
高松	4.7	4.6	6,918	
エイチ・ツー・オー	2.4	1.9	1,645	
近鉄百貨店	2.8	2.9	2,731	
丸井グループ	0.2	0.1	231	
アクシアル	6.2	5.1	12,500	
アイティン	0.7	0.6	2,070	
イオン	26.5	22.6	62,590	
イ平	1.4	1.1	3,291	
和	0.5	0.8	1,603	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
フジ	0.8	1.7	3,405	
ヤオコー	0.9	0.8	5,248	
ゼビオホールディングス	0.3	0.9	894	
ケーズホールディングス	6	5.7	7,535	
アインホールディングス	1.1	0.9	7,119	
ヤマダホールディングス	22	25	12,000	
アーケランドサカモト	1.5	1.7	2,669	
ニトリホールディングス	-2.7	-2.8	37,912	
吉野家ホールディングス	2.6	2.7	6,693	
サガミホールディングス	2.3	2.2	2,640	
王将フードサービス	0.5	0.5	3,335	
ニスト	0.2	0.3	439	
アークス	1.1	1	2,087	
パローホールディングス	1.2	1.1	2,025	
ベル	0.5	0.4	2,212	
ファーストリテイリング	0.9	0.9	75,600	
サンドラッグ	2.6	2.6	9,074	
サックスパーホールディングス	2.8	2.3	1,437	
ベール	2	1.8	1,346	
銀行業(5.2%)				
じもとホールディングス	2.2	3.1	1,757	
めぶきフィナンシャルグループ	31.5	23.5	6,251	
東京きらほしフィナンシャルグループ	1.4	1.1	2,528	
九州フィナンシャルグループ	12.7	10	3,890	
ゆうちょ銀行	17.1	14.5	14,804	
コンソルディア・フィナンシャルグループ	37.9	32.4	14,515	
西日本フィナンシャルホールディングス	4.5	3	2,268	
三十三フィナンシャルグループ	1	0.6	895	
第四北越フィナンシャルグループ	0.9	0.6	1,567	
ひろぎんホールディングス	9.3	6.8	4,229	
おきなわフィナンシャルグループ	—	0.7	1,554	
十六フィナンシャルグループ	—	0.6	1,486	
北國フィナンシャルホールディングス	—	0.7	3,458	
プロクレアホールディングス	—	1.1	2,442	
新生銀行	5.8	4.7	9,428	
あおぞら銀行	4.1	3.4	9,214	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	471.1	401.7	293,843	
りそなホールディングス	82.5	74.5	38,456	
三井住友トラスト・ホールディングス	13.1	11.6	50,599	
三井住友フィナンシャルグループ	47.2	44.2	185,330	
千葉興業銀行	21.8	19	14,421	
群馬銀行	12.1	9.2	3,680	
武蔵野銀行	0.8	0.6	1,031	
筑波銀行	13.5	12.1	2,359	
七十七銀行	1.6	1.7	3,031	
青森銀行	1	—	—	
秋田銀行	0.9	0.8	1,344	
山形銀行	1.5	1.5	1,437	
岩手銀行	0.8	0.8	1,523	
東邦銀行	7.8	5.4	1,128	
東北銀行	2	2.2	2,145	
ちのく銀行	1.9	—	—	
ふくおかフィナンシャルグループ	5.6	4.8	11,908	
静岡銀行	14.2	13.2	10,810	
十勝銀行	0.7	—	—	
スルガ銀行	6.4	5.9	2,324	
八十二銀行	11.2	10.3	5,057	
山梨中央銀行	1.6	1.1	1,296	
大垣共立銀行	1.2	1	1,742	
福井銀行	0.8	0.7	996	
北水	0.8	—	—	
清	1.2	1.4	2,093	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
滋賀銀行	1.4	1.1	2,919	
南都銀行	0.8	0.7	1,379	
百五銀行	5.3	3.1	1,004	
京紀陽銀行	2.3	2	11,100	
ほくほくフィナンシャルグループ	2.4	1.4	2,101	
山陰合同銀行	4.1	4	3,360	
山中伊予銀行	4.4	2.9	1,992	
伊予銀行	4.8	4.3	4,136	
百十四銀行	7.5	6.4	4,288	
百十四銀行	0.7	0.7	1,203	
阿波銀行	1.6	0.9	769	
大分銀行	0.8	0.7	1,372	
大分銀行	0.7	0.7	1,339	
佐賀銀行	1	0.6	1,324	
佐賀銀行	1	1	1,522	
沖繩銀行	0.6	—	—	
琉球銀行	2.2	1.9	1,485	
セブン銀行	21	15.9	4,229	
みずほフィナンシャルグループ	92.5	81.5	129,340	
山口フィナンシャルグループ	6.7	4.5	3,469	
名古屋銀行	0.7	0.6	1,899	
北洋銀行	9.8	8.7	2,018	
愛媛銀行	0.6	0.3	1,740	
京媛銀行	1.6	1.9	1,660	
栃木銀行	2.4	2.4	1,159	
北日本銀行	15.1	6.6	1,980	
東和銀行	1.3	1.3	2,195	
福島銀行	3	3.4	1,812	
大東銀行	5.3	7.1	1,604	
トモニホールディングス	3	3	1,929	
フィデアホールディングス	6.5	7.1	2,250	
池田泉州ホールディングス	18.4	1.3	1,734	
池田泉州ホールディングス	11.6	8.8	1,918	
証券・商品先物取引業 (0.8%)				
FPG	4.3	3	3,798	
SBIホールディングス	8.9	8.7	24,229	
ジャフコグループ	1.1	2.5	5,465	
大和証券グループ本社	49.2	42.7	26,175	
野村ホールディングス	106.2	103.2	52,260	
岡三証券グループ	4.1	3.3	1,122	
丸三証券	3.4	4.3	2,085	
東洋証券	10.1	5.7	1,504	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	7.8	5.9	2,242	
水戸証券	4.7	6.2	1,674	
いちよし証券	3.6	2.7	1,722	
松井証券	2.5	2.4	1,917	
マネックスグループ	7.3	6.8	3,386	
極東証券	1.8	2.1	1,482	
岩井コスモホールディングス	1.9	1.2	1,515	
保険業 (2.2%)				
かんぽ生命保険	8.6	6.8	14,633	
SOMPOホールディングス	12.1	9.8	58,192	
アニコムホールディングス	3.7	3.1	2,108	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	16.2	13.9	58,004	
第一生命ホールディングス	34.3	33.7	81,486	
東京海上ホールディングス	22.9	19.1	146,401	
T&Dホールディングス	21.1	15.6	23,587	
その他金融業 (1.2%)				
全日本生命	1.9	1.7	7,760	
クレディセゾン	4.4	4.4	7,761	
芙蓉総合リース	0.7	0.6	4,944	
みずほリース	1.1	0.9	3,073	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
東京証券取引所	1.7	1.1	5,467	
日本証券金融	4.4	3.1	2,616	
アイフル	15.3	13.4	5,239	
リコーリース	0.5	0.5	1,840	
イオンフィナンシャルサービス	4.4	3.8	5,472	
アマゾン	15.2	14.3	4,804	
ジャック・ス	1.2	0.9	3,487	
オリエントコーポレーション	24	22.3	2,765	
オリエントコーポレーション	42.2	40.6	93,928	
三菱HCキャピタル	22.9	21	14,133	
日本取引所グループ	19	16.1	34,937	
日エ・ギランティ	1.3	1.3	3,087	
NECキャピタルソリューション	0.3	0.4	858	
不動産業 (1.9%)				
いちご	9.3	8.8	2,710	
日本駐車場開発	16.2	15.3	2,463	
ヒューリック	15.3	13.7	14,549	
野村不動産ホールディングス	4.4	3.7	12,487	
フージャースホールディングス	3	2.7	2,170	
オープンハウスグループ	2.4	2.3	12,489	
東急不動産ホールディングス	19.9	19.2	14,323	
飯田グループホールディングス	5.8	5.7	12,534	
パーク24	4.3	4.8	9,552	
三井不動産	32	26.9	76,100	
三菱地所	45.4	39.2	74,166	
平和不動産	1.4	1.3	5,037	
東武建	7.3	5.8	12,528	
ダイエービル	2	—	—	
京阪神ビルディング	1.8	1.6	2,056	
住友不動産	15.8	12.5	43,325	
テオー	1.9	1.8	1,359	
東京楽天地	0.3	0.5	2,010	
スターツコーポレーション	0.9	1.1	2,989	
空港施設	2.5	2.7	1,506	
ゴードクレスト	1.1	0.6	1,063	
タカラレベ	7.9	6.1	2,336	
イオモール	3.5	3.2	5,443	
イカチンタス	2	1.9	6,403	
トニーセイ	2	1.8	2,448	
サンフロンティア不動産	2.4	2.1	2,513	
日本空港ビルデング	2.5	2.3	12,857	
サビス業 (5.4%)				
日本文工	0.7	0.7	2,572	
LIFULL	5.1	10.3	1,802	
ミクシィ	1.9	1.9	4,461	
日本M&Aセンターホールディングス	11.6	11.5	20,562	
UTグループ	1.2	1.2	3,471	
ウケエ	1.6	—	—	
夢真ビーネックスグループ	—	2.4	4,092	
GCA	2.8	—	—	
エス・エム・エス	2.8	2.6	8,671	
パーソルホールディングス	7.2	6.9	19,692	
クックパッド	7.9	8.4	1,822	
シミックホールディングス	1.4	1.3	2,129	
総合警備保障	2.7	2.5	9,187	
カカコ	5.4	5.3	13,541	
デイト	1.5	1.4	5,243	
ベネフィット・ワン	2.8	2.8	5,980	
エムスリー	12.3	12.2	57,803	
アウトソーシング	4.5	4.1	4,936	
ディー・エヌ・エー	3.5	3	5,805	
博報堂DYホールディングス	9.8	8.8	11,528	

○先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
国 内		百万円	百万円
	T O P I X	790	—

(注1)単位未満は切り捨て。

(注2)－印は組み入れなし。

銘柄	期 首	当 期	期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ぐ る な び	2.5	3.4	1,526	
ジャパンベストレスキューシステム	1.7	1.6	1,200	
ファンコミュニケーションズ	3.6	6.3	2,633	
パリエューコマース	1.1	0.9	2,367	
インフォマート	8	8.1	3,507	
J P ホールディングス	9.2	9.9	2,544	
プレステージ・インターナショナル	4	4.1	2,706	
電 通 グ ル ー プ	7.3	6.4	30,208	
テイクアンドギヴ・ニーズ	2	0.9	1,512	
H. U. グループホールディングス	1.9	1.8	5,499	
オリエンタルランド	7.2	7.1	145,869	
ダ ス キ ン	1.4	1.2	3,484	
明光ネットワークジャパン	3.5	3.7	2,279	
ファルコホールディングス	1	1.2	2,253	
ラ ウ ン ド ワ ン	3.4	2.3	4,560	
リゾートトラスト	3.6	3.2	7,126	
ビー・エム・エル	1.1	1	3,685	
りらいあコミュニケーションズ	1.8	1.7	1,752	
ユ ー ・ エ ス ・ エ ス	7.6	7.5	18,757	
サイバーエージェント	17.7	15	21,075	
楽 天 グ ル ー プ	35.9	28.5	19,665	
エ ン ・ ジ ャ パ ン	1.5	1.4	3,367	
テクノプロ・ホールディングス	4.5	4.2	13,860	
アイ・アールジャパンホールディングス	0.4	0.6	1,399	
ジャパマンマテリアル	2.6	2.3	4,611	
M&Aキャピタルパートナーズ	—	0.7	2,443	
リクルートホールディングス	48.3	47.8	224,468	
日 本 郵 政	47.7	70.6	68,093	
ベルシステム24ホールディングス	1.7	1.5	2,212	
ソ ラ ス ト	2.4	2.8	2,349	
ベイカレント・コンサルティング	0.5	0.5	21,450	
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	2.7	2.7	4,997	
リ ロ グ ル ー プ	4.1	3.9	8,755	
T R E ホールディングス	—	1.6	2,731	
エイチ・アイ・エス	—	—	—	
共 立 メ ン テ ナ ン ス	1.4	1.4	7,434	
イチネンホールディングス	1.4	2	2,552	
建 設 技 術 研 究 所	1.1	0.9	2,366	
ス バ ル 興 業	0.2	0.3	2,670	
東 京 テ ア ト	2.8	2.8	3,418	
東 京 都 競 馬	0.6	0.7	2,957	
カ ナ モ ト	0.9	0.8	1,720	
西 レ ン ト オ ー ル	0.5	0.4	1,159	
ト ラ ン ス ・ コ ス モ ス	0.9	1.1	4,169	
乃 村 工 藝 社	4.3	3.6	3,481	
日 本 管 財	1	1.2	3,252	
ト ー カ イ	1	0.9	1,664	
セ コ ム	6.6	6.6	59,683	
丹 青 社	2.8	2.6	2,106	
メ イ テ ッ ク	1.1	2.7	6,750	
応 用 地 質	1.4	1.2	2,229	
船井総研ホールディングス	1.7	1.6	3,884	
ベネッセホールディングス	2.5	2.5	5,467	
イオンデイライト	0.9	1	2,935	
ダ イ セ キ	1.4	1.5	6,375	
合 計	株 数 ・ 金 額	7,404	7,049	17,568,458
	銘柄数<比率>	1,223	1,221	<95.6%>

(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、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する評価額の比率。

(注3)評価額の単位未満は切り捨て。

(注4)－印は組み入れなし。

明治安田TOPIXマザーファンド

運用報告書

第19期

(決算日 2022年3月10日)

「明治安田TOPIXマザーファンド」は、2022年3月10日に第19期決算を行いました。
以下、当マザーファンドの第19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	東証市場第一部上場銘柄の株式および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	期中騰落率	(ベンチマーク)	期中騰落率			
(第15期) 2018年3月12日	27,179	12.9	1,741.30	10.6	96.7	3.3	19,095
(第16期) 2019年3月11日	25,236	△ 7.1	1,581.44	△ 9.2	96.1	3.9	13,124
(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

(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、株式会社東京証券取引所(株東京証券取引所)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は、(株東京証券取引所)が有しています。なお、本商品は、(株東京証券取引所)により提供、保証又は販売されるものではなく、(株東京証券取引所)は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

◎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) 2021年 3月10日	32,244	—	1,919.74	—	96.7	3.2
3月末	33,101	2.7	1,954.00	1.8	97.4	2.5
4月末	32,170	△0.2	1,898.24	△1.1	98.2	1.7
5月末	32,615	1.2	1,922.98	0.2	97.4	2.5
6月末	33,008	2.4	1,943.57	1.2	97.4	2.4
7月末	32,298	0.2	1,901.08	△1.0	97.6	2.3
8月末	33,331	3.4	1,960.70	2.1	96.6	3.3
9月末	34,785	7.9	2,030.16	5.8	96.9	3.0
10月末	34,292	6.4	2,001.18	4.2	97.1	2.8
11月末	33,063	2.5	1,928.35	0.4	98.6	1.3
12月末	34,217	6.1	1,992.33	3.8	98.3	1.6
2022年 1月末	32,566	1.0	1,895.93	△1.2	98.6	1.4
2月末	32,439	0.6	1,886.93	△1.7	97.7	2.2
(期末) 2022年 3月10日	31,467	△2.4	1,830.03	△4.7	97.7	2.3

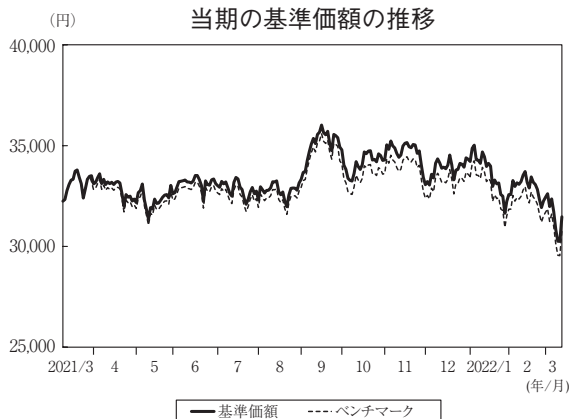
(注1) 騰落率は期首比です。

(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(2021年3月11日～2022年3月10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32,244円で始まり、期末31,467円で終わりました。騰落率は $\Delta 2.4\%$ 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)

- ・8月下旬から9月前半にかけて、次期政権による景気対策への期待の高まりなどから国内株式相場が上昇したこと

(下落要因)

- ・9月後半から期末にかけて、世界的な金融引き締めの動きが強まる中、新型コロナウイルスの新たな変異株の感染拡大、ウクライナ情勢の緊迫化などから国内株式相場が下落したこと

(2) ベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は $\Delta 2.4\%$ となりました。一方、ベンチマークの騰落率は $\Delta 4.7\%$ となり、騰落率の差異は $+2.3\%$ 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2021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1,220銘柄から期末には1,226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
	(2021年3月11日～2022年3月10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33,157円です。
(株式)	(0)	(0.001)	
(先物・オプション)	(1)	(0.002)	
(b) その他費用	1	0.002	(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)	(1)	(0.002)	
合 計	2	0.005	

(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(2021年3月11日～2022年3月10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
		1,220 (342)	2,837,346 (-)	512	1,122,527

(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	3,575	3,740	—	—

(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	3,959,874千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	18,322,808千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.21

(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(2021年3月11日～2022年3月10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
極本水産	0.6	0.9	0.6	0.9	2,938	
日マルカ	8.4	10.2	8.4	10.2	5,457	
サカタ	1.3	1.4	1.3	1.4	3,397	
ホク	1.1	1.2	1.1	1.2	4,248	
鉱業(0.3%)	0.9	1.1	0.9	1.1	2,171	
日鉄鉱業	0.3	0.3	0.3	0.3	2,064	
三井物産	2.6	1.5	2.6	1.5	2,940	
I N P E X	31	38.2	31	38.2	51,264	
石油資源	1.3	1.4	1.3	1.4	3,714	
建設業(2.3%)						
ショウボンド	1.2	1.3	1.2	1.3	6,877	
ミライト	2.8	2.9	2.8	2.9	5,666	
スペースバリュー	2.1	—	2.1	—	—	
安藤	5.7	4.9	5.7	4.9	4,400	
東急	4	3.5	4	3.5	2,387	
コムシス	3	3	3	3	8,130	
高松	0.3	0.7	0.3	0.7	1,446	
東建	0.3	0.3	0.3	0.3	2,562	
大成	5.9	6.2	5.9	6.2	22,692	
大林	18.4	21.1	18.4	21.1	19,222	
清水	17.2	20.2	17.2	20.2	15,372	
飛鳥	1.7	1.8	1.7	1.8	1,967	
長谷川	6.3	6.2	6.3	6.2	8,859	
鹿島	13.6	15.4	13.6	15.4	23,469	
大動	1.2	1.2	1.2	1.2	1,796	
鉄末	2.7	2.8	2.7	2.8	3,556	
西三井	0.7	0.8	0.7	0.8	1,535	
三大	1.6	1.6	1.6	1.6	5,920	
前田	5.4	5.6	5.4	5.6	2,346	
奥田	0.7	0.5	0.7	0.5	1,775	
東戸	4.9	—	4.9	—	—	
熊野	0.6	1	0.6	1	3,165	
矢野	0.7	0.8	0.7	0.8	1,886	
大野	7.2	8.4	7.2	8.4	6,400	
作東	0.9	1.2	0.9	1.2	3,343	
N I P P O	0.4	0.6	0.4	0.6	1,315	
東亜	1.9	2.3	1.9	2.3	1,800	
前日	2.1	2.2	2.1	2.2	27,016	
東亜	1.3	—	1.3	—	—	
若東	0.4	0.3	0.4	0.3	1,495	
五世	1.3	—	1.3	—	—	
福住	0.2	0.3	0.2	0.3	2,889	
巴和	0.7	0.7	0.7	0.7	1,778	
大積	1.9	1.3	1.9	1.3	2,542	
関水	3.5	4.1	3.5	4.1	2,423	
きん	8.7	8.8	8.7	8.8	5,244	
	1.8	2.1	1.8	2.1	1,673	
	0.3	0.5	0.3	0.5	2,135	
	4.8	5.7	4.8	5.7	12,158	
	3.6	4.4	3.6	4.4	2,244	
	17.8	19.7	17.8	19.7	62,586	
	1.5	1.3	1.5	1.3	2,503	
	20.5	22.8	20.5	22.8	52,725	
	1.5	2.9	1.5	2.9	2,491	
	3.2	3.6	3.2	3.6	5,824	

銘柄	期首		当期		期末	
	株数	千株	株数	千株	評価額	千円
住友電設	0.6	0.6	0.6	0.6	1,376	
日本電設	0.8	1.1	0.8	1.1	1,796	
エクス	2.9	3.1	2.9	3.1	7,303	
九三	1.3	1.6	1.3	1.6	4,800	
日揮	1.4	1.2	1.4	1.2	1,735	
中外	6.2	6.6	6.2	6.6	8,190	
太平	0.7	0.9	0.7	0.9	1,426	
高明	0.6	0.7	0.6	0.7	1,875	
日比	1.6	1.8	1.6	1.8	3,238	
イン	2	1.7	2	1.7	1,232	
レイズ	0.8	1.1	0.8	1.1	3,371	
食料品(3.4%)	0.7	0.5	0.7	0.5	953	
ニッポン	—	9.4	—	9.4	10,199	
日清	0.9	1.1	0.9	1.1	1,257	
昭東	1.6	1.2	1.6	1.2	2,023	
東日	6.9	7.6	6.9	7.6	12,281	
DM	0.6	0.7	0.6	0.7	1,883	
森永	1.3	2.1	1.3	2.1	2,169	
中江	0.7	0.8	0.7	0.8	1,376	
山崎	0.3	0.5	0.3	0.5	1,008	
亀田	1.5	1.8	1.5	1.8	7,092	
スルビ	0.5	0.5	0.5	0.5	1,602	
カヤ	1.7	1.8	1.7	1.8	6,912	
明雪	0.6	0.7	0.6	0.7	1,752	
日丸	4.9	5.3	4.9	5.3	8,040	
伊藤	0.4	0.6	0.4	0.6	2,487	
S F o o d s	0.7	0.8	0.7	0.8	5,024	
サッポロ	2.8	3.1	2.8	3.1	7,523	
アサヒ	1.2	1.4	1.2	1.4	7,644	
麒麟	4.4	5.2	4.4	5.2	33,332	
宝	4	4.5	4	4.5	30,555	
コカ	1.5	1.7	1.5	1.7	3,417	
サントリー	0.9	1.1	0.9	1.1	2,490	
ダイド	2.3	2.5	2.3	2.5	10,350	
伊藤	0.6	0.4	0.6	0.4	607	
伊藤	0.7	0.7	0.7	0.7	2,257	
サントリー	2.6	3.3	2.6	3.3	2,260	
アサヒ	2.1	2.4	2.1	2.4	5,438	
麒麟	13.6	16.3	13.6	16.3	69,030	
宝	26.3	25.2	26.3	25.2	45,410	
コカ	4.9	5.1	4.9	5.1	5,676	
サントリー	4.7	4.9	4.7	4.9	6,860	
ダイド	3.9	4.7	3.9	4.7	21,667	
伊藤	0.5	0.5	0.5	0.5	2,292	
伊藤	2	2.1	2	2.1	13,461	
伊藤	1	1	1	1	2,062	
日清	1.4	2	1.4	2	2,470	
不二	0.7	0.7	0.7	0.7	2,051	
不二	1.7	1.6	1.7	1.6	3,198	
不二	0.4	0.8	0.4	0.8	1,348	
味	4.5	5.1	4.5	5.1	41,718	
味	14.9	15.2	14.9	15.2	52,318	
ハウス	3.4	3.5	3.4	3.5	8,620	
カ	2.4	2.6	2.4	2.6	7,633	
ア	2.6	2.5	2.6	2.5	7,587	
ア	0.6	0.7	0.6	0.7	3,717	

銘柄	期首 株数	当期 株数	期末	
			評価	価額
	千株	千株	千円	
ニ東	3.1	3.5	8,631	
日清	3.3	3.4	15,572	
フック	2.5	2.7	23,247	
フロ	0.7	0.5	981	
日本	1.4	1.6	2,296	
日わ	32.7	36	75,060	
らべ	0.8	0.9	1,600	
ユミ	3.5	4.5	3,397	
織	1.4	1.7	1,910	
維				
製				
品				
(0.5%)				
片	1.2	—	—	
グ	0.4	0.5	1,892	
東	2.3	2.4	2,599	
富	0.4	0.5	1,685	
倉	0.6	0.5	907	
シ	1.3	0.8	708	
日	1.2	1.9	1,647	
ダ	5.5	7.1	1,043	
帝	0.9	1	1,780	
帝	5.2	5.5	7,144	
東	43.2	47.8	28,225	
住	0.7	0.8	1,268	
ア	1.3	1.9	1,141	
セ	1.7	1.6	3,340	
小	2.4	2.3	3,013	
松	1.3	1.5	2,689	
マ	0.7	0.9	2,911	
コ	3.3	3.5	1,113	
ソ	1.2	1.2	1,363	
ホ	3.9	5.6	1,355	
シ	1	0.9	1,370	
T	1.1	1.3	7,787	
ワ	1.2	1.5	4,306	
オン				
ワード				
ホル				
ド				
ウン				
イ				
ント				
紙	0.5	0.5	1,557	
(0.2%)				
紙	27.3	27.8	14,873	
製	1.4	2	2,070	
紙	3.1	3.2	976	
紙	2.4	4.8	3,456	
シ	0.8	1	944	
ョ	3.1	3.3	5,355	
業	6	5.6	4,295	
紙	0.5	0.6	951	
一	0.6	0.8	2,068	
ク				
ク	9	8.6	8,686	
旭	39.9	43.7	44,268	
住	4.6	6	11,970	
住	47.7	48.7	25,177	
住	0.4	0.4	1,270	
日	3.4	3.7	24,494	
ラ	0.8	1.1	1,673	
ク	0.5	0.6	4,908	
石	1.8	2.1	2,095	
日	0.8	0.9	3,091	
東	9.2	9.7	16,548	
ト	1.9	2.2	3,608	
セ	0.7	0.5	986	
ン	3.8	3.2	3,385	
東	0.7	0.8	2,359	
大	2.1	2.1	2,209	
関	2.3	2.4	8,064	
デ				

銘柄	期首 株数	当期 株数	期末	
			評価	価額
	千株	千株	千円	
信	11.2	11.5	204,125	
越	1.4	1.6	2,161	
本	0.9	1.1	2,004	
日	6.2	6.2	9,907	
堺	5.2	6.6	14,427	
エ	0.5	0.6	1,328	
ア	2.9	3	2,820	
日	1.1	1.3	1,718	
本	0.6	0.6	1,398	
日	0.3	0.4	1,606	
本	0.9	1	5,340	
日	0.6	0.7	1,432	
大	1.4	1.6	5,368	
カ	5.9	6.2	12,536	
三	5.1	6.2	17,490	
三	6.2	6.3	21,168	
東	1.1	1.3	8,931	
三	39.4	44	33,765	
麥	1.2	1.4	3,603	
K	7.8	9.6	7,689	
ダ	1	1.1	4,955	
住	12.1	13.6	23,541	
友	5.6	6.2	7,874	
水	1.7	1.8	5,445	
本	2.3	2.6	4,992	
ア	1	1	1,775	
字	2.8	2.1	1,142	
積	1.2	1.2	2,286	
キ	3	3.3	1,438	
ク	0.6	0.8	1,432	
旭	0.3	0.5	1,555	
大	1.3	1.7	884	
群	3.3	5	5,520	
日	0.6	0.7	2,852	
扶	2.6	3.1	7,446	
A	2.4	2.3	11,074	
日	14.7	14.9	72,294	
花	0.4	0.6	1,591	
第	0.3	0.4	1,976	
三	1.5	1.6	1,283	
大	5.1	26.1	25,812	
日	6.9	6.9	13,710	
本	1.9	2.3	2,106	
関	3.2	3.3	1,465	
中	0.5	1.3	3,892	
藤	2.1	2.3	5,354	
太	1.4	1.4	1,236	
D	0.3	0.5	907	
サ	1.6	2	1,770	
洋	10.8	12.1	83,369	
イン	12.4	12.9	74,368	
キ	8.2	8.3	11,927	
S	0.6	0.6	1,651	
C	1.3	1.7	2,145	
ホ	0.9	0.9	5,391	
ール	2.4	2.9	8,859	
デ	1.2	1.4	17,290	
ン	2.7	2.9	4,880	
ラ	0.4	0.6	3,072	
・	1.4	1.7	2,626	
オ	1	1.2	2,800	
ル	2.1	2.2	1,269	
ビ				
ス				
ホ				
ール				
デ				
ン				
ス				
ニ				
川				
香				
料				
C				

銘柄	期首		当期		期末
	株数	千株	株数	千株	
					千円
小メ	1.8	2	0.8	2	19,960
日タ	0.8	0.8	1.2	2	2,488
本カ	1.9	1.9	1.2	2	2,896
新デ	0.9	0.9	1.9	4	4,288
ア大	0.9	0.9	0.9	3	3,780
ク新	2.4	3.2	2.1	2	2,102
ア一	2	2.1	0.6	0.6	6,310
大ク	0.5	0.6	0.7	1	3,318
日ア	0.6	0.7	2.9	3	1,919
有日	2.9	3	2.2	2	2,460
日き	0.8	0.6	0.6	0.8	1,166
藤前	1.4	2.2	7.2	4	31,800
日エ	3.8	4	0.6	0.7	1,497
二バ	7.2	7.2	1.5	1.4	2,656
ユ	0.6	0.7	0.3	0.2	1,776
協武	1.2	1.4	0.5	0.7	306
ア大	0.5	0.7	1.2	1.4	4,473
塩あ	2.4	2.3	0.9	0.9	1,771
日中	0.9	0.9	13.2	13.3	6,463
科エ	13.2	13.3	6.2	8	2,281
工ロ	6.2	8	51.2	53.8	53,492
小久	51.2	53.8	53.3	59.5	22,704
持参	53.3	59.5	5	4.5	183,242
扶日	5	4.5	7.8	8.7	108,617
ツ日	7.8	8.7	1.3	—	5,337
キ生	1.3	—	1.8	1.9	62,935
栄鳥	1.8	1.9	19.5	21.7	—
島丁	1.8	1.9	1	1	15,067
東沢	19.5	21.7	7	8.3	81,505
第キ	1	1	3	3.5	4,210
一ヨ	7	8.3	14.2	15.7	46,397
大ホ	3	3.5	1.7	1.8	13,020
ケ幸	14.2	15.7	0.8	0.9	13,020
イイ	1.7	1.8	10.9	13	46,228
ホ一	0.8	0.9	0.7	0.7	6,678
ルホ	10.9	13	0.4	0.7	3,496
大ホ	0.7	0.7	2.1	2.1	16,484
正製	0.4	0.7	2.5	2.6	1,601
薬ホ	2.1	2.1	0.7	1.1	1,428
ホ一	2.5	2.6	1.5	1.5	6,993
ルホ	0.7	1.1	1.5	1.5	2,160
ホ一	0.7	1.1	0.4	0.4	2,706
ルホ	1.5	1.7	0.4	0.4	1,540
ホ一	1.5	1.5	2	2.1	2,613
ルホ	0.4	0.4	1.1	1.3	1,170
ホ一	2	2.1	1.3	—	4,361
ルホ	1.1	1.3	53.2	54.2	3,669
ホ一	1.3	—	1.4	1.4	—
ルホ	1.2	1.3	1.4	1.4	2,640
ホ一	53.2	54.2	1.3	2.2	1,218
ルホ	1.4	1.4	0.6	0.8	2,244
ホ一	1.3	2.2	12.6	14.1	56,146
ルホ	0.6	0.8	1.3	1.5	8,850
ホ一	12.6	14.1	3.4	3.9	7,129
ルホ	1.3	1.5	—	1.7	1,904
ホ一	3.4	3.9	—	1.5	6,780
ルホ	—	1.7	15.1	14.1	2,213
ホ一	—	1.5			
石油					
・石炭					
製品					
(0.5%)					
業					

銘柄	期首		当期		期末
	株数	千株	株数	千株	
					千円
ニビ	1.2	1.6	0.8	0.9	2,000
ピー	0.8	0.9	10.2	7.2	1,145
富出	6.3	7.2	6.3	7.2	2,224
ENEOS	88	96.9	88	96.9	24,516
コスモ	2.2	2.4	2.2	2.4	43,207
ム製					6,184
品(0.6%)					
横	3.6	3.8	3.4	3.7	5,570
TOYO	3.4	3.7	16.3	19.7	5,080
IR	16.3	19.7	5.6	5.9	84,335
住友	5.6	5.9	3.2	2.4	6,112
倉	3.2	2.4	0.4	0.5	1,591
藤	0.4	0.5	0.7	0.6	1,992
オニ	0.7	0.6	0.6	1.3	1,620
住	0.6	1.3	0.9	0.9	751
三	0.9	0.9	1.6	1.6	1,832
ツ	1.6	1.6	1.1	1.2	1,368
星					
ト					
ラス					
・土石					
製品(0.8%)					
日	1.1	1.2	5.5	6.2	3,448
東	5.5	6.2	—	4.3	28,644
日	—	4.3	0.5	0.8	1,741
本	0.5	0.8	1.9	2.4	650
山	1.9	2.4	1.1	1.4	6,247
電	1.1	1.4	3.7	3.9	4,627
友大	3.7	3.9	1.6	1.8	7,530
平洋	1.6	1.8	4.3	4.6	1,265
本	4.3	4.6	0.4	0.4	1,389
本	0.4	0.4	2.1	3.1	2,580
日	2.1	3.1	6.7	6.2	1,345
三	6.7	6.2	0.6	0.5	6,547
谷	0.6	0.5	0.6	0.7	1,957
バ	0.6	0.7	0.4	0.5	2,027
イ	0.4	0.5	4.4	5	2,135
ア	4.4	5	6.6	6.8	2,135
海	6.6	6.8	4.8	5.3	23,250
本	4.8	5.3	0.3	0.3	11,016
東	0.3	0.3	0.5	0.3	10,001
日	0.5	0.3	0.3	0.2	4,224
ノ	0.5	0.3	0.3	0.2	1,086
リ	0.3	0.2	0.7	0.6	780
タ	0.7	0.6	1.6	1.7	3,810
カ	1.6	1.7	1	1.1	4,108
カン	1	1.1	29	30.4	2,759
パ					
ニ					
リ					
ミ					
チ					
鋼(0.9%)					
日	11.1	12.8	0.5	0.7	62,973
神	0.5	0.7	17.2	18.5	7,270
合	17.2	18.5	2.9	2.8	877
エ	2.9	2.8	0.7	0.8	30,506
同	0.7	0.8	1.1	1.3	3,032
エ	1.1	1.3	0.8	0.7	1,069
フ	1.1	1.3	0.6	0.6	4,485
イ	0.8	0.7	1.7	2.1	914
ホ	0.6	0.6	1.2	1	1,610
ール	1.7	2.1	0.2	0.4	5,800
デ	1.2	1	5.7	7.1	4,284
イ	0.2	0.4	0.8	0.8	2,769
ン	5.7	7.1	0.6	0.6	1,001
グ	0.8	0.8	6.9	6.2	14,178
ス	0.6	0.6	0.6	0.6	2,972
ト	0.6	0.6	1.8	1.2	2,089
ス	1.8	1.2			922
ハ					1,348

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
非鉄金属(0.8%)				
日本軽金属ホールディングス	1.4	1.4	2,319	
三井金属鉱業	1.7	2	6,470	
東邦金属	0.7	0.6	1,574	
三菱マテリア	3.7	4	8,392	
住友金属鉱業	7.8	8.8	54,005	
DOWホールディングス	1.6	2	10,880	
古河機械金属	0.7	0.8	1,030	
大阪チタニウムテクノロジーズ	1.8	2.1	2,578	
東邦チタニウム	2	2.1	2,650	
UGA	1	1.2	2,316	
古河電気工業	1.9	2	4,244	
住友電気工業	20.7	24.4	32,805	
フタバ工業	—	8.2	4,321	
タツタ電線	2.6	3.1	1,429	
アサヒホールディングス	0.7	1	977	
アサヒホールディングス	1.4	3.1	7,033	
金属製品(0.6%)				
宮地エンジニアリンググループ	0.9	0.9	3,276	
SUMICO	1.8	1.8	2,235	
川田テクノロジーズ	8	10.6	18,963	
東洋製鋼グループホールディングス	0.3	0.6	2,208	
横河ブリッジホールディングス	3.6	4.3	6,067	
駒井ホールディングス	1	1.4	2,749	
三和ホールディングス	0.7	0.5	1,018	
文化シヤッター	5.9	6.2	7,502	
三協立山	2.5	2.9	3,024	
LIXIL	1.1	1.6	1,001	
ノーリツ	8.4	10.6	23,934	
長府製作所	1.1	1.2	1,770	
リオン	0.6	0.6	1,200	
岡部工業	1.2	1.3	11,986	
東周波熱錬	1.7	2.1	1,453	
高東工業	1.3	1.6	1,718	
伊藤ハヤシ	2	1.6	921	
日本半導体	1.1	1.3	1,089	
日三益	1.3	0.9	1,488	
本浦工業	5.6	5.9	4,932	
タツカ	0.6	0.8	1,701	
機械(5.3%)				
日三浦工業	2.1	2.1	7,329	
タツカ	2.7	2.9	8,743	
オオプ	2.3	2.6	3,582	
アマガ	1.6	2.1	2,520	
アイダエンジニアリング	0.7	0.6	2,724	
FUJIKURA	0.7	0.7	2,128	
牧野工業	8.2	9.8	9,437	
旭ダイモ	1.4	1.9	1,860	
DSON	2.4	3.2	6,912	
日島精工	0.7	0.7	2,541	
オビ	2.9	2.9	5,327	
日島精工	1.8	3.2	1,801	
日島精工	4.1	4.1	6,084	
日島精工	1.2	1.7	1,278	
日島精工	0.8	1	30,700	
日島精工	0.6	0.7	1,066	
日島精工	0.7	0.8	1,388	
日島精工	1	1.2	2,114	
日島精工	1.4	1.4	1,110	
日島精工	1.5	1.6	2,046	
日島精工	0.3	0.4	2,004	
日島精工	3.6	3.9	11,130	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
三井物産	0.8	0.9	996	
井オ	1.4	1.2	1,144	
海自	1.8	2.1	136,353	
洋自	0.3	0.6	1,477	
開動	0.2	0.4	1,452	
発機	1	0.7	1,071	
発機	0.2	0.4	1,212	
発機	0.9	1	1,737	
発機	0.7	0.7	2,366	
発機	27.7	31	84,165	
発機	3.5	3.7	10,093	
発機	3	2.7	7,716	
発機	1.6	2.2	1,353	
発機	0.8	0.9	1,035	
発機	1.2	1.4	1,800	
発機	—	0.5	5,050	
発機	32.3	33.4	68,136	
発機	0.6	0.8	1,568	
発機	1.4	1.5	1,540	
発機	1.1	1.1	1,491	
発機	1.1	1	680	
発機	0.6	0.8	1,932	
発機	0.8	2.1	1,516	
発機	0.7	0.8	1,454	
発機	0.4	0.5	1,557	
発機	2.5	2.8	16,660	
発機	1.4	1.5	1,419	
発機	7.9	8.8	185,592	
発機	0.3	0.3	2,499	
発機	0.6	0.7	1,718	
発機	3.4	3.8	16,606	
発機	0.7	0.8	2,468	
発機	0.3	1.2	1,063	
発機	1.5	2	1,636	
発機	3.5	3.8	30,742	
発機	0.9	1.5	1,200	
発機	3.3	3.7	3,474	
発機	2.3	2.5	6,970	
発機	1.5	2.1	3,784	
発機	1.1	1.1	1,868	
発機	0.6	1.4	2,646	
発機	0.7	0.7	1,436	
発機	1.1	1.1	3,503	
発機	2.8	2.1	1,333	
発機	0.5	0.6	2,346	
発機	0.7	1	1,216	
発機	1.1	1.3	3,286	
発機	1.6	1.7	3,571	
発機	1.7	1.6	1,038	
発機	1.5	1.6	1,168	
発機	0.7	0.9	1,507	
発機	1.3	1.5	2,964	
発機	0.8	1	1,612	
発機	1.8	1.6	1,729	
発機	5.4	6.6	13,543	
発機	1.3	1.7	2,187	
発機	0.5	0.5	1,191	
発機	1	1.1	1,393	
発機	1.8	1.9	1,687	
発機	1.9	2	16,400	
発機	2	1.6	1,035	
発機	12.4	12.2	8,076	

銘柄	株数	期首	当期	期末
		株数	株数	評価額
		千株	千株	千円
N	15.5	14.3	2,717	
ジ	5.8	6.2	5,363	
エ	0.5	0.5	1,947	
本	4	3.1	1,593	
不	3.7	4.2	10,172	
日	1.2	1.6	1,065	
T	0.2	1	963	
ユ	1.2	1.1	2,901	
イ	2.4	2.8	1,811	
日	8	8.4	31,197	
キ	5.6	6.6	4,639	
マ	9.6	10.4	36,420	
日	4.3	4.4	11,418	
三	0.7	1.4	1,943	
I				
S				
電				
機				
器				
(17.6%)				
日	2.3	4.3	4,398	
清	3.1	3.7	20,461	
紡	12.6	14.5	6,931	
ホ	7.3	8.1	16,823	
ビ	10.7	11.8	27,494	
カ	29.7	33	173,085	
ミ	9.3	12.1	53,457	
ラ	60.3	67.5	88,627	
ベ	3.7	4.1	23,001	
ネ	1	1.8	1,715	
立	6.6	7.4	32,856	
日	1.4	1.9	2,430	
東	1.3	1.3	2,941	
三	0.3	0.4	1,854	
富	0.9	0.9	1,491	
東	0.7	0.8	3,756	
安	1.7	1.6	6,096	
洋	14.9	17.9	164,948	
川	0.8	0.8	1,102	
シ	0.7	0.8	3,360	
ン	8.6	9.6	1,593	
フ	1.4	1.6	2,176	
オ	2.6	2	960	
ニ	5	5.7	43,479	
ア	1	0.9	1,418	
ン	1.2	1.3	3,274	
ホ	2.4	2.4	5,397	
ル	0.4	0.3	1,111	
コ	8	8.8	43,516	
ホ	5.6	6.2	102,362	
ン	2.6	3.2	2,611	
本	0.5	0.7	1,659	
電	0.8	0.7	3,251	
機	1	1	2,054	
器	27	37.5	46,687	
(17.6%)	7.6	8.5	14,441	
日	5.4	6.1	5,050	
清	1.2	1.3	7,020	
紡	1.2	1.7	1,720	
ホ	1.3	1.7	1,458	
ビ	2.9	2.9	1,220	
カ	0.8	0.8	1,548	
ミ	0.8	2	3,032	
ラ	65.7	73.1	80,044	
ベ	7.5	8	8,648	
ネ	3.9	4.6	7,166	
立	2	2	4,554	

銘柄	株数	期首	当期	期末
		株数	株数	評価額
		千株	千株	千円
ソ	38.8	43.1	509,442	
T	3	10	38,900	
タ	3.7	3.7	2,042	
アル	5.2	5.9	6,236	
日	0.3	0.4	1,043	
ロ	0.7	0.7	2,076	
フ	0.8	1.2	826	
S	0.4	0.8	1,695	
ホ	2.3	2.1	2,400	
ヒ	0.9	1.1	18,942	
日	1.6	1.7	3,034	
T	1.2	1.5	1,077	
マ	1.5	1.6	1,793	
古	1.5	1.5	1,527	
ア	0.5	0.6	1,437	
横	6.1	6.7	12,843	
新	0.4	0.5	1,389	
ア	4.3	4.1	17,425	
日	2.7	2.9	8,874	
共	4.3	5.1	1,887	
堀	1.2	1.3	8,281	
ア	4.7	5.2	44,408	
エ	0.7	0.8	1,524	
キ	6.1	6.2	336,660	
日	0.5	0.4	2,596	
シ	4.8	5.9	51,636	
日	1.5	1.8	2,764	
本	0.8	0.8	2,728	
ガ	0.3	0.5	1,499	
O	1.5	2.4	1,927	
B	0.6	0.7	2,502	
A	1.2	1.4	2,251	
R	0.8	0.7	1,425	
A	2.8	3.1	56,947	
R	4.2	4.7	10,955	
O	0.8	0.8	1,839	
コ	3.2	3.6	6,375	
イ	0.7	0.7	1,653	
オ	1.8	1.4	1,307	
ク	0.7	0.7	836	
イ	1.3	1.6	9,680	
レ	5.1	5	6,440	
電	5.4	6	117,630	
機	0.5	0.3	751	
ク	0.4	2.6	2,665	
ス	2.6	3	25,650	
空	4.4	4.9	28,322	
ム	0.7	0.8	5,920	
ス	2.3	2.2	10,659	
ク	9.1	9.4	59,389	
業	2.9	3.4	16,490	
ラ	18.2	20.2	151,197	
所	1	0.4	253	
業	1.2	1.8	2,174	
ン	2.7	2.6	2,904	
ン	1.1	1	1,630	
ン	1.4	1.8	2,329	
A	3.8	3.8	19,114	
所	2.5	2.6	863	
パ	1.1	1.3	13,585	
ン	0.3	0.8	1,215	
子	30.5	33.9	91,648	

銘柄	期首		当期		期末 評価額
	株数	千株	株数	千株	
		千株	千株		千円
リオン	16	19.1	2		18,145
東京エレクトロ	3.6	4.4			2,830
マホク					238,612
コホク	1.7	2.8			5,098
オート	1.1	1.2			736
ビロ	4.9	5.5			43,120
織造	1	1.1			1,314
繊維	1.7	1.5			981
機械	13.6	15.1			107,149
製作	1.4	1.5			2,079
所業	5	5.3			10,732
工場	9.5	5.8			1,467
船舶	1.2	1.2			1,015
自動車	0.7	0.8			809
自動車	72.9	80.6			38,325
自動車	18.1	21.9			31,776
自動車	62.5	347.9			676,839
自動車	8.3	8.7			5,872
自動車	24.1	26.5			7,234
工業	1.8	1.9			2,869
工業	1.1	0.8			456
工業	2.6	1.6			1,428
工業	0.1	1.6			2,196
工業	1.1	1.1			1,138
工業	0.9	0.5			1,135
工業	1.2	1.4			1,379
工業	2.8	3.1			3,363
工業	2.1	3.3			1,072
工業	2.6	2.5			1,457
工業	4.3	4.2			1,512
工業	1.9	2			1,758
工業	2.8	3.7			1,006
工業	4.4	5			18,750
工業	19.7	21.9			16,819
工業	1.3	1.3			756
工業	48.4	53.6			171,788
工業	12.3	15.7			60,445
工業	17.6	19.3			34,025
工業	8.6	8.9			20,532
工業	3.2	3.1			1,187
工業	0.9	0.9			1,373
工業	2.1	2.1			3,906
工業	2.4	1.8			1,173
工業	0.9	0.9			743
工業	1.1	1			1,288
工業	2.3	2.7			71,158
工業	1.2	2.8			3,780
工業	1.5	1.3			949
精密機器	18.9	19.3			69,016
モック	1.7	1.8			1,742
製作	2.3	2.6			1,812
製作	8	8.8			34,804
製作	0.4	0.4			1,272
製作	1.6	1.6			1,739
製作	1.2	1.3			5,941
製作	2.5	2.8			4,348
製作	9.3	10.4			12,064
製作	3.5	3.4			4,525
製作	34.4	36			76,410
製作	0.8	0.8			3,972

銘柄	期首		当期		期末 評価額
	株数	千株	株数	千株	
		千株	千株		千円
タム	0.6	0.6			1,339
H朝	12.3	13.4			184,451
朝日	6.7	7.8			18,298
朝日	7.7	7.6			3,670
大研	2.6	4			2,100
メニ	1	2.4			6,883
メニ	1.1	1.1			2,357
メニ	4.4	5.1			5,314
その他製品					
スノー	—	1.2			3,502
パマ	0.5	1.1			2,193
前田	0.9	1.1			3,410
永大	3.3	3.3			953
アート	2.3	2.2			1,608
バン	5.2	6.2			55,025
S H O E I	—	0.7			2,852
フランス	1.2	1			898
パイ	1.1	1.2			6,048
トッ	1.2	—			—
フジ	1.5	1.7			2,731
タカ	2.9	2.7			3,248
プロ	1.5	2.1			2,274
ウロ	1	1.1			1,122
大建	0.7	0.7			1,529
大凸	9	10.1			21,997
大日	7	8.1			23,635
大共	0.5	0.7			1,992
N I S S H	1.6	1.8			2,255
A ツ	5.7	6.2			13,547
ヤツ	0.4	0.4			760
河合	3.7	4			20,360
河合	0.5	0.4			1,214
河合	1.4	2.6			1,401
河合	4.1	4.4			9,222
河合	0.7	0.9			2,124
河合	2.3	2.6			910
河合	3.6	3.9			228,540
河合	1	1.2			1,498
河合	1.4	1.4			1,867
河合	2.5	2.9			4,532
河合	0.5	0.8			2,067
河合	2	2.4			2,774
河合	0.4	0.8			1,740
電気・ガス業					
東京	54.8	54.4			17,952
東京	18.1	19.1			22,060
関西	22.8	25.5			29,019
中国	8.7	10			8,730
北陸	6	6.4			3,520
北陸	13.6	14.4			10,267
北陸	4.3	5.9			4,749
北陸	14.1	13.9			11,648
北海道	7.4	6.8			3,209
北海道	1.2	1.1			1,555
北海道	5.3	5.6			10,388
北海道	—	1.4			2,646
北海道	12	13			30,173
北海道	11.1	12.2			27,010
北海道	3.2	3.3			9,160
北海道	1.1	1.3			1,948
北海道	1.1	1.1			2,317
北海道	2.6	2.5			2,140

銘柄	期首 株数	当期 株数	期末	
			評価	価額
	千株	千株	千円	
陸				
メタウオーター	0.8	1.1	2,176	
運業(3.1%)				
東武鉄道	6.5	6.8	19,298	
相模鉄道	2.2	2.4	5,426	
東京急行電鉄	15.6	17.3	27,230	
小浜急行電鉄	8	9.3	11,094	
京田急電鉄	10.1	10.4	20,217	
京成電鉄	3.5	3.6	17,028	
富士急行	4.6	4.8	15,576	
東日本旅客鉄道	1	1.1	4,235	
西日本旅客鉄道	10.8	12	78,732	
東海旅客鉄道	5.6	8.4	40,059	
西武ホールディングス	5.1	5.7	86,868	
鴻池運輸	8.2	9.8	11,838	
西日本鉄道	0.8	1.1	1,337	
マキョレックス	1.7	2	5,074	
サカイ引越センター	0.4	0.6	1,693	
近鉄グループホールディングス	0.4	0.4	1,638	
阪神ホールディングス	6	6.6	22,407	
南海電気鉄道	7.3	7.6	25,992	
京阪ホールディングス	2.6	2.8	6,515	
神戸電鉄	2.6	3.1	8,742	
名古屋鉄道	0.5	0.5	1,680	
山陽電気鉄道	4.2	5.3	10,748	
日本交通	0.8	0.8	1,630	
ヤマトホールディングス	2	—	—	
山九	8.4	9	20,151	
丸全昭和運輸	1.4	1.7	6,783	
センコーグループホールディングス	0.7	0.7	2,247	
ニッコンホールディングス	3.6	3.2	2,979	
福山通運	1.5	2	4,388	
セイノーホールディングス	0.7	1.1	4,130	
神奈川中央交通	4.1	4	4,592	
日立物流	0.1	0.2	706	
九州運輸機械	1.2	1.4	8,876	
S Gホールディングス	1.6	1.8	1,805	
NIPPON EXPRESSホールディングス	4.6	5	12,510	
海	11.5	12.5	27,600	
運業(0.8%)	—	2.2	17,908	
日本郵船	5	5.6	65,800	
商船三井	3.5	3.7	41,070	
川崎汽船	2.1	2.1	18,312	
NSユナイテッド	0.6	0.6	2,574	
飯野海運	3.9	4.8	4,036	
空				
ANAホールディングス	14.6	14.8	29,540	
倉庫・運輸関連業(0.2%)	16.1	16.5	38,263	
トランコム	0.3	0.3	2,115	
日通	0.8	0.7	1,155	
三井倉庫	2	2	5,624	
住友倉庫	1	1.1	2,530	
安田倉庫	1.4	2.1	4,869	
上野倉庫	0.9	1.1	2,460	
近畿スプレックス	1.1	1	968	
情報・通信業(8.3%)	1	1.3	1,964	
NECシステム	2.8	3.3	7,296	
シ	1.2	1.4	4,466	
	2.7	2.8	4,824	
	2.7	11.3	4,915	

銘柄	期首 株数	当期 株数	期末	
			評価	価額
	千株	千株	千円	
デジタルアーツ	0.4	0.5	3,335	
日鉄ソリューションズ	1.2	1.2	4,272	
T I S	6.5	6.7	17,728	
グリー	7.2	6.1	5,880	
コーエーテクモホールディングス	1.4	2.2	8,657	
K L a b	1.7	2.9	1,131	
ホルタウイン・ビッドクルーホールディングス	1.8	2.5	2,705	
ネクスコ	15.6	15.5	41,943	
プロパティ	2	2.2	1,383	
クロードリーフ	5.6	5.5	1,963	
デジタルハーツホールディングス	1.2	1.2	1,933	
S H I F T	0.4	0.4	8,176	
ティーガイア	0.8	1	1,681	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	1.6	1.9	4,852	
GMOペイメントゲートウェイ	1.4	1.4	15,694	
インターネットイニシアティブ	2.2	2.2	7,964	
ラクス	—	2.6	4,188	
チエンス	—	1.7	2,954	
マネーフワード	—	1.2	6,612	
野村総合研究所	11.5	13.4	56,012	
インテージホールディングス	2	1.7	2,973	
インフォコム	1	1.3	2,609	
ラクス	—	0.9	2,580	
S a n s a n	0.4	2.7	2,843	
J M D C	—	0.7	3,675	
フジメディア・ホールディングス	5.4	5.5	6,418	
オビツク	2	2.1	37,590	
ジャストシステム	1	1.2	6,540	
T D C ソフト	2.3	2.1	2,240	
Zホールディングス	86.3	100.6	52,080	
トレンドマイクロ	3.4	3.7	25,012	
日本オラクル	1.3	1.2	9,804	
フューチャー	1.4	2.1	3,462	
オービックビジネスコンサルタント	0.7	0.8	3,248	
伊藤忠テクノソリューションズ	3.1	3.5	10,139	
大塚商会	3.5	3.8	15,865	
サイボウズ	1.2	1.4	1,834	
電通国際情報サービス	1	1.2	4,284	
デジタルガレージ	1.2	1.3	5,193	
ウェザーニューズ	0.4	0.3	2,406	
W O W	0.5	0.7	1,199	
ネットワンシステムズ	2.7	2.7	7,160	
アルゴグラフィックス	0.7	1	2,916	
マーベラス	1.9	1.8	1,254	
エイベックス	1.6	1.5	2,050	
日本ユニシス	2.4	2.4	7,428	
兼松エレクトロニクス	0.6	0.5	1,912	
TBSホールディングス	4.1	4	7,124	
日本テレビホールディングス	4.9	5.2	6,396	
テレビ朝日ホールディングス	1.9	1.9	2,789	
スカパーJ SATホールディングス	4.2	5.2	2,158	
テレビ東京ホールディングス	0.7	0.8	1,632	
コネクシオ	0.4	0.8	1,119	
日本通信	7.9	11.1	1,975	
日本電信電話	70.6	70.4	240,486	
K D I	48.6	49.1	187,512	
ソフトバンク	55.8	102.5	150,726	
光通	0.7	0.8	10,848	
GMOインターネット	2.8	3	8,445	
K A D O K A W A	1.8	4.3	12,035	
学研ホールディングス	1.3	2	1,896	
ゼンリ	1.8	1.9	1,943	

銘柄	株数	期首	当期	期末
		株数	株数	評価額
		千株	千株	千円
松東東	0.4	0.5	6,130	
東映	3.7	4.1	19,229	
エヌ・ティ・ティ・デー	0.2	0.2	3,452	
D T S	16.7	18.3	39,363	
スクウェア・エニックス	1.7	1.8	4,672	
カブコム	2.7	3.2	17,856	
S C S K	2.7	6.5	18,005	
日本システムウェア	1.5	5	9,815	
アイネ	1	1.1	2,277	
T K C	1.4	1.6	2,577	
富士フクト	0.7	1.6	5,160	
N S D	0.8	0.9	5,229	
コナミホールディングス	2.4	2.6	5,462	
J B C C	2.2	2.5	17,175	
ソフトバンクグループ	1.3	1.6	2,340	
卸売業(5.9%)	48.3	40.6	194,068	
エレマ	0.8	1	1,036	
あいら	0.5	0.6	2,328	
フイール	1.7	1.8	1,310	
双日	30.1	7.7	15,107	
アルフレッサ	6.1	7.3	12,957	
横浜冷凍	0.9	1.2	1,039	
アルコニクス	1.3	1.5	2,121	
神戸物産	4.6	5.6	21,280	
あいホールディングス	0.9	1.1	1,849	
ダイワボウホールディングス	0.6	3.5	6,016	
マクニカ・富士エレホールディングス	1.3	1.7	4,319	
バイタルケーエスケー	0.9	1.6	1,280	
レスターホールディングス	0.5	0.4	782	
TOKAIホールディングス	3.1	3.3	2,943	
シッパヘルスケアホールディングス	1.2	2.3	4,834	
コマダホールディングス	2	2.1	4,338	
小野建	0.6	1	1,593	
エコートレーディング	2.1	2.2	1,258	
ナガイレーベン	0.7	1.1	2,313	
三菱食品	0.4	0.7	2,173	
三松田	1	0.8	1,924	
第一	0.9	1.4	4,620	
メディバルホールディングス	5.6	6.8	14,198	
アズワ	0.5	1.2	6,688	
ドウシヤ	0.8	1	1,510	
高日	0.9	0.9	1,417	
日本ライフ	2.2	2.2	2,360	
I S D O M	3.1	3.1	1,863	
伊藤忠	1	1.2	1,171	
伊藤忠	42.6	47.1	184,255	
丸紅	59.5	66.3	85,792	
長瀬	2.7	2.9	5,135	
豊田	6	6.7	30,954	
兼松	2.6	2.5	3,405	
三井物産	49.7	52.8	159,350	
日本紙パルプ	0.3	0.2	830	
カスター	1	1	1,051	
山住	0.3	0.9	1,872	
住友商事	2.5	2.9	2,905	
内三	36.8	41.5	79,887	
三菱	0.4	0.4	1,750	
第三	36.8	50.6	206,954	
キャノンマーケティング	0.7	0.6	2,622	
洋エレクト	1.2	1.9	4,533	
菱	0.6	0.5	1,052	

銘柄	株数	期首	当期	期末
		株数	株数	評価額
		千株	千株	千円
ユアサ	0.8	0.8	2,436	
和興	1.4	1.5	5,092	
正栄	0.5	0.7	2,894	
三菱	0.8	0.8	1,376	
岩谷	1.8	1.9	10,412	
三栄	1.8	2.1	1,986	
稲愛	1.7	1.3	2,756	
ワキ	1.4	1.7	1,693	
東邦	1.7	1.9	3,623	
伊藤	1.5	1.9	2,950	
サト	0.4	0.8	849	
リョ	1.9	2.2	4,941	
新三	0.5	0.9	1,974	
東陽	1.4	1.7	1,640	
モス	0.5	0.9	1,476	
加賀	1.4	1.8	1,904	
立花	0.9	1	3,005	
P A L T A C	0.7	0.8	2,336	
ヤマト	1	1	976	
日鉄	1.3	1.1	4,775	
トヨタ	0.2	0.4	1,804	
オート	1.5	1.5	2,148	
加藤	2	1.9	3,615	
イト	0.9	1	2,641	
日因	1.5	1.3	3,100	
因幡	0.7	0.6	2,109	
ミスミ	1.3	1.4	1,344	
スズ	7.7	8.5	3,588	
小売業(4.4%)	2.5	2.4	30,047	
ロソ	1.4	1.4	6,762	
サウ	0.4	0.3	1,242	
カワチ	0.5	0.6	1,459	
エービーシー	1	1.1	5,192	
アス	0.7	1.4	2,310	
ゲオ	1.4	1.4	1,922	
アド	1.1	1.1	1,824	
くら	0.4	0.9	3,019	
キャンド	0.9	1.2	2,469	
バルグループ	1.1	1.2	1,740	
エデ	2	2.4	2,805	
サラー	2.5	2.6	1,669	
ハニーズ	1.2	1.6	1,611	
アル	1	0.8	1,629	
クオール	1.4	1.4	1,635	
ジンズ	0.4	0.5	3,050	
ビツ	3.6	3.6	3,715	
D C M	4	4	4,356	
M o n o t a R O	4.6	9.1	22,049	
J. フロント	7.5	8.4	7,652	
ドール	0.9	1.2	1,874	
マツキヨ	2.6	4.3	18,640	
プロ	0.8	1.3	2,854	
Z O Z O	3.9	4.8	15,240	
物語	0.5	0.5	2,735	
ココカラ	0.6	-	-	
三越	11.1	12	10,572	
ウエルシア	3.5	3.8	11,951	
クリエイト	1	1.1	3,514	
チム	1.3	1.3	1,439	
オイシックス	-	1.1	3,201	

銘柄	期首		期末	
	株数	千株	株数	千株
ネクステージ	—	1.8	—	3,965
ジョイフル本田	—	2	—	3,118
すかいらーくホールディングス	7	8.9	—	13,634
エイチアド・スーパーマーケット・ホールディングス	1.5	1.4	—	1,530
あさひ	1.2	1.6	—	2,150
コスモス薬品	0.7	0.8	—	12,904
セブン&アイ・ホールディングス	23.7	26.4	143,061	4,733
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	—	4	—	2,784
ツルハホールディングス	1.3	1.5	—	14,040
サンマルクホールディングス	0.6	1.5	—	2,389
トリドールホールディングス	1.9	2.1	—	4,733
クスリのアオキホールディングス	0.7	0.8	—	5,904
FOOD & LIFE COMPANIES	3.6	4.1	—	14,145
ノジマ	1.4	1.3	—	3,120
カッパ・クリエイティブ	1.5	2	—	2,730
良品計画	8.2	7.8	—	12,246
コーナン商事	3.6	2.8	—	957
エコー	1.1	1.3	—	4,660
パ・パシフィック・インターナショナルホールディングス	1.1	1.2	—	2,398
西松屋チェーン	12.6	13.9	—	25,159
ゼンショーホールディングス	1.9	1.9	—	2,705
サイゼリヤ	3.5	3.4	—	9,411
VTホールディングス	1.1	1.4	—	3,903
ユナイテッドアローズ	3.8	3.6	—	1,627
ハイデイド	1.2	1.1	—	1,749
コロワイド	1.3	1.7	—	2,998
荻番屋	2.4	3	—	5,193
スキホールディングス	0.4	0.4	—	1,870
ヨンドシーホールディングス	1.3	1.5	—	9,750
木曾路	0.9	0.9	—	1,430
SRSホールディングス	1.2	1.4	—	2,847
ケーヨー	2.4	2.8	—	2,301
上新電機	2.2	1.9	—	1,702
日本瓦	0.7	0.8	—	1,623
ロイヤルホールディングス	1.2	3.8	—	5,779
チヨダ	1.6	1.6	—	2,984
ライフコーポレーション	0.5	0.6	—	417
リンガーハット	0.5	0.8	—	2,496
AOKIホールディングス	1.2	1.4	—	3,158
オーケー	1.9	2.1	—	1,144
青い山	1.1	1.1	—	1,062
しまむら	1	1.1	—	3,047
高松島	2.2	2.1	—	1,253
エイチ・ツー・オー	0.7	0.8	—	8,464
近鉄百貨店	4.1	4.9	—	5,140
丸井グループ	2.1	2.1	—	1,396
アクシアル	2.5	3.1	—	2,554
イズミ	0.2	0.3	—	738
イイ平	5.5	6.1	—	12,895
フヤ	0.6	0.7	—	2,310
ヤマト	23.3	25.9	68,168	4,173
アークランドサカモト	1.2	1.3	—	1,748
ニトリホールディングス	0.4	0.9	—	2,488
吉野家ホールディングス	0.7	1	—	2,488
	0.8	0.8	—	5,344
	0.3	1	—	949
	5.3	6.2	—	7,570
	1	1.1	—	6,809
	19.4	22.9	8,839	8,839
	1.3	1.5	—	2,292
	2.4	2.7	—	44,631
	2.3	2.7	—	6,415

銘柄	期首		期末	
	株数	千株	株数	千株
サガミホールディングス	—	2	—	2.6
王将フードサービス	0.4	0.4	—	0.4
ミニストップ	0.2	0.2	—	0.2
アークス	—	1	—	1.1
パローホールディングス	1.1	1.4	—	1.4
ベール	0.4	0.4	—	0.4
ファーストリテイリング	0.8	0.9	—	0.8
サンドラッグ	—	2.3	—	2.6
サクソバーホールディングス	—	2.5	—	2.9
ベルーナ	1.8	2.1	—	2.1
銀業(5.4%)	—	—	—	—
じもとホールディングス	1.9	2.5	—	2.5
めぶきフィナンシャルグループ	27.7	29.8	—	29.8
東京きらほしフィナンシャルグループ	1.2	1.5	—	1.5
九州フィナンシャルグループ	11.2	12.7	—	12.7
ゆうちょ銀行	15.1	13.2	—	13.2
コンコディア・フィナンシャルグループ	33.4	34.4	—	34.4
西日本フィナンシャルホールディングス	4	3.8	—	3.8
関西みらいフィナンシャルグループ	3	—	—	—
三十三フィナンシャルグループ	0.9	0.9	—	0.9
第四北越フィナンシャルグループ	0.8	0.9	—	0.9
ひろぎんホールディングス	8.2	7.7	—	7.7
おきなわフィナンシャルグループ	—	0.5	—	0.5
十六フィナンシャルグループ	—	0.9	—	0.9
北國フィナンシャルホールディングス	—	0.8	—	0.8
新生銀行	5.1	4.7	—	4.7
あおぞら銀行	3.4	3.9	—	3.9
三菱UFJフィナンシャル・グループ	414.8	421.8	—	421.8
りそなホールディングス	66.8	79.9	—	79.9
三井住友トラスト・ホールディングス	11.5	13	—	13
三井住友フィナンシャルグループ	41.6	46.1	—	46.1
千葉銀行	19.2	21	—	21
群馬銀行	10.7	11.7	—	11.7
武蔵野銀行	0.7	1	—	1
筑波銀行	11.9	13.4	—	13.4
七十七銀行	1.4	1.4	—	1.4
青森銀行	0.9	0.9	—	0.9
春秋銀行	0.8	1	—	1
山形銀行	1.3	1.6	—	1.6
岩手銀行	0.7	1	—	1
東北銀行	6.9	6.6	—	6.6
東北銀行	1.8	2.1	—	2.1
ちのく銀行	1.5	2.1	—	2.1
ふくおかフィナンシャルグループ	4.9	5.2	—	5.2
静岡銀行	12.5	14.3	—	14.3
スルガ銀行	0.6	—	—	—
八十二銀行	5.6	6.2	—	6.2
山梨中央銀行	9.9	12.4	—	12.4
大垣共立銀行	1.4	1.4	—	1.4
福北銀行	1.1	1.4	—	1.4
北國銀行	0.7	1.2	—	1.2
清瀬銀行	0.7	—	—	—
水戸銀行	1.1	1.5	—	1.5
滋賀銀行	1.2	1.1	—	1.1
南都銀行	0.7	0.7	—	0.7
百都銀行	4.7	5	—	5
京陽銀行	2	2.2	—	2.2
紀陽銀行	2.1	2.3	—	2.3
ほくほくフィナンシャルグループ	3.6	3.8	—	3.8
山陰合同銀行	3.9	4	—	4
中伊予銀行	4.2	4.3	—	4.3
	6.6	7.1	—	7.1

銘柄	期首		期末		期首 株数	当 株数	期 評	末 価	末 額
	株	数	株	数					
百十四	0.6	0.7	1,207						
四国	1.4	1.7	1,315						
阿波	0.7	0.9	2,035						
分岐	0.6	0.9	1,741						
大宮	0.9	0.7	1,479						
佐賀	0.9	1	1,452						
沖縄	0.5	—	—						
琉球	1.9	2.4	1,939						
琉球	18.5	17.9	4,385						
みずほ	81.5	85.3	128,205						
山口	5.9	5.4	3,828						
名古	0.6	0.5	1,406						
北洋	8.6	10.5	2,541						
愛媛	0.5	0.6	2,880						
京橋	1.4	2.1	1,959						
北本	2.1	2	1,006						
東和	13.3	10	2,150						
福島	0.9	1.4	2,252						
大東	2.3	4	2,184						
大東	4.7	4.8	1,056						
大東	2.6	3.4	2,315						
トモ	5.7	6.8	2,257						
フィデア	16.2	2.1	2,822						
池田	10.2	10	1,790						
証券・商品先物取引業 (0.8%)									
F P G	3.9	3.6	2,689						
S B I	7.8	8.6	25,456						
ジャフコ	1	2.9	5,309						
大和証券	43.3	48.8	32,847						
大野村	93.5	103.5	50,787						
岡三証券	3.6	3.5	1,316						
丸三証券	3	3.6	1,836						
東洋証券	8.9	11.1	1,698						
東海東京	6.9	6.8	2,713						
水戸証券	4.1	4.8	1,358						
いちよし証券	3.2	2.7	1,647						
松井証券	2.2	2.7	2,165						
メック	6.4	6.5	3,848						
極東証券	1.6	2	1,506						
岩井コスモ	1.2	1.9	2,576						
保険業 (2.2%)									
かんぽ生命	7.6	6.6	13,002						
SOMPO	10.7	11	54,054						
アニコム	2.7	3.5	2,317						
MS&AD	14.3	14.7	56,007						
第一生命	32.4	33.7	19,144						
東京海上	20.2	22.3	143,478						
T & D	18.6	18.2	27,736						
その他金融業 (1.1%)									
全 国 保 証	1.7	1.7	8,015						
ネット	—	1.6	891						
クレディ	3.9	4.7	6,011						
芙蓉	0.6	0.7	4,844						
みずほ	1	1.2	3,559						
東京	1.5	1.4	6,013						
日本	3.9	3.7	3,385						
アイ	13.5	14.2	4,544						
イコ	0.4	0.6	2,031						
イオン	3.9	3.8	4,275						
アコ	13.4	15.4	4,450						
ジャ	1.1	1.1	3,382						
オリ	21.1	23.7	2,796						

銘柄	期首		期末		期首 株数	当 株数	期 評	末 価	末 額
	株	数	株	数					
日立	1.5	—	—						
オ	37.2	39.9	87,321						
三菱	12.6	22.7	12,530						
三井	16.7	17.3	38,873						
日本	1.2	1.3	2,506						
NEC	0.3	0.6	1,236						
不動									
い	8.2	9	2,322						
日本	13.4	17.3	2,716						
ヒュー	13.5	17.2	17,991						
野村	3.9	3.8	10,351						
フー	2.6	3.2	2,086						
オープン	2.1	2.3	11,822						
東急	17.5	20.5	12,710						
飯田	5.1	5.7	12,123						
パ	3.8	4.2	7,333						
三井	28.2	31.1	77,594						
三菱	40	44.2	73,460						
平和	1.2	1.4	5,397						
東	6.4	7.2	12,261						
ダ	1.8	—	—						
京	1.6	1.8	2,613						
阪神	13.9	14.5	47,081						
住友	1.7	2	1,378						
テ	0.3	0.4	1,610						
東	0.8	1.2	2,906						
スター	1.9	3.4	1,853						
空	1	0.8	1,415						
ゴ	7	8.9	2,696						
タ	3.1	3.4	5,300						
イ	1.8	1.9	6,735						
カ	1.8	2	2,108						
チ	2.1	2.1	2,137						
一	2.1	2.7	14,040						
サ									
日本	0.6	0.8	2,300						
日	4.5	6.6	1,452						
L I F U L L	1.5	1.9	4,115						
ミ	5.1	11.1	16,416						
日本	1.1	1.2	3,205						
M&A	1.6	—	—						
センター	2.7	2.2	3,542						
U T	—	—	—						
ゲ	2.4	2.5	8,175						
タ	6.3	6.8	16,054						
夢	6.3	10.8	3,175						
真	1.2	1.6	2,416						
ビー	2.4	2.7	11,394						
ネット	4.7	5.3	13,064						
G C A	1.3	1.5	4,770						
エ	2.5	2.6	6,409						
ス	10.8	12	51,852						
エ	4	4.2	4,876						
アウト	2.9	3.1	5,533						
ソ	8.6	9.5	13,870						
デー	2.2	2.7	1,101						
博	1.7	1.6	1,620						
報	3.2	5.3	2,236						
堂	0.9	0.9	2,835						
D Y	7	7.9	5,293						
ホール	7.4	11.2	2,497						
ディ	1.3	—	—						

銘柄	期首	当期	期末	
	株数	株数	評価額	
	千株	千株	千円	
プレステージ・インターナショナル	3.5	4	2,800	
電通グループ	6.8	6.9	29,152	
テイクアンドギヴ・ニーズ	1.8	1.2	1,318	
H. U. グループホールディングス	1.7	1.8	5,301	
オリエンタルランド	6.3	7.7	167,436	
ダスキン	1.2	1.3	3,606	
明光ネットワークジャパン	3.1	4.4	2,477	
ファルコホールディングス	0.9	1.2	2,478	
ラウンドワン	3.1	2.5	3,090	
リゾートトラスト	3.2	3.5	6,937	
ビー・エム・エル	1	1.1	3,503	
りらいあコミュニケーションズ	1.6	2.1	2,244	
ユー・エス・エス	6.7	7.5	14,715	
サイバーエージェント	3.9	17.1	24,624	
楽天グループ	29	35.2	32,384	
エン・ジャパン	1.3	1.3	3,459	
テクノプロ・ホールディングス	1.3	4.2	13,629	
アイ・アールジャパンホールディングス	0.3	0.4	1,488	
ジャパンマテリアル	2.3	2.4	3,885	
M&Aキャピタルパートナーズ	—	0.7	3,493	
リクルートホールディングス	42.5	50.8	245,719	
日本郵政	42	83.4	76,694	
ベルシステム24ホールディングス	1.5	1.9	2,515	
ソラスタ	2.1	2.3	2,164	
ベイカレント・コンサルティング	0.4	0.5	20,200	
ジャパンレバダーサービスホールディングス	2.4	2.7	4,125	
リログループ	3.6	3.9	6,411	
TREホールディングス	—	1.4	2,385	
エイチ・アイ・エス	1.4	2	3,722	
共立メンテナンス	1.2	1.4	6,258	
イチネンホールディングス	1.2	1.4	1,762	
建設技術研究所	1	1.1	2,462	
スバル興業	0.2	0.2	1,642	
東京テアトル	2.5	2.2	2,734	
東京都競馬	0.5	0.7	2,800	
カナモト	0.8	0.8	1,690	
西尾レントオール	0.4	0.5	1,371	
トラنس・コスモ	0.8	1.1	3,410	
乃村工芸社	3.8	3.4	3,032	
日本管財	0.9	1.2	3,412	
トビー	0.9	1	1,817	
セコム	5.8	6.4	54,035	
メイトック	2.5	2.4	1,670	
メイテック	1	1	6,550	
応用地質	1.2	1.3	2,801	
船井総研ホールディングス	1.5	1.7	3,746	
ベネッセホールディングス	2.2	2.2	4,785	
イオンデイライト	0.8	1.1	3,371	
ダイエ	1.2	1.5	6,810	
合計	株数・金額	6,443	7,493	17,236,403
合計	銘柄数〈比率〉	1,220	1,226	〈97.7%〉

○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	TOPIX	百万円 398	百万円 —

(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

2022年3月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	17,236,403	97.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	434,199	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	17,670,602	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

2022年3月10日現在

項 目	当 期 末
	円
(A)資 産	17,670,602,495
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	366,106,729
株 式 (評価額)	17,236,403,300
未 収 入 金	11,090,640
未 収 配 当 金	31,591,826
差 入 委 託 証 拠 金	25,410,000
(B)負 債	31,605,749
未 払 解 約 金	31,570,000
そ の 他 未 払 費 用	35,749
(C)純 資 産 総 額 (A - B)	17,638,996,746
元 本	5,605,476,604
次 期 繰 越 損 益 金	12,033,520,142
(D)受 益 権 総 口 数	5,605,476,604口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	31,467円

◎損益の状況

自 2021年3月11日
至 2022年3月10日

項 目	当 期
	円
(A)配 当 等 収 益	387,661,496
受 取 配 当 金	387,544,958
そ の 他 収 益 金	116,538
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△ 752,300,163
売 買 益	1,249,701,684
売 買 損	△ 2,002,001,847
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	32,944,880
取 引 益	90,586,840
取 引 損	△ 57,641,960
(D)信 託 報 酬 等	△ 406,779
(E)当 期 損 益 金 (A+B+C+D)	△ 332,100,566
(F)前 期 繰 越 損 益 金	11,609,951,198
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	2,846,398,239
(H)解 約 差 損 益 金	△ 2,090,728,729
(I)計 (E + F + G + H)	12,033,520,142
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	12,033,520,142

(注1)当親ファンドの期首元本額は5,219,448,514円、期中追加設定元本額は1,271,278,961円、期中一部解約元本額は885,250,871円です。

(注2)当親ファンドの当期末元本の内訳は、明治安田日本株式バシブPファンド(適格機関投資家私募)2,846,437,885円、明治安田DC・TOP I Xオープン2,354,583,926円、明治安田DC・TOP I Xインデックスファンド226,302,776円、グローバル・インカム・プラス(毎月分配型)132,736,719円、明治安田TOP I Xオープン45,415,298円です。

(注3)1口当たり純資産額は3,1467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。