

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

明治安田DC・TOPIX インデックスファンド

運用報告書（全体版）

第3期

（決算日 2023年9月19日）

受益者のみなさまへ

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

さて、当ファンドは、第3期の決算を行いましたので、期中の運用状況につきましてご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

MYAM 明治安田アセットマネジメント株式会社

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

〈運用報告書のお問い合わせ先〉

サポートデスク 0120-565787

（受付時間：営業日の午前9時～午後5時）

◎設定以来の運用実績

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

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

(注2) 株式先物比率は買い建て比率ー売り建て比率。

(注3) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注4) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注5) 東証株価指数(TOPIX)は、株式会社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。

(注6) 設定日のベンチマークは設定日前日の値を用いております。

◎当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		東証株価指数(TOPIX)		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
	円	%		%	%	%
(期首) 2022年 9月16日	11,210	—	1,938.56	—	95.4	4.5
9月末	10,730	△ 4.3	1,835.94	△ 5.3	94.1	5.7
10月末	11,271	0.5	1,929.43	△ 0.5	93.8	6.0
11月末	11,606	3.5	1,985.57	2.4	94.2	5.6
12月末	11,075	△ 1.2	1,891.71	△ 2.4	93.6	6.2
2023年 1月末	11,561	3.1	1,975.27	1.9	94.2	5.6
2月末	11,670	4.1	1,993.28	2.8	94.2	3.3
3月末	11,866	5.9	2,003.50	3.3	95.1	4.8
4月末	12,184	8.7	2,057.48	6.1	95.3	4.5
5月末	12,621	12.6	2,130.63	9.9	95.3	4.5
6月末	13,570	21.1	2,288.60	18.1	95.1	4.6
7月末	13,776	22.9	2,322.56	19.8	95.6	4.3
8月末	13,833	23.4	2,332.00	20.3	95.1	4.7
(期末) 2023年 9月19日	14,416	28.6	2,430.30	25.4	93.5	6.3

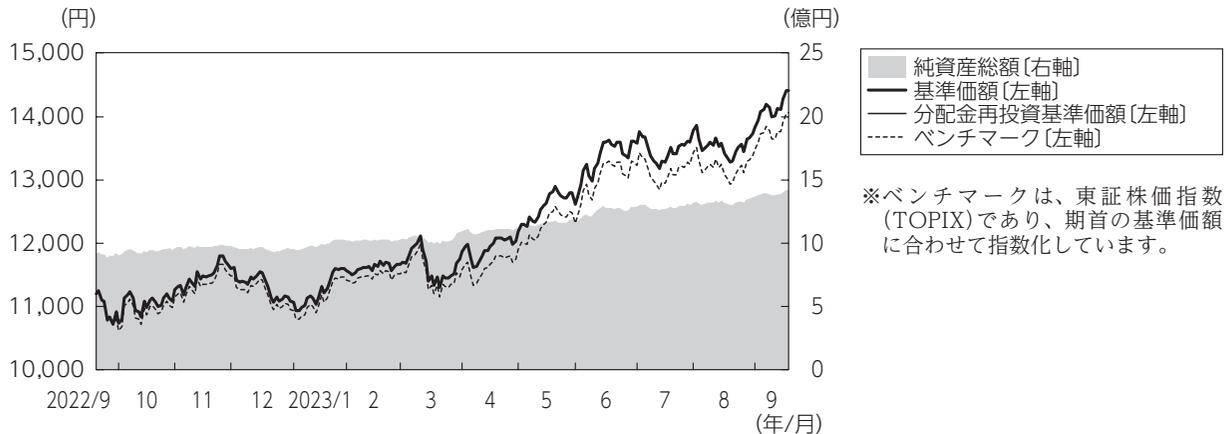
(注1) 騰落率は期首比です。

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

(注3) 株式先物比率は買い建て比率ー売り建て比率。

運用経過の説明

■ 基準価額等の推移



第3期首(2022年9月16日)：11,210円

第3期末(2023年9月19日)：14,416円(既払分配金0円)

騰落率：28.6%(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)

- ・米国のインフレ率が鈍化したことを受けて金融引き締め懸念が後退し、米国株が上昇したことなどを背景に国内株式相場が上昇したこと
- ・新型コロナウイルス感染症5類移行後のリオープニング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が高まり、国内株式相場が上昇したこと
- ・2023年3月下旬から期末にかけて、円安ドル高による輸出企業の業績改善に対する期待が高まり、国内株式相場が上昇したこと

(下落要因)

- ・2023年3月上旬から中旬にかけて、米国や欧州における金融システム不安から、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（東証株価指数（TOPIX））は上昇しました。期首から2023年3月下旬にかけて、日銀による長期金利の許容変動幅の拡大や、欧米での金融システム不安などの弱気材料があった一方で、米国のインフレ率が鈍化したことや、中国のゼロコロナ政策の撤廃による景気回復期待などの強気材料もあり、強含みもみ合いとなりました。4月上旬から期末にかけては、欧米の金融システム不安が和らぎ、インバウンド需要増加に伴う国内消費の拡大期待や、円安ドル高による輸出企業の業績改善に対する期待などから大幅に上昇しました。

■当該投資信託のポートフォリオ

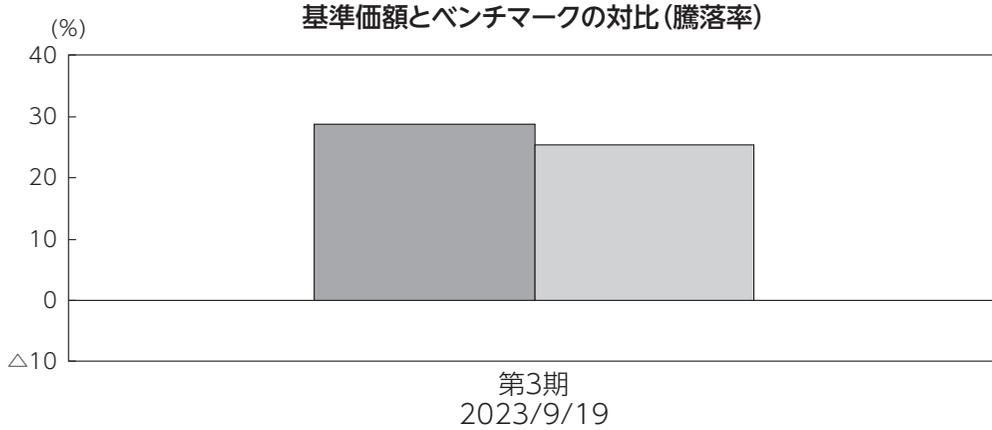
明治安田DC・TOPIXインデックスファンド

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

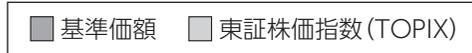
明治安田TOPIXマザーファンド

期首の運用方針に基づき、ファンド規模を勘案して最適化手法にてポートフォリオを構築し、東証株価指数（TOPIX）に連動する投資成果を目指して運用を行いました。追加設定および解約に伴う資金の流入出や、新規上場・上場廃止や浮動株比率の変更等に伴うTOPIXの銘柄構成比の変更に対応し、適宜ポートフォリオの見直しを行いました。この結果、銘柄数は期首の1,221銘柄から期末には1,113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+28.6%になりました。一方、ベンチマークの騰落率は+25.4%となり、騰落率の差異は+3.2%でした。この差異に関する主な要因は以下の通りです。

(プラス要因)

- ・保有株式に係る配当金を計上したこと(特に2022年9月、2023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3期
	(2022年9月17日~2023年9月19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	4,415

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

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

今後の運用方針

明治安田DC・TOPIXインデックスファンド

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

明治安田TOPIXマザーファンド

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

◎1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2022年9月17日～2023年9月19日)		
	金額	比率	
(a)信託報酬	19 円	0.155 %	(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12,146円です。
(投信会社)	(9)	(0.078)	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)	(7)	(0.055)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(3)	(0.022)	ファンド財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b)売買委託手数料	0	0.004	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(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)	(0.003)	
(c)その他費用	1	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)	(0.006)	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)	(0.003)	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	20	0.168	

(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。

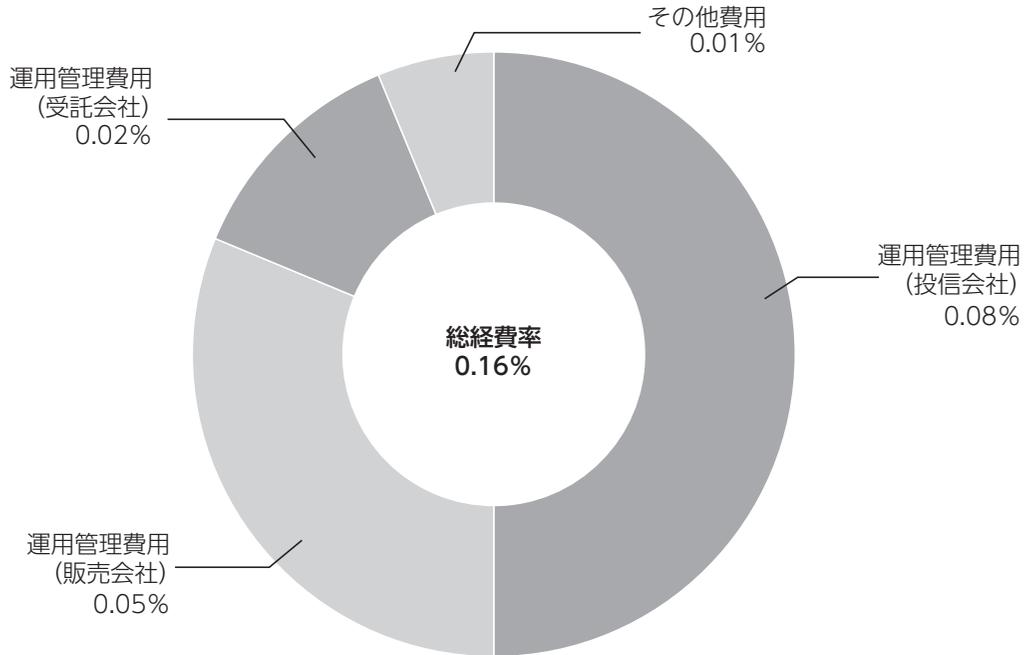
(注2)消費税は報告日の税率を採用しています。

(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0.16%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**(2022年9月17日～2023年9月19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 107,058	千円 392,460	千口 54,468	千円 204,130

(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	5,504,610千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	16,453,097千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.33

(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**(2022年9月17日～2023年9月19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 272,525	千口 325,115	千円 1,414,449

(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

2023年9月19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	1,414,449	99.5
コール・ローン等、その他	7,709	0.5
投資信託財産総額	1,422,158	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 2022年 9月17日
至 2023年 9月19日

2023年9月19日現在

項 目	当 期 末
	円
(A)資 産	1,422,158,514
コール・ローン等	4,958,954
明治安田TOPIXマザーファンド(評価額)	1,414,449,560
未 収 入 金	2,750,000
(B)負 債	6,286,768
未 払 解 約 金	5,286,788
未 払 信 託 報 酬	965,537
未 払 利 息	14
そ の 他 未 払 費 用	34,429
(C)純資産総額(A - B)	1,415,871,746
元 本	982,181,211
次 期 繰 越 損 益 金	433,690,535
(D)受 益 権 総 口 数	982,181,211口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,416円

項 目	当 期
	円
(A)配 当 等 収 益	△ 1,360
受 取 利 息	19
支 払 利 息	△ 1,379
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	269,187,022
売 買 益	305,412,604
売 買 損	△ 36,225,582
(C)信 託 報 酬 等	△ 1,772,435
(D)当期損益金(A + B + C)	267,413,227
(E)前期繰越損益金	8,879,623
(F)追加信託差損益金	157,397,685
(配 当 等 相 当 額)	(74,488,119)
(売 買 損 益 相 当 額)	(82,909,566)
(G)計(D + E + F)	433,690,535
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	433,690,535
追 加 信 託 差 損 益 金	157,397,685
(配 当 等 相 当 額)	(75,591,154)
(売 買 損 益 相 当 額)	(81,806,531)
分 配 準 備 積 立 金	276,292,850

(注1)当ファンドの期首元本額は821,793,440円、期中追加設定元本額は468,164,856円、期中一部解約元本額は307,777,085円です。

(注2)1口当たり純資産額は1,4416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(26,007,336円)、費用控除後の有価証券等損益額(225,742,161円)、信託約款に規定する収益調整金(157,397,685円)および分配準備積立金(24,543,353円)より分配対象収益は433,690,535円(10,000口当たり4,415円)ですが、当期に分配した金額はありません。

〈補足情報〉

下記は、明治安田TOPIXマザーファンド全体(4,673,659千口)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%)			
極ニッハ	0.8	1	4,065
スチロ	9.2	7.5	5,728
マサカ	1.3	1	2,650
ホク	1.2	1	4,460
	0.6	1.5	2,781
鉱業(0.4%)			
日鉄	0.2	0.3	1,674
三井	0.6	0.6	1,770
INPEX	30.7	29.1	68,617
石油	1.3	0.9	5,319
建設			
ショー	1.1	1	5,920
ミライ	3.1	2.2	4,523
安藤	4.8	4.3	5,461
東急	3.2	2.2	1,863
コム	3	1.5	4,897
高松	0.7	0.5	1,385
東建	0.3	0.3	2,415
大成	6	5	26,800
大林	19.6	18.3	25,857
清飛	18.5	14.4	15,192
水島	1.6	3.7	5,302
長谷	5.8	4.9	9,672
鹿島	14.7	11.9	30,892
不動	1.3	2.9	5,956
大鉄	1	2	—
西井	0.8	—	4,494
三大	1.4	1	3,898
東豊	5	8.1	3,458
東村	0.5	0.4	1,654
戸田	1	0.7	3,293
熊谷	1.1	0.8	2,428
北野	8	6.2	5,239
矢野	1.2	0.8	2,796
作建	0.9	—	—
東東	2.3	2	2,732
大東	2.2	—	—
東道	0.3	0.6	3,180
日東	0.3	0.2	1,948
東亜	0.7	0.8	3,052
若東	0.8	0.6	1,902
五洋	3.3	2.3	2,720
世紀	8.4	7.7	7,315
福東	1.9	2	3,416
住友	0.4	0.5	2,455
巴和	4.4	4.5	19,215
コレ	4.1	—	—
大和	17	14.9	62,594
積水	1.3	1.2	2,486
電	20.4	16.3	50,921
	1.6	1.5	2,061

銘柄	期首	当期	期末
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
き住	3.2	2.8	6,283
友電	0.6	0.5	1,452
日本	0.8	0.9	2,104
日エ	2.9	1.7	5,446
クシ	1.4	1.1	5,126
三機	0.9	1.1	1,827
日揮	6.4	5.3	11,927
中外	0.8	—	—
中平	0.5	0.4	1,634
高砂	1.4	1	2,954
明星	1.6	1.8	1,911
大気	1	0.4	1,924
日比	0.8	0.8	1,887
イン	7.5	5.2	8,439
レイズ	0.8	1.4	2,170
食料			
ニッ	1.2	0.7	1,526
日清	6.4	4.9	9,630
昭製	0.5	0.3	937
東和	2.1	—	—
日本	0.9	2.2	4,301
DM	0.3	0.7	2,187
森三	1.5	1	5,382
中永	0.8	—	—
江崎	1.5	1.3	5,315
不山	0.7	1	2,525
亀崎	4	3.7	10,554
寿ス	0.5	0.4	1,740
カス	0.7	0.6	7,044
ヤル	3.3	2.5	7,447
森永	1.3	1	5,861
クヤ	4.5	4	30,324
明治	3.8	6.5	24,290
雪印	1.3	1.1	2,561
ブリ	1	0.6	1,512
日本	2.4	1.8	8,271
丸大	0.2	1.5	2,554
S F o d s	0.8	0.7	2,404
伊藤	2.8	1	820
サッ	2	2	9,432
アサ	13.1	12.5	74,087
キリン	25.4	22.7	48,509
宝ホ	4.1	3.1	3,896
コカ	4	3.4	7,027
サント	4	3.8	17,890
ダイド	0.5	0.4	2,304
伊藤	2.2	1.8	8,830
キヤ	0.9	1.8	3,659
ジバ	2.1	—	—
日清	0.8	0.7	3,062
不二	1.6	0.9	2,097
ジ一	0.5	0.9	1,658

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
キッコーマン	4.2	3.6	30,456	
味の素	14	13.3	77,805	
キユーピー	2.9	2.9	7,144	
ハウス食品	2	1.4	4,432	
アカギ	2.7	2.5	8,295	
アリアケ	0.7	0.5	2,545	
アニチ	2.6	2.5	8,900	
東洋水産	3.2	2.8	16,651	
日清食品	2.3	1.9	23,702	
フジ	0.8	1.4	2,744	
フロック	1.4	2.4	3,926	
日本たばこ	36.8	33	111,672	
わらべや	0.8	0.8	2,333	
ユミ	4.5	4.2	3,402	
ユミ	1.9	-	-	
織維製	0.2	0.5	2,322	
東洋	2.2	1.9	2,125	
富士紡	0.4	0.6	2,259	
富倉	0.5	0.9	2,314	
シホ	1.6	-	-	
日ダ	1.8	1.3	1,787	
イト	16.6	-	-	
帝	1	1.1	2,164	
帝	5.4	4.7	7,576	
東	42.1	36.3	30,401	
住	0.6	-	-	
ア	2	-	-	
セ	1.5	1.2	2,834	
小	1.6	2	1,542	
ワ	1	0.7	2,317	
ホ	0.8	0.9	2,929	
T S I	3.1	3.6	2,970	
ワ	1.3	1.2	2,055	
オン	4	4.5	2,475	
ル	0.7	-	-	
ゴ	1.1	1	10,840	
パ	1.3	1	3,815	
ル	0.4	0.5	1,775	
特	25.6	19.7	13,348	
子	0.8	3.1	4,414	
日	4.3	-	-	
三	4.5	3.8	4,077	
北	1	-	-	
中	2.8	2.6	3,404	
大	4.4	4	4,222	
レ	0.7	1	2,536	
ト	0.7	0.6	1,971	
ザ	8.2	7.2	12,499	
ク	41	32.9	32,982	
旭	5.6	5.2	13,252	
レ	45.9	39.8	17,273	
住	0.4	0.4	1,924	
住	3.1	2.5	16,715	
日	1.1	-	-	
ラ	0.5	0.4	3,484	
ク	1.6	1.7	2,653	
石	0.8	0.6	3,456	
日	8.2	6.9	13,993	
東	1.9	1.5	3,741	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
セ	0.9	1.1	3,437	
東	2.1	2.3	3,192	
大	0.6	0.4	2,624	
関	2.1	2.9	2,644	
ア	2.2	1.9	5,496	
信	10.8	46	213,762	
日	1.5	-	-	
本	0.6	1.3	2,792	
堀	5.3	5	9,527	
エ	5.6	5.5	19,844	
日	0.7	-	-	
本	2	1.2	1,420	
日	1.6	1.5	2,290	
四	0.8	1.2	3,864	
国	0.4	-	-	
化	0.8	0.7	3,969	
テ	0.4	0.8	1,928	
ラ	1.1	1	4,222	
保	5.2	3.7	7,955	
土	5.1	4.6	18,211	
日	6.4	5.4	21,859	
大	1.1	0.9	8,255	
カ	41.4	36.2	35,504	
三	1.2	1.1	2,643	
三	9	7.7	10,183	
丁	0.9	0.8	5,220	
京	12.6	10.7	24,305	
東	5.2	3.3	5,687	
ス	1.5	1.1	3,800	
K	1.9	1.9	5,119	
ダ	2.4	1.9	5,119	
住	1	0.8	1,895	
友	1.6	3.5	2,061	
水	0.8	0.6	2,307	
本	3.2	4.3	3,259	
日	0.8	1.6	4,220	
ア	0.6	-	-	
U	1.5	1.1	3,800	
積	2.4	1.9	5,119	
タ	1	0.8	1,895	
キ	1.6	3.5	2,061	
旭	0.8	0.6	2,307	
リ	3.2	4.3	3,259	
大	0.8	1.6	4,220	
群	0.6	-	-	
栄	1.5	2	1,730	
ダ	4.2	2.8	3,663	
イ	0.6	0.6	2,394	
扶	0.6	0.6	2,394	
リ	-	1.1	3,377	
A	2.7	1.7	4,736	
D	2	1.7	11,180	
日	14.3	12.6	70,849	
花	0.6	-	-	
一	0.3	0.2	840	
工	1.6	5	5,005	
業	26.1	29.6	33,048	
製	6.1	4.4	9,759	
成	1.8	2	2,880	
工	3.9	2	2,880	
藤	1.2	1.1	2,894	
陽	1.9	1.3	3,265	
D	1.9	1.3	3,265	
サ	1.4	1.8	2,503	
東	0.3	0.8	1,933	
洋	1.4	1.7	2,431	
T & K	12.1	10.6	96,597	
富	12.1	11.6	66,143	
士	7.1	6.8	10,002	
資	0.5	0.6	1,827	
ラ	1.4	1.7	2,442	
高	1	0.8	3,772	
マ	1	0.8	3,772	
ミ	2.9	2.4	5,846	
フ	2.9	2.4	5,846	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
コーポレーション	1.2	1.1	13,112	
ノエビアホールディングス	2.9	2.7	4,904	
ニッポン化学	0.5	0.4	2,280	
長谷川香料	1.4	1.4	3,698	
星谷川P	1.3	1.2	4,122	
小林製薬	3.4	—	—	
メルク	1.8	1.6	11,113	
日本たばこ産業	0.8	0.7	2,639	
日本たばこ産業	1.1	—	—	
日本たばこ産業	2.2	1.4	1,985	
日本たばこ産業	0.9	0.8	2,608	
日本たばこ産業	4.5	—	—	
日本たばこ産業	2	1.6	5,974	
日本たばこ産業	0.6	0.5	2,467	
日本たばこ産業	0.8	—	—	
日本たばこ産業	2.9	2.7	3,059	
日本たばこ産業	2.5	2.2	1,529	
日本たばこ産業	0.9	—	—	
日本たばこ産業	1.7	3.3	3,560	
日本たばこ産業	4.2	4	40,640	
日本たばこ産業	6.7	—	—	
日本たばこ産業	0.7	0.6	2,379	
日本たばこ産業	1.3	3.3	5,065	
日本たばこ産業	0.1	—	—	
日本たばこ産業	1.4	1.1	2,868	
日本たばこ産業	0.7	0.6	1,573	
日本たばこ産業	2.3	1.9	8,008	
日本たばこ産業	0.9	0.9	3,888	
日本たばこ産業	12.1	11.7	64,408	
協和薬品	7	6.8	18,373	
協和薬品	54.3	48.9	236,138	
協和薬品	59.4	52.2	114,735	
協和薬品	4.5	4.2	2,320	
協和薬品	8.1	7	47,208	
協和薬品	1.6	1.3	8,641	
協和薬品	18.2	17.4	77,569	
協和薬品	0.9	0.7	2,531	
協和薬品	7.7	6.8	60,751	
協和薬品	3.4	5.5	22,511	
協和薬品	13.4	10.7	31,313	
協和薬品	1.4	1.2	6,398	
協和薬品	0.8	0.6	2,061	
協和薬品	12.1	9.9	14,166	
協和薬品	0.9	—	—	
協和薬品	0.7	—	—	
協和薬品	1.9	1.6	4,452	
協和薬品	1	0.8	2,768	
協和薬品	1.8	3.2	2,662	
協和薬品	1.2	1.3	1,853	
協和薬品	0.4	0.4	1,544	
協和薬品	2.2	2.4	3,484	
協和薬品	1.2	1	2,894	
協和薬品	1.2	1	2,372	
協和薬品	—	2	3,212	
協和薬品	50.5	48.4	196,262	
協和薬品	1.1	0.9	1,650	
協和薬品	2.3	—	—	
協和薬品	0.8	1.4	3,393	
協和薬品	13.1	11.5	64,055	
協和薬品	1.2	1.1	6,856	
協和薬品	3.2	2.9	4,805	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
あすか製薬	1.3	1.2	1,990	
サワイグループホールディングス	1.3	1.2	5,521	
石油・石炭製品(0.5%)				
日本コークス工業	11.7	17.5	2,257	
ニチレキ	1.4	1.1	2,264	
ピーピー・カストロール	0.8	—	—	
富士石油	4.7	—	—	
出光興産	7.1	6.1	22,295	
ENEOSホールディングス	101.8	92.6	59,041	
コスモエネルギーホールディングス	3	2.3	13,409	
ゴム製品(0.7%)				
横浜ゴム	3.2	2.8	9,248	
TOYO TIRE	3.4	3.1	7,488	
ブリヂストン	18.4	16.2	98,998	
住友ゴム工業	5.4	5.1	8,708	
藤倉コンポジット	1.6	—	—	
オニツモ	0.5	0.5	2,535	
住友化学	0.6	0.4	1,412	
住友理工	1	1.2	1,419	
住友ベール	1	0.8	4,000	
住友化成	1.4	1.6	2,750	
ガラス・土石製品(0.7%)				
日東紡績	1	0.7	2,502	
AGC	5.8	5.1	27,438	
日本硝子	4.3	4	3,336	
日本山形硝子	1.3	—	—	
日本電気硝子	2.1	1.8	4,859	
住友大坂セメント	1.2	0.8	3,128	
太平洋セメント	3.7	3	8,500	
日本ヒューマン	3.7	—	—	
日本クリート工業	4.8	—	—	
三谷セキサン	0.4	0.3	1,542	
アジアパイルホールディングス	3.4	—	—	
東海カーボ	5.2	4.9	5,973	
日本カーボ	0.4	0.6	2,757	
東洋炭素	0.6	0.5	2,845	
ノリタケカンパニーリミテド	0.4	0.4	2,628	
TOKAI	4.2	3.6	14,274	
日本碍子	6.4	5.7	11,590	
日本特殊陶業	4.9	4.1	14,706	
MARUWATA	0.3	0.2	4,828	
品川フラスコ	0.3	0.3	2,541	
黒崎播磨	0.2	0.2	2,044	
フジインコーポレーション	0.6	1.4	4,361	
フジチア	1.5	1.1	3,432	
フジチア	1	0.6	1,881	
鉄鋼(1.0%)				
日本製鉄	28.6	25.4	95,250	
神戸製鋼	11.7	11.5	24,840	
日本製鉄	0.8	0.5	2,565	
JFEホールディングス	15.7	15.2	35,180	
東亜製鉄	2.5	1.9	3,429	
東共英和	0.8	0.6	1,323	
東共英和	1.2	0.8	5,964	
東共英和	0.8	0.7	2,768	
川崎製鋼	0.6	0.4	1,578	
川崎製鋼	2	1.4	5,324	
同治特殊鋼	0.9	0.6	3,877	
同治特殊鋼	0.9	0.7	3,556	
日知立製金	0.3	0.3	1,312	
日知立製金	7.1	—	—	
日知立製金	0.7	1	1,502	

銘柄	期首		期末		
	株数	株数	評価	価額	
千株 千株 千円					
非鉄	新日本製鐵	5.3	7.3	2,226	
	日本製鐵	0.7	1.1	3,133	
	三菱重工業	1.1	1.2	1,952	
	日本軽金属	1.3	1.1	1,976	
	三井金属	1.9	1.5	6,103	
	東邦金属	0.7	1.1	1,918	
	三井物産	3.7	3.4	8,948	
	住友金属	7.6	6.6	31,336	
	DOWAホールディングス	1.7	1.3	6,494	
	古河機械	0.6	0.8	1,450	
	大阪チタニウムテクノロジーズ	0.9	1	3,245	
	東邦チタニウム	1.5	1.3	2,535	
	UAC	1.1	0.8	2,680	
	古河電気工業	1.7	1.3	3,409	
	住友電気工業	23	18.6	34,689	
金	フタツタ電線	8.2	6.3	7,871	
	アールホールディングス	2.2	—	—	
	宮地エンジニアリンググループ	0.6	0.8	2,624	
	—	3.1	2.6	5,088	
	SUMICO	0.5	0.7	4,396	
	川田テクノロジーズ	2	1.6	2,292	
	東洋製鐵グループホールディングス	11.3	9.9	19,646	
	横河ブリッジホールディングス	0.3	0.4	2,524	
	三井物産	3.1	3.2	8,966	
	三井物産	0.9	0.6	1,730	
	三井物産	0.5	—	—	
	三井物産	6.7	4.8	10,204	
	三井物産	2.6	2.8	3,239	
	三井物産	1.6	1.9	1,799	
	三井物産	10.8	8.1	14,887	
三井物産	0.8	1.1	1,780		
三井物産	0.4	0.6	1,275		
三井物産	1.2	3	8,494		
三井物産	2.4	3.9	2,964		
三井物産	0.9	1	1,847		
三井物産	1.8	3	3,222		
三井物産	1.1	—	—		
三井物産	1.3	1.1	2,715		
三井物産	5.7	4.5	5,325		
三井物産	0.8	0.5	1,396		
機械	日三浦工業	2	1.6	4,849	
	日三浦工業	2.7	2.3	7,431	
	日三浦工業	2.3	1.8	2,907	
	日三浦工業	2.2	2	2,442	
	日三浦工業	0.6	0.4	2,841	
	日三浦工業	0.9	0.7	2,919	
	日三浦工業	9.4	7.1	11,505	
	日三浦工業	1.5	1.7	1,761	
	日三浦工業	2.6	2.1	5,206	
	日三浦工業	0.7	0.6	4,176	
	日三浦工業	2.7	2.2	4,072	
	日三浦工業	2.4	2.7	2,511	
	日三浦工業	3.7	3.2	8,809	
	日三浦工業	1.9	3.8	2,922	
	日三浦工業	1	2.7	71,118	
日三浦工業	0.7	—	—		
日三浦工業	0.9	1.2	2,334		
日三浦工業	1.1	1.1	2,047		
日三浦工業	2.2	—	—		

銘柄	期首		期末		
	株数	株数	評価	価額	
千株 千株 千円					
機械	やまはた	1.4	1.3	1,985	
	やまはた	0.4	0.4	3,068	
	やまはた	3.8	3.3	9,141	
	やまはた	1.1	1	2,090	
	やまはた	1.2	1.3	1,823	
	やまはた	2	1.8	125,190	
	やまはた	0.6	0.7	3,080	
	やまはた	0.3	0.4	1,480	
	やまはた	0.8	1.4	2,924	
	やまはた	0.4	0.4	1,864	
	やまはた	1	1.2	2,563	
	やまはた	0.6	1	2,068	
	やまはた	31.3	25.8	116,332	
	やまはた	3.4	2.8	11,020	
	機械	やまはた	2.8	1.9	9,336
やまはた		2.1	6.5	4,530	
やまはた		0.7	2.2	2,670	
やまはた		1.2	—	—	
やまはた		0.5	0.4	4,224	
やまはた		31	29.2	70,240	
やまはた		0.7	—	—	
やまはた		1.4	1.2	1,677	
やまはた		0.8	0.9	2,430	
やまはた		0.1	1.9	2,196	
やまはた		0.6	0.5	1,309	
やまはた		1.5	1.7	1,938	
やまはた		0.7	0.6	1,965	
やまはた		0.4	—	—	
機械		やまはた	2.4	2.2	16,203
	やまはた	1.5	1.3	2,609	
	やまはた	7.6	6.6	164,439	
	やまはた	0.3	0.9	3,568	
	やまはた	0.6	0.8	2,828	
	やまはた	3.5	3.1	17,034	
	やまはた	0.6	0.4	1,624	
	やまはた	1	—	—	
	やまはた	1.8	1.8	2,205	
	やまはた	3.3	8.5	24,288	
	やまはた	1.2	—	—	
	やまはた	3.4	2.7	3,585	
	やまはた	2.2	2	7,352	
	やまはた	1.9	1.5	3,180	
	やまはた	1.6	1.6	3,632	
機械	やまはた	0.7	0.6	1,468	
	やまはた	1.4	1.1	7,263	
	やまはた	2	1.7	1,732	
	やまはた	0.6	0.5	2,600	
	やまはた	0.7	0.5	2,890	
	やまはた	1.3	1.1	5,643	
	やまはた	1.8	1.4	4,757	
	やまはた	1.6	—	—	
	やまはた	1.5	—	—	
	やまはた	0.8	0.7	1,946	
	やまはた	1.3	1.2	3,856	
	やまはた	0.9	1.2	2,517	
	やまはた	1.2	1.1	1,621	
	やまはた	6.2	4.4	12,225	
	やまはた	1.1	—	—	
やまはた	0.4	0.8	2,840		
やまはた	0.7	0.9	1,744		
やまはた	1.9	2.3	1,883		
やまはた	3.7	3.2	18,480		

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
小糸製作所	3.4	6.4	15,020	
SCREENホールディングス	2.6	2.4	1,946	
キヤノン	1.1	1	13,935	
ヤマハ	0.7	1.1	2,073	
キヤノン	31.4	27.6	101,678	
象印	16.5	13.7	18,351	
東京マレコ	1.9	1.7	3,133	
送用機器	4.4	11.8	244,850	
トヨタ	2.5	2	5,811	
豊田	1.4	1.5	1,932	
モリタ	4.8	4	50,380	
三菱	1.3	1.2	2,028	
三菱	1.8	2.6	2,610	
三菱	13.6	11.4	117,249	
東海	1.5	1.3	3,201	
川崎	4.8	4.2	16,455	
名村	3	2.1	2,034	
三菱	1	1	1,410	
近畿	0.9	—	—	
日産	81.5	78.3	55,600	
イトヨ	20.3	15.8	31,971	
日野	316.8	302.6	871,488	
三武	8.7	7	4,284	
日新	27.1	22.2	14,709	
極東	1.8	1.6	2,724	
トヨタ	0.6	0.9	830	
テイチ	2.2	1.9	2,521	
NTA	1.3	1	1,878	
フタ	1.2	0.7	1,897	
フタ	0.5	—	—	
フタ	1.2	1.4	2,605	
フタ	2	2.1	4,481	
フタ	4	3.1	2,480	
フタ	—	0.5	2,560	
フタ	2.4	7.1	4,153	
フタ	3.8	3.9	2,819	
フタ	1.8	1.6	2,499	
フタ	5.2	—	—	
フタ	5	4	23,632	
フタ	20.5	18.2	33,715	
フタ	1.5	—	—	
フタ	50.5	44.6	241,152	
フタ	13.7	10.1	63,539	
フタ	18.3	17.4	53,835	
フタ	9	7.9	32,603	
フタ	3.8	—	—	
フタ	0.6	0.7	1,961	
フタ	1.9	1.3	4,517	
フタ	1.9	2	2,806	
フタ	1.2	—	—	
フタ	0.9	1.1	2,175	
フタ	2.4	2.3	47,081	
フタ	2.9	2.2	3,928	
フタ	0.9	—	—	
フタ	19.6	17	73,525	
フタ	2.6	—	—	
フタ	1.7	1.7	1,764	
フタ	8.3	6.6	27,403	
フタ	0.5	1.3	2,901	
フタ	1.3	1.9	2,920	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
東京精工	1.2	1.3	9,542	
東京精工	2.7	2.3	4,363	
東京精工	9.9	7.9	12,991	
東京精工	3.5	3.1	5,465	
東京精工	33.5	34.2	71,204	
東京精工	0.5	0.4	2,360	
東京精工	0.6	0.5	2,197	
東京精工	13.4	11.7	188,311	
東京精工	7.9	6.1	17,781	
東京精工	7	5.4	5,146	
東京精工	5.4	—	—	
東京精工	2.3	2	4,117	
東京精工	1.1	1.1	3,034	
東京精工	4	3.9	4,785	
その他製品	—	—	—	
スノール	1.2	1.3	1,794	
スノール	1.2	1.2	2,908	
スノール	1	0.7	2,145	
スノール	4.6	—	—	
スノール	2.9	—	—	
スノール	5.8	15	48,960	
スノール	0.7	1.5	3,688	
スノール	0.6	2.3	2,863	
スノール	0.9	0.8	4,057	
スノール	1.5	1.1	1,988	
スノール	2.8	2.6	5,987	
スノール	2.3	—	—	
スノール	0.9	—	—	
スノール	0.6	0.8	2,436	
スノール	9.1	6.8	26,091	
スノール	7.6	6.2	25,196	
スノール	0.5	—	—	
スノール	1.5	1.5	2,574	
スノール	5.5	4.8	27,225	
スノール	0.3	—	—	
スノール	—	0.5	2,015	
スノール	3.9	3.3	14,239	
スノール	0.4	—	—	
スノール	2.2	—	—	
スノール	3.8	3.4	5,757	
スノール	0.9	0.1	247	
スノール	2.9	2.3	3,367	
スノール	3.9	34.8	224,494	
スノール	0.9	0.9	1,782	
スノール	0.7	0.7	1,334	
スノール	2.3	1.8	4,348	
スノール	0.7	0.7	1,448	
スノール	1.9	1.8	4,174	
スノール	0.6	0.7	3,402	
電気ガス業	—	—	—	
東京電力	53	49.8	34,805	
東京電力	19	19.8	41,530	
東京電力	23.9	21.3	49,927	
東京電力	9	8.8	9,143	
東京電力	5.3	5.8	5,354	
東京電力	13.6	13.6	15,102	
東京電力	5.5	4.8	5,340	
東京電力	12.5	12.6	13,519	
東京電力	5.7	6.1	4,407	
東京電力	1.2	2.2	2,741	
東京電力	5.3	3.6	9,302	
東京電力	1.2	1.7	1,439	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
東大東北西部静メ	12.5	11.7	41,675	
京阪	11.8	11	28,215	
海邦	2.9	2	5,575	
道瓦	1.2	1.3	3,179	
ガスホールディングス	1	1	2,113	
岡ガ	1.7	1.5	1,609	
ウオ	0.9	1	1,926	
陸運業(2.9%)				
東武	6.4	6.4	26,278	
相鉄	2.3	2	5,942	
東京	16.2	15.4	28,336	
浜急行電	8.2	6.1	8,283	
小田急電	8.9	8.3	19,397	
京王電	3.1	2.9	15,494	
京成電	4.2	3.6	20,599	
富士急行	0.9	0.9	4,689	
東日本旅客鉄	10.4	9.4	82,964	
西日本旅客鉄	7.2	6.9	45,333	
東海旅客鉄	4.8	4.3	83,527	
西武ホールディングス	8.8	7	10,727	
鴻池運	1.1	1.1	2,214	
西日本鉄	1.8	1.6	4,157	
マキョレックス	0.5	0.7	2,936	
サカイ引越センター	0.4	0.3	1,557	
近鉄グループホールディングス	6.3	5.6	24,869	
阪急阪神ホールディングス	7.5	7.4	39,471	
南海電	2.9	2.8	8,345	
京阪ホールディングス	2.7	3	12,453	
神戸電	0.7	—	—	
名古屋屋鉄	6.4	5.8	13,757	
山陽電	0.7	1.3	2,899	
ヤマトホールディングス	9	7.1	18,065	
山九	1.5	1.3	6,996	
丸全昭和運	0.6	0.5	2,037	
センコーグループホールディングス	2.7	2.6	2,880	
ニッコンホールディングス	1.7	1.4	4,723	
福山通	0.8	0.4	1,532	
セイノーホールディングス	3.1	3.4	7,315	
日神	0.4	—	—	
日立	1.3	—	—	
AZ-COM丸和ホールディングス	1.5	1.5	3,216	
九州旅客鉄	4.2	3.5	11,403	
S Gホールディングス	11.2	10.6	21,677	
NIPPON EXPRESSホールディングス	2.1	1.8	13,986	
海運業(0.7%)				
日商	5.6	14.9	65,291	
川崎	10.4	9.8	44,247	
N Sユナイテッド海運	2.1	4.3	23,908	
飯野海運	0.4	0.4	1,752	
空運業(0.5%)				
ANA本航	3.3	2.6	2,945	
ANAホールディングス	14.1	13.4	40,347	
倉庫・運輸関連業(0.1%)	15.5	14.9	48,663	
トランコム	0.2	0.3	2,274	
日三	0.6	0.9	2,586	
三井倉庫	1.4	1	4,126	
倉庫ホールディングス	0.8	0.7	3,080	
住友倉庫	1.9	1.4	3,593	
澁友倉庫	0.7	0.9	3,069	
安東	1.3	—	—	
洋田倉庫	1.2	—	—	
頭				

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
情報・通信業(8.0%)				
上組	3.3	2.5	8,110	
NEC	2.9	2	3,994	
システ	11.5	11.3	3,141	
デジタルアーツ	0.5	0.6	2,841	
日鉄ソリューションズ	1.4	1.1	4,719	
T I S	6.2	6.2	21,408	
グ	4.3	2.7	1,582	
コーエーテックホールディングス	2.3	3.4	7,570	
K L a b	2.7	—	—	
ポルトゥウィンホールディングス	2.2	4.3	2,463	
ネクソン	15.6	12.3	35,866	
コロプラ	2.4	2.1	1,388	
ブロードリーフ	6.1	6.5	3,315	
デジタルハーツホールディングス	0.9	—	—	
S H I F T	0.5	0.4	10,810	
テイーガイア	0.7	0.5	908	
テクマトリックス	—	1.6	2,499	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	1.9	1.4	3,341	
GMOペイメントゲートウェイ	1.5	1.2	10,112	
インターネットイニシアティブ	2	3.4	8,311	
コムチユア	—	1.3	3,156	
ラクス	3.7	2.9	6,390	
チェンジホールディングス	1.9	1.8	3,416	
マネーフォワード	1.6	1.3	6,679	
Appier Group	—	2.2	3,751	
野村総合研究所	12.2	11.3	48,296	
インテージホールディングス	1.4	1.2	2,634	
インフォコム	1.1	1	2,872	
シンプレクス・ホールディングス	—	1.2	3,297	
ラクス	1.2	1.8	2,516	
メルカリ	3.2	3.5	11,151	
S a n s a n	2.8	2.2	2,929	
メドレー	—	0.9	4,455	
J M D C	1	1	5,480	
ブジ・メディア・ホールディングス	4.8	4.9	7,942	
オービッツ	2.2	1.9	45,790	
ジャストシステム	1.2	0.9	2,627	
T D C ソフト	1.9	1.2	2,142	
Zホールディングス	100.7	81.5	35,917	
トレンドマイクロ	3.5	2.7	15,913	
日本オラクル	1.2	1.1	10,840	
フューチャー	1.9	1.4	2,059	
オービックビジネスコンサルタント	0.9	1.2	7,164	
伊藤忠テクノソリューションズ	3.4	3.1	13,385	
大塚商	3.6	2.9	17,855	
サイボウズ	2	1.2	2,457	
電通国際情報サービス	0.9	0.8	4,504	
デジタルガレージ	1.3	1.1	4,119	
ウエザーニューズ	0.3	0.4	2,572	
W O W	0.8	—	—	
ネットワンシステムズ	2.7	2	5,579	
アルゴグラフィックス	0.8	0.7	2,467	
マーベラス	1.4	3.9	2,850	
エイベックス	1.4	1.6	2,398	
B I P R O G Y	2.4	2.1	8,061	
兼松エレクトロニクス	0.5	—	—	
T B Sホールディングス	3	2.8	7,406	
日本テレビホールディングス	5.1	3.8	5,371	
テレビ朝日ホールディングス	1.3	1.5	2,604	
スカパーJ S A Tホールディングス	6.4	5.1	3,794	
テレビ東京ホールディングス	0.8	0.8	2,460	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
コネクシオ	1	—	—	—
日本通信	10.6	9.2	2,024	—
日本電信電話	76.4	1,780.6	322,288	—
KDDI	49.7	42.8	202,444	—
ソフトバンク	103.6	89	156,640	—
光通	0.8	0.6	14,340	—
GMOインターネットグループ	2.7	2.5	6,127	—
KADOKAWA	3.9	3.1	9,873	—
学研ホールディングス	2.2	3.1	2,734	—
ゼンリ	1.7	2.6	2,397	—
松竹	0.4	0.4	4,398	—
東宝	4.1	3.5	19,050	—
東映	0.2	0.2	4,004	—
NTTデータグループ	18.7	17.8	38,394	—
DT	1.6	1.4	4,697	—
スクウェア・エニックス・ホールディングス	3.2	2.8	14,842	—
カブコム	6.5	5.5	31,003	—
SCSK	5.1	4.6	12,233	—
NSW	1.2	—	—	—
アイネス	1.7	2.4	3,991	—
TKSC	1.3	1	3,665	—
富士フクト	0.8	1.2	5,760	—
NSD	2.6	2.2	5,682	—
コナミグループ	2.5	2.3	19,232	—
JBCCHホールディングス	1.7	1.3	3,604	—
ソフトバンクグループ	41	27.3	177,368	—
卸売業(6.8%)				
エレマテック	1	1	1,935	—
あらた	0.5	0.4	2,344	—
円谷フィールズホールディングス	1.1	1.1	2,316	—
双日	7.1	5.6	19,723	—
アルフレッサホールディングス	6.9	5.2	13,527	—
横浜冷凍	1.2	2.4	3,249	—
アルコニックス	1.5	1.6	2,262	—
神戸物産	4.9	4.6	16,780	—
あいホールディングス	1.1	1.1	2,707	—
ダイワボウホールディングス	3.1	2.3	6,878	—
マクニカホールディングス	1.7	1.5	9,855	—
バイタルケーエスケー・ホールディングス	1.3	1	1,005	—
レスターホールディングス	0.4	0.5	1,264	—
TOKAIホールディングス	3.1	2.5	2,352	—
シッパヘルスケアホールディングス	2.1	2.1	4,928	—
コマダホールディングス	2	2	5,938	—
フルサト・マルカホールディングス	—	0.6	1,674	—
小野建	1	1.1	1,964	—
エコーレーディング	2.3	—	—	—
エナジーレバ	0.9	0.8	1,845	—
三菱食品	0.7	0.5	2,067	—
三田産業	0.8	0.7	1,633	—
第一興商	1.4	2.2	5,786	—
メディアバルホールディングス	6.5	4.9	12,955	—
アズワン	1.1	0.9	5,247	—
ドウシヤ	0.9	1	2,358	—
高橋	1	0.9	1,889	—
日本ライフライン	2.4	2.1	2,580	—
IDM	2.9	2.6	1,924	—
シンク	1.1	1.2	1,885	—
伊藤忠商事	41	35.9	206,676	—
伊藤忠商事	59.4	45.6	115,778	—
長瀬産業	2.7	2.3	5,865	—
豊田通商	6.1	5.1	46,848	—
兼松	2.1	2.1	4,685	—

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
三井物産	49.9	41.5	242,028	—
日本紙パルプ	0.3	0.4	2,064	—
カスターメ	0.7	1	1,559	—
山田ゼン	0.9	1	2,650	—
住友商事	2.6	1	1,235	—
友田洋行	40.4	35.5	114,168	—
内田洋行	0.4	0.4	2,740	—
三菱商事	45.1	35.6	273,692	—
第三商業	0.5	0.4	2,380	—
キャノンマーケティングジャパン	1.4	1.2	4,620	—
三菱商事	0.6	0.7	2,334	—
三菱商事	0.6	0.5	2,160	—
大阪興業	1.4	1.1	5,566	—
正栄食品	0.6	0.5	2,565	—
RYDEN	0.7	1.3	3,142	—
岩谷産業	1.6	1.4	11,092	—
三井物産	1.6	1.6	2,924	—
三井物産	1.5	1.1	3,608	—
三井物産	1.5	1.6	2,321	—
東邦ホールディングス	1.6	1.2	3,763	—
伊藤忠テクノサービス	1.4	1.6	4,992	—
伊藤忠テクノサービス	0.2	0.6	946	—
伊藤忠テクノサービス	2.1	1.7	12,302	—
伊藤忠テクノサービス	0.7	0.7	3,052	—
新三陽信用	1.7	2.1	2,648	—
三陽信用	0.7	—	—	—
東モス	1.5	2.1	2,811	—
モスフードサービス	0.9	0.9	3,010	—
日立電機	0.7	0.5	3,370	—
日立電機	0.7	1.1	3,229	—
日立電機	1	0.8	3,884	—
日立電機	1.4	—	—	—
日立電機	0.3	—	—	—
オートバックス	1.3	1.2	3,055	—
オートバックス	1.4	0.8	1,274	—
加藤工業	0.6	0.5	2,132	—
イトーヨーカ堂	1.2	0.9	1,739	—
イトーヨーカ堂	0.7	0.4	1,051	—
イトーヨーカ堂	1.2	0.7	2,334	—
イトーヨーカ堂	8.6	8.7	21,367	—
イトーヨーカ堂	2.3	1.6	7,196	—
小売業(4.3%)				
ロソン	1.5	1.6	10,884	—
ロソン	0.4	0.4	1,956	—
カワチ薬品	0.5	0.7	1,629	—
エビーシー・マー	1	2.4	6,619	—
アスク	1.8	1.4	2,650	—
ゲオホールディングス	1.2	0.9	2,256	—
アダストリア	1	0.8	2,302	—
くら寿司	0.9	0.8	2,772	—
キヤンドゥ	0.5	0.6	1,639	—
バルグループホールディングス	0.8	1.4	2,818	—
エディオン	2.8	1.8	2,700	—
サトーコーポレーション	2.4	2.7	2,103	—
ハニーズホールディングス	1.3	1.3	2,146	—
アルペ	0.6	0.6	1,159	—
クオールホールディングス	1.4	1.6	3,084	—
ジズホールディングス	0.6	0.5	1,582	—
ビックカメ	4	2.7	2,934	—
DCMホールディングス	3.8	3.6	4,492	—
Monotaro	9.2	8.6	13,682	—
J.フロントリテイリング	7.8	7.3	11,563	—

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
ドトール・日レスホールディングス	0.8	1.2	2,839	
マツキヨココカラ&カンパニー	4.1	3.6	29,696	
ブロンコピリー	0.9	1.3	3,945	
Z O Z O	4.9	3.9	11,294	
物語コーポレーション	0.5	1.1	4,790	
三越伊勢丹ホールディングス	10.4	9.9	17,136	
ウエルシアホールディングス	3.9	3.2	8,476	
クリエイトSDホールディングス	1	0.7	2,460	
チムニ	1.8	—	—	
オイシックス・ラ・大地	1.4	1	1,662	
ネクスジェ	1.6	1.5	3,153	
ジョイフル本田	2.1	1.7	2,990	
すかいらくホールディングス	8.3	7.7	15,727	
ユニテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	1.9	1.5	1,677	
あさひ	1.6	3.2	4,134	
コスモス薬品	0.7	0.6	9,474	
セブン&アイ・ホールディングス	22.9	20.2	122,634	
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	5.1	4.7	5,484	
ツルハホールディングス	1.5	1.2	12,438	
サンマルクホールディングス	0.9	1.6	3,052	
トリドールホールディングス	2	1.5	5,737	
クスリのアオキホールディングス	0.7	0.5	4,407	
FOOD & LIFE COMPANIES	3.8	3.3	8,787	
ノジマ	1.3	2	2,626	
カップバ・クリエイト	1.8	2	3,156	
良品計画	8.1	6.7	13,081	
コナカ	2.7	—	—	
コーナン商事	1.1	0.7	2,516	
エスコ	1.1	—	—	
パ・パフィカ・インターナショナルホールディングス	14	11.8	36,591	
西松屋チェーン	1.6	1.6	2,638	
ゼンショーホールディングス	3.4	3.3	21,776	
サイゼリヤ	1.2	0.9	4,189	
VTホールディングス	3.1	4.2	2,221	
ユニテッドアローズ	1	0.9	1,840	
ハイデイド	1.3	1.1	3,163	
コロワイド	3	2.8	7,040	
老舗番屋	0.5	0.4	2,196	
スギホールディングス	1.5	1.1	6,939	
ヨンドシーホールディングス	0.7	1.5	2,808	
木曾路	1.3	1.2	3,049	
SRSホールディングス	2.4	3.7	3,944	
ケーヨー	2	2.5	2,177	
上新電機	0.6	0.7	1,638	
日本瓦	3.5	3.2	7,398	
ロイヤルホールディングス	1.7	1.5	4,026	
チヨダ	0.6	1.8	1,726	
ライフコーポレーション	0.7	0.5	1,860	
リンガーハット	1.3	1.5	3,523	
AOKIホールディングス	1.7	1.8	1,893	
オーケー	1.1	2.5	2,272	
コマメ	1.1	0.8	2,500	
青山商事	1.6	1.7	2,883	
しまむら	0.8	0.7	10,468	
高松島屋	4.6	4.4	9,713	
松屋	1.9	2.1	2,202	
エイチ・ツー・オーリテイリング	2.9	2.9	5,286	
近鉄百貨店	0.1	0.4	1,173	
丸井グループ	5.1	4.7	12,288	
アクシアルリテイリング	0.6	0.5	1,897	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
インズ	22.6	19.8	60,093	
イミ	1.1	0.7	2,809	
平和	0.8	0.8	2,000	
フジ	1.7	0.8	1,460	
ヤオコー	0.8	0.5	3,926	
ゼビオホールディングス	0.9	1.1	1,122	
ケーズホールディングス	5.7	3.6	5,074	
アインホールディングス	0.9	0.9	4,140	
ヤマダホールディングス	25	19	8,888	
アークランズ	1.7	1.4	2,263	
ニトリホールディングス	2.8	2.4	41,472	
吉野家ホールディングス	2.7	2.2	6,364	
サガミホールディングス	2.2	2.9	3,915	
王将フードサービス	0.5	0.3	2,097	
ミニストップ	0.3	2.2	3,194	
アークス	1	0.7	1,912	
パローホールディングス	1.1	0.8	1,760	
ベルク	0.4	0.3	2,067	
ファーストリテイリング	0.9	2.6	90,324	
サントラックス	2.6	2.1	8,929	
サックスパーホールディングス	2.3	—	—	
ベルーナ	1.8	2.7	2,025	
銀業(7.1%)				
いざぎんホールディングス	—	5.7	6,386	
しずおかフィナンシャルグループ	—	10.8	13,775	
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	—	2.1	2,448	
楽天銀行	—	2.3	4,947	
じもとホールディングス	3.1	—	—	
めぶきフィナンシャルグループ	23.5	21	9,124	
東京きらぼしフィナンシャルグループ	1.1	0.8	3,780	
九州フィナンシャルグループ	10	7.8	6,299	
ゆうちょ銀行	14.5	13.8	18,229	
コンソルディア・フィナンシャルグループ	32.4	27	19,610	
西日本フィナンシャルホールディングス	3	3	5,205	
三十三フィナンシャルグループ	0.6	1.8	3,564	
第四北越フィナンシャルグループ	0.6	0.5	2,012	
ひろぎんホールディングス	6.8	5.6	5,524	
おきなわフィナンシャルグループ	0.7	0.9	2,297	
十六フィナンシャルグループ	0.6	0.5	2,022	
北園フィナンシャルホールディングス	0.7	0.6	3,534	
プロクレアホールディングス	1.1	1.1	2,297	
あいちフィナンシャルグループ	—	0.8	2,118	
SBI新生銀行	4.7	—	—	
あおぞら銀行	3.4	2.4	7,665	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	401.7	340.5	450,992	
りそなホールディングス	74.5	69.5	60,979	
三井住友トラスト・ホールディングス	11.6	9.6	57,609	
三井住友フィナンシャルグループ	44.2	38.6	293,360	
千葉銀行	19	14.1	16,278	
群馬銀行	9.2	8.2	6,099	
武蔵野銀行	0.6	0.5	1,460	
筑波銀行	12.1	—	—	
七十七銀行	1.7	1.5	5,070	
秋田銀行	0.8	2.2	4,725	
山形銀行	1.5	1.9	2,312	
岩手銀行	0.8	1.3	3,685	
東邦銀行	5.4	7	2,051	
東北銀行	2.2	—	—	
ふくおかフィナンシャルグループ	4.8	3.9	14,843	
静岡銀行	13.2	—	—	

銘柄	期首		期末	
	株数	千株	株数	千株
		千株	千株	千円
スルガ銀行	5.9	4.7	3,064	
八十二銀	10.3	8.7	7,880	
山梨中央銀行	1.1	1.5	2,584	
大垣共立銀行	1	1	2,231	
福岡井銀	0.7	1.6	2,680	
清瀬銀	1.4	—	—	
滋賀水銀	1.1	0.7	2,506	
南都五都銀行	0.7	0.8	2,304	
百京銀	3.1	2.7	1,563	
紀陽銀	2	1.5	13,030	
ほくほくフィナンシャルグループ	1.4	1.7	2,730	
山陰合同銀行	4	3.1	5,004	
山中銀	2.9	1.5	1,536	
伊予銀行	4.3	—	—	
百十四銀行	6.4	—	—	
四国銀行	0.7	0.7	1,828	
阿波銀行	0.9	2.6	2,737	
大分銀行	0.7	0.2	484	
大宮銀行	0.7	1.3	3,658	
佐賀銀行	0.6	1.2	3,525	
琉球銀行	1	2.7	5,721	
セブン銀行	1.9	3.4	3,967	
みずほフィナンシャルグループ	15.9	13	4,238	
山口フィナンシャルグループ	81.5	78.2	209,810	
名古屋銀行	4.5	3.4	4,741	
北洋銀行	0.6	0.4	2,072	
愛媛銀行	8.7	7.1	2,797	
京葉銀行	0.3	—	—	
栃木銀行	1.9	3.4	3,508	
日本銀行	2.4	2.1	1,503	
東和銀行	6.6	8.2	2,829	
福岡銀行	1.3	—	—	
三井住友銀行	3.4	9	5,913	
トモニホールディングス	7.1	—	—	
フィデアホールディングス	3	—	—	
池田泉州ホールディングス	7.1	5.4	2,581	
証券・商品先物取引業 (0.8%)	1.3	3.6	6,148	
FPG	8.8	7.8	2,566	
SBIホールディングス	3	2.1	3,154	
ジャフコグループ	8.7	7.7	25,841	
大和証券グループ本社	2.5	2	3,571	
野村ホールディングス	42.7	36	32,886	
岡三証券グループ	103.2	95.2	62,098	
丸三証券	3.3	5.4	3,763	
東洋証券	4.3	5.5	3,575	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	5.7	4.7	1,748	
水戸証券	5.9	5.2	2,610	
いちよし証券	6.2	7.6	3,670	
松井証券	2.7	5.8	4,518	
マネックスグループ	2.4	—	—	
極東証券	6.8	6.6	3,854	
岩井コスモホールディングス	2.1	—	—	
保険業 (2.4%)	1.2	1.9	3,543	
かんぽ生命保険	6.8	5.7	14,962	
SOMPOホールディングス	9.8	9.3	64,039	
アニコムホールディングス	3.1	3.4	2,210	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	13.9	10.8	62,672	
第一生命ホールディングス	33.7	26.7	84,906	

銘柄	期首		期末	
	株数	千株	株数	千株
		千株	千株	千円
東京海上ホールディングス	19.1	53.7	192,514	
T&Dホールディングス	15.6	14.6	37,879	
その他金融業 (1.2%)				
全日本生命	1.7	1.4	7,007	
アクレディセゾン	—	2	1,894	
芙蓉総合リース	4.4	3.4	8,464	
みずほリーナス	0.6	0.5	6,465	
東京証券取引所	0.9	0.8	4,096	
日本証券金融	1.1	0.9	5,692	
アイエフ	3.1	2.3	3,617	
オリコ	13.4	10.9	4,022	
イオンフィナンシャルサービス	0.5	0.4	1,874	
アコム	3.8	2.6	3,478	
ジャック	14.3	10.4	3,854	
オリエンコーポレーション	0.9	0.8	4,296	
オリエック	22.3	1.3	1,561	
三菱キャピタル	40.6	35.6	106,266	
日本取引所グループ	21	20.1	21,607	
イー・ギャランティ	16.1	15.3	40,567	
NECキャピタルソリューション	1.3	1.3	2,532	
不動産業 (2.0%)	0.4	0.7	2,443	
大東建託	—	2	32,590	
いち	8.8	7.4	2,419	
日本駐車場開発	15.3	11.6	2,436	
ヒューリック	13.7	12.4	17,217	
野村不動産ホールディングス	3.7	3.4	13,467	
サムテ	—	1.3	3,143	
フージャースホールディングス	2.7	3	3,528	
オープンハウスグループ	2.3	2.1	10,985	
東急不動産ホールディングス	19.2	16.4	16,103	
飯田グループホールディングス	5.7	4.6	12,217	
バーク	4.8	3.9	7,887	
三井不動産	26.9	23.5	81,075	
三菱地所	39.2	32.9	68,415	
平和不動産	1.3	1.1	4,680	
東京建物	5.8	4.7	10,248	
京阪神ビルディング	1.6	1.9	2,675	
住友不動産	12.5	9.9	40,441	
テオ	1.8	3.1	2,030	
東京楽天地	0.5	—	—	
レオパレス21	—	7.8	2,597	
スターツコーポレーション	1.1	0.8	2,468	
空港施設	2.7	—	—	
ゴールドクレスト	0.6	1.3	2,870	
MIRARTHホールディングス	6.1	6.1	3,050	
イオンモール	3.2	3.1	5,691	
カチタス	1.9	1.7	3,802	
トセ	1.8	1.7	3,452	
サンフロンティア不動産	2.1	2	3,108	
日本空港ビルデング	2.3	2	13,170	
サービス業 (4.7%)				
日本工営	0.7	—	—	
LIFUL	10.3	6.4	1,510	
MIXI	1.9	1.5	3,645	
日本M&Aセンターホールディングス	11.5	10.3	7,905	
UTグループ	1.2	1.1	2,492	
オープンアップグループ	2.4	1.9	3,572	
コシダカホールディングス	—	2.9	3,654	
エス・エム・エス	2.6	2.4	6,178	

銘柄	期首	当期	期末
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
パーソルホールディングス	6.9	6.4	16,025
ックバッド	8.4	—	—
シミックホールディングス	1.3	—	—
総合警備保障	2.5	10.8	9,986
カクコ	5.3	4.6	7,458
デイツ	1.4	1.2	4,470
新日本科	—	1	1,865
ベネフィット・ワン	2.8	3	3,393
エムスリー	12.2	11.6	32,648
アウトソーシング	4.1	4	4,730
ディー・エヌ・エー	3	3	4,623
博報堂DYホールディングス	8.8	7.3	9,599
ぐるなび	3.4	—	—
ジャパンベストレスキューシステム	1.6	—	—
ファンコミュニケーションズ	6.3	—	—
パリュエコマース	0.9	2.1	2,643
インフォマート	8.1	7.4	3,500
J Pホールディングス	9.9	—	—
プレステージ・インターナショナル	4.1	4.1	2,591
電通グループ	6.4	5.8	25,624
テイクアンドギヴ・ニーズ	0.9	—	—
H. U. グループホールディングス	1.8	1.6	4,224
オリエンタルランド	7.1	30.3	154,560
ダスキン	1.2	1.4	4,720
明光ネットワークジャパン	3.7	—	—
ファルコホールディングス	1.2	—	—
ラウンドワン	2.3	6	3,510
リゾートトラスト	3.2	2.4	5,588
ビー・エム・エル	1	0.9	2,575
りらいあコミュニケーションズ	1.7	—	—
ユー・エス・エス	7.5	5.8	14,505
サイバーエージェント	15	13.5	11,186
楽天グループ	28.5	50.5	31,315
フルキャストホールディングス	—	0.9	1,782
エン・ジャパン	1.4	1.1	2,682
テクノプロ・ホールディングス	4.2	3.5	11,319
アイ・アールジャパンホールディングス	0.6	—	—
Ke e P e r 技研	—	0.4	2,332
ジャパンマテリアル	2.3	1.9	4,474
M&Aキャピタルパートナーズ	0.7	0.6	1,676
リクルートホールディングス	47.8	42.1	213,110
日本郵政	70.6	67.2	85,142
ベルシステム24ホールディングス	1.5	1.5	2,460
ソラースト	2.8	3.1	1,971
インソース	—	2	2,034
ペイカレント・コンサルティング	0.5	4.7	23,359
ジャパンエレベーターキーズホールディングス	2.7	2.4	5,176
リログループ	3.9	3.2	5,278
ID&Eホールディングス	—	0.8	2,856
TREホールディングス	1.6	1.8	2,278
栄環	—	1.7	3,802
日本管財ホールディングス	—	1	2,642
エイチ・アイ・エス	—	2	3,552
共立メンテナンス	1.4	1.3	8,239
イチネンホールディングス	2	3.8	5,339
建設技術研究所	0.9	0.8	3,736
バル興業	0.3	—	—
東京テアトル	2.8	—	—
東京都競馬	0.7	0.7	2,779
カナモト	0.8	0.8	2,110

銘柄	期首	当期	期末	
	株数	株数	評価額	
	千株	千株	千円	
ニシオホールディングス	0.4	0.5	1,802	
トランス・コスモス	1.1	0.9	2,880	
乃村工芸社	3.6	3.7	3,307	
日本管財	1.2	—	—	
トスカイ	0.9	1.1	2,150	
セコム	6.6	5.9	61,271	
丹青社	2.6	4.3	4,033	
メイテック	2.7	2.2	5,690	
応用地質	1.2	0.8	2,050	
船井総研ホールディングス	1.6	1.4	3,841	
ベネッセホールディングス	2.5	2.3	4,334	
イオンディライト	1	0.9	2,965	
ダイセキ	1.5	1.3	5,551	
合 計	株数・金額	7,049	8,096	19,029,325
計	銘柄数<比率>	1,221	1,113	<93.6%>

(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) ー印は組み入れなし。

○先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当 期 末	
	買建額	売建額
国内	百万円 1,278	百万円 —
	T O P I X	

(注1) 単位未満は切り捨て。
(注2) ー印は組み入れなし。

明治安田TOPIXマザーファンド

運用報告書

第20期

(決算日 2023年3月10日)

「明治安田TOPIXマザーファンド」は、2023年3月10日に第20期決算を行いました。
以下、当マザーファンドの第20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
(第20期) 2023年3月10日	35,855	13.9	2,031.58	11.0	96.8	3.1	16,125

(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)2022年 3月10日	31,467	—	1,830.03	—	97.7	2.3
3月末	33,827	7.5	1,946.40	6.4	95.9	4.0
4月末	33,012	4.9	1,899.62	3.8	95.2	4.7
5月末	33,254	5.7	1,912.67	4.5	95.2	4.7
6月末	32,572	3.5	1,870.82	2.2	94.8	5.1
7月末	33,789	7.4	1,940.31	6.0	95.2	4.7
8月末	34,201	8.7	1,963.16	7.3	95.5	4.5
9月末	32,323	2.7	1,835.94	0.3	94.2	5.7
10月末	33,958	7.9	1,929.43	5.4	93.9	6.0
11月末	34,975	11.1	1,985.57	8.5	94.3	5.6
12月末	33,377	6.1	1,891.71	3.4	93.7	6.2
2023年 1月末	34,847	10.7	1,975.27	7.9	94.3	5.6
2月末	35,182	11.8	1,993.28	8.9	94.3	3.3
(期末)2023年 3月10日	35,855	13.9	2,031.58	11.0	96.8	3.1

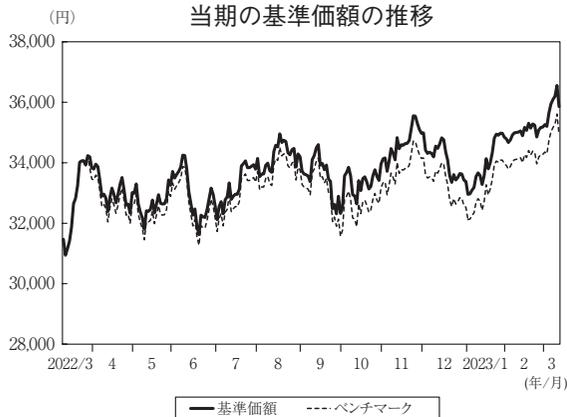
(注1) 騰落率は期首比です。

(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(2022年3月11日～2023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31,467円で始まり、期末35,855円で終わりました。騰落率は+13.9%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2022年3月下旬にかけて、円安の進行による輸出関連企業を中心とした業績拡大期待の高まりなどから国内株式相場が大きく上昇したこと
- ・日銀による緩和的な金融政策の継続が相場を下支えたこと

(下落要因)

- ・6月には欧州における複数の中央銀行、9月にはFRB(米連邦準備制度理事会)がインフレの抑制を目的に金融引き締め姿勢を強めたことから、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+13.9%となりました。一方、ベンチマークの騰落率は+11.0%となり、騰落率の差異は+2.9%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2022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1,226銘柄から期末には1,230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
	(2022年3月11日～2023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33,776円です。
(株式)	(0)	(0.001)	
(先物・オプション)	(1)	(0.002)	
(b) その他費用	2	0.005	(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)	(2)	(0.005)	
合 計	3	0.008	

(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(2022年3月11日～2023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
		517 (106)	1,074,938 (-)	1,916	4,480,235

(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	4,725	4,721	—	—

(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	5,555,173千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	16,784,832千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.33

(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(2022年3月11日～2023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		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
水産・農林業(0.1%)				
極ニマサホ	0.9	0.7	2,537	
ツス	10.2	8	4,440	
ルカタ	1.4	1.2	2,947	
ホク	1.2	1.1	4,554	
	1.1	0.5	945	
鉱業(0.3%)				
日三井	0.3	0.3	1,129	
I石	1.5	0.5	1,877	
	38.2	28.3	41,629	
	1.4	1	5,010	
建設				
ショール	1.3	1	5,530	
ミライ	2.9	2.5	4,222	
安東	4.9	4.6	4,126	
コム	3.5	2.8	2,002	
高松	3	2.4	6,096	
東建	0.7	0.6	1,243	
	0.3	0.3	2,409	
大成	6.2	5.1	23,791	
大	21.1	17.7	18,708	
清	20.2	15.3	11,903	
飛鳥	1.8	1.4	1,583	
長谷	6.2	5.4	8,748	
鹿	15.4	11.3	18,746	
大	1.2	1.1	1,844	
鉄	2.8	0.9	1,094	
西	0.8	0.7	1,325	
	1.6	1	3,645	
井	5.6	4.3	1,887	
三	0.5	0.3	1,210	
大	1	0.7	2,359	
東	0.8	0.9	2,519	
戸	8.4	6.7	4,937	
熊	1.2	1	2,917	
北	0.6	0.8	2,540	
作	2.3	2	1,712	
大	2.2	-	-	
東	0.3	0.3	2,265	
日	0.3	0.2	1,528	
東	0.7	0.6	1,678	
若	1.3	0.7	2,492	
五	4.1	2.3	2,070	
世	8.8	7.7	5,097	
福	2.1	1.7	1,448	
住	0.5	0.3	1,368	
巴	5.7	4.1	11,029	
大	4.4	3.6	1,594	
ラ	19.7	14.4	46,296	
積	1.3	1.1	2,201	
関	22.8	16.3	45,167	
き	2.9	1.2	1,118	
住	3.6	2.8	4,606	
日	0.6	0.5	1,300	
エ	1.1	0.7	1,129	
九	3.1	2.3	5,683	
	1.6	1.2	4,266	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
三機工業	1.2	0.8	1,240	
日揮	6.6	5.2	9,016	
中外	0.9	0.7	1,316	
太	0.7	0.4	1,676	
高	1.8	1.3	2,802	
明	1.7	1.4	1,127	
大	1.1	0.7	2,576	
日	0.5	0.7	1,505	
イン	9.4	5.6	6,120	
レ	1.1	0.7	1,049	
食				
ニ	1.2	1	1,670	
日	7.6	5	7,920	
昭	0.7	0.3	770	
東	2.1	1.8	1,650	
日	0.8	0.8	1,385	
DM	0.5	0.3	637	
森	1.8	1.1	4,350	
中	0.5	0.7	2,205	
江	1.8	1.4	4,809	
不	0.7	0.6	1,476	
山	5.3	3.7	5,960	
亀	0.6	0.4	1,734	
寿	0.8	0.6	5,436	
森	3.1	2.6	6,947	
ク	1.4	1	4,815	
ヤ	5.2	3.8	36,290	
雪	4.5	3.2	20,416	
日	1.7	1.1	2,020	
丸	1.1	0.9	2,008	
S	2.5	2	7,680	
伊	0.4	0.2	305	
サ	0.7	0.7	1,995	
ア	3.3	2.4	1,759	
キ	2.4	1.9	6,317	
サ	16.3	12.1	58,878	
キ	25.2	23.6	49,123	
コ	5.1	3.6	3,866	
サ	4.9	3.5	4,998	
サ	4.7	3.7	18,241	
日	0.5	0.4	1,922	
伊	2.1	2	8,720	
キ	1	0.8	1,663	
ジ	2	1.8	1,983	
日	0.7	0.8	2,748	
不	1.6	1.4	2,738	
日	0.8	0.4	632	
味	5.1	3.6	23,328	
キ	15.2	13	58,773	
ハ	3.5	2.8	6,204	
カ	2.6	1.5	4,108	
ア	2.5	2.5	7,637	
東	0.7	0.5	2,465	
日	3.5	2.4	6,525	
日	3.4	2.7	15,417	
フ	2.7	1.9	22,173	
	0.5	0.7	1,320	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
ロック・フィード	1.6	1.2	1,888	
日本たばこ産業	36	34.1	94,746	
日わらべや日洋ホールディングス	0.9	0.7	1,296	
ユニヨシ	4.5	4.2	3,985	
織維製品(0.5%)	1.7	1.7	1,657	
グ東富倉	0.5	0.3	1,405	
士紡ホー	2.4	1.9	2,038	
数キ本	0.5	0.3	963	
シ日	0.5	0.4	1,055	
ドイ	0.8	1.4	1,519	
帝帝	1.9	1.4	1,395	
東住	7.1	12.5	3,475	
アセ	1	0.8	1,358	
小松マテ	5.5	4.6	6,812	
ワコルホー	47.8	35.4	27,700	
ギメデ	0.8	0.5	1,004	
T S I	1.9	1.7	681	
ワ	2.6	1.2	2,912	
オンワード	1.3	1.2	866	
ルックホー	1.5	0.6	1,548	
ゴドル	0.9	0.8	2,616	
パル	3.5	2.7	1,782	
王子	1.2	1	1,506	
日三	5.6	3.5	1,288	
北越	0.9	0.5	1,120	
中大	1.3	1	11,970	
レト	1.5	1	4,115	
ザ	0.5	0.3	918	
化	27.8	20.6	11,474	
ク旭	2	2.6	2,841	
レゾ	3.2	3.7	1,317	
住友	4.8	3.7	3,318	
住友	1	0.9	947	
日ラク	3.3	2.6	2,779	
ラク	5.6	4.6	4,034	
石原	0.6	0.6	982	
日東	0.8	0.6	1,800	
トセ	8.6	7.1	9,017	
七東	43.7	32.1	31,239	
大関	6	5.1	11,454	
デ	48.7	39.1	18,650	
信越	0.4	0.3	1,375	
日本	3.7	2.5	15,025	
日堺	1.1	0.8	1,700	
エ	0.6	0.4	3,440	
日本	2.1	1.4	1,656	
酸	0.9	0.6	2,910	
素	9.7	6.9	12,606	
ホー	2.2	1.5	3,301	
ル	0.5	1	3,225	
ディ	3.2	2	2,584	
ン	0.8	0.4	1,792	
グ	2.1	1.6	1,672	
ス	2.4	1.9	5,443	
ト	11.5	8.9	182,450	
ク	1.6	1.3	1,745	
ス	1.1	0.5	915	
ト	6.2	4.7	8,159	
ク	6.6	5.2	12,875	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
日本化学工業	0.6	0.6	1,222	
日日本	3	1.7	1,757	
四国化成	1.3	1.2	1,608	
テトラケ	0.6	0.7	1,925	
保土谷	0.4	0.3	937	
大日本	1	0.7	4,116	
カ本	0.7	0.3	553	
三菱	1.6	1	3,555	
三井	6.2	3.7	7,451	
三井	6.2	4.3	14,512	
三井	6.3	5.1	16,345	
三井	1.3	1	7,650	
三井	44	34.8	27,996	
三井	1.4	1	2,520	
三井	9.6	7.6	8,086	
三井	1.1	0.8	3,988	
三井	13.6	10.7	20,779	
三井	6.2	3.2	4,316	
三井	1.8	1.3	4,056	
三井	2.6	2.1	4,397	
三井	1	0.9	1,909	
三井	2.1	1.4	708	
三井	1.2	0.7	2,078	
三井	3.3	2.8	1,727	
三井	0.8	0.7	1,387	
三井	0.5	0.5	1,296	
三井	1.7	1.3	878	
三井	5	3.7	4,558	
三井	0.7	0.6	2,301	
三井	—	1	2,489	
三井	3.1	1.7	3,913	
三井	2.3	1.7	10,336	
三井	14.9	13	65,403	
三井	0.6	0.5	992	
三井	0.4	0.2	897	
三井	1.6	1.4	1,190	
三井	26.1	24.1	28,703	
三井	6.9	5.1	8,761	
三井	2.3	1.4	1,519	
三井	3.3	3.4	1,533	
三井	1.3	1	2,472	
三井	2.3	1.7	4,146	
三井	1.4	1.2	1,238	
三井	0.5	0.3	599	
三井	2	1.2	1,410	
三井	12.1	10.2	66,300	
三井	12.9	11.1	68,498	
三井	8.3	6.5	9,587	
三井	0.6	0.4	1,063	
三井	1.7	1.3	1,933	
三井	0.9	0.9	5,022	
三井	2.9	2.5	6,175	
三井	1.4	1.1	16,852	
三井	2.9	2.8	4,790	
三井	0.6	0.4	2,152	
三井	1.7	1.2	2,314	
三井	1.2	1.1	3,295	
三井	2.2	3	1,662	
三井	2	1.7	13,838	
三井	0.8	0.7	1,599	
三井	1.2	1	2,567	
三井	1.9	1.7	2,998	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
DOWAホールディングス	2	1.3	5,915	
古河機械金	0.8	0.5	684	
大阪チタニウムテクノロジーズ	2.1	1	3,640	
東邦チタニウム	2.1	1.2	2,959	
UJAニCJ	1.2	1	2,701	
古河電気工業	2	1.5	3,735	
住友電気工業	24.4	18.3	31,622	
フタツタ電線	8.2	6.3	6,167	
リョー	3.1	—	—	
アサヒホールディングス	1	0.5	757	
金 属製品(0.6%)	3.1	2.7	5,597	
宮地エンジニアリンググループ	0.9	0.4	1,512	
トーカ	1.8	1.6	2,083	
SUMICO	10.6	10.4	20,092	
川田テクノロジーズ	0.6	0.3	1,134	
東洋製織グループホールディングス	4.3	3.3	6,223	
横河ブリッジホールディングス	1.4	0.6	1,288	
駒井ホールディングス	0.5	0.4	704	
和興ホールディングス	6.2	5	7,235	
文化シヤッタ	2.9	2.3	2,718	
三協立山	1.6	1.4	1,080	
LIEXI	10.6	8	18,760	
ノースリツ	1.2	0.7	1,224	
長府製作所	0.6	0.3	659	
リオン	1.3	1	9,630	
岡東	2.1	2.1	1,652	
高東	1.6	0.8	995	
周波熱錬	1.6	1.3	938	
高東	1.3	0.9	1,123	
イオハラ	0.9	1	2,026	
日三益	5.9	4.7	4,512	
機 本導	0.8	0.7	1,969	
日三本浦製鋼	2.1	1.7	4,341	
三ツタ	2.9	2.3	7,728	
ツタ	2.6	1.9	2,673	
オガ	2.1	1.9	2,832	
芝浦	0.6	0.3	1,845	
アイマ	0.7	0.7	2,187	
アイダ	9.8	7.3	9,417	
AFU	1.9	1.3	1,079	
牧野	3.2	2.3	5,234	
オ旭	0.7	0.6	3,024	
DMG	2.9	2.4	4,807	
ソデ	3.2	2.1	1,852	
日ソ	4.1	3.3	7,411	
日ソ	1.7	1.7	1,341	
日ソ	1	0.9	39,510	
日ソ	0.7	0.6	1,125	
日ソ	0.8	0.8	1,547	
日ソ	1.2	1	2,266	
日ソ	1.4	1.9	1,831	
日ソ	1.6	1.2	1,602	
日ソ	0.4	0.3	2,013	
日ソ	3.9	3.4	11,679	
日ソ	0.9	1	1,450	
日ソ	1.2	1	1,288	
日ソ	2.1	1.7	120,887	
日ソ	0.6	0.5	1,512	
日ソ	0.4	0.3	987	
日ソ	0.7	0.7	1,199	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
日精エー・エス・ビー機械	0.4	0.3	1,243	
サトー	1	0.9	2,116	
技研製作所	0.7	0.6	1,671	
小松製機	31	25	85,525	
住友重機	3.7	2.8	9,422	
日立建機	2.7	2	6,640	
日立農工	2.2	1.8	1,153	
井川鉄工	0.9	0.6	729	
北川	1.4	1	1,130	
ロク	0.5	0.4	4,556	
クボ	33.4	28.4	59,654	
三菱	0.8	0.6	1,423	
国島	1.5	1	1,133	
帝新	1.1	0.7	1,905	
新渡	1	0.1	82	
森谷	0.8	0.5	1,245	
コボレ	2.1	1.2	1,267	
見井	0.8	0.6	1,253	
酒原	0.5	0.3	1,222	
西島	2.8	2.2	12,870	
イキ	1.5	1.3	2,041	
オト	8.8	6.4	151,104	
栗本	0.3	1	3,355	
大田	0.7	0.5	1,398	
本	3.8	3	18,270	
ネ	0.8	0.5	1,665	
ア	1.2	0.9	702	
高	2	1.6	1,584	
東	3.8	2.8	20,888	
高	1.5	1	1,065	
日三	3.7	3	3,195	
益	2.5	2	6,800	
機 本	2.1	1.7	3,755	
日三	1.1	—	—	
三ツ	1.4	1.7	4,532	
ツタ	0.7	0.6	1,505	
オガ	1.1	1	5,690	
芝浦	2.1	1.6	2,040	
アイマ	0.6	0.5	2,260	
アイダ	1	0.6	1,830	
AFU	1.3	1.1	3,454	
牧野	1.7	1.6	4,222	
オ旭	1.6	1.4	896	
DMG	1.6	1.3	850	
ソデ	0.9	0.7	1,540	
日ソ	1.5	1.1	3,224	
日ソ	1	0.8	1,346	
日ソ	1.6	1	1,267	
日ソ	6.6	4.2	10,311	
日ソ	1.7	1	1,381	
日ソ	0.5	0.3	794	
日ソ	1.1	0.6	858	
日ソ	1.9	1.7	1,725	
日ソ	2	3.5	17,307	
日ソ	1.6	1.2	786	
日ソ	12.2	9	7,056	
日ソ	14.3	12.3	4,464	
日ソ	6.2	4.4	4,743	
日ソ	0.5	0.3	1,180	
日ソ	3.1	2.3	1,403	
日ソ	4.2	3	9,555	
日ソ	1.6	1.7	1,271	

銘柄	業 柄	期首	当期	期末
		株数	株数	評価額
		千株	千株	千円
イグ	業	1	0.8	990
日本	工	1	0.7	2,502
キマ	工	2.8	2.6	2,381
日	工	8.4	6.8	21,794
三	工	6.6	5.1	4,768
立	工	10.4	9.5	47,063
菱	工	4.4	3.5	12,180
重	工	1.4	0.9	1,606
タ	工			
機	器			
日清	器	4.3	3.9	4,063
イコ	器	3.7	3.2	15,632
コ	器	14.5	11	6,424
プ	器	8.1	6.9	14,020
ミ	器	11.8	9.4	23,105
日	器	33	26.2	184,710
東	器	12.1	10.5	43,932
三	器	67.5	55.2	86,829
富	器	4.1	3.2	16,736
東	器	1.8	1.7	1,535
安	器	7.4	6.3	35,154
洋	器			
川	器			
シ	器	1.9	1	1,754
ン	器	1.3	1	1,976
明	器	0.4	0.3	1,788
山	器	0.9	0.6	1,002
デ	器			
シ	器			
東	器	0.8	0.8	3,176
マ	器	1.6	1.3	4,940
日	器	17.9	13.2	90,076
東	器	0.8	0.6	1,443
ダ	器	0.8	0.5	2,220
J	器	9.6	8.3	3,328
日	器	1.6		
大	器	2	1.1	588
オ	器	5.7	5	38,670
日	器	0.9	1	2,794
I	器	1.3	0.9	3,208
ジ	器	2.4	1.8	4,388
エ	器	0.3	0.3	1,015
ス	器	0.3		
メル	器	8.8	7.7	39,270
コ	器	6.2	5.4	99,198
ホ	器	3.2	2.6	1,921
本	器	0.7	0.4	928
富	器	0.7	0.6	7,008
沖	器	1	0.7	1,414
電	器	37.5	35.4	65,012
サ	器	8.5	7.1	13,490
ン	器	6.1	5	3,460
ア	器	1.3	1.3	6,851
ア	器	1.7	0.9	1,599
ル	器	1.7	1	1,063
ネ	器	2.9	2.7	1,142
サ	器	0.8	0.6	1,005
エ	器	2	1.3	1,671
ナ	器	73.1	62.9	76,863
ソ	器	8	6.8	6,419
シ	器	4.6	3.8	4,776
ア	器	2	1.7	6,613
富	器	43.1	37.8	442,260
ソ	器	10	8.7	41,499
T	器	3.7	3	2,385
タ	器	5.9	4.8	6,288
アル	器			
メ	器			

銘柄	業 柄	期首	当期	期末
		株数	株数	評価額
		千株	千株	千円
日	業	0.4	0.5	1,617
ロ	業	0.7	0.5	1,640
ラ	業	1.2	1	1,038
フ	業	0.8	0.5	1,275
S	業	2.1	1.6	2,670
ホ	業	1.1	0.9	15,525
ヒ	業	1.7	1.2	2,752
日	業	1.5	1.7	1,407
T	業	1.6	1.2	1,776
マ	業	1.5	1.4	1,359
古	業	0.6	0.5	1,295
横	業	6.7	5.7	12,403
新	業	0.5	0.3	1,143
ア	業	4.1	3.7	13,357
日	業	2.9	2.6	9,399
共	業	5.1	5.3	1,876
堀	業	1.3	1.1	8,437
ア	業	5.2	4.3	49,020
ド	業	0.8	0.7	1,444
バ	業	6.2	5.3	318,901
ス	業	0.4	0.3	2,490
エ	業	5.9	4.7	40,358
キ	業	1.8	1.5	1,999
日	業	0.8	0.6	1,761
シ	業	0.5	0.3	1,204
メ	業	2.4	1.5	1,723
O	業	0.7	0.6	2,955
B	業	1.4	1.2	2,511
A	業	0.7	0.4	920
R	業	3.1	2.5	53,062
A	業	4.7	3.7	10,981
コ	業	0.8		
コ	業	3.6	2.7	4,303
イ	業	0.7	0.7	1,935
オ	業	1.4	1.1	936
イ	業	0.7	0.8	906
リ	業			
テ	業	1.6	1.4	2,425
田	業	1.6	1.4	5,880
ザ	業	5	4.2	5,510
ン	業	6	5.2	125,476
レ	業	0.3	0.3	1,327
ス	業	2.6	1.2	908
岩	業	3	2.4	25,536
ウ	業	4.9	4.3	28,982
日	業	0.8	0.6	4,236
本	業	2.2	2	7,620
遠	業	9.4	8.2	56,383
古	業	3.4	2.7	11,542
岡	業	20.2	16.2	124,383
日	業	0.4	0.6	327
カ	業	1.8	1.4	1,995
フ	業	2.6	1.5	2,166
エ	業	1	0.8	1,856
大	業	1.8	1.2	2,313
ロ	業	3.8	6.3	15,239
口	業	2.6	2.3	1,244
浜	業	1.3	1	11,380
松	業	0.8	0.6	1,108
井	業	33.9	29	86,130
光	業	19.1	13.9	14,595
三	業	2	1.7	2,713
新	業	4.4	3.8	182,514
京	業			
光	業			
陽	業			
田	業			
村	業			
太	業			
村	業			
双	業			
北	業			
二	業			
日	業			
K	業			
小	業			
ミ	業			
S	業			
C	業			
R	業			
E	業			
E	業			
キ	業			
キ	業			
リ	業			
象	業			
印	業			
東	業			

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
輸送用機器(7.5%)				
トヨ自動車	2.8	2.2	4,734	
ニホン自動車	1.2	1.2	1,118	
豊田自動織機	5.5	3.8	32,794	
モリタ自動車	1.1	1.1	1,417	
三菱重工	1.5	1.6	1,120	
三菱重工	15.1	11	83,017	
東海理化	1.5	1.2	2,010	
川崎重工	5.3	4.2	12,600	
名産工業	5.8	1.8	653	
三菱自動車	1.2	0.9	763	
近畿自動車	0.8	0.8	1,210	
日産自動車	80.6	74.3	39,445	
イトヨ自動車	21.9	15.6	26,036	
トヨタ自動車	347.1	293.1	555,717	
日野自動車	8.7	6.9	3,829	
三武自動車	26.5	21.6	12,031	
武蔵自動車	1.9	1.6	2,912	
日新自動車	0.8	0.5	454	
極東工業	1.6	2	2,360	
トヨタ工業	1.6	1	1,596	
トヨタ工業	1.1	1	1,994	
トヨタ工業	0.5	0.3	700	
トヨタ工業	1.4	0.8	1,008	
トヨタ工業	3.1	1.7	2,380	
トヨタ工業	3.3	3.5	1,512	
トヨタ工業	—	0.4	1,610	
トヨタ工業	2.5	2.1	1,094	
トヨタ工業	4.2	2.6	1,300	
トヨタ工業	2	1.6	1,880	
トヨタ工業	3.7	—	—	
トヨタ工業	5	4	15,180	
トヨタ工業	21.9	17.5	22,890	
トヨタ工業	1.3	1.3	1,050	
トヨタ工業	53.6	43	155,359	
トヨタ工業	15.7	9.8	47,912	
トヨタ工業	19.3	16.9	37,703	
トヨタ工業	8.9	8.3	29,880	
トヨタ工業	3.1	3.3	917	
トヨタ工業	0.9	0.5	927	
トヨタ工業	2.1	1.7	3,930	
トヨタ工業	1.8	1.5	1,375	
トヨタ工業	0.9	1	831	
トヨタ工業	1	0.8	1,237	
トヨタ工業	2.7	2.2	47,212	
トヨタ工業	2.8	2.4	4,204	
トヨタ工業	1.3	0.7	1,126	
精密機器(2.6%)				
テックエレクトロニクス	19.3	16.6	59,560	
テックエレクトロニクス	1.8	2.3	2,051	
テックエレクトロニクス	2.6	1.5	1,440	
テックエレクトロニクス	8.8	6.5	25,935	
テックエレクトロニクス	0.4	0.4	996	
テックエレクトロニクス	1.6	1.1	1,436	
テックエレクトロニクス	1.3	1.2	6,144	
テックエレクトロニクス	2.8	2.6	4,963	
テックエレクトロニクス	10.4	8.3	11,445	
テックエレクトロニクス	3.4	3	5,451	
テックエレクトロニクス	36	33.5	79,981	
テックエレクトロニクス	0.8	0.4	2,228	
テックエレクトロニクス	0.6	0.5	1,680	
テックエレクトロニクス	13.4	11.6	165,242	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
朝日インテック	7.8	6.1	14,353	
朝日インテック	7.6	6	5,088	
朝日インテック	4	4.7	2,335	
朝日インテック	2.4	1.9	5,464	
朝日インテック	1.1	1	2,983	
朝日インテック	5.1	3.9	4,071	
その他製品(2.2%)				
パナソニック	1.2	1.1	2,356	
パナソニック	1.1	1.1	2,657	
パナソニック	1.1	0.9	2,988	
パナソニック	3.3	4	928	
パナソニック	2.2	2.5	1,917	
パナソニック	6.2	4.9	41,262	
パナソニック	0.7	0.6	3,306	
パナソニック	1	0.5	520	
パナソニック	1.2	0.9	3,847	
パナソニック	1.7	1.2	1,855	
パナソニック	2.7	2.4	3,328	
パナソニック	2.1	2	1,958	
パナソニック	1.1	0.8	1,036	
パナソニック	0.7	0.4	920	
パナソニック	10.1	7	19,369	
パナソニック	8.1	6.3	24,759	
パナソニック	0.7	0.4	1,127	
パナソニック	1.8	1.2	2,160	
パナソニック	6.2	5	18,150	
パナソニック	0.4	0.3	696	
パナソニック	—	0.4	1,622	
パナソニック	4	3.3	16,995	
パナソニック	0.4	0.3	825	
パナソニック	2.6	1.9	1,358	
パナソニック	4.4	3.6	7,279	
パナソニック	0.9	0.6	1,339	
パナソニック	2.6	2.5	1,940	
パナソニック	3.9	33.7	173,487	
パナソニック	1.2	0.8	1,253	
パナソニック	1.4	0.6	915	
パナソニック	2.9	2	3,820	
パナソニック	0.8	0.6	1,524	
パナソニック	2.4	1.7	2,339	
パナソニック	0.8	0.4	1,418	
電気・ガス業(1.2%)				
東京電力ホールディングス	54.4	48.7	22,791	
中部電力	19.1	19.3	28,100	
関西電力	25.5	20.5	26,793	
中国電力	10	8.7	6,037	
北陸電力	6.4	5.8	3,514	
北海道電力	14.4	13.6	9,180	
四国電力	5.9	4.8	3,628	
九州電力	13.9	12.5	9,400	
北海道電力	6.8	6.1	2,989	
北海道電力	1.1	1	1,067	
北海道電力	5.6	4.2	9,324	
北海道電力	1.4	1.1	2,084	
北海道電力	13	11.4	29,184	
北海道電力	12.2	11	24,563	
北海道電力	3.3	2.2	5,599	
北海道電力	1.3	1	1,907	
北海道電力	1.1	0.9	1,637	
北海道電力	2.5	1.5	1,734	
北海道電力	1.1	0.8	1,384	

銘柄	業 柄	期首	当期	期末	
		株数	株数	評価額	
		千株	千株	千円	
陸	運業 (2.9%)				
	東武鉄道	6.8	6	18,360	
	相模鉄道	2.4	2.1	4,750	
	東京急行電鉄	17.3	14.8	25,648	
	小田急電鉄	9.3	6.6	8,388	
	京王電鉄	10.4	8.1	13,097	
	京成電鉄	3.6	2.9	13,775	
	富田電鉄	4.8	3.5	14,052	
	東武東上線	1.1	0.8	3,464	
	東武東上線	12	9	65,349	
	西武池袋線	8.4	6.7	36,213	
	西武池袋線	5.7	4.1	63,611	
	西武池袋線	9.8	7	9,373	
	西武池袋線	1.1	1	1,511	
	西武池袋線	2	1.6	3,865	
	西武池袋線	0.6	0.4	1,300	
	西武池袋線	0.4	0.3	1,377	
	西武池袋線	6.6	5.5	23,402	
	西武池袋線	7.6	7	27,510	
	西武池袋線	2.8	2.7	7,835	
	西武池袋線	3.1	2.3	7,981	
	西武池袋線	0.5	0.6	1,926	
	西武池袋線	5.3	5.8	11,872	
	西武池袋線	0.8	0.6	1,342	
	西武池袋線	9	7	16,107	
	西武池袋線	1.7	1.2	6,072	
	西武池袋線	0.7	0.5	1,620	
	西武池袋線	3.2	3	2,931	
	西武池袋線	2	1.5	3,892	
	西武池袋線	1.1	0.5	1,782	
	西武池袋線	4	3	4,365	
西武池袋線	0.2	0.3	996		
西武池袋線	1.4	—	—		
西武池袋線	1.8	1.7	3,252		
西武池袋線	5	3.7	11,155		
西武池袋線	12.5	10.4	20,061		
西武池袋線	2.2	2	15,760		
海	運業 (0.7%)				
	日本郵船	5.6	14.5	49,227	
	商船三井	3.7	9.6	33,792	
	川崎汽船	2.1	4.8	16,080	
	NSユナイテッド	0.6	0.3	1,390	
	飯野海運	4.8	2.5	2,827	
	空	運業 (0.5%)			
		日本航空	14.8	13	33,800
		ANAホールディングス	16.5	14.3	39,939
	倉庫・運輸関連業 (0.1%)	ムラコ	0.3	0.2	1,418
日新		0.7	0.5	1,102	
三菱倉庫		2	1	3,270	
三井倉庫		1.1	0.7	2,803	
住友倉庫		2.1	1.5	3,397	
澁澤倉庫		1.1	0.6	1,342	
安田倉庫		1	1.1	1,135	
東洋頭組		1.3	1	1,403	
上野組		3.3	2.7	7,686	
近鉄エクスプレス		1.4	—	—	
情報・通信業 (8.5%)		NECエスアイ	2.8	2.3	3,813
		システムエナジー	11.3	10.3	3,275
		デジタルオーソ	0.5	0.4	2,104
		日鉄ソリューションズ	1.2	1	3,590

銘柄	業 柄	期首	当期	期末
		株数	株数	評価額
		千株	千株	千円
T I S	グーエーテクノロジー	6.7	6.2	21,917
	コーエーテクモホールディングス	6.1	3.8	2,679
	K L a b	2.2	3.6	8,290
	ボールトゥウィンホールディングス	2.9	2.3	890
	ネコソラ	2.5	1.9	1,729
	コロパラン	15.5	13.8	42,228
	プロードリーフ	2.2	2.1	1,270
	デジタルハーツホールディングス	5.5	4.6	2,010
	S H I F T	1.2	0.8	1,212
	テイーガイア	0.4	0.4	8,800
	テックマトリックス	1	0.6	1,002
	ガンホー・オンライン・エンターテイメント	—	1.4	2,084
	GMOペイメントゲートウェイ	1.9	1.7	4,374
	インターネットイニシアティブ	1.4	1.3	14,430
	コムチユア	2.2	3.4	9,220
	ラクス	—	1.1	2,394
	チエンス	2.6	3	5,196
	マナーフォワード	1.7	1.7	4,216
	Appier Group	1.2	1.5	6,900
	野村総合研究所	—	2	3,734
	インテージホールディングス	13.4	11.2	33,566
	インフォコム	1.7	1.1	1,702
	シンプレクス・ホールディングス	1.3	1	2,375
	ブラクス	—	1.1	2,635
	メルカリ	0.9	2	3,332
	S a n s a n	—	3	7,407
	メドレ	2.7	2.4	3,883
	J M D C	—	0.5	2,120
	フジメディア・ホールディングス	0.7	1	4,300
	オービック	5.5	3.8	4,632
	ジャストシステム	2.1	1.8	36,612
	T D C ソフト	1.2	1	3,415
	Zホールディングス	2.1	1.6	2,406
	トレンドマイクル	100.6	79	29,245
	日本オライクル	3.7	3.2	20,800
	フューチャー	1.2	1	9,040
	オービックビジネスコンサルタント	2.1	1.7	3,031
	伊藤忠テクノソリューションズ	0.8	1.2	5,838
	大塚商会	3.5	3.1	9,842
	サイボウズ	3.8	3.2	14,992
電通国際情報サービス	1.4	1.3	4,030	
デジタルガレージ	1.2	0.8	3,884	
ウェザーニューズ	1.3	1	4,265	
W O W O W	0.3	0.3	2,025	
ネットワンシステムズ	0.7	0.7	902	
アルゴグラフィックス	2.7	2.2	6,809	
マーベラス	1	0.6	2,277	
エイベックス	1.8	1.2	847	
B I P R O G Y	1.5	1.2	1,860	
兼松エレクトロニクス	2.4	2.1	6,615	
T B Sホールディングス	0.5	—	—	
日本テレビホールディングス	4	2.4	4,692	
テレビ朝日ホールディングス	5.2	4.1	4,879	
スカパーJ SATホールディングス	1.9	1	1,571	
テレビ東京ホールディングス	5.2	5	2,655	
コネクシオ	0.8	0.7	1,697	
日本通信	0.8	—	—	
日本電信電話	11.1	8.6	2,167	
K D D I	70.4	68.7	273,838	
ソフトバンク	49.1	41.5	170,689	
光通	102.5	86.6	133,970	
	0.8	0.7	13,776	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
GMOインターネットグループ	3	2.5	6,437	
K A D O K A W A	4.3	3.1	8,512	
学研ホールディングス	2	1.9	1,641	
ゼンリ	1.9	1.5	1,276	
松竹	0.5	0.3	3,423	
東宝	4.1	3.4	16,796	
東映	0.2	0.2	3,590	
エヌ・ティ・ティ・データ	18.3	17.1	30,557	
D T S	1.8	1.4	4,620	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	3.2	2.8	17,612	
サフコ	6.5	5.4	23,733	
カネカ	5	4.5	8,847	
N S W	1.1	1	2,197	
アイネ	1.6	1.4	1,989	
T K C	1.1	1.1	4,136	
富士フクト	0.9	0.7	5,831	
N S D	2.6	2.2	5,458	
コナミグループ	2.5	2.3	14,513	
J B C Cホールディングス	1.6	1.2	2,576	
ソフトバンクグループ	40.6	31	165,633	
卸売業(6.1%)				
エレマ	1	0.9	1,702	
あらた	0.6	0.4	1,672	
円谷フィールズホールディングス	1.8	0.7	2,873	
双日	7.7	6.2	17,341	
アルフレッサホールディングス	7.3	5.3	9,243	
横浜冷凍	1.2	1	1,011	
アルニック	1.5	1.2	1,675	
神戸物産	5.6	4.5	15,862	
あいホールディングス	1.1	1	2,278	
ダイワボウホールディングス	3.5	2.3	5,191	
マクニカホールディングス	1.7	1.5	5,535	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	1.6	0.6	589	
レスターホールディングス	0.4	0.3	718	
TOKAIホールディングス	3.3	2.8	2,483	
シップヘルスケアホールディングス	2.3	2.2	5,341	
コマダホールディングス	2.1	2	4,752	
フルサト・マルカホールディングス	—	0.6	1,746	
小野建	1	0.8	1,241	
エコートレーディング	2.2	2	1,648	
ナイレーベン	1.1	0.8	1,610	
三菱食品	0.7	0.5	1,667	
三井物産	0.8	0.7	1,667	
第一興産	1.4	1.1	4,763	
メディアバルホールディングス	6.8	5.7	10,721	
アズワ	1.2	1	5,580	
ドウシヤ	1	0.8	1,565	
高速	0.9	0.9	1,800	
日本ライフライン	2.2	2.1	2,047	
I D O M	3.1	2.5	2,195	
ISHIKAWA	1.2	1	1,402	
伊藤忠商事	47.1	34.9	149,476	
丸紅	66.3	44.5	83,415	
長瀬産	2.9	2.3	5,066	
豊田通商	6.7	4.9	27,538	
兼松	2.5	2.1	3,595	
三井物産	52.8	41.6	173,846	
日本紙パルプ	0.2	0.3	1,671	
日カス	1	0.6	913	
カスターゼ	0.9	0.8	1,832	
山住	2.9	1.7	1,827	
住友商	41.5	34.9	84,388	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
内田洋行	0.4	0.3	1,512	
三菱商事	50.6	35.5	177,180	
第三セクター	0.6	0.4	2,136	
キヤノンマーケティングジャパン	1.9	1.3	4,199	
三菱商事	0.5	0.5	1,364	
ユアサ	0.8	0.5	1,942	
阪和興業	1.5	1.2	4,800	
正栄食品工業	0.7	0.5	2,177	
三菱商事	0.8	0.6	1,152	
岩谷産業	1.9	1.4	8,246	
三愛オブ	2.1	1.7	2,456	
三井物産	1.3	1.3	3,610	
ワキタ	1.7	1.2	1,417	
東邦ホールディングス	1.9	1.2	2,809	
サゲックス	1.9	1.2	2,880	
伊藤忠商事	0.8	0.2	230	
伊藤サリ	2.2	1.7	7,378	
ヨネサ	0.9	0.6	1,989	
新三光商事	1.7	1.5	1,984	
三信電	0.9	0.6	1,519	
東陽テック	1.8	1.3	1,839	
モスフードサービス	1	1	3,075	
加賀電子	0.8	0.6	3,102	
日立製作所	0.6	0.6	1,248	
PALET	1	0.9	4,482	
ヤマタ	1.1	1.2	2,062	
日鉄物産	0.4	—	—	
トラスコ中山	1.5	1.3	2,857	
オートバックスセブン	1.9	1.2	1,783	
加藤産業	1	0.7	2,492	
アイエー	1.3	1	1,833	
日因幡電機	0.6	0.6	1,201	
ミスミグループ	8.5	8.6	28,638	
スズケ	2.4	1.8	6,336	
小売業(4.6%)				
ロソン	1.4	1.4	7,714	
サエ	0.3	0.3	1,263	
カワチエ	0.6	0.4	940	
アービーシー・マート	1.1	0.9	6,489	
アースク	1.4	1.7	2,878	
ゲオホールディングス	1.4	1	1,714	
アドストリア	1.1	0.8	1,960	
くら寿司	0.9	0.9	3,073	
キャンドゥ	1.2	0.4	986	
バルグループホールディングス	1.2	0.7	2,074	
エディオン	2.4	2	2,724	
サラーコーポレーション	2.6	2.1	1,593	
ハニーズホールディングス	1.6	1.1	1,761	
アルペ	0.8	0.5	994	
クオールホールディングス	1.4	1.2	1,413	
ジンズホールディングス	0.5	0.5	1,862	
ブックカメラ	3.6	4.1	4,784	
D C Mホールディングス	4	3.9	4,508	
M o n o t a R O	9.1	8.3	15,106	
J・フロントリテイリング	8.4	7	9,366	
ドール・日レスホールディングス	1.2	0.7	1,333	
マツキョココカラ&カンパニー	4.3	3.5	23,590	
ブックオフ	1.3	0.7	1,722	
Z O Z O	4.8	3.9	11,758	
物語コーポレーション	0.5	1.2	3,254	
三越伊勢丹ホールディングス	12	9.7	14,356	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
ウエルシアホールディングス	3.8	3.3	9,302	
クリエイティブSDホールディングス	1.1	0.9	3,078	
チムニ	1.3	1.6	1,918	
オイシックス・ラ・大地	1.1	1.1	2,425	
ネクステラ	1.8	1.6	4,625	
ジョイフル本田	2	1.9	3,364	
すかいらくホールディングス	8.9	7.7	12,566	
エイトッド・スーパーマーケット・ホールディングス	1.4	1.7	1,897	
あさひ	1.6	1.4	1,911	
コスモス薬品	0.8	0.7	8,309	
セブン&アイ・ホールディングス	26.4	19.5	120,900	
クリエイティブ・レストランツ・ホールディングス	4	4.6	4,889	
ツルハホールディングス	1.5	1.2	10,488	
サンマルクホールディングス	1.5	0.8	1,440	
トリドールホールディングス	2.1	1.7	4,746	
クスリのアオキホールディングス	0.8	0.7	4,739	
FOOD & LIFE COMPANIES	4.1	3.5	12,845	
ノジマ	1.3	2	2,846	
カッパ・クリエイティブ	2	1.6	2,339	
良品計画	7.8	7.5	10,462	
ココナ	2.8	2.3	841	
コーナ	1.3	0.9	2,920	
エスコ	1.2	0.9	1,665	
バン・バジック・インターナショナルホールディングス	13.9	11.6	30,067	
西松屋チェーン	1.9	1.7	2,750	
ゼンショーホールディングス	3.4	3.3	13,480	
サイヤ	1.4	1	3,350	
Vホールディングス	3.6	2.7	1,436	
ユニテッドアローズ	1.1	0.8	1,500	
ハイデワイ	1.7	1	2,081	
コロワイド	3	2.8	5,544	
荳蔻	0.4	0.4	1,950	
スギホールディングス	1.5	1.3	7,306	
ヨンドシーホールディングス	0.9	0.6	1,081	
木曾路	1.4	1.1	2,469	
SRSホールディングス	2.8	2.1	1,976	
ケーヨー	1.9	1.7	1,428	
上新電機	0.8	0.5	1,038	
日本瓦斯	3.8	3.2	6,160	
ロイヤルホールディングス	1.6	1.5	4,159	
チヨダ	0.6	0.5	411	
ライフコーポレーション	0.8	0.6	1,577	
リンガーハット	1.4	1.2	2,690	
AOKIホールディングス	2.1	1.5	1,321	
オーケー	1.1	1	855	
ココメ	1.1	1	2,742	
青い山	2.1	1.4	1,423	
青い山	0.8	0.7	9,380	
高松	4.9	4.3	8,591	
高松	2.1	1.6	1,860	
エイチ・ツー・オー	3.1	2.9	4,408	
近鉄百貨店	0.3	0.1	244	
丸井グループ	6.1	4.3	9,206	
アクシアル	0.7	0.5	1,730	
イズミ	25.9	19.3	49,658	
イイズミ	1.3	0.9	2,785	
平和堂	0.9	0.7	1,446	
フジ	1	1	1,729	
ヤオコ	0.8	0.7	4,809	
ゼビオホールディングス	1	0.8	837	
ケーズホールディングス	6.2	4.4	5,359	
アインホールディングス	1.1	0.9	5,121	

銘柄	期首		期末	
	株数	株数	評価	価額
	千株	千株	千円	
ヤマダホールディングス	22.9	23.5	11,491	
アークランズ	1.5	1.3	1,931	
ニトリホールディングス	2.7	2.3	35,753	
吉野家ホールディングス	2.7	2.3	5,476	
サガミホールディングス	2.6	1.8	2,352	
王将フードサービス	0.4	0.3	1,836	
ミースト	0.2	0.3	419	
アークス	1.1	0.7	1,565	
パローホールディングス	1.4	0.9	1,834	
ベルク	0.4	0.3	1,674	
ファーストリテイリング	0.9	2.7	77,584	
サンドラッグ	2.6	2.3	8,211	
サックスパーホールディングス	2.9	2	1,626	
ベルーナ	2.1	1.6	1,153	
銀行業(6.5%)				
いざぎんホールディングス	—	5.9	4,743	
しずおかフィナンシャルグループ	—	12.3	12,976	
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	—	3.7	3,540	
じもとホールディングス	2.5	2.7	1,174	
めぶきフィナンシャルグループ	29.8	24	8,808	
東京きらばしフィナンシャルグループ	1.5	0.9	2,596	
九州フィナンシャルグループ	12.7	7.8	4,048	
ゆうちょ銀行	13.2	13.3	15,920	
コンコリア・フィナンシャルグループ	34.4	28.1	15,932	
西日本フィナンシャルホールディングス	3.8	2.8	3,124	
三十三フィナンシャルグループ	0.9	0.3	520	
第四北越フィナンシャルグループ	0.9	0.5	1,590	
ひろぎんホールディングス	7.7	5.5	3,839	
おきなわフィナンシャルグループ	0.5	0.6	1,380	
十六フィナンシャルグループ	0.9	0.5	1,627	
北國フィナンシャルホールディングス	0.8	0.5	2,135	
プロクレアホールディングス	—	1	2,265	
あいちフィナンシャルグループ	—	0.8	1,966	
SBI新生銀行	4.7	1.8	4,473	
あおぞら銀行	3.9	2.8	7,226	
三菱UFJフィナンシャルグループ	421.8	333.7	311,241	
りそなホールディングス	79.9	69.4	50,925	
三井住友トラスト・ホールディングス	13	9.8	50,617	
三井住友フィナンシャルグループ	46.1	38.2	225,953	
千葉銀行	21	14.9	14,318	
群馬銀行	11.7	9.3	4,650	
武蔵野銀行	1	0.3	747	
筑波銀行	13.4	10.5	2,436	
七十七銀行	1.4	1.4	3,236	
青森銀行	0.9	—	—	
秋田銀行	1	0.7	1,357	
山形銀行	1.6	1.2	1,459	
山形銀行	1	0.7	1,710	
岩手銀行	6.6	3.4	809	
東日本銀行	2.1	1.9	1,943	
東北銀行	2.1	—	—	
ちのく銀行	2.1	—	—	
ふくおかフィナンシャルグループ	5.2	4.2	12,037	
静岡銀行	14.3	—	—	
スルガ銀行	6.2	4.4	1,883	
八十二銀行	12.4	9	5,544	
山梨中央銀行	1.4	0.8	1,047	
山梨中央銀行	1.4	0.9	1,845	
山梨中央銀行	1.2	0.6	1,005	
福井銀行	1.5	1.2	1,821	
清水銀行	1.1	0.8	2,311	
滋賀銀行	0.7	0.9	2,404	
南都銀行	5	2.7	1,104	

銘柄	株数	期首	当期	期末
		千株	千株	千円
京都市銀行	2.2	1.6	10,576	
紀陽銀行	2.3	1.7	2,760	
ほくほくフィナンシャルグループ	3.8	3.5	3,717	
山陰合同銀行	4	2.5	2,077	
中興銀行	4.3	—	—	
伊予銀行	7.1	—	—	
百十四銀行	0.7	0.5	1,001	
四国銀行	1.7	0.6	573	
阿波銀行	0.9	0.6	1,299	
大分銀行	0.9	0.6	1,369	
大宮銀行	0.7	0.5	1,343	
佐賀銀行	1	0.9	1,652	
琉球銀行	2.4	1.7	1,756	
セブン銀行	17.9	16.5	4,521	
みずほフィナンシャルグループ	85.3	75.5	159,682	
山口フィナンシャルグループ	5.4	3.9	3,576	
名古屋銀行	0.5	0.3	1,039	
北洋銀行	10.5	8.6	2,717	
愛媛銀行	0.6	—	—	
京葉銀行	2.1	1.2	1,150	
栃木銀行	2	2.1	1,350	
日本銀行	10	4.3	1,453	
東和銀行	1.4	1.1	2,395	
福島銀行	4	2.7	1,641	
大東銀行	4.8	6.2	1,624	
トモニホールディングス	3.4	2.6	1,905	
フィデアホールディングス	6.8	4.8	1,876	
池田泉州ホールディングス	2.1	1	1,495	
証券・商品先物取引業 (0.8%)	10	7.7	2,002	
FPG	3.6	2.5	2,937	
SBIホールディングス	8.6	7.7	22,168	
ジャフコグループ	2.9	2	4,484	
和証券グループ本社	48.8	36.8	23,920	
野村ホールディングス	103.5	95.1	52,095	
岡三証券グループ	3.5	2.9	1,238	
丸三証券	3.6	3.7	1,631	
東洋証券	11.1	5	1,740	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	6.8	5.1	1,938	
水戸証券	4.8	5.4	1,647	
いちよし証券	2.7	2.1	1,344	
松井証券	2.7	2.5	2,027	
マネックスグループ	6.5	6.5	2,912	
極東証券	2	1.8	1,126	
岩井コスモホールディングス	1.9	1	1,376	
保険業 (2.4%)				
かんぽ生命保険	6.6	6.3	15,302	
SOMPOホールディングス	11	9	52,596	
アニコムホールディングス	3.5	2.7	1,495	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	14.7	10.6	47,763	
第一生命ホールディングス	33.7	27	74,223	
東京海上ホールディングス	22.3	52.9	152,404	
T&Dホールディングス	18.2	14.2	27,306	
その他金融業 (1.2%)				
全日本生命	1.7	1.5	8,265	
アール	—	1.8	1,990	
ネットプロテクションズホールディングス	1.6	—	—	
クレディセゾン	4.7	3.7	6,996	
芙蓉総合リース	0.7	0.5	4,795	
みずほリース	1.2	0.8	2,968	
東京証券	1.4	1	4,775	
日本証券	3.7	2.5	2,582	

銘柄	株数	期首	当期	期末
		千株	千株	千円
アイフル	14.2	10.7	3,937	
アールリース	0.6	0.4	1,642	
イオンフィナンシャルサービス	3.8	3.2	4,067	
アオンコム	15.4	10.9	3,716	
アジアックシステム	1.1	0.8	3,728	
オリエントコーポレーション	23.7	1.8	2,127	
オリックシステム	39.9	34.2	82,097	
三菱HCキャピタル	22.7	18.6	13,578	
日本取引所グループ	17.3	14.8	30,095	
イー・キャランティ	1.3	1.1	2,367	
NECキャピタルソリューション	0.6	0.3	824	
不動産業 (1.9%)				
大東建託	—	1.9	24,966	
いち	9	7.7	2,217	
日本駐車場開発	17.3	11	2,717	
ヒューリック	17.2	12.3	13,591	
野村不動産ホールディングス	3.8	3.3	10,098	
サム	—	1	2,181	
フージャースホールディングス	3.2	2.3	1,994	
オープンハウスグループ	2.3	2	9,990	
東急不動産ホールディングス	20.5	16.3	10,839	
飯田グループホールディングス	5.7	4.6	10,506	
一ク24	4.2	4.4	8,514	
三井不動産	31.1	23	60,099	
三菱地所	44.2	31.9	53,113	
平和不動産	1.4	1	3,815	
東京建建	7.2	5.1	8,573	
京阪神ビルディング	1.8	1.2	1,452	
住友不動産	14.5	9.7	31,020	
テーオー	2	1.5	972	
東京楽天地	0.4	0.4	1,680	
レオパレス21	—	7.3	2,445	
スターツコーポレーション	1.2	0.8	2,120	
空港施設	3.4	2.3	1,308	
ゴールドクレスト	0.8	0.5	867	
MIRARTHホールディングス	8.9	5.3	2,040	
イオンモール	3.4	2.6	4,622	
カチタス	1.9	1.7	4,557	
シー	2	1.6	2,363	
サンフロンティア不動産	2.1	1.6	2,044	
日本空港ビルデング	2.7	1.9	12,502	
サービス業 (5.0%)				
日本精工	0.8	0.6	2,025	
LIFULL	6.6	9	2,016	
MIXI	1.9	1.6	4,433	
日本M&Aセンターホールディングス	11.1	9.8	10,495	
UTグループ	1.2	1	2,382	
オープンアップグループ	2.2	2.1	4,032	
コシダカホールディングス	—	2.4	2,265	
エス・エム・エス	2.5	2.3	7,406	
パースルホールディングス	6.8	6.3	16,890	
クックパッド	10.8	7.3	1,620	
シミックホールディングス	1.6	1.1	2,222	
総合警備保障	2.7	2.2	8,052	
カクコム	5.3	4.5	8,464	
デイツ	1.5	1.1	3,938	
新日本科学	—	0.8	2,360	
ベネフィット・ワン	2.6	2.9	5,910	
エムスリ	12	11.2	36,568	
アウトソーシング	4.2	3.7	5,143	
ディー・エヌ・エー	3.1	3	5,361	
博報堂DYホールディングス	9.5	7.3	11,380	

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	2.7	2.9	986
ジャパンベストレシユーステム	1.6	1.4	1,080
ファンコミュニケーションズ	5.3	4.9	2,009
パリュウコーマース	0.9	0.8	1,340
インフォーマート	7.9	7	2,058
J Pホールディングス	11.2	7.7	2,664
プレステージ・インターナショナル	4	3.6	2,293
電通グループ	6.9	5.8	26,535
テイクアンドグヴ・ニーズ	1.2	0.6	836
H. U. グループホールディングス	1.8	1.7	4,765
オリエンタルランド	7.7	5.8	128,296
ダスキン	1.3	1.2	3,954
明光ネットワークジャパン	4.4	3.2	2,025
ファルコホールディングス	1.2	1	1,996
ラウンドワン	2.5	5.3	2,819
リゾートトラスト	3.5	2.3	4,958
ビー・エム・エル	1.1	0.9	2,911
りらいあコミュニケーションズ	2.1	—	—
ユー・エス・エス	7.5	5.7	13,092
サイバーエージェント	17.1	13.7	15,467
楽天グループ	35.2	26.5	17,304
フルキャストホールディングス	—	0.8	1,965
エン・ジャパン	1.3	1.2	3,007
テクノプロ・ホールディングス	4.2	3.4	12,291
アイ・アールジャパンホールディングス	0.4	0.5	1,135
Ke e P e r 技研	—	0.5	2,360
ジャパンマテリアル	2.4	1.9	4,195
M&Aキャピタルパートナーズ	0.7	0.7	2,569
リクルートホールディングス	50.8	40.9	144,581
日本郵政	83.4	70.3	86,574
ベルシステム24ホールディングス	1.9	1.3	1,951
ソラスタ	2.3	2.4	1,564
インソース	—	1.7	2,397
ベイカレント・コンサルティング	0.5	4.3	23,865
ジャパンエレベーターキヤビリティホールディングス	2.7	2.3	4,485
リログループ	3.9	3.2	6,963
T R Eホールディングス	1.4	1.4	2,149
エイチ・アイ・エス	2	—	—
共立メンテナンス	1.4	1.1	6,039
イチネンホールディングス	1.4	1.7	2,266
建設技術研究所	1.1	0.6	2,148
スバル興業	0.2	0.3	2,823
東京テアトル	2.2	2.4	2,714
東京都競馬	0.7	0.6	2,208
カナモト	0.8	0.8	1,817
西尾レントオール	0.5	0.4	1,294
トラنس・コスモ	1.1	0.9	3,015
乃村工業社	3.4	3	2,724

銘柄	期首	当期	期末
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本管財	1.2	0.9	2,353
ト一カイ	1	0.8	1,600
セコム	6.4	5.7	45,776
丹青社	2.4	2.3	1,715
メイテック	1	2.3	5,655
応用地質	1.3	1	2,246
船井総研ホールディングス	1.7	1.4	3,997
ベネッセホールディングス	2.2	2.3	4,659
イオンデパート	1.1	0.8	2,456
ダイセイ	1.5	1.3	5,336
合株数・金額	7,493	6,200	15,616,731
計銘柄数く比率	1,226	1,230	<96.8%>

(注1)銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
(注2)評価額欄のく)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。

○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	TOP I X 501	百万円 百万円 —

(注1)単位未満は切り捨て。
(注2)－印は組み入れなし。

◎投資信託財産の構成

2023年3月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	15,616,731	96.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	537,103	3.3
投 資 信 託 財 産 総 額	16,153,834	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 2022年3月11日
至 2023年3月10日

2023年3月10日現在

項 目	当 期 末
	円
(A)資 産	16,153,834,264
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	491,205,628
株 式 (評価額)	15,616,731,720
未 収 配 当 金	32,271,916
差 入 委 託 証 拠 金	13,625,000
(B)負 債	28,532,952
未 払 金	4,147,000
未 払 解 約 金	24,300,000
そ の 他 未 払 費 用	85,952
(C)純 資 産 総 額 (A - B)	16,125,301,312
元 本	4,497,328,855
次 期 繰 越 損 益 金	11,627,972,457
(D)受 益 権 総 口 数	4,497,328,855口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	35,855円

項 目	当 期
	円
(A)配 当 等 収 益	463,838,041
受 取 配 当 金	463,693,509
そ の 他 収 益 金	144,532
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	1,785,625,056
売 買 益	2,315,891,518
売 買 損	△ 530,266,462
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	98,723,200
取 引 益	116,396,080
取 引 損	△ 17,672,880
(D)信 託 報 酬 等	△ 858,264
(E)当 期 損 益 金 (A + B + C + D)	2,347,328,033
(F)前 期 繰 越 損 益 金	12,033,520,142
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	765,613,087
(H)解 約 差 損 益 金	△ 3,518,488,805
(I)計 (E + F + G + H)	11,627,972,457
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	11,627,972,457

(注1)当親ファンドの期首元本額は5,605,476,604円、期中追加設定元本額は328,946,913円、期中一部解約元本額は1,437,094,662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ッシブPファンド(適格機関投資家私募)2,138,436,965円、明治安田DC・TOP I Xオープン2,023,603,796円、明治安田DC・TOP I Xインデックスファンド291,526,478円、明治安田TOP I Xオープン43,761,616円です。

(注3)1口当たり純資産額は3.5855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。

【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)