

日本株式・ゴールドアロケーションファンド

愛称：ゴルアロ日本

運用報告書（全体版）

第1期（決算日 2026年7月27日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
「日本株式・ゴールドアロケーションファンド」は、2026年7月27日に第1期の決算を行いましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

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／内外／資産複合	
信託期間	2025年8月8日から無期限です。	
運用方針	信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。	
主要投資対象	日本株式・ゴールドアロケーションファンド	以下の各マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。
	R M 国内株式マザーファンド	・東証株価指数（TOPIX、配当込み）に採用されている株式
	R M ゴールドマザーファンド（為替ヘッジなし）	・金地金価格への連動を目指すETF
主な投資制限	日本株式・ゴールドアロケーションファンド	・株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	R M 国内株式マザーファンド	・株式への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資は行いません。
	R M ゴールドマザーファンド（為替ヘッジなし）	・株式への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等を分配対象額とし、原則として基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

りそなアセットマネジメント 株式会社

東京都江東区木場1丁目5番65号

ホームページ：https://www.resona-am.co.jp/

＜運用報告書に関するお問い合わせ先＞

フリーダイヤル：0120-223351

（委託会社の営業日の午前9時～午後5時）

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】
・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額				東 証 株 価 指 数 (TOPIX、配当込み)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配	み 金 期 騰	中 率 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率				
(設定日)	円	円		%		%	%	%	%	百万円
2025年8月8日	10,000	—	—	—	5,210.43	—	—	—	—	1
1期(2026年7月27日)	14,020	0	40.2	7,253.83	39.2	52.1	0.2	47.2	594	

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本＝10,000円）です。
(注) 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」は実質比率を記載しております。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。
(注) 東証株価指数（TOPIX、配当込み）は、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、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他の一切の権利は株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社に帰属します。

○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 (T O P I X、配当込み) (参考指数)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(設定日)	円	%		%	%	%	%
2025年8月8日	10,000	—	5,210.43	—	—	—	—
8月末	10,131	1.3	5,363.98	2.9	49.5	0.2	49.8
9月末	10,940	9.4	5,523.68	6.0	45.5	0.7	50.3
10月末	11,702	17.0	5,865.99	12.6	48.6	0.6	53.5
11月末	12,087	20.9	5,949.55	14.2	49.2	0.6	49.7
12月末	12,383	23.8	6,010.98	15.4	50.3	0.3	48.8
2026年1月末	13,971	39.7	6,288.77	20.7	49.2	0.3	50.7
2月末	14,503	45.0	6,947.17	33.3	50.0	0.2	49.2
3月末	13,058	30.6	6,229.53	19.6	68.3	0.9	30.3
4月末	13,684	36.8	6,638.55	27.4	69.6	0.8	29.1
5月末	14,192	41.9	7,052.48	35.4	67.4	0.7	31.6
6月末	13,787	37.9	7,126.60	36.8	59.9	0.3	39.2
(期 末)							
2026年7月27日	14,020	40.2	7,253.83	39.2	52.1	0.2	47.2

(注) 騰落率は設定日比です。

(注) 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」は実質比率を記載しております。

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

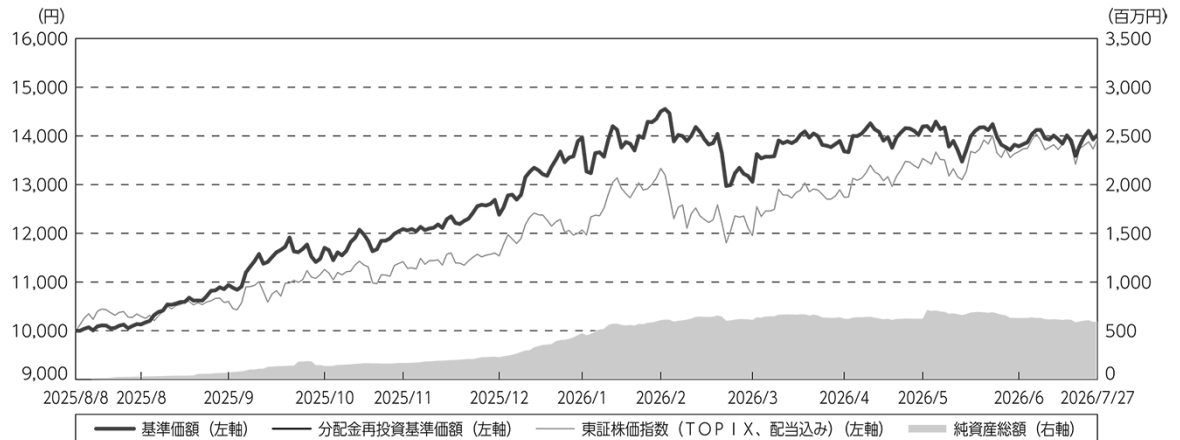
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2025年8月8日～2026年7月27日)

期中の基準価額等の推移



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に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。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 東証株価指数（TOPIX、配当込み）は、設定時の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 東証株価指数（TOPIX、配当込み）は当ファンドの参考指数です。
- (注) 東証株価指数（TOPIX、配当込み）は、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、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他の一切の権利は株式会社J P X総研または株式会社J P X総研の関連会社に帰属します。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

国内株式は中東情勢の影響を受けて一時的に下落しましたが、世界的なAI成長期待を背景に期を通じて上昇し、基準価額の主な上昇要因となりました。

投資対象とする各マザーファンドの当期末組入比率および期中騰落率

	当期末 組入比率*	期中騰落率
RM国内株式マザーファンド	52.3%	37.5%
RMゴールドマザーファンド（為替ヘッジなし）	47.4%	32.3%

* 純資産総額に対する比率です。

投資環境

国内株式市況

国内株式市場は、設定時と比較して上昇しました。期前半は、AI関連銘柄を中心に成長期待での買いや高市新政権の積極財政への期待から買いが入り、上昇基調となりました。期後半も上昇基調が続き、衆議院選挙で自民党が勝利したことで上昇しましたが、中東情勢の悪化や原油価格の上昇により先行き不透明感が強まり、値動きの大きい相場展開となりました。期末にかけては、中東情勢リスクの緩和や半導体関連銘柄の好業績を背景に上昇基調が強まり、東証株価指数（TOPIX、配当込み）は一時史上最高値を更新し、その後は高値圏で推移しました。

金市況

金価格は、設定時と比較して上昇しました。期前半は、米雇用統計の下振れを受け、米国の景気減速懸念や利下げ観測が強まったことに加え、安全資産としての需要が上昇要因となり、最高値更新が相次ぎました。期後半は、中東情勢の緊迫化に伴いインフレ懸念が強まり、米金利が上昇したことで、利息を生まない金の投資妙味が低下し、金価格は下落に転じました。その後も、米国の利下げ観測の後退や米金利の高止まりがマイナスに影響したことで、上げ幅を縮小しました。

為替市況

設定時と比較して、円は米ドルに対して円安となりました。期初は、米国の関税交渉の進展によりリスク選好が回復したことや、積極財政・金融緩和志向の高市政権の発足を受け、円安米ドル高が進行しました。期中は、日米金融当局によるレートチェックにより、一時的に円高となる局面がありました。期末にかけて、中東情勢の緊迫化に伴う原油高を背景としたインフレ懸念の再燃に加え、日本の財政拡張懸念を背景に円安米ドル高基調が続きました。

当ファンドのポートフォリオ

各マザーファンドを通じて、国内株式および金地金価格への連動を目指す上場投資信託証券（金ETF）への分散投資を行いました。国内株式および金ETFへの投資割合は、東証株価指数（TOPIX、配当込み）の動きに基づく定量的な手法で、局面別に変更を行いました。

RM国内株式マザーファンド

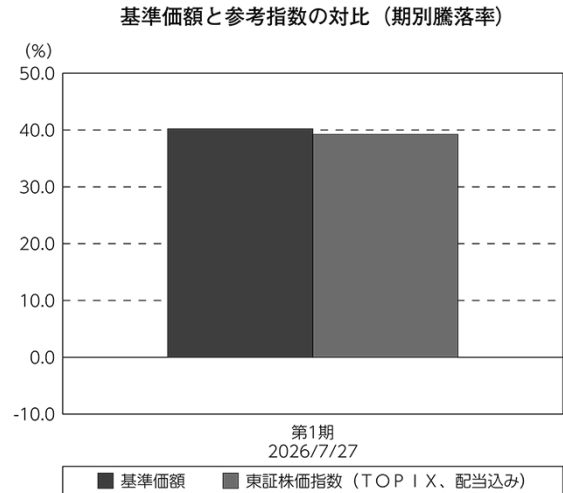
国内の株式を主要投資対象とし、東証株価指数（TOPIX、配当込み）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。

RMゴールドマザーファンド（為替ヘッジなし）

日本を含む世界の金融商品取引所に上場されている金地金価格への連動を目指すETF（上場投資信託証券）に投資し、信託財産の成長を目指して運用を行いました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドはベンチマークを設けておりません。グラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当期の収益分配金につきましては、基準価額の水準、市況動向等を勘案した上で、分配を見送りとさせていただきます。収益分配にあてなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第1期
	2025年8月8日～ 2026年7月27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	4,019

(注) 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) 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

引き続き、各マザーファンドを通じて、国内株式および金ETFへの分散投資を行います。各マザーファンド受益証券への投資割合は、東証株価指数（TOPIX、配当込み）の動きに基づく定量的な手法で、局面別に変更を行います。

RM国内株式マザーファンド

引き続き、主として東証株価指数（TOPIX、配当込み）に採用されている国内の株式に投資し、東証株価指数（TOPIX、配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

RMゴールドマザーファンド（為替ヘッジなし）

引き続き、日本を含む世界の金融商品取引所に上場されている金地金価格への連動を目指すETF（上場投資信託証券）に投資し、信託財産の成長を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年 8 月 8 日～2026年 7 月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 79	% 0.619	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(38)	(0.299)	ファンドの運用・調査、基準価額の計算、開示資料作成等の対価
(販 売 会 社)	(38)	(0.299)	交付運用報告書各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.021)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.009	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投 資 信 託 証 券)	(1)	(0.008)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	1	0.011	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(0)	(0.004)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.007)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	81	0.639	
期中の平均基準価額は、12,767円です。			

(注) 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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

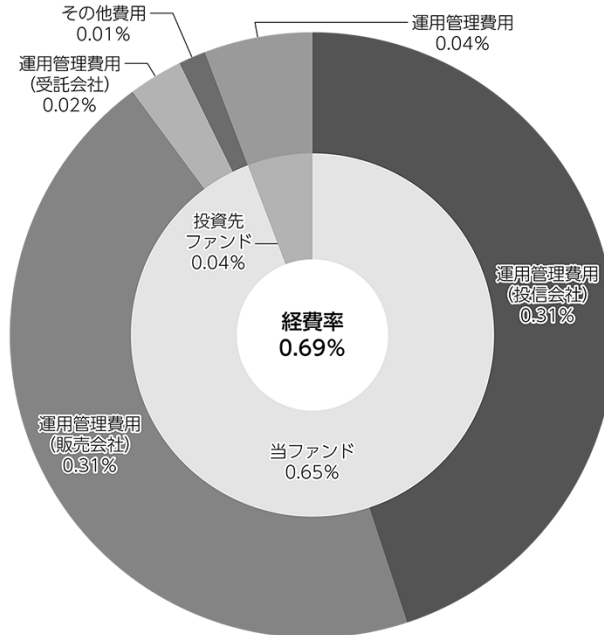
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 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)

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当期中の運用・管理にかかった費用の額（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経費率（年率）は0.69%です。



(単位: %)

経費率 (①+②)	0.69
①当ファンドの費用の比率	0.65
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.04

(注) 当ファンドの費用は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) 投資先ファンドとは、RMゴールドマザーファンド（為替ヘッジなし）が組入れているETF（上場投資信託証券）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(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

(2025年8月8日～2026年7月27日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
RM国内株式マザーファンド	194,616	558,783	101,008	316,257
RMゴールドマザーファンド（為替ヘッジなし）	150,797	506,534	63,871	222,793

○株式売買比率

(2025年8月8日～2026年7月27日)

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
	RM国内株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	176,882,986千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	209,370,172千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.84

(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

(2025年8月8日～2026年7月27日)

利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

利害関係人の発行する有価証券等

<RM国内株式マザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
	百万円	百万円	百万円
株式	330	276	1,241

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは株式会社りそなホールディングスです。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2025年8月8日～2026年7月27日）

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2025年8月8日～2026年7月27日）

設定時残高 (元本)	当期設定 元本	当期解約 元本	期末残高 (元本)	取 引 理 由
百万円 1	百万円 －	百万円 －	百万円 1	当初設定時における取得

○組入資産の明細

（2026年7月27日現在）

親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
RM国内株式マザーファンド		千口	千円
		93,608	310,884
RMゴールドマザーファンド（為替ヘッジなし）		86,926	281,598

○投資信託財産の構成

（2026年7月27日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
RM国内株式マザーファンド	千円	%
	310,884	51.2
RMゴールドマザーファンド（為替ヘッジなし）	281,598	46.3
コール・ローン等、その他	15,275	2.5
投資信託財産総額	607,757	100.0

（注）比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

（注）RMゴールドマザーファンド（為替ヘッジなし）において、当期末における外貨建純資産（42,420,311千円）の投資信託財産総額（42,453,121千円）に対する比率は99.9%です。

（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=163.69円。

○特定資産の価格等の調査

（2025年8月8日～2026年7月27日）

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年7月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	607,757,734
コール・ローン等	3,942,740
RM国内株式マザーファンド(評価額)	310,884,295
RMゴールドマザーファンド(為替ヘッジなし)(評価額)	281,598,908
未収入金	11,331,700
未収利息	91
(B) 負債	13,740,323
未払金	627,000
未払解約金	11,242,965
未払信託報酬	1,850,977
その他未払費用	19,381
(C) 純資産総額(A-B)	594,017,411
元本	423,703,001
次期繰越損益金	170,314,410
(D) 受益権総口数	423,703,001口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,020円

(注) 当ファンドの設定時元本額は1,000,000円、期中追加設定元本額は847,252,126円、期中一部解約元本額は424,549,125円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.4020円です。

○損益の状況 (2025年8月8日～2026年7月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	17,192
受取利息	17,192
(B) 有価証券売買損益	32,296,585
売買益	72,523,885
売買損	△ 40,227,300
(C) 信託報酬等	△ 2,420,936
(D) 当期損益金(A+B+C)	29,892,841
(E) 追加信託差損益金	140,421,569
(配当等相当額)	(12,272)
(売買損益相当額)	(140,409,297)
(F) 計(D+E)	170,314,410
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	170,314,410
追加信託差損益金	140,421,569
(配当等相当額)	(200,505)
(売買損益相当額)	(140,221,064)
分配準備積立金	29,892,841

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

(注) 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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(5,051,063円)、費用控除後の有価証券等損益額(24,841,778円)、および信託約款に規定する収益調整金(140,421,569円)より分配対象収益は170,314,410円(1万口当たり4,019円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

○お知らせ

- ・「一般社団法人投資信託協会」を「一般社団法人資産運用業協会」に変更するため、約款に所要の変更を行いました。(2026年4月1日)

＜当ファンドが投資対象とするRM国内株式マザーファンドは以下の約款変更を行いました。＞

- ・「一般社団法人投資信託協会」を「一般社団法人資産運用業協会」に変更するため、約款に所要の変更を行いました。(2026年4月1日)

＜当ファンドが投資対象とするRMゴールドマザーファンド（為替ヘッジなし）は以下の約款変更を行いました。＞

- ・「一般社団法人投資信託協会」を「一般社団法人資産運用業協会」に変更するため、約款に所要の変更を行いました。(2026年4月1日)
- ・当親投資信託に投資を行う投資信託の商品性の向上のため、親投資信託申込日の前営業日の基準価額をもつて設定・解約を行うこととするための変更を行いました。(2026年5月15日)

R M国内株式マザーファンド

運用報告書

第10期（決算日 2026年1月26日）
（2025年1月28日～2026年1月26日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信 託 期 間	2015年12月11日から無期限です。
運 用 方 針	①主として、東証株価指数（T O P I X、配当込み）に採用されている株式に投資し、東証株価指数（T O P I X、配当込み）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。なお、東証株価指数（T O P I X、配当込み）への連動性を高めるため、国内株式の指数を対象指数としたE T F（上場投資信託証券）または国内株式を対象とした株価指数先物取引を活用することがあります。 ②株式（指数先物取引、E T Fを含みます。）の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。
主 要 投 資 対 象	・ 東証株価指数（T O P I X、配当込み）に採用されている株式
主 な 投 資 制 限	・ 株式への投資割合には、制限を設けません。 ・ 外貨建資産への投資は、行いません。

りそなアセットマネジメント 株式会社

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		東 証 株 価 指 数 (T O P I X、配当込み)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	(ベンチマーク)	期 騰 落 中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
6 期(2022年 1 月25日)	13, 876	4. 0	3, 026. 56	4. 0	98. 9	1. 1	65, 729
7 期(2023年 1 月25日)	14, 884	7. 3	3, 247. 13	7. 3	99. 5	0. 5	54, 096
8 期(2024年 1 月25日)	19, 500	31. 0	4, 255. 86	31. 1	99. 2	0. 7	137, 802
9 期(2025年 1 月27日)	21, 736	11. 5	4, 745. 03	11. 5	99. 5	0. 4	161, 613
10期(2026年 1 月26日)	28, 686	32. 0	6, 264. 05	32. 0	99. 2	0. 7	204, 255

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 東証株価指数 (T O P I X、配当込み) は、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、配当を考慮したものです。なお、T O P I Xに関する著作権、知的財産権その他の一切の権利は株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社に帰属します。

○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 (T O P I X、配当込み)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落	率	(ベンチマーク)	騰 落 率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2025年 1 月27日	21, 736	—	4, 745. 03	—	99. 5	0. 4
1 月末	21, 979	1. 1	4, 797. 95	1. 1	99. 5	0. 4
2 月末	21, 146	△ 2. 7	4, 616. 34	△ 2. 7	99. 7	0. 4
3 月末	21, 193	△ 2. 5	4, 626. 52	△ 2. 5	98. 6	1. 4
4 月末	21, 267	△ 2. 2	4, 641. 96	△ 2. 2	103. 9	1. 7
5 月末	22, 349	2. 8	4, 878. 83	2. 8	98. 4	1. 5
6 月末	22, 787	4. 8	4, 974. 53	4. 8	99. 0	0. 9
7 月末	23, 509	8. 2	5, 132. 22	8. 2	99. 4	0. 5
8 月末	24, 570	13. 0	5, 363. 98	13. 0	99. 4	0. 5
9 月末	25, 302	16. 4	5, 523. 68	16. 4	92. 2	1. 4
10月末	26, 868	23. 6	5, 865. 99	23. 6	98. 5	1. 3
11月末	27, 248	25. 4	5, 949. 55	25. 4	98. 9	1. 1
12月末	27, 528	26. 6	6, 010. 98	26. 7	99. 3	0. 7
(期 末)						
2026年 1 月26日	28, 686	32. 0	6, 264. 05	32. 0	99. 2	0. 7

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2025年1月28日～2026年1月26日)

期中の基準価額等の推移

○基準価額の主な変動要因

ベンチマークである東証株価指数（ＴＯＰＩＸ、配当込み）の動きを反映して、基準価額は上昇しました。



投資環境

国内株式市況

国内株式市場は、前期末と比較して上昇しました。期前半は、トランプ政権への警戒感から国内株式市場は方向感に欠ける展開が続いていましたが、米国政府の相互関税が市場予想よりも厳しい内容であったため、一時大きく下落しました。しかしその後は、関税交渉が合意に達したことで水準を戻しました。期後半は、堅調な企業業績の発表や高市政権への期待から、成長が期待されるAI関連銘柄主導で買いが入り、上昇基調となりました。2026年1月には早期の衆議院解散の意向が伝わり財政拡大が強まることへの期待感から、東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）は一時、史上最高値を更新しました。

当ファンドのポートフォリオ

国内の株式を主要投資対象とし、東証株価指数（ＴＯＰＩＸ、配当込み）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+32.0%となり、ベンチマークの+32.0%とほぼ同水準となりました。主な差異要因は以下の通りです。

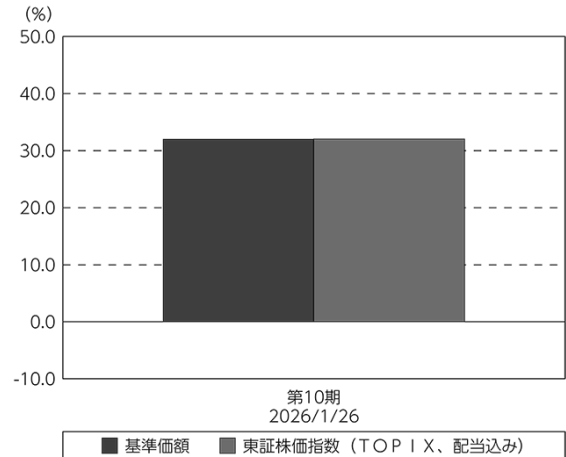
(マイナス要因)

- ・コスト負担(株式等に係る取引費用)が生じたこと

(その他の要因)

- ・株式の取引価格と評価に用いる価格が異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



○今後の運用方針

引き続き、主として東証株価指数（TOPIX、配当込み）に採用されている国内の株式に投資し、東証株価指数（TOPIX、配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年 1 月28日～2026年 1 月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 0	% 0.000	(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
(株 式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、23,812円です。			

(注) 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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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

(2025年 1 月28日～2026年 1 月26日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 50,003 (7,978)	千円 108,125,445 (—)	千株 52,479	千円 113,350,735

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()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。

先物取引の種別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円 10,173	百万円 10,010	百万円 —	百万円 —

○株式売買比率

(2025年 1 月28日～2026年 1 月26日)

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	221, 476, 181千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	174, 620, 367千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1. 26

(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

(2025年 1 月28日～2026年 1 月26日)

利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
	百万円	百万円	百万円
株式	366	384	866

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは株式会社りそなホールディングスです。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2025年 1 月28日～2026年 1 月26日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2026年1月26日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)			
極洋	2.4	2.4	12,048
ニッスイ	57.2	51.8	64,646
マルハニチロ	8.5	27.4	38,086
ユキグニファクトリー	4.9	4.8	5,092
カネコ種苗	1.6	1.6	2,364
サカタのタネ	6.4	6.8	27,642
ホクト	5.1	5	9,900
ホクリョウ	0.1	—	—
鉱業 (0.4%)			
住石ホールディングス	7.2	5.1	3,105
日鉄鉱業	2.3	10.9	36,951
I N P E X	172.8	189.8	612,294
石油資源開発	31.4	34.9	65,961
K&Oエナジーグループ	2.6	2.6	10,972
建設業 (2.5%)			
ショーボンドホールディングス	7.5	29.7	41,743
ミライト・ワン	18.7	19.3	72,471
タマホーム	3.6	3.6	13,356
サンヨーホームズ	0.1	—	—
日本アクア	0.3	—	—
ファーストコーポレーション	0.2	—	—
ベステラ	0.2	—	—
キャンディル	0.1	—	—
ダイセキ環境ソリューション	0.2	—	—
第一カッター興業	1.6	1.4	1,916
安藤・間	33.1	30	60,360
東急建設	17.9	17.7	23,399
コムシスホールディングス	20.3	20	97,820
ビーアールホールディングス	8.4	8.3	2,938
高松コンストラクショングループ	4.2	4.2	16,506
東建コーポレーション	1.4	1.2	18,168
ソネック	0.1	—	—
ヤマウラ	2.9	3.2	4,755

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
オリエンタル白石	21.2	20.9	8,798
大成建設	36.3	29.5	454,890
大林組	132	127.9	454,812
清水建設	109.3	108	292,572
長谷工コーポレーション	36.7	36.3	116,486
松井建設	3.7	3.2	4,960
銭高組	0.1	—	—
鹿島建設	88.7	87.7	557,947
不動テトラ	2.5	2.2	6,732
大末建設	0.2	—	—
鉄建建設	2.6	2.5	12,337
西松建設	6.4	6.3	36,792
三井住友建設	32.3	—	—
大豊建設	1.1	5.5	4,389
佐田建設	0.3	—	—
ナカノフドー建設	0.4	—	—
奥村組	7.1	6.4	41,408
東鉄工業	4.4	4.4	20,768
イチケン	0.1	—	—
富士ビー・エス	0.2	—	—
浅沼組	16	15.8	17,253
戸田建設	49.2	48.6	66,776
熊谷組	6.6	23.5	41,383
北野建設	0.1	—	—
植木組	0.1	—	—
矢作建設工業	5.4	7.4	17,774
ビーエス・コンストラクション	2.9	3.6	11,412
日本ハウスホールディングス	8.5	8.4	2,704
新日本建設	5.6	5.5	11,280
東亜道路工業	6.9	6.1	10,821
日本道路	4	—	—
東亜建設工業	12.1	14.6	46,720
日本国土開発	11.4	12.1	7,671
若築建設	1.2	1.2	5,688

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東洋建設	11.5	—	—
五洋建設	52.3	56	93,828
世紀東急工業	5.7	6.2	10,422
福田組	1.5	1.4	11,172
住友林業	34.6	102.6	169,341
日本基礎技術	0.3	—	—
巴コーポレーション	0.5	—	—
大和ハウス工業	120.7	109.4	578,179
ライト工業	8.1	7.5	26,962
積水ハウス	121.3	119.9	422,048
日特建設	3.8	3.8	5,073
北陸電気工事	2.7	2.3	3,542
ユアテック	7.4	8.3	24,568
日本リーテック	3.1	3.1	6,937
四電工	5	5	8,600
中電工	6.2	5.3	24,671
関電工	21.9	21.7	120,652
きんでん	27.8	27.1	204,388
東京エネシス	4.3	3.7	6,941
トーエネック	6.6	7.6	16,378
住友電設	3.3	1.1	10,670
日本電設工業	7.5	7.4	26,677
エクシオグループ	41.4	37.7	101,431
新日本空調	5.2	5.1	17,569
クラブティア	8.6	8.5	70,898
三機工業	8.3	8.1	52,326
日揮ホールディングス	39.6	43.1	86,803
中外炉工業	1.3	1.1	4,917
ヤマト	0.4	—	—
太平電業	2.6	7.9	18,059
高砂熱学工業	9.6	21.2	97,138
三見金属工業	0.1	—	—
朝日工業社	3.7	4.1	15,662
明星工業	6.9	6.6	11,596
大気社	5.1	10.1	35,501
ダイダン	5.3	22.9	62,791
日比谷総合設備	3.3	2.9	14,558
飛島ホールディングス	4.1	4.1	10,188

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
フィル・カンパニー	0.8	0.7	753
テスホールディングス	8.6	9.6	3,648
インフロニア・ホールディングス	41.9	41.4	95,220
東洋エンジニアリング	5.9	5.8	30,740
レイズネクスト	5.8	5.7	14,250
食料品 (2.7%)			
ニッポン	13.2	14	36,400
日清製粉グループ本社	41.8	39.4	78,898
日東富士製粉	0.7	0.7	4,998
昭和産業	3.4	3.4	10,880
鳥越製粉	0.4	—	—
中部飼料	5.6	5	8,915
フィード・ワン	5.9	5.2	5,678
東洋精糖	0.1	—	—
日本甜菜製糖	2.1	1.7	6,893
DM三井製糖	4	3.3	11,335
塩水港精糖	0.6	—	—
ウエルネオシュガー	2.4	2.2	6,380
森永製菓	16.8	15.6	42,970
中村屋	1	1	3,135
江崎グリコ	11.5	11.4	61,879
me i t o	1.8	1.8	4,510
井村屋グループ	2.2	2.2	5,456
不二家	2.8	2.7	6,909
山崎製パン	26.9	26.6	91,238
第一屋製パン	0.1	—	—
モロゾフ	1.3	3.8	6,011
亀田製菓	2.6	2.5	9,650
寿スビリッツ	23.7	21.1	38,169
カルビー	18.4	18.2	55,819
森永乳業	14.9	14.8	59,436
六甲バター	2.9	3.2	3,824
ヤクルト本社	57.4	55	140,442
明治ホールディングス	51.6	55.3	204,388
雪印メグミルク	10.8	10.7	36,701
プリマハム	5.4	5.3	14,999
日本ハム	17.3	14.9	104,091
林兼産業	0.2	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
丸大食品	4	4	9,084
S F o o d s	4.4	4.4	13,552
柿安本店	1.6	1.7	4,707
伊藤ハム米久ホールディングス	6.1	6.9	41,469
サッポロホールディングス	13.2	59.4	102,435
アサヒグループホールディングス	301.5	298	492,892
キリンホールディングス	167.3	165.3	408,208
シマダヤ	1.2	1.8	3,202
宝ホールディングス	27.1	32.7	53,137
オエノンホールディングス	13	11.9	5,890
養命酒製造	1.3	1.3	5,603
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	25.2	25.8	87,487
ライフドリンク カンパニー	8.8	7.1	13,085
サントリー食品インターナショナル	28.3	27.9	139,555
ダイドーグループホールディングス	4.5	4.5	11,232
伊藤園	13.5	12.8	39,513
キーコーヒー	4.5	4.4	8,782
ユニカフェ	0.1	—	—
日清オイリオグループ	5.7	5.6	31,304
不二製油	8	7.9	32,366
かどや製油	0.1	—	—
Jーオイルミルズ	4.6	4.5	9,121
キッコーマン	133.1	131.5	191,266
味の素	93	197.1	689,850
ブルドックソース	2.1	2	3,808
キュービー	21.6	21.3	94,060
ハウス食品グループ本社	13.5	14.8	45,036
カゴメ	17.2	21.2	58,745
アリアケジャパン	4	4.5	25,380
ビエトロ	0.1	—	—
エバラ食品工業	1.1	1	2,621
やまみ	0.1	—	—
ニチレイ	15.7	34.9	66,589
東洋水産	18.6	18.4	201,020
イートアンドホールディングス	2.1	1.9	3,906
大冷	0.1	—	—
ヨシムラ・フード・ホールディングス	2.2	2.9	2,479
日清食品ホールディングス	50.8	44.9	138,785

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
一正蒲鉾	0.2	—	—
フジッコ	4.1	4.5	7,263
ロック・フィールド	4.9	4.4	6,094
日本たばこ産業	244	241.2	1,347,102
ケンコーマヨネーズ	2.5	2.5	5,040
わらべや日洋ホールディングス	2.7	2.7	9,423
なとり	2.5	2.5	4,725
イフジ産業	0.1	—	—
ファーマフーズ	5.3	5.3	3,551
ユーグレナ	24.9	26.8	11,068
紀文食品	3.5	3.4	3,709
ビックルスホールディングス	2.4	2.3	2,875
オリオンビール	—	6.5	8,911
ミヨシ油脂	0.2	—	—
理研ビタミン	3.5	3.5	10,850
繊維製品 (0.39%)			
片倉工業	3.8	4.2	12,642
グンゼ	2.9	6.3	28,633
東洋紡	17.7	—	—
ユニチカ	13.1	13.9	5,615
富士紡ホールディングス	1.6	1.9	17,309
倉敷紡績	2.7	2.8	24,920
シキボウ	2.9	2.7	2,891
日本毛織	10.5	10.1	19,129
ダイトウボウ	0.8	—	—
トーア紡コーポレーション	0.2	—	—
ダイドーリミテッド	0.4	—	—
帝国繊維	4.6	4.2	12,810
帝人	39.2	35.8	52,303
東レ	298.6	272.1	308,697
SUMINOE	0.1	—	—
日本フエルト	0.3	—	—
イチカワ	0.1	—	—
アツギ	0.3	—	—
ダイニック	0.2	—	—
セーレン	7.9	8.8	28,512
ソトー	0.1	—	—
小松マテーレ	5.9	5.3	4,679

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ワコールホールディングス	8.5	7.9	34,570
ホギメディカル	5.5	4.4	29,436
クラウディアホールディングス	0.1	—	—
T S I ホールディングス	12.9	12.3	13,025
マツオカコーポレーション	0.1	—	—
ワールド	6.3	6.7	20,736
三陽商会	2.1	1.9	7,885
ナイガイ	0.1	—	—
オンワードホールディングス	26.5	23.5	17,437
ルックホールディングス	1.3	1.3	3,217
キムラタン	3	—	—
ゴールドウイン	7.2	23.6	59,979
キング	0.2	—	—
ヤマトインターナショナル	0.4	—	—
パルプ・紙 (0.1%)			
特種東海製紙	2	7.1	12,013
王子ホールディングス	154.7	152.9	139,368
日本製紙	21.3	22.8	26,881
三菱製紙	0.6	—	—
北越コーポレーション	22.9	22.7	21,156
中越パルプ工業	0.2	—	—
大王製紙	20.6	20.4	20,155
阿波製紙	0.1	—	—
レンゴー	37.2	40.9	52,331
トーモク	2.4	2.3	8,142
ザ・バック	3	8.1	10,319
化学 (4.5%)			
北の達人コーポレーション	17.1	17	2,448
東洋紡	—	17.4	23,281
クラレ	54.5	51.1	84,340
旭化成	276.4	267.6	397,252
共和レザー	0.3	—	—
巴川コーポレーション	0.1	—	—
レゾナック・ホールディングス	36.7	39	312,741
住友化学	328.6	324.9	154,327
住友精化	1.9	1.7	9,010
日産化学	21	20.5	109,962
ラサ工業	1.5	1.3	9,113

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
クレハ	8.5	6	26,400
多木化学	1.6	1.6	6,352
テイカ	2.9	2.9	4,147
石原産業	6.8	6.7	19,162
片倉コープアグリ	0.1	—	—
日本曹達	8.7	8.6	31,992
東ソー	54.5	58.8	148,617
トクヤマ	13.2	14.1	63,097
セントラル硝子	5.2	5.1	18,691
東亜合成	19.6	17	29,903
大阪ソーダ	14.3	14.1	30,907
関東電化工業	8.8	7.8	10,023
デンカ	14.9	16	48,784
信越化学工業	366.3	359	1,956,191
日本カーバイド工業	2.2	2	5,226
堺化学工業	2.9	3.3	11,071
第一稀元素化学工業	4.5	4	11,740
エア・ウォーター	38.5	38.1	89,325
日本酸素ホールディングス	39.6	45.7	210,357
日本化学工業	1.5	1.6	5,024
東邦アセチレン	0.5	—	—
日本パーカライジニング	18.2	20	29,680
高圧ガス工業	5.9	5.9	6,543
チタン工業	0.1	—	—
四国化成ホールディングス	4.6	4.6	14,191
戸田工業	0.9	0.9	1,282
ステラ ケミファ	2.2	2.2	11,198
保土谷化学工業	1.3	2.5	5,750
日本触媒	26.2	24.9	55,514
大日精化工業	2.8	2.7	11,745
カネカ	10.1	9.9	46,223
三菱瓦斯化学	33.1	28.7	87,592
三井化学	36.8	72.7	162,484
東京応化工業	19.5	19.3	125,430
大阪有機化学工業	3.4	3.4	13,600
三菱ケミカルグループ	298.6	282.5	284,195
KHネオケム	7.4	6.7	17,219
ダイセル	46.5	44.3	64,456

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
住友ベークライト	12.9	14.1	74,730
積水化学工業	81.3	84.4	233,112
日本ゼオン	31.5	29.2	56,312
アイカ工業	10.3	10.2	36,679
UBE	21.1	20.8	55,952
積水樹脂	5.3	4.8	10,243
旭有機材	2.7	2.7	15,012
ニチバン	2.5	2.5	4,845
リケンテクノス	7.7	7	11,004
大倉工業	1.9	2.1	10,069
積水化成製品工業	5.7	6.4	2,713
群栄化学工業	1	0.9	3,757
タイガースポリマー	0.2	—	—
ミライアル	0.1	—	—
ダイキアクシス	0.2	—	—
ダイキョーニシカワ	9	8.6	7,138
竹本容器	0.2	—	—
森六	2.3	2.2	5,365
恵和	2.6	2.6	3,447
日本化薬	27.7	28.9	52,150
カーリット	4	3.6	8,316
日本精化	2.7	2.5	7,457
扶桑化学工業	3.8	4.3	31,992
トリケミカル研究所	4.5	4.9	15,974
ADEKA	14.2	15.6	69,092
日油	48.1	46.3	142,604
新日本理化	0.7	—	—
ハリマ化成グループ	3.2	3.1	2,901
花王	99.5	98.3	609,361
第一工業製薬	1.5	1.6	14,256
石原ケミカル	1.8	1.7	3,974
日華化学	0.2	—	—
ニイタカ	0.1	—	—
三洋化成工業	2.5	2.5	13,800
有機合成薬品工業	0.4	—	—
大日本塗料	4.5	4.5	6,228
日本ペイントホールディングス	180.8	214.4	215,686
関西ペイント	34.2	32.2	82,110

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
神東塗料	0.4	—	—
中国塗料	9.2	8.3	37,474
日本特殊塗料	0.3	—	—
藤倉化成	5.2	4.7	2,904
太陽ホールディングス	7.1	19.4	98,144
D I C	14.5	14.3	53,739
サカタインクス	9.1	9	21,582
a r t i e n c e	7.3	7.6	27,512
富士フイルムホールディングス	246.6	243.7	773,016
資生堂	85.4	78.4	209,288
ライオン	52.1	46.4	78,949
高砂香料工業	2.8	15.2	23,225
マンダム	8.1	8.6	26,961
ミルボン	6.6	6.5	16,536
コーセーホールディングス	8.3	9.1	50,577
コタ	4.1	4.5	5,215
シーボン	0.1	—	—
ポーラ・オルビスホールディングス	21	20.7	28,265
ノエビアホールディングス	3.6	3.6	16,920
アジュバンホールディングス	0.1	—	—
新日本製薬	2.3	2.3	4,744
I - n e	1.4	1.1	1,485
アクシージア	2.7	2.5	1,000
エステー	3.3	3.8	5,821
コニシ	12.9	12.7	16,967
長谷川香料	7.8	7.7	21,998
小林製薬	10.7	10.6	57,812
荒川化学工業	3.8	3.4	4,450
メック	3.4	2.9	15,660
日本高純度化学	1	1	4,160
タカラバイオ	12.9	10.9	8,818
J C U	4.5	4.4	23,980
新田ゼラチン	0.3	—	—
O A T アグリオ	1.7	1.5	3,141
デクセリアルズ	35.8	34.6	95,945
アース製薬	3.7	3.7	18,426
北興化学工業	3.7	2.9	4,970
大成ラミックグループ	1.2	1.2	3,211

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
クミアイ化学工業	16.2	18.1	12,597
日本農薬	6.3	6.2	6,243
アキレス	2.2	2.2	3,154
有沢製作所	6.1	7.1	12,709
日東電工	129.3	122.8	445,518
レック	5.2	4	4,136
三光合成	5.1	5.1	4,952
きもと	0.7	—	—
ZACROS	3.2	12.8	15,168
前澤化成工業	2.9	2.6	6,058
未来工業	1.5	1.9	6,384
ウェーブロックホールディングス	0.2	—	—
J S P	3.4	2.8	7,000
エフビコ	9	7.6	20,915
天馬	3.4	—	—
信越ポリマー	8.8	8.7	18,226
東リ	1.2	—	—
ニフコ	15.3	15.1	74,005
バルカー	3.1	3.4	15,011
ユニ・チャーム	255.6	252.7	237,512
ショーエイコーポレーション	0.1	—	—
医薬品 (3.7%)			
協和キリン	48.1	47.5	124,046
武田薬品工業	363.9	359.7	1,830,513
アステラス製薬	358.8	354.6	788,275
住友ファーマ	36.4	36	83,916
塩野義製薬	135.7	147.5	459,020
わかもと製薬	0.5	—	—
日本新薬	10.7	10.6	56,434
中外製薬	128	126.5	1,099,664
科研製薬	7	6	25,020
エーザイ	53.4	52.8	237,547
ロート製薬	43.2	42.7	113,710
小野薬品工業	83.7	90.2	206,242
久光製薬	9.1	9	57,960
持田製薬	5.1	4.9	18,007
参天製薬	74.1	68	118,014
扶桑薬品工業	1.6	1.6	3,696

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本ケミファ	0.1	—	—
ツムラ	14	13.9	57,351
キッセイ薬品工業	6.6	6.3	29,704
生化学工業	7.8	6.9	4,878
栄研化学	6.5	5.7	14,101
鳥居薬品	2.2	—	—
J C R ファーマ	13.8	17.6	11,932
東和薬品	5.5	5.4	19,764
富士製薬工業	3	3	5,784
ゼリア新薬工業	6.5	5.4	11,194
ネクスラファーマ	19.2	17.7	14,637
第一三共	386	371.2	1,158,144
杏林製薬	8.9	8.1	13,186
大幸薬品	9.3	8.4	2,427
ダイト	3	5.4	7,322
大塚ホールディングス	102.1	90	851,490
ペプチドリーム	19.8	19.6	32,457
セルソース	2.7	2.4	962
あすか製薬ホールディングス	3.7	3.9	8,408
サワイグループホールディングス	24.1	20.9	50,557
石油・石炭製品 (0.5%)			
日本コークス工業	41.3	41	4,182
ニチレキグループ	4.3	4.3	10,543
ユシロ	2.1	2.1	6,436
ビービー・カストロール	0.2	—	—
富士石油	10.7	—	—
MORESCO	0.2	—	—
出光興産	191.1	174.8	223,744
ENEOSホールディングス	693.8	571.2	706,574
コスモエネルギーホールディングス	13.5	22.4	101,046
ゴム製品 (0.6%)			
横浜ゴム	20.7	22.6	139,216
TOYO TIRE	23.5	25.6	107,904
ブリヂストン	119.7	236.7	824,189
住友ゴム工業	40.1	43.6	111,201
藤倉コンポジット	3.9	3.3	7,217
オカモト	2.2	2.1	11,865
フコク	2.4	2.1	4,197

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ニッタ	4	4	16,640
住友理工	7.9	—	—
三ツ星ベルト	5.7	5.2	21,034
バンドー化学	6.1	6	12,456
ガラス・土石製品 (0.7%)			
日東紡績	4.6	5.1	80,121
A G C	39.8	39.3	216,425
日本板硝子	20.9	22.5	14,895
石塚硝子	0.1	—	—
日本山村硝子	0.2	—	—
日本電気硝子	15.2	13.5	88,209
オハラ	1.9	1.5	1,560
住友大阪セメント	7.3	7	28,882
太平洋セメント	25.2	24.9	105,501
日本ヒューム	3.6	7.1	11,374
日本コンクリート工業	7.9	7.8	2,628
三谷セキサン	1.7	1.7	13,447
アジアバイルホールディングス	5.8	6.3	9,116
東海カーボン	37.7	40.7	42,612
日本カーボン	2.3	2.3	10,430
東洋炭素	2.9	3.5	19,075
ノリタケ	4.5	4.2	25,956
T O T O	29.7	25.1	129,064
日本碍子	47.6	44.9	166,444
日本特殊陶業	33.4	33	230,274
ダントーホールディングス	0.2	—	—
MARUWA	1.7	1.7	83,045
品川リブラ	5	5	10,805
黒崎播磨	2.8	2.7	11,286
ヨータイ	2.1	2.4	4,370
東京窯業	0.6	—	—
ニッカトー	0.2	—	—
フジミインコーポレーテッド	11	12.1	32,875
クニミネ工業	0.2	—	—
エーアンドエーマテリアル	0.1	—	—
ニチアス	10.3	11.2	88,132
ニチハ	5.1	4.7	16,262

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
鉄鋼 (0.8%)			
日本製鉄	213.1	1,134	743,223
神戸製鋼所	84.6	83.6	190,440
中山製鋼所	8.7	8.6	5,538
合同製鐵	2.4	2.3	9,349
J F Eホールディングス	126.8	134.9	284,773
東京製鐵	11.7	11.6	17,922
共英製鋼	4.1	4.7	12,365
大和工業	7.9	7.5	86,550
東京鐵鋼	1.9	1.7	10,965
大阪製鐵	1.9	1.9	5,880
ヨドコウ	3.9	24	34,296
中部鋼板	2.8	3.8	8,603
丸一鋼管	12.8	41.8	64,518
モリ工業	1.1	4.7	4,812
大同特殊鋼	26.5	29.5	58,306
日本高周波鋼業	0.2	—	—
日本冶金工業	2.8	2.8	13,412
山陽特殊製鋼	4.2	—	—
愛知製鋼	2.4	7.8	25,623
日本金属	0.1	—	—
大平洋金属	3.9	3.5	10,230
新日本電工	25.1	22.8	8,937
栗本鐵工所	2	9.6	17,366
虹技	0.1	—	—
日本鑄鉄管	0.1	—	—
三菱製鋼	3.1	2.8	5,314
日亜鋼業	0.5	—	—
日本精線	3.3	3.3	4,032
エンビプロ・ホールディングス	4.1	4.1	3,710
シンニッタン	0.6	—	—
新家工業	0.1	—	—
非鉄金属 (1.8%)			
J X 金属	—	115.5	296,142
大紀アルミニウム工業所	6	5.9	7,729
日本軽金属ホールディングス	12.3	12.1	34,146
三井金属	10.5	10.4	225,732
東邦亜鉛	3.3	3.5	6,664

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三菱マテリアル	30.1	27.7	122,489
住友金属鉱山	53.2	57	485,013
DOWAホールディングス	11.3	11.2	103,118
古河機械金属	5.6	4.9	22,589
エス・サイエンス	2.8	—	—
大阪チタニウムテクノロジーズ	7.3	7.2	16,200
東邦チタニウム	8.7	7.5	13,245
UACJ	5.9	25.1	61,244
CKサンエツ	1	1	4,300
古河電気工業	14	13.8	173,535
住友電気工業	145.3	143.6	940,149
フジクラ	45.1	53.5	960,860
SWCC	5.6	6	68,160
カナレ電気	0.1	—	—
平河ヒューテック	2.7	2.4	6,427
リョービ	4.5	4.9	13,426
アーレスティ	0.5	—	—
AREホールディングス	17	16.8	63,168
金属製品 (0.4%)			
稲葉製作所	2.3	2.3	3,719
宮地エンジニアリンググループ	5.1	5.4	10,503
トーカロ	12.1	12	29,760
アルファCo	0.2	—	—
SUMCO	80.1	79.2	123,908
川田テクノロジーズ	2.7	3.2	15,456
RS Technologies	3.2	2.8	10,640
ジェイテックコーポレーション	0.1	—	—
信和	0.3	—	—
東洋製織グループホールディングス	26.8	20.8	81,328
ホッカンホールディングス	2.3	2.2	5,150
コロナ	2.3	2.3	2,247
横河ブリッジホールディングス	7.2	7.2	22,608
駒井ハルテック	0.1	—	—
高田機工	0.1	—	—
三和ホールディングス	41.5	40	160,640
文化シャッター	11	13.1	26,776
三協立山	5.3	5.2	3,442
アルインコ	3.2	3.2	3,600

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東洋シャッター	0.1	—	—
L I X I L	61.3	65	119,275
日本ファイルコン	0.3	—	—
ノーリツ	5.9	7.3	15,249
長野製作所	4.7	4.1	8,200
リンナイ	22.4	21.7	88,514
ダイニチ工業	0.2	—	—
日東精工	6.1	5.4	3,920
三洋工業	0.1	—	—
岡部	7.5	7.4	7,111
ジーテクト	4.7	5.3	10,584
東ブレ	7.4	7.3	18,381
高周波熱練	6.2	6.2	8,177
東京製綱	2.5	2.5	4,197
サンコール	4.6	4.1	3,911
モリテック スチール	0.4	—	—
パイオラックス	5.7	4.5	7,888
エイチワン	4.3	4.3	6,192
日本発條	37.2	31.3	83,617
中央発條	2.7	2.7	9,180
アドパネクス	0.1	—	—
立川ブラインド工業	1.9	2.1	4,095
機械 (6.5%)			
日本ドライケミカル	0.1	—	—
日本製鋼所	12.5	12.3	109,617
三浦工業	19.1	18.9	60,669
タクマ	13.9	12.1	30,649
ツガミ	8.8	8.7	26,535
オークマ	7.2	7.1	27,086
芝浦機械	5.3	4.9	21,070
アマダ	57.2	59.4	116,542
アイダエンジニアリング	9.2	7.7	9,386
F U J I	17.9	16.2	64,378
牧野フライス製作所	4.6	4.1	45,756
オーエスジー	18.2	14.5	37,120
ダイジェット工業	0.1	—	—
旭ダイヤモンド工業	10.3	9.8	8,408
DMG森精機	26	27.9	76,153

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ソディック	10.9	9.9	10,503
ディスコ	19.8	19.6	1,303,400
日東工器	1.6	1.4	2,665
日進工具	3.4	3.4	2,927
パンチ工業	0.5	—	—
富士ダイス	3.1	3	3,087
豊和工業	0.3	—	—
石川製作所	0.1	—	—
リケンNPR	5.2	4.7	17,343
TOYOイノベックス	0.4	—	—
津田駒工業	0.1	—	—
エンシュウ	0.1	—	—
島精機製作所	6.6	6.3	6,520
オプトラン	6.8	6.7	13,741
イワキポンプ	2.7	2.7	7,022
ブリュー	3.9	4.3	4,446
ヤマシンフィルタ	8.7	8.4	4,947
日阪製作所	5	4.8	7,348
やまびこ	6.7	6.6	21,384
野村マイクロ・サイエンス	6.8	7.3	25,185
平田機工	2	5.8	15,039
PEGASUS	4.5	4.5	3,352
マルマエ	1.8	1.6	4,244
タツモ	2.9	2.7	7,209
ナブテスコ	25.8	23.7	94,871
三井海洋開発	5.2	10.3	143,891
レオン自動機	4.3	4.7	7,101
SMC	12.3	11.6	720,824
ホソカワミクロン	2.9	3.1	18,600
ユニオンツール	1.8	1.8	17,910
瑞光	2.6	3.5	3,538
オイレス工業	5.6	5	12,200
日精エー・エス・ビー機械	1.4	1.6	10,288
サトー	5.1	5.6	13,081
技研製作所	3.9	3.7	7,466
日本エアーテック	1.9	1.9	2,281
カワタ	0.2	—	—
日精樹脂工業	2.7	2.7	2,373

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
オカダアイオン	0.2	—	—
ワイエイシイホールディングス	4.2	3.5	3,706
小松製作所	203	200.7	1,114,687
住友重機械工業	24.4	24.1	113,872
日立建機	16.4	16.2	81,988
日工	6.1	7.8	6,302
巴工業	1.6	4.5	8,586
井関農機	3.9	3.8	6,642
TOWA	12.6	14.7	44,100
丸山製作所	0.1	—	—
北川鉄工所	1.6	1.6	2,859
ローツェ	21.5	23.9	83,865
タカキタ	0.2	—	—
クボタ	215.3	208.2	487,500
荏原実業	2	4.3	9,580
三菱化工機	1.4	4.3	14,383
月島ホールディングス	5.6	6	18,090
帝国電機製作所	2.8	2.8	8,540
東京機械製作所	0.1	—	—
新東工業	9.2	8.2	9,331
澁谷工業	3.9	3.8	13,300
アイチ コーポレーション	6.8	6.7	9,266
小森コーポレーション	10.1	9.7	15,461
鶴見製作所	3.1	5.7	12,659
日本ギア工業	0.2	—	—
酒井重工業	1.6	1.6	3,497
荏原製作所	84.6	83.6	402,617
西島製作所	3.5	3.1	6,457
A I R M A N	4.1	4.1	7,392
ダイキン工業	53.6	53	1,024,225
オルガノ	6.4	5.6	88,340
トーヨーカネツ	1.5	3.4	8,877
栗田工業	23	24.5	177,233
椿本チエイン	18.7	17.6	41,976
大同工業	0.2	—	—
木村化工機	3.1	3.1	3,868
アネスト岩田	7	7.6	12,692
ダイフク	69.5	68.7	369,743

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サムコ	1	1.1	5,291
加藤製作所	0.3	—	—
油研工業	0.1	—	—
タダノ	23.7	21.5	24,467
フジテック	13.2	3.6	20,390
CKD	11.4	12.3	48,708
平和	13.7	12	24,600
理想科学工業	6.6	6.5	8,060
SANKYO	47.6	43.1	104,840
日本金銭機械	5	4.9	4,924
マースグループホールディングス	2.8	3.4	11,322
ガリレイ	6.1	6	23,340
オーイズミ	0.2	—	—
ダイコク電機	1.8	2	5,686
竹内製作所	7.5	7.4	46,324
アマノ	11.7	10.7	43,923
JUKI	6.4	6.3	3,288
サンデン	0.8	—	—
ジャノメ	3.4	3	3,615
マックス	5.1	5.6	37,128
グローリー	10.8	10.7	42,767
新晃工業	11.8	10.9	16,448
大和冷機工業	6.3	6.2	9,752
セガサミーホールディングス	36.8	33.3	79,603
TPR	5.2	9.3	12,657
ツバキ・ナカシマ	10.2	9.4	3,318
ホシザキ	26.5	26.2	132,572
大豊工業	3.6	3.1	2,616
日本精工	76.3	75.4	81,997
NTN	97.4	97.9	36,271
ジェイテクト	36.6	38.4	71,020
不二越	3	3	14,865
日本トムソン	11.2	11.1	9,823
THK	23.8	21.5	91,783
YUSHIN	3.8	3.2	2,374
前澤給装工業	3	2.9	4,770
イーグル工業	4.6	4.5	14,197
前澤工業	0.3	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
PILLAR	3.8	3.8	23,142
キッツ	13.8	14.5	28,536
マキタ	51.2	50.6	238,376
三井E&S	22	20.2	130,209
カナデビア	33.7	33.4	33,800
三菱重工業	720.3	762.8	3,477,605
IHI	33	212.2	763,920
サノヤスホールディングス	0.7	—	—
スター精密	6.9	6.5	14,280
電気機器 (18.4%)			
キオクシアホールディングス	—	24.5	427,525
日清紡ホールディングス	31	30.6	43,008
イビデン	23.6	51	403,971
コニカミノルタ	92	90.9	61,793
ブラザー工業	55	50.5	159,327
ミネベアミツミ	71.6	70.8	227,834
日立製作所	1,060.6	1,035.9	5,290,341
三菱電機	419	445.9	2,169,749
富士電機	25	29.3	330,211
東洋電機製造	0.2	—	—
安川電機	44.7	44.2	218,127
シンフォニアテクノロジー	4.1	4.5	47,340
明電舎	6.9	7.5	45,450
オリジン	0.1	—	—
山洋電気	1.8	4.7	20,045
デンヨー	3.1	3	10,890
PHCホールディングス	7.7	7.6	8,610
KOKUSAI ELECTRIC	28.9	46.7	291,875
ソシオネクスト	41	35.3	79,513
東芝テック	6.2	5.2	14,617
芝浦メカトロニクス	3	2.5	66,375
マブチモーター	18.1	39.3	56,926
ニデック	181.9	—	—
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	2.6	2.6	889
トレックス・セミコンダクター	1.9	1.6	2,395
東光高岳	2.2	2.2	9,603
ダブル・スコープ	12.6	13.3	2,034
ダイヘン	3.9	3.8	44,194

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ヤーマン	8	7.9	5,419
JVCケンウッド	32.5	32.1	40,397
ミマキエンジニアリング	3.4	3.4	6,001
IPEX	2.3	—	—
大崎電気工業	8.8	7.8	9,087
オムロン	37.7	34.2	134,132
日東工業	5.6	4.9	20,678
IDEC	6.1	5.2	15,085
正興電機製作所	0.2	—	—
不二電機工業	0.1	—	—
ジーエス・ユアサ コーポレーション	18.4	16.7	61,606
サクサ	0.1	—	—
BUFFALO	0.9	1.1	4,950
テクノメディカ	0.8	0.8	1,776
ダイヤモンドエレクトリックホールディングス	1.7	1.7	1,004
日本電気	58.3	267.3	1,499,820
富士通	379	374.6	1,512,260
沖電気工業	20	19.7	40,444
電気興業	1.7	1.5	4,045
サンケン電気	4.2	4.2	28,560
ナカヨ	0.1	—	—
アイホン	2.5	2.1	6,300
ルネサスエレクトロニクス	313.8	394.7	929,518
セイコーエプソン	52.8	50.7	100,690
ワコム	28.9	24.4	18,836
アルバック	9	8.9	72,009
アクセル	2.1	1.9	2,331
EIZO	5.4	6	13,794
ジャパンディスプレイ	176.9	234	5,148
日本信号	9.4	10.3	13,894
京三製作所	9.6	9.5	6,108
能美防災	5.6	5.5	22,000
ホーチキ	2.6	3.2	15,648
星和電機	0.2	—	—
エレコム	9.8	9.7	16,102
パナソニック ホールディングス	486.6	481	1,052,187
シャープ	59.5	49	34,584
アンリツ	29	26.6	60,767

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
富士通ゼネラル	11.6	—	—
ソニーグループ	1,428.2	1,390.5	4,930,713
TDK	355.7	351.6	674,720
帝国通信工業	1.8	1.8	4,838
タムラ製作所	16.4	16.2	9,752
アルプスアルパイン	33.4	31.4	61,496
池上通信機	0.2	—	—
日本電波工業	3.9	4.9	4,841
鈴木	2.2	2.2	5,178
メイコー	4.1	3.6	34,452
日本トリム	0.9	0.9	4,396
フォスター電機	4.2	3.8	10,210
SMK	1	1	2,721
ヨコオ	3.6	3.6	7,830
ティアック	0.7	—	—
ホシデン	10.3	8.2	21,787
ヒロセ電機	6	5.9	100,536
日本航空電子工業	10.7	9.5	24,016
TOA	4.2	4.1	6,818
マクセル	7.9	8.5	20,000
古野電気	4.9	5.3	36,570
スミダコーポレーション	5.6	7	8,127
アイコム	1.6	1.6	4,840
リオン	1.7	1.7	4,673
横河電機	45.1	44.5	232,112
新電元工業	1.6	1.7	6,086
アズビル	111.2	97.9	133,682
東亜ディーケーケー	0.2	—	—
日本光電工業	36.5	33.5	58,926
チノー	1.7	3.3	4,573
共和電業	0.5	—	—
日本電子材料	2.5	2.5	11,837
堀場製作所	7.7	7.6	136,116
アドバンテスト	128.5	127	2,994,025
小野測器	0.2	—	—
エスベック	3.6	3.9	13,396
キーエンス	40.8	40.3	2,353,117
日置電機	2.1	2.1	13,314

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
シスメックス	105.6	104.4	158,531
日本マイクロニクス	6.7	6.6	57,684
メガチップス	3.1	2.8	23,660
OBARA GROUP	2.5	2.2	8,283
澤藤電機	0.1	—	—
原田工業	0.2	—	—
コーセル	4.4	5	5,740
イリソ電子工業	4.1	3.3	11,253
オブテックスグループ	7.5	6.8	16,585
千代田インテグレ	1.4	1	3,200
レーザーテック	18.7	15.6	556,920
スタンレー電気	25.5	20.6	63,159
ウシオ電機	18	16.7	46,442
岡谷電機産業	0.3	—	—
ヘリオス テクノ ホールディング	0.5	—	—
エノモト	0.1	—	—
日本セラミック	3.7	3.3	12,391
遠藤照明	0.2	—	—
古河電池	3	—	—
山一電機	3.3	3.9	23,166
図研	3.7	3.4	16,949
日本電子	9.4	9.3	56,413
カシオ計算機	32.6	32.2	41,586
ファナック	197.3	192.5	1,230,845
日本シイエムケイ	12	12.9	6,708
エンブラス	1.2	1.2	11,112
大真空	5	5.8	3,340
ローム	73.9	79.1	213,451
浜松ホトニクス	65.5	67.4	115,287
三井ハイテック	18.1	20.8	15,704
新光電気工業	14.2	—	—
京セラ	253.4	250.4	570,286
太陽誘電	17.9	21.6	73,245
村田製作所	359.2	384.7	1,222,961
双葉電子工業	7.8	8.3	5,345
北陸電気工業	0.2	—	—
ニチコン	10.7	10.6	17,702
日本ケミコン	5	5.2	7,753

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
KOA	6.8	7.3	10,468
市光工業	7.3	8.7	4,463
小糸製作所	42.3	41.8	99,902
ミツバ	7.6	7.7	10,318
SCREENホールディングス	17	14.4	274,032
キヤノン電子	3.9	4.4	15,950
キヤノン	203.4	180.9	812,964
リコー	107.4	94.5	128,661
象印マホービン	12.2	10.9	17,102
MUTOHホールディングス	0.1	—	—
東京エレクトロン	86.3	85.3	3,504,977
イノテック	2.9	2.7	5,726
輸送用機器 (6.9%)			
トヨタ紡織	17.2	19.8	51,727
芦森工業	0.1	—	—
ユニプレス	7.3	7.5	10,267
豊田自動織機	34.8	34.3	664,048
モリタホールディングス	6.4	6.4	18,393
三櫻工業	5.7	6.2	5,276
デンソー	399.5	394.9	842,716
東海理化電機製作所	11.5	10.8	34,668
川崎重工業	30.7	30.4	396,720
名村造船所	11.6	12.6	53,613
日本車輛製造	1.6	1.5	5,602
三菱ロジスネクスト	6.5	6.3	9,727
近畿車輛	0.1	—	—
日産自動車	509.8	615.8	236,220
いすゞ自動車	126	107.6	268,300
トヨタ自動車	2,167.9	2,142.7	7,450,167
日野自動車	61.3	60.6	23,876
三菱自動車工業	155.9	154.1	58,111
エフテック	0.3	—	—
レシップホールディングス	0.3	—	—
GMB	0.1	—	—
ファルテック	0.1	—	—
武蔵精密工業	10	8.9	24,564
日産車体	6.2	6.1	6,148
新明和工業	11.7	11.6	25,230

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
極東開発工業	5.5	6.7	22,244
トビー工業	3.3	2.9	9,280
ティラド	0.9	0.7	5,992
曙ブレーキ工業	24.8	24.8	2,852
タチエス	7.5	7.4	15,725
NOK	15.8	15	45,555
フタバ産業	12.3	10.8	11,534
カヤバ	6.9	6.8	31,110
大同メタル工業	8	7.9	8,105
プレス工業	15.9	16.6	14,724
ミクニ	0.6	—	—
太平洋工業	9.4	9.1	27,709
河西工業	0.8	—	—
アイシン	86.4	103	283,301
マツダ	125.3	133.3	156,627
今仙電機製作所	0.3	—	—
本田技研工業	966.3	875.4	1,352,055
スズキ	329.6	296.1	646,238
S U B A R U	123	121.5	396,333
安永	0.2	—	—
ヤマハ発動機	172.2	199.5	233,315
T B K	0.5	—	—
エクセディ	6.7	6.6	37,950
豊田合成	11.7	13.5	57,051
愛三工業	7.7	6.7	14,786
盟和産業	0.1	—	—
日本プラスト	0.4	—	—
ヨロズ	4.2	3.8	3,917
エフ・シー・シー	7.1	7.8	29,874
シマノ	17.7	17	295,290
テイ・エス テック	16.6	15	28,552
ジャムコ	2.4	—	—
精密機器 (1.9%)			
リガク・ホールディングス	20.6	24.3	28,917
北里コーポレーション	—	3.2	4,979
テルモ	272.8	267.8	568,941
クリエートメディック	0.1	—	—
日機装	10.5	9.4	16,807

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本エム・ディ・エム	3.2	3.2	1,561
島津製作所	58.7	53.6	232,409
J M S	3.8	3.7	1,657
クボテック	0.2	—	—
長野計器	2.7	2.6	6,944
プイ・テクノロジー	2	2	6,170
東京計器	2.9	3.3	22,176
愛知時計電機	1.9	1.9	5,339
インターアクション	2.5	2.4	3,403
オーバル	0.4	—	—
東京精密	8.4	7.6	99,522
マニー	16.3	16.1	25,405
ニコン	64.3	50.3	96,399
トプコン	23.1	—	—
オリンパス	233.5	218.4	403,275
理研計器	5.8	5.7	19,180
タムロン	5.6	20.6	21,444
HOY A	79.7	77.6	1,926,808
シード	0.4	—	—
ノーリツ鋼機	3.9	11.4	24,122
A&Dホロンホールディングス	5.1	5.5	12,875
朝日インテック	49.7	48	131,256
シチズン時計	37.5	33.4	45,524
リズム	0.1	—	—
大研医器	0.4	—	—
メニコン	15.2	15	23,865
松風	4.1	3.6	6,638
セイコーグループ	6.3	5.6	40,656
ニプロ	34	33.6	48,350
その他製品 (2.4%)			
三井松島ホールディングス	2.8	6.9	9,825
テクセンドフォトマスク	—	11.2	33,656
KYOR I T S U	0.7	—	—
中本パックス	0.2	—	—
パラマウントベッドホールディングス	8.8	—	—
トランザクション	2.7	4.3	5,203
粧美堂	0.1	—	—
ニホンフラッシュ	3.4	3.8	3,123

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
前田工繊	7.3	8.2	15,801
永大産業	0.5	—	—
アートネイチャー	4.2	3.6	3,020
フルヤ金属	3.9	3.4	13,753
バンダイナムコホールディングス	110.7	107.8	438,422
アイフィスジャパン	0.1	—	—
SHOEI	11.5	10.5	18,627
フランスベッドホールディングス	5.9	5.8	7,667
パイロットコーポレーション	6.2	6.2	30,150
萩原工業	2.7	2.7	4,568
フジシールインターナショナル	9.2	8.2	26,322
タカラトミー	17.1	19.8	55,618
広済堂ホールディングス	15.4	13.1	6,235
エステールホールディングス	0.1	—	—
タカノ	0.2	—	—
プロネクサス	4.2	4.2	4,842
ホクシン	0.3	—	—
ウッドワン	0.2	—	—
TOPPANホールディングス	53.5	48.9	232,030
大日本印刷	84.6	87	241,425
共同印刷	1.1	4.5	7,321
NISSHA	7	7.7	9,694
TAKARA & COMPANY	2.4	2.2	9,394
アシックス	150.6	155	606,670
ツツミ	1	0.9	2,433
ローランド	3	3.2	12,176
小松ウオール工業	2.7	3	8,589
ヤマハ	74.5	68.2	77,338
河合楽器製作所	1.2	1.1	3,014
クリナップ	4	4.5	3,915
ビジョン	26	23.8	38,318
キングジム	3.6	3.6	2,916
リンテック	7.7	8.7	41,716
イトーキ	8.1	8.9	22,499
任天堂	257.5	254.5	2,650,617
三菱鉛筆	5.6	5.4	12,258
タカラスタンダード	9.4	9.1	27,482
コクヨ	20.4	83.7	76,418

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ナカバヤシ	4.4	4.3	2,541
グローブライド	4	3.8	8,417
オカムラ	12.3	12.1	28,798
美津濃	4.1	10.8	34,614
電気・ガス業 (1.4%)			
グリムス	1.8	1.4	3,428
東京電力ホールディングス	343.1	363.3	240,504
中部電力	150.3	148.5	333,531
関西電力	198.9	218.5	539,367
中国電力	70.9	70	70,000
北陸電力	41.7	41.2	40,923
東北電力	107.4	106.1	121,166
四国電力	38	37.5	58,331
九州電力	94	92.9	160,206
北海道電力	42.7	45.4	49,395
沖縄電力	10.4	10.3	11,412
電源開発	30.7	30.4	100,198
エフオン	3	2.9	1,055
イーレックス	7.9	8.2	5,157
レノバ	11.1	11	7,656
東京瓦斯	77.1	72.7	487,453
大阪瓦斯	80.1	72	413,928
東邦瓦斯	16.1	14.8	78,114
北海道瓦斯	12.2	12	9,780
広島ガス	8.6	8.5	3,128
西部ガスホールディングス	4.3	4.6	10,630
静岡ガス	9.3	9.2	11,233
メタウォーター	5.6	5.3	18,232
陸運業 (2.1%)			
SBSホールディングス	3.6	3.6	13,914
東武鉄道	43	41.6	114,628
相鉄ホールディングス	13.5	15.5	44,082
東急	114.4	103.6	183,372
京浜急行電鉄	50.5	45.7	70,560
小田急電鉄	67.4	61.1	103,564
京王電鉄	21.6	18	70,560
京成電鉄	71	70.2	88,803
富士急行	5	5	10,580

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東日本旅客鉄道	224.9	222.3	882,086
西日本旅客鉄道	100.6	96.1	303,579
東海旅客鉄道	157.1	170.8	734,440
東京地下鉄	68.2	64.2	107,310
西武ホールディングス	44.4	43.9	179,946
鴻池運輸	6.9	6.9	22,632
西日本鉄道	11.8	11.7	33,871
ハマキョウレックス	13.9	12.6	23,284
サカイ引越センター	5.2	5.1	15,090
近鉄グループホールディングス	43.6	43.1	139,902
阪急阪神ホールディングス	54	53.1	226,896
南海電気鉄道	18.2	19.2	58,060
京阪ホールディングス	22.4	20.9	72,251
神戸電鉄	1.1	1.1	2,770
名古屋鉄道	45	44.5	77,519
山陽電気鉄道	3.1	3	6,072
ヤマトホールディングス	49.5	48.9	101,687
山九	9.8	9.2	82,432
丸運	0.3	—	—
丸全昭和運輸	2.5	2.5	21,050
センコーグループホールディングス	24.4	29.1	58,971
トナミホールディングス	0.9	—	—
ニッコンホールディングス	23.1	17.2	62,797
福山通運	4.4	4.3	20,210
セイノーホールディングス	20	19.8	48,084
神奈川中央交通	1.2	1.1	4,053
AZ-COM丸和ホールディングス	12.6	12.5	12,412
九州旅客鉄道	31.2	30.3	121,200
SGホールディングス	68.4	67.6	102,278
NIPPON EXPRESSホールディングス	43.8	40.3	139,035
海運業 (0.5%)			
日本郵船	84.4	85.1	419,798
商船三井	77.4	76.6	359,024
川崎汽船	92.7	86.7	189,136
NSユニテッド海運	2.6	2.5	16,750
明海グループ	0.5	—	—
飯野海運	14.9	14.8	22,703
共栄タンカー	0.1	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
乾汽船	5.2	5.1	6,681
空運業 (0.3%)			
日本航空	93.3	92.2	271,344
ANAホールディングス	110.8	109.5	334,084
倉庫・運輸関連業 (0.1%)			
日新	2.8	—	—
三菱倉庫	41.4	45.7	61,123
三井倉庫ホールディングス	4.2	12.4	45,818
住友倉庫	12.1	11.7	43,465
澁澤倉庫	1.9	6.4	8,422
東陽倉庫	0.1	—	—
日本トランスシティ	8.2	10.1	12,493
ケイヒン	0.1	—	—
中央倉庫	2.4	2.2	3,775
川西倉庫	0.1	—	—
安田倉庫	2.8	2.7	5,977
ファイズホールディングス	0.1	—	—
東洋埠頭	0.1	—	—
上組	18.8	17.7	95,898
サンリツ	0.1	—	—
キムラユニティー	0.2	—	—
キューソー流通システム	2.7	2.3	7,210
東海運	0.3	—	—
エーアイティー	2.6	2.5	5,602
内外トランスライン	1.6	—	—
日本コンセプト	1.5	—	—
情報・通信業 (6.7%)			
NECネットエスアイ	15.7	—	—
MIXI	—	7.5	20,610
クロスキャット	2.3	2.3	2,387
システナ	58.5	57.8	29,420
デジタルアーツ	2.6	2.1	12,096
日鉄ソリューションズ	14	11	49,764
キューブシステム	2.2	2.4	2,594
コア	1.8	1.8	3,769
ディー・エヌ・エー	—	16.6	42,155
手間いらず	0.7	0.6	1,902
ラクーンホールディングス	3.1	3	1,911

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ソリトンシステムズ	2.1	2.1	4,160
ソフトクリエイトホールディングス	2.9	3.3	6,943
T I S	43.2	42.7	200,775
テクミラホールディングス	0.2	—	—
グリーホールディングス	13.7	13.5	5,467
GMOベバボ	0.5	0.5	1,075
コーエーテクモホールディングス	30.8	25.3	45,287
三菱総合研究所	2	1.9	9,433
ボルテージ	0.1	—	—
電算	0.1	—	—
A G S	0.2	—	—
ファインデックス	3.2	2.8	2,464
ブレインパッド	3.4	1	2,690
K L a b	10.4	11.4	4,081
ポルトトゥウィンホールディングス	5.8	5.7	1,932
ネクソン	89.9	99.7	424,821
アイスタイル	13.7	15.4	7,084
エムアップホールディングス	5	9.9	8,474
エイチームホールディングス	2.7	3.1	3,933
セルシス	5.8	5.5	8,085
エニグモ	4.5	4.5	2,299
テクノスジャパン	0.4	—	—
e n i s h	0.6	—	—
コロブラ	13.9	13.7	6,288
オルトプラス	0.4	—	—
ブロードリーフ	16.4	14.8	10,478
クロス・マーケティンググループ	0.2	—	—
デジタルハーツホールディングス	2.9	2.5	2,305
メディアドゥ	1.9	1.4	2,304
じげん	10.2	11.6	5,498
ブイキューブ	5.6	5.2	748
エンカレッジ・テクノロジー	0.1	—	—
サイバーリンクス	0.2	—	—
ディー・エル・イー	0.4	—	—
フィックスターズ	4.1	5.6	8,590
CART A H O L D I N G S	2.3	—	—
オブティム	4.2	4.2	2,112
セレス	1.8	1.8	3,339

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
S H I F T	40.8	36.3	30,575
ティーガイア	1.7	—	—
セック	0.7	1.2	4,182
テクマトリックス	8.8	8.1	18,451
プロシップ	1.8	3.2	5,302
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	10.1	9.4	24,590
GMOペイメントゲートウェイ	9.3	8.1	74,568
ザッパラス	0.1	—	—
システムリサーチ	2.8	3	5,955
インターネットイニシアティブ	22.3	22.1	57,040
さくらインターネット	6.4	5.7	15,618
GMOグローバルサイン・ホールディングス	1.2	1.2	2,697
S R Aホールディングス	2.3	2.3	12,972
システムインテグレータ	0.2	—	—
朝日ネット	4.4	4.3	3,010
e B A S E	5.8	5	2,260
アバントグループ	5.2	5.7	10,431
アドソル日進	1.7	3.2	5,104
ODKソリューションズ	0.1	—	—
フリービット	1.8	2.1	3,544
コムチュア	5.4	5.3	8,904
アステリア	3.2	3.2	4,345
アイル	2.3	2.3	5,704
マークライنز	2.4	2.4	3,669
メディカル・データ・ビジョン	4.9	4.2	7,102
g u m i	6.6	7.7	2,833
ショーケース	0.1	—	—
モバイルファクトリー	0.1	—	—
テラスカイ	1.6	1.4	3,179
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	2.1	4.7	6,236
P C Iホールディングス	0.2	—	—
アイビーシー	0.1	—	—
ネオジャパン	1.1	1.1	1,943
P R T I M E S	0.8	0.8	2,149
ラクス	19.3	38.1	35,394
ランドコンピュータ	0.2	—	—
ダブルスタンダード	1.4	1.4	2,359
オーブンドア	2.9	2.4	780

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
マイネット	0.1	—	—
アカツキ	2	2	5,240
Ubicomホールディングス	1.3	1.3	1,385
カナミックネットワーク	5.1	5.1	2,534
ノムラシステムコーポレーション	0.5	—	—
チェンジホールディングス	10.1	7.8	8,377
シンクロ・フード	0.3	—	—
オークネット	1.9	3.7	7,703
キャピタル・アセット・プランニング	0.1	—	—
セグエグループ	0.4	—	—
エイトレッド	0.1	—	—
マクロミル	7.9	—	—
ビーグリー	0.1	—	—
オロ	1.7	1.7	3,636
ユーザーローカル	1.7	2	3,896
テモナ	0.1	—	—
ニーズウェル	0.5	—	—
PKSHA Technology	3.3	4.8	15,816
マネーフォワード	10	9.2	37,848
サインポスト	0.2	—	—
GMOフィナンシャルゲート	—	0.7	3,451
Sun Asterisk	2.9	3.5	1,585
プラスアルファ・コンサルティング	5.2	5.1	11,985
電算システムホールディングス	1.8	1.8	6,048
Appier Group	12.5	15.5	16,662
ビジョナル	4.8	4.8	41,726
ソルクシーズ	0.4	—	—
ハイマックス	1.3	1.3	1,692
野村総合研究所	88.6	78.9	460,381
CEホールディングス	0.2	—	—
日本システム技術	3.8	3.7	9,494
インテージホールディングス	4.6	3	5,121
東邦システムサイエンス	1.9	1.9	2,171
ソースネクスト	20.8	21	2,919
シンプレクス・ホールディングス	8	32	30,688
HEROZ	1.6	1.6	1,337
ラクスル	9.9	8	15,760
メルカリ	20	22.3	72,698

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
I P S	1.2	1.2	3,574
F I G	0.5	—	—
システムサポートホールディングス	1.6	2.8	4,034
ポードルア	—	2.2	4,609
NE	—	2	1,332
イーソル	2.7	2.7	1,447
東海ソフト	0.1	—	—
ウイングアーク1 s t	4.3	4.2	14,490
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	1.4	1.6	1,555
サーバーワークス	0.7	0.8	1,607
東名	0.1	—	—
トピラシステムズ	0.1	—	—
S a n s a n	13.5	11.5	18,641
L i n k - U グループ	0.1	—	—
ギフティ	3.6	3.1	4,206
メドレー	4.5	4.9	12,176
ベース	2	1.7	5,389
JMDC	5	5.9	21,623
フォーカスシステムズ	2.7	2.7	4,930
クレスコ	6.7	7	11,984
フジ・メディア・ホールディングス	39.3	31.8	125,196
オービック	75.9	75.1	345,460
ジャストシステム	5.9	5.8	28,594
TDCソフト	6.9	7.6	9,644
L I N Eヤフー	654.4	622.5	249,249
トレンドマイクロ	21.5	23.4	144,565
IDホールディングス	2.8	2.6	5,493
日本オラクル	7.8	7.7	83,891
アルファシステムズ	1.3	1.3	5,011
フューチャー	10.2	8.6	16,873
CAC Holdings	2.5	2.5	5,072
トーセ	0.1	—	—
オービックビジネスコンサルタント	6.9	6.8	52,502
アイティフォー	4.8	4.2	7,240
東計電算	1.1	1.1	4,752
エックスネット	0.1	—	—
大塚商会	46.4	45.8	144,361
サイボウズ	5.6	5.6	14,128

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
電通総研	4	14.7	37,485
ACCESS	4.3	—	—
デジタルガレージ	6.5	7	17,626
EMシステムズ	6.8	5.3	4,006
ウェザーニューズ	2.5	3.2	12,976
C I J	10.2	10.7	5,671
ビジネスエンジニアリング	1	4.7	7,050
日本エンタープライズ	0.5	—	—
WOWOW	3.1	3	4,410
スカラ	3.8	3.7	1,406
インテリジェント ウェイブ	0.2	—	—
ANYCOLOR	5.6	5.5	24,860
日本ビジネスシステムズ	—	2.2	4,061
IMAGICA GROUP	4.1	—	—
ネットワンシステムズ	16.9	—	—
システムソフト	14.2	14.1	944
アルゴグラフィックス	3.7	14.5	22,257
マーベラス	7.6	7.5	3,690
エイベックス	7.7	6.9	8,266
B I P R O G Y	13.8	13.7	71,418
都築電気	2.5	2.6	8,905
TBSホールディングス	20.2	20	124,920
日本テレビホールディングス	36.2	35.8	136,183
朝日放送グループホールディングス	3.8	5	4,190
テレビ朝日ホールディングス	9.9	9.8	34,839
スカパー J SATホールディングス	31.8	26.9	57,754
テレビ東京ホールディングス	2.5	2.5	11,625
日本BS放送	0.2	—	—
ビジョン	6.1	8.4	10,516
スマートバリュー	0.1	—	—
U-NEXT HOLDINGS	13.8	13.6	25,826
ワイヤレスゲート	0.2	—	—
日本通信	32.8	32.7	4,708
クロップス	0.1	—	—
NTT	12,166.4	11,099.9	1,741,574
KDDI	300.8	568.1	1,505,465
ソフトバンク	6,546.3	6,501.5	1,388,070
光通信	4.7	4	171,640

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エムティーアイ	2.8	2.7	1,992
GMOインターネットグループ	13.3	13.1	51,758
ファイバーゲート	2.2	1.6	1,083
アイドママーケティングコミュニケーション	0.1	—	—
KADOKAWA	21.6	22.5	73,147
学研ホールディングス	7.5	7.4	7,836
ゼンリン	7	6	6,384
昭文社ホールディングス	0.2	—	—
インプレスホールディングス	0.5	—	—
アイネット	2.5	0.7	1,758
松竹	2.3	2.3	27,370
東宝	25.6	21.2	171,147
東映	6.8	6.7	37,654
NTTデータグループ	106.9	—	—
ビー・シー・エー	2.7	2.7	5,286
ビジネスブレイン太田昭和	1.7	1.4	4,781
DTS	7.4	32.1	41,088
スクウェア・エニックス・ホールディングス	20.6	66.5	183,074
シーイーシー	5.2	4.9	11,270
カブコン	81.3	80.3	292,613
アイ・エス・ビー	1.9	1.9	3,429
SCSK	33.4	14.1	79,961
NSW	1.8	1.8	4,489
アイネス	3.2	3.2	6,041
TKC	7.3	6.2	25,761
富士ソフト	11.1	—	—
NSD	15.7	14.3	48,090
コナミグループ	15.3	17.3	369,182
福井コンピュータホールディングス	2.8	2.2	7,150
JBCホールディングス	2.7	10.7	17,066
ミロク情報サービス	3.7	3.4	6,541
ソフトバンクグループ	201.8	774.9	3,149,968
卸売業 (7.9%)			
リョーサン菱洋ホールディングス	6.6	8.1	25,353
高千穂交易	1.7	3.4	6,970
オルパヘルスケアホールディングス	0.1	—	—
伊藤忠食品	1	1	11,800
あらた	6.6	6.5	20,117

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
トーメンデバイス	0.6	0.6	8,358
東京エレクトロン デバイス	4.3	4.3	15,265
円谷フィールズホールディングス	7	7.9	14,701
双日	48	41.1	228,269
アルフレッサ ホールディングス	40.2	40.4	102,676
横浜冷凍	10.8	10.7	13,225
神栄	0.1	—	—
ラサ商事	2.4	2.2	4,600
アルコニックス	6.2	6.6	18,070
神戸物産	33.4	37.1	145,877
ハイパー	0.1	—	—
あい ホールディングス	6.9	7.7	20,959
ディーブイエックス	0.1	—	—
ダイワボウホールディングス	19.1	16	48,576
マクニカホールディングス	33.4	29.7	77,814
ラクト・ジャパン	1.8	1.8	6,318
バイタルケーエスケー・ホールディングス	5.9	5.9	8,442
八洲電機	3.5	3.2	10,064
メディアスホールディングス	2.5	2.8	2,242
レスター	3.7	3.6	10,641
ジオリーブグループ	0.1	—	—
大光	0.2	—	—
OCHIホールディングス	0.1	—	—
TOKAIホールディングス	23.4	23.2	26,680
MERF	0.1	—	—
Cominix	0.1	—	—
三洋貿易	4.4	5.2	8,106
ビューティガレージ	1.4	1.2	1,728
ウイン・パートナーズ	3.1	3.1	4,154
ミタチ産業	0.1	—	—
シップヘルスケアホールディングス	17.1	15.6	41,909
明治電機工業	1.6	2.1	4,981
デリカフーズホールディングス	0.2	—	—
スターティアホールディングス	0.1	—	—
コメダホールディングス	11.3	10.5	30,187
ビーバンドットコム	0.1	—	—
アセンテック	1.7	1.8	2,757
富士興産	0.1	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
協栄産業	0.1	—	—
ユニソルホールディングス	3.5	3.7	8,517
ヤマエグループホールディングス	4.7	4.2	12,087
小野建	4.7	4.5	6,376
南陽	0.2	—	—
佐島電機	3	2.7	5,005
エコートレーディング	0.1	—	—
伯東	2.5	2.5	9,787
コンドーテック	3.3	3.6	5,407
中山福	0.3	—	—
ナガイレーベン	5.4	4.6	8,376
三菱食品	4	—	—
松田産業	3.3	3.2	19,648
第一興商	16.7	14.1	23,814
メディパルホールディングス	46.8	45.6	130,552
SPK	1.8	1.7	3,996
萩原電気ホールディングス	1.9	1.8	6,534
アズワン	13.4	13.6	32,653
スズデン	1.8	2.4	4,137
尾家産業	0.1	—	—
シモジマ	2.9	3.2	4,425
ドウシシャ	4	5.1	17,110
小津産業	0.1	—	—
高速	2.6	2.8	8,652
たけびし	1.8	1.6	3,776
リックス	1	1.1	4,125
丸文	3.9	3.8	5,225
ハビネット	3.3	5.8	16,646
橋本総業ホールディングス	1.7	1.4	1,849
日本ライフライン	11.6	10.7	16,766
タカショー	3.5	3.4	1,370
IDOM	14.7	12.9	19,401
進和	2.6	2.5	7,737
エスケイジャパン	0.1	—	—
ダイترون	1.9	3.5	8,704
シークス	6.1	6.8	8,602
田中商事	0.1	—	—
オーハシテクニカ	2	3.9	4,672

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
白銅	1.2	1.2	2,856
伊藤忠商事	290	1,433.4	2,840,282
丸紅	354.6	325.4	1,599,341
高島	0.3	—	—
長瀬産業	19.3	18.2	73,655
蝶理	2.3	2.3	9,372
豊田通商	129.6	128.1	714,285
三共生興	5.6	5.5	4,125
兼松	18	35.7	72,506
ツカモトコーポレーション	0.1	—	—
三井物産	634	613.2	3,047,604
日本紙パルプ商事	20.6	22.6	21,628
カメイ	4.6	4	12,820
OUGホールディングス	0.1	—	—
スターゼン	3	9.7	12,648
山善	14.5	12.9	18,795
椿本興業	2.4	2.9	8,363
住友商事	258.6	255.6	1,548,424
内田洋行	1.7	8	16,816
三菱商事	797.5	850.2	3,324,282
第一実業	4.1	4	12,620
キャノンマーケティングジャパン	8.5	10	66,970
西華産業	2.1	6.1	14,951
佐藤商事	3	3	6,933
東京産業	4.4	4.3	4,132
ユアサ商事	3.7	3.7	21,275
神鋼商事	0.9	3.2	8,307
トルク	0.3	—	—
阪和興業	7.1	7	54,740
正栄食品工業	2.9	2.8	11,396
カナデン	3.2	3.4	7,327
RYODEN	3.5	3.3	12,292
岩谷産業	42.9	42.4	76,595
ナイス	0.1	—	—
ニチモウ	0.2	—	—
極東貿易	2.6	2.4	4,555
アステナホールディングス	8.1	8.1	3,863
三愛オブリ	10.1	9.9	21,770

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
稲畑産業	11.7	9.7	38,169
G S I クレオス	2.3	2.5	6,292
明和産業	6.2	6.1	6,020
クワザワホールディングス	0.2	—	—
ワキタ	6.3	7.1	14,114
東邦ホールディングス	11.7	12.1	58,443
サンゲツ	10.8	10.7	34,186
ミツウロコグループホールディングス	5.5	5.2	11,497
シナネンホールディングス	1.2	0.8	5,016
伊藤忠エネクス	10.7	10.6	21,443
サンリオ	35.1	42.3	201,601
サンワテクノス	2	2.4	7,200
新光商事	5.8	5.1	5,451
トーホー	1.8	1.7	6,681
三信電気	1.7	2.5	7,750
東陽テクニカ	4	3.9	7,023
モスフードサービス	6.3	6.3	27,121
加賀電子	8.8	7.9	30,573
ソーダニッカ	4.2	4.2	4,804
立花エレテック	2.6	2.5	7,650
フォーバル	1.7	1.7	1,973
PAL TAC	6.7	6.5	32,012
三谷産業	7.5	7.4	4,514
太平洋興発	0.2	—	—
西本Wismettacホールディングス	2.6	—	—
コア商事ホールディングス	3.2	3.8	3,203
KPPグループホールディングス	8.9	11.1	9,512
ヤマタネ	1.7	3.4	7,738
泉州電業	3	2.7	15,417
トラスコ中山	9.1	9	21,996
オートバックスセブン	15	14.8	24,686
モリト	3.4	3	5,259
加藤産業	5.3	5.3	34,874
北恵	0.1	—	—
イエローハット	7.6	10.8	18,349
JKホールディングス	3.3	2.8	4,040
日伝	2.5	2.4	6,028
北沢産業	0.3	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
杉本商事	3.8	3.4	4,817
因幡電機産業	12.1	22.3	58,771
東テック	4.3	4.7	19,693
ミスミグループ本社	65.2	60.2	152,035
アルテック	0.3	—	—
タキヒヨー	0.1	—	—
蔵王産業	0.1	—	—
スズケン	14.2	14.1	88,971
ジェコス	2.6	3.1	4,699
小売業 (4.3%)			
インターメスティック	2.4	1.8	3,292
サンエー	7.3	7.2	21,556
カワチ薬品	3.4	3.3	10,164
エービーシー・マート	18.9	22.4	55,182
ハードオフコーポレーション	1.7	1.7	3,464
アスクル	10.2	9.5	13,072
ゲオホールディングス	4.8	4.8	8,908
アンドエスティHD	6	5.9	16,702
ジーフット	0.4	—	—
シー・ヴィ・エス・バイエリア	0.1	—	—
くら寿司	5.1	5	17,225
キャンドウ	1.5	1.5	5,130
IKホールディングス	0.2	—	—
バルグループホールディングス	9.9	16.7	29,659
エディオン	18.8	20.3	43,746
サーラコーポレーション	9.1	9	9,864
ワッツ	0.2	—	—
ハローズ	1.7	1.9	8,939
フジオフードグループ本社	5.4	7	7,483
あみやき亭	3.1	3.1	4,318
ひらまつ	1.1	—	—
大黒天物産	1.3	1.5	7,785
ハニーズホールディングス	3.8	3.8	5,639
ファーマライズホールディングス	0.1	—	—
アルペン	3.6	4.1	9,044
ハブ	0.2	—	—
クオールホールディングス	5.3	5.3	11,225
ジンスホールディングス	3.3	2.9	14,645

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ビックカメラ	25.8	22.7	39,861
DCMホールディングス	22.3	22.1	36,840
ペッパーフードサービス	12.7	14.8	2,560
M o n o t a R O	61.2	60.5	135,126
東京一番フーズ	0.1	—	—
DDグループ	0.3	—	—
きちりホールディングス	0.1	—	—
J. フロント リテイリング	49.5	48.9	112,861
ドトール・日レスホールディングス	7.7	7.6	21,698
マツキヨココカラ&カンパニー	76.1	74.2	189,581
ブロンコビリー	2.5	2.5	9,612
Z O Z O	32.1	67.2	83,059
トレジャー・ファクトリー	3	2.9	4,996
物語コーポレーション	7.8	8.3	35,773
三越伊勢丹ホールディングス	64.5	66.5	172,999
H a m e e	1.7	2	960
ウエルシアホールディングス	22.4	—	—
クリエイトSDホールディングス	6.1	6	20,100
丸善CH I ホールディングス	0.7	—	—
ミサワ	0.1	—	—
ティーライフ	0.1	—	—
エー・ビーホールディングス	0.1	—	—
チムニー	0.2	—	—
シュッピン	4.2	4.7	5,593
オイシックス・ラ・大地	7	6.3	9,349
ネクステージ	9.9	9.8	33,369
ジョイフル本田	12	11.5	24,587
エターナルホスピタリティグループ	1.6	1.8	6,228
ホットランドホールディングス	3.3	3.3	6,319
すかいらくホールディングス	59	58.3	190,932
S F Pホールディングス	2.4	2.4	5,368
綿半ホールディングス	3.3	3.3	4,785
ヨシックスホールディングス	1.4	1.2	3,822
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	18.4	21	20,118
ゴルフダイジェスト・オンライン	2.5	—	—
BEENOS	2.7	—	—
あさひ	3.6	3.6	4,669
日本調剤	2.8	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
コスモス薬品	7.3	8.4	58,237
トーエル	0.2	—	—
セブン&アイ・ホールディングス	476.6	471.1	1,034,300
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	32.5	64.2	48,278
ツルハホールディングス	9.1	66.6	169,297
サンマルクホールディングス	3.5	3.8	10,742
フェリシモ	0.1	—	—
トリドールホールディングス	12.1	12	50,964
TOKYO BASE	4.6	5.9	2,554
ウイルプラスホールディングス	0.1	—	—
JMホールディングス	3.1	6.1	10,766
サツドラホールディングス	0.2	—	—
アレンザホールディングス	3.2	3.2	3,523
串カツ田中ホールディングス	1.3	1.3	2,415
パロックジャパンリミテッド	5	5	3,930
クスリのアオキホールディングス	14.4	10.1	43,581
力の源ホールディングス	3.2	3.2	4,579
FOOD & LIFE COMPANIES	23	24.5	217,658
ブルーゾーンホールディングス	—	5.1	44,880
メディカルシステムネットワーク	4.2	4.2	2,179
Japan Eyewear Holdings	—	1.4	2,807
一家ホールディングス	0.1	—	—
ジャパンクラフトホールディングス	0.4	—	—
はるやまホールディングス	0.2	—	—
ノジマ	14.1	41.7	51,332
カップバ・クリエイト	6.8	6.7	10,519
ライトオン	0.4	—	—
良品計画	51.4	93.1	282,744
バリミキホールディングス	0.7	—	—
アドヴァングループ	3.7	2.7	2,678
アルビス	1.4	1.4	3,766
コナカ	0.6	—	—
ハウス オブ ローゼ	0.1	—	—
G-7ホールディングス	4.7	4.7	7,031
イオン北海道	10.6	12.6	11,982
コジマ	8.3	7	8,939
ヒマラヤ	0.2	—	—
コーナン商事	4.8	4.7	18,353

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エコス	1.6	1.6	4,936
ワタミ	5.2	5.1	4,839
マルシェ	0.2	—	—
バン・バシフィック・インターナショナルホールディングス	87.2	431	399,838
西松屋チェーン	9.6	9.4	20,492
ゼンショーホールディングス	24.5	21.8	186,368
幸楽苑	3.7	4.1	4,706
ハークスレイ	0.2	—	—
サイゼリヤ	6.4	5.5	34,870
VTホールディングス	16.8	16.6	9,096
魚力	1.5	1.5	3,511
ポプラ	0.1	—	—
フジ・コーポレーション	2	—	—
ユナイテッドアローズ	4.6	4.6	11,168
ハイデイ日高	7	6.9	22,149
京都きもの友禅ホールディングス	0.5	—	—
コロワイド	24.4	24.1	42,898
壺番屋	17	16.8	15,271
トップカルチャー	0.2	—	—
P L A N T	0.1	—	—
スギホールディングス	23.2	22.9	86,928
薬王堂ホールディングス	2.1	2.4	4,970
ダブルエー	0.9	1.7	2,417
ヴィア・ホールディングス	0.9	—	—
スクロール	6.4	7.3	9,782
ヨンドシーホールディングス	4.1	4	7,324
木曽路	6.5	6.5	16,484
S R Sホールディングス	7.1	7	8,680
千趣会	8.7	8.7	1,783
タカキュー	0.4	—	—
リテールパートナーズ	6.4	6.3	8,536
上新電機	4.3	4.6	12,383
日本瓦斯	20.6	20.4	59,965
ロイヤルホールディングス	7.6	16.5	22,093
チヨダ	4.1	4.1	4,501
ライフコーポレーション	4.5	8.2	21,656
リンガーハット	5.6	5.9	13,334
M r M a x H D	5.4	3.6	2,829

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
テンアライド	0.7	—	—
AOKIホールディングス	9.3	9.1	16,998
オークワ	6.9	5.7	4,987
コメリ	5.8	5.7	19,864
青山商事	9.2	9.1	23,878
しまむら	10.1	10	106,200
はせがわ	0.3	—	—
高島屋	60	61.8	118,223
松屋	7.3	8	15,128
エイチ・ツー・オー リテイリング	21	20.8	44,969
近鉄百貨店	2.5	2.4	4,459
丸井グループ	28.6	24.9	75,845
アクシアル リテイリング	11.8	11.6	13,920
井筒屋	0.2	—	—
イオン	159.6	503.5	1,127,084
イズミ	6.6	7.6	23,750
平和堂	7.1	7	20,895
フジ	7.9	6.5	13,812
ヤオコー	5.1	—	—
ゼビオホールディングス	5.8	5.1	5,508
ケーズホールディングス	29	29	47,328
Olympicグループ	0.2	—	—
日産東京販売ホールディングス	0.7	—	—
シルバーライフ	1.2	1.2	978
Genky DrugStores	3.8	3.7	16,650
ナルミヤ・インターナショナル	0.1	—	—
ブックオフグループホールディングス	3.1	3.1	4,947
ギフトホールディングス	2.1	2.4	8,988
アインホールディングス	5.9	4.3	28,668
Genki Global Dining Concept	2.4	2.4	7,440
ヤマダホールディングス	132.7	131.2	71,923
アークランズ	12.8	12.7	24,117
ニトリホールディングス	15.7	69	190,854
グルメ杵屋	3.5	3.5	3,500
愛眼	0.3	—	—
ケーユーホールディングス	2.5	3	3,789
吉野家ホールディングス	16.9	15.7	48,026
松屋フーズホールディングス	2	2	13,460

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サガミホールディングス	6.9	6.9	13,317
王将フードサービス	8.5	8.8	28,468
ミニストップ	3.6	3.1	6,401
アークス	7.3	7.2	25,344
パローホールディングス	8.2	8.1	28,917
ベルク	2.1	1.9	14,896
大庄	2.6	2.9	3,337
ファーストリテイリング	24.3	28.8	1,713,600
サンドラッグ	14.6	12.6	52,995
サックスパー ホールディングス	4.1	3.6	2,926
ヤマザワ	0.1	—	—
やまや	0.1	—	—
ペルーナ	10.4	10.3	10,073
銀行業 (10.7%)			
いよぎんホールディングス	52.6	52	142,948
しずおかフィナンシャルグループ	88.5	87.4	216,315
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	33.8	33.4	90,564
楽天銀行	18.6	21	141,183
京都フィナンシャルグループ	50.6	54.5	201,268
島根銀行	0.1	—	—
じもとホールディングス	0.4	—	—
めぶきフィナンシャルグループ	201.6	185.6	208,243
東京きらぼしフィナンシャルグループ	5.1	5.1	49,623
九州フィナンシャルグループ	70.7	76.8	88,128
ゆうちょ銀行	331	431.2	1,064,417
富山第一銀行	12.7	12.6	28,791
横浜フィナンシャルグループ	213.7	207	286,074
西日本フィナンシャルホールディングス	24.7	24.3	87,674
三十三フィナンシャルグループ	3.6	3.8	18,886
第四北越フィナンシャルグループ	12.6	37.4	67,058
ひろぎんホールディングス	56.5	55.2	93,177
おきなわフィナンシャルグループ	3.2	3.4	17,714
十六フィナンシャルグループ	5.6	5.6	46,032
C C I グループ	3.9	41.4	38,833
プロクレアホールディングス	4.6	4.9	13,029
あいちフィナンシャルグループ	7.5	8.1	44,307
あおぞら銀行	27.7	25.3	63,009
三菱UFJフィナンシャル・グループ	2,576.5	2,504.4	6,837,012

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
りそなホールディングス	495	486.9	866,438
三井住友トラストグループ	143	138.2	688,374
三井住友フィナンシャルグループ	837.9	872.1	4,698,002
千葉銀行	124.4	121.4	243,285
群馬銀行	69.8	71.6	134,285
武蔵野銀行	6.1	5.5	30,030
千葉興業銀行	9.5	7.5	14,227
筑波銀行	17.6	17.4	8,682
七十七銀行	12.9	12.7	106,794
秋田銀行	2.7	2.7	12,487
山形銀行	4.5	5.1	10,908
岩手銀行	2.5	2.5	15,250
東邦銀行	34.6	45.7	26,963
東北銀行	0.2	—	—
ふくおかフィナンシャルグループ	35	31.7	175,744
スルガ銀行	27.1	26.7	51,130
八十二長野銀行	94	81.9	154,381
山梨中央銀行	4.5	4.8	22,632
大垣共立銀行	7.7	8.2	46,658
福井銀行	3.6	3.8	10,773
清水銀行	1.6	1.6	3,982
富山銀行	0.1	—	—
滋賀銀行	6.1	6	48,120
南都銀行	6	6	39,900
百五銀行	37.8	37.3	52,443
紀陽銀行	14.4	13.2	47,850
ほくほくフィナンシャルグループ	22.6	24.2	125,573
山陰合同銀行	25.1	24.8	38,737
鳥取銀行	0.2	—	—
百十四銀行	3.9	3.9	32,097
四国銀行	5.9	6.2	12,319
阿波銀行	5.6	5.9	29,087
大分銀行	2.4	2.5	19,850
宮崎銀行	2.6	2.3	17,848
佐賀銀行	2.4	2.5	11,187
琉球銀行	9.2	8.4	18,337
セブン銀行	143.9	124.4	36,971
みずほフィナンシャルグループ	542.1	562.9	3,671,796

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
高知銀行	0.2	—	—
山口フィナンシャルグループ	39.4	38.9	93,826
名古屋銀行	2.5	7.4	35,816
北洋銀行	54.8	51.3	46,477
大光銀行	0.1	—	—
愛媛銀行	5.9	5.8	9,778
トマト銀行	0.2	—	—
京葉銀行	18	17.2	31,338
栃木銀行	18.4	21.5	18,726
北日本銀行	1.4	1.3	6,344
東和銀行	7.4	7.8	8,993
福島銀行	0.5	—	—
大東銀行	0.2	—	—
トモニホールディングス	38.4	37.9	32,290
フィデアホールディングス	4.2	4.1	8,171
池田泉州ホールディングス	55.7	55.1	45,788
証券・商品先物取引業 (1.0%)			
F P G	14.2	12.6	25,968
ジャパンインベストメントアドバイザー	6.5	6.4	13,952
マーキュリアホールディングス	0.2	—	—
S B I ホールディングス	64.6	139.4	487,063
日本アジア投資	0.3	—	—
ジャフコ グループ	12	10.6	25,922
大和証券グループ本社	287.2	283.9	419,604
野村ホールディングス	675.4	667.6	924,626
岡三証券グループ	31.7	31.4	26,407
丸三証券	13.4	13.2	13,873
東洋証券	12	12.2	9,113
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	47.7	47.1	34,430
光世証券	0.1	—	—
水戸証券	11	10.9	6,431
いちよし証券	8.1	7.4	8,902
松井証券	27.7	27.4	24,331
マネックスグループ	39.3	42.1	29,554
極東証券	5	5.4	9,250
岩井コスモホールディングス	4.6	4.1	14,534
アイザワ証券グループ	5.8	4.2	5,884
スパークス・グループ	4.5	4.4	7,321

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
小林洋行	0.2	—	—
保険業 (3.1%)			
ライフネット生命保険	—	6.4	13,062
かんぽ生命保険	46.8	44.8	208,140
F P パートナー	1.7	1.8	4,066
SOMPOホールディングス	196.4	197.1	1,057,441
アニコム ホールディングス	13.6	12.4	12,995
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	294.3	247.5	965,250
ソニーフィナンシャルグループ	—	1,390.4	213,426
第一生命ホールディングス	188.9	780.9	1,039,377
東京海上ホールディングス	392.2	408.1	2,317,191
T & Dホールディングス	107.9	98.4	365,949
アドバンスクリエイト	3.2	3.6	727
その他金融業 (1.2%)			
N E X Y Z . G r o u p	0.1	—	—
全国保証	10.5	22.8	70,611
あんしん保証	0.2	—	—
ジェイリース	3	3	4,293
イントラスト	0.2	—	—
日本モーゲージサービス	0.3	—	—
C a s a	0.2	—	—
S B I アルヒ	4.1	4	3,584
プレミアグループ	6.8	6.7	12,361
ネットプロテクションズホールディングス	13.4	12	6,096
クレディセゾン	25.5	22.4	93,049
芙蓉総合リース	3.7	11	48,279
みずほリース	30.2	29.8	42,941
東京センチュリー	30	29.7	63,751
日本証券金融	14.8	14.6	31,025
アイフル	66.5	65.7	36,200
リコーリース	3.8	3.8	22,762
イオンフィナンシャルサービス	23.1	22.8	38,190
アコム	95.6	70.8	36,369
ジャックス	4.8	4.8	20,448
オリエントコーポレーション	13.1	15.5	17,282
オリックス	240.9	245.4	1,138,656
三菱HCキャピタル	201.3	199	263,675
九州リースサービス	0.2	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本取引所グループ	239	217.7	377,056
イー・ギャランティ	6.6	6.5	11,498
アサックス	0.2	—	—
NECキャピタルソリューション	2	1.9	7,771
不動産業 (2.0%)			
r o b o t h o m e	11	11	1,815
大東建託	13.7	67.5	208,372
いちご	34	33.6	13,675
日本駐車場開発	47.8	47.3	13,575
スター・マイカ・ホールディングス	4.1	4.2	6,111
S R E ホールディングス	1.5	2	6,000
ADワークスグループ	1.1	—	—
ヒューリック	93.7	115.7	205,656
野村不動産ホールディングス	25.2	110.7	113,799
三重交通グループホールディングス	8.6	9.7	5,393
ディア・ライフ	6.8	6.8	7,894
コーセーアールイー	0.1	—	—
地主	3.5	3.3	10,329
プレサンスコーポレーション	5.3	—	—
T H E グローバル社	0.3	—	—
ハウスコム	0.1	—	—
J P M C	2.3	2.1	2,679
サンセイランディック	0.1	—	—
エストラスト	0.1	—	—
フージャースホールディングス	6.2	6.9	9,114
オープンハウスグループ	14.7	12.3	112,840
東急不動産ホールディングス	120.8	108.5	156,023
飯田グループホールディングス	38.5	33.8	86,206
イーグランド	0.1	—	—
ムゲンエステート	0.3	—	—
ビーロッド	0.3	—	—
ファーストブラザーズ	0.1	—	—
A n d D o ホールディングス	2.4	2.4	2,637
シーアールイー	1.8	—	—
ケイアイスター不動産	2.2	1.7	10,710
アグレ都市デザイン	0.1	—	—
グッドコムアセット	3.3	4.1	5,231
ジェイ・エス・ビー	1.7	1.7	5,448

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ロードスターキャピタル	2.3	2.3	6,897
イノベーションホールディングス	0.2	—	—
グローバル・リンク・マネジメント	0.1	—	—
フェイスネットワーク	0.1	—	—
アズーム	—	0.7	3,342
霞ヶ関キャピタル	1.6	3.9	28,860
パーク24	31.3	28.4	64,340
バラカ	1.3	1.1	2,231
ミガロホールディングス	0.1	—	—
宮越ホールディングス	1.8	1.8	1,486
三井不動産	551.6	587.1	1,048,267
三菱地所	228.9	238.5	926,095
平和不動産	6.5	8.2	18,146
東京建物	35.1	37.6	136,412
京阪神ビルディング	6.8	5.9	11,280
住友不動産	65.3	112.9	473,163
テアオーシー	7.2	7.1	6,084
レオパレス21	35.2	35.3	24,109
スターツコーポレーション	6.6	7.3	35,843
フジ住宅	5.1	5	4,040
空港施設	5.7	5.6	5,695
明和地所	3.2	3.2	3,728
ゴールドクレスト	2.7	2.2	7,216
エスリード	1.9	1.9	13,395
日神グループホールディングス	6.4	6.4	5,056
エスコン	10.5	8.9	10,866
MIRARTHホールディングス	23.5	25.4	9,906
AVANTIA	0.2	—	—
イオンモール	24.3	—	—
毎日コムネット	0.2	—	—
ファースト住建	0.2	—	—
ランド	256.5	256.2	2,305
カチタス	10.8	10.7	33,865
トーセイ	6.7	11.7	18,989
穴吹興産	0.1	—	—
サンフロンティア不動産	6.7	5.9	14,531
FJネクストホールディングス	4.2	3.7	5,476
インテリックス	0.1	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ランドビジネス	0.2	—	—
サンネクスタグループ	0.1	—	—
グランディハウス	3.8	3.7	2,316
日本空港ビルデング	14.2	14	66,346
サービス業 (3.5%)			
明豊ファシリティワークス	0.3	—	—
L I F U L L	10.2	12.2	2,147
M I X I	7.9	—	—
ジェイエシシーリクルートメント	15.1	15	15,225
日本M&Aセンターホールディングス	61.7	66	47,361
フィットイージー	—	0.9	2,226
メンバーズ	1.6	1.4	2,058
中広	0.1	—	—
UTグループ	5.5	81.2	17,295
アイティメディア	2.2	2.2	3,775
ケアネット	8.6	—	—
E・Jホールディングス	2.5	2.7	4,843
オープンアップグループ	12.6	13.8	26,095
コシダカホールディングス	12.8	11.4	13,805
アルトナー	0.2	—	—
パソナグループ	5.1	4.8	9,816
CDS	0.1	—	—
リンクアンドモチベーション	10	9.9	5,078
エス・エム・エス	16	15.8	26,496
サニーサイドアップグループ	0.2	—	—
バーソルホールディングス	382.2	377.8	104,990
リニカル	0.3	—	—
クックパッド	11.4	8.1	1,255
エスクリ	0.2	—	—
アイ・ケイ・ケイホールディングス	0.3	—	—
学情	2.1	1.9	3,334
スタジオアリス	2.1	2.1	4,210
エブコ	0.1	—	—
NJS	1	0.9	4,383
ALSOK	70	69.2	85,635
カカココム	30.2	26.9	59,906
アイロムグループ	1.7	—	—
セントケア・ホールディング	2.7	3	3,633

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サイネックス	0.1	—	—
ルネサンス	3.3	3.2	3,497
ディップ	7.3	7.3	15,454
デジタルホールディングス	2.1	2.1	4,229
新日本科学	4.4	4.4	7,088
キャリアデザインセンター	0.1	—	—
エムスリー	82.9	81.9	162,612
ツカダ・グローバルホールディング	0.4	—	—
プラス	0.1	—	—
ウェルネット	0.4	—	—
ワールドホールディングス	1.6	1.9	4,913
ディー・エヌ・エー	16.8	—	—
博報堂DYホールディングス	47.5	52.8	62,383
ぐるなび	7.8	7.8	1,287
タカミヤ	5.7	5.6	2,497
ファンコミュニケーションズ	5.9	6	2,946
ライク	1.6	2.2	3,344
A o b a - B B T	0.2	—	—
エスプール	13.2	10.7	2,717
WDBホールディングス	2.1	1.8	2,910
ティア	0.3	—	—
アドウェイズ	5.1	4.4	1,166
バリューコマース	3.7	3.6	2,376
インフォマート	39.5	39.1	17,829
J Pホールディングス	10.7	10.6	7,515
テルマー湯ホールディングス	0.4	—	—
CLホールディングス	1	1.2	1,296
プレステージ・インターナショナル	19.6	15.3	11,260
プロトコーポレーション	4.5	—	—
アミューズ	2.6	2.2	4,558
ドリームインキュベータ	1	1.3	3,575
クイック	2.9	10.2	9,149
T A C	0.2	—	—
電通グループ	44.6	40.1	122,866
テイクアンドギヴ・ニーズ	2	2	1,622
びあ	1.4	1.9	5,021
イオンファンタジー	1.8	1.8	5,239
シーティーエス	5.8	5.1	5,278

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
H. U. グループホールディングス	12.3	13	42,536
アルプス技研	3.6	3.4	8,976
サニックスホールディングス	5.9	5.2	1,154
日本空調サービス	4.5	4.4	6,428
オリエンタルランド	249.6	244.2	689,987
ダスキン	9.2	9.4	41,237
明光ネットワークジャパン	5.1	5.4	3,871
ファルコホールディングス	1.7	1.6	4,320
秀英予備校	0.1	—	—
田谷	0.1	—	—
ラウンドワン	39.6	39.2	43,649
リゾートトラスト	16.5	39.3	74,512
ビー・エム・エル	5.2	5.5	21,477
リソー教育グループ	26.2	13	2,717
早稲田アカデミー	2.3	2	4,370
ユー・エス・エス	86.2	78.6	135,663
東京個別指導学院	5	—	—
サイバーエージェント	92.7	84	122,304
楽天グループ	295.6	327	306,366
クリーク・アンド・リバー社	2.1	2.4	3,650
S B I グローバルアセットマネジメント	8.2	7.7	4,843
テー・オー・タブリュウ	8.2	7.4	2,797
GMOインターネット	—	1	820
山田コンサルティンググループ	2.1	1.8	3,130
セントラルスポーツ	1.6	1.7	4,180
フルキャストホールディングス	3.4	3.2	5,472
エン	6.8	6.7	9,976
リソルホールディングス	0.1	—	—
テクノプロ・ホールディングス	24.3	—	—
アトラグループ	0.3	—	—
アイ・アールジャパンホールディングス	2.2	2.2	1,744
K e e P e r 技研	2.6	2.6	8,385
楽待	0.1	—	—
三機サービス	0.1	—	—
G u n o s y	3.3	3.3	1,890
デザインワン・ジャパン	0.1	—	—
イー・ガーディアン	2	1.3	2,221
リブセンス	0.3	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ジャパンマテリアル	12.8	12.7	21,158
ベクトル	5.7	5.7	8,282
ウチヤマホールディングス	0.2	—	—
チャーム・ケア・コーポレーション	3.5	3.5	4,462
キャリアリンク	1.5	1.5	3,979
I B J	3.2	3.2	2,307
アサンテ	2.1	2	3,206
バリュエHR	3.8	3.7	5,187
M&Aキャピタルパートナーズ	3.4	3.4	11,288
ライドオンエクスプレスホールディングス	1.7	1.6	1,652
ER I ホールディングス	0.1	—	—
アビスト	0.1	—	—
シグマクス・ホールディングス	12.2	11.7	9,757
ウィルグループ	3.5	3.8	4,514
エスクロー・エージェント・ジャパン	0.6	—	—
メドピア	3.4	—	—
レアジョブ	0.1	—	—
リクルートホールディングス	327.1	306.4	2,563,955
エラン	5.5	3.7	2,523
土木管理総合試験所	0.2	—	—
日本郵政	469.5	373.1	662,065
ベルシステム24ホールディングス	4.5	5.6	7,985
鎌倉新書	3.6	4.1	2,464
SMN	0.1	—	—
一蔵	0.1	—	—
グローバルキッズCOMPANY	0.1	—	—
エアトリ	3.1	3.4	2,539
アトラエ	2.9	3.1	2,173
ストライク	2.1	2	8,410
ゾラスト	11.6	10	8,880
セラク	1.3	1.2	1,990
インソース	9.1	9	7,281
ペイカレント	30.8	30.5	186,385
Orchestra Holdings	0.9	0.9	1,026
アイモバイル	5.3	6.1	3,147
ディスラプターズ	0.3	—	—
MS-Japan	2.3	2.6	2,704
船場	0.1	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	16.3	34.9	57,166
フルテック	0.1	—	—
グリーンズ	0.2	—	—
ツナググループ・ホールディングス	0.1	—	—
GameWith	0.2	—	—
エル・ティール・エス	0.6	0.6	1,257
ミダックホールディングス	2.5	2.1	4,151
キュービーネットホールディングス	2.4	2.4	3,309
オープングループ	6.6	5.7	1,482
スプリックス	0.1	—	—
マネジメントソリューションズ	2.1	2.3	3,056
プロレド・パートナーズ	1	1	575
and factory	0.1	—	—
テノ・ホールディングス	0.1	—	—
フロンティア・マネジメント	1.3	1.6	920
ピアラ	0.1	—	—
コプロ・ホールディングス	0.2	—	—
ギークス	0.1	—	—
アンビスホールディングス	9	8.9	4,165
カープスホールディングス	11.5	11.3	8,486
フォーラムエンジニアリング	4.9	4.8	8,160
Fast Fitness Japan	1.4	1.1	2,530
Macbee Planet	1.2	1.5	2,284
ダイレクトマーケティングミックス	5	4.3	1,345
ポピンズ	0.8	0.6	825
LITALICO	3.8	3.8	4,795
コンフィデンス・インターワークス	0.1	—	—
アドバンテッジリスクマネジメント	0.2	—	—
リログループ	23.3	18.5	33,170
東祥	3.5	3.5	2,660
ID&Eホールディングス	2.5	—	—
ビーウィズ	0.9	1.1	1,863
サンウェルズ	1.6	3.2	1,158
TREホールディングス	9.6	9.5	16,273
人・夢・技術グループ	1.7	1.7	2,691
NISSOホールディングス	3.6	3.6	2,498
大栄環境	9.1	9	37,440
GENOVA	1.4	2.4	1,440

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本管財ホールディングス	4.4	4.3	12,018
クオンツ総研ホールディングス	4.5	4.9	5,835
エイチ・アイ・エス	13.4	12	15,816
ラックランド	1.7	1.9	3,486
共立メンテナンス	13.2	15.7	45,294
イチネンホールディングス	4.1	3.9	8,190
建設技術研究所	4.3	4.3	12,865
スペース	3	3	4,740
燦ホールディングス	3.5	3.5	5,204
スバル興業	1.6	1.4	4,361
東京テアトル	0.2	—	—
タナベコンサルティンググループ	1.8	3.5	2,604
ナガワ	1.1	1.1	6,776
東京都競馬	3.1	3	16,740
カナモト	6.5	5.8	22,243
ニシオホールディングス	3.5	3.4	16,269
アゴーラ ホスピタリティー グループ	3	—	—
トランス・コスモス	5.4	5.3	20,696
乃村工藝社	18.3	18.1	25,249
藤田観光	1.9	8.3	22,368
KNT-CTホールディングス	2.5	2.1	3,725

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
トーカイ	3.7	3	7,584
白洋舎	0.1	—	—
セコム	85.4	77.4	449,307
セントラル警備保障	2.3	2	5,786
丹青社	8.9	8.8	13,921
メイテックグループホールディングス	15.5	15.3	55,233
応用地質	3.8	3.7	10,718
船井総研ホールディングス	8.4	16.6	18,907
進学会ホールディングス	0.2	—	—
オオバ	0.3	—	—
いであ	0.1	—	—
学究社	1.7	1.7	4,170
イオンディライト	4.5	—	—
ナック	4.3	4.2	2,289
ダイセキ	10.1	8	27,520
ステップ	1.5	1.5	3,823
合 計	株 数 ・ 金 額	77,280	82,782
	銘柄数<比率>	2,104	1,663 <99.2%>

(注) 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) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

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	株式先物取引	TOPIX	百万円
			1,386 百万円 —

○投資信託財産の構成

(2026年 1 月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	202,653,291	99.1
コール・ローン等、その他	1,914,424	0.9
投資信託財産総額	204,567,715	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○特定資産の価格等の調査

(2025年 1 月28日～2026年 1 月26日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	204,567,715,784
コール・ローン等	1,602,797,672
株式(評価額)	202,653,291,300
未収入金	49,503,550
未収配当金	258,654,183
未収利息	26,347
差入委託証拠金	3,442,732
(B) 負債	312,295,400
未払解約金	312,295,400
(C) 純資産総額(A-B)	204,255,420,384
元本	71,202,862,576
次期繰越損益金	133,052,557,808
(D) 受益権総口数	71,202,862,576口
1万口当たり基準価額(C/D)	28,686円

(注) 当ファンドの期首元本額は74,351,856,853円、期中追加設定元本額は48,281,034,764円、期中一部解約元本額は51,430,029,041円です。

(注) 2026年1月26日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・FWりそな国内株式インデックスファンド	33,738,020,728円
・つみたてバランスファンド	9,699,600,404円
・Smart-i TOPIXインデックス	9,084,966,763円
・りそなラップ型ファンド(成長型)	4,006,345,179円
・りそなラップ型ファンド(安定成長型)	2,913,845,116円
・TOPIXインデックスファンド(適格機関投資家専用)	1,872,547,395円
・りそなFT TOPIXインデックス(適格機関投資家専用)	1,548,840,093円
・りそなFT RCバランスファンド(適格機関投資家専用)	1,103,663,724円
・Smart-i 8資産バランス 成長型	880,694,793円
・りそなFT バッジバランス202307(適格機関投資家専用)	803,399,335円
・りそなFT バッジバランスI(適格機関投資家専用)	689,608,842円
・Smart-i 8資産バランス 安定成長型	563,302,745円
・りそなラップ型ファンド(安定型)	517,275,329円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	425,595,543円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	377,088,002円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	307,634,263円
・りそな つみたてラップ型ファンド(成長型)	228,473,505円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	207,026,193円
・りそなマルチアセットファンド202310(適格機関投資家専用)	199,941,935円
・りそな つみたてラップ型ファンド(安定成長型)	181,688,300円
・りそなマルチアセットファンド202403(適格機関投資家専用)	169,965,810円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	169,243,667円
・Smart-i 8資産バランス 安定型	158,327,726円
・りそなFT バッジバランスII(適格機関投資家専用)	149,508,711円
・りそなFTマルチアセットファンドII(適格機関投資家専用)	145,715,103円
・FWりそな国内株式アクティブファンド	124,594,810円

○損益の状況 (2025年1月28日～2026年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,246,265,731
受取配当金	4,241,527,885
受取利息	4,474,616
その他収益金	263,230
(B) 有価証券売買損益	47,077,872,618
売買益	54,160,204,424
売買損	△ 7,082,331,806
(C) 先物取引等取引損益	563,091,350
取引益	585,728,850
取引損	△ 22,637,500
(D) 当期損益金(A+B+C)	51,887,229,699
(E) 前期繰越損益金	87,261,285,774
(F) 追加信託差損益金	65,578,426,736
(G) 解約差損益金	△ 71,674,384,401
(H) 計(D+E+F+G)	133,052,557,808
次期繰越損益金(H)	133,052,557,808

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

・りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	122,304,031円
・りそな つみたてラップ型ファンド (安定型)	112,254,649円
・りそな つみたてリスクコントロールファンド	111,426,375円
・りそなDAAファンド (適格機関投資家専用)	100,102,295円
・りそなTOPIXインデックス	84,903,329円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	73,942,587円
・日本株式・ゴールドアロケーションファンド	69,916,658円
・りそなマルチアセットファンド (適格機関投資家専用)	53,536,033円
・りそなDAAファンドII (適格機関投資家専用)	46,771,493円
・ターゲットリターンバランスファンド (目標6%)	32,755,666円
・ターゲットリターンバランスファンド (目標4%)	30,502,064円
・りそなVIグローバル・バランスファンド (成長型) (適格機関投資家専用)	23,871,424円
・DCりそな グローバルバランス	21,275,052円
・ターゲットリターンバランスファンド (目標5%)	15,918,843円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2065	10,003,628円
・ターゲットリターンバランスファンド (目標2%)	7,900,637円
・りそなVIグローバル・バランスファンド (安定成長型) (適格機関投資家専用)	7,229,451円
・ターゲットリターンバランスファンド (目標3%)	6,807,251円
・りそなVIグローバル・バランスファンド (安定型) (適格機関投資家専用)	1,767,960円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2035 (運用継続型)	443,439円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2040 (運用継続型)	431,221円
・りそなTOPIXインデックスファンドII (適格機関投資家専用)	340,681円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2065 (運用継続型)	261,110円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2045 (運用継続型)	204,486円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2055 (運用継続型)	201,206円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2050 (運用継続型)	180,363円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2060 (運用継続型)	175,331円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2075 (運用継続型)	166,076円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2070 (運用継続型)	149,255円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2075	131,139円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2070	74,829円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は2,8686円です。

〇お知らせ

- ・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、約款に所要の変更を行いました。(2025年4月1日)

RMゴールドマザーファンド（為替ヘッジなし）

運用報告書

第5期（決算日 2026年7月27日）
（2025年7月26日～2026年7月27日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2021年7月20日から無期限です。
運用方針	①主として、日本を含む世界の金融商品取引所に上場されている金地金価格への連動を目指すETF（上場投資信託証券）に投資し、信託財産の成長を目指して運用を行います。 ②ETFの組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。 ③組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主要投資対象	・金地金価格への連動を目指すETF
主な投資制限	・株式への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

りそなアセットマネジメント 株式会社

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		投 資 信 託 証 入 比 率	純 資 産 総 額
		期 騰 落	中 率		
(設定日)	円		%	%	百万円
2021年 7 月20日	10,000	—	—	—	50
1 期(2022年 7 月25日)	11,768		17.7	95.3	235
2 期(2023年 7 月25日)	13,705		16.5	97.9	452
3 期(2024年 7 月25日)	18,092		32.0	98.1	2,342
4 期(2025年 7 月25日)	24,296		34.3	98.9	11,955
5 期(2026年 7 月27日)	32,395		33.3	99.7	42,394

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本＝10,000円）です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 入 比 率	純 資 産 総 額
		期 騰 落	率		
(期 首)	円		%	%	
2025年 7 月25日	24,296	—	—	98.9	
7 月末	23,892	△	1.7	99.3	
8 月末	24,583		1.2	99.8	
9 月末	27,870		14.7	99.9	
10月末	30,293		24.7	100.0	
11月末	31,866		31.2	99.6	
12月末	33,147		36.4	99.7	
2026年 1 月末	40,465		66.6	99.9	
2 月末	39,520		62.7	99.6	
3 月末	35,241		45.0	99.5	
4 月末	35,607		46.6	99.8	
5 月末	34,991		44.0	100.2	
6 月末	31,849		31.1	99.5	
(期 末)					
2026年 7 月27日	32,395		33.3	99.7	

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2025年7月26日～2026年7月27日)

期中の基準価額等の推移

○基準価額の主な変動要因

金価格は上昇し、為替が円安米ドル高基調となったことから、基準価額は上昇しました。



投資環境

金市況

金価格は、前期末と比較して上昇しました。期前半は、米雇用統計の下振れを受けて米国の景気減速懸念や利下げ観測が強まったことに加え、安全資産としての需要が上昇要因となり、最高値更新が相次ぎました。期後半は、中東情勢の悪化に伴いインフレ懸念が強まり、米金利が上昇したことで、利息を生まない金の投資妙味が低下し、金価格は下落に転じました。その後も、米国の利下げ観測の後退や米金利の高止まりがマイナスに影響したことで、上げ幅を縮小しました。

為替市況

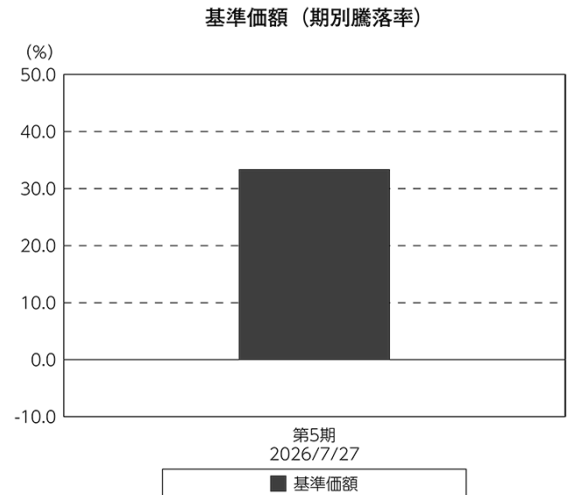
前期末と比較して、円は米ドルに対して円安となりました。期初は、米国の関税交渉の進展によりリスク選好が回復したことや、積極財政・金融緩和志向の高市政権の発足を受け、円安米ドル高が進行しました。期中は、日米金融当局によるレートチェックにより、一時的に円高となる局面がありました。期末にかけては、中東情勢の緊迫化に伴う原油高を背景としたインフレ懸念の再燃に加え、日本の財政拡張懸念を背景に円安米ドル高基調が続きました。

当ファンドのポートフォリオ

日本を含む世界の金融商品取引所に上場されている金地金価格への連動を目指すETF（上場投資信託証券）に投資し、信託財産の成長を目指して運用を行いました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。



○今後の運用方針

引き続き、日本を含む世界の金融商品取引所に上場されている金地金価格への連動を目指すETF（上場投資信託証券）に投資し、信託財産の成長を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2025年 7 月26日～2026年 7 月27日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券)	円 7 (7)	% 0.021 (0.021)	(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
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (投 資 信 託 証 券)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	3 (3) (0)	0.010 (0.010) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用 その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	10	0.031	
期中の平均基準価額は、32,443円です。			

(注) 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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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

（2025年 7 月26日～2026年 7 月27日）

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	SPDR GOLD MINISHARES TRUST	2,051,000	180,217	34,000	2,853

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○利害関係人との取引状況等

（2025年7月26日～2026年7月27日）

該当事項はございません。

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。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2025年7月26日～2026年7月27日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

（2026年7月27日現在）

外国投資信託証券

銘 柄		期首(前期末)		当 期 末			
		口 数	口 数	評 価 額		比 率	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		口	口	千米ドル	千円	%	
SPDR GOLD MINISHARES TRUST		1, 201, 700	3, 218, 700	258, 107	42, 249, 625	99. 7	
合 計	口	1, 201, 700	3, 218, 700	258, 107	42, 249, 625		
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 99. 7% >		

（注）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

（注）比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

（注）銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

（2026年7月27日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 42,249,625	% 99.5
コール・ローン等、その他	203,496	0.5
投資信託財産総額	42,453,121	100.0

（注）比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

（注）当期末における外貨建純資産（42,420,311千円）の投資信託財産総額（42,453,121千円）に対する比率は99.9%です。

（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=163.69円。

○特定資産の価格等の調査

（2025年7月26日～2026年7月27日）

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2026年7月27日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	42,512,044,886
コール・ローン等	203,447,372
投資信託受益証券(評価額)	42,249,625,350
未収入金	58,971,402
未収利息	762
(B) 負債	117,790,992
未払金	58,922,892
未払解約金	58,868,100
(C) 純資産総額(A－B)	42,394,253,894
元本	13,086,714,492
次期繰越損益金	29,307,539,402
(D) 受益権総口数	13,086,714,492口
1万口当たり基準価額(C／D)	32,395円

(注) 当ファンドの期首元本額は4,920,848,014円、期中追加設定元本額は9,242,207,454円、期中一部解約元本額は1,076,340,976円です。

(注) 2026年7月27日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・Smart-i ゴールドファンド（為替ヘッジなし） 10,201,093,571円
- ・りそなゴールドファンド（為替ヘッジなし） 2,120,093,055円
- ・ラップ型ファンドプレミアム（安定成長型プラス） 434,780,446円
- ・全世界株式・ゴールドアロケーションファンド 200,569,773円
- ・日本株式・ゴールドアロケーションファンド 86,926,658円
- ・高利回り円建社債／成長戦略プラス2026-05 22,070,305円
- ・ラップ型ファンドプレミアム（安定型プラス） 20,248,140円
- ・りそな つみたてインカムバランスファンド 932,544円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は3,2395円です。

○損益の状況（2025年7月26日～2026年7月27日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,375,562
受取利息	1,375,562
(B) 有価証券売買損益	2,922,010,269
売買益	2,922,614,311
売買損	△ 604,042
(C) 保管費用等	△ 2,841,109
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	2,920,544,722
(E) 前期繰越損益金	7,035,018,533
(F) 追加信託差損益金	21,881,067,474
(G) 解約差損益金	△ 2,529,091,327
(H) 計(D＋E＋F＋G)	29,307,539,402
次期繰越損益金(H)	29,307,539,402

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

○お知らせ

- ・「一般社団法人投資信託協会」を「一般社団法人資産運用業協会」に変更するため、約款に所要の変更を行いました。（2026年4月1日）
- ・当親投資信託に投資を行う投資信託の商品性の向上のため、親投資信託申込日の前営業日の基準価額をもつて設定・解約を行うこととするための変更を行いました。（2026年5月15日）