

## インデックスファンド日本株式（DC専用）

## 運用報告書（全体版）

第20期（決算日 2023年11月6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。  
「インデックスファンド日本株式（DC専用）」は、2023年11月6日に第20期の決算を行ないましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引き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／国内／株式／インデックス型	
信託期間	2003年11月7日から原則無期限です。	
運用方針	主として「日本株式インデックスTOPIXマザーファンド」受益証券に投資を行ない、「TOPIX（東証株価指数）配当込み」に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。	
主要運用対象	インデックスファンド 日本株式（DC専用）	「日本株式インデックスTOPIXマザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	日本株式インデックス TOPIXマザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
組入制限	インデックスファンド 日本株式（DC専用）	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ないません。
	日本株式インデックス TOPIXマザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。 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もあります。	

&lt;940429&gt;

## 日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号  
www.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404  
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご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。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			TOPIX (東証株価指数) 配当込み (ベンチマーク)		株式組入比率	株式先物比率	純資産額	
		税 分	込 配	み 金	期 騰	中 落				期 騰
	円		円			%	%	%	百万円	
16期(2019年11月6日)	21,204		10		4.4	2,580.80	4.8	98.9	1.1	2,142
17期(2020年11月6日)	21,209		10		0.1	2,587.73	0.3	98.8	1.1	2,135
18期(2021年11月8日)	26,524		10		25.1	3,242.52	25.3	98.6	1.4	2,779
19期(2022年11月7日)	25,829		10		△ 2.6	3,164.07	△ 2.4	98.5	1.4	3,300
20期(2023年11月6日)	32,274		0		25.0	3,960.76	25.2	98.7	1.2	4,435

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(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) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		TOPIX（東証株価指数）配当込み （ベンチマーク）		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
（期 首） 2022年11月 7 日	円	%		%	%	%
	25,829	—	3,164.07	—	98.5	1.4
11月末	26,518	2.7	3,249.61	2.7	99.0	0.9
12月末	25,305	△ 2.0	3,101.25	△ 2.0	99.2	0.8
2023年 1 月 末	26,417	2.3	3,238.48	2.4	99.7	0.3
2 月 末	26,663	3.2	3,269.12	3.3	99.6	0.7
3 月 末	27,114	5.0	3,324.74	5.1	97.9	2.1
4 月 末	27,840	7.8	3,414.45	7.9	98.6	1.4
5 月 末	28,840	11.7	3,537.93	11.8	98.5	1.4
6 月 末	31,016	20.1	3,805.00	20.3	98.4	1.5
7 月 末	31,475	21.9	3,861.80	22.1	99.5	0.4
8 月 末	31,604	22.4	3,878.51	22.6	99.5	0.5
9 月 末	31,767	23.0	3,898.26	23.2	98.7	1.2
10 月 末	30,813	19.3	3,781.64	19.5	98.7	1.3
（期 末） 2023年11月 6 日						
	32,274	25.0	3,960.76	25.2	98.7	1.2

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(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。

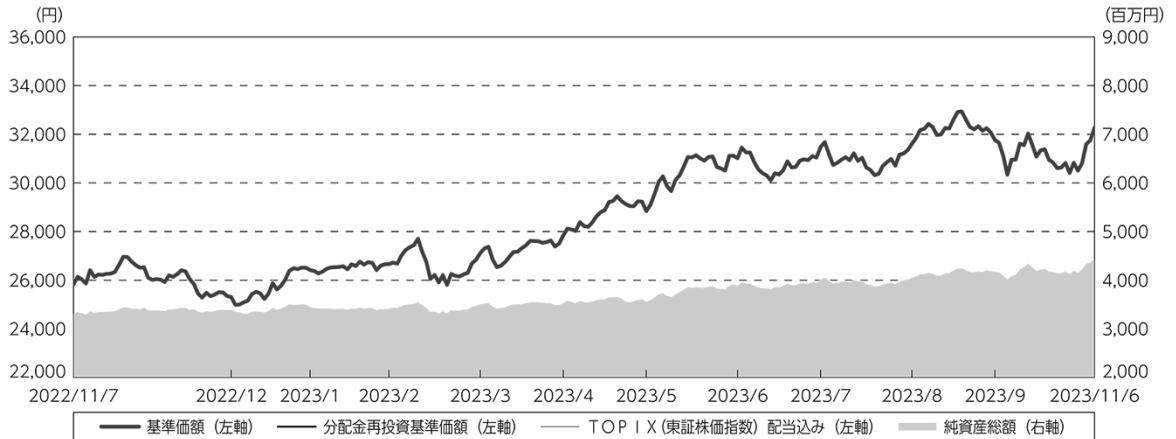
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ○運用経過

(2022年11月8日～2023年11月6日)

## 期中の基準価額等の推移



期首：25,829円

期末：32,274円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：25.0% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)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) 分配金再投資基準価額およびTOPIX(東証株価指数)配当込みは、期首(2022年11月7日)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) 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。
- (注) TOPIX(東証株価指数)配当込みは当ファンドのベンチマークです。

## ○基準価額の変動要因

当ファンドは、主としてわが国の株式に実質的に投資を行ない、「TOPIX(東証株価指数)配当込み」に連動する投資成果をめざして運用を行なっております。当作成期間中における基準価額の変動要因は、以下の通りです。

## &lt;値上がり要因&gt;

- ・ 中国で新型コロナウイルスを抑え込むゼロコロナ政策が解除され、中国景気の回復が期待されたこと。
- ・ 日銀新総裁が就任会見において金融緩和政策を継続する考えを示したこと。
- ・ 国内企業の概ね堅調な決算内容を受けて投資家心理が改善したことに加え、国内株式市場の相対的な割安感を背景に海外投資家の買いが膨らんだこと。

### <値下がり要因>

- ・欧米の金融機関の経営危機や破綻を契機とした欧米景気の悪化が警戒されたこと。
- ・米国の堅調な経済指標の発表などを背景に米国の金融引き締めが長期化するとの見方が強まったこと。
- ・中東情勢の緊迫化で投資家のリスク回避姿勢が強まったこと。

## 投資環境

### （株式市況）

国内株式市場では、東証株価指数（TOPIX）は、期間の初めと比べて上昇しました。

欧米の金融機関の経営危機や破綻を契機とした欧米景気の悪化が警戒されたことや、米国の堅調な経済指標の発表などを背景に米国の金融引き締めが長期化するとの見方が強まったこと、中東情勢の緊迫化で投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどが株価の重しとなりました。しかし、中国で新型コロナウイルスを抑え込むゼロコロナ政策が解除され、中国景気の回復が期待されたことや、米国の金融当局による預金者保護の表明や主要中央銀行による流動性供給などを受けて金融システムへの警戒感が和らいだこと、日銀新総裁が就任会見において金融緩和政策を継続する考えを示したこと、国内企業の概ね堅調な決算内容を受けて投資家心理が改善したこと、国内株式市場の相対的な割安感を背景に海外投資家の買いが膨らんだこと、米国連邦公開市場委員会（FOMC）後の米国連邦準備制度理事会（FRB）議長の記者会見を受けて米国の利上げサイクル終了への期待が強まったことなどが支援材料となり、TOPIXは上昇しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

### （当ファンド）

当ファンドは、「日本株式インデックスTOPIXマザーファンド」受益証券を高位に組み入れて運用を行ないました。

### （日本株式インデックスTOPIXマザーファンド）

「TOPIX（東証株価指数）配当込み」に連動する投資成果を目標とし、「バール日本株式モデル」に基づいてポートフォリオを構築しました。また、現物株式と株式先物取引を合計した実質の株式組入比率を高位に保ちました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

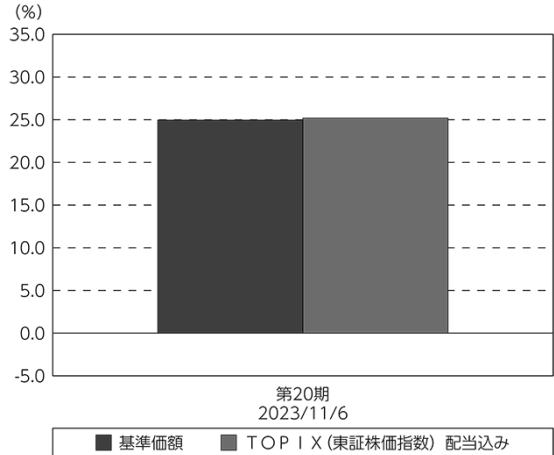
期間中における基準価額は、25.0%の値上がりとなり、ベンチマークである「TOPIX（東証株価指数）配当込み」の上昇率25.2%を概ね0.2%下回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

### <マイナス要因>

- ・ 売買手数料などの諸費用を支払ったこと。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

(注) TOPIX（東証株価指数）配当込みは当ファンドのベンチマークです。

## 分配金

分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第20期
	2022年11月8日～ 2023年11月6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	25,786

(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

---

（当ファンド）

引き続き、ファンドの基本方針に則り、「日本株式インデックスTOPIXマザーファンド」受益証券を原則として高位に組み入れて運用を行いません。

（日本株式インデックスTOPIXマザーファンド）

引き続き、ベンチマークである「TOPIX（東証株価指数）配当込み」との連動をめざし、原則として「バーラ日本株式モデル」に基づいて構築したポートフォリオによる運用を継続します。また、一定期間ごとにポートフォリオの見直しなどを行ない、株式先物取引を含めた実質の株式組入比率を高位に維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

（2022年11月8日～2023年11月6日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	44	0.154	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(16)	(0.055)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(22)	(0.077)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（ 受 託 会 社 ）	( 6 )	(0.022)	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	0	0.001	(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)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 0 )	(0.001)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.004	(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 )	(0.004)	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、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	45	0.159	
期中の平均基準価額は、28,781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。

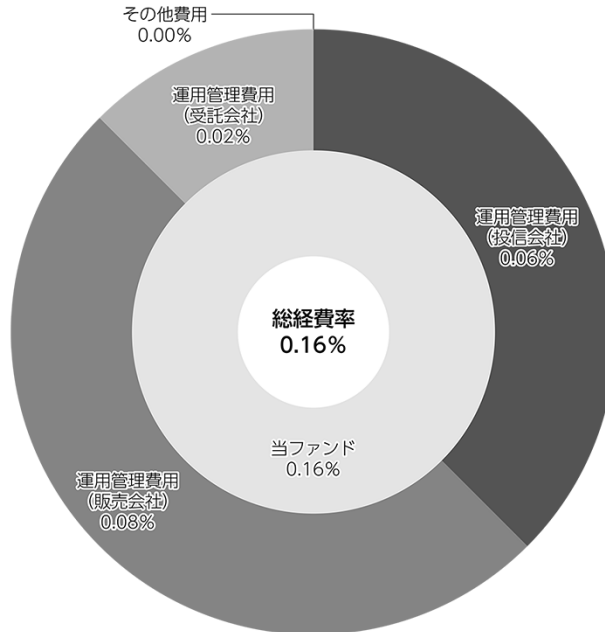
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。



## （参考情報）

## ○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、売買委託手数料およ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) 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、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 「その他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「その他費用」の内訳は「1万口当たりの費用明細」にてご確認いただけますが、期中の費用の総額と年率換算した値は一致しないことがあります。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(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11月8日～2023年11月6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
日本株式インデックスTOPIXマザーファンド	千口 452,990	千円 984,044	千口 327,797	千円 678,612

## ○株式売買比率

(2022年11月8日～2023年11月6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
	日本株式インデックスTOPIXマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	8,973,823千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	47,609,300千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.18

(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11月8日～2023年11月6日)

## 利害関係人の発行する有価証券等

&lt;インデックスファンド日本株式（DC専用）&gt;

該当事項はございません。

&lt;日本株式インデックスTOPIXマザーファンド&gt;

種類	買付額	売付額	当期末保有額
株式	百万円 3	百万円 7	百万円 156

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三井住友トラスト・ホールディングス株式会社です。

## ○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（2022年11月8日～2023年11月6日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2022年11月8日～2023年11月6日）

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

（2023年11月6日現在）

## 親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当	期	末
		口数	口数	口数	評価額
		千口	千口	千口	千円
日本株式インデックスTOPIXマザーファンド		1,711,023	1,836,216		4,435,014

(注) 親投資信託の2023年11月6日現在の受益権総口数は、22,068,149千口です。

## ○投資信託財産の構成

（2023年11月6日現在）

項	目	当	期	末
		評価額	比率	率
		千円		%
日本株式インデックスTOPIXマザーファンド		4,435,014		99.7
コール・ローン等、その他		14,064		0.3
投資信託財産総額		4,449,078		100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年11月6日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,449,078,209
コール・ローン等	14,064,149
日本株式インデックスTOPIXマザーファンド(評価額)	4,435,014,060
(B) 負債	13,627,775
未払解約金	10,508,512
未払信託報酬	3,032,677
未払利息	2
その他未払費用	86,584
(C) 純資産総額(A-B)	4,435,450,434
元本	1,374,310,081
次期繰越損益金	3,061,140,353
(D) 受益権総口数	1,374,310,081口
1万口当たり基準価額(C/D)	32,274円

(注) 当ファンドの期首元本額は1,277,833,848円、期中追加設定元本額は482,215,739円、期中一部解約元本額は385,739,506円です。

(注) 1口当たり純資産額は3,2274円です。

## ○損益の状況（2022年11月8日～2023年11月6日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 2,819
支払利息	△ 2,819
(B) 有価証券売買損益	749,852,014
売買益	833,421,913
売買損	△ 83,569,899
(C) 信託報酬等	△ 5,821,175
(D) 当期損益金(A+B+C)	744,028,020
(E) 前期繰越損益金	376,588,645
(F) 追加信託差損益金	1,940,523,688
(配当等相当額)	( 2,421,361,298)
(売買損益相当額)	(△ 480,837,610)
(G) 計(D+E+F)	3,061,140,353
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	3,061,140,353
追加信託差損益金	1,940,523,688
(配当等相当額)	( 2,423,300,967)
(売買損益相当額)	(△ 482,777,279)
分配準備積立金	1,120,616,665

(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(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) 分配金の計算過程(2022年11月8日～2023年11月6日)は以下の通りです。

項 目	2022年11月8日～ 2023年11月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	93,618,985円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	570,089,606円
c. 信託約款に定める収益調整金	2,423,300,967円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	456,908,074円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	3,543,917,632円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	25,786円
g. 分配金	0円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

## ○分配金のお知らせ

1 万円当たり分配金（税込み）	0円
-----------------	----

## ○お知らせ

### 約款変更について

2022年11月8日から2023年11月6日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、2023年8月8日付けにて運用目標とするベンチマークを「東証株価指数」から「TOPIX（東証株価指数）配当込み」に変更いたしました。  
当ファンドに関して、実際の運用においては保有資産から配当を受け取るため、当ファンドの基準価額は「配当込み」の値動きとなる一方で、運用目標とするベンチマークを構成する指数については、一般に広く認知されている指数が配当を含まないものであったことなどを理由として、「配当抜き」の値動きとなる指数を採用して参りました。こうしたことが要因の一つとなって、当ファンドの基準価額とベンチマークの値動きに乖離が生じておりました。このたび、当該乖離を是正することが受益者にとってより適切な投資判断につながるとの考えから、運用実態に則して当ファンドのベンチマークを「配当込み」の指数へ変更いたしました。（付表）

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申し上げます。

# 日本株式インデックスTOPIXマザーファンド

## 運用報告書

第24期（決算日 2023年10月26日）  
（2022年10月27日～2023年10月26日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	1999年10月29日から原則無期限です。
運用方針	わが国の株式市場の動きをとらえることを目標に、「TOPIX（東証株価指数）配当込み」に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。

## ファンド概要

主としてわが国の株式に投資し、「TOPIX（東証株価指数）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ないます。

投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数等先物取引などを活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数等先物取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

株式以外の資産への投資割合は、原則として、信託財産の総額の50%以下とします。

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

## 【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		TOPIX (東証株価指数) 配当込み (ベンチマーク)		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	騰落	騰落率	騰落	騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
20期(2019年10月28日)	15,279	5.9	2,510.63	5.9	98.9	1.1	32,975
21期(2020年10月26日)	15,382	0.7	2,525.98	0.6	98.9	1.1	33,867
22期(2021年10月26日)	19,593	27.4	3,215.34	27.3	98.2	1.8	41,752
23期(2022年10月26日)	19,126	△ 2.4	3,137.97	△ 2.4	98.6	1.3	43,751
24期(2023年10月26日)	22,755	19.0	3,731.91	18.9	98.7	1.3	49,957

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		TOPIX (東証株価指数) 配当込み (ベンチマーク)		株式組入比率	株式先物比率
	騰落	騰落率	騰落	騰落率		
(期首) 2022年10月26日	円	%		%	%	%
10月末	19,126	—	3,137.97	—	98.6	1.3
11月末	19,239	0.6	3,156.44	0.6	98.6	1.5
12月末	19,805	3.6	3,249.61	3.6	99.0	0.9
2023年1月末	18,901	△ 1.2	3,101.25	△ 1.2	99.2	0.8
2月末	19,737	3.2	3,238.48	3.2	99.7	0.3
3月末	19,925	4.2	3,269.12	4.2	99.6	0.7
4月末	20,265	6.0	3,324.74	6.0	97.9	2.1
5月末	20,812	8.8	3,414.45	8.8	98.6	1.4
6月末	21,566	12.8	3,537.93	12.7	98.5	1.4
7月末	23,197	21.3	3,805.00	21.3	98.5	1.5
8月末	23,543	23.1	3,861.80	23.1	99.5	0.4
9月末	23,644	23.6	3,878.51	23.6	99.5	0.5
10月末	23,769	24.3	3,898.26	24.2	98.7	1.2
(期末) 2023年10月26日	22,755	19.0	3,731.91	18.9	98.7	1.3

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ○運用経過

(2022年10月27日～2023年10月26日)

## 基準価額の推移

期間の初め19,126円の基準価額は、期間末に22,755円となり、騰落率は+19.0%となりました。

## 基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

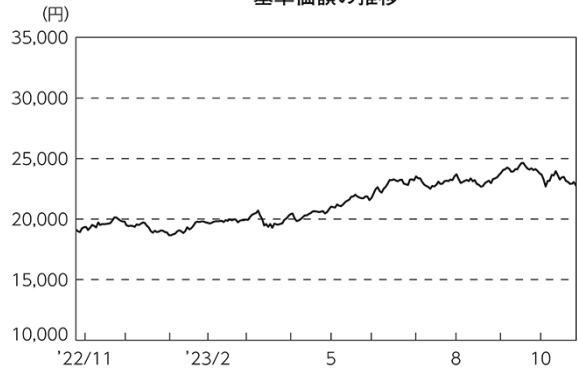
## &lt;値上がり要因&gt;

- ・ 中国で新型コロナウイルスを抑え込むゼロコロナ政策が解除され、中国景気の回復が期待されたこと。
- ・ 日銀新総裁が就任会見において金融緩和政策を継続する考えを示したこと。
- ・ 国内企業の概ね堅調な決算内容を受けて投資家心理が改善したことに加え、国内株式市場の相対的な割安感を背景に海外投資家の買いが膨らんだこと。

## &lt;値下がり要因&gt;

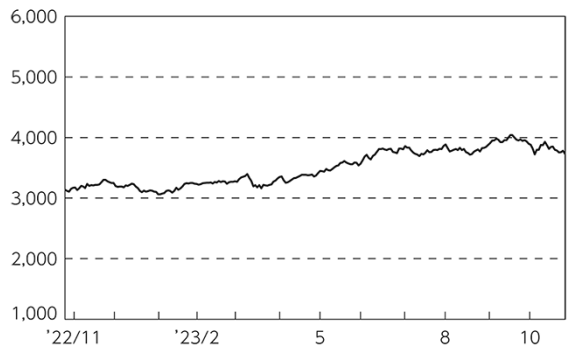
- ・ 欧米の金融機関の経営危機や破綻を契機とした欧米景気の悪化が警戒されたこと。
- ・ 日銀が金融政策決定会合において長短金利操作（イールドカーブ・コントロール）の運用の柔軟化を決定したことを背景に国内長期金利が上昇したこと。
- ・ 米国の堅調な経済指標を受けて米国の金融引き締めが懸念されたこと。

基準価額の推移



期 首	期中高値	期中安値	期 末
2022/10/26	2023/09/19	2023/01/04	2023/10/26
19,126円	24,643円	18,665円	22,755円

TOPIX（東証株価指数）配当込みの推移





### （株式市況）

国内株式市場では、東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）は、期間の初めと比べて上昇しました。

期間の初めから2023年9月前半にかけては、欧米の金融機関の経営危機や破綻を契機とした欧米景気の悪化が警戒されたことや、日銀が金融政策決定会合においてイールドカーブ・コントロールの運用の柔軟化を決定したことを背景に国内長期金利が上昇したことなどが株価の重しとなりました。しかし、中国で新型コロナウイルスを抑え込むゼロコロナ政策が解除され、中国景気の回復が期待されたことや、米国の金融当局による預金者保護の表明や主要中央銀行による流動性供給などを受けて金融システムへの警戒感が和らいだこと、日銀新総裁が就任会見において金融緩和政策を継続する考えを示したこと、国内企業の概ね堅調な決算内容を受けて投資家心理が改善したこと、また、国内株式市場の相対的な割安感を背景に海外投資家の買いが膨らんだことなどが支援材料となり、ＴＯＰＩＸは上昇しました。9月後半から期間末にかけては、米国の堅調な経済指標を受けて米国の金融引き締め長期化が懸念されたことや、中東情勢の緊迫化で投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどが影響し、ＴＯＰＩＸは下落しました。

### ポートフォリオ

ＴＯＰＩＸに連動する投資成果を目標とし、「バラ日本株式モデル」に基づいてポートフォリオを構築しました。また、現物株式と株式先物取引を合計した実質の株式組入比率を高位に保ちました。

### 当ファンドのベンチマークとの差異

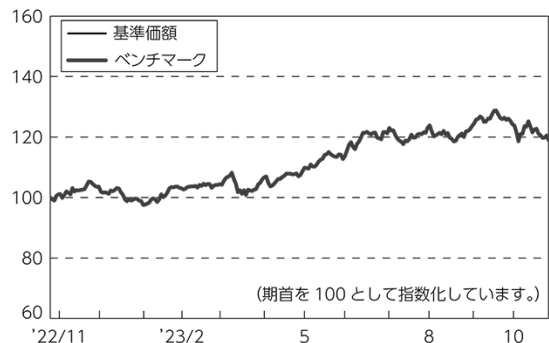
期間中における基準価額は、19.0%の値上がりとなり、ベンチマークである「ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）配当込み」の上昇率18.9%と概ね同水準となりました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

#### <マイナス要因>

- ・ 売買手数料などの諸費用を支払ったこと。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



### ○今後の運用方針

引き続き、ＴＯＰＩＸとの連動をめざし、原則として「バラ日本株式モデル」に基づいて構築したポートフォリオによる運用を継続します。また、一定期間ごとにポートフォリオの見直しなどを行ない、株式先物取引を含めた実質の株式組入比率を高位に維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

## ○1万口当たりの費用明細

(2022年10月27日～2023年10月26日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株 式 ) (先物・オプション)	0 (0) (0)	0.001 (0.000) (0.001)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) その他費用 (その他)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、21,200円です。			

(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

(2022年10月27日～2023年10月26日)

## 株式

国 内	上場	買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
		千株	千円	千株	千円
		1,998	4,235,080	2,131	5,040,953
		(5,855)	( 680)		

(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。

## 新株予約権証券

国内	買 付		売 付	
	証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
	証 券	千 円	証 券	千 円
	—	—	—	—
	(1,700)	( —)	(1,700)	( —)

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ( )内は新株予約権の付与、権利行使および権利行使期間満了等による増減分です。

## 先物取引の種類別取引状況

種類別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内	株式先物取引	百万円 5,137	百万円 5,147	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受け渡し代金。

## ○株式売買比率

(2022年10月27日～2023年10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	9,276,034千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	47,043,878千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.19

(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10月27日～2023年10月26日)

## 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
株式	百万円 1	百万円 8	百万円 152

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三井住友トラスト・ホールディングス株式会社です。

## ○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 (2022年10月27日～2023年10月26日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

## ○組入資産の明細

(2023年10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
<b>水産・農林業 (0.1%)</b>			
極洋	0.8	0.8	3,000
ニッスイ	22.1	21.9	15,472
マルハニチロ	3.2	3.3	8,187
雪国まいたけ	1.7	1.8	1,593
カネコ種苗	0.7	0.7	975
サカタのタネ	2.6	2.5	9,228
ホクト	1.8	1.9	3,439
ホクリヨウ	0.3	0.2	206
<b>鉱業 (0.4%)</b>			
住石ホールディングス	4.5	2.3	1,161
日鉄鉱業	0.9	0.9	4,009
三井松島ホールディングス	1	1	2,642
INPEX	75.8	80.9	172,923
石油資源開発	2.8	2.5	12,525
K&Oエナジーグループ	0.9	1	2,387
<b>建設業 (2.2%)</b>			
ショーボンドホールディングス	2.8	3	16,812
ミライト・ワン	7.7	7.3	14,070
サンヨーホームズ	0.4	0.3	214
日本アクア	1	0.7	636
ファーストコーポレーション	0.7	0.5	374
ベステラ	0.6	0.4	392
キャンディル	0.5	0.4	220
ダイセキ環境ソリューション	0.5	0.4	396
第一カッター興業	0.6	0.6	716
安藤・間	10.9	12.7	14,465
東急建設	6.5	6.3	4,693
コムシスホールディングス	7.7	7	21,252
ピーアールホールディングス	3.1	3.7	1,328
高松コンストラクショングループ	1.6	1.5	4,173
東建コーポレーション	0.7	0.6	4,602
ソネック	0.3	0.2	192
ヤマウラ	1.1	1.2	1,456
オリエンタル白石	8.3	8.2	2,681
大成建設	15.4	14.3	71,328
大林組	51.3	54.8	69,349

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
清水建設	47.5	43.5	45,109
飛鳥建設	1.6	1.8	2,426
長谷工コーポレーション	14.8	15.8	29,016
松井建設	1.9	1.6	1,198
銭高組	0.2	0.2	751
鹿島建設	37.6	34	81,804
不動テトラ	1.2	1.1	2,141
大末建設	0.6	0.4	567
鉄建建設	1.1	1.1	2,190
西松建設	3.4	2.6	9,061
三井住友建設	12.5	12.6	4,926
大豊建設	0.8	0.7	2,709
ナカノフドー建設	1.5	1	376
奥村組	2.8	2.5	11,162
東鉄工業	2.2	2.1	6,029
イチケン	0.4	0.3	603
富士ビー・エス	0.9	0.7	308
浅沼組	1.3	1.3	4,563
戸田建設	21.2	18.9	15,208
熊谷組	2.8	2.6	9,607
北野建設	0.4	0.2	598
植木組	0.5	0.3	423
矢作建設工業	2.3	2.2	2,681
ビーエス三菱	1.9	2.1	1,656
日本ハウスホールディングス	3	3.5	1,302
新日本建設	2.5	2.2	2,576
東亜道路工業	0.3	0.6	3,198
日本道路	0.5	1.6	3,115
東亜建設工業	1.3	1.3	4,725
日本国土開発	4.4	4.5	2,668
若築建設	0.9	0.7	2,048
東洋建設	6.2	5	6,145
五洋建設	20.4	21.8	18,551
福田組	0.6	0.6	2,841
住友林業	11	13.2	45,922
日本基礎技術	1.5	0.8	352
BAコーポレーション	2.1	1.3	741

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大和ハウス工業	43.7	42.3	169,157
ライト工業	3.1	2.9	5,483
積水ハウス	52.4	46.5	133,036
日特建設	1.2	1.6	1,656
北陸電気工事	1.1	1.2	1,167
ユアテック	3.3	3.4	3,182
日本リーテック	1.1	1.4	1,712
四電工	0.6	0.7	2,016
中電工	2.2	2.4	5,755
関電工	9.1	8.4	10,970
きんでん	11.2	10.8	22,663
東京エネシス	1.7	1.6	1,520
トーエネック	0.6	0.5	2,007
住友電設	1.4	1.5	3,957
日本電設工業	2.4	2.6	5,155
エクシオグループ	7.7	7.1	21,243
新日本空調	1.2	0.9	2,043
九電工	3.5	3.7	16,457
三機工業	3.5	3.4	5,712
日揮ホールディングス	15.6	15.2	28,036
中外炬工業	0.5	0.6	1,240
ヤマト	1.4	1	909
太平電業	1	1	3,860
高砂熱学工業	4.3	3.7	10,367
三晃金属工業	0.3	0.1	402
朝日工業社	0.7	0.7	1,652
明星工業	2.9	2.7	2,683
大気社	2.3	1.8	7,803
ダイダン	1.1	2.1	3,028
日比谷総合設備	1.5	1.3	2,906
フィル・カンパニー	0.3	0.4	218
テスホールディングス	1.6	3.4	1,553
インフロニア・ホールディングス	19.3	16.1	24,794
東洋エンジニアリング	2.4	2.2	1,293
レイズネクスト	2.4	2.3	3,247
<b>食料品 (3.5%)</b>			
ニッポン	4.3	4.1	8,880
日清製粉グループ本社	16.6	14.2	25,794
日東富士製粉	0.3	0.3	1,416
昭和産業	1.4	1.3	3,789
鳥越製粉	1.3	0.9	632

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
中部飼料	1.8	2.1	2,255
フィード・ワン	2.1	2.2	1,663
東洋精糖	0.3	0.2	377
日本甜菜製糖	0.9	0.9	1,658
DM三井製糖ホールディングス	1.4	1.5	4,450
塩水港精糖	2.2	1.2	289
ウエルネオシュガー	0.8	0.8	1,605
森永製菓	3.6	2.7	14,404
中村屋	0.4	0.4	1,222
江崎グリコ	4.1	4.4	18,510
名糖産業	0.6	0.6	960
井村屋グループ	0.9	0.8	1,838
不二家	1	1.1	2,696
山崎製パン	9.6	10.3	29,741
第一屋製パン	0.3	0.2	97
モロゾフ	0.5	0.5	1,847
亀田製菓	0.9	1	4,020
寿スピリッツ	1.5	8.2	16,031
カルビー	8	7	19,274
森永乳業	2.9	2.8	16,214
六甲バター	1.1	1.1	1,508
ヤクルト本社	11.2	22	77,198
明治ホールディングス	9.7	18.8	69,804
雪印メグミルク	3.9	3.7	8,632
プリマハム	2.2	2.1	4,754
日本ハム	6.2	6	26,130
林兼産業	0.6	0.3	163
丸大食品	1.6	1.6	2,595
S Foods	1.6	1.7	5,270
柿安本店	0.6	0.6	1,468
伊藤ハム米久ホールディングス	11.3	2.3	9,292
サッポロホールディングス	4.7	5.1	25,872
アサヒグループホールディングス	33.3	35.5	188,043
キリンホールディングス	65	64	134,368
宝ホールディングス	9.8	10.5	12,825
オエノンホールディングス	4.3	4.6	1,766
養酒製造	0.5	0.5	925
コカ・コーラ ボトラーズジャパン ホールディングス	11.3	12	23,256
サントリー食品インターナショナル	10.1	10.8	48,006
ダイドーグループホールディングス	0.9	0.9	5,049
伊藤園	5.4	5.2	24,637

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
キーコーヒー	1.6	1.7	3,430
ユニカフェ	0.5	0.3	282
ジャパンフーズ	0.3	0.2	220
日清オイリオグループ	2	2.2	8,811
不二製油グループ本社	3.8	3.6	8,267
J-オイルミルズ	1.7	1.6	2,756
キッコーマン	10.6	10.2	83,140
味の素	35.2	37.1	205,274
ブルドックソース	0.6	0.8	1,624
キュービー	7.7	8.3	21,123
ハウス食品グループ本社	5.5	4.7	14,635
カゴメ	6.7	6.6	20,380
焼津水産化学工業	0.8	0.4	479
アリアケジャパン	1.6	1.4	6,571
ビエトロ	0.2	0.2	360
エバラ食品工業	0.4	0.4	1,165
やまみ	0.2	0.1	226
ニチレイ	6.6	7	22,057
東洋水産	7.9	7.8	50,107
イトーアンドホールディングス	0.7	0.7	1,390
大冷	0.2	0.1	191
ヨシムラ・フード・ホールディングス	0.9	1	974
日清食品ホールディングス	5.7	5.4	67,635
永谷園ホールディングス	0.8	0.8	1,773
一正蒲鉾	0.8	0.4	294
フジッコ	1.7	1.6	3,057
ロック・フィールド	1.8	1.7	2,604
日本たばこ産業	94.7	93.4	322,697
ケンコーマヨネーズ	0.9	1.1	1,652
わらべや日洋ホールディングス	1.1	1.1	3,789
なとり	1	1	1,971
イフジ産業	0.3	0.2	307
ファーマフーズ	2.2	2.2	2,864
ユウグレナ	9.3	9.6	6,940
紀文食品	1.4	1.2	1,357
ピックスホールディングス	0.8	0.9	1,047
ミヨシ油脂	0.6	0.4	497
理研ビタミン	1.3	1.3	2,843
<b>繊維製品 (0.4%)</b>			
片倉工業	1.4	1.4	2,382
グンゼ	1	1.1	4,900

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東洋紡	6.9	6.8	6,813
ユニチカ	4.7	4.8	912
富士紡ホールディングス	0.7	0.6	2,037
倉敷紡績	1.2	1.2	2,712
シキボウ	0.9	0.6	645
日本毛織	4.2	4.2	5,640
ダイトウボウ	3.1	1.8	156
トーア紡コーポレーション	0.7	0.4	170
ダイドーリミテッド	2.5	1.5	510
帝国繊維	1.6	1.7	3,129
帝人	15.1	15	20,445
東レ	106.9	104.7	74,661
住江織物	0.3	0.2	421
日本フェルト	1	0.6	248
イチカワ	0.2	0.1	155
日東製網	0.2	0.1	140
アツギ	1.2	0.6	249
ダイニック	0.6	0.3	234
セーレン	3.2	3	6,405
ソトー	0.6	0.3	214
東海染工	0.2	0.1	97
小松マテーレ	2.6	2.3	1,633
ワコールホールディングス	3.5	2.8	9,646
ホギメディカル	2.2	2.1	6,825
クラウディアホールディングス	0.4	0.2	81
T S I ホールディングス	5.2	5.2	4,149
マツオカコーポレーション	0.5	0.3	471
ワールド	2.3	2	3,036
三陽商会	0.7	0.4	1,038
ナイガイ	0.7	0.4	110
オンワードホールディングス	9.5	10.2	4,722
ルックホールディングス	0.5	0.3	594
ゴールドウイン	2.9	2.8	26,871
デサント	2.9	2.7	11,191
キング	0.8	0.4	264
ヤマトインターナショナル	1.3	0.8	236
<b>パルプ・紙 (0.2%)</b>			
特種東海製紙	0.9	0.7	2,425
王子ホールディングス	66.4	65.1	40,967
日本製紙	7	8.1	10,513
三菱製紙	2.3	1.3	716

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
北越コーポレーション	10.3	9.8	10,535
中越パルプ工業	0.7	0.4	515
巴川製紙所	0.5	—	—
大王製紙	7.4	6.9	8,331
阿波製紙	0.4	0.2	90
レンゴー	13.3	14.2	14,036
トーモク	0.8	0.9	2,056
ザ・バック	1.1	1.2	3,912
<b>化学 (5.8%)</b>			
北の達人コーポレーション	6.3	6.5	1,261
クラレ	23.3	22.8	38,668
旭化成	106.7	97.6	88,855
共和レザー	1	0.6	388
巴川製紙所	—	0.3	197
レゾナック・ホールディングス	14.1	15.1	36,240
住友化学	117.6	115.9	45,618
住友精化	0.7	0.7	3,076
日産化学	7.7	7.3	43,800
ラサ工業	0.6	0.6	1,173
クレハ	1.3	1.2	10,452
多木化学	0.6	0.6	1,983
テイカ	1	1	1,665
石原産業	3.1	2.8	3,813
片倉コープアグリ	0.4	0.2	212
日本曹達	1.9	1.7	8,874
東ソー	21.3	20.9	37,745
トクヤマ	5.1	5	10,977
セントラル硝子	2.6	2.5	7,072
東亜合成	7.5	7.8	10,249
大阪ソーダ	1.3	0.9	7,164
関東電化工業	3.2	3	2,247
デンカ	5.8	5.7	15,187
信越化学工業	27.3	129.9	547,528
日本カーバイド工業	0.6	0.4	678
堺化学工業	1.1	1.2	2,398
第一稀元素化学工業	1.5	1.4	1,272
エア・ウォーター	13.8	14.7	26,908
日本酸素ホールディングス	14.2	15.2	55,024
日本化学工業	0.5	0.5	933
東邦アセチレン	0.4	0.2	321
日本パーカライジング	7.3	7.7	8,231

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
高圧ガス工業	2.5	2.2	1,639
四国化成ホールディングス	2	2	3,272
戸田工業	0.4	0.4	676
ステラ ケミファ	0.9	0.9	2,776
保土谷化学工業	0.5	0.4	1,182
日本触媒	2.4	2.4	12,988
大日精化工業	1.2	1.1	2,325
カネカ	3.7	3.6	13,266
三菱瓦斯化学	13.4	11.7	22,914
三井化学	13.4	12.9	47,188
J S R	14.8	14.6	57,816
東京応化工業	2.6	2.5	20,695
大阪有機化学工業	1.1	1.3	3,205
三菱ケミカルグループ	107	105.4	88,304
KHネオケム	2.5	2.4	5,287
ダイセル	23.2	21.8	27,598
住友パークライト	2.4	2.3	14,906
積水化学工業	32.9	31.7	63,114
日本ゼオン	12.5	9.4	13,865
アイカ工業	4.1	3.9	12,725
UBE	8.1	8	18,156
積水樹脂	2.4	2.2	5,277
タキロンシーアイ	3.8	3.4	1,941
旭有機材	1	1	3,500
ニチバン	0.9	1	1,790
リケンテクノス	3.5	3.3	2,286
大倉工業	0.7	0.7	1,838
積水化成工業	2.1	2.2	948
群栄化学工業	0.3	0.4	1,252
タイガースポリマー	0.9	0.4	249
ミライアル	0.6	0.3	406
ダイキアクシス	0.6	0.4	289
ダイキョーニシカワ	3.7	3.5	2,593
竹本容器	0.6	0.4	313
森六ホールディングス	0.8	0.8	1,832
恵和	0.5	1.1	1,399
日本化薬	12.1	11.9	14,994
カーリットホールディングス	1.4	1.4	1,297
日本精化	1.1	0.9	2,346
扶桑化学工業	1.4	1.5	5,812
トリケミカル研究所	1.8	2.1	6,384

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ADEKA	6.8	5.4	13,251
日油	5	4.8	28,156
新日本理化	2.5	1.4	287
ハリマ化成グループ	1.1	0.8	634
花王	36.4	35.3	194,397
第一工業製薬	0.6	0.6	988
石原ケミカル	0.8	0.7	1,126
日華化学	0.7	0.4	355
ニイタカ	0.3	0.2	416
三洋化成工業	1	0.9	3,532
有機合成薬品工業	1.2	0.8	228
大日本塗料	2	1.9	1,759
日本ペイントホールディングス	64.7	82.9	81,233
関西ペイント	14.9	12.5	27,706
神東塗料	1.5	0.9	112
中国塗料	3.8	2.5	3,300
日本特殊塗料	1	0.7	835
藤倉化成	2.1	2.1	917
太陽ホールディングス	2.6	2.4	5,601
D I C	5.7	6.1	14,249
サカタインクス	3.3	3.5	4,245
東洋インキSCホールディングス	2.9	3.4	8,306
T&K TOKA	1.4	1.4	1,995
富士フイルムホールディングス	30.9	30	247,320
資生堂	30.6	32.7	161,276
ライオン	17.6	20.5	29,602
高砂香料工業	1	1.1	3,360
マンダム	3.4	3.4	4,712
ミルボン	2.2	2.1	8,389
ファンケル	7.1	6.8	15,510
コーセー	3	3.2	32,864
コタ	1.2	1.4	2,255
ポーラ・オルビスホールディングス	7.5	8	13,456
ノエビアホールディングス	1.3	1.4	7,280
アジュバンホールディングス	0.4	0.3	278
新日本製薬	0.8	0.9	1,317
アクシージア	—	0.8	784
エステー	1.1	1.2	1,796
アグロ カネショウ	0.6	0.6	771
コニシ	2.7	2.6	5,543
長谷川香料	3	3	9,045

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
星光PMC	0.9	0.7	748
小林製薬	4.5	4.6	28,395
荒川化学工業	1.2	1.3	1,294
メック	1.2	1.3	4,355
日本高純度化学	0.4	0.4	1,034
タカラバイオ	4.6	4.2	5,464
J C U	1.8	1.8	5,796
新田ゼラチン	1	0.7	469
OATアグリオ	0.7	0.4	726
デクセリアルズ	4.6	4.3	14,916
アース製薬	1.3	1.4	6,923
北興化学工業	1.5	1.6	1,432
大成ラミック	0.5	0.5	1,474
クミアイ化学工業	5.8	6.2	6,745
日本農薬	3.2	2.8	1,803
アキレス	1.1	1	1,501
有沢製作所	2.4	2.6	2,737
日東電工	10.6	11.4	106,020
レック	2.1	2.2	2,213
三光合成	2	2	1,056
きもと	2.8	1.4	254
藤森工業	1.4	1.2	4,404
前澤化成工業	1	1	1,462
未来工業	0.6	0.6	2,121
ウェーブロックホールディングス	0.7	0.3	183
J S P	1	1.1	2,028
エフビコ	3.2	3	7,896
天馬	1.4	1.3	3,147
信越ポリマー	3.2	2.9	3,651
東リ	4	2.4	775
ニフコ	5.9	5.6	20,552
バルカー	1.4	1.3	4,985
ユニ・チャーム	30.5	32.6	165,901
ショーエイコーポレーション	0.5	0.3	174
<b>医薬品 (5.0%)</b>			
協和キリン	17.7	18.9	44,433
武田薬品工業	138.4	138.5	602,059
アステラス製薬	150.6	147.8	284,367
住友ファーマ	10.9	11.6	5,438
塩野義製薬	20.5	19.7	134,688
わかもと製薬	1.9	1	205



銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本新薬	3.8	3.7	20,068
中外製薬	45.9	49	211,925
科研製薬	2.5	2.7	8,958
エーザイ	19.5	19	154,660
ロート製薬	8.4	15.1	53,680
小野薬品工業	34	30.2	78,746
久光製薬	3.7	3.5	16,926
持田製薬	2	1.8	5,859
参天製薬	30.7	28.5	36,622
扶桑薬品工業	0.6	0.5	970
日本ケミファ	0.2	0.1	175
ツムラ	5.1	4.9	12,793
キッセイ薬品工業	2.6	2.3	7,176
生化学工業	3.2	3	2,355
栄研化学	2.7	2.5	3,547
鳥居薬品	0.8	0.8	2,920
JCRファーマ	5	5.3	5,700
東和薬品	2.6	2.4	6,484
富士製薬工業	1	1.1	1,249
ゼリア新薬工業	2.6	2.2	4,318
そーせいグループ	—	5	6,700
第一三共	127.7	136.3	548,607
杏林製薬	3.2	3.4	5,960
大幸薬品	2.8	3.2	1,059
ダイト	1.1	1.2	2,230
大塚ホールディングス	33.6	32.6	161,467
大正製薬ホールディングス	3.3	3.5	20,688
ベプチドリーム	7.1	7.5	9,581
あすか製薬ホールディングス	1.7	1.6	2,691
サワイグループホールディングス	3.4	3.6	16,412
<b>石油・石炭製品 (0.5%)</b>			
日本コークス工業	15.1	14.1	1,522
ニチレキ	1.9	1.8	3,706
ユシロ化学工業	0.8	0.8	1,148
ビービー・カストロール	0.6	0.4	359
富士石油	3.9	3.3	1,016
MORESCO	0.6	0.3	364
出光興産	17.9	17.3	57,712
ENEOSホールディングス	264.9	265.4	144,589
コスモエネルギーホールディングス	7	6.2	33,616

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>ゴム製品 (0.7%)</b>			
横浜ゴム	8.3	7.9	21,875
TOYO TIRE	8.4	9	20,065
ブリヂストン	46.8	45.8	260,052
住友ゴム工業	14.4	15.3	23,317
藤倉コンポジット	1.4	0.8	893
オカモト	0.8	0.8	4,088
フコク	0.8	0.8	1,155
ニッタ	1.6	1.6	5,360
住友理工	3.4	3.1	3,072
三ツ星ベルト	2.2	2.3	10,005
バンドー化学	2.8	2.3	3,383
<b>ガラス・土石製品 (0.7%)</b>			
日東紡績	2.2	1.8	6,579
AGC	14.9	14.6	73,423
日本板硝子	8	7.9	5,142
石塚硝子	0.3	0.2	617
日本山村硝子	0.6	0.4	622
日本電気硝子	6	6.4	17,680
オハラ	0.7	0.7	877
住友大阪セメント	2.6	2.2	7,504
太平洋セメント	10	9.9	24,467
日本ヒューム	1.5	1.4	1,206
日本コンクリート工業	3.2	3	891
三谷セキサン	0.7	0.7	3,031
アジアパイルホールディングス	2.5	2.4	1,620
東海カーボン	12.3	14.4	16,164
日本カーボン	0.9	0.8	3,484
東洋炭素	0.9	1.1	5,417
ノリタケカンパニーリミテド	0.9	0.8	4,584
TOTO	10.6	10.3	37,368
日本碍子	17.3	18.1	31,521
日本特殊陶業	12.3	11.9	37,830
ダントーホールディングス	1.2	0.7	534
MARUWA	0.6	0.6	13,638
品川リフラクトリーズ	0.4	2.1	2,948
黒崎播磨	0.3	0.3	2,757
ヨータイ	1.1	0.8	1,124
東京窯業	1.8	0.9	291
ニッカトール	0.7	0.4	230
フジミインコーポレーテッド	1.3	3.7	10,722

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
クニミネ工業	0.6	0.3	297
ユーアンドユーマテリアル	0.3	0.2	213
ニチアス	3.7	3.9	11,388
ニチハ	2.3	2	5,764
<b>鉄鋼 (1.0%)</b>			
日本製鉄	72.7	72.1	229,350
神戸製鋼所	30.4	32.4	56,392
合同製鐵	0.9	0.8	3,300
JFEホールディングス	40.3	44.8	91,996
東京製鐵	5.2	4.6	7,585
共英製鋼	1.8	1.9	3,363
大和工業	2.8	2.7	18,435
東京製鐵	0.7	0.8	2,576
大阪製鐵	1	0.8	1,323
淀川製鋼所	1.9	1.9	6,469
中部鋼板	—	1.4	2,808
丸一鋼管	5.1	4.9	17,836
モリ工業	0.4	0.3	1,267
大同特殊鋼	2.4	2	11,464
日本高周波鋼業	0.8	0.6	369
日本冶金工業	1.2	1.2	4,800
山陽特殊製鋼	1.5	1.6	4,081
愛知製鋼	1	0.9	3,231
日立金属	18.8	—	—
日本金属	0.5	0.3	255
大平洋金属	1.1	1.2	1,406
新日本電工	9.8	8.3	2,332
栗本鐵工所	0.7	0.8	2,245
缸技	0.3	0.2	279
日本鑄鉄管	0.2	0.2	211
三菱製鋼	1.2	1.1	1,511
日亜鋼業	2.2	1.4	418
日本精線	0.3	0.2	963
エンビプロ・ホールディングス	1.2	0.9	566
シンニッタン	2.4	1.5	358
新家工業	0.4	0.3	919
<b>非鉄金属 (0.6%)</b>			
大紀アルミニウム工業所	2.2	2.3	2,711
日本軽金属ホールディングス	4.4	4.3	6,669
三井金属鉱業	4.7	4.7	17,700
東邦亜鉛	0.9	0.9	1,405

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	10.1	10.7	25,054
住友金属鉱山	19.1	18.7	75,978
DOWAホールディングス	4.1	3.6	15,919
古河機械金属	2.7	2.4	4,653
エス・サイエンス	8.4	7	154
大阪チタニウムテクノロジーズ	2	2.4	7,005
東邦チタニウム	3.1	2.9	5,028
UACJ	2.4	2.2	6,388
CKサンエツ	0.3	0.4	1,388
古河電気工業	5	5.3	11,940
住友電気工業	60.8	55.6	88,181
フジクラ	19.4	17.2	18,567
SWCC	1.5	1.8	3,632
タツタ電線	3.1	3.3	2,280
カナレ電気	0.3	0.2	283
平河ヒューテック	1	1	1,450
リョービ	1.6	1.7	4,652
アールスティ	1.9	1.2	874
AREホールディングス	7	6.5	11,511
<b>金属製品 (0.5%)</b>			
稲葉製作所	0.9	0.8	1,180
宮地エンジニアリンググループ	0.5	0.9	2,731
トーカロ	4.5	4.3	5,676
アルファC o	0.6	0.4	550
SUMCO	28.7	28.6	52,895
川田テクノロジーズ	0.3	0.4	2,572
RS Technologies	0.5	1.1	2,643
ジェイテックコーポレーション	0.2	0.1	203
信和	1.1	0.6	443
東洋製罐グループホールディングス	8.9	9.6	23,620
ホッカンホールディングス	0.8	0.9	1,391
コロナ	0.8	0.9	812
横河ブリッジホールディングス	2.5	2	4,860
駒井ハルテック	0.3	0.2	412
高田機工	0.2	0.1	314
三和ホールディングス	16.4	14.8	29,163
文化シャッター	5.1	4.6	5,193
三協立山	2.1	1.8	1,378
アルインコ	1.1	1.2	1,132
東洋シャッター	0.4	0.2	132
LIXIL	25.1	23.4	38,340

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本フィルコン	1.1	0.7	332
ノーリツ	2.2	2.7	4,136
長府製作所	1.5	1.6	3,380
リンナイ	3	8.7	23,259
ダイニチ工業	0.9	0.5	354
日東精工	2.2	2.3	1,308
三洋工業	0.2	0.1	208
岡部	2.5	2.9	2,047
ジーテクト	1.9	1.8	3,085
東プレ	2.7	2.8	4,474
高周波熱錬	2.7	2.5	2,482
東京製綱	1.1	1	1,328
サンコール	1.5	0.9	441
モリテック スチール	1.4	0.8	221
バイオラックス	2.3	2.2	4,884
エイチワン	1.5	1.7	1,303
日本発條	14.6	14.2	15,137
中央発條	0.9	1.2	876
アドバネクス	0.2	0.1	95
立川ブラインド工業	0.7	0.8	1,099
三益半導体工業	1.4	1.2	2,894
<b>機械 (5.2%)</b>			
日本ドライケミカル	0.4	0.2	423
日本製鋼所	4.5	4.3	10,569
三浦工業	6.8	6.6	18,777
タクマ	5	4.8	6,768
ツガミ	3.6	3.5	3,825
オークマ	1.7	1.6	10,004
芝浦機械	2	1.6	5,896
アマダ	27.4	25.1	35,867
アイダエンジニアリング	3.8	3.3	2,933
TAKI SAWA	0.5	0.3	777
FUJI	6.9	6.8	15,164
牧野プライス製作所	1.8	1.7	10,285
オーエスジー	7	6.9	11,595
ダイジェット工業	0.2	0.1	89
旭ダイヤモンド工業	4.2	4.4	3,638
DMG森精機	8.9	9.5	23,123
ソディック	4.1	3.9	2,948
ディスコ	2.6	7.6	204,896
日東工器	0.8	0.8	1,497

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日進工具	1.4	1.3	1,389
パンチ工業	1.5	0.9	368
富士ダイス	0.9	0.5	330
豊和工業	0.9	0.6	446
ニデックオーケーケー	0.6	—	—
リケンNPR	—	1.6	2,702
東洋機械金属	1.2	0.7	462
島精機製作所	2.5	2.5	3,897
オプトラン	2.2	2.6	4,472
NCホールディングス	0.5	0.2	336
イワキポンプ	1.1	1	1,773
フリュー	1.5	1.6	2,409
ヤマシンフィルタ	2.6	3.8	1,124
日阪製作所	1.8	1.5	1,396
やまびこ	2.4	2.5	3,455
野村マイクロ・サイエンス	0.5	0.5	3,625
平田機工	0.8	0.8	5,344
PEGASUS	1.8	1.8	1,101
マルマエ	0.7	0.7	969
タツモ	0.8	1	2,872
ナブテスコ	9.2	9.9	26,279
三井海洋開発	1.8	2	3,280
レオン自動車	1.8	1.7	2,167
SMC	5.2	5.1	348,840
ホソカワミクロン	1.1	1	4,070
ユニオンツール	0.6	0.7	2,502
瑞光	—	1.1	1,312
オイレス工業	2.3	2.2	4,129
日精エー・エス・ピー機械	0.7	0.6	2,712
サトーホールディングス	2.3	2.2	4,395
技研製作所	1.5	1.5	2,736
日本エアーテック	0.7	0.8	1,060
カワタ	0.5	0.3	300
日精樹脂工業	1.1	1.2	1,221
オカダアイオン	0.5	0.3	581
ワイエイシイホールディングス	0.7	0.4	923
小松製作所	79.8	73.8	271,436
住友重機械工業	9.4	9.3	32,419
日立建機	7	6.3	25,893
日工	2.1	2.3	1,504
巴工業	0.6	0.6	1,670

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
井関農機	1.4	1.5	1,623
TOWA	1.5	1.6	7,904
丸山製作所	0.3	0.2	413
北川鉄工所	0.7	0.6	835
ローツェ	0.9	0.8	9,112
タカキタ	0.6	0.3	131
クボタ	78.7	82.7	165,854
荏原実業	0.7	0.8	2,092
三菱化工機	0.5	0.5	1,317
月島ホールディングス	2.7	2.1	2,616
帝国電機製作所	1.1	1.1	2,582
新東工業	3.3	3.1	3,152
澁谷工業	1.4	1.5	3,519
アイチ コーポレーション	2.5	2.2	1,993
小森コーポレーション	4	3.6	3,643
鶴見製作所	1.2	1.2	3,750
住友精密工業	0.3	—	—
酒井重工業	0.3	0.2	1,040
荏原製作所	6	6.5	41,912
石井鐵工所	0.2	0.1	290
西島製作所	1.4	1.4	2,532
北越工業	1.5	1.6	2,974
ダイキン工業	19.2	18.8	398,278
オルガノ	2	2.2	10,087
トーヨーカネツ	0.6	0.6	1,941
栗田工業	8.9	8.8	39,318
椿本チエイン	2.3	2.2	8,305
大同工業	0.7	0.4	294
木村化工機	1.3	1.2	829
アネスト岩田	2.7	2.7	2,986
ダイフク	8.3	24.4	60,512
サムコ	0.5	0.4	1,686
加藤製作所	0.8	0.5	589
油研工業	0.3	0.2	449
タダノ	8.5	9	10,048
フジテック	5.4	5.5	17,688
CKD	4.5	4.4	8,404
キトー	1.4	—	—
平和	4.9	5.2	10,894
理想科学工業	1.5	1.3	2,980
SANKYO	3.6	3.1	19,127

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本金銭機械	1.7	1.7	1,628
マースグループホールディングス	1.1	0.9	2,285
フクシマガリレイ	1.1	1.2	5,748
オーイズミ	0.7	0.4	146
ダイコク電機	0.8	0.9	3,847
竹内製作所	2.7	2.9	12,890
アマノ	4.6	4.5	13,990
JUKI	2.3	2.4	1,442
サンデン	2.5	1.6	284
ジャノメ	1.4	1.6	1,105
マックス	2.1	1.9	4,622
グローリー	4.2	3.8	10,482
新晃工業	1.6	1.6	3,400
大和冷機工業	2.2	2.4	3,012
セガサミーホールディングス	15.8	12.7	30,067
日本ピストンリング	0.6	—	—
リケン	0.6	—	—
TPR	1.9	1.8	3,092
ツバキ・ナカシマ	3.6	3.2	2,288
ホシザキ	9.5	9.3	44,677
大豊工業	1.4	1.4	1,134
日本精工	30.1	26.2	21,059
NTN	31.9	31	8,122
ジェイテクト	15	14	17,682
不二越	1.1	1.2	4,392
日本トムソン	4	3.8	2,029
THK	8.5	9.1	24,306
ユーション精機	1.3	1.3	846
前澤給装工業	1.1	1.1	1,401
イーグル工業	1.9	1.8	2,926
前澤工業	1	0.6	534
日本ビラー工業	1.5	1.5	5,482
キッツ	5.4	5.3	5,257
マキタ	19.9	19.6	69,736
三井E&S	6.6	7.7	3,180
日立造船	13.9	12.9	9,920
三菱重工業	25.8	27.6	213,817
IHI	11	9.9	27,883
サノヤスホールディングス	2.1	1.4	182
スター精密	2.8	3	5,382

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>電気機器 (16.6%)</b>			
日清紡ホールディングス	12	11.8	12,720
イビデン	8.5	9	64,827
コニカミノルタ	35.6	35.1	15,338
ブラザー工業	20	21	49,518
ミネベアミツミ	28	27.4	62,444
日立製作所	84.7	76.6	666,803
東芝	30.8	30.3	139,410
三菱電機	164.3	162.9	281,491
富士電機	9.8	9.6	57,667
東洋電機製造	0.6	0.3	278
安川電機	17.5	18.7	92,583
シンフォニアテクノロジー	1.8	1.8	2,739
明電舎	2.5	2.4	4,776
オリジン	0.4	0.2	249
山洋電気	0.6	0.7	4,284
デンヨー	1.2	1.2	2,492
PHCホールディングス	2.7	2.2	3,099
ソシオネクスト	—	2.3	33,810
東芝テック	1.9	2.3	7,360
芝浦メカトロニクス	0.3	0.9	5,832
マブチモーター	3.7	3.9	16,723
ニデック	39.1	38.3	215,705
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	0.7	1.2	510
トレックス・セミコンダクター	0.8	0.7	1,337
東光高岳	1	0.9	1,687
ダブル・スコープ	4.8	4.5	3,933
ダイヘン	1.6	1.4	6,475
ヤーマン	2.9	2.8	2,920
JVCケンウッド	14.3	14.3	9,051
ミマキエンジニアリング	1.6	1.6	1,156
I-PEX	0.8	1.1	1,597
日新電機	4.1	—	—
大崎電気工業	3	3.7	2,282
オムロン	14.7	14.4	88,603
日東工業	2.2	2.1	7,098
I D E C	2.2	2.3	6,127
正興電機製作所	0.7	0.4	416
不二電機工業	0.3	0.2	220
ジーエス・ユアサ コーポレーション	5.3	5.2	12,347
サクサホールディングス	0.4	0.2	435

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
メルコホールディングス	0.5	0.4	1,334
テクノメディカ	0.4	0.4	884
ダイヤモンドエレクトリックホールディングス	0.5	0.6	482
日本電気	20.9	22.3	162,143
富士通	15.8	15.7	263,132
沖電気工業	6.6	7.1	6,397
岩崎通信機	0.8	0.5	388
電気興業	0.8	0.6	1,453
サンケン電気	1.5	1.5	10,875
ナカヨ	0.3	0.2	241
アイホン	0.8	1	2,914
ルネサスエレクトロニクス	96.2	102.9	216,707
セイコーエプソン	19.6	20.2	44,278
ワコム	13.5	12	6,420
アルバック	3.5	3.7	19,450
アクセル	0.7	0.4	728
E I Z O	1.2	1.2	5,706
日本信号	3.8	3.5	3,178
京三製作所	3.4	3.3	1,574
能美防災	2	2.1	3,633
ホーチキ	1.1	1.2	1,920
星和電機	0.7	0.5	243
エレコム	4	3.8	6,441
パナソニック ホールディングス	187.8	186.1	271,985
シャープ	16.7	18.9	17,569
アンリツ	11.1	11.1	10,879
富士通ゼネラル	4.8	4.5	11,821
ソニーグループ	110.3	110.3	1,350,623
T D K	25.5	25	136,125
帝国通信工業	0.8	0.7	1,262
タムラ製作所	6.3	6.7	3,249
アルプスアルパイン	14.4	14	16,660
池上通信機	0.6	0.3	259
日本電波工業	1.8	1.9	2,219
鈴木	0.9	0.9	977
メイコー	1.9	1.7	5,117
日本トリム	0.3	0.4	1,143
ローランド ディー・ジー	0.8	0.9	2,925
フォスター電機	1.6	1.5	1,327
SMK	0.4	0.4	966
ヨコオ	1.2	1.3	1,631

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ホシデン	3.9	3.6	6,296
ヒロセ電機	2.4	2.5	42,262
日本航空電子工業	3.6	3.2	8,745
TOA	1.9	1.8	1,861
マクセル	3.2	3.2	4,956
古野電気	2.1	2.1	3,572
ユニデンホールディングス	0.2	—	—
スミダコーポレーション	1.3	2.2	2,791
アイコム	0.6	0.6	2,061
リオン	0.6	0.7	1,614
横河電機	16.1	17.2	45,932
新電元工業	0.6	0.6	1,733
アズビル	10.2	10.9	47,524
東亜ディーケーケー	0.9	0.5	429
日本光電工業	6.7	7.2	24,919
チノー	0.5	0.7	1,425
共和電業	1.7	1	374
日本電子材料	0.8	1	1,360
堀場製作所	3.3	3	22,362
アドバンテクト	13.1	49.2	196,012
小野測器	0.7	0.4	178
エスベック	1.3	1.3	2,780
キーエンス	16	15.6	816,816
日置電機	0.8	0.7	4,445
シスメックス	12.6	13.5	90,720
日本マイクロニクス	2.4	2.8	6,398
メガチップス	1.6	1.3	5,024
OBARA GROUP	0.7	0.8	2,824
澤藤電機	0.2	0.1	125
原田工業	0.8	0.5	404
コーセル	2	1.9	2,133
イリゾ電子工業	1.5	1.4	5,005
オブテックスグループ	2.7	2.9	4,747
千代田インテグレ	0.6	0.6	1,650
レーザーテック	7.2	7.2	177,372
スタンレー電気	11.3	11	26,306
岩崎電気	0.6	—	—
ウシオ電機	8.3	7.9	14,508
岡谷電機産業	1.4	0.8	224
ヘリオス テクノ ホールディング	1.5	1.1	404
エノモト	0.5	0.3	488

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本セラミック	1.5	1.3	3,377
遠藤照明	0.9	0.5	578
古河電池	1.3	1.2	1,062
双信電機	0.8	0.5	167
山一電機	1.1	1.3	2,242
図研	1.2	1.4	4,970
日本電子	3.4	3.9	16,680
カシオ計算機	10.9	11.6	13,618
ファナック	15.5	76.1	277,384
日本シイエムケイ	3.1	3.3	2,135
エンプラス	0.4	0.5	4,750
大真空	2.2	1.9	1,352
ローム	7.3	28.8	71,827
浜松トニクス	11.7	12.5	69,900
三井ハイテック	1.5	1.6	10,240
新光電気工業	5.2	5.5	29,909
京セラ	24.8	24.2	175,304
太陽誘電	7.8	7.6	25,809
村田製作所	48	142	353,580
双葉電子工業	3	3	1,512
北陸電気工業	0.7	0.4	526
ニチコン	4.7	3.2	3,920
日本ケミコン	1.7	1.5	1,893
KOA	2.4	2.4	3,415
市光工業	2.1	2.8	1,447
小糸製作所	17.6	18.7	41,102
ミツバ	2.7	2.9	1,983
SCREENホールディングス	2.8	5.3	37,460
キャノン電子	1.6	1.7	3,172
キャノン	80.2	77.8	282,880
リコー	41.8	39.1	47,486
象印マホービン	4.4	4.3	6,467
MUTOHホールディングス	0.2	0.1	195
東京エレクトロン	11.2	33	638,220
イノテック	1	1	1,542
<b>輸送用機器 (8.8%)</b>			
トヨタ紡織	6.1	6.6	16,559
芦森工業	0.3	0.2	402
ユニプレス	2.9	2.8	2,968
豊田自動織機	12.5	11.4	123,006
モリタホールディングス	2.8	2.7	4,093

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三機工業	2.5	2.4	2,066
デンソー	34.5	128.7	292,470
東海理化電機製作所	4.7	4.4	9,732
川崎重工業	11.9	11.8	39,152
名村造船所	4.5	2.7	2,049
日本車輛製造	0.6	0.6	1,189
三菱ロジスネクスト	2.3	2.5	2,787
近畿車輛	0.3	0.2	361
日産自動車	207.6	221.8	129,597
いすゞ自動車	51	45.4	77,679
トヨタ自動車	802.5	856.5	2,222,189
日野自動車	21.9	20.1	10,657
三菱自動車工業	65.1	60.9	30,693
エフテック	1.2	0.8	552
レシップホールディングス	0.7	0.5	254
GMB	0.3	0.2	317
ファルテック	0.3	0.2	110
武蔵精密工業	4	3.8	5,487
日産車体	2.6	2.8	2,318
新明和工業	4.6	4.9	5,801
極東開発工業	2.8	2.6	4,534
トビー工業	1.3	1.3	2,991
ティラド	0.5	0.4	831
タチエス	2.9	2.5	4,022
NOK	6.7	6.1	11,144
フタバ産業	3.9	4.2	2,872
カヤバ	1.5	1.5	6,652
大同メタル工業	3.4	3.1	1,608
プレス工業	7.9	7	4,480
ミクニ	2.1	1.3	556
太平洋工業	3.4	3.6	4,867
河西工業	2.2	—	—
アイシン	12.9	12	64,164
マツダ	51.8	51.6	77,580
今仙電機製作所	1.2	0.7	412
本田技研工業	128.7	380.4	606,357
スズキ	34.9	28.7	165,857
SUBARU	46.3	49.4	130,193
安永	0.7	0.5	360
ヤマハ発動機	23	22.5	83,520
TBK	1.9	1.1	415

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エクセディ	2.6	2.6	6,370
豊田合成	5	4.5	13,245
愛三工業	2.8	2.6	2,922
盟和産業	0.3	0.2	198
日本プラスト	1.4	0.9	390
ヨロズ	1.4	1.5	1,312
エフ・シー・シー	2.9	2.8	4,984
シマノ	6	6.3	133,213
テイ・エス テック	7.4	7.1	11,888
ジャムコ	1	0.6	868
<b>精密機器 (2.3%)</b>			
テルモ	49.8	48	189,360
クリエートメディック	0.5	0.3	271
日機装	3.7	3.6	3,348
日本エム・ディ・エム	1	0.9	634
島津製作所	21	19	67,070
JMS	1.3	1.5	778
長野計器	1.1	1.1	2,481
プイ・テクノロジー	0.8	0.7	1,292
東京計器	1.1	1.2	1,700
愛知時計電機	0.6	0.6	1,166
インターアクション	0.9	0.8	777
オーバル	1.6	0.9	396
東京精密	2.7	3.4	23,936
マニー	6.4	6.2	12,511
ニコン	24.8	22.5	32,130
トプコン	8.3	8.2	13,759
オリンパス	84.3	96.1	185,617
理研計器	1.2	1	5,920
タムロン	1.1	1	4,120
HOYA	33.6	33.1	476,971
シード	0.8	0.5	375
ノーリツ鋼機	1.4	1.5	4,665
A&Dホロンホールディングス	2	2.3	3,415
朝日インテック	19.3	17.4	41,725
シチズン時計	16.1	14.3	12,455
リズム	0.5	0.3	687
大研医器	1.4	0.8	423
メニコン	5.4	5.3	9,081
シンシア	0.2	0.1	52
松風	0.6	0.7	1,629

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
セイコーグループ	2.5	2.4	5,616
ニプロ	12.2	12.9	14,428
<b>その他製品 (2.3%)</b>			
KYORITSU	2.6	1.5	253
中本パックス	0.5	0.3	482
スノーピーク	2.5	2.2	2,175
パラマウントベッドホールディングス	3.4	3.6	8,330
トランザクション	1.1	1	1,921
粧美堂	0.4	0.2	93
ニホンフラッシュ	1.4	1.5	1,281
前田工織	1.6	1.3	3,685
永大産業	1.9	1.1	236
アートネイチャー	1.5	1.6	1,299
バンダイナムコホールディングス	14.6	42.8	130,925
アイフィスジャパン	0.5	0.3	180
SHOEI	1.5	3.5	7,101
フランスベッドホールディングス	2.2	1.8	2,122
パイロットコーポレーション	2.3	2.2	11,017
萩原工業	0.9	1	1,689
フジシールインターナショナル	3.6	3.2	5,267
タカラトミー	7.2	7.1	14,263
広済堂ホールディングス	1.1	0.7	1,960
エステールホールディングス	0.4	0.2	124
タカノ	0.6	0.4	320
プロネクサス	1.3	1.3	1,485
ホクシン	1.2	0.7	82
ウッドワン	0.5	0.3	319
大建工業	0.9	0.9	2,691
TOPPANホールディングス	22.9	19.2	64,147
大日本印刷	19.1	17	65,399
共同印刷	0.4	0.4	1,246
NISSHA	2.8	2.7	4,158
光村印刷	0.1	0.1	127
TAKARA & COMPANY	1	1	2,292
アシックス	13.5	13.3	61,964
ツツミ	0.4	0.3	696
ローランド	1.1	1.1	4,675
小松ウオール工業	0.5	0.6	1,732
ヤマハ	10.2	9.8	38,220
河合楽器製作所	0.4	0.4	1,566
クリナップ	1.6	1.7	1,166

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ビジョン	9.3	9.9	16,013
兼松サステック	0.1	—	—
キングジム	1.3	1.4	1,241
リンテック	3.4	3.1	7,647
イトーキ	3	3.2	4,377
任天堂	99.4	98.5	602,426
三菱鉛筆	2.1	2.2	4,010
タカラスタンダード	2.8	2.9	5,127
ココヨ	7	6.7	15,369
ナカバヤシ	1.4	1.7	872
グローブライド	1.3	1.3	2,476
オカムラ	5	4.7	9,714
美津濃	1.5	1.5	6,532
<b>電気・ガス業 (1.4%)</b>			
東京電力ホールディングス	131.6	140.6	89,773
中部電力	49.7	57.5	103,787
関西電力	61.5	60.3	119,363
中国電力	25.3	24.8	23,594
北陸電力	15	14.7	11,289
東北電力	38.4	38.1	36,488
四国電力	14.6	13.3	13,725
九州電力	33.7	36	34,311
北海道電力	15.4	15.1	9,778
沖縄電力	3.8	3.7	4,044
電源開発	13	11.7	26,564
エフオン	1.1	1	473
イーレックス	2.3	2.8	2,030
レノバ	3.4	4.2	4,393
東京瓦斯	30.9	33	111,639
大阪瓦斯	29.6	31.6	79,031
東邦瓦斯	6.9	6.1	15,558
北海道瓦斯	0.9	0.9	2,057
広島ガス	3	3.3	1,273
西部ガスホールディングス	1.7	1.5	2,913
静岡ガス	3.3	3.1	3,112
メタウォーター	1.8	1.8	3,222
<b>陸運業 (2.9%)</b>			
SBSホールディングス	1.3	1.4	3,712
東武鉄道	16	17.1	60,841
相鉄ホールディングス	5.2	5.1	13,497
東急	41	43.7	72,279



銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
京浜急行電鉄	19.6	17.7	22,142
小田急電鉄	22.1	23.6	49,300
京王電鉄	7.7	8.2	36,260
京成電鉄	10.7	10.1	54,358
富士急行	1.8	1.9	8,075
東日本旅客鉄道	26.9	26.5	204,447
西日本旅客鉄道	18.7	19.9	112,534
東海旅客鉄道	12.4	60.1	200,553
西武ホールディングス	21.2	18.9	27,348
鴻池運輸	2.5	2.7	5,127
西日本鉄道	4.2	4.1	9,788
ハマキョウレックス	1.2	1.2	4,446
サカイ引越センター	0.8	1.5	3,763
近鉄グループホールディングス	15.6	15.6	64,833
阪急阪神ホールディングス	19.5	20.8	95,596
南海電気鉄道	7	7.4	20,971
京阪ホールディングス	6.5	8.6	30,650
神戸電鉄	0.4	0.4	1,072
名古屋鉄道	16.1	17.2	35,664
山陽電気鉄道	1.2	1.2	2,467
アルプス物流	1.2	1.2	1,989
ヤマトホールディングス	22.8	19.9	47,650
山九	4	4	20,132
丸運	1	0.5	121
丸全昭和運輸	1.1	1	3,665
センコーグループホールディングス	7.8	8.2	8,429
トナミホールディングス	0.3	0.3	1,279
ニッコンホールディングス	5	5	15,975
日本石油輸送	0.2	0.1	281
福山通運	2.2	1.2	4,746
セイノーホールディングス	9.1	8.7	18,339
エスライングループ本社	0.5	0.3	263
神奈川中央交通	0.4	0.4	1,210
日立物流	3.2	—	—
AZ-COM丸和ホールディングス	2.9	3.8	7,752
C&Fロジホールディングス	1.4	1.5	2,023
九州旅客鉄道	11.2	11	33,220
SGホールディングス	28	29.9	59,829
NIPPON EXPRESSホールディングス	5.4	5.3	39,924
<b>海運業 (0.7%)</b>			
日本郵船	41.9	41.7	156,917

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
商船三井	25.8	27.5	109,147
川崎汽船	15.5	11.7	59,166
NSユナイテッド海運	0.8	0.9	3,757
飯野海運	6.9	5.8	5,956
乾汽船	1.2	2.1	2,465
<b>空運業 (0.5%)</b>			
日本航空	35.8	38.3	103,352
ANAホールディングス	39.7	42.4	122,705
バスコ	0.3	0.2	317
<b>倉庫・運輸関連業 (0.1%)</b>			
トランコム	0.5	0.4	2,872
日新	1.2	1.2	3,016
三菱倉庫	4	3.3	12,701
三井倉庫ホールディングス	1.6	1.5	6,247
住友倉庫	4.9	4.2	9,924
澁澤倉庫	0.8	0.6	1,733
東陽倉庫	2.5	0.2	276
日本トランスシティ	2.9	3.1	1,987
ケイヒン	0.3	0.2	365
中央倉庫	0.9	0.8	857
川西倉庫	0.3	0.2	205
安田倉庫	1.1	1.1	1,181
ファイブホールディングス	0.4	0.2	199
東洋埠頭	0.5	0.3	410
上組	7.9	7.5	22,567
サンリツ	0.4	0.3	215
キムラユニティ	0.9	0.5	607
キューソー流通システム	0.9	0.5	474
東海運	1	0.7	196
エーアイテイ	1	1	1,600
内外トランスライン	0.5	0.6	1,393
日本コンセプト	0.5	0.6	1,015
<b>情報・通信業 (8.0%)</b>			
NECネットエスアイ	5.7	5.2	10,072
クロスキャット	0.9	0.9	887
システナ	24.7	26.4	6,494
デジタルアーツ	0.9	1	4,100
日鉄ソリューションズ	3	2.7	11,097
キューブシステム	0.9	1	1,043
コア	0.7	0.7	1,131
手間いらず	0.3	0.3	590

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ラクーンホールディングス	1.5	1.4	975
ソリトンシステムズ	0.7	0.8	846
ソフトクリエイトホールディングス	0.8	1.3	2,165
T I S	15.1	17.1	52,753
テクミラホールディングス	0.9	0.5	206
グリー	7.9	4.3	2,433
GMOベバボ	0.2	0.2	236
コーエーテクモホールディングス	11	9.8	18,992
三菱総合研究所	0.7	0.8	3,776
ボルテージ	0.5	0.4	106
電算	0.2	0.1	157
AGS	0.7	0.5	335
ファインデックス	1.2	1.3	1,012
ブレインパッド	1.5	—	—
KL a b	2.7	3	804
ポータルトゥウィンホールディングス	2.5	2.8	1,271
ネクソン	37.9	34.9	86,133
アイスタイル	4.5	4.7	1,955
エムアップホールディングス	2	1.9	2,226
エイチーム	1.1	1	588
エニグモ	1.8	2.1	648
テクノスジャパン	1.4	0.9	627
e n i s h	1.3	0.9	148
コロブラ	5.7	6.1	3,519
ブロードリーフ	8.6	7.4	3,848
クロス・マーケティンググループ	0.7	0.7	458
デジタルハーツホールディングス	0.8	1	882
システム情報	1.3	1.3	1,207
メディアドゥ	0.6	0.7	882
じげん	4.9	4.6	2,180
ブイキューブ	1.8	2	686
エンカレッジ・テクノロジー	0.4	0.3	145
サイバーリンクス	0.6	0.4	290
フィックスターズ	1.7	1.8	1,758
CARTA HOLDINGS	0.7	0.8	932
オブティム	1.2	1.3	1,037
セレス	0.6	0.7	636
SHIFT	1.1	1	25,050
ティーガイア	1.5	1.7	2,969
セック	0.3	0.2	688
テクマトリックス	2.9	2.9	4,161

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
プロシップ	0.6	0.7	909
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	4.5	4.1	9,343
GMOペイメントゲートウェイ	3.3	3.1	19,080
ザッパラス	0.6	0.3	127
システムリサーチ	0.5	0.5	1,515
インターネットイニシアティブ	9.2	8.5	20,098
さくらインターネット	1.8	1.8	1,816
ヴェンクス	0.5	0.3	353
GMOグローバルサイン・ホールディングス	0.5	0.5	1,234
SRAホールディングス	0.8	0.8	2,600
システムインテグレータ	0.6	0.4	160
朝日ネット	1.6	1.7	1,018
eBASE	2.1	2.2	1,375
アバントグループ	1.9	2	2,380
アドソル日進	0.6	0.7	1,067
ODKソリューションズ	0.4	0.3	167
フリービット	0.9	0.9	900
コムチュア	1.9	2.1	4,315
サイバーコム	0.3	0.2	243
アステリア	1.2	1.3	861
アイル	0.8	0.8	2,876
マークライنز	0.8	0.9	2,448
メディカル・データ・ビジョン	2.2	1.9	1,238
g u m i	2.4	2.4	1,012
ショーケース	0.4	0.3	90
モバイルファクトリー	0.4	0.3	211
テラスカイ	0.6	0.7	1,023
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	0.8	0.9	1,395
P C Iホールディングス	0.7	0.4	404
アイビーシー	0.3	0.2	101
ネオジャパン	0.5	0.6	568
P R T I M E S	0.4	0.4	620
ラクス	7.9	7.4	13,242
ランドコンピュータ	0.4	0.3	401
ダブルスタンダード	0.5	0.6	846
オープンドア	1	1.1	798
マイネット	0.6	0.4	124
アカツキ	0.8	0.8	1,628
ベネフィットジャパン	0.1	0.1	114
U b i c o mホールディングス	0.4	0.5	534
カナミックネットワーク	2.1	1.8	815

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ノムラシステムコーポレーション	1.6	1.4	147
チェンジホールディングス	3.6	3.8	5,483
シンクロ・フード	0.9	0.7	363
オークネット	0.8	0.6	1,005
キャピタル・アセット・プランニング	0.3	0.2	149
エイトレッド	0.2	0.2	253
マクロミル	3.4	3.1	2,030
ビーグリー	0.3	0.2	213
オロ	0.4	0.6	1,210
ユーザーローカル	0.5	0.6	913
テモナ	0.3	0.3	74
マネーフォワード	3.5	3.5	11,987
サインポスト	0.6	0.5	229
Sun Asterisk	—	1.1	1,252
プラスアルファ・コンサルティング	—	0.6	1,411
電算システムホールディングス	0.7	0.7	1,845
Appier Group	—	5.3	6,625
ソルクシーズ	1.3	0.9	365
フェイス	0.5	0.3	145
プロトコーポレーション	1.8	2	2,244
ハイマックス	0.5	0.5	673
野村総合研究所	30	31.2	114,472
サイバネットシステム	1.2	1.2	916
CEホールディングス	0.8	0.6	318
日本システム技術	0.6	0.5	1,058
インテージホールディングス	2	1.8	2,971
東邦システムサイエンス	0.5	0.5	608
ソースネクスト	7.5	8	1,408
インフォコム	1.9	2	5,030
シンプレクス・ホールディングス	2.7	2.7	6,966
HEROZ	0.5	0.6	822
ラクスル	2.1	3.8	4,476
メルカリ	6.6	9.5	28,105
I P S	0.5	0.5	1,165
F I G	1.9	1.3	418
システムサポート	0.6	0.6	1,110
イーソル	1	1.2	793
アルテリア・ネットワークス	1.7	—	—
東海ソフト	0.3	0.2	217
ウイングアーク1st	1.3	1.6	4,307
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	0.4	0.5	598

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サーバーワークス	0.3	0.3	910
東名	0.1	0.1	153
ヴィッツ	0.2	0.1	94
トピラシステムズ	0.4	0.3	263
Sansan	5.5	5.1	5,791
Link-U	0.3	0.3	213
ギフティ	1.6	1.4	1,786
メドレー	—	2.1	8,851
ベース	0.5	0.5	2,050
JMDC	2.3	2.6	11,081
フォーカスシステムズ	1.1	1.2	1,140
クレスコ	1.2	1.2	1,904
フジ・メディア・ホールディングス	15.3	15	22,350
オービック	5.4	5.2	109,304
ジャストシステム	2.5	2.3	6,099
TDCソフト	1.4	1.3	1,950
LINEヤフー	249.2	222.6	83,853
トレンドマイクロ	8.5	7.4	40,840
IDホールディングス	1.1	1.1	1,590
日本オラクル	2.8	3	30,660
アルファシステムズ	0.5	0.5	1,342
フューチャー	3.6	3.4	5,494
CAC Holdings	0.9	0.8	1,382
SBテクノロジー	0.8	0.7	1,465
トーセ	0.5	0.3	210
オービックビジネスコンサルタント	1.7	3.1	18,941
伊藤忠テクノソリューションズ	7.9	4.2	18,156
アイティフォー	2.1	2.1	2,184
東計電算	0.2	0.2	1,208
エックスネット	0.3	0.2	206
大塚商会	8.3	7.8	45,364
サイボウズ	2	2.2	3,832
電通国際情報サービス	1.8	1.9	9,433
ACCESS	2	1.9	1,387
デジタルガレージ	2.9	2.8	8,290
EMシステムズ	2.5	2.6	1,827
ウェザーニューズ	0.5	0.5	2,845
C I J	1.3	2.6	1,344
ビジネスエンジニアリング	0.4	0.2	655
日本エンタープライズ	1.9	1.3	152
WOWOW	0.7	1.2	1,302

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
スカラ	1.4	1.5	1,119
インテリジェント ウェイブ	0.9	0.6	531
ANYCOLOR	—	0.5	1,605
WOW WORLD GROUP	0.3	—	—
IMAGICA GROUP	1.2	1.4	798
ネットワンシステムズ	6.4	5.8	15,109
システムソフト	5.5	5.9	371
アルゴグラフィックス	1.3	1.4	4,235
マーベラス	2.7	2.5	1,707
エイベックス	3	2.7	3,593
BIPROGY	5.4	5.7	20,377
兼松エレクトロニクス	0.9	—	—
都築電気	0.8	0.8	1,683
TBSホールディングス	8.4	8	19,240
日本テレビホールディングス	14.4	13.8	20,134
朝日放送グループホールディングス	1.4	1.5	985
テレビ朝日ホールディングス	4.1	3.8	6,045
スカパーJ SATホールディングス	14.7	13.8	9,370
テレビ東京ホールディングス	1.1	1.1	3,063
日本BS放送	0.6	0.4	353
ビジョン	1.9	2.4	3,110
スマートバリュー	0.4	0.3	111
USEN-NEXT HOLDINGS	1.3	1.8	5,940
コネクシオ	1.2	—	—
日本通信	14.4	14.8	2,930
クロップス	0.3	0.2	194
日本電信電話	193.6	5,011.8	869,547
KDDI	125.9	120.9	538,730
ソフトバンク	261.7	251.6	423,065
光通信	2	1.8	36,891
エムティーアイ	1.3	1.1	622
GMOインターネットグループ	5.4	5.8	12,452
ファイバークラウド	0.7	0.7	766
アイトマーケティングコミュニケーション	0.4	0.3	70
KADOKAWA	9.3	8.3	24,040
学研ホールディングス	2.5	2.6	2,134
ゼンリン	2.8	2.7	2,448
昭文社ホールディングス	0.7	0.5	182
インプレスホールディングス	1.6	1.1	193
アイネット	0.8	1	1,645
松竹	1	0.9	8,110

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東宝	10.2	9.8	48,039
東映	0.5	0.4	6,944
NTTデータグループ	46	49.1	86,563
ビー・シー・エー	1	0.9	940
ビジネスブレイン太田昭和	0.6	0.7	1,410
DTS	3.2	3.3	9,982
スクウェア・エニックス・ホールディングス	8	7.9	39,665
シーイーシー	1.9	2.2	3,344
カブコン	16	15.5	81,886
アイ・エス・ピー	0.7	0.8	1,027
ジャステック	0.9	1	1,510
SCSK	12	12.8	31,225
NSW	0.7	0.6	1,593
アイネス	1.5	1.1	1,741
TKC	2.6	2.5	8,587
富士ソフト	1.7	3.1	16,740
NSD	5.4	5.6	14,588
コナミグループ	6.3	6.7	53,258
福井コンピュータホールディングス	0.8	1.1	2,792
JBCホールディングス	1.2	1.2	3,382
ミロク情報サービス	1.5	1.4	2,123
ソフトバンクグループ	103.6	77.2	466,596
<b>卸売業 (6.9%)</b>			
高千穂交易	0.6	0.4	1,256
オルパヘルスケアホールディングス	0.3	0.2	378
伊藤忠食品	0.4	0.4	2,628
エレマテック	1.4	1.5	2,571
あらた	1.3	1.3	6,994
トーマンデバイス	0.3	0.2	956
東京エレクトロン デバイス	0.5	1.8	7,011
円谷フィールズホールディングス	1.6	2.9	4,686
双日	17.8	16.5	50,919
アルフレッサ ホールディングス	18	16.6	39,167
横浜冷凍	4.3	4.5	5,161
神栄	0.3	0.2	304
ラサ商事	0.8	0.5	845
アルコニックス	2.3	2.2	2,952
神戸物産	12	12.8	46,617
ハイパー	0.4	0.3	96
あい ホールディングス	2.5	2.7	6,115
ディーブイエックス	0.7	0.3	313

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ダイワボウホールディングス	7.4	6.8	18,815
マクニカホールディングス	4.2	3.9	27,066
ラクト・ジャパン	0.6	0.6	1,158
グリムス	0.8	0.7	1,378
バイタルケーエスケー・ホールディングス	2.9	2.1	2,064
八洲電機	1.3	1.3	1,591
メディアスホールディングス	1.1	1.1	810
レスターホールディングス	1.7	1.6	3,942
ジオリープグループ	0.4	0.3	354
大光	0.9	0.5	332
OCHIホールディングス	0.4	0.3	412
TOKAIホールディングス	8.5	8.2	7,757
黒谷	0.6	0.4	231
Cominix	0.4	0.3	242
三洋貿易	1.7	1.9	2,437
ビューティガレージ	0.3	0.3	1,315
ウイン・パートナーズ	1.3	1.2	1,298
ミタチ産業	0.5	0.3	296
シップヘルスケアホールディングス	5	5.9	12,982
明治電機工業	0.6	0.6	813
デリカフーズホールディングス	0.8	0.5	304
スターティアホールディングス	0.5	0.2	290
コメダホールディングス	3.8	4.1	10,934
ピーバンドットコム	0.3	0.2	78
アセンテック	0.7	0.6	298
富士興産	0.5	0.3	505
協栄産業	0.2	0.1	233
フルサト・マルカホールディングス	1.5	1.5	4,008
ヤマエグループホールディングス	1	1	3,310
小野建	1.6	1.7	2,777
南陽	0.4	0.2	406
佐島電機	1.1	0.7	1,284
エコートレーディング	0.4	0.2	268
伯東	1	1	4,995
コンドーテック	1.3	1.3	1,445
中山福	1.2	0.7	247
ナガイレーベン	2	2.1	4,250
三菱食品	1.7	1.5	5,895
松田産業	1.2	1.3	3,276
第一興商	3.3	6.4	14,016
メディバルホールディングス	16.1	15.8	39,018

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
SPK	0.7	0.7	1,288
萩原電気ホールディングス	0.6	0.7	2,891
アズワン	2.5	2.4	11,335
スズデン	0.6	0.6	1,264
シモジマ	1.1	1.2	1,339
ドウシシャ	1.7	1.7	3,648
小津産業	0.4	0.3	471
高速	1	0.9	1,817
たけびし	0.6	0.7	1,246
リックス	0.4	0.2	625
丸文	1.4	1.5	1,644
ハビネット	1.4	1.4	3,575
橋本総業ホールディングス	0.6	0.7	818
日本ライフライン	5	4.9	5,390
タカショー	1.4	1.5	907
IDOM	5.3	5	4,445
進和	1	1	2,389
エスケイジャパン	0.5	0.3	221
ダイトロン	0.6	0.7	1,990
シークス	2.2	2.4	3,264
田中商事	0.7	0.4	262
オーハシテクニカ	0.9	0.8	1,335
白銅	0.6	0.6	1,264
ダイコー通産	0.2	0.1	111
伊藤忠商事	101.3	100.1	534,834
丸紅	150.3	127.8	279,243
高島	0.3	0.8	712
長瀬産業	8	7.6	17,100
蝶理	1	0.9	2,559
豊田通商	15.5	14.5	114,448
三共生興	2.3	2.3	1,821
兼松	6	6.4	12,505
ツカモトコーポレーション	0.4	0.2	243
三井物産	121.9	115.5	615,384
日本紙パルプ商事	0.8	0.9	4,113
カメイ	1.9	1.8	2,619
東都水産	0.1	0.1	653
OUGホールディングス	0.3	0.2	467
スターゼン	1.2	1.3	3,224
山善	6.3	4.5	5,364
椿本興業	0.3	0.3	1,399

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
住友商事	102.6	99.9	293,256
内田洋行	0.7	0.7	4,641
三菱商事	113.7	100.6	694,944
第一実業	0.7	1.8	3,420
キヤノンマーケティングジャパン	3.6	3.8	13,866
西華産業	0.8	0.7	1,480
佐藤商事	1.2	1.2	1,710
菱洋エレクトロ	1	1.4	4,928
東京産業	1.5	1.5	1,212
ユアサ商事	1.4	1.4	5,593
神鋼商事	0.4	0.4	2,128
トルク	1.2	0.6	163
阪和興業	3	3	13,245
正栄食品工業	1.1	1.1	4,790
カナデン	1.5	1.1	1,611
RYODEN	1.4	1.4	3,227
岩谷産業	3.9	3.8	26,786
ナイス	0.6	0.3	425
ニチモウ	0.2	0.1	384
極東貿易	1	1	1,739
アステナホールディングス	2.8	3.1	1,627
三愛オプリー	3.9	4.4	6,969
稲畑産業	3.5	3.3	9,966
G S I クレオス	0.9	1	1,986
明和産業	1.7	2.2	1,403
クワザワホールディングス	0.8	0.4	209
ワキタ	3.2	3.1	4,578
東邦ホールディングス	4.7	4.1	13,382
サンゲツ	4.3	4.2	11,844
ミツウロコグループホールディングス	2.1	2.2	2,725
シナネンホールディングス	0.6	0.5	2,010
伊藤忠エネクス	3.9	4.1	6,002
サンリオ	4.9	4.7	30,239
サンワテクノス	0.9	0.8	1,627
リョーサン	1.8	1.8	8,532
新光商事	2.4	2.3	2,635
トーホー	0.7	0.7	1,992
三信電気	0.7	0.7	1,533
東陽テクニカ	1.7	1.7	2,145
モスフードサービス	2.3	2.4	7,764
加賀電子	1.4	1.3	7,761

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ソーダニッカ	1.5	0.8	777
立花エレクトック	1.2	1.2	3,164
フォーバル	0.7	0.7	763
P A L T A C	2.4	2.6	11,824
三谷産業	2.9	3	957
太平洋興発	0.7	0.4	302
西本Wismettacホールディングス	0.4	0.4	2,324
ヤマシタヘルスケアホールディングス	0.2	0.1	209
コア商事ホールディングス	1.2	1	720
K P P グループホールディングス	3.3	3.9	2,425
ヤマタネ	0.8	0.7	1,537
丸紅建材リース	0.2	0.1	251
日鉄物産	1.1	—	—
泉州電業	0.4	0.8	2,548
トラスコ中山	3.3	3.5	7,934
オートボックスセブン	5.5	5.8	8,781
モリト	1.2	1.2	1,534
加藤産業	1.9	2.1	8,484
北恵	0.5	0.3	274
イエローハット	2.7	3	5,349
J Kホールディングス	1.3	1.3	1,206
日伝	1.2	1	2,526
北沢産業	1.2	0.7	181
杉本商事	0.8	0.7	1,477
因幡電機産業	4.3	4.3	13,179
東テク	0.5	0.6	2,871
ミスミグループ本社	21.8	24.9	56,535
アルテック	1.2	0.6	157
タキヒヨー	0.5	0.3	303
蔵王産業	0.4	0.2	480
スズケン	6.2	4.8	21,499
ジェコス	1.3	1	943
グローセル	2	1.4	655
<b>小売業 (4.4%)</b>			
ローソン	3.8	4.1	28,818
サンエー	1.2	1.3	6,077
カワチ薬品	1.4	1.3	3,200
エービーシー・マート	2.7	7.2	16,945
ハードオフコーポレーション	0.8	0.5	719
アスクル	3.7	3.4	6,874
ゲオホールディングス	2.1	1.6	3,564

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アダストリア	1.9	2	6,310
ジーフット	1.1	0.9	247
シー・ヴィ・エス・ペイエリア	0.4	0.2	134
くら寿司	1.8	1.9	6,412
キャンドゥ	0.6	0.6	1,473
I Kホールディングス	0.7	0.4	145
バルグループホールディングス	1.5	3.3	6,220
エディオン	8	6.5	9,574
サーラコーポレーション	3.3	3.5	2,523
ワッツ	0.9	0.6	337
ハローズ	0.8	0.8	3,208
フジオフードグループ本社	1.3	1.9	2,633
あみやき亭	0.4	0.4	1,432
ひらまつ	3.8	2.5	612
大黒天物産	0.6	0.5	3,140
ハニースホールディングス	1.4	1.3	1,966
ファーマライズホールディングス	0.4	0.3	194
アルベン	1.3	1.4	2,703
ハブ	0.6	0.4	288
クオールホールディングス	2.2	2.3	3,880
ジンスホールディングス	0.9	1	4,235
ビックカメラ	10.3	8.8	9,750
DCMホールディングス	10.3	9.6	11,088
ベッパーフードサービス	3.3	3.7	403
Monotaro	21.9	23.4	28,173
東京一番フーズ	0.4	0.3	150
アークランドサービスホールディングス	1.3	—	—
J. フロント リテイリング	19.2	20.5	28,659
ドトール・日レスホールディングス	2.8	3	6,552
マツキヨココカラ&カンパニー	10.2	30	77,490
ブロンコビリー	0.8	1	3,020
ZOZO	11.9	10.9	29,582
トレジャー・ファクトリー	0.5	0.7	781
物語コーポレーション	0.9	2.8	10,850
三越伊勢丹ホールディングス	26	27.8	45,230
Hamee	0.7	0.6	553
マーケットエンタープライズ	0.2	0.1	140
ウエルシアホールディングス	9.2	8.6	21,151
クリエイトSDホールディングス	2.6	2.7	8,599
丸善CHIホールディングス	2.1	1.4	452
ミサワ	0.4	0.2	123

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ティーライフ	0.3	0.2	270
チムニー	—	0.4	560
シュッピン	1.4	1.3	1,279
オイシックス・ラ・大地	2.5	2.3	2,688
ネクスステージ	3.5	3.8	8,132
ジョイフル本田	5	4.8	8,352
鳥貴族ホールディングス	0.6	0.6	1,743
ホットランド	1.2	1.3	2,520
すかいらくホールディングス	21.1	22.6	48,477
SFPホールディングス	0.9	0.9	1,997
綿半ホールディングス	1.2	1.3	1,703
ヨシックスホールディングス	0.4	0.2	554
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	5.1	5.4	5,707
ゴルフダイジェスト・オンライン	0.7	0.8	536
BEENOS	0.9	0.7	966
あさひ	1.5	1.4	1,765
日本調剤	1.1	1.1	1,500
コスモス薬品	1.7	1.6	24,016
トーエル	0.8	0.5	364
セブン&アイ・ホールディングス	58.1	56.9	308,056
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	11.7	12.4	12,300
ツルハホールディングス	3.8	3.5	37,170
サンマルクホールディングス	1.4	1.4	2,629
フェリシモ	0.4	0.3	278
トリドールホールディングス	4.3	4.1	14,432
TOKYO BASE	1.8	1.8	511
ウイルプラスホールディングス	0.4	0.2	233
JMホールディングス	1.3	1.3	2,575
サツドラホールディングス	0.9	0.5	381
アレンザホールディングス	1.2	1.3	1,287
串カツ田中ホールディングス	0.4	0.5	829
パロックジャパンリミテッド	1.2	1.1	854
クスリのアオキホールディングス	1.6	1.5	14,227
力の源ホールディングス	1	0.6	1,087
FOOD & LIFE COMPANIES	8.9	8.8	21,494
メディカルシステムネットワーク	1.6	1.5	657
一家ホールディングス	0.4	0.3	200
ジャパンクラフトホールディングス	0.6	0.8	168
はるやまホールディングス	0.9	0.5	269
ノジマ	5.7	5.4	7,095
カッパ・クリエイト	2.5	2.6	4,022

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ライトオン	1.3	0.9	401
良品計画	20	18	36,117
バリミキホールディングス	2.4	1.4	473
アドヴァングループ	1.5	1.6	1,603
アルビス	0.5	0.6	1,443
コナカ	2	1.3	501
ハウス オブ ローゼ	0.2	0.2	321
G-7ホールディングス	2	2.1	2,431
イオン北海道	2.3	2.5	2,135
コジマ	3	2.8	1,806
ヒマラヤ	0.6	0.4	369
コーナン商事	2.5	2.2	8,239
エコス	0.6	0.6	1,267
ワタミ	2.1	2	2,296
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	34.7	33.4	94,572
西松屋チェーン	3.4	3.7	6,996
ゼンショーホールディングス	8.5	9	68,013
幸楽苑ホールディングス	1	—	—
ハークスレイ	0.8	0.4	274
サイゼリヤ	2.6	2.4	14,568
VTホールディングス	6.6	6.4	3,206
魚力	0.5	0.5	1,059
フジ・コーポレーション	0.9	0.8	1,323
ユナイテッドアローズ	1.8	1.8	3,403
ハイデイ日高	2.5	2.5	6,587
YU-WA Creation Holdings	1.3	0.8	129
コロワイド	7.1	7.6	17,358
ピーシーデポコーポレーション	2.2	—	—
老番屋	1.2	1.3	6,825
PLANT	0.4	0.3	381
スギホールディングス	3.5	3.3	18,958
薬王堂ホールディングス	0.9	0.9	2,429
スクロール	2.7	2.5	2,642
ヨンドシーホールディングス	1.5	1.5	2,820
木曾路	2.3	2.5	6,375
SRSホールディングス	2.6	2.8	2,895
千趣会	2.9	3.1	1,233
リテールパートナーズ	2.3	2.5	4,275
ケーヨー	3.2	2.7	3,504
上新電機	1.7	1.5	3,540
日本瓦斯	8.3	8.8	19,602

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ロイヤルホールディングス	3	2.9	7,163
東天紅	0.2	0.1	81
いなげや	1.7	1.6	2,553
チヨダ	1.5	1.6	1,320
ライフコーポレーション	1.4	1.5	5,257
リンガーハット	2	2.1	4,773
MrMaxHD	2.2	2.4	1,454
AOKIホールディングス	3.4	3.1	2,969
オークワ	2.5	2.7	2,262
コメリ	2.7	2.6	7,771
青山商事	3.3	3.6	5,310
しまむら	2	1.9	28,110
はせがわ	1	0.6	198
高島屋	11.7	12.5	25,031
松屋	2.9	2.8	2,452
エイチ・ツー・オー リテイリング	7.5	8	12,736
近鉄百貨店	0.5	0.7	1,960
丸井グループ	12.5	12.2	28,450
アクシアル リテイリング	1.2	1.1	4,097
イオン	57.2	56	173,376
イズミ	2.7	2.5	9,510
平和堂	2.6	2.8	6,745
フジ	3.8	2.6	4,765
ヤオコー	2	1.9	14,384
ゼビオホールディングス	2.4	2.3	2,191
ケーズホールディングス	14.8	11.7	16,175
Olympicグループ	0.8	0.5	252
日産東京販売ホールディングス	2.6	1.5	672
シルバライフ	0.4	0.3	308
Genky DrugStores	0.8	0.7	3,689
ナルミヤ・インターナショナル	0.4	0.2	232
ブックオフグループホールディングス	1	0.8	816
ギフトホールディングス	0.3	0.7	1,489
アインホールディングス	2.1	2.3	9,618
元気寿司	0.5	0.5	2,535
ヤマダホールディングス	61.4	67.7	31,338
アークランズ	2.7	5	7,800
ニトリホールディングス	6.9	6.7	107,133
愛眼	1.4	1	167
ケーユーホールディングス	0.9	1	1,079
吉野家ホールディングス	6.1	6.5	21,846



銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
松屋フーズホールディングス	0.8	0.8	3,352
サガミホールディングス	2.5	2.7	3,550
関西フードマーケット	1.4	1.5	1,993
王将フードサービス	1.2	1.1	7,546
ブレナス	2	—	—
ミニストップ	1.3	1.2	1,789
アークス	3.1	3	8,373
パローホールディングス	3.6	3.2	7,200
ベルク	0.8	0.8	5,584
大庄	0.9	0.6	735
ファーストリテイリング	2.3	7.4	245,236
サンドラッグ	6.5	6.3	25,294
サックスパー ホールディングス	1.7	1.6	1,355
ヤマザワ	0.4	0.2	250
やまや	0.4	0.2	573
ペルーナ	3.8	4	2,472
<b>銀行業 (7.3%)</b>			
いざぎんホールディングス	19.4	18.3	19,086
しずおかフィナンシャルグループ	35.8	34.1	42,147
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	12.2	12.9	14,615
楽天銀行	—	5.3	12,905
京都フィナンシャルグループ	—	4.9	42,385
島根銀行	0.6	0.4	205
じもとホールディングス	1.2	0.9	361
めぶきフィナンシャルグループ	71.4	76.2	33,086
東京きらぼしフィナンシャルグループ	2	2	8,410
九州フィナンシャルグループ	30.4	27	23,997
ゆうちょ銀行	40.9	42.2	56,442
富山第一銀行	3.9	4.9	4,620
コンコルディア・フィナンシャルグループ	85.9	82.4	56,303
西日本フィナンシャルホールディングス	9.2	9.5	16,159
三十三フィナンシャルグループ	1.4	1.4	2,569
第四北越フィナンシャルグループ	2.5	2.4	8,988
ひろぎんホールディングス	22.2	20	18,754
おきなわフィナンシャルグループ	1.5	1.4	3,362
十六フィナンシャルグループ	2	2	7,730
北國フィナンシャルホールディングス	1.4	1.6	8,128
ブコレアホールディングス	1.8	1.9	3,625
あいちフィナンシャルグループ	2.1	2.2	5,077
SBI新生銀行	11.3	—	—
あおぞら銀行	9.7	9.7	28,270

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UFJフィナンシャル・グループ	1,016.3	962.2	1,180,138
りそなホールディングス	183.7	193.1	150,849
三井住友トラスト・ホールディングス	28.8	27.4	152,289
三井住友フィナンシャルグループ	112.7	109.2	777,176
千葉銀行	49	42.8	46,181
群馬銀行	27.9	29.8	20,445
武蔵野銀行	2.2	2	5,422
千葉興業銀行	3.7	2.4	2,181
筑波銀行	6.8	6.7	1,862
七十七銀行	4.6	4.9	15,851
秋田銀行	1	1	2,018
山形銀行	1.6	1.7	1,936
岩手銀行	1.1	1.1	2,972
東邦銀行	12.5	12	3,288
東北銀行	0.8	0.5	556
ふくおかフィナンシャルグループ	12.5	12.3	46,592
スルガ銀行	15.2	13.5	8,424
八十二銀行	32.2	32.4	26,888
山梨中央銀行	1.8	1.6	2,833
大垣共立銀行	3	2.9	5,785
福井銀行	1.4	1.4	2,154
清水銀行	0.6	0.6	967
富山銀行	0.3	0.2	346
滋賀銀行	2.8	2.6	9,594
南都銀行	2.3	2.3	5,924
百五銀行	14.5	14.5	7,786
京都銀行	5.4	—	—
紀陽銀行	5.2	5.5	8,074
ほくほくフィナンシャルグループ	9.8	9.8	15,920
山陰合同銀行	9.7	9.6	9,513
鳥取銀行	0.6	0.3	392
百十四銀行	1.6	1.4	3,778
四国銀行	2.3	2.4	2,445
阿波銀行	2.3	2.2	5,176
大分銀行	0.9	0.9	2,397
宮崎銀行	0.9	1	2,760
佐賀銀行	0.9	0.9	1,748
琉球銀行	3.8	3.5	4,144
セブン銀行	51.5	55	16,093
みずほフィナンシャルグループ	208.2	222.2	555,944
高知銀行	0.6	0.3	302

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
山口フィナンシャルグループ	17.3	15	19,642
長野銀行	0.5	—	—
名古屋銀行	1.1	1	5,540
北洋銀行	21.7	23.3	8,621
大光銀行	0.5	0.3	422
愛媛銀行	2.3	2	2,136
トマト銀行	0.6	0.3	342
京葉銀行	7.3	7	4,571
栃木銀行	7.8	7	2,310
北日本銀行	0.5	0.5	1,098
東和銀行	2.9	2.8	1,806
福島銀行	1.9	1.1	277
大東銀行	0.8	0.4	304
トモニホールディングス	12.6	12.5	5,850
フィデアホールディングス	1.6	1.6	2,494
池田泉州ホールディングス	18.5	19.8	6,553
<b>証券・商品先物取引業 (0.8%)</b>			
F P G	5.9	5.2	6,713
ジャパンインベストメントアドバイザー	1.2	1.3	2,051
マーキュリアホールディングス	1	0.5	373
S B Iホールディングス	21.4	22.4	68,947
ジャフコ グループ	6	5.1	7,950
大和証券グループ本社	111.5	109.8	92,188
野村ホールディングス	265.2	277	156,117
岡三証券グループ	12.6	13.5	9,247
丸三証券	5.2	5.1	4,054
東洋証券	5.3	5.1	1,560
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	17.3	16.7	8,132
光世証券	0.4	0.2	98
水戸証券	4.2	4.1	1,804
いちよし証券	2.9	2.8	1,948
松井証券	8.6	9.1	6,797
マネックスグループ	14.7	16.5	10,890
極東証券	2	1.9	1,900
岩井コスモホールディングス	1.7	1.8	3,056
アイザワ証券グループ	2.4	2.2	2,448
マネーパートナーズグループ	1.9	1.1	312
スパークス・グループ	1.6	1.7	2,374
<b>保険業 (2.5%)</b>			
かんぽ生命保険	17.5	17.8	49,110
SOMPOホールディングス	24.7	26.4	168,405

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アニコム ホールディングス	5.3	5.2	2,834
MS & ADインシュアランスグループ ホールディングス	35.7	31.3	169,677
第一生命ホールディングス	84.6	75.1	229,580
東京海上ホールディングス	144.9	151.8	506,404
T & Dホールディングス	38.6	41.2	102,897
アドバンスクリエイト	0.8	0.8	758
<b>その他金融業 (1.2%)</b>			
全国保証	4.1	4	19,128
あんしん保証	0.7	0.4	110
ジェイリース	0.6	0.3	546
イントラスト	0.8	0.4	343
日本モーゲージサービス	1	0.5	259
C a s a	0.6	0.4	326
アルヒ	2.6	1.9	1,552
プレミアグループ	2.7	2.6	3,697
ネットプロテクションズホールディングス	5.3	5.1	1,351
クレディセゾン	10.1	9.7	20,990
芙蓉総合リース	1.5	1.4	16,338
みずほリース	2.2	2.3	10,557
東京センチュリー	2.7	2.9	16,370
日本証券金融	6.8	5.7	8,082
アイフル	29.1	25.5	9,486
リコーリース	1.5	1.5	6,540
イオンフィナンシャルサービス	9.4	8.8	10,736
アコム	34.2	27.5	9,605
ジャックス	1.7	1.6	8,080
オリエントコーポレーション	4.6	4	4,376
オリックス	103.2	100.9	268,091
三菱HCキャピタル	56.1	59.9	57,665
九州リースサービス	0.8	0.5	459
日本取引所グループ	40.4	43.2	125,150
イー・ギャランティ	2.6	2.5	4,275
アサックス	0.9	0.4	262
NECキャピタルソリューション	0.7	0.7	2,177
<b>不動産業 (1.9%)</b>			
大東建託	5.7	5.6	85,344
いちご	19.7	18.2	5,987
日本駐車場開発	17.8	16.8	3,511
スター・マイカ・ホールディングス	0.7	2.1	1,241
SREホールディングス	0.5	0.8	1,676
ADワークスグループ	4.7	3.3	821

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ヒューリック	33.6	35.9	47,423
三栄建築設計	0.8	—	—
野村不動産ホールディングス	9	9.6	34,848
三重交通グループホールディングス	3.8	3.4	1,832
サムティ	2.3	2.5	6,040
ディア・ライフ	2.3	2.7	1,962
コーセーアールイー	0.7	0.4	379
地主	1.2	1.2	2,359
プレサンスコーポレーション	2	2.5	3,962
THEグローバル社	1.5	0.8	287
ハウスコム	0.5	0.3	253
JPMC	0.8	1	1,121
サンセイランディック	0.6	0.4	400
エストラスト	0.4	0.4	251
フージャースホールディングス	2.4	2.4	2,479
オープンハウスグループ	5.3	5.7	27,149
東急不動産ホールディングス	47.3	46.3	39,827
飯田グループホールディングス	14.2	13.1	29,638
イーグランド	0.3	0.2	290
ムゲンエステート	1.3	0.9	876
ビーロット	1.3	0.9	702
ファーストブラザーズ	0.5	0.3	325
And Doホールディングス	1	1	956
シーアールイー	0.7	1	1,522
プロバティエージェント	0.3	—	—
ケイアイスター不動産	0.8	0.8	3,376
アグレ都市デザイン	0.4	0.2	293
グッドコムアセット	0.7	1.5	1,384
ジェイ・エス・ビー	0.4	0.4	1,794
ロードスターキャピタル	0.7	1	1,813
テンポイノベーション	0.6	0.4	442
グローバル・リンク・マネジメント	0.5	0.3	532
フェイスネットワーク	0.3	0.4	514
パーク24	11.3	10	17,120
バラカ	0.6	0.6	1,153
ミガロホールディングス	—	0.2	228
三井不動産	67.8	65.6	209,723
三菱地所	98.9	92.8	175,902
平和不動産	2.8	2.5	9,612
東京建物	13.8	13.5	26,507
京阪神ビルディング	2.4	2.7	3,704

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
住友不動産	31.3	27.8	101,108
テオシー	2.8	2.9	1,809
東京楽天地	0.3	0.3	1,239
スタートゥコーポレーション	2.4	2.3	6,345
フジ住宅	2.2	2.3	1,616
空港施設	1.9	2.1	1,188
明和地所	1	0.6	673
ゴールドクレスト	1.4	1.5	3,333
エスリード	0.7	0.8	2,337
日神グループホールディングス	3.1	2.8	1,416
日本エスコン	3.4	3.1	2,697
MIRARTHホールディングス	7.6	8	3,672
AVANTIA	1	0.8	664
イオンモール	8.8	8	13,592
毎日コムネット	0.8	0.5	361
ファースト住建	0.8	0.5	576
カチタス	4.3	4.2	8,295
トーセイ	2.5	2.6	4,466
サンフロンティア不動産	2.5	2.6	3,660
FJネクストホールディングス	1.8	1.7	1,749
インテリックス	0.6	0.5	254
ランドビジネス	1.1	0.9	253
グランディハウス	1.4	1.1	676
日本空港ビルデング	5.6	5.5	33,924
<b>サービス業 (4.6%)</b>			
明豊ファシリティワークス	0.8	0.5	383
日本工営	1.1	—	—
LIFULL	5	5.5	1,193
MIXI	3.8	3.7	8,343
ジェイエイシーリクルートメント	1.4	1.4	3,281
日本M&Aセンターホールディングス	27.6	27.5	17,883
メンバーズ	0.4	0.5	559
中広	0.3	0.1	40
UTグループ	2.4	2.4	4,538
アイティメディア	0.8	0.6	609
E・Jホールディングス	1	0.9	1,388
オープンアップグループ	5.5	4.8	8,534
コシダカホールディングス	4.5	4.8	5,064
アルトナー	0.4	0.3	505
パソナグループ	1.8	2	2,708
CDS	0.4	0.3	507

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
リンクアンドモチベーション	4.3	4.6	1,794
エス・エム・エス	5.7	6.1	13,813
サニーサイドアップグループ	0.6	0.3	234
パーソルホールディングス	16.8	176.8	38,365
リニカル	0.9	0.6	338
クックパッド	4.1	4.5	495
エスクリ	0.8	0.5	142
アイ・ケイ・ケイホールディングス	0.8	0.5	345
学情	0.7	0.8	1,311
スタジオアリス	0.8	0.8	1,631
シミックホールディングス	0.8	0.8	1,334
エプロ	0.4	0.3	234
N J S	0.3	0.4	1,096
総合警備保障	6.1	29.8	25,645
カカココム	12.3	11.8	16,667
アイロムグループ	0.6	0.6	1,005
セントケア・ホールディング	1.1	1	819
サイネックス	0.3	0.2	173
ルネサンス	1.1	1.2	1,027
ディップ	3	2.8	8,215
デジタルホールディングス	1.2	0.9	917
新日本科学	2	1.7	2,713
キャリアデザインセンター	0.4	0.2	363
ベネフィット・ワン	6.1	7.4	7,696
エムスリー	29.7	31.7	72,244
ツカダ・グローバルホールディング	1	0.7	271
プラス	0.2	0.1	60
アウトソーシング	8.9	10.3	11,072
ウェルネット	1.4	0.8	432
ワールドホールディングス	0.7	0.7	1,577
ディー・エヌ・エー	6.4	6.4	9,315
博報堂DYホールディングス	21.3	20.4	24,133
ぐるなび	2.4	3	780
タカミヤ	2	2.2	1,029
ジャパンベストレスキューシステム	0.9	0.8	474
ファンココミュニケーションズ	2.9	2.3	917
ライク	0.5	0.6	804
A o b a - B B T	0.7	0.4	153
エスプール	4.3	4.6	1,550
WDBホールディングス	0.8	0.8	1,660
ティア	1	0.6	271

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
CDG	0.2	0.1	118
アドウエイズ	2.1	2.2	1,155
バリュエコマース	1.1	1.4	1,647
インフォマート	15.7	16.7	5,911
J Pホールディングス	4.3	4.6	1,564
エコナックホールディングス	3.1	1	135
C Lホールディングス	0.4	0.4	320
プレステージ・インターナショナル	6.3	6.8	4,080
アミューズ	0.9	0.9	1,317
ドリームインキュベータ	0.5	0.5	1,462
クイック	1	1.2	2,395
T A C	0.9	0.5	99
電通グループ	15.8	15.8	67,118
テイクアンドギヴ・ニーズ	0.8	0.4	359
びあ	0.5	0.5	1,697
イオンファンタジー	0.6	0.7	1,801
シーティーエス	1.9	1.8	1,177
ネクシィーズグループ	0.5	0.3	250
H. U. グループホールディングス	4.4	4.7	11,547
アルプス技研	1.3	1.5	3,738
ダイオーズ	0.3	—	—
日本空調サービス	1.7	1.7	1,286
オリエンタルランド	17.9	84.9	395,634
ダスキン	3.6	3.6	11,707
明光ネットワークジャパン	1.9	2	1,416
ファルコホールディングス	0.7	0.7	1,367
秀英予備校	0.4	0.2	80
ラウンドワン	14.1	13.4	7,088
リゾートトラスト	7.1	6.3	13,280
ビー・エム・エル	2.2	2	5,628
りらいあコミュニケーションズ	2.5	—	—
リソー教育	7.7	7.2	1,828
早稲田アカデミー	0.9	0.9	1,242
ユー・エス・エス	18.8	16.5	41,522
東京個別指導学院	1.5	2	996
サイバーエージェント	35.9	35.4	27,211
楽天グループ	69.4	137.3	76,270
クリーク・アンド・リバー社	0.9	0.9	1,620
S B I グローバルアセットマネジメント	2.9	2.6	1,352
テー・オー・ダブリュ	3.1	3.2	988
山田コンサルティンググループ	0.8	0.8	1,215

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
セントラルスポーツ	0.6	0.6	1,418
フルキャストホールディングス	1.4	1.6	2,716
エン・ジャパン	3	2.9	6,043
リソルホールディングス	0.2	0.1	494
テクノプロ・ホールディングス	10.1	9.5	27,160
アトラグループ	0.4	0.3	61
インターワークス	0.5	—	—
アイ・アールジャパンホールディングス	0.8	0.8	1,070
Keeper 技研	1.1	1	5,560
ファーストロジック	0.3	0.2	96
三機サービス	0.3	0.2	224
Gunosy	0.9	1.3	893
デザインワン・ジャパン	0.5	0.2	31
イー・ガーディアン	0.6	0.6	992
リブセンス	0.8	0.5	140
ジャパンマテリアル	5.2	4.9	10,667
ベクトル	2.4	2.5	2,690
ウチヤマホールディングス	0.9	0.4	136
チャーム・ケア・コーポレーション	1.2	1.3	1,380
キャリアリンク	0.6	0.6	1,427
IBJ	0.9	1.2	750
アサンテ	0.7	0.8	1,263
バリューHR	1.3	1.4	1,696
M&Aキャピタルパートナーズ	1.4	1.3	3,169
ライドオンエクスプレスホールディングス	0.7	0.6	609
ERIホールディングス	0.5	0.3	485
アピスト	0.3	0.2	612
シグマクシス・ホールディングス	2	2.4	3,326
ウィルグループ	1.2	1.3	1,388
エスクロー・エージェント・ジャパン	1.9	1.1	151
メドピア	1.2	1.4	1,209
レアジョブ	0.3	0.2	183
リクルートホールディングス	120.5	118.7	500,914
エラン	2	2.1	1,530
土木管理総合試験所	0.7	0.5	162
ネットマーケティング	0.8	—	—
日本郵政	183.8	193	250,031
ベルシステム24ホールディングス	2.4	2.2	3,264
鎌倉新書	1.9	1.8	1,035
SMN	0.4	0.2	73
一歳	0.2	0.1	57

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
グローバルキッズCOMPANY	0.3	0.2	125
エアトリ	1	1.2	2,126
アトラエ	1.2	1	976
ストライク	0.7	0.7	2,156
ソラスト	4.1	4.5	2,488
セラク	0.6	0.5	577
インソース	1.9	3.4	2,856
ペイカレント・コンサルティング	1.2	12.7	49,022
Orchestra Holdings	0.3	0.3	272
アイモバイル	0.8	0.7	945
キャリアインデックス	0.6	0.3	76
MS-Japan	0.7	0.3	332
船場	0.3	0.2	180
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	5.3	5.7	11,126
フルテック	0.3	0.2	231
グリーンズ	0.6	0.4	587
ツナググループ・ホールディングス	0.5	0.3	213
GameWith	0.5	0.3	86
MS&Consulting	0.2	0.1	64
ウエルビー	1.1	1.1	676
エル・ティー・エス	0.2	0.2	613
ミダックホールディングス	0.8	1	1,636
日総工産	1.3	—	—
キュービーネットホールディングス	0.8	0.8	1,293
RPAホールディングス	2.4	2.2	635
スプリックス	0.6	0.3	237
マネジメントソリューションズ	0.8	0.7	1,651
プロレド・パートナーズ	0.4	0.4	162
and factory	0.5	0.3	108
テノ・ホールディングス	0.2	0.1	50
フロンティア・マネジメント	0.5	0.4	612
ピアラ	0.3	0.2	77
コプロ・ホールディングス	0.3	0.4	436
ギークス	0.3	0.1	62
アンビスホールディングス	—	1.7	4,080
カーブスホールディングス	4.6	4.4	2,736
フォーラムエンジニアリング	1	0.9	1,155
Fast Fitness Japan	0.3	0.6	698
ダイレクトマーケティングミックス	1.7	1.7	617
ポピンズ	0.2	0.2	237
LITALICO	1.4	1.3	2,398

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アドバンテッジリスクマネジメント	0.8	0.5	204
リログループ	9.2	8.9	12,962
東祥	1.3	1.1	1,064
ID&Eホールディングス	—	1	3,305
ビーウィズ	0.5	0.4	744
TREホールディングス	3.1	3.4	3,838
人・夢・技術グループ	0.7	0.6	962
NISSOホールディングス	—	1.2	873
大栄環境	—	4.1	8,552
日本管財ホールディングス	—	1.7	4,222
M&A総研ホールディングス	—	0.8	2,214
エイチ・アイ・エス	3.9	4.7	7,764
ラックランド	0.5	0.7	1,985
共立メンテナンス	3	2.7	15,217
イチネンホールディングス	1.7	1.7	2,276
建設技術研究所	0.8	0.8	3,504
スペース	1.1	1.1	977
燦ホールディングス	0.7	1.4	1,422
スバル興業	0.1	0.1	1,246
東京テアトル	0.6	0.4	423
タナベコンサルティンググループ	0.6	0.4	428
ナガワ	0.5	0.4	2,548
東京都競馬	1.3	1.3	4,946
常磐興産	0.6	0.4	502
カナモト	2.7	2.5	5,970
ニシオホールディングス	1.4	1.5	4,830

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
トランス・コスモス	2.1	2	6,110	
乃村工藝社	7.2	7	5,838	
藤田観光	0.7	0.6	2,415	
KNT-CTホールディングス	1	1	1,239	
日本管財	1.8	—	—	
トーカイ	1.3	1.4	2,602	
白洋舎	0.2	0.2	490	
セコム	16.6	16.3	165,119	
セントラル警備保障	0.8	0.9	2,292	
丹青社	3.2	3.1	2,529	
メイテックグループホールディングス	6	6.2	15,645	
応用地質	1.5	1.5	3,322	
船井総研ホールディングス	3.2	3.3	7,969	
進学会ホールディングス	0.6	0.3	84	
オオバ	1	0.7	620	
いであ	0.4	0.3	483	
学究社	0.5	0.6	1,198	
ベネッセホールディングス	5.6	6	10,512	
イオンディライト	1.9	1.8	5,868	
ナック	0.8	0.7	663	
ダイセキ	3.1	3.3	13,150	
ステップ	0.6	0.6	1,032	
計	株数・金額	18,053	23,776	49,297,077
	銘柄数<比率>	2,115	2,102	<98.7%>

(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先物	
		百万円	百万円
		667	—

## ○投資信託財産の構成

(2023年10月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	49,297,077	98.6
コール・ローン等、その他	697,572	1.4
投資信託財産総額	49,994,649	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年10月26日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	50,663,705,174	
コール・ローン等	199,216,513	
株式(評価額)	49,297,077,010	
未収配当金	475,719,551	
差入委託証拠金	691,692,100	
(B) 負債	706,230,040	
未払金	31,293,600	
未払解約金	5,851,369	
未払利息	71	
差入委託証拠金代用有価証券	669,085,000	
(C) 純資産総額(A-B)	49,957,475,134	
元本	21,954,159,010	
次期繰越損益金	28,003,316,124	
(D) 受益権総口数	21,954,159,010口	
1万口当たり基準価額(C/D)	22,755円	

(注) 当ファンドの期首元本額は22,875,362,128円、期中追加設定元本額は1,794,794,202円、期中一部解約元本額は2,715,997,320円です。

(注) 2023年10月26日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・DCインデックスバランス(株式80)	5,228,953,333円
・DCインデックスバランス(株式60)	4,402,676,540円
・世界の財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型	2,707,551,045円
・DCインデックスバランス(株式40)	2,067,436,177円
・インデックスファンド日本株式(DC専用)	1,811,645,166円
・国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	1,753,076,468円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	969,098,203円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	961,323,653円
・DCインデックスバランス(株式20)	745,167,154円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	604,003,733円
・インデックス・アセットバランス・オープン(適格機関投資家向け)	493,098,615円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	208,302,656円
・Tracers グローバル3分法(おとなのバランス)	922,892円
・Niつみインデックススラップ世界10指数(均等型)	580,795円
・Niつみインデックススラップ世界10指数(安定成長型)	322,580円

(注) 1口当たり純資産額は2,2755円です。

(注) 2023年10月26日現在、先物取引などに係る差入委託証拠金代用有価証券として担保に供している資産は以下の通りです。

・株式	702,225千円
-----	-----------

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

## ○損益の状況 (2022年10月27日～2023年10月26日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	1,212,872,141	
受取配当金	1,212,110,958	
その他収益金	852,418	
支払利息	△ 91,235	
(B) 有価証券売買損益	6,946,048,662	
売買益	8,582,455,277	
売買損	△ 1,636,406,615	
(C) 先物取引等取引損益	100,923,500	
取引益	158,010,400	
取引損	△ 57,086,900	
(D) 保管費用等	△ 151	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	8,259,844,152	
(F) 前期繰越損益金	20,875,798,115	
(G) 追加信託差損益金	2,020,354,695	
(H) 解約差損益金	△ 3,152,680,838	
(I) 計(E+F+G+H)	28,003,316,124	
次期繰越損益金(I)	28,003,316,124	

(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(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) 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

---

### 約款変更について

2022年10月27日から2023年10月26日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当マザーファンドについて、つみたてNISAの対象商品に係る登録要件に適合させるため、当該マザーファンドにて行なうデリバティブ取引の利用目的を明確化するべく、2023年2月8日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。(付表、第15条、第16条、第17条)
- 当ファンドについて、2023年6月20日付けにて運用目標とするベンチマークを「東証株価指数」から「TOPIX（東証株価指数）配当込み」に変更いたしました。  
当ファンドに関して、実際の運用においては保有資産から配当を受け取るため、当ファンドの基準価額は「配当込み」の値動きとなる一方で、運用目標とするベンチマークを構成する指数については、一般に広く認知されている指数が配当を含まないものであったことなどを理由として、「配当抜き」の値動きとなる指数を採用して参りました。こうしたことが要因の一つとなって、当ファンドの基準価額とベンチマークの値動きに乖離が生じておりました。このたび、当該乖離を是正することが受益者にとってより適切な投資判断につながるとの考えから、運用実態に則して当ファンドのベンチマークを「配当込み」の指数へ変更いたしました。(付表)