

インデックスファンドTOPIX（日本株式） 〈愛称 DC TOPIX〉

運用報告書（全体版）

第23期（決算日 2024年2月13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TOPIX（日本株式）」は、2024年2月13日に第23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	2001年10月31日から原則無期限です。	
運用方針	わが国の株式市場全体の動きをとらえることを目標に、TOPIX（東証株価指数）配当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TOPIX（日本株式）	「インデックス マザーファンド TOPIX」受益証券を主要投資対象とします。
	インデックス マザーファンド TOPIX	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TOPIX（日本株式）	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。
	インデックス マザーファンド TOPIX	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。
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なわないこともあります。	

<358290>

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			TOPIX（東証株価指数）配当込み		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	（分配落）	税込分配金	期騰落率	（ベンチマーク）	期騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
19期(2020年2月12日)	19,564	10	11.3	2,622.39	12.1	99.8	0.3	17,088
20期(2021年2月12日)	22,390	10	14.5	3,021.99	15.2	99.8	0.3	19,227
21期(2022年2月14日)	22,660	10	1.3	3,081.09	2.0	99.7	0.3	19,754
22期(2023年2月13日)	23,683	0	4.5	3,242.41	5.2	99.7	0.3	20,281
23期(2024年2月13日)	31,858	0	34.5	4,390.78	35.4	99.8	0.2	27,654

(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		株式組入比率	株式先物比率
	騰落率	騰落率	（ベンチマーク）	騰落率		
（期首） 2023年2月13日	円	%		%	%	%
	23,683	—	3,242.41	—	99.7	0.3
2月末	23,871	0.8	3,269.12	0.8	99.7	0.3
3月末	24,264	2.5	3,324.74	2.5	98.6	1.4
4月末	24,905	5.2	3,414.45	5.3	98.7	1.3
5月末	25,790	8.9	3,537.93	9.1	98.8	1.1
6月末	27,723	17.1	3,805.00	17.4	99.5	0.4
7月末	28,120	18.7	3,861.80	19.1	99.8	0.2
8月末	28,225	19.2	3,878.51	19.6	99.8	0.2
9月末	28,357	19.7	3,898.26	20.2	99.0	1.0
10月末	27,492	16.1	3,781.64	16.6	98.9	1.0
11月末	28,963	22.3	3,986.65	23.0	99.1	0.9
12月末	28,883	22.0	3,977.63	22.7	99.8	0.2
2024年1月末	31,121	31.4	4,288.36	32.3	99.8	0.2
（期末） 2024年2月13日	円	%		%	%	%
	31,858	34.5	4,390.78	35.4	99.8	0.2

(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。

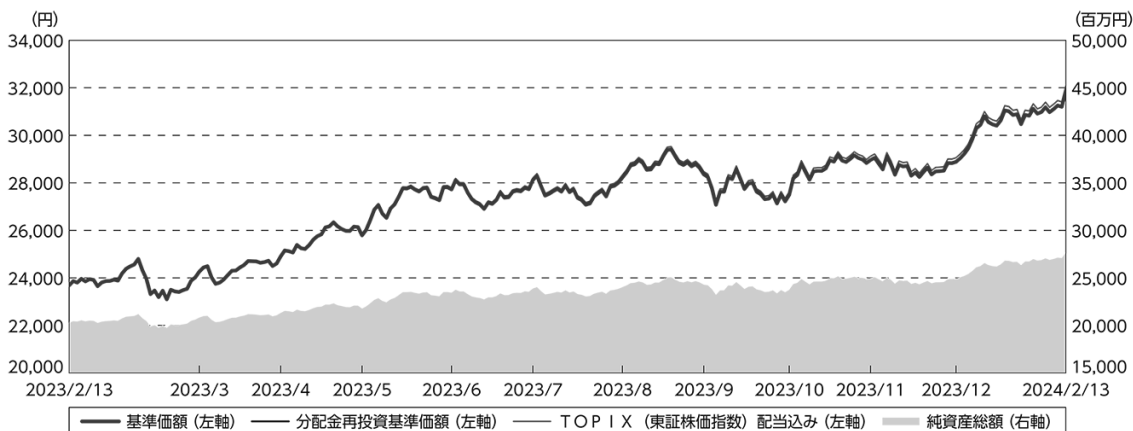
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2023年2月14日～2024年2月13日)

期中の基準価額等の推移



期首：23,683円

期末：31,858円 (既払分配金 (税込み)：0円)

騰落率：34.5% (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 (2023年2月13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。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、わが国の株式市場全体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っております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・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。
- ・米国連邦公開市場委員会 (FOMC) の結果を受けて米国連邦準備制度理事会 (FRB) が2024年に利下げに動くとの期待から米国株式市場が上昇したこと。

〈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）配当込みは、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、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、米国の消費者物価指数（CPI）が市場予想を下回り、米国の追加利上げ観測が後退したこと、FOMCの結果を受けてFRBが2024年に利下げに動くとの期待から米国株式市場が上昇したこと、日銀が金融政策決定会合において現行の金融緩和政策の維持を決めたこと、人工知能（AI）関連の需要を背景に半導体産業の成長が期待され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、「インデックス マザーファンド TOPIX」受益証券を高位に組み入れて運用を行ないました。

(インデックス マザーファンド TOPIX)

原則として「バラ日本株式モデル」を使用して構築したポートフォリオにより、株式先物取引を含めた実質の株式組入比率を高位に保ち、TOPIX（東証株価指数）配当込みとの連動をめざす運用を行ないました。

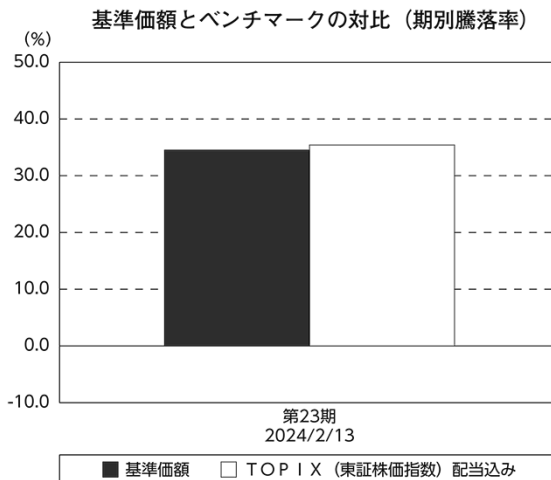
当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、34.5%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35.4%を概ね0.9%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＞

- ・売買委託手数料などの諸費用を支払ったこと。



(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23期
	2023年2月14日～ 2024年2月13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	26,739

(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、「インデックス マザーファンド TOPIX」受益証券を原則として高位に組み入れて運用を行ないます。

（インデックス マザーファンド TOPIX）

引き続き、原則として「バーラ日本株式モデル」を利用して一定期間ごとにポートフォリオの見直しなどを行なうとともに、株式先物取引も含めた実質の株式組入比率を高位に保ち、TOPIX（東証株価指数）配当込みとの連動性を維持するように努めます。

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

(2023年 2 月 14 日～2024年 2 月 13 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 186	% 0.682	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(66)	(0.242)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(105)	(0.385)	運用報告書など各種書類の送付、口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 ）	(15)	(0.055)	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	0.000	(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)	(0.000)	
(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	187	0.686	
期中の平均基準価額は、27,309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。

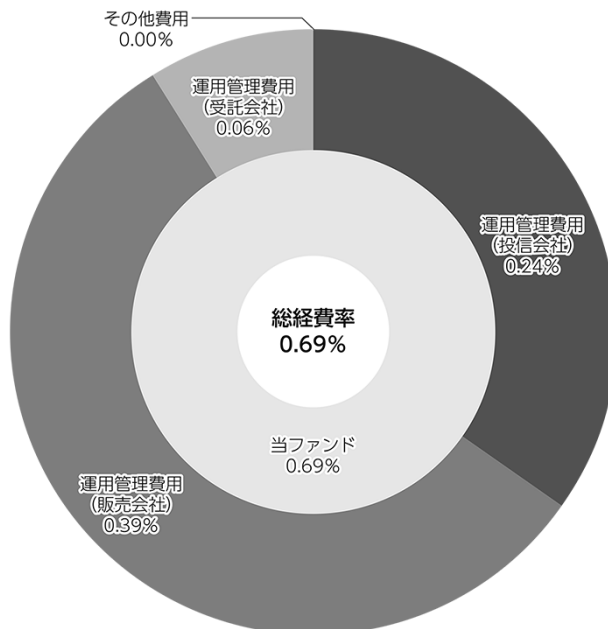
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.69%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

(2023年2月14日～2024年2月13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
インデックス マザーファンド TOPIX	千口 501,240	千円 1,561,304	千口 450,918	千円 1,363,836

○株式売買比率

(2023年2月14日～2024年2月13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
	インデックス マザーファンド TOPIX
(a) 期中の株式売買金額	7,592,421千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	50,552,622千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.15

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年2月14日～2024年2月13日)

利害関係人の発行する有価証券等

<インデックスファンドTOPIX（日本株式）>

該当事項はございません。

<インデックス マザーファンド TOPIX>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 5	百万円 4	百万円 165

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 (2023年2月14日～2024年2月13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

(2023年2月14日～2024年2月13日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年2月13日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
インデックス マザーファンド TOPIX	7,563,354	7,613,676	27,651,351

(注) 親投資信託の2024年2月13日現在の受益権総口数は、16,273,566千口です。

○投資信託財産の構成

(2024年2月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
インデックス マザーファンド TOPIX	27,651,351	99.6
コール・ローン等、その他	115,738	0.4
投資信託財産総額	27,767,089	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（2024年2月13日現在）

○損益の状況（2023年2月14日～2024年2月13日）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	27,767,089,501
コール・ローン等	113,273,852
インデックス マザーファンド TOPIX (評価額)	27,651,351,097
未収入金	2,464,552
(B) 負債	113,030,343
未払解約金	27,703,394
未払信託報酬	84,780,039
未払利息	4
その他未払費用	546,906
(C) 純資産総額 (A - B)	27,654,059,158
元本	8,680,399,602
次期繰越損益金	18,973,659,556
(D) 受益権総口数	8,680,399,602口
1万口当たり基準価額 (C / D)	31,858円

(注) 当ファンドの期首元本額は8,563,800,716円、期中追加設定元本額は1,467,009,213円、期中一部解約元本額は1,350,410,327円です。
 (注) 1口当たり純資産額は3.1858円です。

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 15,208
受取利息	42
支払利息	△ 15,250
(B) 有価証券売買損益	6,734,846,581
売買益	7,177,440,699
売買損	△ 442,594,118
(C) 信託報酬等	△ 160,161,664
(D) 当期損益金 (A + B + C)	6,574,669,709
(E) 前期繰越損益金	3,705,401,271
(F) 追加信託差損益金	8,693,588,576
(配当等相当額)	(12,923,170,946)
(売買損益相当額)	(△ 4,229,582,370)
(G) 計 (D + E + F)	18,973,659,556
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金 (G + H)	18,973,659,556
追加信託差損益金	8,693,588,576
(配当等相当額)	(12,931,199,471)
(売買損益相当額)	(△ 4,237,610,895)
分配準備積立金	10,280,070,980

(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（2023年2月14日～2024年2月13日）は以下の通りです。

項 目	2023年2月14日～ 2024年2月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	548,776,632円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	6,025,893,077円
c. 信託約款に定める収益調整金	12,931,199,471円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	3,705,401,271円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	23,211,270,451円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	26,739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処理しています。

○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

約款変更について

2023年2月14日から2024年2月13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5月13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）
- 当ファンドについて、新NISA制度における成長投資枠の要件に適合させるため、当該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11月14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20条、第21条、第22条）

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。

インデックス マザーファンド TOPIX

運用報告書

第23期（決算日 2024年2月13日）
（2023年2月14日～2024年2月13日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2001年10月26日から原則無期限です。
運用方針	わが国の長期成長と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」をモデルと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。 外貨建資産への投資は行ないません。

ファンド概要

投資成果をTOPIX（東証株価指数）配当込みの動きにできるだけ連動させるため、原則として「バラ日本株式モデル」にしたがい次のポートフォリオ管理を行ないます。

- ①わが国の金融商品取引所上場株式を投資対象とし、分散投資を行ないます。
- ②資金の流出入に伴う売買にあたっては、最適ポートフォリオと信託財産のポートフォリオのカイ離を縮小するように売買を行ないます。
- ③株式の組入比率は、高位を保ちます。

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。

日興アセットマネジメント

<336122>

【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	中率	騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
19期(2020年2月12日)	21,678	12.1	2,622.39	12.1	99.8	0.3	40,460
20期(2021年2月12日)	24,992	15.3	3,021.99	15.2	99.8	0.3	42,969
21期(2022年2月14日)	25,480	2.0	3,081.09	2.0	99.8	0.3	43,069
22期(2023年2月13日)	26,813	5.2	3,242.41	5.2	99.7	0.3	44,633
23期(2024年2月13日)	36,318	35.4	4,390.78	35.4	99.8	0.2	59,102

(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	率	騰落	率		
(期首)	円	%		%	%	%
2023年2月13日	26,813	—	3,242.41	—	99.7	0.3
2月末	27,033	0.8	3,269.12	0.8	99.7	0.3
3月末	27,495	2.5	3,324.74	2.5	98.6	1.4
4月末	28,236	5.3	3,414.45	5.3	98.7	1.3
5月末	29,258	9.1	3,537.93	9.1	98.9	1.1
6月末	31,468	17.4	3,805.00	17.4	99.5	0.4
7月末	31,938	19.1	3,861.80	19.1	99.8	0.2
8月末	32,076	19.6	3,878.51	19.6	99.8	0.2
9月末	32,243	20.3	3,898.26	20.2	99.0	1.0
10月末	31,279	16.7	3,781.64	16.6	99.0	1.0
11月末	32,971	23.0	3,986.65	23.0	99.1	0.9
12月末	32,898	22.7	3,977.63	22.7	99.8	0.2
2024年1月末	35,469	32.3	4,288.36	32.3	99.8	0.2
(期末)						
2024年2月13日	36,318	35.4	4,390.78	35.4	99.8	0.2

(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) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2023年2月14日～2024年2月13日)

基準価額の推移

期間の初め26,813円の基準価額は、期間末に36,318円となり、騰落率は+35.4%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。

<値上がり要因>

- ・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。
- ・米国連邦公開市場委員会（FOMC）の結果を受けて米国連邦準備制度理事会（FRB）が2024年に利下げに動くとの期待から米国株式市場が上昇したこと。

<値下がり要因>

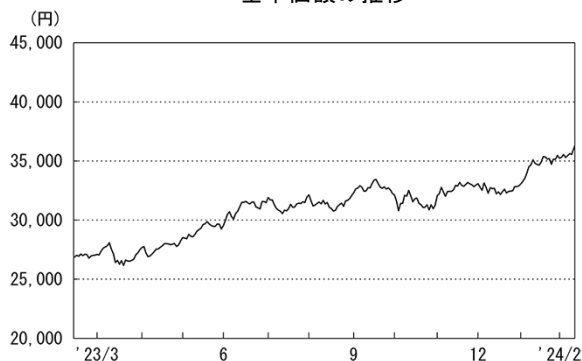
- ・欧米の金融機関の経営危機や破綻を契機とした欧米景気の悪化が警戒されたこと。
- ・米国の堅調な経済指標の発表などを背景に米国の金融引き締めが長期化するとの見方が強まったこと。
- ・中東情勢の緊迫化で投資家のリスク回避姿勢が強まったこと。

(株式市況)

国内株式市場では、東証株価指数（TOPIX）配当込みは、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、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、米国の消費者物価指数（CPI）が市場予想を下回り、米国の追加利上げ観測が後退したこと、FOMCの結果を受けてFRBが2024年に利下げに動くとの期待から米国株式市場が上昇したこと、日銀が金融政策決定会合において現行の金融緩和政策の維持を決めたこと、人工知能（AI）関連の需要を背景に半導体産業の成長が期待されたことなどが支援材料となり、TOPIXは上昇しました。

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2023/02/13	2024/02/13	2023/03/20	2024/02/13
26,813円	36,318円	26,167円	36,318円

ポートフォリオ

原則として「バーラ日本株式モデル」を使用して構築したポートフォリオにより、株式先物取引を含めた実質の株式組入比率を高位に保ち、TOPIX（東証株価指数）配当込みとの連動をめざす運用を行ないました。

当ファンドのベンチマークとの差異

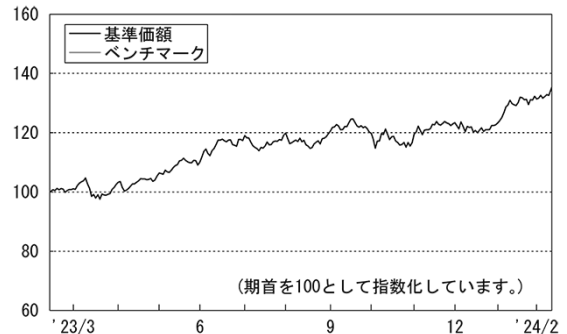
期間中における基準価額は、35.4%の値上がりとなり、ベンチマークである「TOPIX（東証株価指数）配当込み」の上昇率35.4%と概ね同水準となりました。

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>

- ・ 売買委託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、原則として「バーラ日本株式モデル」を利用して一定期間ごとにポートフォリオの見直しなどを行なうとともに、株式先物取引も含めた実質の株式組入比率を高位に保ち、TOPIX（東証株価指数）配当込みとの連動性を維持するように努めます。

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

(2023年2月14日～2024年2月13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)	円 0 (0) (0)	% 0.000 (0.000) (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
(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	0.000	
期中の平均基準価額は、31,030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

(2023年2月14日～2024年2月13日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 1,891 (6,478)	千円 3,881,574 (1,144)	千株 2,069	千円 3,710,846

(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

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
国内		証 券 — (3,000)	千円 — (—)	証 券 — (3,000)	千円 — (—)

(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 2,074	百万円 2,170	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受け渡し代金。

○株式売買比率

(2023年2月14日～2024年2月13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	7,592,421千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	50,552,622千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.15

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年2月14日～2024年2月13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 5	百万円 4	百万円 165

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 (2023年2月14日～2024年2月13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

(2024年2月13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	0.8	0.8	3,248
ニッスイ	21.9	22.3	20,710
マルハニチロ	3.3	3.3	9,956
雪国まいたけ	1.9	1.9	1,787
カネコ種苗	0.7	0.6	860
サカタのタネ	2.5	2.5	8,887
ホクト	1.9	1.8	3,290
ホクリョウ	0.3	0.2	213
鉱業 (0.3%)			
住石ホールディングス	3.1	2.5	5,445
日鉄鉱業	0.9	0.9	4,464
三井松島ホールディングス	1	1.3	3,919
INPEX	81.2	82.5	166,113
石油資源開発	2.5	2.6	14,924
K&Oエナジーグループ	1	1	2,497
建設業 (2.0%)			
ショーボンドホールディングス	3	3	18,627
ミライト・ワン	7.6	7.4	14,311
タマホーム	1.4	1.4	5,670
サンヨーホームズ	0.3	0.1	75
日本アクア	0.8	0.4	410
ファーストコーポレーション	0.5	0.3	237
ベストラ	0.4	0.3	294
キャンディル	0.3	0.2	117
ダイセキ環境ソリューション	0.4	0.2	208
第一カッター興業	0.6	0.7	1,043
安藤・間	12.8	12.9	15,480
東急建設	6.3	7	5,642
コムシスホールディングス	7.4	7.1	22,698
ピーアールホールディングス	3.5	3.3	1,240
高松コンストラクショングループ	1.5	1.7	4,683
東建コーポレーション	0.6	0.6	5,772
ソネット	0.2	0.1	93

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ヤマウラ	1.1	1.1	1,720
大成建設	15.3	14.6	71,189
大林組	55	55.8	77,868
清水建設	46.3	44.3	39,644
飛島建設	1.7	1.6	2,299
長谷工コーポレーション	15.9	14.3	26,347
松井建設	1.5	1.5	1,269
銭高組	0.2	0.1	413
鹿島建設	34.1	34.6	96,222
不動テトラ	1	1.1	2,428
大末建設	0.5	0.3	491
鉄建建設	1.1	1.1	2,387
西松建設	2.6	3	13,128
三井住友建設	12.5	11.6	4,651
大豊建設	0.6	0.5	1,677
ナカノフドー建設	0.9	0.5	249
奥村組	2.4	2.5	12,775
東鉄工業	2.1	1.9	5,804
イチケン	0.3	0.2	496
富士ビー・エス	0.6	0.3	134
浅沼組	1.3	1.2	4,944
戸田建設	18.9	21.1	19,779
熊谷組	2.7	2.6	9,958
北野建設	0.3	0.1	306
植木組	0.4	0.2	355
矢作建設工業	2.1	2.1	3,242
ビーエス三菱	2	—	—
日本ハウスホールディングス	3.1	3.4	1,023
新日本建設	2.2	2.2	2,743
東亜道路工業	0.3	0.6	3,942
日本道路	0.3	1.8	3,637
東亜建設工業	1.3	1.2	5,724
日本国土開発	4.6	4.5	2,349
若築建設	0.7	0.6	1,929

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	5	3.9	4,937
五洋建設	21.9	22.1	16,829
世紀東急工業	2	2	3,918
福田組	0.6	0.6	3,216
住友林業	11.8	13.5	57,658
日本基礎技術	0.9	0.4	196
巴コーポレーション	1.6	0.9	559
大和ハウス工業	42.9	43.2	188,438
ライト工業	2.9	3.2	6,160
積水ハウス	48.1	47.3	154,529
日特建設	1.5	1.5	1,726
北陸電気工事	1	1.1	1,390
ユアテック	3.3	3.4	4,539
日本リーテック	1	1.2	1,558
四電工	0.6	0.7	2,824
中電工	2.2	2.4	6,974
関電工	8.4	9.8	15,807
きんでん	10.7	11	28,913
東京エネシス	1.5	1.6	1,812
トーエネック	0.5	0.5	2,660
住友電設	1.5	1.5	4,642
日本電設工業	2.5	2.9	6,049
エクシオグループ	7	7.6	23,248
新日本空調	0.9	1	2,790
九電工	3.7	3.4	18,781
三機工業	3.4	3.4	6,623
日揮ホールディングス	15.2	15.4	21,921
中外炉工業	0.5	0.5	1,353
ヤマト	1.2	0.6	584
太平電業	0.9	1	4,460
高砂熱学工業	3.7	4.2	16,632
三晃金属工業	0.2	0.1	496
朝日工業社	0.7	0.7	2,149
明星工業	2.7	3	3,459
大気社	1.9	1.8	8,307
ダイダン	1	2.1	3,710
日比谷総合設備	1.3	1.1	2,844
フィル・カンパニー	0.3	0.3	236

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
テスホールディングス	1.7	3.4	1,509
インフロンシア・ホールディングス	16.1	18	27,153
東洋エンジニアリング	2.1	2.3	1,934
レイズネクスト	2.2	2.3	4,565
食料品 (3.3%)			
ニッポン	4.1	4.7	10,744
日清製粉グループ本社	14.2	14.5	30,036
日東富士製粉	0.3	0.3	1,611
昭和産業	1.3	1.5	5,167
鳥越製粉	1	0.6	423
中部飼料	2.1	2.2	2,644
フィード・ワン	2.2	2.3	2,274
東洋精糖	0.3	0.1	254
日本甜菜製糖	0.7	0.9	1,936
DM三井製糖ホールディングス	1.5	1.6	5,216
塩水港精糖	1.6	0.9	276
ウェルネオシュガー	0.8	0.8	1,843
森永製菓	2.9	6.7	18,146
中村屋	0.4	0.4	1,254
江崎グリコ	4.4	4.5	19,012
名糖産業	0.6	0.6	1,099
井村屋グループ	0.8	0.9	2,219
不二家	1.1	1.1	2,696
山崎製パン	10.3	10.5	36,435
第一屋製パン	0.2	0.2	152
モロゾフ	0.5	0.5	2,020
亀田製菓	1	0.9	4,023
寿スピリッツ	1.7	7.4	14,237
カルビー	7.1	7.2	22,240
森永乳業	2.8	5.5	16,830
六甲バター	1.1	1.1	1,515
ヤクルト本社	11	22.4	68,588
明治ホールディングス	9.6	19.2	65,664
雪印メグミルク	3.7	3.8	8,420
プリマハム	2.1	2.1	4,788
日本ハム	6	6.7	35,141
林兼産業	0.4	0.3	178
丸大食品	1.5	1.6	2,622

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
S Foods	1.7	1.7	5,610
柿安本店	0.6	0.6	1,564
伊藤ハム米久ホールディングス	11.8	2.4	9,888
サッポロホールディングス	5.1	5.2	35,750
アサヒグループホールディングス	35.6	36.2	203,950
キリンホールディングス	69.6	65.3	143,464
宝ホールディングス	10.5	10.7	13,471
オエノンホールディングス	4.6	4.7	1,720
養命酒製造	0.5	0.5	938
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	12	12.3	24,083
ライフドリンク カンパニー	—	0.2	1,134
サントリー食品インターナショナル	10.9	11	55,011
ダイドーグループホールディングス	0.9	1.8	5,288
伊藤園	5.3	5.3	22,249
キーコーヒー	1.7	1.8	3,688
ユニカフェ	0.5	0.3	270
ジャパンフーズ	0.2	0.1	138
日清オイリオグループ	2.2	2.2	11,154
不二製油グループ本社	3.6	3.6	8,751
かどや製油	0.1	0.1	379
J-オイルミルズ	1.5	1.8	3,540
キッコーマン	10.2	10.4	96,917
味の素	37.7	37.3	219,062
ブルドックソース	0.6	0.8	1,702
キュービー	8.3	8.4	22,142
ハウス食品グループ本社	4.7	5.4	16,848
カゴメ	7.2	6.8	24,378
焼津水産化学工業	0.6	0.3	403
アリアケジャパン	1.4	1.6	8,352
ビエトロ	0.2	0.1	182
エバラ食品工業	0.4	0.4	1,170
やまみ	0.1	0.1	378
ニチレイ	7.1	7.2	26,596
東洋水産	7.8	7.9	63,121
イートアンドホールディングス	0.7	0.8	1,713
大冷	0.2	0.1	194
ヨシムラ・フード・ホールディングス	1	0.7	824
日清食品ホールディングス	5.4	16.5	74,745

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
永谷園ホールディングス	0.8	0.8	1,774
一正蒲鉾	0.6	0.3	222
フジッコ	1.6	1.6	3,134
ロック・フィールド	1.8	1.9	3,098
日本たばこ産業	101.5	95.2	383,465
ケンコーマヨネーズ	1.1	1.1	2,039
わらべや日洋ホールディングス	1.2	1.1	3,117
なとり	1	1	2,177
イフジ産業	0.2	0.2	286
ファーマフーズ	2.4	2.3	2,233
ユウグレナ	10	9.7	6,382
紀文食品	1.2	1.4	1,671
ビックスホールディングス	0.9	0.9	1,165
ミヨシ油脂	0.4	0.3	396
理研ビタミン	1.4	1.4	3,315
繊維製品 (0.4%)			
片倉工業	1.4	1.5	2,724
グンゼ	1.2	1.1	6,116
東洋紡	6.7	6.9	7,500
ユニチカ	4.8	5.2	806
富士紡ホールディングス	0.6	0.7	3,097
倉敷紡績	1.1	1.1	3,459
シキボウ	0.8	0.9	1,086
日本毛織	4.1	4.1	5,719
ダイトウボウ	2.3	1.2	110
トーア紡コーポレーション	0.4	0.3	130
ダイドリーミテッド	2.2	1	545
帝国繊維	1.8	1.8	3,906
帝人	15	15.3	19,178
東レ	105.1	106.8	73,937
住江織物	0.3	0.2	476
日本フェルト	0.7	0.4	174
日東製網	0.2	0.1	157
アツギ	0.8	0.5	296
ダイニック	0.3	0.2	142
セーレン	3	3.1	7,529
ソトー	0.5	0.2	139
東海染工	0.2	0.1	81

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
小松マテール	2.3	2.3	1,791
ワコールホールディングス	3	3.3	12,312
ホギメディカル	2.1	2.1	7,455
クラウドシアホールディングス	0.3	0.2	80
T S Iホールディングス	5.7	5.2	3,645
マツオカコーポレーション	0.4	0.2	309
ワールド	2	2.3	4,535
三陽商会	0.6	0.6	1,680
ナイガイ	0.5	0.3	77
オンワードホールディングス	10.3	9.4	4,982
ルックホールディングス	0.4	0.5	1,354
ゴールドウイン	2.8	2.8	25,776
デサント	2.7	2.8	9,128
キング	0.6	0.3	210
ヤマトインターナショナル	0.7	0.6	181
パルプ・紙 (0.2%)			
特種東海製紙	0.7	0.9	3,573
王子ホールディングス	65.3	66.4	38,080
日本製紙	8.1	9	10,719
三菱製紙	1.7	1	610
北越コーポレーション	9.9	7.8	11,645
中越パルプ工業	0.5	0.3	563
巴川コーポレーション	0.5	—	—
大王製紙	6.9	7.1	8,051
阿波製紙	0.4	0.2	98
レンゴー	14.3	14.5	14,472
トーモク	0.9	0.9	2,062
ザ・バック	1.2	1.2	4,734
化学 (5.8%)			
北の達人コーポレーション	6.7	6.7	1,480
クラレ	24.9	23.2	36,969
旭化成	97.9	107.9	113,564
共和レザー	0.8	0.4	328
巴川コーポレーション	—	0.2	166
レゾナック・ホールディングス	15.2	15.4	45,768
住友化学	116.4	118.3	35,844
住友精化	0.7	0.8	4,008
日産化学	7.4	7.5	46,515

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ラサ工業	0.6	0.6	1,394
クレハ	1.3	3.5	9,520
多木化学	0.6	0.6	1,989
テイカ	1.1	1.4	1,965
石原産業	2.9	2.7	4,171
片倉コープアグリ	0.3	0.1	110
日本曹達	1.7	1.9	11,077
東ソー	20.9	21.3	40,874
トクヤマ	5.1	5.2	12,238
セントラル硝子	2.5	1.7	4,979
東亜合成	7.8	7.7	11,923
大阪ソーダ	1	1.1	13,112
関東電化工業	3.1	3.1	2,991
デンカ	5.7	5.8	14,569
信越化学工業	26.5	144.6	866,154
日本カーバイド工業	0.6	0.7	1,301
堺化学工業	1.2	1.2	2,377
第一稀元素化学工業	1.5	1.8	1,657
エア・ウォーター	14.8	15.1	33,220
日本酸素ホールディングス	15.2	15.5	65,472
日本化学工業	0.5	0.6	1,314
東邦アセチレン	0.3	0.8	304
日本パーカライジング	7.7	7.1	8,960
高圧ガス工業	2.3	2.3	2,063
四国化成ホールディングス	1.9	2	3,518
戸田工業	0.4	0.4	625
ステラ ケミファ	0.9	0.9	3,060
保土谷化学工業	0.4	0.5	1,850
日本触媒	2.4	2.3	12,758
大日精化工業	1.1	1.1	3,008
カネカ	3.6	4.1	15,014
三菱瓦斯化学	11.7	11.9	30,017
三井化学	12.9	13.1	52,688
J S R	14.7	17.4	69,774
東京応化工業	2.7	7.6	27,884
大阪有機化学工業	1.2	1.3	3,997
三菱ケミカルグループ	105.9	116.6	99,762
KHネオケム	2.6	2.4	5,630

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ダイセル	23.1	20.5	29,315
住友ベークライト	2.3	2.2	17,195
積水化学工業	32.1	32	66,384
日本ゼオン	9.4	10.9	13,870
アイカ工業	3.9	4	13,900
UBE	8.1	7.6	19,505
積水樹脂	2.3	2.4	6,141
タキロンシーアイ	3.4	4.1	2,607
旭有機材	1.1	1.1	4,312
ニチバン	1	0.9	1,660
リケンテクノス	3.4	3.4	3,335
大倉工業	0.7	0.7	2,083
積水化成成品工業	1.8	2.3	1,039
群栄化学工業	0.4	0.4	1,420
タイガースポリマー	0.5	0.3	287
ミライアル	0.4	0.2	302
ダイキアクシス	0.5	0.3	213
ダイキョーニシカワ	3.5	3.5	2,590
竹本容器	0.5	0.2	156
森六ホールディングス	0.8	0.8	2,261
恵和	1	1.2	1,746
日本化薬	12	12.2	15,689
カーリットホールディングス	1.4	1.7	1,688
日本精化	0.9	1.1	3,026
扶桑化学工業	1.5	1.7	7,862
トリケミカル研究所	2.1	1.9	7,476
ADEKA	5.4	5.6	16,615
日油	4.9	4.8	33,787
新日本理化	2	1	208
ハリマ化成グループ	1	1	891
花王	38.2	36.1	204,975
第一工業製薬	0.6	0.7	2,205
石原ケミカル	0.7	0.7	1,348
日華化学	0.6	0.3	274
ニイタカ	0.3	0.2	383
三洋化成工業	1	1	4,210
有機合成薬品工業	1.1	0.6	175
大日本塗料	1.9	1.8	1,938

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本ペイントホールディングス	69.4	84.6	100,927
関西ペイント	14.4	15.6	36,979
神東塗料	1.2	0.6	75
中国塗料	2.6	3.3	6,682
日本特殊塗料	0.9	0.5	701
藤倉化成	2.1	1.9	860
太陽ホールディングス	2.4	2.8	8,680
D I C	6.1	6.2	17,883
サカタインクス	3.4	3.6	5,295
artience	3	3.5	10,087
T&K TOKA	1.4	1.5	2,110
富士フイルムホールディングス	30.1	29.6	274,895
資生堂	32.8	33.3	142,257
ライオン	18.9	20.9	26,407
高砂香料工業	1.1	1.2	4,230
マンダム	3.4	3.5	4,602
ミルボン	2.3	2.2	7,499
ファンケル	6.9	7	15,431
コーセー	3.2	3.3	31,878
コタ	1.3	1.5	2,373
シーボン	0.2	0.1	149
ポーラ・オルビスホールディングス	8.1	8.2	12,673
ノエビアホールディングス	1.4	1.4	7,280
アジュバンホールディングス	0.4	0.2	187
新日本製薬	0.9	0.9	1,613
I - n e	-	0.3	641
アクシージア	-	0.8	684
エステー	1.2	1.2	1,860
アグロ カネショウ	0.7	0.7	901
コニシ	2.7	4.6	6,325
長谷川香料	3.3	3	9,870
星光PMC	0.7	-	-
小林製薬	4.6	4.7	28,604
荒川化学工業	1.3	1.4	1,569
メック	1.3	1.3	5,642
日本高純度化学	0.4	0.3	812
タカラバイオ	4.2	4.3	5,147
J C U	1.8	1.8	7,173

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
新田ゼラチン	0.9	0.5	390
OATアグリオ	0.6	0.5	951
デクセリアルズ	4.5	4	22,256
アース製薬	1.4	1.5	6,892
北興化学工業	1.6	1.6	1,715
大成ラミック	0.5	0.5	1,515
クミアイ化学工業	6.2	6.4	5,299
日本農薬	2.9	2.9	1,989
アキレス	1	1	1,496
有沢製作所	2.6	2.8	3,217
日東電工	11.4	10.3	135,908
レック	2.3	2.1	2,219
三光合成	2	2	1,340
きもと	2.1	1.2	252
藤森工業	1.2	1.3	5,187
前澤化成工業	1	1	1,602
未来工業	0.5	0.6	2,910
ウェーブロックホールディングス	0.4	0.3	206
JSP	1.1	1.1	2,434
エフビコ	3	3	8,667
天馬	1.3	1.2	2,815
信越ポリマー	2.9	3.5	5,705
東リ	3.2	1.6	622
ニフコ	5.7	4.8	18,144
バルカー	1.3	1.3	5,564
ユニ・チャーム	32.7	33.2	172,308
ショーエイコーポレーション	0.4	0.2	123
医薬品 (4.5%)			
協和キリン	19	19.3	54,512
武田薬品工業	139	141.3	614,655
アステラス製薬	150.5	140	231,700
住友ファーマ	11.7	11.9	4,367
塩野義製薬	20.1	20.1	145,242
わかもと製薬	1.3	0.8	168
日本新薬	3.7	4.2	20,760
中外製薬	49.1	50	286,100
科研製薬	2.7	2.7	9,566
エーザイ	19.1	19.4	129,708

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ロート製薬	15.2	15.5	48,360
小野薬品工業	30.3	33.9	85,428
久光製薬	3.5	3.6	14,947
持田製薬	1.9	1.8	5,832
参天製薬	29.6	29.1	45,308
扶桑薬品工業	0.5	0.6	1,293
日本ケミファ	0.2	0.1	160
ツムラ	4.9	5	14,152
キッセイ薬品工業	2.4	2.7	8,680
生化学工業	3	2.7	2,065
栄研化学	2.5	2.9	5,655
鳥居薬品	0.9	0.9	3,577
JCRファーマ	5.3	5.4	5,335
東和薬品	2.4	2.5	6,732
富士製薬工業	1	1.2	2,046
ゼリア新薬工業	2.2	2.2	4,800
そーせいグループ	—	5.2	7,150
第一三共	136.8	139.1	654,743
杏林製薬	3.4	3.5	6,230
大幸薬品	2.9	3.3	993
ダイト	1.1	1.2	2,390
大塚ホールディングス	35.9	33.2	177,918
大正製薬ホールディングス	3.5	3.5	30,100
ペプチドリーム	7.6	7.7	9,906
セルソース	—	0.5	641
あすか製薬ホールディングス	1.6	1.6	3,128
サワイグループホールディングス	3.6	3.7	21,744
石油・石炭製品 (0.5%)			
日本コークス工業	14	16.2	1,863
ニチレキ	1.9	2.1	5,069
ユシロ化学工業	0.7	0.8	1,644
ビービー・カストロール	0.5	0.3	269
富士石油	3.3	4.7	1,621
MORESCO	0.5	0.3	427
出光興産	17.4	88.6	73,626
ENEOSホールディングス	283.7	252.7	158,013
コスモエネルギーホールディングス	6.2	4.7	28,815

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ゴム製品 (0.7%)			
横浜ゴム	8.9	8.1	29,443
TOYO TIRE	9.1	9.2	24,085
ブリヂストン	50.2	46.7	302,942
住友ゴム工業	15.4	15.6	27,635
藤倉コンポジット	1	1.2	1,700
オカモト	0.9	0.8	3,920
フコク	0.8	0.9	1,351
ニッタ	1.6	1.6	6,016
住友理工	3.1	2.5	2,880
三ツ星ベルト	2.3	1.9	9,101
バンドー化学	2.5	2.4	4,096
ガラス・土石製品 (0.7%)			
日東紡績	1.9	2	9,930
AGC	16	14.2	75,288
日本板硝子	8.1	7.6	4,157
石塚硝子	0.2	0.1	357
日本山村硝子	0.5	0.3	450
日本電気硝子	6.4	6.5	23,933
オハラ	0.8	0.8	928
住友大阪セメント	2.2	2.7	9,774
太平洋セメント	10	9.4	29,835
日本ヒューム	1.4	1.4	1,233
日本コンクリート工業	3.1	3.1	1,450
三谷セキサン	0.7	0.7	3,808
アジアパイルホールディングス	2.5	2.3	1,830
東海カーボン	13.2	14.7	15,368
日本カーボン	0.9	0.9	4,617
東洋炭素	1	1.1	5,720
ノリタケカンパニーリミテド	0.8	0.9	7,326
TOTO	10.4	10.5	39,207
日本碍子	18.6	18.6	35,572
日本特殊陶業	11.9	13.4	56,641
ダントーホールディングス	1	0.5	461
MARUWA	0.6	0.6	19,500
品川リフラクトリーズ	0.5	2	4,226
黒崎播磨	0.3	0.3	4,134
ヨータイ	1.1	1	1,488

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東京窯業	1.3	0.8	399
ニッカトー	0.7	0.3	176
フジミインコーポレーテッド	1.2	4.3	14,512
クニミネ工業	0.4	0.2	203
エーアンドエーマテリアル	0.3	0.2	265
ニチアス	4	4	14,480
ニチハ	2	2	6,910
鉄鋼 (0.9%)			
日本製鉄	72.4	73.5	262,983
神戸製鋼所	32.6	33	65,241
合同製鐵	0.8	0.9	5,256
J F Eホールディングス	43.2	45.7	104,927
東京製鐵	4.6	4.6	7,925
共英製鋼	1.9	1.9	4,254
大和工業	2.7	3.1	26,136
東京製鋼	0.8	0.7	3,703
大阪製鐵	0.8	0.8	1,889
淀川製鋼所	1.9	1.9	7,590
中部鋼板	1.3	1.1	2,742
丸一鋼管	4.9	5	19,415
モリ工業	0.3	0.3	1,452
大同特殊鋼	2	10.3	17,221
日本高周波鋼業	0.5	0.3	174
日本冶金工業	1.2	1.2	5,220
山陽特殊製鋼	1.6	1.6	3,558
愛知製鋼	1	0.9	3,042
日本金属	0.3	0.2	174
大平洋金属	1.2	1.4	1,940
新日本電工	10.4	8.2	2,476
栗本鐵工所	0.8	0.8	2,768
虹技	0.2	0.1	150
日本鑄鉄管	0.2	0.1	115
三菱製鋼	1	1.2	1,755
日亜鋼業	1.5	0.8	271
日本精練	0.2	0.3	1,677
エンビプロ・ホールディングス	1	1.3	691
シンニッタン	1.6	0.9	243
新家工業	0.3	0.2	685

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
非鉄金属 (0.7%)			
大紀アルミニウム工業所	2.3	2.1	2,595
日本軽金属ホールディングス	4.4	4.8	8,270
三井金属鉱業	4.7	4.8	21,643
東邦亜鉛	1	1.1	1,226
三菱マテリアル	10.8	11.7	30,765
住友金属鉱山	18.8	19.1	77,889
DOWAホールディングス	3.6	4.1	22,611
古河機械金属	2.4	2.2	3,900
エス・サイエンス	8.7	4.4	105
大阪チタニウムテクノロジーズ	2.4	2.8	7,775
東邦チタニウム	3	3.4	6,222
UACJ	2.3	2.3	9,637
CKサンエツ	0.4	0.4	1,536
古河電気工業	5.4	5.5	16,134
住友電気工業	55.7	61.4	130,290
フジクラ	17.4	19.4	33,115
SWCC	1.8	1.8	6,021
タツタ電線	3.3	2.9	2,003
カナレ電気	0.2	0.1	170
平河ヒューテック	1	1.1	1,533
リョービ	1.7	1.8	4,699
アーレスティ	1.6	0.8	620
AREホールディングス	6.5	6.2	12,028
金属製品 (0.5%)			
稲葉製作所	0.9	0.8	1,200
宮地エンジニアリンググループ	0.5	0.8	3,244
トーカロ	4.4	4.7	7,426
アルファC o	0.5	0.3	462
SUMCO	30.8	29.2	67,437
川田テクノロジーズ	0.4	0.4	3,576
RS Technologies	1.1	1.1	3,192
ジェイテックコーポレーション	0.2	0.1	204
信和	0.8	0.5	382
東洋製織グループホールディングス	10.7	9.4	23,175
ホッカンホールディングス	0.8	0.8	1,492
コロナ	0.7	0.9	865
横河ブリッジホールディングス	2.1	2.6	7,248

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
駒井ハルテック	0.2	0.1	207
高田機工	0.1	0.1	355
三和ホールディングス	14.9	16.5	42,231
文化シャッター	4.7	4.3	6,596
三協立山	1.9	2.1	1,898
アルインコ	1.3	1.3	1,340
東洋シャッター	0.4	0.2	143
L I X I L	23.6	25.6	50,496
日本フィルコン	0.9	0.5	273
ノーリツ	2.4	2.7	4,368
長府製作所	1.6	1.6	3,307
リンナイ	2.9	7.8	27,736
ダイニチ工業	0.7	0.4	282
日東精工	2.3	2.4	1,317
三洋工業	0.2	0.1	335
岡部	2.6	2.9	2,334
ジーテクト	1.8	2.1	4,284
東ブレ	2.8	2.9	6,594
高周波熱練	2.6	2.5	2,655
東京製綱	1	1.1	1,640
サンコール	1.3	1.5	709
モリテック スチール	1.1	0.7	184
パイオラックス	2.3	2	5,318
エイチワン	1.7	1.7	1,504
日本発條	14.3	14.5	18,357
中央発條	0.9	1.2	883
アドパネクス	0.2	0.1	101
立川プラインド工業	0.8	0.8	1,211
三益半導体工業	1.3	1.5	4,777
機械 (5.3%)			
日本ドライケミカル	0.4	0.2	526
日本製鋼所	4.4	4.4	10,518
三浦工業	6.6	6.7	19,456
タクマ	4.8	5.4	9,801
ツガミ	3.5	3.6	4,334
オークマ	1.6	1.4	9,846
芝浦機械	1.6	1.6	5,520
アマダ	25.2	25.6	40,716

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アイダエンジニアリング	3.2	3.7	3,185
TAKISAWA	0.4	—	—
FUJI	6.9	7.6	20,132
牧野プライス製作所	1.8	1.8	10,458
オーエスジー	7.6	7.1	14,278
ダイジェット工業	0.2	0.1	83
旭ダイヤモンド工業	4.5	3.7	3,233
DMG森精機	9.6	9.7	32,233
ソディック	4.4	3.9	2,843
ディスコ	2.5	7.7	335,566
日東工器	0.8	0.8	1,562
日進工具	1.3	1.5	1,530
パンチ工業	1.2	0.7	298
富士ダイス	0.7	1	705
豊和工業	0.8	0.4	311
ニデックオーケーケー	0.5	—	—
リケンNPR	—	1.8	5,086
東洋機械金属	1	0.6	426
島精機製作所	2.5	2.6	3,775
オプトラン	2.4	2.7	4,919
NCホールディングス	0.3	0.2	313
イワキポンプ	1.1	1.1	2,631
フリュー	1.7	1.5	1,978
ヤマシンフィルタ	3.8	3.9	1,431
日阪製作所	1.4	1.8	1,850
やまびこ	2.6	2.6	4,136
野村マイクロ・サイエンス	0.5	0.5	7,130
平田機工	0.8	0.8	6,072
PEGASUS	1.8	1.8	795
マルマエ	0.8	0.7	1,332
タツモ	0.9	1	3,325
ナブテスコ	9.9	10.1	29,189
三井海洋開発	2	2	4,656
レオン自動車	1.7	1.9	2,701
SMC	5.1	4.8	399,456
ホソカワミクロン	1.2	1	4,395
ユニオンツール	0.7	0.7	2,369
瑞光	—	1.2	2,276

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
オイレス工業	2.2	2.2	4,501
日精エー・エス・ピー機械	0.7	0.6	2,568
サトーホールディングス	2.3	2.3	5,050
技研製作所	1.7	1.5	3,090
日本エアーテック	0.8	0.8	984
カワタ	0.4	0.2	205
日精樹脂工業	1.2	1.2	1,368
オカダアイオン	0.5	0.3	831
ワイエイシイホールディングス	0.6	0.6	1,444
小松製作所	74.1	75.4	326,331
住友重機械工業	9.3	9.5	37,971
日立建機	6.3	6.4	26,809
日工	2.2	2.4	1,797
巴工業	0.7	0.6	2,214
井関農機	1.5	1.5	1,777
TOWA	1.6	1.8	14,238
丸山製作所	0.2	0.1	230
北川鉄工所	0.6	0.6	950
ローツェ	0.8	0.8	15,440
タカキタ	0.4	0.3	147
クボタ	83.7	84	183,582
荏原実業	0.8	0.9	2,956
三菱化工機	0.5	0.6	2,163
月島ホールディングス	2.1	2.2	2,965
帝国電機製作所	1.2	1.1	3,075
新東工業	3.2	3.3	3,841
澁谷工業	1.5	1.5	4,210
アイチ コーポレーション	2.1	2.2	2,472
小森コーポレーション	3.7	4	5,168
鶴見製作所	1.2	1.2	3,978
住友精密工業	0.1	—	—
日本ギア工業	0.5	0.3	192
酒井重工業	0.2	0.3	1,971
荏原製作所	6.5	6.6	62,865
石井鐵工所	0.2	0.1	276
西島製作所	1.4	1.4	3,544
北越工業	1.6	1.6	4,038
ダイキン工業	18.9	19.2	411,744

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
オルガノ	2.2	1.9	12,920
トーヨーカネツ	0.6	0.6	2,577
栗田工業	8.9	9	53,937
椿本チエイン	2.2	2.3	10,568
大同工業	0.6	0.3	224
木村化工機	1.2	1.2	866
アネスト岩田	2.7	2.5	3,267
ダイフク	8.2	27.1	87,451
サムコ	0.5	0.4	1,900
加藤製作所	0.7	0.4	606
油研工業	0.2	0.1	240
タダノ	8.3	9.3	11,155
フジテック	5.8	3.8	13,870
CKD	4.4	4.5	12,406
平和	5.3	4.8	9,936
理想科学工業	1.4	1.3	4,030
SANKYO	3.1	3.7	33,869
日本金銭機械	1.8	2	3,010
マースグループホールディングス	0.9	0.8	2,202
フクシマガリレイ	1.2	1.1	5,731
オーイズミ	0.6	0.3	140
ダイコク電機	0.9	0.8	3,016
竹内製作所	2.9	2.9	14,442
アマノ	4.5	4.6	17,268
JUKI	2.5	2.5	1,262
サンデン	2.1	1.1	246
ジャノメ	1.6	1.6	1,075
マックス	2	2.3	7,314
グローリー	4.1	3.9	11,824
新晃工業	1.6	1.6	4,798
大和冷機工業	2.4	2.5	3,880
セガサミーホールディングス	12.7	14.4	26,625
日本ビストンリング	0.5	—	—
リケン	0.6	—	—
T P R	1.8	2.1	4,481
ツバキ・ナカシマ	3.9	3.2	2,496
ホシザキ	10.2	9.5	53,855
大豊工業	1.4	1.4	1,170

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本精工	29.1	29.8	23,840
NTN	31.5	34.9	9,988
ジェイテクト	14.1	14.3	19,934
不二越	1.2	1.2	4,092
日本トムソン	3.9	4.4	2,635
T H K	9.2	9.3	26,016
ユーシン精機	1.2	1.3	884
前澤給装工業	1.1	1.2	1,568
イーグル工業	1.7	1.8	3,119
前澤工業	0.8	0.5	531
日本ビラー工業	1.5	1.5	7,297
キッツ	5.8	5.4	6,636
マキタ	19.7	18.3	70,729
三井E & S	7.3	8	6,400
日立造船	13	14.2	15,321
三菱重工業	27.7	28.1	296,455
I H I	10	12	36,420
スター精密	3	3	5,226
電気機器 (17.7%)			
日清紡ホールディングス	12.9	12.1	15,433
イビデン	9.1	8.4	63,764
コニカミノルタ	35.3	35.9	17,170
ブラザー工業	21.1	21.5	57,039
ミネベアミツミ	27.5	28	85,484
日立製作所	76.9	77.3	955,041
東芝	30.4	—	—
三菱電機	163.5	178.9	388,302
富士電機	9.6	9.8	84,574
東洋電機製造	0.5	0.3	319
安川電機	18.8	17.5	96,495
シンフォニアテクノロジー	1.8	1.8	4,338
明電舎	2.4	3	8,319
オリジン	0.3	0.2	246
山洋電気	0.7	0.7	4,284
デンヨー	1.2	1.2	2,716
PHCホールディングス	2.2	3	3,801
KOKUSAI ELECTRIC	—	6.2	28,396
ソシオネクスト	1.6	11.7	44,085

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東芝テック	2.4	2.1	6,447
芝浦メカトロニクス	0.3	0.9	6,678
マブチモーター	3.9	7.9	20,615
ニデック	38.4	35.5	196,634
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	1.2	1	347
トレックス・セミコンダクター	0.8	0.8	1,425
東光高岳	1	1	2,419
ダブル・スコープ	5.2	4.6	3,362
ダイヘン	1.4	1.6	10,944
ヤーマン	2.7	3.1	3,109
JVCケンウッド	14.5	12.7	8,991
ミマキエンジニアリング	1.5	1.5	1,419
IPEX	0.9	1.1	2,029
日新電機	3.8	—	—
大崎電気工業	3.7	3.5	2,450
オムロン	14.5	12.3	67,625
日東工業	2.1	2.2	9,163
IDEC	2.3	2.4	6,988
正興電機製作所	0.6	0.3	341
不二電機工業	0.3	0.2	230
ジーエス・ユアサ コーポレーション	5.2	6.3	16,490
サクサホールディングス	0.3	0.2	640
メルコホールディングス	0.4	0.5	1,570
テクノメディアカ	0.4	0.4	705
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	427
日本電気	22.4	21.1	203,910
富士通	15.8	14.8	341,510
沖電気工業	7.2	7.3	7,905
岩崎通信機	0.6	0.4	259
電気興業	0.7	0.7	1,495
サンケン電気	1.5	1.5	11,533
ナカヨ	0.2	0.1	115
アイホン	1	0.9	2,589
ルネサスエレクトロニクス	103.2	104.9	278,247
セイコーエプソン	21	20.6	49,841
ワコム	12.5	12.2	8,418
アルバック	3.8	3.5	27,608
アクセル	0.5	0.7	1,416

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
EIZO	1.2	1.2	6,132
ジャパンディスプレイ	61.3	69.3	1,386
日本信号	3.6	3.7	3,548
京三製作所	3.4	3.4	1,523
能美防災	2.1	2.2	4,866
ホーチキ	1.2	1.2	2,636
星和電機	0.5	0.3	146
エレコム	3.8	3.8	6,368
パナソニック ホールディングス	186.9	189.9	272,981
シャープ	19.1	27.1	22,918
アンリツ	11.1	11.3	13,469
富士通ゼネラル	4.5	4.6	9,443
ソニーグループ	110.8	112.6	1,659,161
TDK	25	25.5	202,878
帝國通信工業	0.7	0.7	1,327
タムラ製作所	6.8	6.4	3,641
アルプスアルパイン	14.2	14.3	15,644
池上通信機	0.5	0.2	163
日本電波工業	1.9	1.9	2,667
鈴木	0.9	0.9	1,085
メイコー	1.7	1.6	7,368
日本トリム	0.4	0.4	1,306
ローランド ディー・ジー	0.9	0.9	4,113
フォスター電機	1.5	1.2	1,386
SMK	0.4	0.4	988
ヨコオ	1.3	1.4	2,300
ホシデン	3.8	3.6	7,315
ヒロセ電機	2.6	2.4	40,056
日本航空電子工業	3.3	3.9	9,691
TOA	1.8	1.8	1,994
マクセル	3.5	3.6	5,767
古野電気	2	2.1	4,428
スミダコーポレーション	1.5	2.2	2,569
アイコム	0.6	0.6	2,148
リオン	0.6	0.7	1,812
横河電機	17.3	17.6	56,003
新電元工業	0.6	0.6	1,851
アズビル	10.9	11	53,691

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東亜ディーケーケー	0.7	0.3	283
日本光電工業	7.2	6.8	28,621
チノー	0.7	0.7	1,616
共和電業	1.3	0.7	294
日本電子材料	1	1	1,819
堀場製作所	3.5	3	38,565
アドバンテスト	12.3	45.6	306,705
小野測器	0.5	0.3	135
エスベック	1.3	1.3	3,326
キーエンス	15.7	15.9	1,064,505
日置電機	0.8	0.8	5,280
シスメックス	13.5	13.7	111,449
日本マイクロニクス	2.6	2.8	12,334
メガチップス	1.3	1.3	5,609
OBARA GROUP	0.7	0.9	3,541
澤藤電機	0.2	0.1	132
原田工業	0.6	0.3	227
コーセル	1.9	1.7	2,599
イリゾ電子工業	1.5	1.5	4,597
オブテックスグループ	2.9	2.9	5,217
千代田インテグレ	0.5	0.6	1,674
レーザーテック	7.2	7.3	294,555
スタンレー電気	11.1	10.2	27,412
岩崎電気	0.5	—	—
ウシオ電機	8.2	8.1	16,714
岡谷電機産業	1.1	0.6	165
ヘリオス テクノ ホールディング	1.3	0.7	391
エノモト	0.3	0.2	324
日本セラミック	1.6	1.3	3,357
遠藤照明	0.6	0.3	445
古河電池	1.2	1.2	1,128
双信電機	0.6	0.3	87
山一電機	1.4	1.4	3,075
図研	1.4	1.4	6,097
日本電子	3.9	4	25,632
カシオ計算機	11.7	11.5	13,397
ファナック	15.4	77.6	311,641
日本シイエムケイ	3.4	3.4	2,618

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エンプラス	0.5	0.5	4,895
大真空	1.9	2.4	2,138
ローム	7.2	29.4	78,130
浜松ホトニクス	12.6	12.8	71,833
三井ハイテック	1.6	1.4	10,747
新光電気工業	5.5	5.6	30,895
京セラ	24.3	98.9	215,354
太陽誘電	7.6	7.7	26,926
村田製作所	47.5	144.8	438,020
双葉電子工業	2.9	3	1,515
北陸電気工業	0.5	0.3	424
ニチコン	3.2	4.2	5,203
日本ケミコン	1.6	1.7	2,235
KOA	2.4	2.4	3,616
市光工業	2.3	2.9	1,760
小糸製作所	18.8	16.5	33,990
ミツバ	3	3	3,438
SCREENホールディングス	2.7	5.4	95,796
キャノン電子	1.7	1.8	3,897
キャノン	85.9	79.4	326,731
リコー	39.2	39.9	50,852
象印マホービン	4.7	4.3	6,179
MUTOHホールディングス	0.2	0.1	214
東京エレクトロン	11	33.7	1,136,364
イノテック	1	1.1	2,006
輸送用機器 (9.2%)			
トヨタ紡織	6.6	6.7	16,415
芦森工業	0.3	0.2	559
ユニプレス	2.8	2.9	3,207
豊田自動織機	11.4	13.6	194,140
モリタホールディングス	2.8	2.8	4,272
三櫻工業	2.4	2.4	2,472
デンソー	32.3	131.3	342,889
東海理化電機製作所	4.4	4.5	10,548
川崎重工業	11.8	13	47,424
名村造船所	3.6	4	5,664
日本車輛製造	0.6	0.5	1,141
三菱ロジスネクスト	2.5	2.6	3,829

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
近畿車輛	0.2	0.1	209
日産自動車	222.6	214.8	120,202
いすゞ自動車	45.5	46.3	94,035
トヨタ自動車	859.9	874	3,020,544
日野自動車	20.2	23.9	11,065
三菱自動車工業	61.2	62.1	27,851
エフテック	1	0.5	351
レシップホールディングス	0.6	0.3	199
GMB	0.3	0.2	247
ファルテック	0.2	0.2	110
武蔵精密工業	3.9	3.9	6,423
日産車体	2.8	1.6	1,550
新明和工業	4.9	4.6	5,446
極東開発工業	2.8	2.6	6,193
トビー工業	1.3	1.3	3,760
ティラド	0.4	0.4	1,530
タチエス	2.5	2.9	5,782
NOK	6	6.2	13,227
フタバ産業	4.2	4.3	4,183
カヤバ	1.5	1.5	7,515
大同メタル工業	3.1	3.1	1,701
プレス工業	7.1	6.4	4,256
ミクニ	1.6	0.9	409
太平洋工業	3.6	3.7	5,342
河西工業	1.9	—	—
アイシン	12.1	12.3	66,395
マツダ	51.8	52.6	93,417
今仙電機製作所	0.9	0.5	346
本田技研工業	127.3	388.2	667,315
スズキ	28.8	29.2	194,676
SUBARU	49.6	49.3	165,056
安永	0.6	0.3	210
ヤマハ発動機	24.6	68.8	101,136
TBK	1.4	0.8	315
エクセディ	2.6	2.6	7,560
豊田合成	4.6	4.6	13,979
愛三工業	2.6	2.6	3,741
盟和産業	0.2	0.1	103

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本プラスト	1.1	0.6	316
ヨロズ	1.5	1.5	1,365
エフ・シー・シー	2.8	2.8	5,874
シマノ	6.4	6.4	137,888
テイ・エス テック	7.2	5.7	11,317
ジャムコ	0.8	0.8	1,129
精密機器 (2.3%)			
テルモ	48.9	44.5	241,412
クリエートメディック	0.4	0.2	178
日機装	3.9	3.7	4,292
日本エム・ディ・エム	1	1.3	928
島津製作所	19.1	21.1	81,066
JMS	1.4	1.5	772
長野計器	1.2	1.2	2,790
プイ・テクノロジー	0.8	0.8	2,110
東京計器	1.2	1.2	2,734
愛知時計電機	0.6	0.7	1,836
インターアクション	0.8	1	1,135
オーバル	1.3	0.6	315
東京精密	3.4	3.2	31,868
マニー	6.9	6.4	13,219
ニコン	24.4	23	34,362
トプコン	8.2	7.7	13,240
オリンパス	97.9	98	209,034
理研計器	1	1.1	9,240
タムロン	1.2	1	6,300
HOYA	33.5	31.3	579,050
シード	0.7	0.4	297
ノーリツ鋼機	1.5	1.5	4,965
A&Dホロンホールディングス	2.3	2.3	4,662
朝日インテック	17.5	19.4	57,598
シチズン時計	17.3	14.7	14,553
リズム	0.5	0.2	688
大研医器	1.1	0.6	320
メニコン	5.4	5.5	10,752
シンシア	0.1	0.1	57
松風	0.7	0.7	1,973
セイコーグループ	2.4	2.2	5,990

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ニプロ	13	13.3	15,720
その他製品 (2.5%)			
KYORITSU	2.1	1.1	216
中本ボックス	0.4	0.3	512
スノーピーク	2.7	2.3	1,994
パラマウントベッドホールディングス	3.6	3.3	8,401
トランザクション	1.2	1.1	2,753
粧美堂	0.4	0.2	147
ニホンフラッシュ	1.5	1.5	1,438
前田工織	1.3	1.4	4,438
永大産業	1.1	0.9	255
アートネイチャー	1.6	1.5	1,200
フルヤ金属	—	0.4	3,828
バンダイナムコホールディングス	14.3	43.6	136,250
アイフィスジャパン	0.4	0.2	120
SHOEI	1.6	3.6	7,300
フランスベッドホールディングス	1.9	2.1	2,853
パイロットコーポレーション	2.5	2.2	8,786
萩原工業	1	1.1	1,648
フジシールインターナショナル	3.2	3.2	6,336
タカラトミー	7.3	7.2	16,956
広済堂ホールディングス	1	4.1	2,886
エステールホールディングス	0.3	0.2	130
タカノ	0.5	0.3	306
プロネクス	1.3	1.7	2,130
ホクシン	1.1	0.6	69
ウッドワン	0.5	0.3	312
大建工業	1	—	—
TOPPANホールディングス	20.4	19.6	79,889
大日本印刷	18.6	17.4	80,057
共同印刷	0.5	0.5	1,620
NISSHA	3	2.7	4,433
光村印刷	0.1	0.1	162
TAKARA & COMPANY	1	0.9	2,563
アシックス	14.5	13.6	74,528
ツツミ	0.3	0.4	863
ローランド	1.2	1.2	5,940
小松ウオール工業	0.6	0.7	2,296

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ヤマハ	9.9	10	35,180
河合楽器製作所	0.4	0.5	1,730
クリナップ	1.7	1.6	1,230
ビジョン	10	10.1	16,109
兼松サステック	0.1	—	—
キングジム	1.3	1.4	1,229
リンテック	3.1	3.2	9,555
イトーキ	3.2	3.3	4,841
任天堂	98.8	100.5	875,355
三菱鉛筆	2.2	2.3	4,450
タカラスタンダード	3	3.4	6,470
コクヨ	7.5	6.5	14,491
ナカバヤシ	1.6	1.7	907
グロブライド	1.3	1.4	2,861
オカムラ	4.7	4.8	9,681
美津濃	1.6	1.6	8,368
電気・ガス業 (1.3%)			
東京電力ホールディングス	141.3	143.5	110,652
中部電力	57.7	58.7	111,207
関西電力	60.5	61.5	118,264
中国電力	25	27.6	27,420
北陸電力	14.7	16.3	11,796
東北電力	38.3	41.9	41,187
四国電力	13.4	14.8	15,273
九州電力	36.2	36.7	41,984
北海道電力	15.2	15.4	9,811
沖縄電力	3.7	4.1	4,514
電源開発	11.8	13.1	32,776
エフオン	1	1.2	518
イーレックス	2.8	2.8	2,310
レノバ	4.2	4.3	5,400
東京瓦斯	33.1	33.7	107,604
大阪瓦斯	31.7	32.3	97,998
東邦瓦斯	6.2	6.9	20,213
北海道瓦斯	0.9	1	2,278
広島ガス	3.1	3.4	1,302
西部ガスホールディングス	1.5	1.7	3,207
静岡ガス	3.6	3.2	3,161

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
メタウォーター	1.9	1.9	4,142
陸運業 (2.7%)			
SBSホールディングス	1.4	1.4	3,413
東武鉄道	17.2	17.5	68,407
相鉄ホールディングス	5.2	5.7	15,686
東急	44	44.6	77,180
京浜急行電鉄	17.8	19.7	25,619
小田急電鉄	23.8	26.3	55,887
京王電鉄	8.3	7.6	32,505
京成電鉄	10.1	10.3	73,912
富士急行	1.9	2	8,230
東日本旅客鉄道	26.5	29.3	265,428
西日本旅客鉄道	20	18.9	119,183
東海旅客鉄道	12.1	61.3	230,058
西武ホールディングス	19	19.3	41,977
鴻池運輸	2.7	2.7	4,822
西日本鉄道	4.2	4.3	10,704
ハマキョウレックス	1.2	1.4	5,502
サカイ引越センター	0.8	1.8	4,712
近鉄グループホールディングス	15.7	15.9	71,836
阪急阪神ホールディングス	20.8	21.2	92,198
南海電気鉄道	7.5	7.1	20,710
京阪ホールディングス	6.5	8.8	30,729
神戸電鉄	0.4	0.4	1,146
名古屋鉄道	17.3	16.4	36,514
山陽電気鉄道	1.1	1.2	2,598
アルプス物流	1.3	1.3	2,467
ヤマトホールディングス	20	20.3	49,389
山九	4	4.1	21,664
丸運	0.5	0.4	108
丸全昭和運輸	1	1	4,080
センコーグループホールディングス	8.3	8.4	9,500
トナミホールディングス	0.4	0.4	1,832
ニッコンホールディングス	5	5.1	16,263
日本石油輸送	0.2	0.1	283
福山通運	1.2	1.8	7,587
セイノーホールディングス	9.7	8.9	20,692
エスライングループ本社	0.4	0.2	173

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
神奈川中央交通	0.4	0.5	1,520
AZ-COM丸和ホールディングス	3.8	4.1	6,043
C&Fロジホールディングス	1.5	1.5	2,613
九州旅客鉄道	11.1	11.2	37,363
SGホールディングス	30	26.7	50,810
NIPPON EXPRESSホールディングス	5.8	5.4	46,029
海運業 (0.8%)			
日本郵船	41.8	45.6	214,274
商船三井	27.6	34.5	175,915
川崎汽船	13.3	12.8	85,683
NSユナイテッド海運	0.9	0.9	4,536
飯野海運	5.8	5.8	7,487
乾汽船	2	1.9	1,977
空運業 (0.4%)			
日本航空	38.4	39	109,668
ANAホールディングス	42.6	43.2	141,220
パスコ	0.3	0.2	372
倉庫・運輸関連業 (0.1%)			
トランコム	0.5	0.5	3,435
日新	1.2	1.2	3,432
三菱倉庫	3.3	3.9	17,826
三井倉庫ホールディングス	1.5	1.5	7,222
住友倉庫	4.3	4.3	11,102
澁澤倉庫	0.6	0.7	2,170
東陽倉庫	1.9	0.2	307
日本トランスシティ	3.2	3.2	2,009
ケイヒン	0.3	0.1	198
中央倉庫	0.8	0.9	1,016
川西倉庫	0.3	0.2	226
安田倉庫	1	1.1	1,315
ファイズホールディングス	0.3	0.1	133
東洋埠頭	0.4	0.2	276
上組	7.5	7.3	24,717
サンリツ	0.3	0.2	155
キムラユニティー	0.7	0.4	631
キューソー流通システム	0.9	0.7	646
東海運	0.8	0.4	116
ユーアイテイー	1	1	1,860

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
内外トランスライン	0.6	0.7	1,709
日本コンセプト	0.5	0.6	1,054
情報・通信業 (7.6%)			
NECネットエスアイ	5.2	6.2	14,836
クロスキャット	0.9	1	1,152
システナ	26.4	24.1	6,844
デジタルアーツ	1	1	4,375
日鉄ソリューションズ	2.7	2.7	13,311
キューブシステム	1	0.9	993
コア	0.7	0.7	1,262
手間いらず	0.3	0.3	767
ラクーンホールディングス	1.3	1.2	832
ソリトンシステムズ	0.8	0.8	1,136
ソフトクリエイトホールディングス	0.7	1.3	2,324
T I S	17.7	17.4	59,020
テクミラホールディングス	0.7	0.3	144
グリー	4.2	5.4	2,889
GMOベバボ	0.2	0.2	237
コーエーテックモホールディングス	9.8	10	17,855
三菱総合研究所	0.8	0.8	3,908
ボルテージ	0.4	0.2	53
電算	0.2	0.1	149
AGS	0.6	0.3	266
ファインデックス	1.3	1.3	1,290
ブレインパッド	1.2	1.3	1,628
KL a b	3.2	3	1,041
ポルトトゥウィンホールディングス	2.7	2.7	1,374
ネクソン	40.6	35.7	91,106
アイスタイル	4.6	5.2	2,163
エムアップホールディングス	1.9	2	1,958
エイチーム	1.2	1	552
エニグモ	2	2	678
テクノスジャパン	1.2	0.6	355
e n i s h	—	0.7	128
コロブラ	6.2	6.2	3,602
ブロードリーフ	9.2	7.6	4,453
クロス・マーケティンググループ	0.9	0.4	230
デジタルハーツホールディングス	1	1	1,049

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
システム情報	1.4	—	—
メディアドゥ	0.6	0.7	870
じげん	4.6	4.7	2,382
ブイキューブ	1.9	1.9	562
エンカレッジ・テクノロジー	0.3	0.2	125
サイバーリンクス	0.5	0.3	244
フィックスターズ	1.8	1.8	2,971
CARTA HOLDINGS	0.8	0.8	1,276
オプティム	1.3	1.7	1,564
セレス	0.7	0.7	1,084
SHIFT	1.1	1.1	29,991
ティールガイア	1.7	1.7	3,598
セック	0.2	0.2	934
テクマトリックス	2.9	2.9	5,637
プロシップ	0.7	0.8	1,145
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	4.8	4.2	10,260
GMOペイメントゲートウェイ	3.6	3.2	29,484
ザッパラス	0.4	0.2	86
システムリサーチ	0.5	0.6	2,010
インターネットイニシアティブ	8.8	7.6	20,907
さくらインターネット	1.8	1.8	7,380
ヴィンクス	0.4	—	—
GMOグローバルサイン・ホールディングス	0.5	0.5	1,385
SRAホールディングス	0.8	0.8	3,204
システムインテグレータ	0.4	0.2	84
朝日ネット	1.6	1.7	1,072
eBASE	2.2	2.3	1,676
アバントグループ	2	2	2,738
アドソル日進	0.7	0.7	1,169
ODKソリューションズ	0.3	0.2	119
フリービット	0.8	0.7	1,015
コムチュア	2.1	2.3	4,110
サイバーコム	0.2	—	—
アステリア	1.3	1.3	839
アイル	0.9	0.8	2,604
マークライNZ	0.9	0.9	2,916
メディカル・データ・ビジョン	2.4	1.9	1,178
gumi	2.5	2.6	1,034

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ショーケース	0.3	0.2	67
モバイルファクトリー	0.3	0.2	142
テラスカイ	0.7	0.7	1,039
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	0.9	0.8	1,435
PC Iホールディングス	0.6	0.3	288
アイビーシー	0.2	0.1	48
ネオジャパン	0.5	0.6	610
PR T I M E S	0.4	0.3	663
ラクス	7.4	7.5	18,457
ランドコンピュータ	0.3	0.4	349
ダブルスタンダード	0.6	0.5	827
オープンドア	1.1	0.9	750
マイネット	0.5	0.2	55
アカツキ	0.8	0.8	1,889
ベネフィットジャパン	0.1	—	—
Ubicomホールディングス	0.5	0.5	659
カナミックネットワーク	2.3	1.7	710
ノムラシステムコーポレーション	1.3	0.8	91
チェンジホールディングス	3.9	3.5	4,735
シンクロ・フード	0.9	0.5	335
オークネット	0.8	0.6	1,266
キャピタル・アセット・プランニング	0.3	0.2	151
セグエグループ	0.4	0.2	192
エイトレッド	0.2	0.1	141
マクロミル	3.1	3.1	2,421
ビーグリー	0.3	0.2	253
オロ	0.5	0.6	1,684
ユーザーローカル	0.6	0.7	1,491
テモナ	0.3	0.2	48
ニーズウェル	0.5	0.4	344
マネーフォワード	3.8	3.5	21,343
サインポスト	0.6	0.3	153
Sun Asterisk	0.9	1.2	1,251
プラスアルファ・コンサルティング	—	1	2,453
電算システムホールディングス	0.8	0.7	1,896
Appier Group	4.5	5.4	9,887
ビジョナル	—	1.2	11,280
ソルクシーズ	1.2	0.6	210

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
フェイス	0.3	0.2	97
プロトコーポレーション	2	1.8	2,358
ハイマックス	0.5	0.5	703
野村総合研究所	32.2	35.4	151,016
サイバネットシステム	1.3	—	—
CEホールディングス	0.7	0.4	214
日本システム技術	0.6	0.6	1,941
インテージホールディングス	1.8	1.8	3,366
東邦システムサイエンス	0.4	0.6	746
ソースネクスト	8.1	7.3	1,058
インフォコム	2	2.1	4,756
シンプレクス・ホールディングス	2.7	2.4	5,983
HEROZ	0.6	0.6	1,043
ラクスル	4.4	3.9	4,223
メルカリ	7.1	7.8	18,996
I P S	0.5	0.5	1,098
F I G	1.6	0.8	244
システムサポート	0.6	0.6	1,138
イーソル	1	1.2	706
アルテリア・ネットワークス	1.5	—	—
東海ソフト	0.2	0.1	116
ウイングアーク1st	1.6	1.7	5,088
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	0.4	0.4	467
サーバーワークス	0.3	0.3	1,156
東名	0.1	0.1	229
ヴィッツ	0.2	0.1	80
トピラシステムズ	0.4	0.2	172
Sansan	5.1	5.2	7,524
Link-U	0.3	0.2	128
ギフトィ	1.7	1.4	2,249
メドレー	1.6	2.2	9,768
ベース	0.5	0.6	1,935
JMDC	2.6	2.7	9,479
フォーカスシステムズ	1.1	1.1	1,145
クレスコ	1.2	1.3	2,451
フジ・メディア・ホールディングス	15	15.3	29,337
オービック	5.2	5.3	119,038
ジャストシステム	2.3	2.3	5,922

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
TDCソフト	1.3	1.5	3,297
LINEヤフー	223.5	227.3	100,853
トレンドマイクロ	9.1	7.5	64,950
IDホールディングス	1.1	1.1	1,856
日本オラクル	3	3.1	35,836
アルファシステムズ	0.5	0.4	1,398
フューチャー	3.9	3.4	5,793
CAC Holdings	0.9	0.9	1,629
SBテクノロジー	0.7	0.7	1,519
トーセ	0.4	0.2	143
オービックビジネスコンサルタント	3.1	2.2	15,494
伊藤忠テクノソリューションズ	8.4	—	—
アイティフォー	2	2.1	2,633
東計電算	0.2	0.5	1,757
エクスネット	0.1	0.1	110
大塚商会	8.9	7.9	48,743
サイボウズ	2.2	2.2	5,240
電通総研	1.9	1.9	10,697
ACCESS	1.9	1.7	1,468
デジタルガレージ	2.8	2.6	8,554
EMシステムズ	2.7	2.7	1,868
ウェザーニューズ	0.5	0.5	2,560
C I J	1.3	2.7	1,860
ビジネスエンジニアリング	0.3	0.3	1,251
日本エンタープライズ	1.4	0.8	97
WOWOW	0.9	1.2	1,351
スカラ	1.5	1.5	1,143
インテリジェント ウェイブ	0.8	0.4	516
ANYCOLOR	—	1.7	5,431
WOW WORLD GROUP	0.3	—	—
IMAGICA GROUP	1.3	1.6	1,097
ネットワンシステムズ	5.9	6.4	16,764
システムソフト	5.4	5.6	308
アルゴグラフィックス	1.5	1.5	6,412
マーベラス	2.6	2.6	1,942
エイベックス	2.7	2.7	3,666
BIPROGY	5.8	5.2	23,899
兼松エレクトロニクス	1	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
都築電気	0.8	0.9	2,144
TBSホールディングス	8	8	32,976
日本テレビホールディングス	13.9	14.1	31,139
朝日放送グループホールディングス	1.5	1.5	1,057
テレビ朝日ホールディングス	3.7	3.9	7,815
スカパーJ SATホールディングス	14.1	12.4	10,713
テレビ東京ホールディングス	1.1	1.1	3,404
日本BS放送	0.5	0.3	270
ビジョン	2.1	2.4	2,752
スマートバリュー	0.4	0.2	80
USEN-NEXT HOLDINGS	1.4	1.8	7,686
コネクシオ	1.1	—	—
日本通信	14.6	15.7	3,422
クロップス	0.2	0.1	99
日本電信電話	201.2	4,748.4	859,460
KDDI	121.4	123.3	560,645
ソフトバンク	252.2	256.9	503,010
光通信	1.8	1.6	42,696
エムティーアイ	1.5	1.1	807
GMOインターネットグループ	5.8	5.9	15,304
ファイバークーゲート	0.9	0.9	843
アйдママーケティングコミュニケーション	0.3	0.2	47
KADOKAWA	8.3	8.4	25,032
学研ホールディングス	2.6	2.7	2,759
ゼンリン	2.7	2.7	2,297
昭文社ホールディングス	0.6	0.3	109
インプレスホールディングス	1.2	0.7	125
アイネット	0.9	1	2,070
松竹	0.9	0.8	8,164
東宝	9.8	8.9	41,803
東映	0.4	0.5	9,900
NTTデータグループ	49.3	41.7	93,262
ピー・シー・エー	0.9	0.9	1,370
ビジネスブレイン太田昭和	0.7	0.6	1,347
DTTS	3.3	3.4	12,801
スクウェア・エニックス・ホールディングス	7.9	7.3	47,128
シーイーシー	2.2	2	3,442
カブコン	15.6	14.3	82,039

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アイ・エス・ビー	0.8	0.8	1,258
ジャステック	1	1	1,318
SCSK	12.8	11.2	30,273
NSW	0.6	0.7	2,121
アイネス	1.1	1.3	1,966
TKC	2.8	2.5	9,450
富士ソフト	1.8	3.2	20,032
NSD	5.6	5.7	15,623
コナミグループ	6.7	6	57,066
福井コンピュータホールディングス	1.1	1	2,555
JBCホールディングス	1.2	1.1	4,576
ミロク情報サービス	1.4	1.5	3,040
ソフトバンクグループ	90.8	78.8	669,169
卸売業 (7.2%)			
高千穂交易	0.5	0.5	1,975
オルパヘルスケアホールディングス	0.2	0.1	185
伊藤忠食品	0.4	0.4	3,080
エレマテック	1.5	1.5	2,715
あらた	1.3	2.6	8,047
トーマンデバイス	0.2	0.3	1,551
東京エレクトロン デバイス	0.6	1.7	11,951
円谷フィールズホールディングス	1.4	2.9	5,046
双日	17.6	18.7	69,788
アルフレッサ ホールディングス	16.6	16.9	39,393
横浜冷凍	4.6	4.6	5,087
神栄	0.2	0.1	168
ラサ商事	0.7	0.7	1,152
アルコニックス	2.2	2.2	3,084
神戸物産	12.8	13	47,944
ハイパー	0.3	0.2	60
あい ホールディングス	2.6	2.7	6,606
ディーブイエックス	0.4	0.2	214
ダイワボウホールディングス	6.7	7.5	21,048
マクニカホールディングス	4	4	34,100
ラクト・ジャパン	0.7	0.7	1,543
グリムス	0.7	0.7	1,456
バイタルケーエスケー・ホールディングス	2.4	2.6	3,179
八洲電機	1.4	1.4	1,829

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
メディアスホールディングス	1.1	1	727
レスターホールディングス	1.6	1.4	4,228
ジオリーブグループ	0.4	0.2	265
大光	0.6	0.4	252
OCHIホールディングス	0.4	0.2	320
TOKAIホールディングス	8.1	9.1	9,154
黒谷	0.4	0.2	121
Cominix	0.3	0.2	169
三洋貿易	1.7	1.9	2,477
ビューティガレージ	0.3	0.5	1,104
ウイン・パートナーズ	1.2	1.1	1,404
ミタチ産業	0.4	0.2	234
シップヘルスケアホールディングス	5.9	6.1	13,407
明治電機工業	0.6	0.6	883
デリカフーズホールディングス	0.6	0.3	178
スターティアホールディングス	0.3	0.2	307
コメダホールディングス	4.1	4.1	11,332
ピーバンドットコム	0.2	0.1	39
アセンテック	0.6	0.6	349
富士興産	0.3	0.2	419
協栄産業	0.2	0.1	294
フルサト・マルカホールディングス	1.7	1.5	3,687
ヤマエグループホールディングス	1	0.9	2,334
小野建	1.5	1.7	3,032
南陽	0.3	0.1	240
佐島電機	0.9	1	2,356
エコートレーディング	0.3	0.2	243
伯東	1	1	5,950
コンドレーテック	1.3	1.3	1,592
中山福	0.7	0.4	144
ナガイレーベン	2.1	2.1	4,909
三菱食品	1.5	1.6	7,952
松田産業	1.3	1.3	3,161
第一興商	3.2	6.5	12,522
メディパルホールディングス	17.2	17.1	39,928
SPK	0.8	0.8	1,660
萩原電気ホールディングス	0.6	0.7	3,332
アズワン	2.4	2.6	13,878

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
スズデン	0.6	0.6	1,344
シモジマ	1.1	1.1	1,413
ドウシシャ	1.8	1.5	3,204
小津産業	0.3	0.2	330
高速	0.8	1	2,368
たけびし	0.6	0.7	1,397
リックス	0.3	0.4	1,490
丸文	1.5	1.5	2,338
ハビネット	1.4	1.4	4,459
橋本総業ホールディングス	0.7	0.7	906
日本ライフライン	4.9	4.9	6,330
タカショー	1.5	1.5	756
I D O M	5	4.4	3,929
進和	1.1	1	2,440
エスケイジャパン	0.4	0.2	139
ダイترون	0.7	0.7	2,097
シークス	2.4	2.4	3,758
田中商事	0.4	0.2	161
オーハシテクニカ	0.9	0.9	1,594
白銅	0.6	0.5	1,218
ダイコー通産	0.1	0.1	121
伊藤忠商事	102.1	113.2	754,817
丸紅	130.8	140.4	337,381
高島	0.3	0.5	699
長瀬産業	7.7	7.7	19,188
蝶理	0.9	1.1	3,311
豊田通商	14.5	14.8	138,587
三共生興	2.4	2.3	1,766
兼松	6.4	7	16,485
ツカモトコーポレーション	0.2	0.1	124
三井物産	121.2	126.9	776,374
日本紙パルプ商事	0.9	0.8	4,032
カメイ	1.8	1.8	3,366
東都水産	0.1	—	—
OUGホールディングス	0.2	0.1	259
スターゼン	1.2	1.2	3,243
山善	4.4	5.1	6,645
椿本興業	0.3	0.4	2,680

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	102.7	101.9	349,924
内田洋行	0.7	0.7	5,432
三菱商事	103.6	333.7	964,226
第一実業	0.6	1.6	3,065
キャノンマーケティングジャパン	3.8	3.9	16,851
西華産業	0.7	0.7	2,099
佐藤商事	1.2	1.2	2,079
菱洋エレクトロ	1.4	1.6	6,216
東京産業	1.5	1.6	1,193
ユアサ商事	1.5	1.3	6,786
神鋼商事	0.4	0.4	2,868
トルク	0.8	0.4	115
阪和興業	3	3	17,100
正栄食品工業	1.1	1.1	5,181
カナデン	1.4	1.3	1,994
RYODEN	1.3	1.4	3,682
岩谷産業	3.8	3.8	27,436
ナイス	0.4	0.3	488
ニチモウ	0.2	0.3	646
極東貿易	1	1	2,118
アステナホールディングス	2.9	3.2	1,504
三愛オプリー	4.6	4.1	7,252
稲畑産業	3.3	3.3	10,312
G S I クレオス	1	0.9	2,169
明和産業	2.2	2	1,422
クワザワホールディングス	0.5	0.3	232
ワキタ	3	2.8	4,480
東邦ホールディングス	4.1	4.6	15,212
サンゲツ	4.2	3.9	13,026
ミツウロコグループホールディングス	2.1	2.1	3,118
シナネンホールディングス	0.5	0.5	2,062
伊藤忠エネクス	4	4.2	6,430
サンリオ	4.7	4.8	31,867
サンワテクノス	0.9	0.9	2,035
リョーサン	1.8	1.2	6,060
新光商事	2.2	2.3	2,808
トーヨー	0.7	0.7	2,027
三信電気	0.7	0.7	1,625

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東陽テクニカ	1.8	1.7	2,476
モスフードサービス	2.4	2.5	8,825
加賀電子	1.3	1.5	9,570
ソーダニッカ	1.1	1.4	1,649
立花エレテック	1.2	1.1	3,410
フォーバル	0.7	0.7	850
PALTAC	2.6	2.3	9,938
三谷産業	2.9	3	1,158
太平洋興発	0.5	0.3	251
西本Wismettacホールディングス	0.4	0.4	2,484
ヤマシタヘルスケアホールディングス	0.1	0.1	222
コア商事ホールディングス	1	1.2	876
KPPグループホールディングス	3.9	4.4	3,190
ヤマタネ	0.8	0.8	1,983
丸紅建材リース	0.1	—	—
日鉄物産	1.1	—	—
泉州電業	0.8	0.8	2,996
トラスコ中山	3.5	3.5	8,389
オートバックスセブン	5.7	5.9	9,796
モリト	1.2	1.2	1,698
加藤産業	2	2.1	9,964
北恵	0.4	0.2	169
イエローハット	2.9	2.7	5,173
JKホールディングス	1.3	1.3	1,309
日伝	1	1.1	3,088
北沢産業	0.8	0.5	170
杉本商事	0.7	0.8	1,798
因幡電機産業	4.3	4.4	15,686
東テク	0.6	0.6	3,888
ミスミグループ本社	25	25.4	57,238
アルテック	0.8	0.4	102
タキヒヨー	0.4	0.2	233
蔵王産業	0.2	0.2	517
スズケン	5.1	6.4	30,489
ジェコス	1.1	1	1,153
グローセル	1.8	1.8	1,346
小売業 (4.2%)			
ローソン	4.1	3.6	36,954

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サンエー	1.3	1.3	5,882
カワチ薬品	1.3	1.3	3,551
エービーシー・マート	2.4	7.4	19,561
ハードオフコーポレーション	0.6	0.6	1,101
アスクル	3.4	4.1	8,183
ゲオホールディングス	1.7	1.9	4,094
アダストリア	2	2	7,230
ジーフット	0.8	0.6	180
シー・ヴィ・エス・ベイエリア	0.2	0.1	74
くら寿司	1.9	2	7,850
キャンドウ	0.6	0.6	1,627
IKホールディングス	0.5	0.3	109
バルグループホールディングス	1.7	3.3	7,728
エディオン	6.5	6.7	10,465
サーラコーポレーション	3.5	3.5	2,768
ワッツ	0.7	0.4	243
ハローズ	0.7	0.8	3,480
フジオフードグループ本社	1.4	1.9	2,764
あみやき亭	0.4	0.4	1,784
大黒天物産	0.5	0.5	4,525
ハニーズホールディングス	1.3	1.5	2,473
ファーマライズホールディングス	0.3	0.2	129
アルペン	1.3	1.4	2,801
ハブ	0.5	0.3	215
クオールホールディングス	2.3	2.3	3,686
ジーンズホールディングス	1	1	3,955
ビックカメラ	11.1	9	12,177
DCMホールディングス	10.1	8.9	12,477
Monotaro	23.5	23.9	32,922
東京一番フーズ	0.4	0.2	106
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	20.7	19.3	29,702
ドトール・日レスホールディングス	3	3	6,402
マツキヨココカラ&カンパニー	10.1	30.6	82,451
プロンコピリー	0.9	1	3,355
ZOZO	10.9	10.7	36,690
トレジャー・ファクトリー	0.5	0.9	1,286
物語コーポレーション	0.9	2.8	13,300

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三越伊勢丹ホールディングス	28	28.4	57,808
Hamee	0.6	0.7	739
マーケットエンタープライズ	0.2	0.1	101
ウエルシアホールディングス	8.6	8.7	22,737
クリエイトSDホールディングス	2.7	2.4	7,704
丸善CHIホールディングス	1.7	0.9	294
ミサワ	0.3	0.2	126
ティーライフ	0.2	0.1	139
シュッピン	1.3	1.5	1,629
オイシックス・ラ・大地	2.2	2.3	2,990
ネクステージ	3.8	3.8	8,869
ジョイフル本田	4.9	4.9	9,751
鳥貴族ホールディングス	0.6	0.6	2,349
ホットランド	1.3	1.3	2,596
すかいらーくホールディングス	22.8	23	55,579
SFPホールディングス	0.9	0.9	1,897
綿半ホールディングス	1.3	1.3	1,903
ヨシックスホールディングス	0.3	0.4	1,156
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	5.4	4.7	4,700
ゴルフダイジェスト・オンライン	0.8	0.8	500
BEENOS	1	0.7	911
あさひ	1.4	1.6	2,081
日本調剤	1.1	1.2	1,748
コスモス薬品	1.6	1.4	21,441
トーエル	0.7	0.4	317
セブン&アイ・ホールディングス	57.1	58	361,340
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	12.6	11.4	12,243
ツルハホールディングス	3.5	3.5	38,132
サンマルクホールディングス	1.4	1.4	3,101
フェリシモ	0.3	0.2	183
トリドールホールディングス	4.1	4.7	21,135
TOKYO BASE	1.7	2	606
ウイルプラスホールディングス	0.3	0.2	200
JMホールディングス	1.4	1.3	3,104
サツドラホールディングス	0.7	0.3	244
アレンザホールディングス	1.3	1.3	1,554
串カツ田中ホールディングス	0.5	0.5	900
パロックジャパンリミテッド	1.1	1.3	1,067

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
クスリのアオキホールディングス	1.5	5.1	15,300
FOOD & LIFE COMPANIES	9.5	9	27,630
メディカルシステムネットワーク	1.5	1.8	1,042
一家ホールディングス	—	0.2	141
ジャパンクラフトホールディングス	0.5	0.6	99
はるやまホールディングス	0.6	0.4	238
ノジマ	5.4	4.9	8,212
カッパ・クリエイト	2.6	2.7	4,595
ライトオン	1.1	0.6	246
良品計画	21.4	18.4	39,642
バリミキホールディングス	1.7	1	491
アドヴァングループ	1.6	1.6	1,764
アルビス	0.5	0.6	1,590
コナカ	1.4	0.8	336
ハウス オブ ローゼ	0.2	0.1	162
G-7ホールディングス	2.1	1.8	2,516
イオン北海道	2.4	5	4,685
コジマ	3.2	2.8	2,122
ヒマラヤ	0.5	0.3	281
コーナン商事	2.2	2.1	8,358
エコス	0.6	0.6	1,481
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	33.5	34	115,260
西松屋チェーン	3.7	3.3	7,157
ゼンショーホールディングス	9.1	8.6	55,040
幸楽苑ホールディングス	1.1	—	—
ハークスレイ	0.5	0.3	261
サイゼリヤ	2.8	2.5	12,337
VTホールディングス	6.3	6.4	3,392
魚力	0.5	0.6	1,458
フジ・コーポレーション	1	0.8	1,412
ユナイテッドアローズ	1.8	2	3,562
ハイデイ日高	2.5	2.5	7,040
YU-WA Creation Holdings	0.9	0.4	56
コロワイド	7.7	7.2	16,383
ピーシーデポコーポレーション	1.9	—	—
壺番屋	1.3	1.3	8,138
PLANT	0.3	0.2	321
スギホールディングス	3.3	3.4	23,269

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
薬王堂ホールディングス	0.9	0.8	2,111
スクロール	2.5	2.5	2,402
ヨンドシーホールディングス	1.4	1.6	3,147
木曽路	2.5	2.5	6,472
SRSホールディングス	2.8	2.8	3,278
千趣会	3.1	3.1	864
リテールパートナーズ	2.5	2.5	4,290
ケーヨー	2.7	—	—
上新電機	1.4	1.7	4,037
日本瓦斯	8.9	8.9	21,529
ロイヤルホールディングス	3.3	3	7,620
東天紅	0.1	0.1	84
いなげや	1.6	1.6	1,984
チヨダ	1.6	1.6	1,433
ライフコーポレーション	1.5	1.8	6,750
リンガーハット	2.2	2.2	5,306
MrMaxHD	2.3	2.1	1,310
AOKIホールディングス	3.1	3.6	4,118
オークワ	2.6	2.4	2,167
コメリ	2.5	2.6	8,658
青山商事	3.6	3.6	6,379
しまむら	1.9	2	32,520
はせがわ	0.7	0.4	141
高島屋	12.5	11.6	25,752
松屋	2.8	2.9	2,789
エイチ・ツー・オー リテイリング	8.1	7.5	13,492
近鉄百貨店	0.5	0.7	1,796
丸井グループ	12.2	11.2	27,764
アクシアル リテイリング	1.1	1.2	4,728
イオン	56.2	57.1	206,987
イズミ	2.5	3	10,578
平和堂	2.8	2.8	6,146
フジ	2.5	2.6	5,098
ヤオコー	1.9	1.9	15,986
ゼビオホールディングス	2.2	2.3	2,267
ケーズホールディングス	13.2	11.3	14,486
Olympicグループ	0.5	0.4	220
日産東京販売ホールディングス	1.9	1.1	569

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
シルバーライフ	0.4	0.3	245
Genky DrugStores	0.7	0.7	4,445
ナルミヤ・インターナショナル	0.3	0.1	122
ブックオフグループホールディングス	1	1	1,221
ギフトホールディングス	0.4	0.7	1,967
アインホールディングス	2.3	2.3	11,099
元気寿司	0.5	0.9	3,172
ヤマダホールディングス	68	51.8	22,792
アークランズ	2.4	5	8,530
ニトリホールディングス	6.7	6.1	129,808
愛眼	1.1	0.6	108
ケーユーホールディングス	1	0.8	950
吉野家ホールディングス	6.5	6.2	20,329
松屋フーズホールディングス	0.8	0.8	4,512
サガミホールディングス	2.7	2.5	3,845
関西フードマーケット	1.5	1.2	1,806
王将フードサービス	1.1	1.3	10,153
ミニストップ	1.2	1.2	1,948
アークス	3	3.1	8,974
パローホールディングス	3.1	3.2	8,000
ベルク	0.8	0.8	5,200
大庄	0.8	0.8	1,059
ファーストリテイリング	2.5	7.6	305,216
サンドラッグ	6.3	5.7	25,285
サックスパー ホールディングス	1.6	1.4	1,205
ヤマザワ	0.3	0.2	253
やまや	0.3	0.2	676
ペルーナ	4	4.1	2,525
銀行業 (7.0%)			
いよぎんホールディングス	18.3	18.6	20,060
しずおかフィナンシャルグループ	34.9	34.8	48,720
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	12.9	13.2	14,242
楽天銀行	—	5.5	12,705
京都フィナンシャルグループ	—	19.9	47,491
島根銀行	0.5	0.2	103
じもとホールディングス	0.9	0.6	325
めぶきフィナンシャルグループ	76.5	77.8	33,150
東京きらぼしフィナンシャルグループ	2	2	8,140

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
九州フィナンシャルグループ	27.2	30.3	28,515
ゆうちょ銀行	43.8	172.3	255,004
富山第一銀行	3.9	5	4,155
コンコルディア・フィナンシャルグループ	85.1	84.1	58,937
西日本フィナンシャルホールディングス	9.8	8.9	14,444
三十三フィナンシャルグループ	1.4	1.4	2,626
第四北越フィナンシャルグループ	2.4	2.5	10,050
ひろぎんホールディングス	20	22.3	22,291
おきなわフィナンシャルグループ	1.5	1.3	3,136
十六フィナンシャルグループ	2	2	8,180
北國フィナンシャルホールディングス	1.3	1.6	7,192
プロクレアホールディングス	1.9	1.8	3,333
あいちフィナンシャルグループ	2.2	2.4	6,177
SBI新生銀行	4.6	—	—
あおぞら銀行	9.7	11.3	24,362
三菱UFJフィナンシャル・グループ	979.3	954.6	1,346,463
りそなホールディングス	196.9	182.8	149,000
三井住友トラスト・ホールディングス	28	56.4	165,731
三井住友フィナンシャルグループ	112.7	111.5	856,543
千葉銀行	43	43.7	48,244
群馬銀行	30.1	30.4	23,252
武蔵野銀行	2	2.2	5,852
千葉興業銀行	3.2	3	2,433
筑波銀行	6.8	6.9	1,683
七十七銀行	5	4.6	16,698
秋田銀行	1	1.1	2,235
山形銀行	1.7	1.8	1,971
岩手銀行	1.1	1	2,525
東邦銀行	12	12.4	3,893
東北銀行	0.6	0.4	482
ふくおかフィナンシャルグループ	12.3	13.6	51,000
スルガ銀行	13.4	13.8	10,488
八十二銀行	31.5	33.6	26,154
山梨中央銀行	1.6	1.8	3,106
大垣共立銀行	2.9	3	5,934
福井銀行	1.4	1.4	2,448
清水銀行	0.6	0.6	940
富山銀行	0.2	0.1	175

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
滋賀銀行	2.6	2.6	10,114
南都銀行	2.3	2.4	6,360
百五銀行	14.6	14.7	8,599
京都銀行	4.9	—	—
紀陽銀行	5.5	5.6	9,816
ほくほくフィナンシャルグループ	9.8	9.7	15,442
山陰合同銀行	9.7	9.8	9,898
鳥取銀行	0.4	0.3	420
百十四銀行	1.4	1.6	4,281
四国銀行	2.4	2.3	2,431
阿波銀行	2.2	2.2	5,264
大分銀行	0.9	1	2,647
宮崎銀行	1	1	2,712
佐賀銀行	0.9	0.9	1,697
琉球銀行	3.6	3.3	3,666
セブン銀行	55.1	49.1	14,513
みずほフィナンシャルグループ	223	211.6	572,483
高知銀行	0.5	0.3	289
山口フィナンシャルグループ	16.9	15.4	22,337
長野銀行	0.4	—	—
名古屋銀行	1	1	5,590
北洋銀行	23.4	23.8	8,115
大光銀行	0.4	0.2	281
愛媛銀行	2.1	2.1	2,230
トマト銀行	0.4	0.3	362
京葉銀行	7.2	6.6	4,626
栃木銀行	7.1	7.8	2,386
北日本銀行	0.6	0.5	1,099
東和銀行	2.9	2.9	1,876
福島銀行	1.5	0.8	184
大東銀行	0.5	0.3	221
トモニホールディングス	12.5	14.8	5,801
フィデアホールディングス	1.6	1.6	2,516
池田泉州ホールディングス	19.8	21.7	7,486
証券・商品先物取引業 (0.9%)			
FPG	6.3	5.3	9,428
ジャパンインベストメントアドバイザー	1.3	2.6	2,444
マーキュリアホールディングス	0.8	0.4	284

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
SBIホールディングス	22.3	23	90,137
ジャフコ グループ	5.2	4.7	7,990
大和証券グループ本社	110.3	121.4	127,348
野村ホールディングス	284.1	263.6	215,255
岡三証券グループ	13.6	13.8	9,425
丸三証券	5.1	5.2	4,825
東洋証券	5.2	4.2	1,411
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	16.8	18.6	10,341
光世証券	0.3	0.2	118
水戸証券	4.2	4.6	2,116
いちよし証券	2.8	2.9	2,180
松井証券	9.1	7.7	6,429
マネックスグループ	17.2	15.3	12,515
極東証券	1.8	2.2	2,153
岩井コスモホールディングス	1.7	1.8	3,852
アイザワ証券グループ	2.2	2.3	2,801
マネーパートナーズグループ	1.5	0.7	211
スパークス・グループ	1.7	1.8	3,214
保険業 (2.5%)			
かんぽ生命保険	18.7	16	45,096
F Pパートナー	—	0.3	1,935
SOMPOホールディングス	26.5	23.6	194,204
アニコム ホールディングス	5.3	5.3	3,132
MS&ADインシュアランスグループ ホールディングス	31.4	35.1	232,221
第一生命ホールディングス	78.5	76.6	244,660
東京海上ホールディングス	155.3	154.9	662,507
T&Dホールディングス	41.4	42.1	102,745
アドバンスクリエイト	0.9	0.9	930
その他金融業 (1.2%)			
全国保証	4	4.1	22,410
あんしん保証	0.7	0.3	73
ジェイリース	0.5	0.5	1,252
イントラスト	0.5	0.3	238
日本モーゲージサービス	0.8	0.4	211
C a s a	0.5	0.3	249
SBIアルヒ	1.9	1.5	1,372
プレミアグループ	2.6	2.7	4,519
ネットプロテクションズホールディングス	5.1	5.2	847

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
クレディセゾン	9.8	9.9	27,536
芙蓉総合リース	1.4	1.5	20,460
みずほリース	2.3	2.6	13,884
東京センチュリー	2.9	11.7	18,837
日本証券金融	6.2	5.8	9,738
アイフル	25.6	23.1	9,240
リコーリース	1.5	1.5	7,665
イオンフィナンシャルサービス	8.8	9	12,042
アコム	27.6	28	10,819
ジャックス	1.7	1.7	9,299
オリエントコーポレーション	4.1	5.1	5,467
オリックス	103.2	95.6	289,381
三菱HCキャピタル	60	69.8	72,208
九州リースサービス	0.7	0.3	369
日本取引所グループ	43.3	40.9	151,125
イー・ギャランティ	2.5	2.6	4,786
アサックス	0.6	0.3	218
NECキャピタルソリューション	0.8	0.8	2,912
不動産業 (1.9%)			
大東建託	5.7	5.8	101,471
いちご	17.9	18.1	7,059
日本駐車場開発	18.5	16.6	2,988
スター・マイカ・ホールディングス	1.4	1.8	963
SREホールディングス	0.8	0.7	2,226
ADワークスグループ	3.5	1.8	435
ヒューリック	36.1	36.6	56,748
三栄建築設計	0.8	—	—
野村不動産ホールディングス	9.7	8.7	33,355
三重交通グループホールディングス	3.3	3.4	1,992
サムティ	2.5	2.5	6,235
ディア・ライフ	2.4	2.7	2,619
コーセーアールイー	0.5	0.2	180
地主	1.2	1.2	2,767
プレサンスコーポレーション	2.1	2.5	4,230
THEグローバル社	0.8	0.5	204
ハウスコム	0.2	0.1	91
JPMC	0.8	0.9	1,035
サンセイランディック	0.4	0.2	216

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エストラスト	0.2	0.1	66
フージャースホールディングス	2.4	2.4	2,512
オープンハウスグループ	5.6	5.7	26,778
東急不動産ホールディングス	46.5	47.1	46,690
飯田グループホールディングス	13.5	15	31,365
イーグランド	0.2	0.1	157
ムゲンエステート	0.9	0.5	580
ビーロッド	1	0.5	517
ファーストブラザーズ	0.3	0.2	251
And Doホールディングス	0.9	1	1,105
シーアールイー	0.7	0.9	1,214
プロパティエージェンツ	0.2	—	—
ケイアイスター不動産	0.8	0.8	2,672
アグレ都市デザイン	0.3	0.1	158
グッドコムアセット	1.5	1.5	1,126
ジェイ・エス・ビー	0.4	0.8	2,172
ロードスターキャピタル	0.7	1	1,943
テンポイノベーション	0.4	0.2	187
グローバル・リンク・マネジメント	0.3	0.2	500
フェイスネットワーク	0.2	0.2	312
霞ヶ関キャピタル	—	0.4	4,476
パーク24	12.1	10.2	19,278
バラカ	0.6	0.6	1,164
ミガロホールディングス	—	0.1	139
三井不動産	67.1	72.5	287,897
三菱地所	93.2	102.5	213,968
平和不動産	2.5	2.5	9,862
東京建物	14.7	13.7	30,571
京阪神ビルディング	2	2.9	4,315
住友不動産	28	22.7	103,852
テアオーシー	2.8	2.8	1,912
東京楽天地	0.3	—	—
スターツコーポレーション	2.2	2.2	6,551
フジ住宅	2.2	2	1,418
空港施設	1.9	2.2	1,348
明和地所	0.7	0.9	1,157
ゴールドクレスト	1.5	1.3	2,993
エスリード	0.7	0.7	2,359

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日神グループホールディングス	2.5	2.5	1,267
日本エスコン	3.5	2.9	2,859
MIRARTHホールディングス	7.9	7.2	3,549
AVANTIA	0.6	0.4	358
イオンモール	8.1	8.1	14,948
毎日コムネット	0.5	0.3	227
ファースト住建	0.6	0.3	330
カチタス	4.2	4.2	8,202
トーセイ	2.6	2.6	5,332
穴吹興産	0.3	0.2	412
サンフロンティア不動産	2.6	2.3	3,820
FJネクストホールディングス	1.6	1.7	2,085
インテリックス	0.4	0.2	111
ランドビジネス	0.5	0.3	84
サンネクスタグループ	0.4	0.2	192
グランディハウス	1.2	1.2	765
日本空港ビルデング	5.5	5.5	32,235
サービス業 (4.6%)			
明豊ファシリティアワークス	0.7	0.4	373
日本工営	1	—	—
LIFULL	5.6	5.6	1,108
MIXI	3.7	3.5	8,578
ジェイエイシーリクルートメント	1.5	5.9	4,082
日本M&Aセンターホールディングス	27.6	26.1	23,735
メンバーズ	0.5	0.6	556
中広	0.2	0.1	41
UTグループ	2.4	2.1	6,982
アイティメディア	0.6	0.6	1,214
ケアネット	—	2.5	1,740
E・Jホールディングス	1	1	1,686
オープンアップグループ	4.8	4.9	11,289
コシダカホールディングス	4.9	4.9	4,601
アルトナー	0.4	0.3	656
パソナグループ	2	2	5,680
CDS	0.4	0.2	340
リンクアンドモチベーション	4.7	4.7	2,711
エス・エム・エス	6.1	5.7	14,982
サニーサイドアップグループ	0.5	0.3	179

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
パーソルホールディングス	18	166.6	40,550
リニカル	0.8	0.5	264
クックパッド	4.5	4.5	589
エスクリ	0.6	0.3	82
アイ・ケイ・ケイホールディングス	0.7	0.4	293
学情	0.8	0.9	1,616
スタジオアリス	0.8	0.8	1,659
シミックホールディングス	0.9	—	—
エプコ	0.3	0.2	191
N J S	0.3	0.4	1,082
総合警備保障	6	27.3	21,648
カカクコム	12	10.8	17,458
アイロムグループ	0.6	0.7	1,277
セントケア・ホールディング	1	1.2	1,141
サイネックス	0.3	0.1	82
ルネサンス	1.2	1.3	1,318
ディップ	2.8	2.5	6,845
デジタルホールディングス	1.2	0.9	1,099
新日本科学	1.7	1.5	2,437
キャリアデザインセンター	0.3	0.2	363
ベネフィット・ワン	7.5	5.7	12,366
エムスリー	31.8	32.3	66,198
ツカダ・グローバルホールディング	0.9	0.5	211
プラス	0.2	0.1	68
アウトソーシング	9.6	10.5	18,312
ウェルネット	1.1	0.7	383
ワールドホールディングス	0.7	0.7	1,743
ディー・エヌ・エー	6.8	5.8	7,438
博報堂DYホールディングス	20.5	20.9	29,082
ぐるなび	3	3.1	821
タカミヤ	2.2	2.2	1,196
ジャパンベストレスキューシステム	1	—	—
ファンコムコミュニケーションズ	3.2	2.3	906
ライク	0.6	0.6	913
A o b a - B B T	0.5	0.3	119
エスプール	4.7	4.7	1,461
WDBホールディングス	0.8	0.8	1,858
ティア	0.9	0.4	195

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	124
アドウエイズ	2.2	2.3	1,062
パリュエコマース	1.2	1.4	1,712
インフォマート	16.8	17	6,664
J Pホールディングス	4.7	4.2	1,860
エコナックホールディングス	2.5	0.6	80
CLホールディングス	0.5	0.4	384
プレステージ・インターナショナル	6.8	7.7	4,612
アミューズ	0.9	1	1,577
ドリームインキュベータ	0.5	0.6	1,902
クイック	1.2	1.1	2,726
TAC	0.7	0.4	76
電通グループ	15.8	16.1	66,959
テイクアンドギヴ・ニーズ	0.5	0.6	762
びあ	0.6	0.6	1,980
イオンファンタジー	0.7	0.6	1,486
シーティーエス	1.8	2.1	1,579
NEXYZ. Group	0.5	0.2	141
H. U. グループホールディングス	4.7	4.8	12,792
アルプス技研	1.4	1.6	4,728
日本空調サービス	1.6	1.8	1,603
オリエンタルランド	17	86.6	454,390
ダスキン	3.5	3.7	12,328
明光ネットワークジャパン	2.1	2	1,444
ファルコホールディングス	0.7	0.7	1,612
秀英予備校	0.3	0.2	61
ラウンドワン	13.6	15.4	10,764
リポートトラスト	6.4	7.1	18,048
ビー・エム・エル	2	2	5,372
りらいあコミュニケーションズ	2.7	—	—
リソー教育	7.3	8.4	1,965
早稲田アカデミー	0.9	0.9	1,516
ユー・エス・エス	16.5	18.3	48,119
東京個別指導学院	1.9	2	894
サイバーエージェント	38.5	36.1	37,471
楽天グループ	74.5	140.2	89,966
クリーク・アンド・リバー社	1	0.8	1,576
S B I グローバルアセットマネジメント	2.5	3.2	2,265

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
テー・オー・ダブリュー	3.2	3.2	1,142
山田コンサルティンググループ	0.8	0.7	1,215
セントラルスポーツ	0.6	0.6	1,461
フルキャストホールディングス	1.5	1.6	2,441
エン・ジャパン	2.9	2.7	7,843
リソルホールディングス	0.1	0.1	603
テクノプロ・ホールディングス	9.5	9.6	31,872
アトラグループ	0.3	0.2	37
インターワークス	0.4	—	—
アイ・アールジャパンホールディングス	0.8	0.9	1,195
KeepPer 技研	1	1	6,480
ファーストロジック	0.2	0.2	99
三機サービス	0.2	0.1	131
Gunosy	1.3	1.3	924
デザインワン・ジャパン	0.5	0.2	26
イー・ガーディアン	0.6	0.6	847
リブセンス	0.7	0.4	97
ジャパンマテリアル	4.9	5	12,710
ベクトル	2.5	2	2,414
ウチヤマホールディングス	0.6	0.3	111
チャーム・ケア・コーポレーション	1.4	1.4	1,876
キャリアリンク	0.6	0.6	1,554
IBJ	1	1.3	832
アサンテ	0.8	0.8	1,319
バリュウHR	1.4	1.4	1,906
M&Aキャピタルパートナーズ	1.5	1.3	3,109
ライドオンエクスプレスホールディングス	0.6	0.7	721
ERIホールディングス	0.4	0.2	370
アピスト	0.2	0.1	314
シグマクシス・ホールディングス	2.5	2.2	3,533
ウィルグループ	1.3	1.4	1,565
エスクロー・エージェント・ジャパン	1.5	0.9	126
メドピア	1.3	1.5	1,009
レアジョブ	0.3	0.2	183
リクルートホールディングス	119.2	121.1	760,629
エラン	2.1	2.2	2,244
土木管理総合試験所	0.4	0.4	130
日本郵政	210.9	192.3	275,469

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ベルシステム24ホールディングス	2.2	1.8	3,330
鎌倉新書	1.9	1.4	820
SMN	0.4	0.2	70
一蔵	0.2	0.1	58
グローバルキッズCOMPANY	0.2	0.2	130
エアトリ	1.1	1.2	2,144
アトラエ	1.3	1	552
ストライク	0.8	0.7	3,454
ソラスト	4.4	4.5	2,317
セラク	0.6	0.5	560
インソース	4	3.6	2,750
ペイカレント・コンサルティング	12.8	12	38,256
Orchestra Holdings	0.4	0.4	380
アイモバイル	0.9	2.2	990
キャリアインデックス	0.5	0.3	57
MS-Japan	0.5	0.6	694
船場	0.3	0.2	204
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	5.7	5.3	11,432
フルテック	0.2	0.1	112
グリーンズ	0.5	0.3	616
ツナググループ・ホールディングス	0.4	0.2	180
GameWith	0.5	0.3	91
MS&Consulting	0.2	0.1	59
ウェルビー	1.2	0.8	867
エル・ティール・エス	0.2	0.2	567
ミダックホールディングス	1	1	1,678
日総工産	1.2	—	—
キュービーネットホールディングス	0.8	1	1,483
RPAホールディングス	2.2	2.2	572
スプリックス	0.5	0.2	158
マネジメントソリューションズ	0.9	0.7	2,004
プロレド・パートナーズ	0.4	0.4	140
and factory	0.4	0.2	62
テノ・ホールディングス	0.2	0.1	55
フロンティア・マネジメント	0.6	0.4	637
ピアラ	0.3	0.2	63
コプロ・ホールディングス	0.3	0.3	491
ギークス	0.2	0.1	47

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アンビスホールディングス	—	1.8	4,561
カーブスホールディングス	5	4.5	3,316
フォーラムエン지니어リング	1	2.2	2,032
Fast Fitness Japan	0.6	0.6	659
ダイレクトマーケティングミックス	1.9	1.7	605
ポピンズ	0.3	0.3	483
LITALICO	1.3	1.3	2,832
コンフィデンス・インターワークス	—	0.1	158
アドバンテッジリスクマネジメント	0.7	0.4	176
リログループ	9	8.2	10,766
東祥	1.1	1.2	946
ID&Eホールディングス	—	1	3,635
ビーウィズ	0.3	0.4	732
TREホールディングス	3.4	3.1	3,964
人・夢・技術グループ	0.7	0.6	1,078
NISSOホールディングス	—	1.4	1,141
大栄環境	3.1	3	7,959
日本管財ホールディングス	—	1.7	4,372
M&A総研ホールディングス	—	0.8	5,040
エイチ・アイ・エス	4.3	4.7	8,239
ラックランド	0.5	0.8	2,105
共立メンテナンス	2.8	2.6	16,491
イチネンホールディングス	1.6	1.7	2,796
建設技術研究所	0.8	0.9	5,247
スペース	1.2	1.1	1,042
燦ホールディングス	0.7	1.5	1,584
スバル興業	0.1	0.5	1,557
東京テアトル	0.5	0.3	344
タナベコンサルティンググループ	0.5	0.6	625
ナガワ	0.4	0.5	3,595

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
東京都競馬	1.4	1.4	6,335	
常磐興産	0.5	0.3	372	
カナモト	3	2.5	7,002	
ニシオホールディングス	1.5	1.5	5,760	
アゴーラ ホスピタリティー グループ	8	4.7	108	
トランス・コスモス	2	2	6,060	
乃村工藝社	7	7.1	6,177	
藤田観光	0.7	0.7	4,690	
KNT-CTホールディングス	1	1	1,223	
日本管財	1.7	—	—	
トーカイ	1.4	1.5	3,123	
セコム	16.4	16.7	179,107	
セントラル警備保障	0.9	0.9	2,344	
丹青社	3.2	3.2	2,576	
メイテックグループホールディングス	6.4	5.9	18,089	
応用地質	1.5	1.5	3,588	
船井総研ホールディングス	3.4	3.4	8,615	
進学会ホールディングス	0.4	0.2	51	
オオバ	0.9	0.5	501	
いであ	0.3	0.2	418	
学究社	0.7	0.7	1,505	
ベネッセホールディングス	6	5.5	14,272	
イオンディライト	1.8	1.8	6,462	
ナック	0.7	1.4	751	
ダイセキ	3.3	3.3	13,200	
ステップ	0.6	0.6	1,200	
合 計	株 数 ・ 金 額	18,166	24,465	58,975,846
	銘柄数<比率>	2,115	2,098	<99.8%>

(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	
			買建額	売建額
国内	株式先物取引	TOPIX先物	百万円 131	百万円 -

○投資信託財産の構成

(2024年2月13日現在)

項目	期末	
	評価額	比率
株式	千円 58,975,846	% 99.8
コール・ローン等、その他	136,615	0.2
投資信託財産総額	59,112,461	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 (2024年2月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	59,617,827,897
コール・ローン等	50,894,632
株式(評価額)	58,975,846,010
未収入金	14,051,850
未取配当金	81,773,805
差入委託証拠金	495,261,600
(B) 負債	514,994,893
未払解約金	9,628,691
未払利息	2
差入委託証拠金代用有価証券	505,366,200
(C) 純資産総額(A-B)	59,102,833,004
元本	16,273,566,271
次期繰越損益金	42,829,266,733
(D) 受益権総口数	16,273,566,271口
1万口当たり基準価額(C/D)	36,318円

(注) 当ファンドの期首元本額は16,646,197,644円、期中追加設定元本額は1,633,205,848円、期中一部解約元本額は2,005,837,221円です。

(注) 2024年2月13日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・インデックスファンドTSP	8,038,345,261円
・インデックスファンドTOPIX(日本株式)	7,613,676,716円
・TOPIXインデックスファンド(個人型年金向け)	542,238,844円
・財形株投(一般財形50)	28,312,439円
・財形株投(年金・住宅財形30)	21,535,781円
・時間分散型バランスファンド(安定指向)2016-08	14,943,387円
・財形株投(一般財形30)	9,649,223円
・時間分散型バランスファンド(安定指向)2017-02	4,864,620円

(注) 1口当たり純資産額は3,6318円です。

(注) 2024年2月13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	592,426,000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。

○損益の状況 (2023年2月14日～2024年2月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,225,910,117
受取配当金	1,225,472,502
受取利息	219
その他収益金	469,411
支払利息	△ 32,015
(B) 有価証券売買損益	14,288,333,051
売買益	15,356,359,884
売買損	△ 1,068,026,833
(C) 先物取引等取引損益	108,815,350
取引益	109,524,850
取引損	△ 709,500
(D) 保管費用等	△ 59
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	15,623,058,459
(F) 前期繰越損益金	27,987,106,558
(G) 追加信託差損益金	3,397,030,223
(H) 解約差損益金	△ 4,177,928,507
(I) 計(E+F+G+H)	42,829,266,733
次期繰越損益金(I)	42,829,266,733

(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

2023年2月14日から2024年2月13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5月13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17条、第18条)
- 当ファンドについて、2023年5月13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「T O P I X (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)