

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／株式
信託期間	2027年2月5日まで（2017年3月13日設定）
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主として日本を含む世界の株式に実質的な投資を行います。投資対象とする投資信託証券については、定性・定量評価等により適宜見直しを行います。また、各投資信託証券の組入比率は適宜見直しを行います。投資信託証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行います。投資対象とする投資信託証券およびその投資比率は、三菱UFJ信託銀行の投資助言に基づき決定します。
主要運用対象	投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への直接投資は行いません。投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。 <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;">分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）</div>

運用報告書（全体版）

国内株式セクション
（ラップ向け）

第7期（決算日：2024年2月5日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「国内株式セクション（ラップ向け）」は、去る2月5日に第7期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
（受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・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。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			(参考指数)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
	(分配落)	税込み 分配金	期中騰落率	(TOPIX) (配当込み)	期中騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
3期(2020年2月5日)	11,120	0	10.7	2,596.31	10.2	95.8	0.6	0.5	6,734
4期(2021年2月5日)	12,620	0	13.5	2,954.91	13.8	96.6	0.5	0.3	9,808
5期(2022年2月7日)	13,043	0	3.4	3,073.66	4.0	95.6	0.6	0.4	15,658
6期(2023年2月6日)	13,787	0	5.7	3,244.95	5.6	95.7	0.5	0.2	26,495
7期(2024年2月5日)	17,741	0	28.7	4,297.79	32.4	97.0	0.6	0.1	41,325

- (注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。
- (注) 東証株価指数(TOPIX)(配当込み)とは、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出される株価指数です。TOPIXの指数値及びTOPIXに係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。
- (注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
- (注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
- (注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		（ 参 考 指 数 ） 東 証 株 指 数 (TOPIX) (配当込み)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2023年 2月 6日	13,787	% —	3,244.95	% —	% 95.7	% 0.5	% 0.2
2月末	13,896	0.8	3,269.12	0.7	96.1	0.5	0.2
3月末	14,110	2.3	3,324.74	2.5	94.7	1.2	0.2
4月末	14,443	4.8	3,414.45	5.2	95.1	1.0	0.2
5月末	14,861	7.8	3,537.93	9.0	95.9	0.9	0.2
6月末	15,915	15.4	3,805.00	17.3	96.3	0.6	0.2
7月末	16,131	17.0	3,861.80	19.0	96.4	0.5	0.1
8月末	16,196	17.5	3,878.51	19.5	96.2	0.5	0.1
9月末	16,202	17.5	3,898.26	20.1	95.3	0.8	0.1
10月末	15,734	14.1	3,781.64	16.5	95.2	0.8	0.1
11月末	16,579	20.3	3,986.65	22.9	95.9	0.7	0.1
12月末	16,504	19.7	3,977.63	22.6	97.0	0.3	0.1
2024年 1月末	17,734	28.6	4,288.36	32.2	97.3	0.5	0.1
(期 末) 2024年 2月 5日	17,741	28.7	4,297.79	32.4	97.0	0.6	0.1

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

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

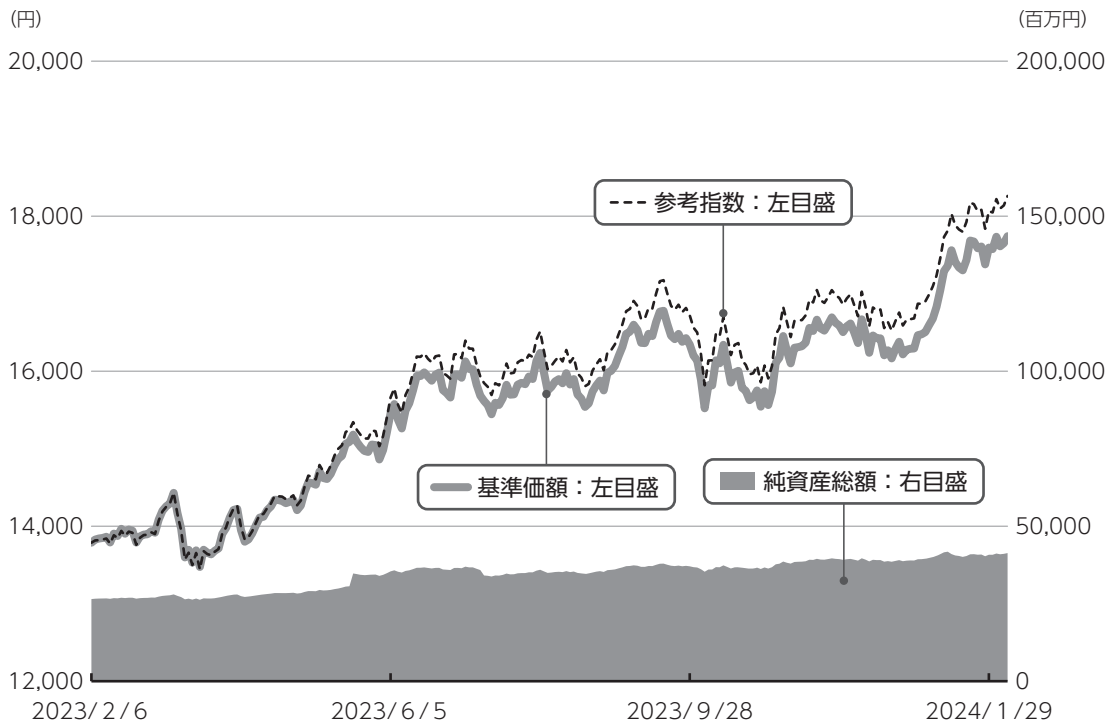
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第7期：2023年2月7日～2024年2月5日

▶ 当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第7期首	13,787円
第7期末	17,741円
既払分配金	0円
騰落率	28.7%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（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、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ28.7%の上昇となりました。

基準価額の主な変動要因**上昇要因**

組み入れを行った投資信託証券のすべてが上昇し、プラスに寄与しました。

組入ファンド	騰落率	組入比率（対純資産総額）
J P X日経400インデックスマザーファンド	32.6%	3.0%
J A P A Nクオリティ150インデックスマザーファンド	30.3%	3.9%
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	31.5%	9.7%
ジャパンE S Gセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	33.6%	4.0%
日本株E S Gアクティブマザーファンド	32.7%	4.9%
クオリティ企業厳選投資日本株マザーファンド（E S G）	21.9%	11.7%
日本・小型株・ファンド・マザーファンド	9.9%	6.7%
T O P I Xマザーファンド	32.5%	34.6%
ジャパン・アクティブ・マザーファンド	36.5%	5.0%
日本株インカム・マザーファンド	40.5%	14.9%

第7期：2023年2月7日～2024年2月5日

投資環境について

国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

米国で金融引き締め長期化懸念が高まったことなどから長期金利が上昇し、米国株が下落したことなどから下落する局面があったものの、国内企業決算が概ね堅調となったことや、日銀が金融緩和

政策を継続する方針を示したことなどを背景に外国為替市場で円安・米ドル高が進行したことなどから上昇し、期間を通してみると上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

投資信託証券への投資を通じて、主として日本を含む世界の株式に実質的な投資を行いました。

投資対象とする投資信託証券およびその投資比率は、三菱UFJ信託銀行の投資助言に基づき行い、期間の初めから2023年5月初旬にかけて「TOPIXマザーファンド」、「JPX日経400インデックスマザーファンド」、「日本株インカム・マザーファンド」、「JAPANクオリティ150インデックスマザーファンド」、「日本株オープン「35」マザーファンド」、「日本・小型株・ファンド・マザーファンド」、「日本株式最小分散インデックスマザーファンド」、「ジャパン・アクティブ・マザーファンド」、「日本株ESGアクティブマザーファンド」、「ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド」に投資を行いました。

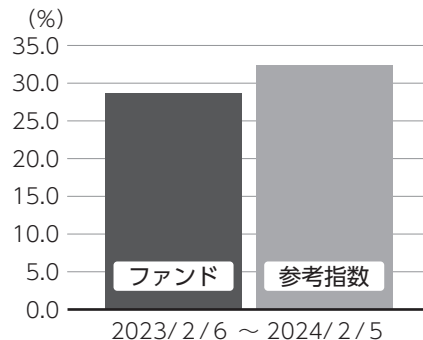
5月中旬に組み入れる投資信託証券の一部入れ替えを行い、期間末にかけては「TOPIXマザーファンド」、「JPX日経400インデックスマザーファンド」、「日本株インカム・マザーファンド」、「JAPANクオリティ150インデックスマザーファンド」、「日本・小型株・ファンド・マザーファンド」、「日本株式最小分散インデックスマザーファンド」、「ジャパン・アクティブ・マザーファンド」、「日本株ESGアクティブマザーファンド」、「ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド」、「クオリティ企業厳選投資日本株マザーファンド（ESG）」に投資を行いました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。右記のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率との対比です。

参考指数は東証株価指数（TOPIX）（配当込み）です。

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第7期
	2023年2月7日～2024年2月5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	7,741

（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 （作成対象期間末での見解です。）

日本を含む世界の株式を実質的な主要投資対象とし、主として値上がり益の獲得をめざします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。

投資対象とする投資信託証券およびその投資比率は、三菱UFJ信託銀行の投資助言に基づき決定します。

2023年2月7日～2024年2月5日

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	72	0.460	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)
（投信会社）	(58)	(0.373)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(7)	(0.044)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(7)	(0.044)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	5	0.032	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(5)	(0.031)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	
(c) その他費用	1	0.003	(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)	(0.003)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合計	78	0.495	

期中の平均基準価額は、15,602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。

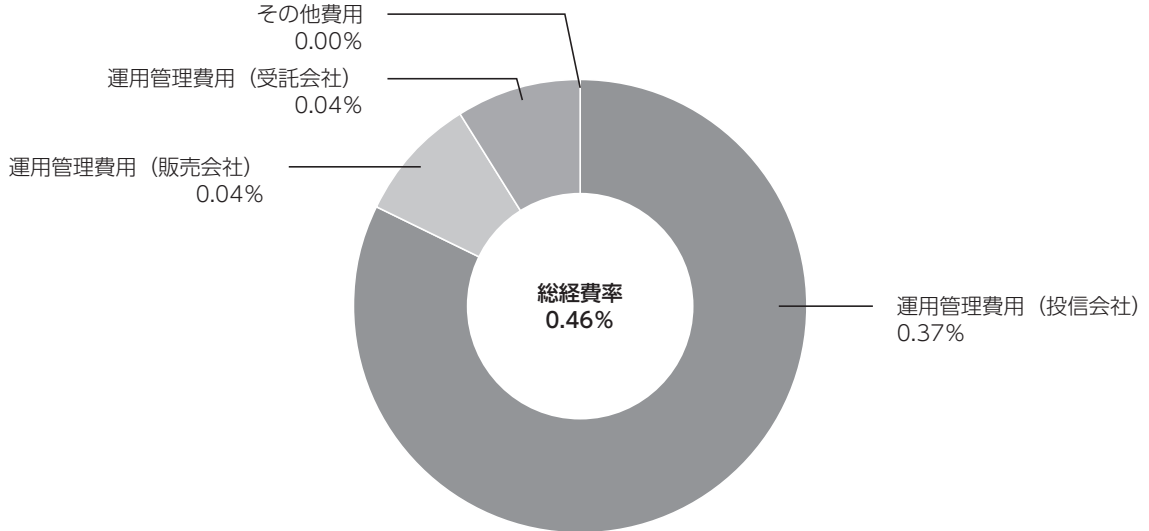
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.46%**です。



(注) 費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 前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7日～2024年2月5日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
JPX日経400インデックスマザーファンド	71,381	156,680	383,431	818,960
JAPANクオリティ150インデックスマザーファンド	191,979	349,890	62,801	121,190
日本株最小分散インデックスマザーファンド	296,258	498,040	120,814	217,250
ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	224,259	338,890	74,530	121,190
日本株ESGアクティブマザーファンド	207,929	405,350	51,764	106,280
クオリティ企業厳選投資日本株マザーファンド(ESG)	4,231,277	4,618,650	188,488	218,000
日本・小型株・ファンド・マザーファンド	90,541	755,920	22,050	190,210
TOPIXマザーファンド	848,733	2,242,170	363,539	1,021,980
日本株オープン「35」マザーファンド	14,923	66,590	304,731	1,411,236
ジャパン・アクティブ・マザーファンド	80,415	397,810	32,237	168,910
日本株インカム・マザーファンド	432,349	1,296,730	225,059	740,560

○株式売買比率

(2023年2月7日～2024年2月5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				
	JPX日経400インデックスマザーファンド	JAPANクオリティ150インデックスマザーファンド	日本株最小分散インデックスマザーファンド	ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	日本株ESGアクティブマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	10,995,098千円	6,548,515千円	11,023,039千円	2,338,047千円	1,583,475千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,253,787千円	4,581,366千円	12,894,635千円	3,352,058千円	2,341,929千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.33	1.42	0.85	0.69	0.67

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

項目	当期					
	クオリティ企業厳選投資日本株マザーファンド(ESG)	日本・小型株・ファンド・マザーファンド	TOPIXマザーファンド	日本株オープン「35」マザーファンド	ジャパン・アクティブ・マザーファンド	日本株インカム・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	6,700,384千円	9,641,665千円	589,489,794千円	11,557,905千円	5,882,126千円	14,954,963千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	5,063,966千円	11,048,232千円	1,070,762,382千円	9,163,084千円	3,970,834千円	10,771,271千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.32	0.87	0.55	1.26	1.48	1.38

(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7日～2024年2月5日）

利害関係人との取引状況

<国内株式セレクション（ラップ向け）>

該当事項はございません。

<J P X日経400インデックスマザーファンド>

区	分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
株式		百万円 4,975	百万円 603	% 12.1	百万円 6,019	百万円 789	% 13.1

平均保有割合 14.7%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

<JAPANクオリティ150インデックスマザーファンド>

区	分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
株式		百万円 3,056	百万円 355	% 11.6	百万円 3,492	百万円 330	% 9.5

平均保有割合 29.3%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

<日本株式最小分散インデックスマザーファンド>

区	分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
株式		百万円 4,122	百万円 177	% 4.3	百万円 6,900	百万円 579	% 8.4

平均保有割合 26.7%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

<ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド>

区	分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
株式		百万円 1,521	百万円 354	% 23.3	百万円 816	百万円 168	% 20.6
投資信託証券		12	4	33.3	18	0.666709	3.7
株式先物取引		469	469	100.0	474	474	100.0

平均保有割合 39.5%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

<日本株ESGアクティブマザーファンド>

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 941	百万円 168	% 17.9	百万円 641	百万円 77	% 12.0

平均保有割合 70.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

<クオリティ企業厳選投資日本株マザーファンド（ESG）>

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 5,607	百万円 233	% 4.2	百万円 1,093	百万円 172	% 15.7

平均保有割合 84.7%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

<日本・小型株・ファンド・マザーファンド>

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 5,053	百万円 927	% 18.3	百万円 4,588	百万円 650	% 14.2

平均保有割合 21.4%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

<TOPIXマザーファンド>

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 372,092	百万円 28,358	% 7.6	百万円 217,377	百万円 5,586	% 2.6

平均保有割合 1.1%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

<日本株オープン「35」マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
株式	百万円 4,899	百万円 894	% 18.2	百万円 6,658	百万円 453	% 6.8

平均保有割合 14.3%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

<ジャパン・アクティブ・マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
株式	百万円 2,862	百万円 351	% 12.3	百万円 3,019	百万円 457	% 15.1

平均保有割合 42.5%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

<日本株インカム・マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
株式	百万円 7,488	百万円 967	% 12.9	百万円 7,466	百万円 1,611	% 21.6
投資信託証券	19	6	31.6	80	3	3.8

平均保有割合 46.6%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人の発行する有価証券等

<J P X日経400インデックスマザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 89	百万円 122	百万円 184

<日本株式最小分散インデックスマザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 90	百万円 203	百万円 245

<ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 9	百万円 115	百万円 —

<TOPIXマザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 7,863	百万円 4,992	百万円 32,573

<日本株オープン「35」マザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 —	百万円 141	百万円 401

<ジャパン・アクティブ・マザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 51	百万円 46	百万円 114

<日本株インカム・マザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 209	百万円 119	百万円 886

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

<J P X日経400インデックスマザーファンド>

種 類	買 付 額
株式	百万円 2

<日本株式最小分散インデックスマザーファンド>

種 類	買 付 額
株式	百万円 3

<ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド>

種 類	買 付 額
株式	百万円 9
投資信託証券	0.292207

<TOPIXマザーファンド>

種 類	買 付 額
株式	百万円 1,236

<ジャパン・アクティブ・マザーファンド>

種 類	買 付 額
株式	百万円 11

<日本株インカム・マザーファンド>

種 類	買 付 額
株式	百万円 3

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	10,946千円
うち利害関係人への支払額 (B)	1,855千円
(B) / (A)	16.9%

(注) 売買委託手数料総額は、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です。

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菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱HCキャピタル、アコム、ジャックス、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2024年2月5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
J P X日経400インデックスマザーファンド	778,214	466,165	1,226,200
J A P A N クオリティ150インデックスマザーファンド	641,441	770,619	1,626,699
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	1,900,976	2,076,419	4,019,532
ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	760,882	910,611	1,640,466
日本株ESGアクティブマザーファンド	762,078	918,242	2,037,764
クオリティ企業厳選投資日本株マザーファンド (ESG)	—	4,042,789	4,854,985
日本・小型株・ファンド・マザーファンド	238,483	306,974	2,759,395
T O P I Xマザーファンド	4,116,587	4,601,781	14,281,170
日本株オープン「35」マザーファンド	289,808	—	—
ジャパン・アクティブ・マザーファンド	304,217	352,394	2,050,445
日本株インカム・マザーファンド	1,424,561	1,631,851	6,150,447

○有価証券の貸付及び借入の状況

T O P I Xマザーファンドにおいて、2024年2月5日現在における貸付株数の総株数は22,302,600株です。

○投資信託財産の構成

(2024年2月5日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
J P X日経400インデックスマザーファンド	1,226,200	3.0
J A P A N クオリティ150インデックスマザーファンド	1,626,699	3.9
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	4,019,532	9.7
ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	1,640,466	3.9
日本株ESGアクティブマザーファンド	2,037,764	4.9
クオリティ企業厳選投資日本株マザーファンド (ESG)	4,854,985	11.7
日本・小型株・ファンド・マザーファンド	2,759,395	6.6
T O P I Xマザーファンド	14,281,170	34.4
ジャパン・アクティブ・マザーファンド	2,050,445	4.9
日本株インカム・マザーファンド	6,150,447	14.8
コール・ローン等、その他	884,676	2.2
投資信託財産総額	41,531,779	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年2月5日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	41,531,779,095
コール・ローン等	884,670,321
J P X 日経400インデックスマザーファンド(評価額)	1,226,200,452
JAPAN クオリティ150インデックスマザーファンド(評価額)	1,626,699,875
日本株式最小分散インデックスマザーファンド(評価額)	4,019,532,763
ジャパ ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド(評価額)	1,640,466,655
日本株 ESG アクティブマザーファンド(評価額)	2,037,764,339
クオリティ企業厳選投資日本株マザーファンド (ESG) (評価額)	4,854,985,519
日本・小型株・ファンド・マザーファンド(評価額)	2,759,395,847
TOPIXマザーファンド(評価額)	14,281,170,206
ジャパン・アクティブ・マザーファンド(評価額)	2,050,445,471
日本株インカム・マザーファンド(評価額)	6,150,447,647
(B) 負債	206,659,156
未払解約金	117,891,606
未払信託報酬	88,117,098
未払利息	128
その他未払費用	650,324
(C) 純資産総額(A-B)	41,325,119,939
元本	23,293,358,951
次期繰越損益金	18,031,760,988
(D) 受益権総口数	23,293,358,951口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,741円

<注記事項>

- ①期首元本額 19,216,990,964円
期中追加設定元本額 9,618,811,145円
期中一部解約元本額 5,542,443,158円
また、1口当たり純資産額は、期末1.7741円です。

②分配金の計算過程

項 目	2023年2月7日～ 2024年2月5日
費用控除後の配当等収益額	770,382,342円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	6,949,389,823円
収益調整金額	8,380,804,032円
分配準備積立金額	1,931,184,791円
当ファンドの分配対象収益額	18,031,760,988円
1万口当たり収益分配対象額	7,741円
1万口当たり分配金額	—円
収益分配金金額	—円

○損益の状況（2023年2月7日～2024年2月5日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 303,328
受取利息	7,014
支払利息	△ 310,342
(B) 有価証券売買損益	7,880,251,594
売買益	8,924,588,845
売買損	△ 1,044,337,251
(C) 信託報酬等	△ 160,176,101
(D) 当期損益金(A+B+C)	7,719,772,165
(E) 前期繰越損益金	1,931,184,791
(F) 追加信託差損益金	8,380,804,032
(配当等相当額)	(7,975,170,525)
(売買損益相当額)	(405,633,507)
(G) 計(D+E+F)	18,031,760,988
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	18,031,760,988
追加信託差損益金	8,380,804,032
(配当等相当額)	(7,988,326,631)
(売買損益相当額)	(392,477,401)
分配準備積立金	9,650,956,956

- (注) (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) (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) (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。

*三菱UFJアセットマネジメントでは本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (<https://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

【お 知 ら せ】

- ①投資対象とする投資信託証券の入替えのため、投資対象とする投資信託証券を追加し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2023年5月3日)
- ②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。
(2023年10月1日)

お知らせ

当ファンド（国内株式セクション（ラップ向け））の投資対象であるマザーファンド（日本株インカム・マザーファンド）につきまして、下記の通り組入銘柄選定プロセスの変更を予定しておりますので、お知らせいたします。

変更予定日

2024年5月3日（目論見書定例改版日）

変更の理由・背景

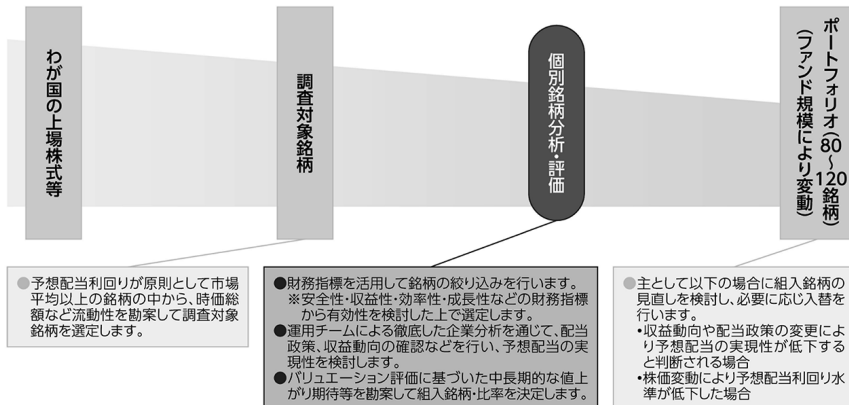
今般の運用プロセス変更は、中長期的な運用成果のさらなる改善と向上のために行うものです。現行の運用プロセスに財務指標を活用した銘柄の絞り込みを追加することで、財務余力の大きい企業の増配余地を捉える可能性が高まり、今後の運用パフォーマンス向上につながると考えています。なお、運用プロセス変更に伴い、当ファンドが追求する「高水準の配当収入」と「中長期的な株価の値上がり益」の獲得をめざすという基本方針が変わることはありません。運用プロセス変更により、これまで以上に高いパフォーマンス獲得をめざしてまいります。

変更内容

国内株式セクション（ラップ向け）については、目論見書に記載のく組入銘柄選定プロセスについてを下記の通り変更予定です。

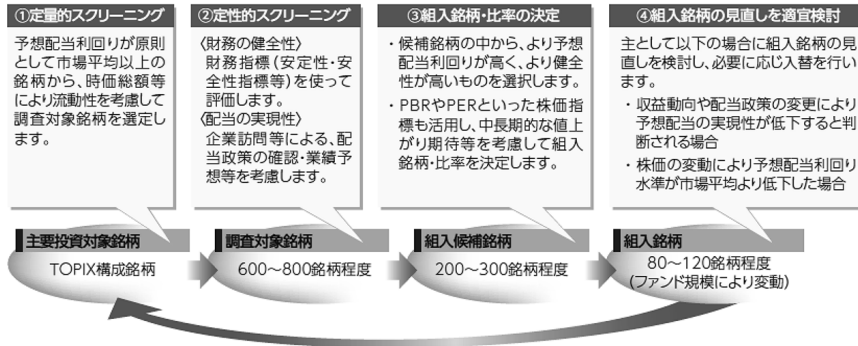
【変更後】

＜組入銘柄選定プロセスについて＞



【変更前】

<組入銘柄選定プロセスについて>



以上

T O P I X マザーファンド

《第22期》決算日2023年3月27日

[計算期間：2022年3月26日～2023年3月27日]

「T O P I X マザーファンド」は、3月27日に第22期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第22期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	東証株価指数（T O P I X）（配当込み）と連動する投資成果をめざして運用を行います。対象インデックスからカイ離するリスクと運用コストの極小化を目的として、定量的なリスク管理に基づいたポートフォリオ構築と適切な売買執行を行います。株式の実質投資比率（組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建額を加算し、または株価指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は、原則として高位を維持します。
主 要 運 用 対 象	東京証券取引所に上場されている株式を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		東 証 株 価 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	円	騰 落 率	(T O P I X) (配当込み)	騰 落 率			
18期(2019年3月25日)	16,939	△ 3.5	2,348.27	△ 3.5	99.3	1.4	245,020
19期(2020年3月25日)	15,695	△ 7.3	2,174.58	△ 7.4	95.4	4.2	244,088
20期(2021年3月25日)	22,066	40.6	3,057.07	40.6	98.8	0.8	506,225
21期(2022年3月25日)	22,839	3.5	3,163.63	3.5	99.1	0.9	739,823
22期(2023年3月27日)	23,227	1.7	3,217.73	1.7	100.8	1.4	854,874

(注) 東証株価指数（T O P I X）（配当込み）とは、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出される株価指数です。T O P I Xの指数値及びT O P I Xに係る標章又は商標は、株式会社J P X総研又は株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などT O P I Xに関するすべての権利・ノウハウ及びT O P I Xに係る標章又は商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 株 価 指 数 (TOPIX) (配当込み)		株 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 3月25日	円	%		%	%	%
	22,839	—	3,163.63	—	99.1	0.9
3 月 末	22,683	△0.7	3,142.06	△0.7	98.1	1.7
4 月 末	22,140	△3.1	3,066.68	△3.1	98.7	1.7
5 月 末	22,311	△2.3	3,090.73	△2.3	98.1	1.7
6 月 末	21,854	△4.3	3,027.34	△4.3	97.8	2.2
7 月 末	22,668	△0.7	3,140.07	△0.7	98.5	1.0
8 月 末	22,941	0.4	3,177.98	0.5	99.2	0.5
9 月 末	21,682	△5.1	3,003.39	△5.1	98.8	1.5
10 月 末	22,788	△0.2	3,156.44	△0.2	98.1	1.7
11 月 末	23,458	2.7	3,249.61	2.7	97.9	1.3
12 月 末	22,386	△2.0	3,101.25	△2.0	99.1	1.1
2023年 1 月 末	23,377	2.4	3,238.48	2.4	98.8	0.7
2 月 末	23,598	3.3	3,269.12	3.3	99.5	0.8
(期 末) 2023年 3月27日	円	%		%	%	%
	23,227	1.7	3,217.73	1.7	100.8	1.4

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

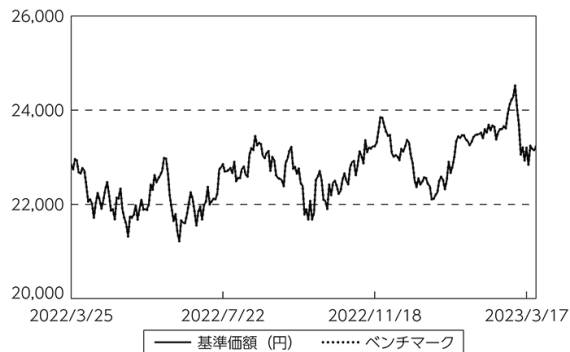
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ1.7%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(1.7%)と同程度となりました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

● 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

● 投資環境について**◎ 国内株式市況**

- ・ 国内株式市況は上昇しました。
- ・ 円安・米ドル高進行に伴う輸出企業の採算改善や、新型コロナウイルス対策の入国規制緩和によるインバウンド需要期待等を背景に、国内株式市況は上昇しました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ 資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。
- ・ 株式ポートフォリオはベンチマークである東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは1.7%の上昇になったため、乖離は $\Delta 0.0\%$ 程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ その他の要因[※]によるものです。

※ 貸株収入要因等が含まれます。

(主なマイナス要因)

- ・ 取引要因によるものです。

○ 今後の運用方針

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2022年3月26日～2023年3月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	0	0.001	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
合 計	(0)	(0.001)	
期中の平均基準価額は、22,682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3月26日～2023年3月27日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株	千円	千株	千円
		139,383	331,852,196	85,123	196,207,828
		(5,147)	(-)		

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
		130,167	126,090	-	-

○株式売買比率

(2022年3月26日～2023年3月27日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	528,060,025千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	788,478,906千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.66

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年3月26日～2023年3月27日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
株式	百万円 86,376	% 26.0	百万円 331,852	百万円 20,959	% 10.7	百万円 196,207

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 5,583	百万円 3,557	百万円 16,914

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 380

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	8,515千円
うち利害関係人への支払額 (B)	37千円
(B) / (A)	0.4%

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中京銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱HCキャピタル、アコム、ジャックス、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2023年3月27日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)				
極洋	12.9	16.3	56,724	
ニッセイ	367.6	429.1	235,575	
マルハニチロ	57.5	63.8	152,354	
雪国まいたけ	26.8	36.5	37,157	
カネコ種苗	10.4	13.1	21,510	
サカタのタネ	43.8	48.8	188,124	
ホクト	30.8	38.2	71,625	
ホクリヨウ	5	3.9	3,182	
鉱業 (0.3%)				
住石ホールディングス	64.3	51	17,697	
日鉄鉱業	8.4	17.2	59,942	
三井松島ホールディングス	15.4	19.4	71,586	
I N P E X	1,474.7	1,587.1	2,133,062	
石油資源開発	43.2	49.7	222,407	
K&Oエナジーグループ	16.7	19.5	39,663	
建設業 (2.0%)				
ヒノキヤグループ	8	—	—	
ショーボンドホールディングス	52.5	58.5	312,390	
ミライト・ワン	118.3	148.8	244,924	
タマホーム	22.3	27	95,040	
サンヨーホームズ	4.2	3.3	2,541	
日本アクア	14.6	11.6	10,312	
ファーストコーポレーション	9	7.1	6,248	
ベステラ	7.4	6	5,346	
Robot Home	61.3	73	15,038	
キャンディル	6.3	4.3	2,266	
ダイセキ環境ソリューション	7.1	5.6	5,073	
第一カッター興業	9.1	11	12,650	
安藤・間	182.5	248.6	215,536	
東急建設	107.7	122.2	83,096	
コムシスホールディングス	118.5	145.2	355,449	
ビーアールホールディングス	50	68.1	24,379	
高松コンストラクショングループ	22.9	27.9	56,106	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
東建コーポレーション	10.2	12.3	93,480	
ソネック	3.8	3	2,964	
ヤマウラ	17.7	21.7	24,130	
オリエンタル白石	123.6	154.2	49,035	
大成建設	245.3	298.8	1,198,188	
大林組	848.9	1,073.5	1,075,647	
清水建設	795.2	902.5	670,557	
飛鳥建設	22.7	33.2	35,524	
長谷工コーポレーション	252.8	309.8	474,923	
松井建設	33.4	28	18,676	
銭高組	3.7	2.5	7,537	
鹿島建設	622	665.6	1,047,654	
不動テトラ	18	20.8	33,384	
大末建設	8.9	7.1	8,363	
鉄建建設	18.4	21.5	39,775	
西松建設	51.4	50.9	174,841	
三井住友建設	191.4	242	92,928	
大豊建設	12.4	12.4	47,058	
佐田建設	18.3	14.5	7,177	
ナカノフドー建設	20.3	16.1	5,860	
奥村組	50	48.7	157,788	
東鉄工業	39.4	41.3	111,344	
イチケン	6.1	4.9	8,918	
富士ビー・エス	10.9	8.7	3,906	
浅沼組	9.5	24	79,320	
戸田建設	352.5	369.3	258,510	
熊谷組	43.3	52	141,284	
北野建設	5.2	4.1	12,382	
植木組	7.5	5.5	7,408	
矢作建設工業	37.5	40.8	34,108	
ビーエス三菱	27.9	38	25,650	
日本ハウスホールディングス	57.9	59.5	23,086	
大東建託	86.9	—	—	
新日本建設	36.1	42.1	38,184	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
東亜道路工業	4.4	6	43,560	
日本道路	8.2	6	44,040	
東亜建設工業	20.8	25.7	67,976	
日本国土開発	82.6	90	53,640	
若築建設	14.2	13.4	48,977	
東洋建設	95.2	97.2	91,368	
五洋建設	336.5	425.6	265,574	
世紀東急工業	40.8	39.6	33,184	
福田組	9.1	11.3	50,793	
住友林業	217.2	230.3	595,786	
日本基礎技術	23.3	15.7	8,054	
巴コーポレーション	37.7	24.5	10,510	
大和ハウス工業	783.8	838.9	2,606,462	
ライト工業	53.4	57.2	112,169	
積水ハウス	920.6	940.4	2,489,238	
日特建設	17.5	28.6	27,742	
北陸電気工事	17.6	20.6	15,903	
ユアテック	48.6	66.1	53,012	
日本リーテック	17.8	19.8	17,760	
四電工	9.2	12.6	24,116	
中電工	39.1	46.6	102,100	
関電工	138	164.5	150,353	
きんでん	189.6	211.3	332,586	
東京エネシス	28.2	29.9	26,611	
トーエネック	8.5	10	34,000	
住友電設	21	28.6	70,928	
日本電設工業	46.5	49.3	77,055	
エクシオグループ	127.6	138.3	332,058	
新日本空調	22.4	16.7	31,730	
九電工	65.5	73	245,280	
三機工業	55.2	66.6	96,769	
日揮ホールディングス	261.5	296.9	475,040	
中外炉工業	8.5	9.8	17,826	
ヤマト	24.9	16.1	13,926	
太平電業	18.8	18.6	74,028	
高砂熱学工業	76.7	72.4	147,334	
三晃金属工業	3.3	2.7	10,408	
朝日工業社	5.7	12.5	26,700	
明星工業	54.9	51.6	39,783	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
大氣社	41.3	36.1	130,140	
ダイダシ	18.8	19.7	46,964	
日比谷総合設備	27.3	25.8	53,406	
フィル・カンパニー	4.9	5.3	5,353	
テスホールディングス	17.7	32.3	34,205	
インフロニア・ホールディングス	361.9	314.6	325,611	
東洋エンジニアリング	35.6	39.7	21,398	
レイズネクスト	41	43.4	64,362	
食料品 (3.5%)				
ニッポン	79.5	81.2	134,386	
日清製粉グループ本社	306.9	278.7	437,280	
日東富士製粉	3.9	5.4	23,760	
昭和産業	25.7	26.3	67,091	
鳥越製粉	24.1	15.6	9,328	
中部飼料	30.6	41.7	43,451	
フィード・ワン	36.5	44	29,656	
東洋精糖	4.6	3.7	3,415	
日本甜菜製糖	14.2	17.5	29,592	
DM三井製糖ホールディングス	24.7	29.9	61,115	
塩水港精糖	32.4	25.7	5,268	
ウエルネオシュガー	12.9	15.6	26,395	
森永製菓	63.8	55.8	213,993	
中村屋	6.5	7.5	23,700	
江崎グリコ	74.8	86.2	285,322	
名糖産業	12	11.9	20,087	
井村屋グループ	15.4	16.5	36,943	
不二家	15.2	20.7	50,963	
山崎製パン	203.6	201.7	318,686	
第一屋製パン	5.2	3.7	1,457	
モロゾフ	8.6	9.7	33,028	
亀田製菓	15.5	19.2	83,232	
寿スピリッツ	26.2	32.1	284,406	
カルビー	123.8	138	389,436	
森永乳業	50.3	54.8	270,438	
六甲バター	19.8	22.1	29,591	
ヤクルト本社	201.2	215.3	2,038,891	
明治ホールディングス	179.6	186.8	1,197,388	
雪印メグミルク	65.4	72.9	132,459	
プリマハム	34	40.5	90,234	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
日本ハム	103.8	117.8	462,954	
林兼産業	8.2	6.5	3,126	
丸大食品	26.7	30.3	44,328	
S Foods	24.4	33.2	94,354	
柿安本店	9.4	11.8	25,346	
伊藤ハム米久ホールディングス	174.9	234.2	168,155	
サッポロホールディングス	92.7	99.2	332,816	
アサヒグループホールディングス	639.1	696.3	3,349,203	
キリンホールディングス	998.5	1,359.9	2,806,833	
宝ホールディングス	184.6	205.7	214,956	
オエノンホールディングス	77.2	90.1	23,966	
養命酒製造	8.3	9.9	18,552	
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールデ	190.7	236.1	329,359	
サントリー食品インターナショナル	181.8	212.2	1,030,231	
ダイドーグループホールディングス	13.9	17.1	83,277	
伊藤園	82.5	102.1	441,582	
キーコーヒー	26.7	33.8	68,850	
ユニカフェ	8.2	6.5	5,817	
ジャパンフーズ	3.9	3.1	3,419	
日清オイリオグループ	34	42.4	139,284	
不二製油グループ本社	58.9	70.2	131,835	
かどや製油	3	1.9	6,973	
J-オイルミルズ	25.3	30.7	47,124	
キッコーマン	195.5	199.7	1,322,014	
味の素	599.9	737.5	3,278,187	
ブルドックソース	11.4	12	23,052	
キュービー	142.7	162	359,964	
ハウス食品グループ本社	101.6	92.3	254,932	
カゴメ	103.1	140.4	431,730	
焼津水産化学工業	13.2	8.7	7,716	
アリアケジャパン	24.8	26.3	125,451	
ビエトロ	3.5	2.8	5,255	
エバラ食品工業	5.9	8.1	25,353	
やまみ	2.3	1.9	2,511	
ニチレイ	123.9	138.1	373,974	
東洋水産	130.5	152.3	842,219	
イートアンドホールディングス	10.2	12.8	28,582	
大冷	3	2.4	4,605	
ヨシムラ・フード・ホールディングス	14	19.1	20,666	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
日清食品ホールディングス	106.6	106	1,258,220	
永谷園ホールディングス	12.1	14.8	31,035	
一正蒲鉾	11.7	8.3	6,025	
フジッコ	25.3	31	57,846	
ロック・フィールド	29.3	33.7	51,898	
日本たばこ産業	1,456.6	1,983.9	5,431,918	
ケンコーマヨネーズ	15.2	20.7	25,212	
わらべや日洋ホールディングス	17.8	22.2	39,360	
なとり	15.2	18.9	37,195	
イフジ産業	4.7	3.7	3,799	
ピックスコーポレーション	13	—	—	
ファーマフーズ	25.7	46.6	65,706	
ユウグレナ	138.4	194	180,614	
紀文食品	15.8	23.5	22,654	
ピックスホールディングス	—	17.7	21,045	
ミヨシ油脂	10.4	6.9	6,534	
理研ビタミン	28.2	26	50,076	
繊維製品 (0.5%)				
片倉工業	29.6	28.2	50,196	
グンゼ	16.9	23	104,190	
東洋紡	104.8	132.5	136,740	
ユニチカ	72.8	92.5	19,887	
富士紡ホールディングス	11.8	12.1	38,841	
倉敷紡績	22.7	22.9	55,509	
シキボウ	13.9	11	11,297	
日本毛織	79.9	80.8	78,133	
ダイトウボウ	42.9	34.2	2,872	
トーア紡コーポレーション	9.8	7.7	2,710	
ダイドーリミテッド	34.8	30.1	9,120	
帝国繊維	29.9	34.6	57,090	
帝人	249.5	294.5	400,225	
東レ	1,919.5	2,054	1,535,981	
住江織物	5.2	3.6	7,196	
日本フェルト	15	11.9	4,950	
イチカワ	3.4	2.5	3,405	
日東製網	2.8	2.3	3,680	
アツギ	20.4	15	5,910	
ダイニック	10	6.8	5,351	
セーレン	54.3	59.2	135,390	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ソトー	9.7	7.7	6,221
東海染工	3	2.4	2,664
小松マテール	43.5	44.4	30,369
ワコールホールディングス	66.1	59.1	144,676
ホギメディカル	35.7	41.1	129,876
クラウディアホールディングス	6.5	4.5	1,728
T S I ホールディングス	88.5	103.2	61,300
マツオカコーポレーション	8.5	6.1	8,430
ワールド	34.7	39.4	55,908
三陽商会	12.7	9.3	13,401
ナイガイ	9	7.1	1,853
オンワードホールディングス	159.3	198.8	72,959
ルックホールディングス	8.4	5.7	12,716
キムラタン	148.7	120.7	2,655
ゴールドウイン	47.8	54.3	638,025
デサント	51.7	52.8	217,008
キング	12.5	9.9	4,979
ヤマトインターナショナル	23.3	15.6	3,993
パルプ・紙 (0.2%)			
特種東海製紙	16.3	13.7	40,812
王子ホールディングス	1,108.2	1,277.1	673,031
日本製紙	127	159.7	161,456
三菱製紙	37.6	26.9	9,415
北越コーポレーション	173.8	193.7	166,194
中越パルプ工業	10.1	8	7,984
巴川製紙所	7.9	6.2	4,222
大王製紙	127.8	135.4	138,649
阿波製紙	6.8	4.7	3,233
レンゴー	250.6	279.2	235,644
トーモク	16.3	17.7	27,771
ザ・バック	20.1	22.8	67,875
化学 (6.3%)			
北の達人コーポレーション	94.8	129.2	43,023
クラレ	387.7	487.4	572,207
旭化成	1,757.1	1,914.5	1,746,598
共和レザー	16.5	11.4	6,133
レゾナック・ホールディングス	229.9	296.3	618,378
住友化学	1,947.6	2,274.2	996,099
住友精化	11.7	12.8	55,808

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日産化学	144.2	145.6	867,776
ラサ工業	9.3	11.8	24,815
クレハ	21	26.2	217,460
多木化学	10.3	11.9	54,859
テイカ	19.4	20.6	24,102
石原産業	44.1	55.5	61,438
片倉コープアグリ	6	4.7	8,182
日本曹達	33.9	32.9	152,820
東ソー	382.5	409.3	729,372
トクヤマ	84.8	99	207,207
セントラル硝子	43.3	49.2	144,598
東亜合成	147.3	153.7	183,978
大阪ソーダ	24.7	18.4	75,808
関東電化工業	58	59.3	60,070
デンカ	96.7	111.5	302,722
信越化学工業	455.2	509.7	10,683,312
日本カーバイド工業	9.5	7.5	9,975
堺化学工業	18.6	23.3	40,775
第一稀元素化学工業	24.6	27.9	27,872
エア・ウォーター	251	289.3	477,634
日本酸素ホールディングス	254.8	297.4	697,105
日本化学工業	8.2	10.2	19,584
東邦アセチレン	4.4	4.2	5,539
日本パーカライズニング	133.7	151.8	148,764
高圧ガス工業	42	44.5	31,105
チタン工業	3.1	2.4	3,540
四国化成ホールディングス	34.6	36.4	49,977
戸田工業	5.6	7	17,983
ステラ ケミファ	13.3	18.1	47,041
保土谷化学工業	8.5	8.7	25,586
日本触媒	44.6	46.7	244,241
大日精化工業	21.9	21.3	37,530
カネカ	68.6	70	234,150
三菱瓦斯化学	246.6	228.9	442,921
三井化学	240.8	252.8	834,240
J S R	247	286.2	892,944
東京応化工業	43	53.6	402,536
大阪有機化学工業	22.6	23.1	49,295
三菱ケミカルグループ	1,772.2	2,068.8	1,584,080

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
KHネオケム	43.7	51	115,158
ダイセル	381.9	450.8	438,177
住友ベークライト	41.7	45.4	222,460
積水化学工業	554.7	627	1,155,561
日本ゼオン	239.1	183.9	255,437
アイカ工業	73.8	77.4	233,361
UBE	124.9	158	318,370
積水樹脂	40	44.6	91,296
タキロンシーアイ	57.4	67	33,165
旭有機材	15	20.4	63,546
ニチパン	15.7	19	35,872
リケンテクノス	64.7	66	37,884
大倉工業	13.6	14.2	28,101
積水化成成品工業	35.5	43	17,716
群栄化学工業	6	7.2	18,208
タイガースポリマー	13.9	10.1	4,534
ミライアル	8.5	6.7	10,907
ダイキアクシス	10.3	7.3	5,088
ダイキョーニシカワ	55.9	67.7	43,192
竹本容器	9.5	6.7	5,594
森六ホールディングス	14.3	15.5	28,520
恵和	7.2	19.8	29,482
日本化薬	208.8	234.2	275,419
カーリットホールディングス	26.3	27.5	18,837
日本精化	21.3	17.4	43,917
扶桑化学工業	23.9	28.5	105,307
トリケミカル研究所	27.3	40.9	97,710
ADEKA	122.1	106.9	233,148
日油	90.5	94.8	565,956
新日本理化	43.9	29.8	6,198
ハリマ化成グループ	19.7	13.9	12,662
花王	598.8	746.5	3,822,826
第一工業製薬	9.9	11	20,570
石原ケミカル	13.4	14	19,460
日華化学	8.9	8	6,592
ニイタカ	5.5	3.9	7,963
三洋化成工業	15.8	18.9	82,593
有機合成薬品工業	18.5	14.7	4,292
大日本塗料	32.5	37.4	31,453

銘柄	期首(前期末)		
	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	996	1,356.6	1,618,423
関西ペイント	274.9	280.8	498,700
神東塗料	20.8	16.5	2,227
中国塗料	62.5	50.4	53,726
日本特殊塗料	19.8	12.6	11,743
藤倉化成	33	41.2	17,716
太陽ホールディングス	39	46.6	115,241
DIC	112	119.8	278,055
サカタインクス	52.6	68.2	68,677
東洋インキSCホールディングス	56	60	119,460
T&K TOKA	21.4	27.2	29,348
富士フィルムホールディングス	475.7	589	3,824,377
資生堂	504.2	640.9	3,850,527
ライオン	326.8	368.3	533,666
高砂香料工業	18.6	20.8	54,454
マンダム	56.8	66.3	97,394
ミルボン	33.4	45.5	247,975
ファンケル	109.5	134.3	334,675
コーセー	50.9	62.4	969,072
コタ	17.2	25.7	44,075
シーボン	3.5	2.8	4,524
ポーラ・オルビスホールディングス	115.5	157.4	268,996
ノエビアホールディングス	23	27.4	147,412
アジupanホールディングス	6.1	4.8	4,708
新日本製薬	7.3	17.5	25,585
アクシージア	—	10.5	12,001
エステー	17.4	23.7	37,137
アグロ カネショウ	9	12.3	20,172
コニシ	44.5	51.3	94,853
長谷川香料	46.7	63.5	177,673
星光PMC	15.3	10.1	5,353
小林製薬	75.8	89.3	716,186
荒川化学工業	22.6	26	25,974
メック	20.2	25.3	62,313
日本高純度化学	7.4	7.6	20,269
タカラバイオ	70.8	82.7	144,807
JCU	30.4	34.7	114,683
新田ゼラチン	17	12.3	10,688
OATアグリオ	11.2	8.1	11,437

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
デクセリアルズ	70.4	88.6	234,878	
アース製薬	22.3	27.8	129,826	
北興化学工業	25.2	30.9	24,936	
大成ラミック	8.3	9.7	28,110	
クミアイ化学工業	100.7	121.9	102,030	
日本農薬	48.2	56.3	37,495	
アキレス	17.3	20	27,320	
有沢製作所	39.5	49.7	66,399	
日東電工	163.6	222.8	1,878,204	
レック	35.3	43.7	36,839	
三光合成	30.9	38.6	21,963	
きもと	41.4	32.9	6,580	
藤森工業	24.3	24.3	76,180	
前澤化成工業	17.2	19.8	29,106	
未来工業	9.7	11	18,854	
ウェーブロックホールディングス	10.3	7.9	4,811	
J S P	15.8	21.6	33,998	
エフビコ	49.7	58.1	183,305	
天馬	21.3	26.1	60,134	
信越ポリマー	48.6	56.7	82,782	
東リ	67.4	49	13,328	
ニフコ	90.3	110.7	400,734	
バルカー	22	25.7	89,307	
ユニ・チャーム	521.7	639.5	3,413,651	
ショーエイコーポレーション	7.3	5.7	3,306	
医薬品 (5.6%)				
協和キリン	317.7	370.8	1,064,196	
武田薬品工業	2,127.5	2,716.5	11,667,367	
アステラス製薬	2,346.9	2,941.7	5,490,683	
住友ファーマ	167.2	227.7	184,209	
塩野義製薬	340.4	392.3	2,338,500	
わかもと製薬	32.2	20.9	4,995	
日本新薬	70.8	72.4	427,160	
中外製薬	846.6	960.9	3,143,103	
科研製薬	42.5	52.6	198,039	
エーザイ	324	373.4	2,726,940	
ロート製薬	138.9	297.3	787,547	
小野薬品工業	621.6	592.2	1,627,957	
久光製薬	71.6	68.2	251,658	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
持田製薬	34.1	36.8	122,728	
参天製薬	504.9	577.7	659,733	
扶桑薬品工業	9.5	9.7	19,516	
日本ケミファ	3.2	2.3	4,146	
ツムラ	83.9	96.6	252,995	
日医工	84	—	—	
キッセイ薬品工業	47.9	47.4	124,330	
生化学工業	47.7	58.5	46,566	
栄研化学	47.6	49.8	77,837	
日水製薬	9.9	—	—	
鳥居薬品	14.5	16.5	50,655	
JCRファーマ	76.3	103.9	160,317	
東和薬品	39	47.2	89,868	
富士製薬工業	16.6	19.8	22,215	
ゼリア新薬工業	49.1	42.6	93,762	
そーせいグループ	—	84.8	181,556	
第一三共	2,127.1	2,674.2	12,552,694	
キョーリン製薬ホールディングス	54.3	66.6	113,819	
大幸薬品	40.8	55.6	21,016	
ダイト	17.6	21.5	52,653	
大塚ホールディングス	562.5	702.3	2,821,841	
大正製薬ホールディングス	64.4	68.2	373,736	
ペプチドリーム	142	148.8	266,203	
あすか製薬ホールディングス	30.8	31.5	37,170	
サワイグループホールディングス	59.3	70.2	256,932	
石油・石炭製品 (0.5%)				
日本コークス工業	228.7	276.8	22,974	
ニチレキ	34.6	36.3	55,284	
ユシロ化学工業	14	15.9	13,244	
ビービー・カストロール	9.7	7.7	6,891	
富士石油	72.3	62.6	16,276	
MORESCO	9	7.1	8,207	
出光興産	300.4	340.9	989,632	
ENEOSホールディングス	4,071.9	5,545.8	2,574,914	
コスモエネルギーホールディングス	78.4	121.3	487,626	
ゴム製品 (0.8%)				
横浜ゴム	156.7	174.7	456,840	
TOYO TIRE	142.5	176.4	260,542	
ブリヂストン	779.7	980.2	5,113,703	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
住友ゴム工業	243.2	301.1	342,952	
藤倉コンポジット	21.7	17.2	16,924	
オカモト	16.1	17	65,705	
フコク	11.8	16.1	16,405	
ニッタ	28	31.2	91,322	
住友理工	52.5	59.5	39,329	
三ツ星ベルト	32.9	44.8	177,632	
バンドー化学	43.6	48.6	51,467	
ガラス・土石製品 (0.7%)				
日東紡績	40.3	34.5	69,690	
AGC	248.5	312.4	1,497,958	
日本板硝子	129.9	156.5	92,961	
石塚硝子	4.6	3.4	5,086	
日本山村硝子	10.3	7.4	4,721	
日本電気硝子	108.7	125.3	310,368	
オハラ	10.7	14.6	16,293	
住友大阪セメント	50.1	43.2	158,112	
太平洋セメント	153.8	195.5	475,651	
日本ヒューム	27.1	26.9	18,937	
日本コンクリート工業	53.4	59.5	14,815	
三谷セキサン	12.6	12.9	56,050	
アジアバイルホールディングス	41.6	48	34,992	
東海カーボン	226.8	257.5	311,317	
日本カーボン	13.9	17.6	69,608	
東洋炭素	17.6	19.2	75,072	
ノリタケカンパニーリミテド	15	15.3	69,615	
TOTO	193.3	202.6	888,401	
日本碍子	293.2	363.2	631,968	
日本特殊陶業	205.9	233.7	645,479	
ダントーホールディングス	17.6	14	7,196	
MARUWA	9.4	11.3	199,445	
品川リフラクトリーズ	6.3	8.6	38,571	
黒崎播磨	4.6	6.3	40,194	
ヨータイ	17.2	20.5	29,868	
東京窯業	34.4	21.2	6,932	
ニッカトー	12.2	8.9	5,687	
フジミインコーポレーテッド	21.7	24.4	168,848	
クニミネ工業	8.5	6.7	6,257	
エーアンドエーマテリアル	4.6	3.6	3,326	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ニチアス	62.7	77.6	204,010	
ニチハ	37.6	38.4	101,875	
鉄鋼 (0.9%)				
日本製鉄	1,197.9	1,414	4,239,172	
神戸製鋼所	499.6	635.1	638,910	
中山製鋼所	42.4	65	59,670	
合同製鐵	14.4	15.7	50,475	
JFEホールディングス	722.9	843.9	1,356,147	
東京製鐵	91.2	88.7	117,172	
共英製鋼	30.2	36	56,088	
大和工業	51.2	52.1	274,046	
東京製鋼	11.8	15	25,800	
大阪製鐵	14.2	14.5	18,009	
淀川製鋼所	35.1	35.9	95,458	
中部鋼板	—	25.9	58,922	
丸一鋼管	94.8	96.1	271,002	
モリ工業	7.9	5.2	18,200	
大同特殊鋼	43.8	39.8	202,184	
日本高周波鋼業	9.9	7.8	2,862	
日本冶金工業	19.5	23.1	94,594	
山陽特殊製鋼	27.5	31.2	75,441	
愛知製鋼	15	18.2	40,440	
日立金属	288.3	—	—	
日本金属	6.8	5.3	4,876	
大太平洋金属	16.5	22.4	41,932	
新日本電工	172.8	201.8	68,612	
栗本鐵工所	12.1	15	29,745	
虹技	3.7	2.7	2,737	
日本鑄鉄管	2.8	2.2	2,158	
三菱製鋼	17.2	19.8	22,809	
日亜鋼業	34.8	24.1	6,964	
日本精練	4.4	4.3	19,866	
エンビプロ・ホールディングス	8.9	14.1	8,403	
シンニッタン	32.4	25.7	6,502	
新家工業	6.6	4.4	10,071	
非鉄金属 (0.7%)				
大紀アルミニウム工業所	40.3	44.9	64,072	
日本軽金属ホールディングス	67.7	85.1	123,820	
三井金属鉱業	72.2	91.9	297,296	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
東邦亜鉛	14.8	18.7	37,605	
三菱マテリアル	176.8	210.7	439,098	
住友金属鉱山	342.1	366.1	1,812,561	
DOWAホールディングス	72.9	70.9	296,716	
古河機械金属	44.2	46.3	59,402	
エス・サイエンス	132	94.3	2,357	
大阪チタニウムテクノロジーズ	30.9	46.3	147,697	
東邦チタニウム	47.9	57.1	128,874	
UACJ	40.6	44.3	113,673	
CKサンエツ	5.6	7.6	31,882	
古河電気工業	83.1	105.1	250,558	
住友電気工業	1,000.8	1,090.4	1,789,346	
フジクラ	298.4	338.6	306,433	
昭和電線ホールディングス	23.3	35.3	64,881	
東京特殊電線	4	—	—	
タツタ電線	47.2	64.2	45,582	
カナレ電気	4	3.1	3,847	
平河ヒューテック	14.8	18.2	26,917	
リョービ	32.9	33.6	48,854	
アーレスティ	28.5	22.6	10,938	
アサヒホールディングス	107.2	127.7	256,677	
金属製品 (0.6%)				
稲葉製作所	15.1	18.5	26,492	
宮地エンジニアリンググループ	8.1	8.7	32,103	
トーカロ	69	86.8	111,451	
アルファCo	10.3	7.5	7,567	
SUMCO	412	601.2	1,171,137	
川田テクノロジーズ	5.5	7.4	27,639	
RS Technologies	8.7	21.1	66,570	
ジェイテックコーポレーション	3.4	2.7	7,222	
信和	16.6	13.1	9,563	
東洋製織グループホールディングス	170.5	209	368,885	
ホッカンホールディングス	14.7	17	23,188	
コロナ	14.8	17.6	16,121	
横河ブリッジホールディングス	45.9	41.7	87,611	
駒井ハルテック	5	3.3	5,656	
高田機工	2.4	1.8	4,950	
三和ホールディングス	252.4	290.8	406,538	
文化シヤッター	84.9	90.9	99,353	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
三協立山	34.5	36.1	25,233	
アルインコ	19.4	24.1	25,064	
東洋シヤッター	5.9	4.7	2,444	
LIXIL	421.3	460.1	974,951	
日本フィルコン	18.6	13.3	6,064	
ノーリツ	51.2	46.5	78,957	
長府製作所	27.2	31.8	67,606	
リンナイ	50.4	57.3	545,496	
ダイニチ工業	12.8	10.1	6,878	
日東精工	33.6	45.8	25,098	
三洋工業	3.3	2.6	4,885	
岡部	51.1	50.8	38,557	
ジーテクト	33.2	35.2	49,491	
東ブレ	49.9	55.6	65,218	
高周波熱錬	47.8	51.5	35,123	
東京製綱	16.4	18.6	21,390	
サンコール	22.9	18.1	10,697	
モリテック スチール	20.9	16.5	5,181	
パイオラックス	38.4	43.6	82,447	
エイチワン	26.2	32.5	20,117	
日本発條	246.1	279.3	257,235	
中央発條	12.9	17.5	12,442	
アドパネクス	3.5	2.8	3,290	
立川ブラインド工業	11.8	14.3	18,389	
三益半導体工業	20.9	24.4	68,710	
機械 (5.4%)				
日本ドライケミカル	6.6	4.8	8,424	
日本製鋼所	81.3	85.1	208,750	
三浦工業	115.8	129.1	427,321	
タクマ	90.7	95	124,260	
ツガミ	58.8	68.7	96,180	
オークマ	31.2	30.9	177,984	
芝浦機械	30.2	30.9	92,854	
アマダ	422.5	493.2	604,663	
アイダエンジニアリング	70	63.6	51,834	
TAKISAWA	7.7	6.1	7,442	
FUJI	123.3	134.4	294,470	
牧野フライス製作所	29.3	34.2	160,740	
オーエスジー	123.9	147.6	283,834	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ダイジェット工業	3	2.2	1,839	
旭ダイヤモンド工業	70.2	86.3	77,497	
DMG森精機	158.8	187.4	395,788	
ソディック	58.8	85.2	63,133	
ディスコ	39.4	49.6	2,202,240	
日東工器	14.7	15	27,300	
日進工具	21	25.8	26,625	
パンチ工業	22.4	18.2	8,099	
富士ダイス	13.4	10.7	9,480	
豊和工業	13.7	10.9	9,602	
ニデックオーケーケー	9.6	—	—	
石川製作所	7	5.5	7,485	
東洋機械金属	17.4	13.8	8,252	
津田駒工業	5.1	3.6	1,875	
エンシュウ	5.9	4.7	3,153	
島精機製作所	39.1	49.2	90,380	
オプトラン	33.5	45.7	98,574	
NCホールディングス	7.5	5.4	10,314	
イワキポンプ	17	20.6	26,306	
ブリュー	23.8	32.4	39,042	
ヤマシンフィルタ	54	73.7	24,542	
日阪製作所	33	30	26,820	
やまびこ	51.9	50.5	64,135	
野村マイクロ・サイエンス	7	10.5	43,627	
平田機工	12.7	14.8	97,976	
ベガサスミシン製造	27.1	34.1	21,551	
マルマエ	11	14.9	27,475	
タツモ	12.5	17	36,703	
ナブテスコ	152.6	194	610,130	
三井海洋開発	28.4	38.7	52,167	
レオン自動車	28.6	32.5	42,477	
SMC	79.3	100.2	6,864,702	
ホソカワミクロン	18.8	23.7	67,379	
ユニオンツール	10	13.6	43,656	
オイレス工業	37.5	43.2	72,489	
日精エー・エス・ビー機械	9	14.1	54,567	
サトーホールディングス	35.2	44	96,448	
技研製作所	23.7	32.3	87,177	
日本エアータック	12.3	15.6	17,394	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
カワタ	8.5	6.3	5,336	
日精樹脂工業	18.7	22.9	23,151	
オカダアイオン	8.4	6.7	11,751	
ワイエイシイホールディングス	10.7	8.5	23,247	
小松製作所	1,226.7	1,448.4	4,689,919	
住友重機械工業	154.9	182.9	566,990	
日立建機	108.5	123.1	364,745	
日工	37	45.8	29,357	
巴工業	10.6	13.3	31,600	
井関農機	25.1	28.9	33,235	
TOWA	23.1	31.5	65,205	
丸山製作所	5.5	3.3	5,850	
北川鉄工所	12.2	12.2	12,956	
ローツェ	13.3	16.2	186,138	
タカキタ	9.4	6.5	2,697	
クボタ	1,311.2	1,635.8	3,129,285	
荏原実業	12.4	14.8	40,300	
三菱化工機	8.6	10	22,700	
月島機械	49.8	41.8	45,562	
帝国電機製作所	18.9	22.4	54,880	
東京機械製作所	11	6.2	3,143	
新東工業	59.6	62.5	50,687	
澁谷工業	23.7	29	69,020	
アイチ コーポレーション	38.5	43.7	35,615	
小森コーポレーション	68.6	71.6	67,733	
鶴見製作所	20.8	23.6	47,388	
住友精密工業	4	—	—	
日本ギア工業	9.6	7.6	3,883	
酒井重工業	4.8	3.5	13,895	
荏原製作所	108.2	126.5	752,675	
石井鐵工所	3.8	2.5	5,712	
西島製作所	24.5	26.7	40,984	
北越工業	25.3	31.1	42,233	
ダイキン工業	344.9	369	8,505,450	
オルガノ	7.8	42.4	144,372	
トーヨーカネツ	10.2	11.7	31,578	
栗田工業	146.5	172.9	1,023,568	
椿本チエイン	35.4	43.8	140,598	
大同工業	11.9	8.7	6,542	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
木村化工機	22.5	23.6	15,505
アネスト岩田	42.1	52.6	51,653
ダイフク	149	159.4	1,149,274
サムコ	6.8	10.1	43,531
加藤製作所	12.8	10.2	9,883
油研工業	4.5	3.3	6,623
タダノ	141.5	163	162,348
フジテック	100.4	113.2	340,732
CKD	79.9	85.5	183,312
キトー	23	—	—
平和	75.5	102.8	262,962
理想科学工業	22.7	27.5	64,515
SANKYO	58.5	60.7	335,064
日本金銭機械	27.4	34	38,794
マースグループホールディングス	17.2	18.2	54,873
フクシマガリレイ	18.5	22.7	104,647
オーイズミ	9.5	7.5	3,712
ダイコク電機	12.4	16.9	51,291
竹内製作所	41.2	56.1	158,819
アマノ	70.9	87.7	220,039
JUKI	37.7	47.9	29,171
サンデン	37.5	29.8	6,079
ジャノメ	23	31.3	19,437
マックス	36	38.1	80,276
グローリー	69.5	80.1	230,367
新晃工業	25.2	31.1	51,159
大和冷機工業	39.1	47.4	61,809
セガサミーホールディングス	268.5	248.5	604,849
日本ビストンリング	9.9	7.8	10,834
リケン	11.6	12.2	31,158
TPR	36.4	35.3	46,807
ツバキ・ナカシマ	59.4	76.2	72,923
ホシザキ	79.1	199	946,245
大豊工業	22.1	26.7	16,660
日本精工	509.6	567.9	416,838
NTN	581.7	609.4	194,398
ジェイテクト	259.6	275	267,025
不二越	23	22.8	87,210
日本トムソン	74.1	75.7	43,603

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
THK	152.8	178.4	528,777
ユウシン精機	21	24.5	18,081
前澤給装工業	20.3	21.7	20,962
イーグル工業	33.5	34.2	39,535
前澤工業	18	12.9	8,539
日本ビラー工業	27.4	28.7	105,903
キッツ	91.2	113.8	104,468
マキタ	329.4	384.6	1,257,642
三井E&Sホールディングス	97.8	142.1	57,550
日立造船	228.9	253.3	215,558
三菱重工業	425.3	540.6	2,516,493
IHI	169	194.7	624,013
サノヤスホールディングス	33.4	24.3	3,183
スター精密	40.8	58.3	103,424
電気機器 (17.9%)			
日清紡ホールディングス	165.5	251.6	245,561
イビデン	142	177.3	865,224
コニカミノルタ	591.4	690.4	386,624
ブラザー工業	330.5	413	812,784
ミネベアミツミ	466.6	537.7	1,307,686
日立製作所	1,301.9	1,503.1	10,506,669
東芝	473	594.9	2,591,979
三菱電機	2,706.6	3,194.8	4,955,134
富士電機	163.1	188	955,040
東洋電機製造	9.8	7.1	6,390
安川電機	291.4	366.3	2,054,943
シンフォニアテクノロジー	32.5	34.1	55,242
明電舎	45.9	46.9	88,218
オリジン	6.8	4.9	6,394
山洋電気	12	13.4	79,462
デンヨー	23.1	23.5	39,010
PHCホールディングス	31.2	43	61,232
ソシオネクスト	—	31.8	311,004
東芝テック	29.1	46.2	173,481
芝浦メカトロニクス	4.8	5.9	95,344
マブチモーター	62.7	76.8	286,080
日本電産	701.5	752.1	5,102,998
ユウ・エム・シー・エレクトロニクス	11.9	22.7	10,623
トレックス・セミコンダクター	13.6	14.5	34,452

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
東光高岳	15	18.6	42,724	
ダブル・スコープ	77.8	101.1	126,678	
ダイヘン	29.6	27.9	120,946	
ヤーマン	44.1	53.4	56,657	
JVCケンウッド	220.5	281.6	108,134	
ミマキエンジニアリング	24.2	29.3	18,869	
IPEX	12.6	17.1	22,725	
日新電機	63.4	72.5	123,032	
大崎電気工業	49.7	73.3	38,409	
オムロン	225.3	283.3	2,120,500	
日東工業	36.1	41.7	110,213	
IDEC	33.5	45.6	152,988	
正興電機製作所	8.5	7.5	7,402	
不二電機工業	5	4	4,376	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	88.1	101.5	231,927	
サクサホールディングス	6.3	5	8,770	
メルコホールディングス	6	8.2	26,404	
テクノメディカ	6.1	7.5	13,627	
ダイヤモンドエレクトリックホールディング	7.5	10.4	8,840	
日本電気	343.9	437.2	2,186,000	
富士通	243.5	308	5,406,940	
沖電気工業	109.9	139.8	98,838	
岩崎通信機	11	8.7	6,986	
電気興業	14.2	12.5	27,125	
サンケン電気	25.3	28.7	300,776	
ナカヨ	4.8	3.5	4,025	
アイホン	15.3	18.8	37,769	
ルネサスエレクトロニクス	1,469	2,016.9	3,576,972	
セイコーエプソン	335.8	411.7	769,879	
ワコム	209.9	244.8	170,136	
アルバック	53.9	73.4	406,636	
アクセル	11.3	8.2	14,694	
EIZO	21	22.6	88,931	
ジャパンディスプレイ	924.4	1,186.8	45,098	
日本信号	68.9	70.4	74,272	
京三製作所	58.1	64.7	27,562	
能美防災	35.8	41.8	70,182	
ホーチキ	19.6	23.1	35,458	
星和電機	12.2	7.9	3,610	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
エレコム	62	73.9	92,227	
パナソニック ホールディングス	2,887	3,651.4	4,191,807	
シャープ	308.6	372.2	352,101	
アンリツ	174.3	217.7	265,594	
富士通ゼネラル	73.5	87.6	322,806	
ソニーグループ	1,695.6	2,165	24,789,250	
TDK	392.1	489.5	2,283,517	
帝国通信工業	11.9	13.9	20,585	
タムラ製作所	104.3	132.6	105,151	
アルプスアルパイン	239.6	276.1	351,199	
池上通信機	8	6.3	3,962	
日本電波工業	24.4	37.1	46,968	
鈴木	13.3	16.5	16,929	
メイコー	22	33.7	93,551	
日本トリム	5.1	6.9	21,286	
ローランド ディー・ジー	16	17.4	54,897	
フォスター電機	27.3	28.6	33,633	
SMK	6.3	7.4	18,270	
ヨコオ	20	24.6	49,224	
ティアック	43.8	32.8	3,706	
ホシデン	65.3	72.1	114,783	
ヒロセ電機	41.7	51.1	868,700	
日本航空電子工業	62.1	63.4	146,010	
TOA	29	35.2	28,828	
マクセル	53.8	67.2	103,958	
古野電気	32.2	40.2	37,868	
ユニデンホールディングス	5.9	—	—	
スミダコーポレーション	25.4	28.3	42,393	
アイコム	10	11.9	30,118	
リオン	10.3	12.7	23,850	
本多通信工業	21	—	—	
横河電機	270.9	338.2	700,412	
新電元工業	10.4	11.8	40,356	
アズビル	158.6	213.8	744,024	
東亜ディーケーケー	13.4	10.6	8,713	
日本光電工業	111.8	141.4	507,626	
チノー	8.6	12.7	27,546	
共和電業	25.9	18.7	6,432	
日本電子材料	13.8	20.2	30,017	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
堀場製作所	50	68.2	517,638	
アドバンテスト	201.2	241.2	2,889,576	
小野測器	11.3	7.3	3,197	
エスベック	22	24.5	49,024	
キーエンス	245.3	306.2	18,993,586	
日置電機	13	16.1	135,401	
シスメックス	229	264	2,237,664	
日本マイクロニクス	47.1	50.4	64,764	
メガチップス	25.2	25.1	81,951	
OBARA GROUP	12.3	14.3	55,269	
澤藤電機	3.3	2.6	3,008	
原田工業	12.8	10.1	8,968	
コーセル	30	36.8	41,216	
イリソ電子工業	22.7	28.1	136,847	
オブテックスグループ	44.4	56.1	110,853	
千代田インテグレ	11.4	10.6	23,638	
アイ・オー・データ機器	8.7	—	—	
レーザーテック	118.9	140.3	3,076,779	
スタンレー電気	189	217.8	618,334	
岩崎電気	9.9	9.6	42,816	
ウシオ電機	138.7	159.9	261,436	
岡谷電機産業	19.3	15.3	4,773	
ヘリオス テクノ ホールディング	23	18.3	6,478	
エノモト	7.5	5.9	10,248	
日本セラミック	25.2	31.2	82,898	
遠藤照明	12.4	9.9	8,444	
古河電池	19.3	22.5	23,827	
双信電機	12.9	10.3	3,975	
山一電機	19.6	26.7	53,133	
図研	17.6	26.6	89,775	
日本電子	56.3	76.7	316,771	
カシオ計算機	195.9	228	296,400	
ファナック	237.5	300.4	6,906,196	
日本シイエムケイ	53	65	29,055	
エンプラス	6.7	8.9	39,471	
大真空	36.5	37.3	26,967	
ローム	121.2	141.5	1,488,580	
浜松ホトニクス	194.2	245.6	1,704,464	
三井ハイテック	26.5	31.6	255,960	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
新光電気工業	79.5	108.3	403,417	
京セラ	380.8	475.4	3,252,211	
太陽誘電	131.3	149	632,505	
村田製作所	795.1	928.2	7,231,606	
双葉電子工業	46.4	58.3	30,374	
北陸電気工業	10.1	8	11,040	
ニチコン	85.2	62.5	86,125	
日本ケミコン	25.6	30.2	64,144	
KO A	40.8	46.3	83,756	
市光工業	32.4	44.1	19,007	
小糸製作所	148.6	368.1	863,562	
ミツバ	49.8	57.4	28,068	
S C R E E Nホールディングス	47	52.3	604,065	
キャノン電子	24.8	33.8	61,279	
キャノン	1,345	1,679.2	4,834,416	
リコー	751.2	767.4	753,586	
象印マホービン	73.2	91.4	143,041	
M U T O Hホールディングス	3.4	2.7	4,660	
東京エレクトロン	171.7	215.9	10,525,125	
イノテック	—	20.4	28,335	
輸送用機器 (7.3%)				
トヨタ紡織	110.4	128.9	263,342	
芦森工業	5.1	4.1	5,949	
ユニプレス	40.3	54.9	48,147	
豊田自動織機	219.1	223.8	1,494,984	
モリタホールディングス	43.4	53.7	69,541	
三櫻工業	37.4	46.7	30,448	
デンソー	595.9	631.3	4,512,532	
東海理化電機製作所	71.3	86.3	134,973	
川崎重工業	197.6	230.6	637,839	
名村造船所	81.3	55.4	17,728	
日本車輛製造	9.9	11.8	23,352	
三菱ロジスネクスト	35.8	48.8	41,919	
近畿車輛	4.1	3.2	4,432	
日産自動車	3,192.2	4,347.7	2,084,722	
いすゞ自動車	849.3	889.8	1,419,231	
トヨタ自動車	13,710.5	16,805.9	30,082,561	
日野自動車	338	394.6	209,532	
三菱自動車工業	1,001.9	1,194	586,254	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
エフテック	18.9	13.7	8,740	
レシップホールディングス	10.7	8.5	4,122	
GMB	4.9	3.9	3,252	
ファルテック	4.7	3.7	2,186	
武蔵精密工業	60.4	74.8	128,656	
日産車体	39.6	54	44,658	
新明和工業	76.5	96.1	111,091	
極東開発工業	50.3	53.8	84,627	
トビー工業	22.3	24.8	46,772	
ティラド	7.7	7.7	17,486	
曙ブレーキ工業	148.6	186.8	26,712	
タチエス	47.4	48.4	57,886	
NOK	130.9	118.9	164,438	
フタバ産業	67.8	82	32,882	
KYB	28.1	29.5	113,280	
大同メタル工業	51.9	59.8	30,199	
プレス工業	134.1	136.7	66,162	
ミクニ	34.3	24.9	7,918	
太平洋工業	56.7	70.2	77,360	
河西工業	33.2	26.3	4,944	
アイシン	198.1	236.1	844,057	
マツダ	849.5	1,012.4	1,165,272	
今仙電機製作所	17.8	14.1	10,532	
本田技研工業	2,131.2	2,487.9	8,436,468	
スズキ	619.1	562.1	2,666,602	
SUBARU	775.7	968.4	2,008,461	
安永	13	8.6	8,858	
ヤマハ発動機	353.2	481	1,536,795	
TBK	29.7	21.6	5,918	
エクセディ	40.8	50.1	89,228	
豊田合成	87.4	89.3	194,138	
愛三工業	42.4	50.5	43,935	
盟和産業	3.8	3.1	3,059	
日本プラスト	21.2	15.5	6,215	
ヨロズ	25.3	28.7	23,849	
エフ・シー・シー	44.2	54.2	81,408	
シマノ	108.2	125.2	2,755,026	
テイ・エス テック	114.3	140.1	229,483	
ジャムコ	15.8	12.5	18,812	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
精密機器 (2.5%)				
テルモ	765.9	941.3	3,270,076	
クリエートメディック	8.1	6.5	5,778	
日機装	81.2	71.3	65,239	
日本エム・ディ・エム	15.6	18.2	18,509	
島津製作所	348.3	372.8	1,500,520	
JMS	22.9	28.3	14,602	
クボテック	5.8	4.6	989	
長野計器	19.6	22.2	28,593	
ブイ・テクノロジー	11.8	15	37,050	
東京計器	17.2	23.5	28,881	
愛知時計電機	11.7	11.9	17,766	
インターアクション	13.5	14.5	21,416	
オーバル	24.2	19.2	8,563	
東京精密	45.7	67.1	344,223	
マニー	107.8	134.6	239,453	
ニコン	413.3	475.8	633,765	
トプコン	127.3	161.1	278,219	
オリンパス	1,419.4	1,913.3	4,314,491	
理研計器	21.9	19	97,090	
タムロン	21	22.9	71,333	
HOYA	528.2	653.7	9,106,041	
シード	12.6	10	5,600	
ノーリツ鋼機	24.3	29	61,422	
A&Dホロンホールディングス	24.7	44.6	62,127	
朝日インテック	296.8	342	769,158	
シチズン時計	317	336.5	260,114	
リズム	8.5	6.7	12,368	
大研医器	21.4	17	8,398	
メニコン	89.8	105.1	290,076	
シンシア	2.9	1.8	990	
松風	11.3	13.8	28,000	
セイコーグループ	38.3	47.4	135,801	
ニプロ	201.7	255.1	255,355	
その他製品 (2.3%)				
KYORITSU	—	29.4	4,321	
中本パックス	7.6	6	9,342	
スノーピーク	35.3	52.4	104,904	
パラマウントベッドホールディングス	51.9	70.7	163,599	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
トランザクション	14.8	23.5	36,143	
粧美堂	7.9	5.3	2,008	
ニホンフラッシュ	23.2	28.7	27,236	
前田工織	29.8	25.8	80,754	
永大産業	35.4	23.4	5,311	
アートネイチャー	23.1	31.5	24,286	
バンダイナムコホールディングス	242.5	279.5	2,383,296	
アイフィスジャパン	6.9	5.5	3,311	
共立印刷	45.3	—	—	
SHOEI	25.4	32.3	177,650	
フランスベッドホールディングス	34.8	37.9	39,453	
パイロットコーポレーション	45.7	47.9	198,785	
萩原工業	17.5	20.5	25,153	
フジシールインターナショナル	65.7	62	92,256	
タカラトミー	113.3	141.3	209,265	
広済堂ホールディングス	16.8	13.3	29,818	
エステールホールディングス	6.5	4.6	2,902	
タカノ	9.2	7.3	5,146	
プロネクス	21	25.4	24,587	
ホクシン	19.1	15.1	2,159	
ウッドワン	8.3	6.5	9,106	
大建工業	15.9	18.6	42,631	
凸版印刷	411.4	400.3	1,017,562	
大日本印刷	319.9	363.1	1,312,606	
共同印刷	7.7	8.6	23,460	
NISSHA	55.6	58.2	102,664	
光村印刷	2.3	1.7	2,096	
TAKARA & COMPANY	16.6	19.6	43,864	
アシックス	239.3	282.5	998,637	
ツツミ	6.7	5.4	12,236	
ローランド	18.8	22.5	85,837	
小松ウオール工業	8.2	11.2	22,680	
ヤマハ	157.4	192.9	956,784	
河合楽器製作所	7.6	8.3	24,086	
クリナップ	25.2	34.3	22,946	
ビジョン	163.6	194.9	400,714	
兼松サステック	1.7	1.4	3,143	
キングジム	23.8	27	24,192	
リンテック	58	61.4	132,746	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
イトーキ	49.9	62.7	43,388	
任天堂	152.8	1,932.3	9,845,068	
三菱鉛筆	44.6	43.5	68,991	
タカラスタンダード	55.9	59.2	86,964	
コクヨ	129.8	147.4	270,921	
ナカバヤシ	24.2	33	16,005	
グローブライド	24.2	24.7	59,798	
オカムラ	93	92.1	124,150	
美津濃	26.8	30.4	95,456	
電気・ガス業 (1.2%)				
東京電力ホールディングス	2,025.7	2,759	1,233,273	
中部電力	828.1	1,127.8	1,578,920	
関西電力	1,025.5	1,181.9	1,497,467	
中国電力	423	487.4	323,633	
北陸電力	247.5	288.9	169,295	
東北電力	633.9	748.2	471,366	
四国電力	243.7	261.3	191,271	
九州電力	557.9	705.5	518,542	
北海道電力	235.2	295.7	141,344	
沖縄電力	57.4	71.7	74,424	
電源開発	230.7	230.5	486,585	
エフオン	16.4	19.8	11,800	
イーレックス	39.8	54.3	97,740	
レノバ	53	81.5	158,191	
東京瓦斯	518.8	647.1	1,624,868	
大阪瓦斯	490.2	620	1,365,860	
東邦瓦斯	123.8	120.5	298,599	
北海道瓦斯	13.4	18.3	34,477	
広島ガス	51.6	64.6	23,256	
西部ガスホールディングス	30.5	28.7	49,679	
静岡ガス	70.4	69.8	78,734	
メタウォーター	28.1	38.3	64,765	
陸運業 (3.0%)				
SBSホールディングス	20	27.3	89,134	
東武鉄道	264.5	336.2	1,059,030	
相鉄ホールディングス	86.6	101.1	227,980	
東急	682.7	858.2	1,493,268	
京浜急行電鉄	347.6	347.2	435,041	
小田急電鉄	402.6	463.9	797,444	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
京王電鉄	140.4	161.8	760,460	
京成電鉄	188.4	197.3	787,227	
富士急行	32.3	37.7	164,937	
新京成電鉄	6.3	—	—	
東日本旅客鉄道	476.4	519.1	3,817,461	
西日本旅客鉄道	328.1	391	2,126,258	
東海旅客鉄道	225	235.8	3,762,189	
西武ホールディングス	353.4	370.2	510,505	
鴻池運輸	43.1	52.1	75,597	
西日本鉄道	75	81.7	192,893	
ハマキョウレックス	19.2	23.9	75,165	
サカイ引越センター	12.4	14.5	67,352	
近鉄グループホールディングス	256.4	305.5	1,302,957	
阪急阪神ホールディングス	320.5	407.5	1,595,362	
南海電気鉄道	114.4	146	426,174	
京阪ホールディングス	114.1	126.3	434,472	
神戸電鉄	6.1	8.3	26,435	
名古屋鉄道	210.8	337.7	694,648	
山陽電気鉄道	19.7	23	51,152	
アルプス物流	17.9	24.4	31,183	
ヤマトホールディングス	359.2	391.3	872,599	
山九	67.5	77.8	378,886	
丸運	14.6	9.7	2,201	
丸全昭和運輸	20.8	18.9	58,684	
センコーグループホールディングス	128.5	161.8	151,444	
トナミホールディングス	6.2	6.7	26,867	
ニッコンホールディングス	86	97.8	240,196	
日本石油輸送	2.8	2.2	5,154	
福山通運	42.2	23.2	81,432	
セイノーホールディングス	174.5	190.2	270,844	
エスライン	7.7	5.5	4,741	
神奈川中央交通	6.4	8.7	28,014	
日立物流	49.5	—	—	
AZ-COM丸和ホールディングス	54.1	73.8	142,212	
C&Fロジホールディングス	25.9	29.4	36,279	
九州旅客鉄道	198.3	216	648,000	
SGホールディングス	484.3	586.4	1,101,259	
NIPPON EXPRESSホールディン	88.7	114.1	884,275	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
海運業 (0.7%)				
日本郵船	214.4	817.5	2,687,940	
商船三井	141.9	538.6	1,912,030	
川崎汽船	78.9	260.3	861,593	
NSユニテッド海運	14.1	16.5	71,692	
明治海運	30.3	19.2	11,731	
飯野海運	119	112.2	114,331	
共栄タンカー	4.5	3.6	3,340	
乾汽船	17.5	38.8	77,173	
空運業 (0.5%)				
日本航空	587.8	750.5	1,895,763	
ANAホールディングス	651.2	831.4	2,338,312	
パスコ	4.8	3.9	5,541	
倉庫・運輸関連業 (0.1%)				
トランコム	7.2	8.9	64,347	
日新	20.4	23.2	47,745	
三菱倉庫	81.3	65.7	202,684	
三井倉庫ホールディングス	27.2	28.5	112,005	
住友倉庫	90.6	83.9	182,902	
澁澤倉庫	15.3	12.2	26,888	
東陽倉庫	43	28.8	8,380	
日本トランスシティ	56.4	61.5	36,654	
ケイヒン	4.4	3.5	5,635	
中央倉庫	15.6	14.7	16,052	
川西倉庫	4.7	3.7	3,725	
安田倉庫	21	20.8	21,361	
ファイズホールディングス	5.5	4.3	5,981	
東洋埠頭	7.8	5.7	7,712	
上組	141	146.5	399,505	
サンリツ	7.1	5.2	3,936	
キムラユニティ	6.7	10.6	10,801	
キューソー流通システム	12.8	11.8	11,457	
近鉄エクスプレス	48.4	—	—	
東海運	14.6	11.5	3,450	
エーアイテイ	16.1	19.2	29,990	
内外トランスライン	9.9	11	24,167	
日本コンセプト	8.2	9.5	15,523	
情報・通信業 (8.8%)				
NECネットエスアイ	87.8	102.5	165,845	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
クロスキャット	7	17.5	22,802	
システナ	378.9	516.1	151,217	
デジタルアーツ	14.3	19.4	98,746	
日鉄ソリューションズ	38.4	52.4	184,186	
キューブシステム	13.4	18.3	21,301	
WOW WORLD	3.8	—	—	
コア	11.2	13.6	21,977	
手間いらず	—	5.2	24,934	
ラクーンホールディングス	22.5	25.4	21,463	
ソリトンシステムズ	13.3	15.8	16,337	
ソフトクリエイトホールディングス	11.6	12.6	42,966	
T I S	253.3	345	1,198,875	
JNSホールディングス	12.2	9.7	3,744	
グリー	120.8	82.3	58,679	
GMOベバボ	2.8	4.4	8,258	
コーエーテクモホールディングス	84.7	192.3	472,673	
三菱総合研究所	11.4	15	75,300	
ボルテージ	7.1	5.7	1,761	
電算	2.9	2.3	4,144	
AGS	13.5	8.3	5,810	
ファインデックス	22.4	24.4	16,958	
ブレインパッド	22.5	23	15,916	
KL a b	48.7	61.1	23,034	
ポルトゥウィンホールディングス	38.5	52.4	46,164	
ネクソン	599.3	793.8	2,464,749	
アイスタイル	68.5	89.2	49,773	
エムアップホールディングス	30.7	37.6	41,209	
エイチーム	18.3	22.6	15,255	
エニグモ	28.7	39	19,539	
テクノスジャパン	20.6	16.3	9,714	
e n i s h	16.6	14.9	6,421	
コロブラ	87.3	119	70,329	
オルトプラス	20.5	15.1	2,869	
ブロードリーフ	131.6	179.3	71,899	
クロス・マーケティンググループ	10.1	8	5,544	
デジタルハーツホールディングス	12	19.1	27,790	
システム情報	19.9	27.1	21,869	
メディアドゥ	9.3	12.4	17,843	
じげん	75.1	89.5	41,170	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ブイキューブ	27	36.8	19,246	
エンカレッジ・テクノロジー	5.8	4.6	2,364	
サイバーリンクス	8.9	6.3	5,670	
ディー・エル・イー	17.8	14.1	3,440	
フィックスターズ	28.3	34.6	49,720	
CARTA HOLDINGS	10.8	14.4	20,145	
オブティム	18.5	25.2	23,209	
セレス	9.9	12.3	15,756	
S H I F T	13.4	22.4	522,368	
ティーガイア	23.6	32.1	54,184	
セック	3.9	3.1	10,338	
テクマトリックス	44.9	56	82,488	
プロシップ	8.8	13.4	18,719	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	69	93.9	227,238	
GMOペイメントゲートウェイ	51.5	70.1	799,841	
ザッパラス	10.3	7.3	2,715	
システムリサーチ	7.7	9.6	20,112	
インターネットイニシアティブ	70.7	171.3	460,968	
さくらインターネット	28.5	34.4	21,018	
ヴィンクス	7.4	5.9	8,029	
GMOグローバルサイン・ホールディングス	5.9	9.4	39,856	
SRAホールディングス	12.8	15.7	46,189	
システムインテグレータ	8.4	6.7	3,102	
朝日ネット	24.2	33	19,602	
e B A S E	31.7	43.2	29,246	
アバントグループ	28.5	38.8	56,725	
アドソル日進	9.5	12.9	21,684	
ODKソリューションズ	5.5	4.4	2,692	
フリービット	13.8	16.1	22,684	
コムチュア	29.8	40.6	85,260	
サイバーコム	4	3.2	4,614	
アステリア	19.1	24	18,888	
アイル	14.7	17.2	37,152	
マークラインズ	13.3	16.6	41,035	
メディカル・データ・ビジョン	33.6	45.8	41,174	
g u m i	36.8	44.9	33,944	
ショウケース	5.8	4.6	1,499	
モバイルファクトリー	6	4.1	3,624	
テラスカイ	9.7	13.2	23,812	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	11.7	17.7	30,090	
PC Iホールディングス	11.9	8.3	8,316	
パイブドHD	4.8	—	—	
アイビーシー	4.3	3.1	1,271	
ネオジャパン	7.5	10.2	9,006	
PR T I M E S	5.7	7.7	14,553	
ラクス	91.4	145.2	272,540	
ランドコンピュータ	6	4.8	5,179	
ダブルスタンダード	8	12.4	25,792	
オープンドア	15.8	21.5	33,991	
マイネット	9.5	6.4	2,348	
アカツキ	11.8	14.6	32,733	
ベネフィットジャパン	2	1.6	1,921	
Ubicomホールディングス	7	9.5	18,762	
カナミックネットワーク	28.3	44.1	21,564	
ノムラシステムコーポレーション	13.6	18.5	2,072	
チェンジ	49	75.2	175,065	
シンクロ・フード	13.6	10.7	4,772	
オークネット	14.1	15.1	23,238	
キャピタル・アセット・プランニング	5.3	3.8	2,363	
セグエグループ	6.8	5.5	4,301	
エイトレッド	3.8	3	4,401	
マクロミル	57.7	60.2	55,685	
ビーグリー	6.3	3.3	4,029	
オロ	8.4	9.2	19,504	
ユーザーローカル	8	11	23,518	
テモナ	5.7	3.8	1,143	
ニーズウェル	6	6.1	6,630	
マネーフォワード	40.4	73.9	365,805	
サインポスト	8.6	6.8	3,828	
Sun Asterisk	—	16.3	18,679	
電算システムホールディングス	10.9	14.8	38,243	
Appier Group	—	87.2	153,908	
ソルクシーズ	22.5	16.1	5,490	
フェイス	7	5.5	2,750	
プロトコーポレーション	28.2	38.4	45,158	
ハイマックス	7	9.6	13,795	
野村総合研究所	513.2	629.7	1,895,397	
サイバネットシステム	18.9	25.7	22,333	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
CEホールディングス	14	10.2	5,691	
日本システム技術	5.2	7.5	12,532	
インテージホールディングス	30.6	34.7	53,056	
東邦システムサイエンス	7	5.5	6,182	
ソースネクスト	114.5	156.1	33,249	
インフォコム	29	39.6	92,941	
シンプレクス・ホールディングス	31.2	51.6	119,815	
HEROZ	7.6	10.3	14,935	
ラクスル	29.1	86.8	123,429	
メルカリ	—	138.5	320,489	
I P S	7.3	10	24,300	
F I G	28.8	22.9	6,732	
システムサポート	9.6	11.9	21,063	
イーソル	16.2	19.7	15,996	
アルテリア・ネットワークス	33.6	28.6	37,037	
東海ソフト	4.1	3.3	2,973	
ウイングアーク1 s t	15.2	31.6	61,304	
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディン	6	8.2	12,972	
サーバーワークス	4.5	6.2	15,407	
東名	2.5	1.5	3,502	
ヴィッツ	2.4	1.9	1,732	
トビラシステムズ	5.4	4.9	5,429	
Sansan	94.4	100.4	159,134	
Link-U	4.8	3.8	3,819	
ギフティ	24.2	33.4	77,621	
メドレー	—	30.9	127,153	
ベース	4.5	10.4	57,616	
JMDC	24.9	50.4	233,352	
フォーカスシステムズ	17.8	22.4	22,713	
クレスコ	19.3	23.7	41,380	
フジ・メディア・ホールディングス	255.9	294.9	350,636	
オービック	83.7	102.6	2,137,158	
ジャストシステム	37.8	44.1	155,011	
TDCソフト	23.2	25.9	38,176	
Zホールディングス	3,860.5	4,368.4	1,639,460	
トレンドマイクロ	141.9	177.3	1,150,677	
IDホールディングス	16.7	20.7	21,155	
日本オラクル	43.1	58.7	544,149	
アルファシステムズ	7.1	9.7	38,606	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
フューチャー	56.1	76.4	137,520	
CAC Holdings	15.5	18.8	31,095	
S B テクノロジー	11.5	13	25,597	
トーセ	7.2	5.2	3,785	
オービックビジネスコンサルタント	25.3	60.4	297,772	
伊藤忠テクノソリューションズ	121	164.8	534,776	
アイティフォー	32.2	40.4	34,946	
東計電算	3.1	4.3	27,950	
エクスネット	4.2	3.3	3,356	
大塚商会	143.7	174	792,570	
サイボウズ	35.5	42.3	126,434	
電通国際情報サービス	38.3	37.3	190,230	
ACCESS	30	36.3	30,383	
デジタルガレージ	43.9	54.5	230,535	
EMシステムズ	43.8	51.2	43,110	
ウェザーニューズ	9	9.5	62,890	
C I J	17.2	25.5	27,438	
ビジネスエンジニアリング	3	4.8	13,872	
日本エンタープライズ	27	20.5	2,767	
WOWOW	12.7	17.3	21,815	
スカラ	22.3	28.4	21,158	
インテリジェント ウェイブ	13.3	10.5	7,308	
WOW WORLD GROUP	—	2.9	4,344	
IMAGICA GROUP	22.6	25.6	15,308	
ネットワンシステムズ	101.2	114.4	346,060	
システムソフト	57	106.8	8,864	
アルゴグラフィックス	20.7	28.1	100,879	
マーベラス	41.8	49.8	34,362	
エイベックス	45.8	52.1	79,244	
B I P R O G Y	82.9	113	364,990	
兼松エレクトロニクス	14.4	19.1	118,229	
都築電気	13.6	16.2	25,191	
TBSホールディングス	161.5	157.1	293,305	
日本テレビホールディングス	221.7	271.8	306,862	
朝日放送グループホールディングス	26.4	28.7	19,372	
テレビ朝日ホールディングス	63.8	74.5	110,930	
スカパーJ SATホールディングス	224.9	272.3	133,971	
テレビ東京ホールディングス	19	22.1	54,808	
日本BS放送	9	7.1	6,446	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ビジョン	45.4	40.4	65,852	
スマートバリュー	6	4.8	2,049	
USEN-NEXT HOLDINGS	25.2	27.5	67,540	
ワイヤレスゲート	10.9	8.6	2,098	
コネクシオ	18.8	—	—	
日本通信	220.9	283.3	69,691	
クロップス	4.8	3.9	5,093	
日本電信電話	2,778.6	3,933.3	15,709,600	
KDDI	1,936.4	2,372	9,710,968	
ソフトバンク	4,022.9	4,931.2	7,668,016	
光通信	30.6	36.1	664,962	
エムティーアイ	25.7	28	16,100	
GMOインターネットグループ	94	114	293,094	
ファイバーゲート	12.1	16.5	16,120	
アイドママーケティングコミュニケーション	5.7	4.5	1,314	
KADOKAWA	145	162.3	436,587	
学研ホールディングス	37.5	51.1	43,230	
ゼンリン	43.3	52.5	44,100	
昭文社ホールディングス	10.7	8.5	2,652	
インプレスホールディングス	22	17.5	3,570	
アイネット	13.6	18.6	23,715	
松竹	17.6	17.5	199,850	
東宝	156.7	192.1	964,342	
東映	8.7	8.5	146,880	
エス・ティ・ティ・データ	707.2	963.1	1,647,864	
ビー・シー・エー	15.5	17.6	22,052	
ビジネスブレイン太田昭和	9.1	13.1	26,881	
DTS	50.9	65.4	210,915	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	123.6	154.3	979,805	
シーイーシー	28.4	43	55,642	
カブコン	250.4	305	1,428,925	
アイ・エス・ビー	12.4	15.6	18,595	
ジャステック	15.4	18.8	23,913	
S C S K	183.9	250.5	483,715	
NSW	10	11.9	25,596	
アイネス	24.1	21.5	29,046	
TKC	44.9	55.1	198,360	
富士ソフト	28.3	34.7	265,108	
NSD	85.4	109.5	265,318	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
コナミグループ	96.5	131.4	821,250	
福井コンピュータホールディングス	12.2	21.3	58,894	
J B C Cホールディングス	17.9	22.4	48,809	
ミロク情報サービス	23.4	27.9	46,509	
ソフトバンクグループ	1,592.7	1,774.8	8,797,683	
卸売業 (6.1%)				
ハウスイ	2.1	—	—	
高千穂交易	10.3	7.5	19,140	
オルパヘルスケアホールディングス	4.3	3.5	5,897	
伊藤忠食品	6.4	7.3	37,084	
エレマテック	21.3	29.1	52,292	
J A L U X	7.5	—	—	
あらた	21.2	24.8	98,828	
トーマンデバイス	4	4.7	31,678	
東京エレクトロン デバイス	7.9	12	103,680	
円谷フィールズホールディングス	23.3	55.6	110,199	
双日	294.5	343.8	911,757	
アルフレッサ ホールディングス	296.3	325	549,250	
横浜冷凍	74.7	88.2	83,701	
神栄	3.7	3.1	2,737	
ラサ商事	13.1	9.6	13,804	
アルコニクス	33.1	42.6	58,021	
神戸物産	206.9	250.5	934,365	
ハイバー	6.6	3.9	1,680	
あい ホールディングス	38	51.8	114,322	
ディーブイエックス	9.1	7.2	7,524	
ダイワボウホールディングス	129.6	132.3	282,195	
マクニカホールディングス	63.6	79.4	285,840	
ラクト・ジャパン	9.2	12.5	24,925	
グリムス	11.8	13.4	30,927	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	46.3	47.3	42,238	
八洲電機	19.2	26.2	31,361	
メディアスホールディングス	15.2	20.7	15,918	
レスターホールディングス	25.3	31	67,115	
ジュウテックホールディングス	6.1	4.1	5,211	
大光	11.3	8.9	5,393	
O C H I ホールディングス	7.7	4.7	5,978	
T O K A I ホールディングス	129.1	159.9	140,712	
黒谷	7.2	5.7	3,368	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
C o m i n i x	4.6	3.7	2,956	
三洋貿易	26.8	33.2	39,375	
ビューティガレージ	4.3	5.1	19,635	
ウイン・パートナーズ	19.2	23.6	24,732	
ミタチ産業	6.7	5.3	7,679	
シップヘルスケアホールディングス	85.4	116.4	279,709	
明治電機工業	8.7	12	14,448	
デリカフーズホールディングス	10.3	8.2	4,460	
スターティアホールディングス	6	4.8	7,032	
コメダホールディングス	58.2	79.3	185,086	
ピーバンドットコム	3.7	2.9	1,629	
アセンテック	9.1	10.8	5,961	
富士興産	6.6	5.3	6,545	
協栄産業	2.7	2.1	4,584	
フルサト・マルカホールディングス	25.6	32.2	86,296	
ヤマエグループホールディングス	17.9	18.3	30,615	
小野建	25.8	29.7	44,074	
南陽	5.4	4	9,044	
佐島電機	16.6	13.1	21,130	
エコートレーディング	5.6	4.4	3,784	
伯東	16.2	18.5	87,690	
コンドテック	19.9	24.9	25,124	
中山福	14	11.1	3,873	
ナガイレーベン	35.3	40.9	81,268	
三菱食品	25.6	29.9	96,427	
松田産業	19.4	24.6	54,759	
第一興商	50.6	62.6	267,928	
メディバルホールディングス	287.7	335.8	604,440	
S P K	10.5	14.4	25,243	
萩原電気ホールディングス	9.9	12.4	39,680	
アズワン	38.2	46.1	245,713	
スズデン	9.2	11.3	29,572	
尾家産業	7	4.9	5,409	
シモジマ	16.3	22.2	21,778	
ドウシシャ	25.1	34.2	65,869	
小津産業	5.8	4.7	8,116	
高速	15.9	16.8	32,592	
たけびし	10	12.3	21,094	
リックス	6	4.3	10,788	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
丸文	23.6	28.9	39,159	
ハビネット	22.2	27.5	51,507	
橋本総業ホールディングス	5.4	12.8	14,592	
日本ライフライン	79	94.9	89,300	
タカショー	20.2	28.2	19,514	
I D O M	80.8	97.9	80,473	
進和	15.7	21.4	44,126	
エスケイジャパン	6.4	5.1	2,968	
ダイトロン	11.3	12.8	32,896	
シークス	38.1	46.1	62,235	
田中商事	8.2	6.5	4,199	
オーハシテクニカ	14.3	16.2	25,579	
白銅	8.6	11.7	29,998	
ダイコー通産	3.1	2.5	2,895	
伊藤忠商事	1,864.6	1,995.4	8,352,744	
丸紅	2,629.7	2,556.5	4,449,588	
高島	3.8	3	8,700	
長瀬産業	146.4	152.2	304,704	
蝶理	14.9	17.4	42,891	
豊田通商	267.8	283.7	1,526,306	
三共生興	35.3	46.5	25,947	
兼松	99.4	125.7	204,513	
ツカモトコーポレーション	4.4	3.5	5,145	
三井物産	2,070.3	2,369.4	8,958,701	
日本紙パルプ商事	13.9	17.2	87,548	
カメイ	31.6	34.4	47,919	
東都水産	1.4	1.1	7,128	
OUGホールディングス	3.9	3.1	7,647	
スターゼン	19.7	24.6	54,439	
山善	112.1	87.3	87,998	
椿本興業	5.5	5.2	21,814	
住友商事	1,682.6	2,005.5	4,611,647	
内田洋行	11.4	14.3	68,497	
三菱商事	1,997.7	2,024.7	9,386,509	
第一実業	12.1	11.4	61,104	
キャノンマーケティングジャパン	66.1	75	231,375	
西華産業	14	12.7	26,111	
佐藤商事	22	22.5	31,432	
菱洋エレクトロ	15.8	27.6	66,930	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
東京産業	24.1	29.5	21,092	
ユアサ商事	25.3	29.2	109,646	
神鋼商事	6	8.1	47,223	
トルク	14.1	11.2	2,408	
阪和興業	53.4	58.1	218,456	
正栄食品工業	17.2	21.5	86,645	
カナデン	21.6	26.2	29,920	
菱電商事	21.1	26.1	48,650	
岩谷産業	64	73.7	419,353	
ナイス	9.2	6.5	8,677	
ニチモウ	3.8	2.5	7,650	
極東貿易	7.6	19.3	29,586	
アステナホールディングス	37.6	56	23,968	
三愛オブリ	65.6	89.4	118,723	
稲畑産業	58.7	65.4	172,786	
G S I クレオス	12.7	18.8	30,061	
明和産業	24.6	43	29,498	
クワザワホールディングス	10.5	7.5	3,667	
ワキタ	56.8	59.5	70,091	
東邦ホールディングス	85.5	80.6	186,911	
サンゲツ	70.5	81.3	182,030	
ミツウロコグループホールディングス	39.3	41.6	53,206	
シナネンホールディングス	9.9	10.5	33,022	
伊藤忠エネクス	58.9	80.3	91,220	
サンリオ	82.3	91.7	518,105	
サンワテクノス	16.2	16.5	32,818	
リョーサン	29.4	34.3	113,190	
新光商事	39.9	43.5	54,244	
トーホー	12	13.9	29,718	
三信電気	12.2	13	32,136	
東陽テクニカ	26.3	35.8	47,470	
モスフードサービス	35	47.6	143,990	
加賀電子	24.1	26.3	130,185	
ソーダニッカ	26.2	16.9	13,874	
立花エレテック	21.3	23.6	47,318	
フォーバル	11.7	12.7	13,970	
PAL T A C	37.4	50.9	245,847	
三谷産業	31.1	56.6	18,395	
太平洋興発	9.8	7.8	6,645	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株	千円
西本Wismettacホールディングス	6	8.2	29,192	
ヤマシタヘルスケアホールディングス	2.4	1.9	3,581	
コア商事ホールディングス	16.6	18.1	12,851	
KPPグループホールディングス	55.4	75.4	47,954	
ヤマタネ	12.4	14.3	23,852	
丸紅建材リース	2.3	1.8	3,533	
日鉄物産	19	22.2	206,238	
泉州電業	7.3	16.2	52,893	
トラスコ中山	55.5	68	146,540	
オートバックスセブン	89.6	112.7	162,964	
モリト	19.4	23.2	23,246	
加藤産業	38.5	39.3	138,532	
北恵	6.7	4.7	3,341	
イノテック	16.1	—	—	
イエローハット	46.1	57.1	102,209	
JKホールディングス	21.4	25.5	26,188	
日伝	22.1	19.2	37,382	
北沢産業	18	11.1	3,141	
杉本商事	12.5	14.4	29,203	
因幡電機産業	71.1	83.9	238,108	
東テク	8.8	10.8	44,928	
ミスミグループ本社	334.6	488.6	1,575,735	
アルテック	17.9	11.6	3,166	
タキヒヨー	8	5.7	5,443	
蔵王産業	5.1	4.1	9,483	
スズケン	104.2	100.7	332,813	
ジェコス	18.4	20.9	18,141	
グローセル	31.1	22.9	9,847	
小売業 (4.5%)				
ローソン	59	80.4	439,788	
サンエー	20.2	24.7	101,270	
カワチ薬品	20.7	25.3	57,304	
エービーシー・マート	41.6	47.2	335,120	
ハードオフコーポレーション	11.7	9.3	12,062	
アスクル	60.3	67	111,555	
ゲオホールディングス	35.6	34.1	52,718	
アダストリア	28.7	39.1	94,582	
ジーフット	16.1	12.7	3,441	
シー・ヴィ・エス・バイエリア	3.8	3.1	1,314	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株	千円
くら寿司	27.8	37.9	119,953	
キャンドウ	9.9	11.5	27,876	
IKホールディングス	8.4	6.7	2,532	
バルグループホールディングス	23.3	31.8	94,859	
エディオン	122.4	128.2	172,429	
サーラコーポレーション	54.1	68	49,164	
ワッツ	12.9	10.2	7,048	
ハローズ	12.2	14.7	45,570	
フジオフードグループ本社	22.5	26.9	37,417	
あみやき亭	6.3	7.8	24,375	
ひらまつ	56.5	44.8	8,601	
大黒天物産	8.5	9.9	49,401	
ハニーズホールディングス	23.4	25.5	39,372	
ファーマライズホールディングス	6.5	4.5	2,763	
アルペン	19.8	26.7	52,091	
ハブ	8.6	6.9	4,574	
クオールホールディングス	32.7	44.5	51,308	
ジンズホールディングス	18.1	19.2	70,272	
ビックカメラ	158.1	215.3	236,830	
DCMホールディングス	164.5	197.7	225,575	
ベッパーフードサービス	36.4	69.3	12,127	
MonotaRO	337	459.1	765,319	
東京一番フーズ	6.8	4.8	2,395	
DDホールディングス	13.9	11.1	7,947	
きちりホールディングス	7.1	5.6	3,729	
アークランドサービスホールディングス	19.5	26.5	58,750	
J. フロント リテイリング	318.3	402.6	487,951	
ドトール・日レスホールディングス	46	57.4	107,739	
マツキヨココカラ&カンパニー	163.9	196.4	1,329,628	
ブロンコビリー	15.2	17.3	42,938	
ZOZO	183.3	214	654,840	
トレジャー・ファクトリー	7.8	12.4	15,363	
物語コーポレーション	13.2	54.1	142,120	
三越伊勢丹ホールディングス	466.7	545.1	751,692	
Hamee	9.6	11.2	10,539	
マーケットエンタープライズ	2	2.1	2,631	
ウエルシアホールディングス	140.9	168	471,576	
クリエイトSDホールディングス	39.3	53.5	176,817	
丸善CHIホールディングス	31.1	24.7	8,521	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ミサワ	5.4	4.3	2,580	
ティーライフ	3.6	2.8	3,595	
エー・ビーホールディングス	5.2	4.1	3,247	
チムニー	8.1	6.5	7,748	
シュッピン	22.2	24.1	20,798	
オイシックス・ラ・大地	38.3	43.5	99,049	
ネクステージ	54	73.9	203,151	
ジョイフル本田	80.1	96.2	162,000	
鳥貴族ホールディングス	9.8	12	25,704	
ホットランド	19.9	24.8	35,984	
すかいらーくホールディングス	344.1	442.7	737,095	
SFPホールディングス	13	17.7	32,674	
綿半ホールディングス	20	25	35,900	
ヨシックスホールディングス	5.2	4.1	8,700	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	77.5	105.5	117,210	
ゴルフダイジェスト・オンライン	13.8	14.6	13,621	
BEENOS	13.4	18.3	38,100	
あさひ	22.1	27	35,640	
日本調剤	16.2	22	25,190	
コスモス薬品	26.9	32	380,160	
トーエル	13	9.3	7,402	
セブン&アイ・ホールディングス	1,042.9	1,116	6,528,600	
クリエイト・レストランツ・ホールディング	142	243.6	246,036	
ツルハホールディングス	58.2	68	586,160	
サンマルクホールディングス	21.1	26.1	46,771	
フェリシモ	5.9	4.7	4,690	
トリドールホールディングス	66.3	80.5	222,019	
TOKYO BASE	24.5	33.3	16,983	
ウイルプラスホールディングス	5	4	4,456	
JMホールディングス	17.9	27.5	51,975	
サツドラホールディングス	12	9.5	7,533	
アレンザホールディングス	20.3	24.2	23,328	
串カツ田中ホールディングス	7.1	8.6	13,923	
パロックジャパンリミテッド	18.5	21	17,031	
クスリのアオキホールディングス	26.5	28.9	191,607	
力の源ホールディングス	13.6	11.2	16,520	
FOOD & LIFE COMPANIE	156.1	186	618,450	
メディカルシステムネットワーク	25.8	28.1	11,099	
一家ホールディングス	5.6	4.5	2,655	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ジャパンクラフトホールディングス	8.3	6.5	3,711	
はるやまホールディングス	12.5	9.9	4,969	
ノジマ	43.1	105.7	145,866	
カッパ・クリエイト	37.4	50.9	73,448	
ライトオン	19.9	15.8	8,784	
良品計画	306.7	417.8	593,276	
バリミキホールディングス	33	26.1	9,135	
アドヴァングループ	27.1	30.8	29,876	
アルビス	8.6	10.6	26,478	
コナカ	31.4	22.8	8,139	
ハウス オブ ローゼ	3.3	2.6	4,334	
G-7ホールディングス	29.6	40.3	57,790	
イオン北海道	46.9	47.9	38,320	
コジマ	45.8	62.4	34,008	
ヒマラヤ	9.3	6.6	6,039	
コーナン商事	37.9	43.7	139,184	
エコス	9.8	12	22,320	
ワタミ	32.3	39.1	34,916	
マルシェ	6.5	6.9	2,691	
パン・バシフィック・インターナショナルホ	533.1	653.6	1,620,274	
西松屋チェーン	58.5	71.7	117,659	
ゼンショーホールディングス	130.1	177.2	715,888	
幸楽苑ホールディングス	16.9	21.1	22,914	
ハークスレイ	11.1	8.8	6,767	
サイゼリヤ	39.5	53.8	175,657	
V Tホールディングス	100.3	123	62,238	
魚力	7.4	10	21,610	
ポプラ	6.9	4.6	625	
フジ・コーポレーション	14.1	18.3	23,643	
ユナイテッドアローズ	27.9	34.6	63,283	
ハイデイ日高	38.5	48	101,232	
YU-WA Creation Holdi	15.6	12.4	2,480	
コロワイド	109.5	149.2	284,972	
ピーシーデポコーポレーション	31	36.1	10,649	
壺番屋	18.8	25.6	125,696	
トップカルチャー	9.6	6.7	1,313	
PLANT	6.8	4.9	3,258	
スギホールディングス	53.2	65.2	366,424	
薬王堂ホールディングス	13.3	18.1	46,354	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ヴィア・ホールディングス	34.6	27.8	2,641	
スクロール	41	48	39,360	
ヨンドシーホールディングス	24.5	27.8	49,734	
木曽路	36.1	49	107,359	
SRSホールディングス	37	53.4	50,730	
千趣会	48.1	59.6	23,840	
タカキュー	20.6	14.3	1,058	
リテールパートナーズ	32.3	48	65,328	
ケーヨー	49.3	52.2	43,273	
上新電機	30.6	28.8	57,225	
日本瓦斯	129.6	173.5	332,773	
ロイヤルホールディングス	45.8	62.8	167,990	
東天紅	1.9	1.5	1,108	
いなげや	33	31.5	40,320	
チヨダ	26	30.9	24,781	
ライフコーポレーション	24.9	28.3	71,683	
リンガーハット	32.9	41.8	94,342	
MrMaxHD	33.3	45.3	30,033	
テンアライド	25.8	21.2	5,724	
AOKIホールディングス	51.6	60.2	49,303	
オークワ	41.8	51.8	43,097	
コメリ	41.2	49.8	135,406	
青山商事	55.1	69.2	62,626	
しまむら	31	38	505,400	
はせがわ	14.1	11.2	4,233	
高島屋	194.2	244.1	449,388	
松屋	53.7	54.9	56,766	
エイチ・ツー・オー リテイリング	126.3	157.6	220,640	
近鉄百貨店	10.2	10.4	24,824	
丸井グループ	210.4	238.8	477,122	
アクシアル リテイリング	20.6	22.1	74,477	
井筒屋	12.5	9.9	3,177	
イオン	1,025.8	1,097.8	2,776,336	
イズミ	48.2	49.2	151,290	
平和堂	49.2	54.1	110,472	
フジ	73	49.7	85,633	
ヤオコー	30.3	36.6	250,344	
ゼビオホールディングス	36.2	43.9	43,636	
ケーズホールディングス	245.8	257.5	306,167	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
Olympicグループ	13.7	9.3	4,761	
日産東京販売ホールディングス	39.2	31.1	10,387	
シルバーライフ	5.4	7.4	9,997	
Genky DrugStores	11.7	14.2	54,528	
ナルミヤ・インターナショナル	6	4.5	4,144	
ブックオフグループホールディングス	15.5	12.3	15,399	
ギフトホールディングス	4.2	6.8	30,532	
アインホールディングス	35.7	44.6	244,408	
元気寿司	7.5	9.2	28,290	
ヤマダホールディングス	974.8	1,327.8	628,049	
アークランズ	41.7	47.4	70,341	
ニトリホールディングス	105.8	131	2,139,885	
グルメ杵屋	21.2	26.2	27,117	
愛眼	19.5	15.5	2,697	
ケーユーホールディングス	13.9	18.9	27,877	
吉野家ホールディングス	93	126.7	303,826	
松屋フーズホールディングス	12.8	15.3	62,806	
サガミホールディングス	40.7	52	67,340	
関西フードマーケット	20.1	29.2	42,778	
王将フードサービス	17.6	21.3	129,078	
ブレナス	29.8	—	—	
ミニストップ	19.7	23.5	32,759	
アークス	50.9	59.4	132,759	
パローホールディングス	59	61.8	119,026	
ベルク	11.8	16.1	89,516	
大庄	14.3	11.3	11,526	
ファーストリテイリング	35.7	145.7	4,027,876	
サンドラッグ	100.3	122.9	447,356	
サックスパー ホールディングス	25.1	30.8	24,147	
ヤマザワ	6.2	4.4	5,605	
やまや	5.5	4.3	11,347	
ペルーナ	57.2	77.9	53,283	
銀行業 (5.9%)				
いぎんホールディングス	—	358.7	262,927	
しずおかフィナンシャルグループ	—	681.2	632,834	
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	—	253.8	223,344	
島根銀行	8.5	6.7	3,262	
じもとホールディングス	19	14	5,460	
めぶきフィナンシャルグループ	1,387.2	1,495.8	469,681	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
東京きらぼしフィナンシャルグループ	33.5	38.6	95,921	
九州フィナンシャルグループ	545.2	530.4	246,105	
ゆうちょ銀行	630.2	858.3	957,862	
富山第一銀行	63.6	75.1	43,332	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	1,524.8	1,661.4	775,873	
西日本フィナンシャルホールディングス	174.4	190.9	188,418	
三十三フィナンシャルグループ	24.7	27	42,498	
第四北越フィナンシャルグループ	43.4	47.3	134,946	
ひろぎんホールディングス	393.8	393.3	246,599	
おきなわフィナンシャルグループ	24.1	28.7	60,470	
十六フィナンシャルグループ	35.9	39.1	107,994	
北國フィナンシャルホールディングス	24.8	25.4	97,917	
プロクレアホールディングス	—	36.9	76,825	
あいちフィナンシャルグループ	—	42.2	89,970	
SBI新生銀行	174.1	88.9	201,447	
あおぞら銀行	149.1	189.5	455,558	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	16,742.6	19,139.1	15,801,240	
りそなホールディングス	3,026.5	3,809.9	2,285,940	
三井住友トラスト・ホールディングス	504.6	547.8	2,478,795	
三井住友フィナンシャルグループ	1,847.9	2,202.8	11,313,580	
千葉銀行	890.9	840.1	690,562	
群馬銀行	501.1	584.9	254,431	
武蔵野銀行	39.8	38.7	84,404	
千葉興業銀行	62.7	45.6	22,024	
筑波銀行	104.1	132.3	27,650	
七十七銀行	83.7	96.5	202,457	
青森銀行	20.7	—	—	
秋田銀行	17.1	20.2	35,390	
山形銀行	30	33.5	33,969	
岩手銀行	17.5	20.6	44,331	
東邦銀行	222.8	238.4	52,209	
東北銀行	12.8	9.5	9,376	
みちのく銀行	17.1	—	—	
ふくおかフィナンシャルグループ	224.9	240.6	595,966	
静岡銀行	650.2	—	—	
スルガ銀行	234.1	265.7	119,565	
八十二銀行	601.3	618.3	343,156	
山梨中央銀行	28.9	31	34,906	
大垣共立銀行	52.7	57.5	102,695	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
福井銀行	22.8	26.9	39,408	
清水銀行	11	12	17,184	
富山銀行	4.8	3.3	5,507	
滋賀銀行	50.2	50.1	133,366	
南都銀行	41.6	45.4	105,555	
百五銀行	256.3	283.6	104,081	
京都銀行	95.6	95.5	585,415	
紀陽銀行	90.5	107.8	158,466	
ほくほくフィナンシャルグループ	166.6	191.6	176,655	
山陰合同銀行	158.3	188.7	138,505	
中国銀行	213.3	—	—	
鳥取銀行	8.5	6.7	7,899	
伊予銀行	353.7	—	—	
百十四銀行	28.4	27.5	50,627	
四国銀行	40.6	47.9	42,008	
阿波銀行	40.9	44.5	85,662	
大分銀行	15.4	18.1	36,543	
宮崎銀行	16.7	19.7	45,723	
佐賀銀行	15.1	17.7	28,355	
琉球銀行	58	69.1	62,673	
セブン銀行	792.8	1,079.8	286,147	
みずほフィナンシャルグループ	3,414.2	4,359.4	8,032,194	
高知銀行	9.7	6.7	4,475	
山口フィナンシャルグループ	311	332.8	264,243	
長野銀行	8.8	6.5	9,139	
名古屋銀行	19.9	19.9	62,287	
北洋銀行	402.4	456.7	126,505	
愛知銀行	9.7	—	—	
中京銀行	9.6	—	—	
大光銀行	9.1	6.3	7,112	
愛媛銀行	37.3	40.6	34,144	
トマト銀行	9.6	6.4	6,560	
京葉銀行	113.8	140	77,980	
栃木銀行	129	138	36,708	
北日本銀行	8.3	10.6	20,882	
東和銀行	46.9	55.3	30,470	
福島銀行	30.6	22.4	5,084	
大東銀行	12.8	9.3	6,175	
トモニホールディングス	206.4	243.6	84,772	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
フィデアホールディングス	24.4	31.1	41,736
池田泉州ホールディングス	307	386	88,780
証券、商品先物取引業 (0.8%)			
F P G	89.8	122.3	136,976
ジャパンインベストメントアドバイザー	20.7	24.6	25,510
マーキュリアホールディングス	10.6	11.4	8,185
S B Iホールディングス	329.4	436.3	1,165,793
日本アジア投資	21	16.7	4,342
ジャフコ グループ	102	100.6	205,324
大和証券グループ本社	1,999.3	2,155.5	1,321,321
野村ホールディングス	4,076.1	5,551.4	2,768,483
岡三証券グループ	210	264.6	127,272
丸三証券	79.3	100.3	44,232
東洋証券	88.1	100	35,500
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	306.6	328.1	123,693
光世証券	5.6	4.4	1,830
水戸証券	71.3	80.9	24,917
いちよし証券	49.9	55.5	34,243
松井証券	130.7	178	141,510
マネックスグループ	217.7	336.7	162,962
極東証券	35.8	37.5	22,837
岩井コスモホールディングス	25.2	34.4	48,297
アイザワ証券グループ	43.9	43.5	30,537
マネーパートナーズグループ	28.4	22.5	6,075
スパークス・グループ	123.3	33.6	48,619
小林洋行	9.5	7.5	1,755
保険業 (2.2%)			
かんぽ生命保険	268.7	366	757,986
S O M P Oホールディングス	438.3	517.3	2,756,174
アニコム ホールディングス	82	102.4	51,712
MS&ADインシュアランスグループホール	598.6	613.4	2,528,434
第一生命ホールディングス	1,314.1	1,534.5	3,583,057
東京海上ホールディングス	879.2	3,035.3	7,671,720
T & Dホールディングス	693	809	1,233,725
アドバンスクリエイト	12.8	17.4	17,974
その他金融業 (1.1%)			
全国保証	63.7	78.8	405,820
あんしん保証	7.9	8.4	2,175
ジェイリース	9	7.1	15,201

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
イントラスト	11.3	8.9	8,802
日本モーゲージサービス	14.8	11.7	8,365
C a s a	9.4	7.5	6,150
アルヒ	39.4	37.2	39,952
プレミアムグループ	13.5	50.6	82,376
ネットプロテクションズホールディングス	60.8	99.7	53,140
クレディセゾン	171.4	191	322,599
芙蓉総合リース	28	27.7	246,253
みずほリース	41.2	44.9	156,701
東京センチュリー	51.7	56.3	241,527
日本証券金融	104.9	120.9	119,811
アイフル	448	499.2	173,222
リコーリース	23.6	28.6	110,968
イオンフィナンシャルサービス	145.2	173.1	210,143
アコム	527.5	538.1	170,577
ジャックス	29.5	32.1	138,511
オリエントコーポレーション	722.2	78.7	88,144
オリックス	1,586.1	1,978.7	4,230,460
三菱HCキャピタル	986.2	1,175.3	803,905
九州リースサービス	13.1	9.1	8,190
日本取引所グループ	676.1	847	1,740,585
イー・ギャランティ	39.3	48.7	106,506
アサックス	13.9	11	7,018
NECキャピタルソリューション	10.9	14.8	37,725
不動産業 (1.8%)			
大東建託	—	110.4	1,419,744
いちご	297.3	347.1	93,369
日本駐車場開発	292.8	358.9	82,905
スター・マイカ・ホールディングス	14.4	27.2	18,740
S R Eホールディングス	6.7	14.8	48,322
A D ワークスグループ	55.4	47.4	7,868
ヒューリック	637.6	703.1	742,473
三栄建築設計	10.7	14.6	22,162
野村不動産ホールディングス	138.1	188.4	541,084
三重交通グループホールディングス	54.1	64.5	34,830
サムティ	42.9	47.9	101,835
ディア・ライフ	34.4	46.2	30,076
コーセーアールイー	7.8	6.2	4,482
地主	16.9	23	42,826

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
プレサンスコーポレーション	34.9	39.6	69,339	
THEグローバル社	14.3	11.3	2,384	
ハウスコム	4.6	3.7	4,110	
JPMC	12.8	15.2	16,020	
サンセイランディック	7.8	5.7	4,770	
エストラスト	3.1	2.5	1,462	
フージャースホールディングス	34.1	46.5	38,455	
オープンハウスグループ	84.8	110.3	538,264	
東急不動産ホールディングス	786.4	906.3	568,250	
飯田グループホールディングス	222.7	264.1	561,476	
イグランド	4.3	3	4,497	
ムゲンエステート	16.4	13	7,228	
ビーロット	18.1	13.3	8,219	
ファーストブラザーズ	6.1	3.9	3,330	
And Doホールディングス	13.1	17.9	15,948	
シーアールイー	7.4	13.7	17,645	
プロバティエージェント	3.1	2.5	2,900	
ケイアイスター不動産	12	14.5	60,175	
アグレ都市デザイン	4.3	3.5	5,663	
グッドコムアセット	11.5	28	22,344	
ジェイ・エス・ビー	5.4	7.5	31,725	
ロードスターキャピタル	5.4	12.9	17,943	
テンボイノベーション	7.4	5.9	7,103	
グローバル・リンク・マネジメント	4.7	3.7	4,558	
フェイスネットワーク	2.5	2.7	4,943	
パーク24	143.3	234.9	446,310	
バラカ	6.9	10.6	21,210	
宮越ホールディングス	10.1	13.7	10,946	
三井不動産	1,217	1,310.1	3,152,100	
三菱地所	1,754	1,818.8	2,842,784	
平和不動産	45.7	48.9	182,397	
東京建物	263.7	287.3	451,061	
ダイビル	38.7	—	—	
京阪神ビルディング	41.2	38	44,498	
住友不動産	560.1	544.9	1,582,934	
テーオーシー	48	54.5	33,299	
東京楽天地	4.4	5.2	20,930	
レオパレス21	276.8	339.3	112,308	
スターツコーポレーション	36.3	43.3	108,639	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
フジ住宅	31	42.2	28,527	
空港施設	26.7	36.4	19,765	
明和地所	12.6	9.9	8,603	
ゴールドクレスト	21.1	28.7	48,876	
エスリード	10.4	14.2	31,666	
日神グループホールディングス	43.4	48.4	22,554	
日本エスコン	49.7	67.7	56,055	
MIRARTHホールディングス	111.9	152.3	58,026	
AVANTIA	13.8	9.9	7,910	
イオンモール	133.9	156.3	265,553	
毎日コムネット	9.1	7.2	5,781	
ファースト住建	9.9	7.9	8,690	
ランド	1,453.1	1,814.2	18,142	
カチタス	66.1	81	205,821	
トーセイ	36.8	50.1	71,442	
穴吹興産	5.8	4.6	10,115	
サンフロンティア不動産	36.9	50.2	61,344	
FJネクストホールディングス	26.2	31.7	31,161	
インテリックス	6	4.7	2,458	
ランドビジネス	11.3	7.1	1,746	
サンネクスタグループ	8.5	6.4	6,361	
グランディハウス	18.1	14.4	8,179	
日本空港ビルデング	101.8	106.6	683,306	
サービス業 (5.2%)				
明豊ファシリティワークス	11.8	9.3	7,393	
日本工営	16.5	19	61,560	
LIFULL	79	107.6	23,026	
MIXI	59.2	71.6	192,890	
ジェイエイシーリクルートメント	20.9	28.4	73,016	
日本M&Aセンターホールディングス	424.2	539.9	542,599	
メンバーズ	7.7	9.2	11,932	
中広	4.1	3.3	1,349	
UTグループ	37.3	46.2	111,203	
アイティメディア	12.3	11.9	16,374	
E・Jホールディングス	14.9	18.4	26,698	
オープンアップグループ	84.3	94.3	178,698	
コシダカホールディングス	69.2	94.2	87,417	
アルトナー	6.3	4.9	6,492	
パソナグループ	28	38.2	70,440	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
CDS	6.4	5.1	9,205	
リンクアンドモチベーション	57	90.6	48,108	
エス・エム・エス	87.9	119.7	383,040	
サニーサイドアップグループ	8.9	7.1	4,409	
パーソルホールディングス	258.6	352.2	917,128	
リニカル	14.6	11.5	7,866	
クックパッド	81.3	86.1	18,769	
エスクリ	11.6	9.2	3,082	
アイ・ケイ・ケイホールディングス	12.6	10	6,770	
学情	10.5	14.2	22,862	
スタジオアリス	11.6	15.7	33,189	
シミックホールディングス	14.3	17.3	35,586	
エプロ	5.5	4.3	3,057	
NJS	5.7	6.9	15,173	
総合警備保障	102.9	116.8	416,392	
カカココム	189.8	230.9	424,625	
アイロムグループ	9.3	11.3	20,328	
セントケア・ホールディング	16.8	20	15,160	
サイネックス	4.4	3.5	2,068	
ルネサンス	18	22	20,724	
ディップ	45.5	55.1	188,442	
デジタルホールディングス	18	24.5	27,856	
新日本科学	31.5	33.4	94,054	
キャリアデザインセンター	6.5	4.2	9,252	
ベネフィット・ワン	94.1	145.8	279,207	
エムスリー	456.4	621.7	2,107,563	
ツカダ・グローバルホールディング	16.5	13.1	5,371	
プラス	3.4	2.7	2,883	
アウトソーシング	148.2	187.4	233,875	
ウェルネット	26.1	18.1	11,384	
ワールドホールディングス	10.3	14.1	35,729	
ディー・エヌ・エー	98.5	134.1	240,307	
博報堂DYホールディングス	360.1	401.3	575,062	
ぐるなび	42.4	57.8	19,305	
タカミヤ	31.3	42.7	18,446	
ジャパンバストレスキューシステム	17.5	19.5	14,157	
ファンコムコミュニケーションズ	64.6	61.6	24,701	
ライク	8.6	11.7	22,908	
ビジネス・ブレークスルー	9.6	7.6	3,564	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
エスプール	73	90.4	52,341	
WDBホールディングス	11.8	16.1	32,344	
手間いらず	3.8	—	—	
ティア	15.1	11.9	5,164	
CDG	2.8	2.2	2,633	
アドウェイズ	38.5	43.3	29,703	
バリュエコマース	20.3	23.7	40,645	
インフォマート	283.4	326.6	93,081	
J Pホールディングス	66.4	90.5	31,222	
エコナックホールディングス	46.7	35.3	3,282	
CLホールディングス	5.5	8.7	7,247	
プレステージ・インターナショナル	97	132.3	77,263	
アミューズ	14.1	17.1	31,036	
ドリームインキュベータ	7	9.6	27,062	
クイック	17.7	24	43,128	
TAC	14	11.1	2,242	
電通グループ	266.6	309.2	1,357,388	
テイクアンドギヴ・ニーズ	12.1	9.3	12,248	
びあ	9	10.5	34,125	
イオンファンタジー	10	13.6	35,659	
シーティーエス	29.2	34.8	26,413	
ネクシィーズグループ	9.1	6.3	3,918	
H. U. グループホールディングス	67.6	92.1	246,091	
アルプス技研	22.9	27.4	66,801	
サニックス	45.2	50.4	14,162	
ダイオーズ	5.1	—	—	
日本空調サービス	27.1	33.8	24,606	
オリエンタルランド	305.6	333	7,287,705	
ダスキン	60	70	224,000	
明光ネットワークジャパン	30.4	41.4	26,247	
ファルコホールディングス	12.3	14.2	28,101	
秀英予備校	5.6	4.5	1,930	
田谷	4.7	3.7	1,994	
ラウンドワン	72.2	263.1	128,919	
リゾートトラスト	118.6	124.2	262,062	
ビー・エム・エル	33.3	39	120,900	
りらいあコミュニケーションズ	38.1	51.9	75,722	
リソー教育	118.1	143	46,475	
早稲田アカデミー	14.4	17.4	21,088	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ユー・エス・エス	289.6	323.6	734,572
東京個別指導学院	22.8	37.3	19,284
サイバーエージェント	637.5	752.9	840,236
楽天グループ	1,329.5	1,456.6	907,461
クリーク・アンド・リバー社	13.5	18.4	40,774
モーニングスター	45.2	51.3	25,803
テー・オー・ダブリュー	49.4	61.7	19,373
山田コンサルティンググループ	13.4	15.9	23,865
セントラルスポーツ	9.6	11.8	29,582
フルキャストホールディングス	22.1	30	69,390
エン・ジャパン	41.8	56.9	138,836
リソルホールディングス	2.8	2.2	11,484
テクノプロ・ホールディングス	154.9	186.1	665,307
アトラグループ	5.7	4.6	851
インターワークス	7.4	5.9	2,165
アイ・アールジャパンホールディングス	12	16.3	36,560
Keeper 技研	16.6	19.4	94,575
ファーストロジック	5	3.1	2,604
三機サービス	4.5	3.5	3,265
Gunosy	14.2	25	15,075
デザインワン・ジャパン	6.4	6.1	1,171
イー・ガーディアン	10.5	11.9	27,370
リブセンス	14.2	9.4	2,462
ジャパンマテリアル	79.5	96.3	217,156
ベクトル	36.3	49.4	74,939
ウチヤマホールディングス	12.7	10.1	2,828
チャーム・ケア・コーポレーション	19.2	26.2	28,243
キャリアリンク	9.5	11.5	29,129
IBJ	21.2	19.2	13,056
アサンテ	11.4	15.5	25,947
バリューHR	10.3	27.5	43,917
M&Aキャピタルパートナーズ	21.3	29.1	109,707
ライドオンエクスプレスホールディングス	10	11.2	12,902
ERIホールディングス	7.2	5.7	8,373
アピスト	4	3.2	9,712
シグマクシス・ホールディングス	15.6	47.7	52,040
ウィルグループ	19	26.2	28,479
エスクロー・エージェント・ジャパン	34.6	21.3	3,173
メドピア	19.9	24.8	27,552

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
レアジョブ	4.9	3.9	4,964
リクルートホールディングス	1,995.3	2,329.3	8,618,410
エラン	35.6	41.6	43,804
土木管理総合試験所	12	8.5	2,796
ネットマーケティング	12.6	—	—
日本郵政	3,377.5	4,123.5	4,504,923
ベルシステム24ホールディングス	37.2	42.2	59,755
鎌倉新書	29.4	35.7	34,557
SMN	5.6	4.7	2,110
一蔵	3.2	2.6	1,508
グローバルキッズCOMPANY	4.7	3.1	2,476
エアトリ	16.7	20.3	53,348
アトラエ	18	24.7	21,711
ストライク	9.8	15.5	59,365
ソラスト	63.5	86.7	55,054
セラク	8.2	11.2	17,785
インソース	25.1	78.1	106,450
ペイカレント・コンサルティング	18.3	249	1,342,110
Orchestra Holdings	4.9	6.7	11,256
アイモバイル	7.3	16.3	20,733
キャリアインデックス	8.8	7	2,191
MS-Japan	10.5	8.3	8,432
船場	5.2	3.5	2,586
ジャパンエレベーターサービスホールディング	82	112.1	230,365
フルテック	3.6	2.9	3,082
グリーンズ	9.7	7.7	10,556
ツナググループ・ホールディングス	5.8	5.7	3,744
GameWith	7.7	6.1	2,171
ソウルドアウト	6.2	—	—
MS&Consulting	3.8	3	1,830
ウェルビー	16.9	23.1	14,460
エル・ティール・エス	3.3	4	10,772
ミダックホールディングス	11.7	19.1	42,497
日総工産	20.2	23.6	16,685
キュービーネットホールディングス	11.9	14.9	20,860
RPAホールディングス	36.4	42.6	18,318
スプリックス	7.3	7	6,174
マネジメントソリューションズ	12.7	17.3	55,014
プロレド・パートナーズ	5.6	7.7	3,465

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
and factory	5.8	5.9	2,141	
テノ.ホールディングス	3.1	2.5	2,030	
フロンティア・マネジメント	6.7	10.5	10,384	
ピアラ	4.2	3.3	1,953	
コプロ・ホールディングス	5	4	5,740	
ギークス	4.4	3.5	3,948	
アンビスホールディングス	—	26.5	80,692	
カーブスホールディングス	71	96.7	74,072	
フォーラムエンジニアリング	18	18.3	16,488	
Fast Fitness Japan	3.5	10.7	14,562	
ダイレクトマーケティングミックス	29.9	37.6	51,399	
ポピンズ	6	4.7	9,132	
LITALICO	20.9	24.5	62,328	
アドバンテッジリスクマネジメント	13.1	10.3	4,480	
リログループ	141.4	175.1	358,254	
東祥	19.3	21.9	24,966	
ビーウィズ	—	5.9	10,148	
TREホールディングス	35.4	66.2	93,011	
人・夢・技術グループ	10.3	14	20,972	
大栄環境	—	60	106,140	
エイチ・アイ・エス	57.4	82.3	161,390	
ラックランド	7.5	9.8	28,469	
共立メンテナンス	46.1	53.9	284,592	
イチネンホールディングス	26.5	33.3	41,458	
建設技術研究所	15.5	16.2	50,382	
スペース	18.4	22.8	20,428	
燦ホールディングス	11.2	13.9	29,565	
スバル興業	1.6	1.3	11,908	
東京テアトル	10.1	7.5	8,625	
タナベコンサルティンググループ	9.9	7.9	7,275	
ナガワ	8.2	8.4	58,128	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
東京都競馬	19.3	26.3	92,444	
常磐興産	10.4	7.1	9,009	
カナモト	45.6	57.6	122,400	
西尾レントオール	23.9	29.2	87,512	
アゴーラ ホスピタリティール グループ	142	112.7	2,592	
トランス・コスモス	32.8	39.1	123,165	
乃村工藝社	110.8	137.2	122,794	
藤田観光	11.3	14	44,590	
KNT-CTホールディングス	16.1	18.8	30,869	
日本管財	27.7	33	85,272	
トーカイ	22.7	27.8	54,071	
白洋舎	2.9	1.9	3,353	
セコム	254.9	320.4	2,619,270	
セントラル警備保障	12.5	17	44,540	
丹青社	52.9	61	47,641	
メイテック	31.2	125.4	295,442	
応用地質	29.1	29.4	64,356	
船井総研ホールディングス	52.9	65.5	171,348	
進学会ホールディングス	8.4	6.7	2,077	
オオバ	18.2	12.8	9,651	
いであ	6.9	4.5	7,069	
学究社	8.3	12.6	24,910	
ベネッセホールディングス	86.2	117.4	229,517	
イオンデイライト	31.9	34.8	103,112	
ナック	12.3	13.9	13,496	
ダイセキ	47.1	64.2	253,590	
ステップ	9.5	12.9	23,929	
合 計	株 数 ・ 金 額	297,416	356,823	862,140,675
	銘柄数<比率>	2,176	2,162	<100.8%>

(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	
		百万円 11,587	百万円 —

○有価証券の貸付及び借入の状況

(2023年3月27日現在)

区 分	当 期 末	
	数	量
貸付有価証券<株式>総株数		株 16,555,800

○投資信託財産の構成

(2023年3月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 862,140,675	% 94.1
コール・ローン等、その他	53,753,746	5.9
投資信託財産総額	915,894,421	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年3月27日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	915,841,163,699	
コール・ローン等	51,758,002,649	
株式(評価額)	862,140,675,060	
未収配当金	1,266,685,464	
その他未収収益	54,635,526	
差入委託証拠金	621,165,000	
(B) 負債	60,966,718,265	
未払金	18,446,834,199	
未払解約金	569,155,505	
未払利息	△ 776,974	
受入担保金	41,951,505,535	
(C) 純資産総額(A-B)	854,874,445,434	
元本	368,050,508,229	
次期繰越損益金	486,823,937,205	
(D) 受益権総口数	368,050,508,229口	
1万口当たり基準価額(C/D)	23,227円	

○損益の状況 (2022年3月26日～2023年3月27日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	20,507,507,585	
受取配当金	20,237,006,370	
受取利息	557,428	
その他収益金	276,802,916	
支払利息	△ 6,859,129	
(B) 有価証券売買損益	△ 6,484,422,647	
売買益	54,762,083,881	
売買損	△ 61,246,506,528	
(C) 先物取引等取引損益	856,715,050	
取引益	2,645,935,000	
取引損	△ 1,789,219,950	
(D) 当期損益金(A+B+C)	14,879,799,988	
(E) 前期繰越損益金	415,898,270,162	
(F) 追加信託差損益金	221,576,043,684	
(G) 解約差損益金	△ 165,530,176,629	
(H) 計(D+E+F+G)	486,823,937,205	
次期繰越損益金(H)	486,823,937,205	

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

<注記事項>

①期首元本額	323,925,697,289円	
期中追加設定元本額	175,107,546,693円	
期中一部解約元本額	130,982,735,753円	
また、1口当たり純資産額は、期末2,3227円です。		
②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）		
三菱UFJ DC国内株式インデックスファンド		56,729,592,054円
三菱UFJ プライムバランス（成長型）（確定拠出年金）		42,213,759,113円
三菱UFJ プライムバランス（安定成長型）（確定拠出年金）		38,502,991,405円
MUAM 日本株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）		32,916,222,762円
eMAXIS Slim 国内株式（TOPIX）		27,782,563,574円
国内株式インデックス・オープン（ラップ向け）		18,024,377,534円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）		9,574,549,071円
三菱UFJ DCトピックスオープン		8,007,179,410円
ダイナミックアロケーションファンド（ラップ向け）		7,838,889,024円
三菱UFJ トピックスインデックスオープン		7,676,918,036円
つみたて日本株式（TOPIX）		7,557,227,401円
eMAXIS TOPIXインデックス		7,386,886,105円
三菱UFJ プライムバランス（安定型）（確定拠出年金）		7,335,641,950円
三菱UFJ トピックスインデックスファンドVA（適格機関投資家限定）		5,318,526,795円
三菱UFJ TOPIX・ファンド		5,072,429,657円
三菱UFJ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）		5,036,974,076円
MUAM インデックスファンドTOPIXi（適格機関投資家限定）		4,780,955,914円
つみたて8資産均等バランス		4,496,427,105円
国内株式セレクション（ラップ向け）		4,224,379,838円
ラップ向けインデックスf 国内株式		3,904,520,892円
三菱UFJ ライフセレクトファンド（安定成長型）		3,897,427,490円
三菱UFJ ライフセレクトファンド（成長型）		3,581,056,554円
三菱UFJ トピックスオープン（確定拠出年金）		3,427,654,813円
MUKAM 日本株式インデックスファンド2（適格機関投資家限定）		3,269,450,249円
三菱UFJ DC年金バランス（株式65）		2,963,070,522円
三菱UFJ プライムバランス（8資産）（確定拠出年金）		2,887,783,335円
三菱UFJ DC年金インデックス（国内株式）		2,432,321,387円
eMAXIS バランス（8資産均等型）		2,237,038,000円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）		1,659,362,488円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型（適格機関投資家限定）		1,623,574,463円
三菱UFJ <DC>TOPIX・ファンド		1,607,827,539円
つみたて4資産均等バランス		1,528,825,144円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）		1,525,704,563円
三菱UFJ DC年金バランス（株式40）		1,524,461,549円
MUKAM バランス・イノベーション（株式抑制型）（適格機関投資家転売制限付）		1,429,481,445円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド（標準型）		1,382,183,934円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）		1,373,859,266円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）		1,110,565,458円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式重視型）		1,103,441,785円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）		992,480,155円
三菱UFJ トピックスオープン		983,119,651円
eMAXIS Slim 全世界株式（3地域均等型）		951,556,158円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）		948,645,098円
三菱UFJ ライフセレクトファンド（安定型）		945,147,224円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）		908,357,638円
MUKAM 日米コアバランス（除く米国株）2022-03（適格機関投資家限定）		906,746,798円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）		833,513,276円
MUKAM 下方リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家限定）		829,973,257円

MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (積極型)	811,913,677円
日本株式インデックスファンドS	803,018,008円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	765,366,163円
eMAXIS バランス (4資産均等型)	655,665,493円
ファンド・マネジャー (国内株式)	634,945,965円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション (適格機関投資家転売制限付)	608,379,349円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2 (適格機関投資家限定)	605,539,391円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	585,738,745円
三菱UFJ TOPIX・ファンドVA1	574,318,112円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	535,773,138円
三菱UFJ バランス・イノベーション (株式抑制型)	501,702,306円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション (KAKUSHIN)	487,092,747円
三菱UFJ バランスファンド20VA (適格機関投資家限定)	478,984,073円
三菱UFJ DC年金バランス (株式15)	469,620,490円
eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード)	468,700,199円
MUKAM 日米コアバランス 2021-07 (適格機関投資家限定)	456,343,616円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	444,719,553円
MUKAM バランス・イノベーション (リスク抑制型) (適格機関投資家転売制限付)	443,070,181円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定型)	406,582,112円
三菱UFJ バランス・イノベーション (債券重視型)	290,071,871円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)	277,294,372円
三菱UFJ バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	259,191,462円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型 (適格機関投資家限定)	247,870,237円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	173,292,744円
日米コアバランス (FOFs用) (適格機関投資家限定)	170,810,686円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (保守型)	164,535,090円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	162,546,668円
eMAXIS バランス (波乗り型)	160,701,797円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	148,423,928円
三菱UFJ バランス・イノベーション (新興国投資型)	146,021,159円
三菱UFJ DC年金バランス (株式25)	143,875,949円
MUKAM 米国公債プラス日本株式ファンド2020-07 (適格機関投資家限定)	117,460,290円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型)	115,318,127円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)	106,974,398円
三菱UFJ TOPIX・ファンドVA	98,774,266円
MUKAM バランス・イノベーション (債券重視型) (適格機関投資家転売制限付)	98,524,693円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定)	98,045,148円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	87,257,716円
三菱UFJ トピックスオープンVA (適格機関投資家限定)	63,773,458円
ラップ向けダイナミックアロケーションファンド	60,131,019円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-07 (適格機関投資家限定)	40,598,807円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-03 (適格機関投資家限定)	40,180,532円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-09 (適格機関投資家限定)	40,095,797円
MUKAM アセットアロケーションファンド2023-01 (適格機関投資家限定)	39,980,785円
MUKAM アセットアロケーションファンド2023-03 (適格機関投資家限定)	39,919,767円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-05 (適格機関投資家限定)	39,815,667円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-11 (適格機関投資家限定)	39,470,553円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	39,043,668円
MUKAM バランス・イノベーション2 (適格機関投資家転売制限付)	37,426,460円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-07 (適格機関投資家限定)	35,980,732円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-05 (適格機関投資家限定)	35,950,680円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-03 (適格機関投資家限定)	35,822,253円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-01 (適格機関投資家限定)	35,818,860円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-11 (適格機関投資家限定)	35,768,349円

MUKAM アセットアロケーションファンド2020-11 (適格機関投資家限定)	35,501,352円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-09 (適格機関投資家限定)	35,434,968円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-01 (適格機関投資家限定)	35,160,631円
アクティブアロケーションファンド (ラップ向け)	35,083,406円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-07 (適格機関投資家限定)	34,885,307円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-09 (適格機関投資家限定)	34,844,004円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	30,558,435円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型)	16,659,048円
三菱UFJ DC年金バランス (株式80)	14,678,858円
ラップ向けアクティブアロケーションファンド	11,878,435円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	9,996,720円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	9,587,982円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA	6,687,385円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	6,683,280円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	4,663,008円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	4,229,397円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA	3,311,246円
三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	3,305,801円
インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA	2,812,810円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	2,591,906円
三菱UFJ バランスファンドVA30型 (適格機関投資家限定)	1,184,580円
三菱UFJ バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)	263,431円
マルチアセット運用戦略ファンド (適格機関投資家限定)	233,613円
コアバランス	213,831円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定成長型) VA (適格機関投資家限定)	56,534円
合計	368,050,508,229円

[お知らせ]

東京証券取引所の市場区分の見直しに対応するために、投資信託約款に記載している投資対象の変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。

(2022年4月4日)

J P X日経400インデックスマザーファンド

《第10期》決算日2024年1月26日

〔計算期間：2023年1月27日～2024年1月26日〕

「J P X日経400インデックスマザーファンド」は、1月26日に第10期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第10期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定株式を含みます。）を主要投資対象とし、J P X日経インデックス400（配当込み）に連動する投資成果をめざして運用を行います。株式の組入比率は原則として高位を保ちます。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。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。
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。
主な組入制限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		J P X日経インデックス400 (配当込み)		株組入比率	株先物比率	純資産額
	円	騰落率	円	騰落率			
6期(2020年1月27日)	15,747	13.2	17,515.49	13.2	97.2	2.8	6,370
7期(2021年1月26日)	17,774	12.9	19,751.22	12.8	97.6	2.4	6,206
8期(2022年1月26日)	18,427	3.7	20,502.60	3.8	93.9	6.1	6,968
9期(2023年1月26日)	19,821	7.6	22,073.83	7.7	99.2	0.9	8,201
10期(2024年1月26日)	25,703	29.7	28,625.99	29.7	97.5	2.5	9,073

(注) J P X日経インデックス400（配当込み）とは、東京証券取引所のプライム市場、スタンダード市場、グロース市場を主市場とする普通株式等のうち、時価総額、売買代金、ROE等を基に、株式会社J P X総研及び株式会社日本経済新聞社が選定した、原則400銘柄で構成される株価指数です。「J P X日経インデックス400（配当込み）」（以下「J P X日経インデックス400」といいます。）は、株式会社J P X総研（以下「J P X総研」といいます。）及び株式会社日本経済新聞社（以下「日経」といいます。）によって独自に開発された手法によって、算出される著作物であり、J P X総研及び日経は、「J P X日経インデックス400」自体及び「J P X日経インデックス400」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。「J P X日経インデックス400」を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、全てJ P X総研、株式会社日本取引所グループ及び日経に帰属しています。ファンドは、委託会社の責任のもとで運用されるものであり、J P X総研及び日経は、その運用及びファンドの取引に関して、一切の責任を負いません。J P X総研及び日経は、「J P X日経インデックス400」を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延又は中断に関して、責任を負いません。J P X総研及び日経は、「J P X日経インデックス400」の構成銘柄、計算方法、その他「J P X日経インデックス400」の内容を変える権利及び公表を停止する権利を有しています。

(注) 「株先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		J P X日経インデックス400 (配当込み)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	円	騰 落 率 %	(配当込み)	騰 落 率 %	%	%
(期 首) 2023年1月26日	19,821	—	22,073.83	—	99.2	0.9
1月末	19,753	△ 0.3	21,999.20	△ 0.3	99.2	0.8
2月末	19,944	0.6	22,212.78	0.6	98.7	1.3
3月末	20,283	2.3	22,588.54	2.3	97.0	2.4
4月末	20,800	4.9	23,167.58	5.0	97.2	2.4
5月末	21,718	9.6	24,192.59	9.6	97.5	2.5
6月末	23,360	17.9	26,022.39	17.9	98.5	1.5
7月末	23,674	19.4	26,371.68	19.5	96.2	2.6
8月末	23,723	19.7	26,425.20	19.7	98.3	1.3
9月末	23,755	19.8	26,461.72	19.9	98.2	1.8
10月末	22,928	15.7	25,542.53	15.7	98.1	1.9
11月末	24,365	22.9	27,146.11	23.0	98.0	2.0
12月末	24,337	22.8	27,099.47	22.8	99.1	0.9
(期 末) 2024年1月26日	25,703	29.7	28,625.99	29.7	97.5	2.5

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

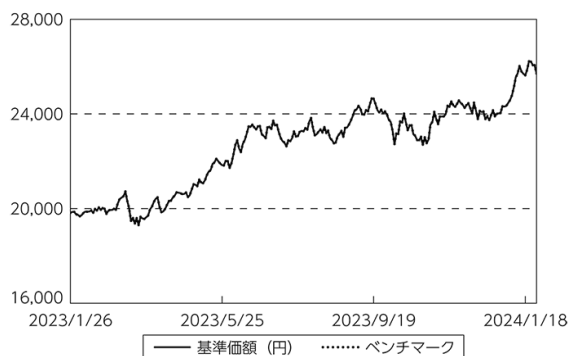
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ29.7%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(29.7%)と同程度となりました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

● 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

● 投資環境について**◎ 国内株式市況**

国内株式市況は上昇しました。

企業の資本効率改善への期待、日銀の金融緩和継続姿勢、好調な企業業績等から国内株式市況は上昇しました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ 資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。
- ・ 株式ポートフォリオはベンチマークであるJ P X日経インデックス400（配当込み）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について
ベンチマークは29.7%の上昇になったため、カイ離は $\Delta 0.0\%$ 程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ その他の要因[※]によるものです。

※訴訟和解金等が含まれます。

(主なマイナス要因)

- ・ 組入要因によるものです。

○ 今後の運用方針

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万 口 当 た り の 費 用 明 細

(2023年1月27日～2024年1月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(2)	(0.009)	
合 計	2	0.009	
期中の平均基準価額は、22,624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1月27日～2024年1月26日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 1,842 (930)	千円 4,823,327 ()	千株 2,234	千円 6,019,584

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円 6,592	百万円 6,504	百万円 100	百万円 101

○株式売買比率

(2023年1月27日～2024年1月26日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	10,842,912千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,157,689千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.32

(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1月27日～2024年1月26日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
株式	百万円 4,823	百万円 534	% 11.1	百万円 6,019	百万円 720	% 12.0

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 86	百万円 122	百万円 171

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 2

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菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱HCキャピタル、アコム、ジャックス、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2024年1月26日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.0%)				
ニッスイ	5.5	4.9		3,850
鉱業 (0.4%)				
三井松島ホールディングス	—	0.3		851
I N P E X	20.4	18.2		36,117
建設業 (2.2%)				
ウエストホールディングス	0.5	0.4		1,324
ショーボンドホールディングス	0.8	0.7		4,571
ミライト・ワン	1.9	1.6		3,058
タマホーム	—	0.3		1,209
安藤・間	3.2	2.8		3,239
コムシスホールディングス	1.9	1.6		5,128
大成建設	3.8	3.2		16,940
大林組	13.8	12.3		16,500
清水建設	11.6	9.7		9,581
長谷工コーポレーション	4	3.2		6,016
鹿島建設	8.6	7.6		19,695
西松建設	0.7	—		—
戸田建設	4.7	—		—
熊谷組	0.7	—		—
五洋建設	5.5	—		—
住友林業	3	3		12,969
大和ハウス工業	10.8	9.5		42,693
積水ハウス	12.1	10.4		35,235
関電工	2.1	2.2		3,124
エクシオグループ	1.8	1.7		5,424
九電工	0.9	0.7		3,544
インフロニア・ホールディングス	4	4		6,196
食料品 (3.7%)				
森永製菓	0.7	1.5		4,116
カルビー	1.8	1.6		4,923
森永乳業	0.7	1.2		3,510
ヤクルト本社	2.8	4.9		15,733
明治ホールディングス	2.4	4.2		14,863

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
プリマハム	0.5	—		—
日本ハム	1.5	1.5		7,414
アサヒグループホールディングス	8.9	8		43,480
キリンホールディングス	17.5	14.4		30,052
宝ホールディングス	2.6	2.4		2,964
サントリー食品インターナショナル	2.7	2.4		11,481
キッコーマン	2.6	2.3		21,024
味の素	9.5	8.2		48,585
キュービー	2.1	—		—
カゴメ	1.8	—		—
ニチレイ	1.8	1.6		5,656
東洋水産	2	1.7		13,302
日清食品ホールディングス	1.4	3.6		17,341
日本たばこ産業	25.5	21		79,065
繊維製品 (0.3%)				
帝人	3.8	—		—
東レ	26.4	23.5		16,974
ゴールドウイン	0.7	0.6		5,940
パルプ・紙 (0.1%)				
王子ホールディングス	16.4	14.6		8,355
大王製紙	1.7	—		—
レンゴー	3.6	3.2		3,045
化学 (6.8%)				
クラレ	6.3	5.1		7,746
旭化成	24.6	23.7		26,105
住友化学	29.2	26.1		8,910
日産化学	1.9	1.6		9,448
東ソー	5.3	4.7		8,789
トクヤマ	1.3	1.1		2,714
デンカ	1.4	1.3		3,320
信越化学工業	6.6	28.2		161,868
エア・ウォーター	3.7	3.3		6,357
日本酸素ホールディングス	3.8	3.4		12,603
三菱瓦斯化学	2.9	2.6		6,199

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三井化学	3.3	2.9	12,499
東京応化工業	—	1.7	5,754
三菱ケミカルグループ	26.6	25.7	22,795
KHネオケム	0.7	0.5	1,159
ダイセル	5.8	4.5	6,414
住友ベークライト	—	0.5	3,680
積水化学工業	8.1	7.1	15,300
日本ゼオン	2.4	2.4	3,189
アイカ工業	1	0.9	3,081
UBE	2	—	—
扶桑化学工業	—	0.4	1,680
ADEKA	—	1.2	3,425
日油	1.2	1.1	7,263
花王	9.6	7.9	46,215
日本ペイントホールディングス	17.4	18.6	21,520
関西ペイント	3.6	3.4	8,382
太陽ホールディングス	—	0.6	1,869
富士フイルムホールディングス	7.6	6.5	59,923
資生堂	8.2	7.3	29,557
ライオン	4.7	4.6	5,986
ファンケル	1.7	—	—
コーセー	0.8	0.7	6,645
小林製薬	1.1	1	6,804
タカラバイオ	1.1	0.9	1,128
デクセリアルズ	1.1	0.9	3,774
日東電工	2.9	2.3	25,886
エフピコ	0.7	—	—
ニフコ	1.4	1.1	4,184
ユニ・チャーム	8.2	7.3	37,003
医薬品 (5.6%)			
協和キリン	4.8	4.2	9,821
武田薬品工業	30.3	27.2	117,232
アステラス製薬	37.8	30.8	51,990
住友ファーマ	2.9	—	—
塩野義製薬	5	4.4	31,253
日本新薬	0.9	0.9	4,725
中外製薬	12.3	11	59,576
科研製薬	0.7	—	—
エーザイ	4.8	4.3	29,906

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	3.8	3.4	10,383
小野薬品工業	7.6	7.5	19,927
参天製薬	7.4	—	—
JCRファーマ	1.3	1.2	1,326
東和薬品	0.6	—	—
第一三共	34.4	27.1	116,069
大塚ホールディングス	9	7.3	42,230
ペプチドリーム	1.9	1.7	2,264
石油・石炭製品 (0.6%)			
出光興産	4.4	19.5	15,882
ENEOSホールディングス	71.3	55.6	32,887
コスモエネルギーホールディングス	1.6	1	6,088
ゴム製品 (0.9%)			
横浜ゴム	2.2	1.8	6,226
TOYO TIRE	2.3	2	4,833
ブリヂストン	12.6	10.3	64,673
住友ゴム工業	3.9	3.4	5,640
ガラス・土石製品 (0.6%)			
AGC	4	3.1	16,950
太平洋セメント	2.5	—	—
東海カーボン	3.3	—	—
TOTO	2.6	2.3	9,218
日本碍子	4.7	4.1	7,462
日本特殊陶業	3	2.9	11,202
MARUWA	0.1	0.1	2,872
フジミインコーポレーテッド	—	0.9	2,682
ニチアス	1	0.9	3,046
鉄鋼 (1.0%)			
日本製鉄	18.2	16.2	56,181
JFEホールディングス	10.8	10.1	23,088
東京製鐵	1.1	1	1,759
丸一銅管	—	1.1	4,165
日本冶金工業	—	0.3	1,390
非鉄金属 (0.6%)			
大紀アルミニウム工業所	—	0.5	619
三井金属鉱業	1.2	1.1	5,067
住友金属鉱山	4.7	4.2	17,224
DOWAホールディングス	0.9	0.9	4,711
住友電気工業	14	13.5	25,758

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
AREホールディングス	1.6	1.4	2,811	
金属製品 (0.3%)				
SUMCO	7.7	6.4	14,544	
三和ホールディングス	3.7	3.6	8,244	
リンナイ	0.7	1.8	6,053	
機械 (6.3%)				
三浦工業	1.7	1.5	4,109	
アマダ	6.3	5.6	8,775	
FUJ I	1.7	1.7	4,227	
DMG森精機	2.4	2.1	6,100	
ディスコ	0.6	1.7	67,320	
オプトラン	0.6	—	—	
ナブテスコ	2.5	2.2	6,319	
SMC	1.3	1.1	90,332	
小松製作所	18.6	16.6	64,806	
住友重機械工業	2.4	2.1	7,812	
日立建機	1.6	1.4	5,735	
ローツェ	0.2	0.2	3,256	
クボタ	21	18.6	41,106	
荏原製作所	1.6	1.5	13,795	
ダイキン工業	4.7	4.2	100,443	
オルガノ	—	0.4	2,444	
ダイフク	2	6	17,418	
SANKYO	—	0.8	7,023	
竹内製作所	0.7	0.6	2,823	
セガサミーホールディングス	—	3.2	6,843	
ホシザキ	2.6	2.1	11,138	
マキタ	4.9	4	15,752	
三菱重工業	6.9	6.2	58,311	
I H I	2.5	2.6	7,281	
電気機器 (17.9%)				
イビデン	2.3	1.8	13,437	
ブラザー工業	5.3	4.7	11,627	
ミネベアミツミ	6.9	6.2	18,637	
日立製作所	16.8	13.7	153,029	
三菱電機	41.1	39.4	84,808	
富士電機	2.4	2.2	16,013	
安川電機	4.7	3.8	21,979	
ニデック	9.6	7.8	43,898	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
オムロン	3.6	2.7	18,260	
MC J	1.6	1.5	1,836	
日本電気	5.6	4.6	42,605	
富士通	4	3.3	68,062	
ルネサスエレクトロニクス	25.9	23.1	57,311	
セイコーエプソン	5.3	4.5	9,861	
ワコム	3.1	2.7	1,803	
アルバック	0.9	0.8	5,797	
エレコム	0.9	0.8	1,383	
パナソニック ホールディングス	46.9	41.8	58,311	
シャープ	4.8	—	—	
アンリツ	2.8	2.5	3,372	
ソニーグループ	10.4	9.5	133,047	
TDK	6.3	5.6	40,605	
ヒロセ電機	—	0.5	8,750	
横河電機	4.3	3.9	11,456	
アズビル	2.7	2.4	11,527	
日本光電工業	1.8	1.5	6,684	
堀場製作所	0.9	0.7	8,249	
アドバンテスト	3.1	10	57,160	
キーエンス	2.4	1.8	119,412	
シスメックス	3.4	3	23,736	
フェローテックホールディングス	1.2	1.1	3,229	
レーザーテック	1.9	1.6	64,016	
日本電子	—	0.9	6,256	
カシオ計算機	2.9	—	—	
ファナック	3.9	17.1	73,530	
ローム	—	6.5	16,942	
浜松トニクス	3.2	2.8	16,646	
三井ハイテック	—	0.3	2,057	
新光電気工業	1.4	1.2	6,561	
京セラ	6.1	21.8	47,142	
太陽誘電	1.9	1.7	6,211	
村田製作所	11.9	31.9	95,189	
小糸製作所	4.7	3.6	8,411	
S C R E E Nホールディングス	0.7	1.2	17,136	
東京エレクトロン	2.6	6	167,820	
輸送用機器 (6.5%)				
トヨタ紡織	1.7	1.5	3,638	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
豊田自動織機	2.9	3	37,950	
デンソー	8.1	28.9	66,022	
いすゞ自動車	11.4	10.2	20,706	
トヨタ自動車	58.8	53.4	154,459	
カヤバ	—	0.3	1,524	
アイシン	3	2.7	14,555	
マツダ	—	11.6	19,754	
本田技研工業	32	85.1	134,755	
スズキ	7.2	6.4	40,307	
SUBARU	12.4	10.9	31,626	
ヤマハ発動機	6.2	15.1	20,966	
豊田合成	1.1	1	2,817	
シマノ	1.6	1.4	30,128	
テイ・エス テック	1.8	—	—	
精密機器 (2.9%)				
テルモ	12.3	9.8	48,343	
島津製作所	4.8	4.7	19,246	
ナカニシ	—	1.5	3,759	
東京精密	0.9	0.7	6,720	
オリンパス	24.6	21.6	46,861	
HOYA	8.4	6.7	121,873	
朝日インテック	5.2	3.9	11,232	
その他製品 (2.2%)				
バンダイナムコホールディングス	3.6	9.6	30,249	
パイロットコーポレーション	0.6	0.5	2,058	
ヤマハ	2.5	2.2	7,180	
ビジョン	2.5	2.2	3,555	
任天堂	19.6	18.8	148,426	
電気・ガス業 (1.2%)				
中部電力	14.5	12.9	23,968	
関西電力	15.2	13.5	25,960	
九州電力	9.1	—	—	
北海道電力	3.8	—	—	
電源開発	3	2.9	7,042	
イーレックス	0.7	0.6	468	
レノバ	1	0.9	1,072	
東京瓦斯	8.3	7.4	24,383	
大阪瓦斯	8	7.1	21,214	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
陸運業 (0.5%)				
SBSホールディングス	0.4	0.3	756	
東海旅客鉄道	3	—	—	
ヤマトホールディングス	5	4.5	11,659	
山九	1	0.9	4,674	
センコーグループホールディングス	2.1	1.9	2,167	
日立物流	0.2	—	—	
AZ-COM丸和ホールディングス	0.9	0.9	1,395	
SGホールディングス	7.5	5.9	11,841	
NIPPON EXPRESSホールディン	1.5	1.2	10,484	
海運業 (1.2%)				
日本郵船	10.5	10	49,700	
商船三井	6.9	7.6	38,858	
川崎汽船	3.3	3	21,018	
NSユナイテッド海運	—	0.2	1,020	
倉庫・運輸関連業 (0.0%)				
三井倉庫ホールディングス	0.4	0.3	1,489	
情報・通信業 (8.8%)				
NECネットエスアイ	1.3	1.4	3,152	
システナ	6.6	5.3	1,600	
日鉄ソリューションズ	0.7	0.6	2,901	
T I S	4.4	3.8	12,597	
コーエーテックモホールディングス	2.5	2.2	3,933	
ネクソン	10.2	7.9	18,786	
SHIFT	—	0.2	5,320	
ティーガイア	0.4	0.4	789	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	1.2	0.9	2,230	
GMOペイメントゲートウェイ	0.9	0.7	6,120	
インターネットイニシアティブ	2.2	1.7	5,015	
ラクス	1.9	1.7	4,136	
チェンジホールディングス	1	0.8	1,128	
野村総合研究所	8.1	7.8	33,828	
インフォコム	0.5	—	—	
オービック	1.3	1.2	27,318	
ジャストシステム	0.6	0.5	1,600	
L I N Eヤフー	56.1	50	23,395	
トレンドマイクロ	2.3	1.7	13,926	
日本オラクル	0.8	0.7	8,179	
伊藤忠テクノソリューションズ	2.1	—	—	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大塚商会	2.2	1.7	10,427
電通総研	0.5	0.4	2,256
東映アニメーション	0.2	0.2	3,480
デジタルガレージ	0.7	0.6	2,157
ネットワンシステムズ	1.5	1.4	3,323
B I P R O G Y	1.5	1.1	4,763
USEN-NEXT HOLDINGS	0.4	0.4	1,718
日本電信電話	30.8	671	123,061
KDD I	25.9	27.2	132,164
ソフトバンク	63.4	56.6	109,436
光通信	0.5	0.4	10,128
GMOインターネットグループ	1.5	1.3	3,432
KADOKAWA	—	1.9	5,971
東宝	2.5	2	9,578
NTTデータグループ	12.4	9.2	19,347
D T S	0.8	0.7	2,537
スクウェア・エニックス・ホールディングス	2	1.6	9,339
カブコン	3.9	3.1	17,065
S C S K	3.2	2.5	7,131
NSD	1.4	1.3	3,588
コナミグループ	1.7	1.3	11,533
ソフトバンクグループ	19.3	17.3	112,796
卸売業 (8.1%)			
双日	4.4	4.1	14,013
アルフレッサ ホールディングス	4.2	3.7	8,889
神戸物産	3.2	2.9	11,107
ダイワボウホールディングス	1.7	1.6	5,153
マクニカホールディングス	—	0.9	7,200
TOKAIホールディングス	2.1	—	—
シップヘルスケアホールディングス	1.5	1.3	2,999
メディバルホールディングス	4.3	3.8	8,711
I D O M	—	1	859
伊藤忠商事	25.6	23.6	154,226
丸紅	32.9	30.9	75,998
豊田通商	3.6	3.2	30,332
兼松	1.6	1.6	3,556
三井物産	30.4	24.2	140,432
住友商事	25.8	22.4	73,852
三菱商事	26	57.8	143,199

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
キヤノンマーケティングジャパン	—	0.9	3,925
阪和興業	0.7	0.7	3,724
岩谷産業	0.9	0.8	5,220
稲畑産業	—	0.7	2,198
伊藤忠エネクス	—	0.9	1,421
加賀電子	—	0.3	2,028
P A L T A C	0.7	0.5	2,278
日鉄物産	0.3	—	—
ミスミグループ本社	6.3	5.6	13,708
小売業 (4.0%)			
ローソン	1	0.8	6,628
エービーシー・マート	0.6	1.6	4,183
アスクル	—	0.8	1,675
日本マクドナルドホールディングス	2.3	2.3	14,835
セリア	1.1	1.1	3,011
M o n o t a R O	5.9	5.3	7,629
マツキヨココカラ&カンパニー	2.5	6.7	17,842
Z O Z O	2.8	2.4	7,819
ウエルシアホールディングス	2.2	1.9	4,565
クリエイトSDホールディングス	0.7	0.6	1,905
ネクステージ	0.9	0.8	1,812
コスモス薬品	0.5	0.4	6,266
セブン&アイ・ホールディングス	14.3	12.8	74,278
ツルハホールディングス	1	0.8	9,972
クスリのアオキホールディングス	0.4	1	3,250
FOOD & LIFE COMPANIE	2.4	2	5,854
ノジマ	1.4	1.1	2,041
良品計画	5.4	4	9,128
コーナン商事	0.6	0.5	1,940
パン・パシフィック・インターナショナルホ	9.3	7.5	23,782
ゼンショーホールディングス	2.3	1.9	13,541
ワークマン	0.5	0.4	1,644
V T ホールディングス	—	1.4	736
スギホールディングス	0.8	0.7	4,850
日本瓦斯	2.2	2	4,681
ライフコーポレーション	0.4	0.4	1,488
コメリ	—	0.6	1,983
しまむら	—	0.4	6,530
丸井グループ	3.1	—	—

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
イズミ	0.6	0.7	2,398	
ヤオコー	0.5	0.4	3,361	
ケーズホールディングス	3.3	2.6	3,429	
ニトリホールディングス	1.7	1.3	24,693	
ファーストリテイリング	0.6	1.7	66,079	
サンドラッグ	1.6	1.3	5,903	
銀行業 (6.0%)				
めぶきフィナンシャルグループ	19.2	17.1	7,501	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	21.3	18.5	12,796	
SBI新生銀行	1.1	—	—	
あおぞら銀行	2.4	—	—	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	152.3	112.5	150,862	
りそなホールディングス	49.4	40.2	32,079	
三井住友トラスト・ホールディングス	7	12.4	36,412	
三井住友フィナンシャルグループ	28.3	19.5	145,080	
千葉銀行	10.8	9.6	10,262	
ふくおかフィナンシャルグループ	3.1	3	10,491	
セブン銀行	13.9	10.8	3,290	
みずほフィナンシャルグループ	56	46.6	121,626	
証券、商品先物取引業 (1.1%)				
GMOフィナンシャルホールディングス	0.9	—	—	
SBIホールディングス	—	5.1	18,196	
ジャフコ グループ	1.3	1	1,712	
大和証券グループ本社	27.7	26.7	27,687	
野村ホールディングス	71.3	58	43,105	
マネックスグループ	4.3	3.4	2,543	
保険業 (3.0%)				
SOMPOホールディングス	6.6	5.2	38,953	
MS&ADインシュアランスグループホール	7.9	7.7	45,838	
第一生命ホールディングス	19.7	16.9	53,201	
東京海上ホールディングス	39	34.1	127,295	
T&Dホールディングス	10.4	—	—	
その他金融業 (1.4%)				
全国保証	1	0.9	4,905	
芙蓉総合リース	0.4	0.3	3,895	
みずほリース	0.6	0.6	3,168	
東京センチュリー	0.7	2.6	4,183	
イオンフィナンシャルサービス	2.2	2	2,632	
アコム	6.1	6.1	2,256	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ジャックス	—	0.4	2,288	
オリエントコーポレーション	1	1.1	1,225	
オリックス	25.9	21	59,220	
三菱HCキャピタル	15.1	15.4	15,669	
日本取引所グループ	10.9	9	28,476	
不動産業 (2.3%)				
大東建託	1.4	1.3	20,995	
ヒューリック	9	8.1	12,510	
野村不動産ホールディングス	2.4	1.9	7,472	
プレサンスコーポレーション	0.5	0.5	822	
オープンハウスグループ	1.4	1.3	5,837	
東急不動産ホールディングス	11.6	10.4	10,205	
飯田グループホールディングス	3.4	3.3	7,398	
ケイアイスター不動産	0.2	0.2	698	
三井不動産	16.8	16	58,272	
三菱地所	23.4	22.6	45,798	
東京建物	3.7	3	6,637	
住友不動産	7	5	22,740	
スターツコーポレーション	0.6	0.5	1,505	
日本エスコン	0.9	—	—	
イオンモール	2	—	—	
カチタス	1	0.9	1,727	
サービス業 (3.5%)				
日本M&Aセンターホールディングス	—	5.7	4,304	
UTグループ	0.6	0.5	1,190	
パソナグループ	—	0.4	1,095	
エス・エム・エス	1.5	1.3	3,454	
パーソルホールディングス	4.5	36.7	8,631	
総合警備保障	1.5	6	4,774	
カカコム	3	2.4	4,065	
ディップ	0.7	0.6	1,561	
ベネフィット・ワン	1.9	1.3	2,769	
エムスリー	8	7.1	16,890	
博報堂DYホールディングス	5.2	4.6	5,227	
パリュエコマース	0.3	—	—	
H. U. グループホールディングス	1.2	1.1	2,974	
ビー・エム・エル	0.5	0.4	1,137	
ユー・エス・エス	4.2	4	11,266	
サイバーエージェント	9.7	8	7,610	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
フルキャストホールディングス	0.4	0.3		542
エン・ジャパン	0.7	—		—
テクノプロ・ホールディングス	2.7	2.1		7,360
ジャパンマテリアル	1.2	1.1		2,750
リクルートホールディングス	28.5	26.7	157,423	
ベルシステム24ホールディングス	0.5	0.4		708
ベイカレント・コンサルティング	3.2	2.6		9,009
ジャパンエレベーターサービスホールディン	1.4	1.2		2,676

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
リログループ	2.3	1.8		2,808
トランス・コスモス	0.5	0.4		1,250
セコム	4.1	3.7		39,312
メイテックグループホールディングス	1.6	1.3		3,759
イオンディライト	0.4	0.4		1,480
合 計	株 数・金 額	2,843	3,382	8,848,644
	銘柄数<比率>	400	399	<97.5%>

(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	J P X日経400	
		百万円 225	百万円 —

○投資信託財産の構成

(2024年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 8,848,644	% 96.8
コール・ローン等、その他	296,283	3.2
投資信託財産総額	9,144,927	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,144,502,040
コール・ローン等	271,948,507
株式(評価額)	8,848,644,220
未収配当金	12,520,410
差入委託証拠金	11,388,903
(B) 負債	71,106,048
未払金	71,105,940
未払解約金	39
未払利息	69
(C) 純資産総額(A-B)	9,073,395,992
元本	3,530,156,300
次期繰越損益金	5,543,239,692
(D) 受益権総口数	3,530,156,300口
1万口当たり基準価額(C/D)	25,703円

<注記事項>

- ①期首元本額 4,137,819,966円
 期中追加設定元本額 2,416,526,963円
 期中一部解約元本額 3,024,190,629円
 また、1口当たり純資産額は、期末2.5703円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

eMAXIS J P X日経400インデックス	3,050,498,589円
国内株式セレクション(ラップ向け)	466,165,014円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	10,967,442円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	1,703,210円
国際 J P X日経インデックス400オープン(適格機関投資家専用)	822,045円
合計	3,530,156,300円

【お知らせ】

委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
 2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。
 (2023年10月1日)

○損益の状況 (2023年1月27日～2024年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	212,615,948
受取配当金	208,278,407
受取利息	1,322
その他収益金	4,428,117
支払利息	△ 91,898
(B) 有価証券売買損益	1,913,101,343
売買益	2,153,124,570
売買損	△ 240,023,227
(C) 先物取引等取引損益	66,275,132
取引益	97,248,013
取引損	△ 30,972,881
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,191,992,423
(E) 前期繰越損益金	4,063,570,502
(F) 追加信託差損益金	3,042,835,502
(G) 解約差損益金	△3,755,158,735
(H) 計(D+E+F+G)	5,543,239,692
次期繰越損益金(H)	5,543,239,692

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

日本株インカム・マザーファンド

《第37期》決算日2024年2月5日

〔計算期間：2023年8月4日～2024年2月5日〕

「日本株インカム・マザーファンド」は、2月5日に第37期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第37期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主としてTOPIX構成銘柄の中から、予想配当利回りが市場平均と比較して高いと判断される銘柄に投資し、高水準の配当収入と中長期的な株価値上がり益の獲得をめざして運用を行います。なお、TOPIX構成銘柄以外の上場株式等に投資する場合があります。
主要運用対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(参考指数)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託組入比率	純資産総額
	期騰落率	中率	東証株価指数(TOPIX)	指数騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
33期(2022年2月3日)	24,807	4.0	1,919.92	△ 0.6	96.6	—	2.4	7,626
34期(2022年8月3日)	25,422	2.5	1,930.77	0.6	96.3	—	2.5	8,458
35期(2023年2月3日)	26,654	4.8	1,970.26	2.0	97.8	—	1.2	9,083
36期(2023年8月3日)	31,761	19.2	2,268.35	15.1	98.2	—	0.7	11,096
37期(2024年2月5日)	37,690	18.7	2,556.71	12.7	98.7	—	0.4	12,526

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) 東証株価指数(TOPIX)とは、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出される株価指数です。TOPIXの指数値及びTOPIXに係る標章又は商標は、株式会社J P X総研又は株式会社J P X総研の関連会社(以下「J P X」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標章又は商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(参 考 指 数)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 組 入 比 率	信 託 券 率
	騰 落 率	(TO P I X)	指 数 騰 落 率	指 数 騰 落 率				
(期首) 2023年8月3日	円	%			%	%	%	%
	31,761	—	2,268.35	—	98.2	—	0.7	
8月末	33,274	4.8	2,332.00	2.8	98.7	—	0.5	
9月末	34,472	8.5	2,323.39	2.4	97.4	—	0.5	
10月末	33,732	6.2	2,253.72	△ 0.6	96.9	—	0.5	
11月末	35,015	10.2	2,374.93	4.7	97.0	—	0.5	
12月末	34,288	8.0	2,366.39	4.3	98.3	—	0.5	
2024年1月末	37,829	19.1	2,551.10	12.5	98.6	—	0.4	
(期末) 2024年2月5日								
	37,690	18.7	2,556.71	12.7	98.7	—	0.4	

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

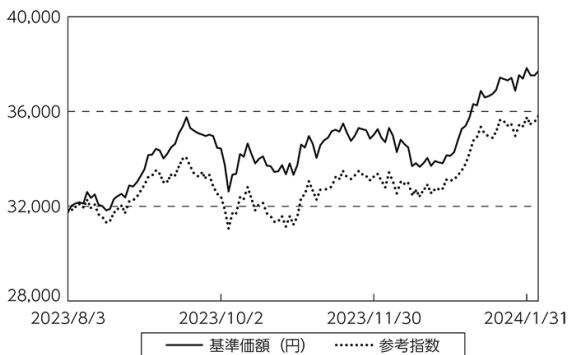
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ18.7%の上昇となりました。

基準価額等の推移



(注) 参考指数は期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の変化要因

(上昇要因)

日銀が金融緩和策を維持したことや、半導体需要の回復期待が高まったことなどを背景に、国内株式市況が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

中東の紛争激化に対する懸念が高まったことなどを背景に、国内株式市況が一時的に下落したことが、基準価額の一時的な下落要因となりました。

(銘柄要因)

上位5銘柄…三菱UFJフィナンシャル・グループ、トヨタ自動車、大阪ソーダ、東京海上ホールディングス、任天堂

下位5銘柄…ニコン、ジーエス・ユアサ コーポレーション、ネットワンシステムズ、三菱ケミカルグループ、ウイングアーク1st

●投資環境について

◎国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

- ・期間の初めから2023年9月中旬にかけては、外国為替市場で円安・米ドル高が進行したことなどから、国内株式市況は上昇しました。
- ・9月下旬から10月下旬にかけては、中東の紛争激化に対する懸念が高まったことや、米国で金融引き締めが長期化するとの見方が強まったことを背景に米長期金利が上昇し、米国株に連れ安したことなどから、国内株式市況は下落しました。
- ・11月上旬から期間末にかけては、外国為替市場で円高・米ドル安が進行したことで下落する局面もあったものの、日銀が金融緩和策を維持したことや、半導体需要の回復に向けた見方が強まり、国内企業の業績改善に繋がったことなどから、国内株式市況は上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・株式組入比率は、運用の基本方針にしたがい、高水準を維持しました。
- ・銘柄選択にあたっては、予想配当利回りが市場平均を上回る銘柄の中から、株価の値上がり益が期待できる銘柄を厳選して投資しました。

- ・組入銘柄数は概ね80～86銘柄程度で推移させました。株価水準や予想配当利回り水準等を勘案し、銘柄入れ替えを機動的・継続的に行いました。当期間では、低採算事業の見直しなど事業構造改革による収益性改善が期待される三菱ケミカルグループなど6銘柄を新規に組み入れ、株価上昇により予想配当利回りでの魅力度が相対的に低下した大阪ソーダなど10銘柄を全売却しました。

○今後の運用方針

- ・今後も企業調査を十分に行い、予想配当利回りの高い銘柄を中心に投資し、「高水準の配当収入」と「中長期的な株価の値上がり益」の獲得をめざす基本方針を継続します。加えて、財務の健全性や株式の流動性に留意しながら、保有銘柄の比率調整や新規銘柄の組み入れを行います。
- ・欧米における金融引き締めの長期化による影響を見極める必要はありますが、国内における継続的な賃金上昇を背景とした購買力の高まりや企業の収益性重視の姿勢により国内企業業績の拡大が期待できると考えています。中長期的には、資本効率の改善により企業価値を向上させようとする動きは拡大しており、株主還元強化の流れは今後も継続すると考えています。
- ・引き続き、配当の継続性、成長性を重視しながら、より積極的な株主還元に取り組む企業などに注目していきたいと考えています。

○1万口当たりの費用明細

(2023年8月4日～2024年2月5日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	13	0.038	
(投資信託証券)	(13)	(0.037)	
合 計	(0)	(0.000)	
期中の平均基準価額は、34,525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8月4日～2024年2月5日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国	上場	千株	千円	千株	千円
内		1,473	3,040,695	1,582	3,423,320
		(213)	()		

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および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。

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	アドバンス・レジデンス投資法人	—	—	0.013	4,409
	日本リート投資法人	—	—	0.006	2,006
	積水ハウス・リート投資法人	0.001	77	0.001	78
	ラサールロジポート投資法人	—	—	0.03	4,441
	ジャパンリアルエステイト投資法人	—	—	0.004	2,302
	オリックス不動産投資法人	0.001	165	0.031	5,577
	グローバル・ワン不動産投資法人	—	—	0.03	3,482
	合計	0.002	243	0.115	22,297

(注) 金額は受渡代金。

○株式売買比率

(2023年8月4日～2024年2月5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	6,464,016千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	11,571,443千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.55

(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8月4日～2024年2月5日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 3,040	百万円 502	% 16.5	百万円 3,423	百万円 720	% 21.0
投資信託証券	0.243458	0.07755	31.9	22	3	13.6

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 67	百万円 83	百万円 886

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 3

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	4,406千円
うち利害関係人への支払額 (B)	879千円
(B) / (A)	20.0%

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菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2024年2月5日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額
	千株	千株	千円	千円
鉱業 (0.3%)				
INPEX	48.8	18.7	37,886	
建設業 (3.2%)				
ライト工業	70.8	10.4	21,476	
積水ハウス	42.6	53.8	177,324	
インフロンア・ホールディングス	91	129.2	199,614	
食料品 (0.8%)				
麒麟ホールディングス	73.3	46	98,325	
繊維製品 (0.7%)				
東レ	118.8	109.5	81,884	
化学 (6.7%)				
旭化成	6.8	—	—	
クレハ	7.2	9	25,524	
日本曹達	22.6	35.5	203,060	
大阪ソーダ	52.4	—	—	
三菱瓦斯化学	13.6	75.7	181,452	
三菱ケミカルグループ	—	304.7	271,914	
ダイセル	63.3	93.9	138,643	
日本ゼオン	2.8	4.7	6,100	
アイカ工業	3.7	—	—	
ADEKA	4	—	—	
有沢製作所	23.9	—	—	
医薬品 (4.3%)				
武田薬品工業	94.6	83.1	350,100	
サワイグループホールディングス	—	33	187,440	
石油・石炭製品 (1.3%)				
コスモエネルギーホールディングス	18	25.7	157,284	
ゴム製品 (1.1%)				
ブリヂストン	24.3	21.6	137,030	
鉄鋼 (2.8%)				
日本製鉄	97.5	96.4	342,991	
非鉄金属 (2.4%)				
三菱マテリアル	55.7	45.1	124,521	
住友電気工業	3.4	18	36,054	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額
	千株	千株	千円	千円
SWCC	37.5	41.1	132,342	
AREホールディングス	1.7	1.7	3,332	
金属製品 (3.7%)				
東洋製罐グループホールディングス	59.2	57.1	134,441	
三和ホールディングス	100.6	94.5	220,657	
パイオラックス	63.7	40.2	101,062	
機械 (4.4%)				
アマダ	137.6	139	221,774	
荏原製作所	2.2	11	103,422	
日本ビラー工業	26.6	17.7	85,048	
三菱重工業	18.9	13.1	132,375	
電気機器 (3.6%)				
マブチモーター	1.6	3.2	8,172	
ダイヘン	30.1	37.4	247,588	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	49.8	47	101,402	
エスケーエレクトロニクス	—	10.3	40,994	
リコー	41	39	46,624	
東京エレクトロン	2.2	—	—	
輸送用機器 (14.6%)				
東海理化電機製作所	105.4	34.2	76,471	
川崎重工業	2.1	44.6	152,665	
いすゞ自動車	60.8	59.1	120,209	
トヨタ自動車	332.3	310.5	929,016	
プレス工業	232.8	111.6	73,544	
マツダ	107.7	165.9	305,587	
本田技研工業	24.4	90.1	151,683	
精密機器 (2.7%)				
ニコン	126.8	122.9	181,892	
タムロン	34.3	26.1	146,682	
その他製品 (3.0%)				
任天堂	42.3	43.5	366,052	
電気・ガス業 (0.9%)				
大阪瓦斯	47.1	36.2	113,269	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
陸運業 (0.9%)			
センコーグループホールディングス	104.5	41.8	47,777
NIPPON EXPRESSホールディン	0.9	7.2	63,129
海運業 (1.0%)			
日本郵船	—	25.7	124,516
川崎汽船	24.3	—	—
倉庫・運輸関連業 (1.1%)			
三菱倉庫	24.7	29.2	130,290
情報・通信業 (7.6%)			
プロトコーポレーション	13.3	—	—
ウイングアーク1st	—	19.5	55,516
ネットワンシステムズ	—	7.8	20,837
エイベックス	26	15	21,330
日本電信電話	2,885.8	2,784.8	519,922
ソフトバンク	166.5	161.9	318,295
卸売業 (9.6%)			
伊藤忠商事	20.8	20	132,960
丸紅	154.7	115.5	274,601
豊田通商	17	19.4	180,827
三菱商事	76.6	232.5	584,853
因幡電機産業	9.2	3.3	11,731
小売業 (1.9%)			
アダストリア	28.7	23.2	81,084
J. フロント リテイリング	21	21.9	32,663

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
日本瓦斯	55.5	51.7	123,123	
銀行業 (11.2%)				
三菱UFJフィナンシャル・グループ	627.8	616.6	886,054	
りそなホールディングス	276.1	314.7	262,680	
三井住友フィナンシャルグループ	24.5	29.3	226,782	
南都銀行	4.3	4.3	11,472	
証券・商品先物取引業 (1.1%)				
SBIホールディングス	39.4	37.2	138,086	
保険業 (5.3%)				
第一生命ホールディングス	96	96.7	301,897	
東京海上ホールディングス	98.3	92.2	356,168	
その他金融業 (1.4%)				
イオンフィナンシャルサービス	8.9	—	—	
オリックス	69.9	62.7	179,478	
不動産業 (1.2%)				
野村不動産ホールディングス	37.7	36.9	144,869	
サービス業 (1.2%)				
日本郵政	63.8	61.6	86,948	
ベルシステム24ホールディングス	15.5	—	—	
メイテックグループホールディングス	40.1	21.4	65,120	
合 計	株 数・金 額	7,659	7,765	12,357,957
	銘柄数<比率>	76	72	<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。

国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千口	千円	%
アドバンス・レジデンス投資法人	0.026	0.013	4,238	0.0
日本リート投資法人	0.024	0.018	6,111	0.0
積水ハウス・リート投資法人	0.137	0.137	10,699	0.1
ラサールレジポート投資法人	0.067	0.037	5,520	0.0
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.014	0.01	5,620	0.0
オリックス不動産投資法人	0.101	0.071	12,048	0.1
グローバル・ワン不動産投資法人	0.059	0.029	3,161	0.0
大和証券オフィス投資法人	0.008	0.008	4,976	0.0
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	0.436 8	52,374 <0.4%>	

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

○投資信託財産の構成

(2024年2月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	12,357,957	98.6
投資証券	52,374	0.4
コール・ローン等、その他	116,785	1.0
投資信託財産総額	12,527,116	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年2月5日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,527,116,525
コール・ローン等	103,216,095
株式(評価額)	12,357,957,830
投資証券(評価額)	52,374,800
未収配当金	13,567,800
(B) 負債	817,978
未払解約金	817,964
未払利息	14
(C) 純資産総額(A-B)	12,526,298,547
元本	3,323,531,723
次期繰越損益金	9,202,766,824
(D) 受益権総口数	3,323,531,723口
1万口当たり基準価額(C/D)	37,690円

<注記事項>

- ①期首元本額 3,493,690,192円
 期中追加設定元本額 141,044,388円
 期中一部解約元本額 311,202,857円
 また、1口当たり純資産額は、期末37,690円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

三菱UFJ 好配当日本株ファンド(2ヵ月決算型)	1,649,643,701円
国内株式セレクション(ラップ向け)	1,631,851,326円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	36,283,639円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	5,753,057円
合計	3,323,531,723円

[お知らせ]

委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
 2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。
 (2023年10月1日)

○損益の状況 (2023年8月4日~2024年2月5日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	183,670,301
受取配当金	183,689,862
受取利息	522
その他収益金	1,301
支払利息	△ 21,384
(B) 有価証券売買損益	1,840,416,410
売買益	2,013,712,507
売買損	△ 173,296,097
(C) 当期損益金(A+B)	2,024,086,711
(D) 前期繰越損益金	7,602,749,533
(E) 追加信託差損益金	345,232,024
(F) 解約差損益金	△ 769,301,444
(G) 計(C+D+E+F)	9,202,766,824
次期繰越損益金(G)	9,202,766,824

- (注) (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) (E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
 (注) (F)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。

JAPAN クオリティ150インデックスマザーファンド

《第9期》決算日2024年1月26日

[計算期間：2023年1月27日～2024年1月26日]

「JAPAN クオリティ150インデックスマザーファンド」は、1月26日に第9期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第9期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主としてわが国の金融商品取引所上場株式（上場予定株式を含みます。）に投資を行い、iSTOXX MUTB JAPAN クオリティ150インデックス（配当込み）に連動する投資成果をめざして運用を行います。株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。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。
主要運用対象	わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定株式を含みます。）を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		iSTOXX MUTB JAPAN クオリティ150インデックス (配当込み)		株組入比率	株先物比率	純資産額
	円	騰落率	騰落率	騰落率			
5期(2020年1月27日)	13,315	19.9%	270.84	19.6%	99.5%	0.6%	3,025 百万円
6期(2021年1月26日)	16,166	21.4%	328.59	21.3%	99.6%	0.4%	4,814
7期(2022年1月26日)	15,903	△1.6%	322.52	△1.8%	99.2%	0.8%	5,018
8期(2023年1月26日)	16,140	1.5%	326.36	1.2%	98.7%	1.3%	4,569
9期(2024年1月26日)	20,667	28.0%	417.04	27.8%	99.5%	0.5%	5,116

(注) iSTOXX MUTB JAPAN クオリティ150インデックス（配当込み）とは、東京証券取引所を主たる市場とする普通株式等の中から時価総額、流動性によりスクリーニングされる投資ユニバースのうち、高ROEかつ、①財務健全性、②キャッシュフロー収益性、③利益安定性の3点に着目し、高ROEの継続性を評価して150銘柄を選定し算出される株価指数です。iSTOXX MUTB JAPAN クオリティ150インデックス（配当込み）は、三菱UFJ信託銀行が有するアクティブ運用機関としてのノウハウとSTOXXリミテッド（以下「STOXX社」）が有する指数提供機関としての経験を活用し、両社で共同開発したものです。2001年6月18日の時価総額を100として、STOXX社が算出・公表しています。STOXX社は、iSTOXX MUTB JAPAN クオリティ150インデックス（配当込み）及びそれに含まれるデータの発行元です。STOXX社は、報告された情報の作成に何ら関与するものではなく、かつ報告された情報、又はiSTOXX MUTB JAPAN クオリティ150インデックス（配当込み）若しくはそのデータに関するエラー、遺漏若しくは中断について、何ら保証するものではなく、（過失の有無を問わず）いかなる責任も負うものではありません。これらについては、正確性、妥当性、正当性、完全性、適時性及び目的への適合性を含みますが、これらに限定されません。STOXX社に關係する情報の流布又は再配信は、一切禁止されています。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		i STOXX MUTB JAPAN クオリティ150インデックス (配当込み)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2023年1月26日	円	%		%	%	%
	16,140	—	326.36	—	98.7	1.3
1月末	16,051	△ 0.6	324.55	△ 0.6	98.7	1.3
2月末	16,031	△ 0.7	324.08	△ 0.7	96.7	0.9
3月末	16,676	3.3	337.02	3.3	98.7	1.3
4月末	16,996	5.3	343.47	5.2	98.6	1.4
5月末	17,877	10.8	361.18	10.7	98.6	1.4
6月末	19,017	17.8	384.11	17.7	98.5	1.5
7月末	19,072	18.2	385.15	18.0	98.4	1.5
8月末	19,028	17.9	384.26	17.7	98.5	1.5
9月末	18,694	15.8	377.18	15.6	97.9	2.0
10月末	18,146	12.4	366.11	12.2	98.7	2.0
11月末	19,657	21.8	396.74	21.6	98.5	1.5
12月末	19,750	22.4	398.61	22.1	99.5	0.5
(期 末) 2024年1月26日	20,667	28.0	417.04	27.8	99.5	0.5

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

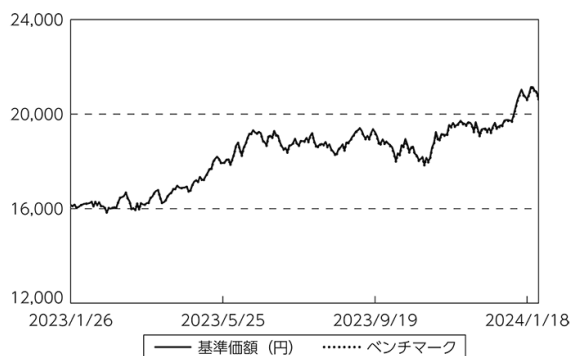
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ28.0%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(27.8%)を0.2%上回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

● 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

- ・ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

● 投資環境について**◎ 国内株式市況**

- ・国内株式市況は上昇しました。
- ・企業の資本効率改善への期待、日銀の金融緩和継続姿勢、好調な企業業績等から国内株式市況は上昇しました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。
- ・株式ポートフォリオはベンチマークである iSTOXX MUTB JAPAN クオリティ150インデックス（配当込み）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について
ベンチマークは27.8%の上昇になったため、乖離は0.2%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・その他の要因[※]によるものです。
※配当評価差異等が含まれます。

(主なマイナス要因)

- ・銘柄選択要因によるものです。

○ 今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2023年1月27日～2024年1月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	0	0.001	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
合 計	(0)	(0.001)	
期中の平均基準価額は、18,272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1月27日～2024年1月26日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株	千円	千株	千円
		865	3,000,787	897	3,492,436
		(677)	()		

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
		823	870	—	—

○株式売買比率

(2023年1月27日～2024年1月26日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	6,493,224千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	4,522,729千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.43

(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1月27日～2024年1月26日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
株式	百万円 3,000	百万円 355	% 11.8	百万円 3,492	百万円 330	% 9.5

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菱UFJモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2024年1月26日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
鉱業 (1.0%)				
INPEX	—	26.3	52,192	
建設業 (0.3%)				
ショーボンドホールディングス	1.6	1.2	7,837	
積水ハウス	23	—	—	
九電工	—	1.4	7,088	
食料品 (5.3%)				
森永製菓	1.5	—	—	
寿スピリッツ	0.7	—	—	
カルビー	3	2.1	6,461	
森永乳業	—	2.4	7,021	
ヤクルト本社	5.3	8.2	26,330	
明治ホールディングス	4.7	7.3	25,834	
キッコーマン	6.5	5.1	46,619	
ニチレイ	4.5	3.5	12,372	
東洋水産	—	2.7	21,127	
日清食品ホールディングス	—	6.6	31,792	
日本たばこ産業	31.9	25.1	94,501	
繊維製品 (0.3%)				
ゴールドウイン	1.4	1.1	10,890	
デサント	—	1.2	4,296	
化学 (5.9%)				
日産化学	3.5	2.7	15,943	
東ソー	10.9	—	—	
信越化学工業	5.3	19.1	109,634	
日本酸素ホールディングス	—	5.6	20,759	
東京応化工業	1.4	—	—	
積水化学工業	14.7	—	—	
日油	2.8	2.1	13,866	
関西ペイント	—	6.3	15,532	
ミルボン	1.1	—	—	
ファンケル	—	2.1	4,954	
ポーラ・オルビスホールディングス	3.4	—	—	
小林製薬	2.1	1.7	11,566	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
デクセリアルズ	2	1.5	6,291	
日東電工	3.7	2.7	30,388	
ニフコ	2.8	2.4	9,129	
ユニ・チャーム	15.7	12.3	62,348	
医薬品 (4.2%)				
塩野義製薬	9.9	8.1	57,534	
日本新薬	2.4	1.9	9,976	
中外製薬	22.7	17.6	95,321	
ロート製薬	7.9	6.2	18,934	
小野薬品工業	16.4	12.5	33,212	
JCRファーマ	2.8	—	—	
ゴム製品 (2.1%)				
TOYO TIRE	—	3.2	7,732	
ブリヂストン	—	15.6	97,952	
ガラス・土石製品 (0.5%)				
日本特殊陶業	6.9	5.4	20,860	
MARUWA	0.3	0.2	5,744	
鉄鋼 (0.2%)				
大和工業	1.6	1.3	10,401	
非鉄金属 (—%)				
住友金属鉱山	9.2	—	—	
DOWAホールディングス	2.1	—	—	
金属製品 (0.7%)				
SUMCO	11.8	9.2	20,907	
三和ホールディングス	7.8	6.1	13,969	
機械 (5.6%)				
三浦工業	—	2.9	7,944	
FUJ I	3.3	—	—	
ディスコ	1	2.4	95,040	
SMC	1.5	1.3	106,756	
荏原製作所	—	2.4	22,072	
ダイキン工業	4.1	—	—	
ダイフク	4.3	10	29,030	
SANKYO	1.5	1.1	9,656	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
竹内製作所	—	1.1	5,175
セガサミーホールディングス	5.8	4.5	9,623
ホシザキ	4.1	—	—
電気機器 (23.3%)			
イビデン	4.7	—	—
日立製作所	—	9.5	106,115
富士電機	5	3.9	28,388
富士通	4.9	4.5	92,812
ルネサスエレクトロニクス	47.6	39.2	97,255
セイコーエプソン	11.4	—	—
アルバック	1.7	—	—
パナソニックホールディングス	—	64.7	90,256
アンリツ	4.6	—	—
ソニーグループ	8.4	7.4	103,637
TDK	13.1	—	—
ヒロセ電機	1.1	—	—
横河電機	—	7.1	20,856
アズビル	—	3.5	16,810
日本光電工業	3	—	—
堀場製作所	1.4	1.1	12,963
アドバンテスト	4.3	13.7	78,309
キーエンス	1.6	1.6	106,144
シスメックス	6.3	4.6	36,395
フェローテックホールディングス	1.5	—	—
日本電子	1.7	—	—
ファナック	4.4	23.6	101,480
ローム	3.1	—	—
浜松ホトニクス	4.9	3.9	23,185
三井ハイテック	0.8	0.7	4,799
新光電気工業	—	1.8	9,842
太陽誘電	4.4	—	—
村田製作所	12.5	33.7	100,560
SCREENホールディングス	1.6	2.5	35,700
東京エレクトロン	2	4.3	120,271
輸送用機器 (4.1%)			
いすゞ自動車	—	16.4	33,292
スズキ	—	12.9	81,244
SUBARU	—	16.2	47,004
シマノ	2.8	2.2	47,344

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
精密機器 (3.2%)			
島津製作所	10	7.8	31,941
東京精密	1.4	—	—
マニー	2.9	2.3	4,746
オリンパス	34.1	—	—
HOYA	6.7	5.8	105,502
朝日インテック	8.4	6.6	19,008
メニコン	2.4	—	—
その他製品 (3.4%)			
バンダイナムコホールディングス	7.5	17.6	55,457
ビジョン	4.1	3.2	5,171
任天堂	15.8	14	110,530
電気・ガス業 (1.4%)			
東京瓦斯	—	11.5	37,892
大阪瓦斯	—	11	32,868
陸運業 (0.5%)			
SGホールディングス	16.3	12.8	25,689
情報・通信業 (10.2%)			
NECネットエスアイ	3.1	—	—
システナ	9.5	—	—
日鉄ソリューションズ	1.1	0.9	4,351
T I S	8.5	6.4	21,216
コーエーテックモホールディングス	4.7	3.7	6,615
ネクソン	16.9	9.3	22,115
SHIFT	0.4	0.3	7,980
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	1.7	1.3	3,221
GMOペイメントゲートウェイ	1.5	—	—
インターネットイニシアティブ	4.9	3.8	11,210
ラクス	3.7	2.9	7,055
野村総合研究所	15.7	13.2	57,248
オービック	2.4	1.9	43,253
ジャストシステム	1.1	—	—
トレンドマイクロ	4.7	—	—
日本オラルクル	1.1	0.9	10,516
伊藤忠テクノソリューションズ	3.5	—	—
大塚商会	4.3	3.3	20,242
東映アニメーション	0.4	0.3	5,220
ネットワンシステムズ	—	2.2	5,222
B I P R O G Y	2.7	2.1	9,093

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
日本電信電話	24.3	556.3	102,025	
KDDI	22.5	20.8	101,067	
光通信	0.7	0.6	15,192	
NTTデータグループ	21.6	—	—	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	3.1	—	—	
カブコン	6.3	4.9	26,974	
SCSK	5.2	4.1	11,695	
NSD	—	1.9	5,244	
コナミグループ	3.5	2.7	23,954	
卸売業 (5.4%)				
神戸物産	5	3.9	14,937	
マクニカホールディングス	1.7	—	—	
アズワン	1.1	0.8	4,445	
伊藤忠商事	21.5	16.5	107,827	
三井物産	22.6	18.4	106,775	
三菱商事	20.1	—	—	
岩谷産業	—	1.4	9,135	
サンリオ	—	1.8	10,983	
ミスミグループ本社	9.6	7.5	18,360	
小売業 (6.7%)				
エービーシー・マート	—	2.6	6,797	
日本マクドナルドホールディングス	2.9	2.3	14,835	
MonotaRO	8.5	6.6	9,500	
マツキヨココカラ&カンパニー	—	10.7	28,494	
ZOZO	—	4.2	13,683	
物語コーポレーション	—	1	5,100	
ウエルシアホールディングス	3.5	2.7	6,488	
コスモス薬品	0.8	0.7	10,965	
クスリのアオキホールディングス	0.7	1.8	5,850	
パン・パシフィック・インターナショナル	13.3	10.4	32,978	
ゼンショーホールディングス	3.5	2.7	19,242	
ワークマン	0.9	0.7	2,877	
スギホールディングス	—	1.1	7,621	
日本瓦斯	3.9	3	7,021	
ヤオコー	0.9	0.7	5,882	
ニトリホールディングス	3.2	2.5	47,487	
吉野家ホールディングス	2.2	—	—	
ファーストリテイリング	1.1	2.7	104,949	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
サンドラッグ	2.5	2	9,082	
銀行業 (0.1%)				
セブン銀行	—	19.1	5,819	
保険業 (4.7%)				
SOMPOホールディングス	—	9.2	68,917	
MS&ADインシュアランスグループホール	—	12.7	75,603	
東京海上ホールディングス	—	25.4	94,818	
その他金融業 (1.1%)				
全国保証	2.3	1.8	9,810	
日本取引所グループ	—	13.9	43,979	
不動産業 (2.6%)				
大東建託	2.3	1.7	27,455	
ヒューリック	23.1	18.1	27,955	
野村不動産ホールディングス	4	3.1	12,192	
オープンハウスグループ	—	2.2	9,878	
住友不動産	—	12.5	56,850	
サービス業 (7.2%)				
日本M&Aセンターホールディングス	10.6	8.3	6,268	
エス・エム・エス	2.4	1.9	5,048	
パーソルホールディングス	6.6	50.4	11,854	
カカコム	4.3	3.3	5,590	
ディップ	1.2	0.9	2,342	
ベネフィット・ワン	2.6	—	—	
エムスリー	15.1	11.8	28,072	
博報堂DYホールディングス	10.7	—	—	
H. U. グループホールディングス	1.9	—	—	
オリエンタルランド	—	18.5	100,788	
ユー・エス・エス	8.7	6.3	17,743	
サイバーエージェント	14	—	—	
テクノプロ・ホールディングス	3.6	2.8	9,814	
ジャパンマテリアル	—	1.9	4,750	
リクルートホールディングス	21.3	18.1	106,717	
ジャパンエレベーターサービスホールディン	2.1	1.7	3,791	
セコム	—	5.6	59,500	
ダイセキ	1.6	1.3	5,460	
合 計	株 数・金 額	996	1,642	5,089,153
	銘柄数<比率>	150	150	<99.5%>

(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	
		百万円 24	百万円 —

○投資信託財産の構成

(2024年1月26日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
株式	千円 5,089,153	% 99.4
コール・ローン等、その他	32,292	0.6
投資信託財産総額	5,121,445	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,119,750,829
コール・ローン等	20,989,937
株式(評価額)	5,089,153,530
未収入金	1,334,450
未収配当金	8,716,650
差入委託証拠金	△ 443,738
(B) 負債	3,231,486
未払解約金	3,231,481
未払利息	5
(C) 純資産総額(A-B)	5,116,519,343
元本	2,475,730,635
次期繰越損益金	2,640,788,708
(D) 受益権総口数	2,475,730,635口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,667円

<注記事項>

- ①期首元本額 2,831,156,561円
 期中追加設定元本額 638,920,825円
 期中一部解約元本額 994,346,751円
 また、1口当たり純資産額は、期末2.0667円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

eMAXIS JAPAN クオリティ150インデックス	1,082,318,756円
国内株式セレクション(ラップ向け)	770,619,108円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション(適格機関投資家転売制限付)	365,584,886円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2(適格機関投資家限定)	235,485,878円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	18,880,316円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	2,841,691円
合計	2,475,730,635円

[お知らせ]

- ①新NISA(成長投資枠)の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。(2023年7月3日)
- ②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。(2023年10月1日)

○損益の状況 (2023年1月27日~2024年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	92,296,820
受取配当金	92,319,957
受取利息	545
その他収益金	424
支払利息	△ 24,106
(B) 有価証券売買損益	1,071,740,986
売買益	1,258,848,684
売買損	△ 187,107,698
(C) 先物取引等取引損益	12,233,300
取引益	17,817,900
取引損	△ 5,584,600
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,176,271,106
(E) 前期繰越損益金	1,738,286,104
(F) 追加信託差損益金	551,895,843
(G) 解約差損益金	△ 825,664,345
(H) 計(D+E+F+G)	2,640,788,708
次期繰越損益金(H)	2,640,788,708

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

日本・小型株・ファンド・マザーファンド

《第47期》決算日2023年12月11日

[計算期間：2023年6月13日～2023年12月11日]

「日本・小型株・ファンド・マザーファンド」は、12月11日に第47期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第47期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。主としてわが国の小型株式の中から、ボトムアップアプローチにより成長性が高いと判断される銘柄を厳選して投資することを基本とします。RUSSELL/NOMURA Small Capインデックスをベンチマークとし、中長期的に同指数を上回る投資成果をめざして運用を行います。株式の組入比率は、原則として高位を維持します。
主 要 運 用 対 象	わが国の株式を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		RUSSELL/NOMURA Small Cap		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	インデックス	期 騰 落			
	円	%			%	%	百万円
43期(2021年12月10日)	89,616	4.7	557.49	△1.9	96.1	—	8,837
44期(2022年6月10日)	77,005	△14.1	539.69	△3.2	95.8	—	9,083
45期(2022年12月12日)	82,079	6.6	557.27	3.3	97.1	—	10,699
46期(2023年6月12日)	86,130	4.9	612.22	9.9	97.1	—	11,533
47期(2023年12月11日)	84,949	△1.4	652.83	6.6	98.1	—	11,394

(注) RUSSELL/NOMURA Small Capインデックスは、RUSSELL/NOMURA 日本株インデックスを構成するインデックスの一つです。RUSSELL/NOMURA Small Capインデックスは、わが国の全金融商品取引所全上場銘柄の全時価総額（時価総額は全て安定持株控除後）の98%超をカバーするRUSSELL/NOMURA Total Marketインデックスのうち、時価総額下位約15%の銘柄により構成されています。RUSSELL/NOMURA 日本株インデックスは、Frank Russell Companyと野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が作成している株価指数で、当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は両社に帰属します。なお、両社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		RUSSELL/NOMURA Small Cap		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	インデックス	騰 落 率		
(期 首) 2023年6月12日	円	%	インデックス	%	%	%
6月末	86,130	—	612.22	—	97.1	—
7月末	86,915	0.9	622.85	1.7	97.9	—
8月末	86,648	0.6	639.30	4.4	97.7	—
9月末	87,430	1.5	649.91	6.2	97.4	—
10月末	83,113	△3.5	644.52	5.3	97.2	—
11月末	79,476	△7.7	627.28	2.5	97.2	—
12月末	86,883	0.9	655.30	7.0	98.1	—
(期 末) 2023年12月11日	84,949	△1.4	652.83	6.6	98.1	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

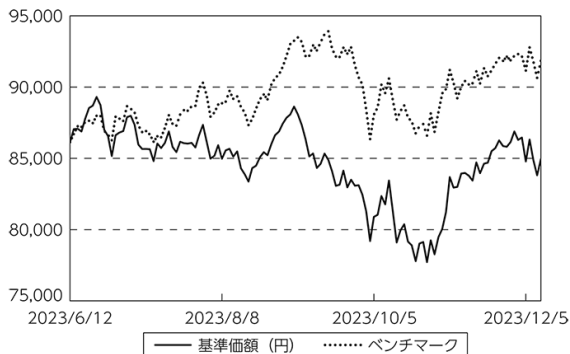
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ1.4%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(6.6%)を8.0%下回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

米国のインフレを巡る過度な懸念が後退したことや、堅調な国内企業決算などを背景に国内小型株式市況が上昇したことが、基準価額の一時的な上昇要因となりました。

(下落要因)

組み入れを行った個別銘柄の株価下落が基準価額の下落要因となりました。

(銘柄要因)

上位5銘柄…大阪ソーダ、MARUWA、メイコー、アダストリア、わらべや日洋ホールディングス
下位5銘柄…円谷フィールズホールディングス、そーせいグループ、トプコン、BuySell Technologies、SHOEI

●投資環境について

◎国内株式市況

国内小型株式市況は上昇しました。

・期間の初めから2023年9月前半にかけては、米国のインフレを巡る過度な懸念が後退したことや米国経済の見通しが改善したことなどを背景

に上昇基調で推移しました。

- ・ 9月後半から10月後半にかけては、米国の金融引き締め長期化による世界的な景気減速懸念が高まったことなどから下落しました。
- ・ 11月前半から期間末にかけては、米国の追加利上げ懸念が後退したことや堅調な国内企業決算などを背景に上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ 国内小型株式のうち独自の技術やノウハウを有し、中長期的な成長が見込める企業などを中心に選別投資を行いました。
- ・ 組入銘柄数は概ね78～84銘柄程度で推移させました。ファンダメンタルズの変化や新規投資候補銘柄との相对比较等を勘案し、適宜銘柄入れ替えを行いました。当期間では、九州を中心に電気設備工事などを手掛ける「九電工」やAIを活用したマーケティングソリューションなどを提供する「Appier Group」など9銘柄を新規に組み入れました。一方、中古車販売事業などを手掛ける「ネクステージ」やバイオ医薬品企業の「ステムリム」など4銘柄を全株売却しました。

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について
ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(6.6%)を8.0%下回りました。

(プラス要因)

- ・ 業種配分要因：電気・ガス業をベンチマークに対してアンダーウェイトとしていたことや小売業をベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがプラスに寄与しました。
- ・ 銘柄選択要因：「大阪ソーダ」や「メイコー」をベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがプラスに寄与しました。

(マイナス要因)

- ・ 業種配分要因：銀行業をベンチマークに対してアンダーウェイトとしていたことや情報・通信業をベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがマイナスに影響しました。
- ・ 銘柄選択要因：「円谷フィールズホールディングス」や「そーせいグループ」をベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがマイナスに影響しました。

○今後の運用方針

- ・ 今後も、主としてわが国の小型株式の中から、ボトムアップ・アプローチにより成長性が高いと判断される銘柄を厳選して投資することを基本とします。
- ・ 引き続き、米国のインフレ動向とそれに対応した金融政策については、金融市場に与える影響が大きいため慎重に動向を見極める必要があると考えており、これまでの積極的な利上げの影響に注目しています。また地政学リスクの高まりや中国経済の状況等にも留意しています。一方、国内に関しては、日銀の金融政策が急速に引き締めめに転換することは想定しておらず、インバウンド増加による国内経済へのプラス効果などに加えて、東京証券取引所が企業価値向上に向け資本コストや資本収益性を十分に意識した経営を行うよう企業に求めたことに対する企業側の取り組みなどが注目される状況が継続すると考えます。
- ・ 日本の小型株市場はいまだ非効率的で、投資家に十分に認知されていない成長企業は多く存在すると考えており、引き続き個別企業の中長期的な成長性の評価を軸に据えたボトムアップ・アプローチを徹底することで、魅力的な投資機会の発掘に努め、運用パフォーマンスの向上に注力します。

○1万口当たりの費用明細

(2023年6月13日～2023年12月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 21 (21)	% 0.025 (0.025)	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
合 計	21	0.025	
期中の平均基準価額は、84,635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6月13日～2023年12月11日)

株式

国	上場	買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
内		千株	千円	千株	千円
		857	2,034,405	897	1,834,889
		(139)	()		

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および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。

○株式売買比率

(2023年6月13日～2023年12月11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	3,869,295千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	11,162,132千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.34

(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6月13日～2023年12月11日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %
株式	百万円 2,034	百万円 307	15.1	百万円 1,834	百万円 256	14.0

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	2,794千円
うち利害関係人への支払額 (B)	430千円
(B) / (A)	15.4%

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菱UFJモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2023年12月11日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.9%)				
サカタのタネ	30.7	26	101,790	
建設業 (4.0%)				
九電工	—	35.2	173,923	
インフロニア・ホールディングス	211.1	171.6	271,299	
食料品 (4.6%)				
寿スブリッツ	10.4	52	119,028	
ライフドリンク カンパニー	46	55.1	225,910	
不二製油グループ本社	17	—	—	
わらべや日洋ホールディングス	46.9	46.9	171,185	
繊維製品 (0.8%)				
セーレン	33.5	34.9	84,143	
化学 (7.7%)				
大阪ソーダ	28.1	20.2	193,516	
住友バークライト	41	28.9	209,062	
扶桑化学工業	46.1	25.7	100,101	
トリケミカル研究所	35.5	36.9	129,334	
デクセリアルズ	40.7	55.2	230,184	
医薬品 (1.1%)				
JCRファーマ	17.5	—	—	
そーせいグループ	83.1	84.4	120,354	
ステムリム	47.4	—	—	
ガラス・土石製品 (5.4%)				
MARUWA	11.9	10.5	286,860	
ニチアス	50.9	50.4	163,800	
ニチハ	35.9	56.3	156,345	
金属製品 (0.3%)				
RS Technologies	35.5	14.6	38,879	
機械 (5.9%)				
タクマ	93.7	68.1	123,737	
日精エー・エス・ビー機械	25	25.5	120,487	
ハーモニック・ドライブ・システムズ	22.5	29.4	115,395	
グローリー	60.1	55	150,672	
日立造船	242	163.9	144,887	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
電気機器 (8.0%)				
アルバック	20.9	19.9	121,907	
メイコー	58.7	55	215,050	
マクセル	103.6	65.6	104,960	
スミダコーポレーション	75.1	118.2	133,093	
エンプラス	—	6.5	81,120	
三井ハイテック	16.3	15.4	107,276	
新光電気工業	25.3	25.9	135,716	
輸送用機器 (1.2%)				
トヨタ紡織	75.7	58.7	138,942	
精密機器 (2.9%)				
東京精密	15.3	13.8	111,131	
トプコン	132.4	122.7	181,780	
メニコン	17.5	15.2	35,385	
その他製品 (4.7%)				
ブシロード	178.6	68.6	31,007	
前田工織	56.7	58.9	179,350	
SHOE I	100.6	55.4	103,154	
ローランド	—	24.8	106,516	
イトーキ	—	86.9	107,842	
陸運業 (0.6%)				
AZ-COM丸和ホールディングス	46.6	43.8	64,780	
情報・通信業 (20.7%)				
NECネットエスアイ	94.9	88.1	201,572	
エムアップホールディングス	—	101.9	104,855	
テクマトリックス	102.3	110.1	192,344	
インターネットイニシアティブ	82.9	88.4	238,945	
マネーフォワード	20.3	15.5	62,310	
Appier Group	—	111.6	168,850	
ビジョナル	25.7	22	176,880	
ワンキャリア	32.8	37.5	123,187	
ラクスル	126.6	121.8	159,801	
メルカリ	24.5	19.5	52,230	
Sansan	149.2	197.3	300,290	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ギフトイ	35	46.4	81,060	
電通国際情報サービス	33	30.4	153,216	
AnyMind Group	—	99.7	84,445	
ANYCOLOR	12.6	54.6	210,483	
卸売業 (3.1%)				
円谷フィールズホールディングス	99.9	97.4	122,237	
ビューティガレージ	—	50	97,550	
シップヘルスケアホールディングス	32.7	31.7	66,760	
BuySell Technologies	21.8	22.6	60,952	
小売業 (10.9%)				
アダストリア	100.2	79.3	298,168	
パルグループホールディングス	36	116.4	290,767	
物語コーポレーション	44	26.1	104,008	
ネクステージ	58.3	—	—	
FOOD & LIFE COMPANIE	51.1	72.5	203,507	
西松屋チェーン	73.9	73.8	159,703	
日本瓦斯	69.9	68.1	160,307	
銀行業 (1.1%)				
住信SBIネット銀行	74.7	77.6	123,849	
保険業 (1.2%)				
FPパートナー	—	26.7	136,170	
その他金融業 (2.7%)				
全国保証	17.9	18.5	94,960	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
アルヒ	39.8	39.8	31,840	
プレミアグループ	101.8	101.3	170,589	
不動産業 (2.2%)				
オープンハウスグループ	19.6	7.8	31,753	
ティーケービー	56.6	59.6	107,578	
カチタス	48.5	48.5	103,111	
サービス業 (10.0%)				
新日本科学	43.7	26.4	43,005	
セブテニ・ホールディングス	420.7	371.4	161,559	
クリーク・アンド・リバー社	58.2	54.7	111,205	
フルキャストホールディングス	97.2	95.7	171,303	
ジャパンマテリアル	89.9	70.8	172,185	
I B J	73.3	73.3	51,749	
エラン	70.9	55.4	59,887	
エアトリ	49.8	20.2	32,926	
ソラスト	64.7	63.7	36,754	
バイカレント・コンサルティング	45.2	35.8	170,658	
TREホールディングス	26.8	26.8	27,496	
I N T L O O P	14.2	17.9	78,312	
合 計	株 数 ・ 金 額	4,976	5,076	11,181,244
	銘柄数<比率>	79	84	<98.1%>

(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。

○投資信託財産の構成

(2023年12月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	11,181,244	97.6
コール・ローン等、その他	276,972	2.4
投資信託財産総額	11,458,216	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年12月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	11,458,216,366
コール・ローン等	200,653,823
株式(評価額)	11,181,244,800
未収入金	64,528,443
未収配当金	11,789,300
(B) 負債	64,027,454
未払金	46,243,896
未払解約金	17,783,499
未払利息	59
(C) 純資産総額(A-B)	11,394,188,912
元本	1,341,292,537
次期繰越損益金	10,052,896,375
(D) 受益権総口数	1,341,292,537口
1万口当たり基準価額(C/D)	84,949円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,339,109,097円
 期中追加設定元本額 109,253,781円
 期中一部解約元本額 107,070,341円
 また、1口当たり純資産額は、期末8,4949円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

<DC>日本株スタイル・ミックス・ファンド	527,656,969円
国内株式セレクション(ラップ向け)	315,606,321円
日本・小型株・ファンド	218,210,797円
三菱UFJ国際日本・小型株・ファンド(適格機関投資家用)	211,100,833円
三菱UFJ ジャパン・アクティブ・プラス	34,692,325円
日本株スタイル・ミックス・ファンド	23,449,348円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	6,396,947円
三菱UFJ 日本株スタイル・ミックス・ファンドF(適格機関投資家限定)	3,189,790円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	989,207円
合計	1,341,292,537円

【お知らせ】

委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
 2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。
 (2023年10月1日)

○損益の状況 (2023年6月13日~2023年12月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	79,735,642
受取配当金	79,799,122
受取利息	1,693
その他収益金	903
支払利息	△ 66,076
(B) 有価証券売買損益	△ 221,160,901
売買益	1,096,100,916
売買損	△ 1,317,261,817
(C) 当期損益金(A+B)	△ 141,425,259
(D) 前期繰越損益金	10,194,650,582
(E) 追加信託差損益金	808,146,594
(F) 解約差損益金	△ 808,475,542
(G) 計(C+D+E+F)	10,052,896,375
次期繰越損益金(G)	10,052,896,375

- (注) (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) (E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
 (注) (F)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。

日本株式最小分散インデックスマザーファンド

《第7期》決算日2023年10月30日

[計算期間：2022年11月1日～2023年10月30日]

「日本株式最小分散インデックスマザーファンド」は、10月30日に第7期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第7期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主としてわが国の金融商品取引所上場株式に投資を行います。株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。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。
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。
主な組入制限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCI日本株 最小分散指数 (配当込み)		株組入比率	株先物比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
3期(2019年10月29日)	13,339	6.2	2,577.88	6.2	96.9	1.5	10,043
4期(2020年10月29日)	12,386	△ 7.1	2,392.49	△ 7.2	99.0	1.0	11,208
5期(2021年10月29日)	14,321	15.6	2,763.13	15.5	98.9	1.1	14,046
6期(2022年10月31日)	14,595	1.9	2,817.87	2.0	99.0	1.4	14,044
7期(2023年10月30日)	17,318	18.7	3,341.92	18.6	98.6	1.4	12,785

(注) MSCI日本株最小分散指数(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、J-REITを除いた日本株式を対象に、ボラティリティ(価格変動率)が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他の知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		M S C I 日 本 株 数 最 小 分 散 指 数 (配当込み)	株 組 入 比 率 騰 落 率	株 先 物 比 率 騰 落 率
	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2022年10月31日	円	%		%	%
	14,595	—	2,817.87	—	99.0
11月末	14,908	2.1	2,877.08	2.1	98.7
12月末	14,439	△ 1.1	2,787.38	△ 1.1	98.5
2023年1月末	14,746	1.0	2,845.67	1.0	98.9
2月末	14,883	2.0	2,871.89	1.9	98.9
3月末	15,091	3.4	2,912.35	3.4	98.1
4月末	15,800	8.3	3,050.24	8.2	98.2
5月末	16,225	11.2	3,131.44	11.1	98.5
6月末	17,151	17.5	3,308.89	17.4	98.8
7月末	17,292	18.5	3,335.72	18.4	98.8
8月末	17,619	20.7	3,399.62	20.6	98.8
9月末	17,851	22.3	3,444.44	22.2	98.6
(期 末) 2023年10月30日	17,318	18.7	3,341.92	18.6	98.6

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

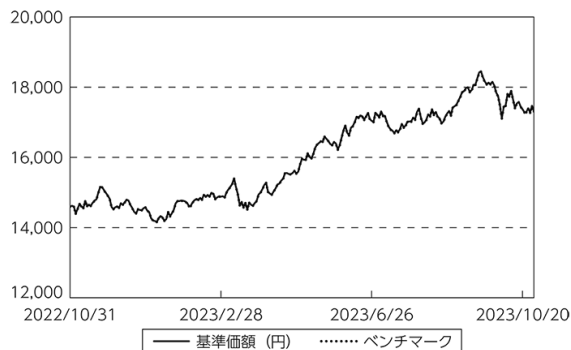
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ18.7%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(18.6%)を0.1%上回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

● 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

● 投資環境について

◎ 国内株式市況

- ・ 国内株式市況は上昇しました。
- ・ 経済再開による景気回復、企業の資本効率改善への期待等から国内株式市況は上昇しました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ 資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。
- ・ 株式ポートフォリオはベンチマークであるMSCI日本株最小分散指数（配当込み）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは18.6%の上昇になったため、乖離は0.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ その他の要因[※]によるものです。
- ※配当評価差異等が含まれます。

(主なマイナス要因)

- ・ 銘柄選択要因によるものです。

○ 今後の運用方針

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2022年11月1日～2023年10月30日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	0	0.001	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、15,996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11月1日～2023年10月30日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国	上場	千株	千円	千株	千円
内		1,776	3,783,389	2,340	6,969,949
		(1,342)	()		

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国	株式先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
内		891	946	—	—

○株式売買比率

(2022年11月1日～2023年10月30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	10,753,338千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	12,892,125千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.83

(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1日～2023年10月30日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
株式	百万円 3,783	百万円 135	% 3.6	百万円 6,969	百万円 92	% 1.3

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 102	百万円 112	百万円 312

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 2

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菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱HCキャピタルです。

○組入資産の明細

(2023年10月30日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
建設業 (5.3%)				
大成建設	17.8	10.1	50,924	
大林組	62.9	102.7	131,250	
清水建設	—	71.4	74,862	
鹿島建設	6.3	28.4	69,083	
大和ハウス工業	—	38.9	158,128	
積水ハウス	64.3	62.8	180,675	
食料品 (7.9%)				
ヤクルト本社	17.8	28.1	98,883	
明治ホールディングス	30.7	49.5	180,328	
アサヒグループホールディングス	—	4.6	24,771	
キリンホールディングス	26.4	79.6	166,005	
サントリー食品インターナショナル	26.8	21.1	92,945	
味の素	27.7	12.8	69,120	
日清食品ホールディングス	18.2	12.8	162,432	
日本たばこ産業	87.9	60.1	207,645	
繊維製品 (0.2%)				
東レ	—	35.7	25,604	
パルプ・紙 (0.2%)				
王子ホールディングス	—	42.2	26,577	
化学 (4.6%)				
旭化成	—	33.5	30,763	
信越化学工業	4.2	16.7	74,999	
J S R	10.9	—	—	
三菱ケミカルグループ	27.4	21.6	18,176	
積水化学工業	—	11.5	22,724	
花王	28.2	27.6	149,950	
日本ペイントホールディングス	—	5	4,980	
富士フィルムホールディングス	23.8	18.8	152,674	
小林製薬	5.7	0.7	4,264	
日東電工	3.8	1.1	10,742	
ユニ・チャーム	29.1	22.9	115,576	
医薬品 (9.1%)				
協和キリン	21.7	48.3	110,969	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
武田薬品工業	54.9	40.9	163,109	
アステラス製薬	103	80.7	152,805	
塩野義製薬	18	13.8	94,681	
日本新薬	6.9	—	—	
中外製薬	44.2	43.2	188,006	
エーザイ	4.4	7.3	56,706	
小野薬品工業	58.2	58.3	149,073	
第一三共	16.2	13.6	52,700	
大塚ホールディングス	45.1	37.2	182,317	
石油・石炭製品 (1.3%)				
出光興産	40.1	15	50,535	
E N E O Sホールディングス	219.5	208.3	115,169	
ゴム製品 (1.4%)				
ブリヂストン	41.5	32.3	180,234	
機械 (1.0%)				
SMC	1.3	—	—	
小松製作所	—	6.5	22,204	
クボタ	22.7	—	—	
ダイキン工業	5.6	2.4	51,120	
ホシザキ	7.5	7.4	35,601	
マキタ	2	—	—	
三菱重工業	—	1.6	12,352	
電気機器 (9.3%)				
日立製作所	5.8	5.5	51,672	
東芝	15.3	28.3	130,151	
三菱電機	84.5	66.5	112,917	
ニデック	4.3	—	—	
日本電気	12.6	9.9	74,091	
富士通	6.6	2.5	47,575	
パナソニックホールディングス	—	12.7	18,249	
ソニーグループ	11.9	8.5	103,870	
ヒロセ電機	6.7	0.6	10,173	
アズビル	14.1	—	—	
キーエンス	2.9	1.6	91,696	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
シスメックス	1.4	—	—	—
ファナック	1.2	8.8	32,146	
浜松ホトニクス	11.3	—	—	
京セラ	18.2	24.2	176,514	
村田製作所	24.5	53.5	134,820	
キヤノン	62.9	53.6	187,278	
輸送用機器 (3.3%)				
トヨタ自動車	100.8	93.4	240,411	
本田技研工業	—	108.8	166,192	
シマノ	4.9	0.7	14,899	
精密機器 (1.4%)				
テルモ	32.4	23.5	94,047	
島津製作所	5	4	14,028	
オリンパス	26.7	21	40,918	
HOYA	11.6	2.2	31,515	
朝日インテック	14.6	—	—	
その他製品 (2.7%)				
バンダイナムコホールディングス	11	25.9	79,046	
大日本印刷	2.6	17.9	68,968	
任天堂	30.3	30.6	187,180	
電気・ガス業 (5.7%)				
中部電力	155.1	113.1	206,973	
関西電力	160.1	106.3	211,643	
東京瓦斯	64.9	37.6	126,975	
大阪瓦斯	81.3	64	173,856	
陸運業 (7.2%)				
東武鉄道	11.7	20.2	71,730	
東急	32.5	50.4	84,268	
小田急電鉄	39.8	16	33,344	
京王電鉄	7.5	5.9	26,154	
京成電鉄	2.2	4.2	23,255	
東日本旅客鉄道	21.5	20.9	160,909	
西日本旅客鉄道	—	9.9	55,954	
東海旅客鉄道	8.2	53.7	179,680	
近鉄グループホールディングス	13	14.4	59,846	
阪急阪神ホールディングス	9.3	13.3	61,352	
ヤマトホールディングス	31.2	36.5	90,775	
SGホールディングス	53.4	25.5	54,888	
NIPPON EXPRESSホールディン	1.6	0.7	5,330	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
空運業 (0.2%)				
ANAホールディングス	—	6.6	19,245	
情報・通信業 (10.3%)				
T I S	3.1	3.3	10,457	
コーエーテクモホールディングス	8.6	4.3	8,221	
ネクソン	7.7	6.1	16,091	
野村総合研究所	16.4	11.2	42,134	
オービック	9.2	7.2	158,796	
L I N Eヤフー	112.7	20.8	7,822	
トレンドマイクロ	15.7	11.3	62,534	
日本オラクル	7.9	7.3	75,080	
伊藤忠テクノソリューションズ	22.8	—	—	
大塚商会	16.4	12.9	75,697	
日本電信電話	52.1	1,109	192,633	
KDD I	45	40.9	180,818	
ソフトバンク	137.1	120.9	203,232	
光通信	2	—	—	
東宝	34.1	22.1	110,279	
NTTデータグループ	52	22.9	41,895	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	4.6	5.1	25,051	
カブコン	15.8	4.3	20,171	
S C S K	—	25.9	66,925	
卸売業 (4.2%)				
伊藤忠商事	56.6	37.9	203,257	
三井物産	41.9	13.7	73,637	
住友商事	50.9	29.4	86,685	
三菱商事	47.5	24.5	169,638	
ミスミグループ本社	3.5	—	—	
小売業 (4.5%)				
日本マクドナルドホールディングス	39.3	32.2	187,082	
M o n o t a R O	27.6	—	—	
Z O Z O	2.7	5	13,812	
ウエルシアホールディングス	19.2	2.1	5,175	
セブン&アイ・ホールディングス	33.7	16	85,536	
パン・パシフィック・インターナショナルホ	60	14.5	41,085	
イオン	—	4.8	14,793	
ニトリホールディングス	12.2	6.6	106,623	
ファーストリテイリング	1.6	3.3	108,570	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
銀行業 (8.8%)				
しずおかフィナンシャルグループ	—	44.2	54,830	
ゆうちょ銀行	205.7	170.7	230,530	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	265.9	197.4	242,802	
りそなホールディングス	—	41.6	32,726	
三井住友トラスト・ホールディングス	—	15.1	82,838	
三井住友フィナンシャルグループ	52	32.4	230,752	
千葉銀行	—	9.6	10,382	
みずほフィナンシャルグループ	121.3	88.1	221,307	
保険業 (3.4%)				
かんぽ生命保険	—	2.8	7,824	
SOMPOホールディングス	10.3	11.7	74,295	
MS&ADインシュアランスグループホール	32.2	27.3	146,928	
東京海上ホールディングス	82.6	59.5	195,279	
その他金融業 (0.8%)				
三菱HCキャピタル	—	72.1	69,821	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
日本取引所グループ	19.4	9.9	28,606	
不動産業 (2.0%)				
大東建託	5.8	3.4	53,244	
三井不動産	—	14.6	46,647	
三菱地所	103.4	81.9	154,913	
サービス業 (5.2%)				
エムスリー	11.5	—	—	
オリエンタルランド	9.7	25.9	122,429	
ユー・エス・エス	57.1	38.2	99,129	
サイバーエージェント	6.3	—	—	
日本郵政	213.9	176.7	231,388	
セコム	23.7	19.6	200,606	
合 計	株 数 ・ 金 額	4,630	5,408	12,607,247
	銘柄数 < 比率 >	126	133	< 98.6% >

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX	百万円 178	百万円 —

○投資信託財産の構成

(2023年10月30日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 12,607,247	% 98.5
コール・ローン等、その他	189,198	1.5
投資信託財産総額	12,796,445	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年10月30日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,796,445,811
コール・ローン等	52,562,401
株式(評価額)	12,607,247,160
未収配当金	120,366,250
差入委託証拠金	16,270,000
(B) 負債	11,264,228
未払金	10,794,400
未払解約金	469,801
未払利息	27
(C) 純資産総額(A-B)	12,785,181,583
元本	7,382,786,554
次期繰越損益金	5,402,395,029
(D) 受益権総口数	7,382,786,554口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,318円

＜注記事項＞

- ①期首元本額 9,622,469,147円
 期中追加設定元本額 578,918,033円
 期中一部解約元本額 2,818,600,626円
 また、1口当たり純資産額は、期末17,318円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

日本株式最小分散インデックスファンド(適格機関投資家限定)	4,655,983,360円
国内株式セレクション(ラップ向け)	2,069,683,500円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション(適格機関投資家転売制限付)	362,162,158円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2(適格機関投資家限定)	233,677,888円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	53,484,036円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	7,795,612円
合計	7,382,786,554円

【お知らせ】

- ①新NISA(成長投資枠)の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
 (2023年7月3日)
- ②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
 2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。
 (2023年10月1日)

○損益の状況 (2022年11月1日～2023年10月30日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	346,948,566
受取配当金	347,020,826
受取利息	1,179
その他収益金	2,553
支払利息	△ 75,992
(B) 有価証券売買損益	1,886,433,669
売買益	2,306,002,217
売買損	△ 419,568,548
(C) 先物取引等取引損益	40,969,700
取引益	51,764,100
取引損	△ 10,794,400
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,274,351,935
(E) 前期繰越損益金	4,421,957,614
(F) 追加信託差損益金	346,796,996
(G) 解約差損益金	△1,640,711,516
(H) 計(D+E+F+G)	5,402,395,029
次期繰越損益金(H)	5,402,395,029

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

ジャパン・アクティブ・マザーファンド

《第21期》決算日2023年10月30日

[計算期間：2022年11月1日～2023年10月30日]

「ジャパン・アクティブ・マザーファンド」は、10月30日に第21期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第21期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	わが国の株式の中から、「資産・利益等と比較して株価が割安と判断され、かつ、優れたマネジメント力で継続的な利益成長や企業再生・復活が期待できる銘柄」を厳選し投資します。東証株価指数（TOPIX）をベンチマークとし、中長期的に同指数を上回る投資成果をめざして運用を行います。
主要運用対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証株価指数 (TOPIX)		株組入比率	株先物比率	純資産総額
	期騰落	率	期騰落	率			
17期(2019年10月30日)	円	%		%	%	%	百万円
17期(2019年10月30日)	30,122	5.6	1,665.90	3.4	98.2	—	4,048
18期(2020年10月30日)	30,373	0.8	1,579.33	△ 5.2	98.4	—	3,723
19期(2021年11月1日)	41,469	36.5	2,044.72	29.5	98.0	—	4,202
20期(2022年10月31日)	41,019	△ 1.1	1,929.43	△ 5.6	97.7	—	3,369
21期(2023年10月30日)	50,689	23.6	2,231.24	15.6	97.6	—	4,069

(注) 東証株価指数 (TOPIX) とは、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出される株価指数です。TOPIXの指数値及びTOPIXに係る標章又は商標は、株式会社J P X総研又は株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標章又は商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。

(注) 「株先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 株 価 指 数 (T O P I X)		株 組 入 比 率 %	株 先 物 比 率 %
	円	騰 落 率 %	(T O P I X)	騰 落 率 %		
(期 首) 2022年10月31日	41,019	—	1,929.43	—	97.7	—
11月末	42,444	3.5	1,985.57	2.9	97.9	—
12月末	40,906	△ 0.3	1,891.71	△ 2.0	98.8	—
2023年1月末	42,604	3.9	1,975.27	2.4	98.6	—
2月末	43,198	5.3	1,993.28	3.3	98.7	—
3月末	44,604	8.7	2,003.50	3.8	97.9	—
4月末	45,488	10.9	2,057.48	6.6	97.7	—
5月末	47,314	15.3	2,130.63	10.4	97.8	—
6月末	51,030	24.4	2,288.60	18.6	98.4	—
7月末	51,941	26.6	2,322.56	20.4	98.7	—
8月末	52,315	27.5	2,332.00	20.9	98.6	—
9月末	52,287	27.5	2,323.39	20.4	97.8	—
(期 末) 2023年10月30日	50,689	23.6	2,231.24	15.6	97.6	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

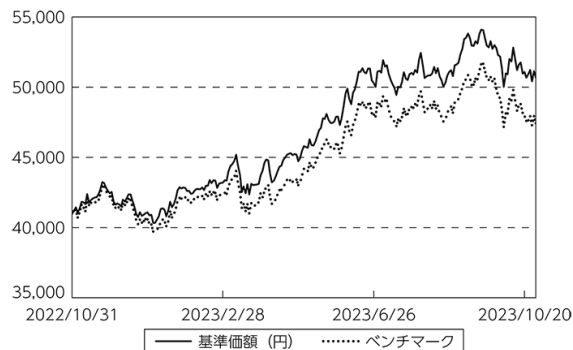
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ23.6%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(15.6%)を8.0%上回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

● 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

「ゼロコロナ」政策を緩和した中国の経済回復期待が高まったことや、日銀の金融緩和姿勢が継続したことなどから国内株式市況が上昇したことが基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

米国で高水準のインフレが継続していることを受けて、金融引き締め長期化懸念が高まったことなどから一時的に国内株式市況が下落したことが基準価額の一時的な下落要因となりました。

銘柄要因

上位5銘柄…大阪ソーダ、三菱商事、アドバンテスト、三菱UFJフィナンシャル・グループ、ソニーグループ

下位5銘柄…ウエストホールディングス、第一三共、M&Aキャピタルパートナーズ、太陽誘電、東芝

● 投資環境について

◎ 国内株式市況

- ・ 国内株式市況は上昇しました。
- ・ 期間の初めから2023年6月中旬にかけては、「ゼロコロナ」政策を緩和した中国の経済回復期待が高まったことや、日銀の金融緩和姿勢が継続したことなどから国内株式市況は上昇しました。
- ・ 6月下旬から期間末にかけては、円安・米ドル高が進行し、国内企業の業績改善期待が高まった一方で、米国での金融引き締め長期化懸念が高まったことなどから国内株式市況は一進一退の展開となりました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ わが国の株式の中から、「資産・利益等と比較して株価が割安と判断され、かつ、優れたマネジメント力で継続的な利益成長や企業再生・復活が期待できる銘柄」を厳選し投資しました。
- ・ 組入銘柄数は概ね67～73銘柄程度で推移させました。株価水準と企業の競争力や業績の変化などを勘案し、より割安と判断される銘柄への入れ替えを機動的・継続的に行いました。当期間では、三菱マテリアルや丸紅など14銘柄を新規に組み入れました。また、信越化学工業や東芝など18銘柄を全株売却しました。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異について
(プラス要因)

- ・ 業種配分要因：精密機器をベンチマークに対してアンダーウェイト、保険業をベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがプラスに寄与しました。
- ・ 銘柄選択要因：大阪ソーダ、アドバンテストをベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがプラスに寄与しました。

(マイナス要因)

- ・ 業種配分要因：銀行業、海運業をベンチマークに対してアンダーウェイトとしていたことがマイナスに影響しました。
- ・ 銘柄選択要因：ウエストホールディングス、太陽誘電をベンチマークに対して概ねオーバーウェイトとしていたことがマイナスに影響しました。

○今後の運用方針

- ・ 中長期的な信託財産の成長を目標に、企業の収益力や資産価値から判断して、株価が割安な水準にある銘柄を厳選し、ベンチマークであるTOPIXを中長期的に上回る投資成果をめざして運用を行います。組入銘柄の選択では、資産・利益等と比較して株価が割安と判断されることに加え、優れたマネジメント力で継続的な利益成長や企業再生・復活が期待できる銘柄に注目します。
- ・ 欧米における金融引き締め長期化による影響を見極める必要はありますが、経済活動の正常化やインバウンドが下支えとなる中、国内企業は値上げの実施など収益性重視の姿勢を鮮明にしており、業績の拡大が期待されます。
- ・ このような投資環境の中、ボトムアップリサーチを徹底し、引き続き割安銘柄の発掘に努めます。チームによるリサーチ体制のもと、構造改革や業界再編などの着眼点も踏まえた徹底的な銘柄分析を行い、数期先までの業績予想を緻密に行うことにより、中期的な業績伸長により2～3年で割安さが解消されるような銘柄の発掘に注力する方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2022年11月1日～2023年10月30日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 52 (52)	% 0.110 (0.110)	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
合 計	52	0.110	
期中の平均基準価額は、46,706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11月1日～2023年10月30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
		1,097 (724)	2,816,062 (-)	1,107	2,835,563

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および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。

○株式売買比率

(2022年11月1日～2023年10月30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	5,651,625千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,727,291千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.51

(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1日～2023年10月30日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %

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 24	百万円 54	百万円 80

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	4,185千円
うち利害関係人への支払額 (B)	694千円
(B) / (A)	16.6%

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菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2023年10月30日現在)

国内株式

銘柄	当 期 末		
	期首(前期末)	株 数	評 価 額
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
鉱業 (0.5%)			
INPEX	21.4	9.2	19,844
建設業 (3.1%)			
ウエストホールディングス	18.8	9.3	30,364
積水ハウス	13.2	14	40,278
インフロニア・ホールディングス	39.2	32.5	50,375
食料品 (5.1%)			
森永乳業	—	7.2	40,888
ライフドリンク カンパニー	—	17.8	61,855
味の素	12	10.7	57,780
東洋水産	11.1	6.4	41,139
繊維製品 (0.5%)			
東レ	67	27.5	19,723
パルプ・紙 (1.5%)			
日本製紙	—	47.5	60,420
化学 (4.1%)			
旭化成	33.8	—	—
大阪ソーダ	4.4	11.7	101,088
信越化学工業	4.2	—	—
東京応化工業	5.2	2.4	20,668
日本ゼオン	18.7	—	—
富士フイルムホールディングス	8.2	4.8	38,980
アース製薬	1.6	—	—
医薬品 (4.7%)			
協和キリン	9.5	—	—
エーザイ	2.9	7.3	56,706
第一三共	25.6	33.7	130,587
石油・石炭製品 (1.3%)			
コスモエネルギーホールディングス	10.4	9.5	52,345
鉄鋼 (2.3%)			
日本製鉄	15.4	27.9	90,619
非鉄金属 (2.0%)			
三菱マテリアル	—	34.1	80,731

銘柄	当 期 末		
	期首(前期末)	株 数	評 価 額
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
金属製品 (—%)			
LIXIL	14.8	—	—
日本発條	0.6	—	—
機械 (5.7%)			
アマダ	23.3	40.8	58,813
オプトラン	—	17.1	29,241
マースグループホールディングス	—	23.3	59,182
ホシザキ	—	8.2	39,450
日本ビラー工業	19.7	10.7	39,911
IHI	12.1	—	—
電気機器 (18.5%)			
イビデン	11.1	—	—
日立製作所	9.9	14.7	138,106
東芝	12.2	—	—
ジーエス・ユアサ コーポレーション	—	24.6	58,326
富士通	5	3.5	66,605
ルネサスエレクトロニクス	52.8	46	95,726
ソニーグループ	14.1	15.9	194,298
アドバンテスト	8.8	16.8	67,233
新光電気工業	14.4	—	—
太陽誘電	—	17	56,797
村田製作所	5.6	23.1	58,212
輸送用機器 (6.9%)			
東海理化電機製作所	27.1	22.6	53,358
川崎重工業	9.8	9	29,358
いすゞ自動車	19	22.5	37,147
トヨタ自動車	40.3	38.4	98,841
マツダ	—	39.6	56,984
SUBARU	10.4	—	—
精密機器 (1.9%)			
ニコン	34.4	54	76,221
その他製品 (1.3%)			
TOPPANホールディングス	21.8	15	50,100

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
電気・ガス業 (一%)				
東京瓦斯	19	—	—	—
陸運業 (2.6%)				
京成電鉄	16.7	11.1	61,460	
丸全昭和運輸	5.2	5.4	20,331	
センコーグループホールディングス	16.2	19.5	20,046	
倉庫・運輸関連業 (1.0%)				
三菱倉庫	—	10.4	40,580	
住友倉庫	7.8	—	—	
情報・通信業 (8.2%)				
日鉄ソリューションズ	13.6	4.8	20,880	
オービックビジネスコンサルタント	—	10.2	65,484	
電通国際情報サービス	7.2	—	—	
エイベックス	14.2	14.8	19,846	
日本電信電話	21.8	633	109,952	
カブコン	13.1	11.1	52,070	
ソフトバンクグループ	6.8	9.6	58,713	
卸売業 (6.3%)				
伊藤忠商事	16.6	11.3	60,601	
丸紅	—	31.9	69,223	
三菱商事	21.6	17.4	120,477	
加賀電子	7.6	—	—	
小売業 (5.5%)				
エービーシー・マート	9.9	25.5	58,344	
アダストリア	21.1	16.4	50,430	
FOOD & LIFE COMPANIE	19.2	44.3	110,727	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
銀行業 (3.0%)				
三菱UFJフィナンシャル・グループ	91.5	65.5	80,565	
りそなホールディングス	54.7	50.8	39,964	
三井住友フィナンシャルグループ	11.5	—	—	
証券、商品先物取引業 (1.0%)				
SBIホールディングス	12.2	12.8	40,217	
保険業 (4.3%)				
第一生命ホールディングス	20.5	19.5	59,689	
東京海上ホールディングス	27.3	33.3	109,290	
その他金融業 (1.2%)				
オリックス	18.9	18.4	49,201	
不動産業 (1.9%)				
野村不動産ホールディングス	14.4	16.3	55,468	
カチタス	5	9.7	19,429	
サービス業 (5.6%)				
セブテーニ・ホールディングス	52.6	49	20,286	
オリエンタルランド	1.3	12.8	60,505	
サイバーエージェント	—	25.7	19,853	
M&Aキャピタルパートナーズ	8.8	23.6	59,755	
リクルートホールディングス	3.7	4.6	19,803	
日本郵政	32.5	—	—	
共立メンテナンス	5.4	7.1	40,008	
合 計	株 数 ・ 金 額	1,287	2,002	3,971,516
	銘柄数<比率>	72	68	<97.6%>

(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。

○投資信託財産の構成

(2023年10月30日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	3,971,516	97.2
コール・ローン等、その他	112,539	2.8
投資信託財産総額	4,084,055	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年10月30日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,084,055,394
コール・ローン等	60,945,843
株式(評価額)	3,971,516,210
未収入金	12,764,991
未収配当金	38,828,350
(B) 負債	14,649,575
未払金	14,616,522
未払解約金	33,022
未払利息	31
(C) 純資産総額(A-B)	4,069,405,819
元本	802,810,640
次期繰越損益金	3,266,595,179
(D) 受益権総口数	802,810,640口
1万口当たり基準価額(C/D)	50,689円

<注記事項>

- ①期首元本額 821,405,695円
 期中追加設定元本額 94,108,482円
 期中一部解約元本額 112,703,537円
 また、1口当たり純資産額は、期末5.0689円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

国内株式セレクション(ラップ向け)	350,953,755円
三菱UFJ ジャパン・アクティブ・プラス	234,024,954円
世界ソブリン債券・日本株ファンド(毎月分配型)	194,164,748円
MUAM ジャパン・アクティブ・ニュートラル(適格機関投資家限定)	13,571,191円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	8,569,736円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	1,526,256円
合計	802,810,640円

[お知らせ]

委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
 2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。
 (2023年10月1日)

○損益の状況 (2022年11月1日～2023年10月30日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	86,819,304
受取配当金	86,845,070
受取利息	524
その他収益金	774
支払利息	△ 27,064
(B) 有価証券売買損益	699,567,943
売買益	912,301,688
売買損	△ 212,733,745
(C) 当期損益金(A+B)	786,387,247
(D) 前期繰越損益金	2,547,947,592
(E) 追加信託差損益金	352,946,007
(F) 解約差損益金	△ 420,685,667
(G) 計(C+D+E+F)	3,266,595,179
次期繰越損益金(G)	3,266,595,179

- (注) (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) (E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
 (注) (F)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。

日本株 ESG アクティブマザーファンド

【第9期】決算日2023年11月27日

〔計算期間：2023年5月26日～2023年11月27日〕

「日本株 ESG アクティブマザーファンド」は、11月27日に第9期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第9期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主としてわが国の株式に投資を行います。株式への投資にあたっては、ESGの取り組みの改善が見込まれる企業の中から、企業収益の成長性、株価水準等を考慮して、銘柄選定を行います。株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。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。
主要運用対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合に制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(参考指数)		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	期騰落	期中率	東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)	期騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
5期(2021年11月25日)	15,865	8.7	3,227.36	6.6	97.5	—	1,295
6期(2022年5月25日)	15,963	0.6	3,029.53	△ 6.1	96.1	—	1,539
7期(2022年11月25日)	17,304	8.4	3,301.39	9.0	96.0	—	1,976
8期(2023年5月25日)	19,172	10.8	3,561.64	7.9	96.8	—	2,282
9期(2023年11月27日)	20,530	7.1	3,996.55	12.2	96.0	—	2,694

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) 東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) とは、日本の株式市場を広く網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出される株価指数です。TOPIXの指数値及びTOPIXに係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社 (以下「JPX」という。) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(参 考 指 数) 東証株価指数 (TOPIX)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	(配 当 込 み)	騰 落 率		
(期 首) 2023年5月25日	円	%		%	%	%
	19,172	—	3,561.64	—	96.8	—
5月末	18,949	△1.2	3,537.93	△0.7	95.4	—
6月末	19,979	4.2	3,805.00	6.8	96.1	—
7月末	20,441	6.6	3,861.80	8.4	97.0	—
8月末	20,601	7.5	3,878.51	8.9	96.5	—
9月末	20,273	5.7	3,898.26	9.5	95.7	—
10月末	19,581	2.1	3,781.64	6.2	96.2	—
(期 末) 2023年11月27日	20,530	7.1	3,996.55	12.2	96.0	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

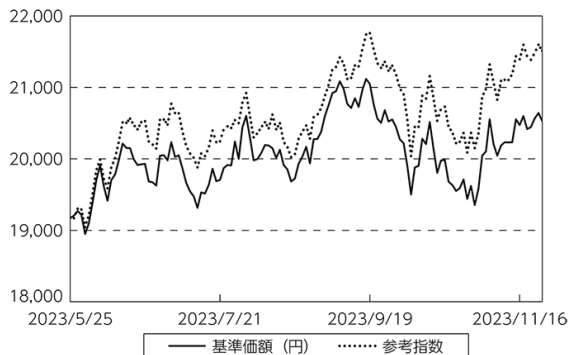
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ7.1%の上昇となりました。

基準価額等の推移



(注) 参考指数は期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

外国為替市場で円安・米ドル高が進行したことや米国の利上げ懸念が後退したことなどを背景に国内株式市況が上昇したことや個別銘柄選択により組入銘柄の株価が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

米国の金融引き締め長期化による世界的な景気減速懸念が高まったことなどから国内株式市況が一時的に下落したことが、一時的な基準価額の下落要因となりました。

(銘柄要因)

上位5銘柄…ディスコ、日立製作所、トヨタ自動車、TOPPANホールディングス、リクルートホールディングス

下位5銘柄…ヤマハ、オムロン、カプコン、バンダイナムコホールディングス、第一三共

●投資環境について

◎国内株式市況

- ・国内株式市況は上昇しました。
- ・期間の初めから2023年9月中旬にかけては、外国為替市場で円安・米ドル高が進行したことや米国で経済の減速を示す指標の発表を受けて利上げ懸念が後退したことなどを背景に国内株式市況は上昇しました。
- ・9月下旬から期間末にかけては、米国の金融引き締め長期化による世界的な景気減速懸念が高まった一方で、日銀による金融緩和政策の一部修正が従来の金融緩和路線を継続するものと受け止められたことなどもあり、国内株式市況は一進一退の展開となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・株式組入比率は、運用の基本方針にしたがい、高位を維持しました。
- ・株式への投資にあたっては、エンゲージメント（企業との対話）等を通じてESGの取り組みの改善が見込まれる企業の中から、企業収益の成長性、株価水準等を考慮して、銘柄選定を行いました。
- ・組入銘柄数は、概ね35～37銘柄程度で推移させました。当期間では、新たな中期経営計画で資本効率を意識した経営を打ち出した都築電気を新規に組み入れました。また、複数年の対話の中で投資規律に関する対応に進展が見られなかったNIPPON EXPRESSホールディングスなど2銘柄を全売却しました。

主なエンゲージメント

「ソニーグループ」

CFOとのビデオ会議に参加し、意見交換を行いました。同社は経営陣が投資家との対話を通じて企業価値のボトルネックとなるポイントを発見し、対応を進めています。ゲーム事業の中長期的な成長戦略、事業ポートフォリオの在り方などに

ついて議論をしました。同社は既にESGの取り組みにおけるトップランナーであるものの、ESGの取り組みを自ら改善させていこうとする企業であり、今後も対話を通じて幅広い議論を継続していきます。

「都築電気」

代表取締役社長などとビデオ会議を実施しました。2023年5月に公表した新中期経営計画は、「PBR1倍割れに真摯に向き合い、「EPS成長率」「ROE」「非財務価値向上」などの目標を明確に打ち出しました。各項目の詳細な確認に加え、経営が株主と同じ目線であるかという観点から役員報酬や従業員報酬についても確認しています。中期経営計画に沿った経営が着実に実行されているかを中長期的な目線で今後も確認していきます。

※当ファンドにおけるESGの取り組みとは、ESGに対するコミットメント、ESG情報の積極的な開示、投資家との建設的な対話姿勢などを指します。

※当ファンドにおけるエンゲージメントとは、投資先企業に対して、事業戦略や事業構造、資本構造、コーポレートガバナンス、ESG課題などについて、課題認識等を共有し、企業価値向上に向けた具体策に関して目的を持った対話を行うことです。

○今後の運用方針

- ・今後も経営陣への取材や綿密な企業調査等を行い、エンゲージメント（企業との対話）等を通じてESGの取り組みの改善が見込まれる企業に投資し、中長期的な値上がり益の獲得をめざす基本方針を継続します。
- ・世界的なESG重視の動きが拡大しており、今後もその動きが継続するとみています。企業のESGへの取り組み状況に着目して銘柄選択を行ってまいります。

○1万口当たりの費用明細

(2023年5月26日～2023年11月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 4 (4)	% 0.020 (0.020)	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
合 計	4	0.020	
期中の平均基準価額は、20,072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5月26日～2023年11月27日)

株式

国	上場	買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
内		千株	千円	千株	千円
		195	495,218	90	258,104
		(15)	()		

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および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。

○株式売買比率

(2023年5月26日～2023年11月27日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	753,322千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,342,474千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.32

(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5月26日～2023年11月27日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %
株式	百万円 495	百万円 123	24.8	百万円 258	百万円 10	3.9

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	499千円
うち利害関係人への支払額 (B)	97千円
(B) / (A)	19.4%

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菱UFJモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2023年11月27日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
建設業 (5.5%)				
奥村組	15.7	16.5	74,332	
積水ハウス	23.2	22.3	67,903	
食料品 (5.4%)				
味の素	17.9	19.1	106,463	
フジッコ	16.6	16.6	32,386	
繊維製品 (1.6%)				
デサント	5.7	9.8	42,434	
パルプ・紙 (3.1%)				
日本製紙	18.4	61.8	81,081	
化学 (6.2%)				
三菱ケミカルグループ	99.5	120.8	115,545	
ニフコ	11.8	11.8	43,766	
医薬品 (2.8%)				
武田薬品工業	10.6	3.7	15,562	
第一三共	14.4	14.4	57,600	
ゴム製品 (3.5%)				
ブリヂストン	11.2	15.2	91,230	
非鉄金属 (2.7%)				
三菱マテリアル	36.6	28.3	70,764	
機械 (5.8%)				
ディスコ	4.6	4	123,560	
栗田工業	4.9	4.9	25,715	
電気機器 (21.9%)				
日立製作所	13.2	13.2	137,082	
オムロン	5.6	5.6	34,658	
富士通	5	3.8	80,465	
ソニーグループ	9.1	9.7	124,257	
京セラ	5.1	8.1	65,148	
村田製作所	7.9	22.5	65,227	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
リコー	57.1	50.3	58,876	
輸送用機器 (3.5%)				
トヨタ自動車	34.7	32.3	89,471	
精密機器 (0.5%)				
島津製作所	4	3	11,613	
その他製品 (9.0%)				
パンダイナムコホールディングス	27.2	32.7	97,723	
TOPPANホールディングス	30.5	29.9	104,769	
ヤマハ	9.4	8.9	31,452	
陸運業 (－%)				
NIPPON EXPRESSホールディン	1.8	－	－	
情報・通信業 (7.2%)				
都築電気	－	27.1	57,560	
カブコン	22	26.3	129,685	
卸売業 (2.9%)				
三菱商事	10.4	10.8	75,978	
小売業 (9.3%)				
セブン&アイ・ホールディングス	12.9	16.9	97,935	
日本瓦斯	33.1	47.9	109,834	
丸井グループ	14.2	14.2	32,084	
銀行業 (2.0%)				
北國フィナンシャルホールディングス	10.2	11	51,920	
南都銀行	14.3	－	－	
サービス業 (7.1%)				
オリエンタルランド	9.9	9.9	50,084	
リクルートホールディングス	9	24.3	133,236	
合 計	株 数・金 額	637	757	2,587,409
	銘柄数<比率>	36	35	<96.0%>

(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。

○投資信託財産の構成

(2023年11月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 2,587,409	% 95.1
コール・ローン等、その他	133,991	4.9
投資信託財産総額	2,721,400	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月27日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	2,721,400,444 円
コール・ローン等	119,988,344
株式(評価額)	2,587,409,250
未収配当金	14,002,850
(B) 負債	27,167,761
未払金	27,167,693
未払利息	68
(C) 純資産総額(A-B)	2,694,232,683
元本	1,312,367,779
次期繰越損益金	1,381,864,904
(D) 受益権総口数	1,312,367,779口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,530円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,190,392,348円
 期中追加設定元本額 204,272,506円
 期中一部解約元本額 82,297,075円
 また、1口当たり純資産額は、期末2.0530円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

国内株式セレクション(ラップ向け)	935,207,454円
三菱UFJ D C日本株ESGアクティブファンド	334,386,703円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	21,488,429円
三菱UFJ D C世界ESGバランスファンド	18,125,246円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	3,159,947円
合計	1,312,367,779円

【お知らせ】

委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
 2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。
 (2023年10月1日)

○損益の状況 (2023年5月26日～2023年11月27日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	23,134,386 円
受取配当金	23,156,450
受取利息	607
その他収益金	169
支払利息	△ 22,840
(B) 有価証券売買損益	140,301,422
売買益	230,146,836
売買損	△ 89,845,414
(C) 当期損益金(A+B)	163,435,808
(D) 前期繰越損益金	1,091,800,534
(E) 追加信託差損益金	207,154,843
(F) 解約差損益金	△ 80,526,281
(G) 計(C+D+E+F)	1,381,864,904
次期繰越損益金(G)	1,381,864,904

- (注) (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) (E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
 (注) (F)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。

ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド

《第6期》決算日2024年1月26日

[計算期間：2023年1月27日～2024年1月26日]

「ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド」は、
1月26日に第6期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第6期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主として対象インデックスに採用されているわが国の金融商品取引所上場株式（上場予定株式を含みます。）に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。 株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。 対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。
主要運用対象	わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定株式を含みます。）を主要投資対象とします。
主な組入制限	・株式への投資割合に制限を設けません。 ・外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCI ジャパンESG セレクト・リーダーズ指数 (配当込み)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	円	騰落 中率 %	騰落 中率 %	騰落 中率 %				
2期(2020年1月27日)	10,850	16.8	2,637.05	17.1	93.3	5.3	1.4	324
3期(2021年1月26日)	12,225	12.7	2,971.63	12.7	96.2	2.7	1.2	695
4期(2022年1月26日)	12,949	5.9	3,143.10	5.8	97.4	1.0	1.6	1,834
5期(2023年1月26日)	13,502	4.3	3,278.64	4.3	97.2	1.4	1.4	2,804
6期(2024年1月26日)	17,587	30.3	4,272.09	30.3	97.5	1.8	0.8	4,269

(注) MSCI ジャパンESGセレクト・リーダーズ指数とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、MSCI ESGリサーチが提供する企業格付けと調査を利用し、業種内において相対的にESG（環境、社会、ガバナンス）評価が優れた企業で構成されています。MSCI ジャパンESGセレクト・リーダーズ指数は、親指数（MSCI ジャパンIMI指数）構成銘柄の中から、親指数における各業種分類の時価総額50%を目標に、ESG評価に優れた企業を選別して構築される指数です。この選別手法により、ESG評価の高い企業を選ぶことで発生しがちな業種の偏りが抑制されています。MSCI ジャパンESGセレクト・リーダーズ指数に対する著作権およびその他の財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI ジャパンESG セレクト・リーダーズ指数 (配当込み)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2023年1月26日	円	%		%	%	%	%
	13,502	—	3,278.64	—	97.2	1.4	1.4
1月末	13,434	△ 0.5	3,262.13	△ 0.5	97.2	1.4	1.4
2月末	13,538	0.3	3,287.05	0.3	97.9	0.7	1.4
3月末	13,738	1.7	3,335.25	1.7	96.5	2.1	1.3
4月末	14,185	5.1	3,444.38	5.1	96.6	2.1	1.3
5月末	14,757	9.3	3,583.93	9.3	96.0	2.7	1.3
6月末	15,877	17.6	3,855.66	17.6	97.4	1.3	1.2
7月末	16,099	19.2	3,909.60	19.2	97.4	1.4	1.2
8月末	16,149	19.6	3,922.56	19.6	97.4	1.3	1.3
9月末	16,202	20.0	3,934.10	20.0	96.8	2.0	1.2
10月末	15,669	16.0	3,804.11	16.0	97.5	1.9	1.3
11月末	16,676	23.5	4,050.69	23.5	97.3	1.8	0.8
12月末	16,585	22.8	4,028.68	22.9	98.0	1.2	0.8
(期 末) 2024年1月26日	17,587	30.3	4,272.09	30.3	97.5	1.8	0.8

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ30.3%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(30.3%)と同程度となりました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

● 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

● 投資環境について

◎ 国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

企業の資本効率改善への期待、日銀の金融緩和継続姿勢、好調な企業業績等から国内株式市況は上昇しました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を株式（先物・不動産投資信託証券（REIT）を含む）に投資しました。
 - ・株式ポートフォリオはベンチマークであるMSCI ジャパンESGセレクト・リーダーズ指数（配当込み）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。
 - ・なお、MSCI ジャパンESGセレクト・リーダーズ指数は各業界ごとに相対的にESG評価に優れると判断した企業を選別して構成される指数で、ファンドはその構成比率を高位に維持しました。
- 加えて、MSCI ジャパンESGセレクト・リーダーズ指数（配当込み）の対象期間の騰落率は30.3%、親指数（MSCI ジャパンIMI指数（配当込み））の同期間の騰落率は28.9%となっております。

ESGスコアは下表の通りとなっております。

ESGスコア (2023年12月29日時点)	
親指数 (MSCI ジャパンIMI指数)	6.990
MSCI ジャパンESGセレクト・リーダーズ指数	8.217

※ESGスコアとは、MSCI ジャパンESGセレクト・リーダーズ指数を構成する個別銘柄ごとのスコア（評点）を、指数構成銘柄の組入比率によって加重平均し0～10点（0が最低評価）で示したものです。ESGリスク（ESGへの取り組み姿勢）を相対的に比較することができます。

個別銘柄ごとのスコアは、業種ごとに直面するESGリスク特性などを勘案して相対的に評価・算出したものです。

※MSCI ジャパンIMI指数とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、わが国の金融商品取引所に上場する大型・中型・小型銘柄で構成されています。

委託会社のスチュワードシップ活動

委託会社はお客さまから委託された資産の運用を行う立場として、投資先企業が株主利益を考慮して企業価値の向上や持続的な成長を果たすことに資するため、気候変動や人権・ダイバーシティ、ガバナンス体制などの投資先企業におけるESG課題を重視し、企業との「目的を持った対話」や明確な方針のもとでの議決権行使などのスチュワードシップ活動を実施しました。

2023年1月から2023年12月に開催された投資先国内企業の株主総会における議決権行使状況についてご案内します。

会社提案の23,068議案に関しては4,667議案に反対、株主提案435議案に関しては38議案に賛成しました。この結果、会社提案に対する反対行使比率は20.23%となりました。

委託会社のスチュワードシップ活動は当社ホームページ(<https://www.am.mufg.jp/corp/responsible/stewardshipcode.html>)にて開示を行っています。

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について
ベンチマークは30.3%の上昇になったため、カイ離は△0.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・取引要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- ・組入要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2023年1月27日～2024年1月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	0	0.001	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
合 計	(0)	(0.001)	
期中の平均基準価額は、15,411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1月27日～2024年1月26日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国	上場	千株	千円	千株	千円
内		517	1,462,335	354	829,913
		(56)	()		

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および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。

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	森ヒルズリート投資法人	0.006	862	0.003	450
	日本プロロジスリート投資法人	0.005	1,445	0.025	7,010
	ヒューリックリート投資法人	0.002	314	0.014	2,171
	積水ハウス・リート投資法人	0.013	1,047	0.004	309
	日本ビルファンド投資法人	0.007	4,051	0.004	2,258
	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.003	1,673	—	—
	日本プライムリアルティ投資法人	0.002	703	0.01	3,686
	ユナイテッド・アーバン投資法人	0.009	1,359	0.004	605
	日本ロジスティクスファンド投資法人	0.002	617	—	—
	ジャパンエクセレント投資法人	0.003	380	0.014	1,967
合 計	0.052	12,454	0.078	18,458	

(注) 金額は受渡代金。

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 469	百万円 449	百万円 —	百万円 —

○株式売買比率

(2023年1月27日～2024年1月26日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	2,292,248千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,218,274千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.71

(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1月27日～2024年1月26日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	1,462	341	23.3	829	181	21.8
投資信託証券	12	4	33.3	18	0.666709	3.7
株式先物取引	469	469	100.0	449	449	100.0

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
	百万円	百万円	百万円
株式	9	116	—

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
	百万円
株式	9
投資信託証券	0.292207

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	23千円
うち利害関係人への支払額 (B)	22千円
(B) / (A)	94.9%

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菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2024年1月26日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
鉱業 (0.5%)				
INPEX	9.9	11.4	22,623	
建設業 (1.8%)				
大林組	6.2	7.6	10,195	
清水建設	5.3	6.1	6,025	
住友林業	1.3	—	—	
大和ハウス工業	5.7	7	31,458	
積水ハウス	5.9	7	23,716	
高砂熱学工業	0.4	0.5	1,635	
大気社	0.2	0.3	1,281	
千代田化工建設	1.5	—	—	
食料品 (3.3%)				
明治ホールディングス	1.1	2.8	9,909	
サッポロホールディングス	0.6	0.7	4,801	
アサヒグループホールディングス	4.4	5.6	30,436	
麒麟ホールディングス	7.8	9.1	18,991	
サントリー食品インターナショナル	1.3	1.6	7,654	
伊藤園	0.5	0.6	2,575	
不二製油グループ本社	0.4	—	—	
キッコーマン	1.4	1.6	14,625	
味の素	4.4	5.2	30,810	
キュービー	0.9	—	—	
ハウス食品グループ本社	0.6	—	—	
カゴメ	0.7	0.9	2,828	
ニチレイ	1	1.3	4,595	
日清食品ホールディングス	0.6	2.3	11,079	
繊維製品 (0.4%)				
東洋紡	0.8	0.9	981	
帝人	1.7	2.1	2,840	
東レ	13.2	16.2	11,701	
化学 (6.1%)				
クラレ	3	3.3	5,012	
旭化成	12	14.7	16,192	
住友化学	14.2	16.5	5,633	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
東ソー	2.5	3	5,610	
デンカ	0.7	0.9	2,299	
カネカ	0.5	0.6	2,147	
三井化学	1.8	2	8,620	
JSR	1.7	2.1	8,505	
東京応化工業	0.3	1.1	3,723	
三菱ケミカルグループ	12.2	15	13,305	
ダイセル	2.5	2.7	3,848	
積水化学工業	3.5	4.5	9,697	
UBE	0.9	1.1	2,655	
日本化薬	—	1.5	1,971	
花王	4.5	5.5	32,175	
日本ペイントホールディングス	7.9	11.1	12,842	
関西ペイント	1.7	2.1	5,177	
DIC	0.7	0.9	2,527	
富士フイルムホールディングス	3.4	4.4	40,563	
資生堂	—	4.7	19,030	
ライオン	2.2	2.7	3,514	
小林製薬	0.5	—	—	
デクセリアルズ	0.5	—	—	
日東電工	1.4	1.7	19,133	
信越ポリマー	0.4	0.5	825	
ニフコ	0.8	0.9	3,423	
ユニ・チャーム	3.8	4.7	23,824	
医薬品 (4.6%)				
協和キリン	2.6	3.2	7,483	
アステラス製薬	17.5	21.2	35,785	
塩野義製薬	2.5	3.1	22,019	
中外製薬	6.4	—	—	
エーザイ	2.4	3	20,865	
小野薬品工業	3.5	4.5	11,956	
参天製薬	3.4	—	—	
第一三共	16.7	21.7	92,941	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
石油・石炭製品 (0.5%)			
ENEOSホールディングス	29.3	33.8	19,992
ゴム製品 (1.0%)			
ブリヂストン	5.4	6.7	42,069
住友理工	0.3	0.4	455
ガラス・土石製品 (0.5%)			
太平洋セメント	1.1	1.4	4,118
東海カーボン	—	2.4	2,466
TOTO	1.4	1.6	6,412
日本特殊陶業	1.5	1.8	6,953
鉄鋼 (1.4%)			
日本製鉄	7.7	10	34,680
神戸製鋼所	3.2	4.2	8,211
JFEホールディングス	4.7	6.7	15,316
非鉄金属 (0.6%)			
日本軽金属ホールディングス	0.5	0.7	1,271
三井金属鉱業	0.5	0.6	2,764
三菱マテリアル	1.1	1.5	4,006
住友金属鉱山	2.4	2.9	11,892
DOWAホールディングス	0.5	0.6	3,141
UACJ	0.3	0.4	1,642
金属製品 (0.2%)			
LIXIL	2.7	3.4	6,701
機械 (5.7%)			
三浦工業	0.8	1	2,739
アマダ	—	4	6,268
ナブテスコ	1	1.3	3,734
小松製作所	8.8	10.8	42,163
日立建機	1	1.3	5,326
クボタ	9.7	11.8	26,078
荏原製作所	0.9	1.1	10,116
ダイキン工業	2.4	3.1	74,136
栗田工業	1	1.2	6,565
ダイフク	1	3.6	10,450
グローリー	0.5	0.5	1,513
セガサミーホールディングス	1.5	1.8	3,849
NTN	—	4.7	1,250
日立造船	1.5	1.9	1,749
三菱重工業	3.1	3.8	35,739

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
IHI	—	1.6	4,480
電気機器 (22.8%)			
イビデン	1.1	1.3	9,704
コニカミノルタ	4.3	5.3	2,188
ブラザー工業	—	2.7	6,679
日立製作所	9.2	10.9	121,753
富士電機	1.2	1.5	10,918
安川電機	2.3	2.8	16,195
明電舎	0.3	—	—
オムロン	1.8	2.1	14,202
日本電気	—	2.9	26,859
富士通	1.9	2.1	43,312
ルネサスエレクトロニクス	—	17.2	42,673
セイコーエプソン	2.7	3.4	7,451
アルパック	—	0.5	3,623
パナソニック ホールディングス	21.1	25.9	36,130
シャープ	—	3	3,102
アンリツ	1.3	1.6	2,158
ソニーグループ	12	14.8	207,274
TDK	3.7	4.6	33,354
アルプスアルパイン	1.9	2.2	2,800
日本航空電子工業	0.4	—	—
横河電機	2.2	2.7	7,931
アズビル	1.1	1.3	6,243
アドバンテスト	1.8	9	51,444
シスメックス	1.6	2	15,824
スタンレー電気	1.2	1.5	4,249
ファナック	1.8	11.2	48,160
ローム	0.8	—	—
京セラ	3.1	—	—
太陽誘電	1.1	1.4	5,115
村田製作所	5.5	20.2	60,276
リコー	5.5	6.4	7,456
東京エレクトロン	1.4	5.5	153,835
輸送用機器 (9.1%)			
川崎重工業	1.4	1.8	5,905
トヨタ自動車	101.2	124.2	359,248
マツダ	5.4	—	—
ヤマハ発動機	2.8	10.5	14,579

ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
精密機器 (2.2%)			
テルモ	6.2	—	—
島津製作所	2.3	2.8	11,466
ニコン	2.9	3.5	5,218
HOYA	—	4.1	74,579
ノーリツ銅機	—	0.2	663
その他製品 (3.0%)			
前田工繊	0.2	0.2	634
大建工業	0.1	—	—
大日本印刷	2.1	2.4	10,075
N I S S H A	0.4	0.4	641
アシックス	1.5	1.9	8,576
ヤマハ	1.3	1.5	4,896
リンテック	0.4	0.4	1,107
任天堂	10.5	12.2	96,319
コクヨ	0.8	0.9	2,139
美津濃	0.2	0.2	868
電気・ガス業 (1.1%)			
東北電力	4.3	5.3	5,121
九州電力	3.8	4.7	4,977
電源開発	1.4	1.7	4,128
レノバ	0.3	0.5	596
東京瓦斯	3.7	4.3	14,168
大阪瓦斯	3.6	4.4	13,147
東邦瓦斯	0.7	0.9	2,659
西部ガスホールディングス	—	0.3	575
陸運業 (2.4%)			
東武鉄道	—	2.2	8,544
相鉄ホールディングス	0.7	0.9	2,441
東急	5.1	5.9	10,150
京王電鉄	1	1.2	5,228
西日本旅客鉄道	2.1	2.6	15,683
西武ホールディングス	2.2	2.8	5,740
西日本鉄道	0.6	0.7	1,691
阪急阪神ホールディングス	2.2	2.7	12,077
南海電気鉄道	1	1.2	3,388
京阪ホールディングス	0.9	1.2	4,321
名古屋鉄道	—	2.2	4,963
ヤマトホールディングス	—	3.1	8,032

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
山九	0.5	0.6	3,116
センコーグループホールディングス	1	1.3	1,483
九州旅客鉄道	1.3	1.6	5,073
SGホールディングス	2.7	3.8	7,626
N I P P O N E X P R E S S ホールディン	0.7	—	—
海運業 (0.7%)			
日本郵船	4.6	5.7	28,329
空運業 (0.1%)			
ANAホールディングス	—	1.9	6,007
倉庫・運輸関連業 (0.0%)			
トランコム	0.1	0.1	715
情報・通信業 (5.2%)			
T I S	2.2	2.6	8,619
S H I F T	0.1	0.1	2,660
ティーガイア	—	0.2	394
オープンドア	0.1	—	—
マネーフォワード	0.4	0.5	2,713
ビジョナル	0.2	—	—
野村総合研究所	3.8	4.5	19,516
メルカリ	1	1.3	3,186
フリー	—	0.5	1,458
L I N E ヤフー	25.5	31.3	14,645
伊藤忠テクノソリューションズ	0.9	—	—
サイボウズ	0.2	—	—
ネットワンシステムズ	—	1	2,374
B I P R O G Y	0.7	0.9	3,897
ビジョン	0.4	—	—
K D D I	15.4	17.5	85,032
ソフトバンク	27.4	33.7	65,158
NTTデータグループ	6	—	—
カブコン	1.7	—	—
S C S K	1.5	1.8	5,134
卸売業 (3.5%)			
あらた	0.1	—	—
双日	—	2.6	8,886
T O K A I ホールディングス	0.9	1.1	1,073
アズワン	0.3	0.3	1,667
伊藤忠商事	11.3	13.9	90,836
丸紅	14.7	16.8	41,319

ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円	
三井物産	13.7	—	—	
キヤノンマーケティングジャパン	0.4	0.5	2,181	
サンゲツ	0.4	—	—	
伊藤忠エネクス	—	0.6	947	
モスフードサービス	0.2	—	—	
イエローハット	0.3	—	—	
小売業 (4.1%)				
ローソン	0.4	0.5	4,142	
ゲオホールディングス	0.2	0.3	689	
アダストリア	—	0.3	985	
ハローズ	0.1	—	—	
ジーンズホールディングス	—	0.2	839	
DCMホールディングス	1	—	—	
J. フロント リテイリング	—	2.9	3,880	
マツキヨココカラ&カンパニー	1	4	10,652	
ZOZO	1.2	1.6	5,212	
三越伊勢丹ホールディングス	—	4	6,700	
オイシックス・ラ・大地	0.3	0.3	414	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	0.5	0.6	607	
イオン北海道	0.2	0.5	473	
バン・バンフィック・インターナショナルホ	—	4.5	14,269	
スギホールディングス	0.3	0.4	2,771	
日本瓦斯	1	1.2	2,808	
マックスバリュ東海	0.1	0.1	322	
丸井グループ	1.7	2.1	5,143	
イオン	6.2	7.7	26,665	
平和堂	0.3	—	—	
ヤオコー	0.2	0.2	1,680	
ケーズホールディングス	—	1.6	2,110	
Genky DrugStores	0.1	—	—	
ヤマダホールディングス	6.9	6.8	3,047	
ファーストリテイリング	0.6	2	77,740	
サンドラッグ	0.7	—	—	
銀行業 (5.5%)				
しずおかフィナンシャルグループ	4.3	—	—	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	114	—	—	
りそなホールディングス	20.6	24.9	19,870	
三井住友トラスト・ホールディングス	3.2	7.7	22,611	
三井住友フィナンシャルグループ	12.5	14.9	110,856	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円	
みずほフィナンシャルグループ	—	28.3	73,863	
証券、商品先物取引業 (1.0%)				
大和証券グループ本社	12.7	15.6	16,177	
野村ホールディングス	27.8	35.2	26,160	
マネックスグループ	1.7	—	—	
保険業 (3.6%)				
SOMPOホールディングス	3	3.5	26,218	
MS&ADインシュアランスグループホール	4.2	5	29,765	
第一生命ホールディングス	9.3	—	—	
東京海上ホールディングス	17.5	21.1	78,766	
T&Dホールディングス	—	5.9	13,903	
その他金融業 (1.0%)				
東京センチュリー	0.4	1.7	2,735	
オリックス	11.4	13.7	38,634	
不動産業 (2.5%)				
ヒューリック	3.7	4.5	6,950	
野村不動産ホールディングス	1.1	1.3	5,112	
東急不動産ホールディングス	—	7.2	7,065	
三井不動産	8.6	10.4	37,876	
三菱地所	11.3	13.2	26,749	
平和不動産	0.3	—	—	
東京建物	1.8	2.2	4,867	
住友不動産	3	3.3	15,008	
サービス業 (5.6%)				
パーソルホールディングス	—	21.9	5,150	
総合警備保障	0.7	—	—	
ディップ	0.3	—	—	
エスプール	0.6	—	—	
H. U. グループホールディングス	0.5	0.6	1,622	
オリエンタルランド	1.9	12.8	69,734	
ダスキン	0.4	0.5	1,700	
リゾートトラスト	—	0.9	2,255	
ビー・エム・エル	—	0.2	568	
ユー・エス・エス	—	2.4	6,759	
サイバーエージェント	4.1	—	—	
楽天グループ	—	17.5	11,982	
テクノプロ・ホールディングス	1	1.3	4,556	
リクルートホールディングス	13.7	16.9	99,642	
エラン	0.3	0.4	408	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
インソース	0.4	0.6	501
カーブスホールディングス	0.5	0.6	418
LITALICO	0.2	0.3	560
乃村工藝社	0.7	0.9	780
セコム	—	2.5	26,562

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ベネッセホールディングス	0.7	0.8	2,083	
合 計	株 数 ・ 金 額	1,039	1,259	4,161,490
	銘柄数<比率>	238	233	<97.5%>

(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。

国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千口	千円	%
森ヒルズリート投資法人	0.015	0.018	2,527	0.1
日本プロジスリート投資法人	0.02	—	—	—
ヒューリックリート投資法人	0.012	—	—	—
積水ハウス・リート投資法人	0.04	0.049	3,846	0.1
日本ビルファンド投資法人	0.015	0.018	10,692	0.3
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.012	0.015	8,490	0.2
日本プライムリアルティ投資法人	0.008	—	—	—
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.028	0.033	4,986	0.1
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.008	0.01	2,831	0.1
ジャパンエクセレント投資法人	0.011	—	—	—
合 計	口 数 ・ 金 額	0.169	0.143	33,373
	銘柄数<比率>	10	6	<0.8%>

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX	
		百万円	百万円
		74	—

○投資信託財産の構成

(2024年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 4,161,490	% 96.9
投資証券	33,373	0.8
コール・ローン等、その他	99,549	2.3
投資信託財産総額	4,294,412	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年1月26日現在)

項目	当期末 円
(A) 資産	4,291,561,774
コール・ローン等	89,581,302
株式(評価額)	4,161,490,460
投資証券(評価額)	33,373,000
未収入金	1,578,350
未収配当金	4,444,876
差入委託証拠金	1,093,786
(B) 負債	21,605,032
未払金	15,525,010
未払解約金	6,080,000
未払利息	22
(C) 純資産総額(A-B)	4,269,956,742
元本	2,427,881,731
次期繰越損益金	1,842,075,011
(D) 受益権総口数	2,427,881,731口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,587円

<注記事項>

- ①期首元本額 2,076,953,121円
 期中追加設定元本額 753,157,446円
 期中一部解約元本額 402,228,836円
 また、1口当たり純資産額は、期末17,587円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

国内株式セレクション(ラップ向け)	910,611,521円
eMAXIS ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックス	798,453,777円
三菱UFJ DCジャパンESGセレクト・リーダーズインデックス	692,483,714円
アドバンスト・バランスⅣ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	22,016,089円
アドバンスト・バランスⅢ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	4,316,630円
合計	2,427,881,731円

[お知らせ]

委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
 2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。
 (2023年10月1日)

○損益の状況 (2023年1月27日～2024年1月26日)

項目	当期 円
(A) 配当等収益	78,036,140
受取配当金	78,050,849
受取利息	358
その他収益金	4,483
支払利息	△ 19,550
(B) 有価証券売買損益	802,796,105
売買益	856,670,546
売買損	△ 53,874,441
(C) 先物取引等取引損益	15,815,450
取引益	17,616,500
取引損	△ 1,801,050
(D) 当期損益金(A+B+C)	896,647,695
(E) 前期繰越損益金	727,332,710
(F) 追加信託差損益金	427,731,408
(G) 解約差損益金	△ 209,636,802
(H) 計(D+E+F+G)	1,842,075,011
次期繰越損益金(H)	1,842,075,011

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

クオリティ企業厳選投資日本株マザーファンド（ESG）

《第5期》決算日2023年8月15日

〔計算期間：2023年2月16日～2023年8月15日〕

「クオリティ企業厳選投資日本株マザーファンド（ESG）」は、8月15日に第5期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第5期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主としてわが国の株式に投資を行います。 株式への投資にあたっては、ESGへの取組みに対する評価が高いと委託者が判断した企業の中から、ビジネスのクオリティが高い企業の株式を厳選し、投資を行います。 株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。 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。
主要運用対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合に制限を設けません。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		（参考指数） 東証株価指数（TOPIX） （配当込み）		株組入比率	株先物比率	純資産総額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
（設定日） 2021年3月31日	円 10,000	% —	3,118.48	% —	% —	% —	百万円 598
1期(2021年8月16日)	9,921	△ 0.8	3,041.68	△ 2.5	99.2	—	592
2期(2022年2月15日)	9,326	△ 6.0	3,055.65	0.5	98.9	—	554
3期(2022年8月15日)	9,719	4.2	3,212.32	5.1	99.3	—	575
4期(2023年2月15日)	9,887	1.7	3,258.92	1.5	99.1	—	582
5期(2023年8月15日)	11,043	11.7	3,808.17	16.9	99.0	—	4,804

（注）設定日の基準価額は、設定時の価額です。

（注）東証株価指数（TOPIX）（配当込み）とは、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出される株価指数です。TOPIXの指数値及びTOPIXに係る標章又は商標は、株式会社J P X総研又は株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標章又は商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。

（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

（注）設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(参 考 指 数) 東証株価指数 (TOPIX) (配 当 込 み)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2023年 2 月 15 日	円	%		%	%	%
	9,887	—	3,258.92	—	99.1	—
2 月 末	9,814	△ 0.7	3,269.12	0.3	99.1	—
3 月 末	10,080	2.0	3,324.74	2.0	98.5	—
4 月 末	10,414	5.3	3,414.45	4.8	98.3	—
5 月 末	10,818	9.4	3,537.93	8.6	99.1	—
6 月 末	11,519	16.5	3,805.00	16.8	99.1	—
7 月 末	11,601	17.3	3,861.80	18.5	97.4	—
(期 末) 2023年 8 月 15 日	11,043	11.7	3,808.17	16.9	99.0	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

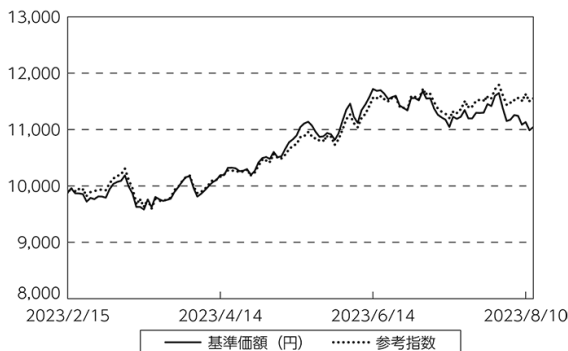
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ11.7%の上昇となりました。

基準価額等の推移



(注) 参考指数は期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

外国為替市場において円安・米ドル高が進行したことなどを背景に、国内株式市況が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

米銀行の破綻に端を発した金融不安により投資家心理が悪化したことなどを背景に、国内株式市況が一時的に下落したことが、基準価額の一時的な下落要因となりました。

(銘柄要因)

上位5銘柄…伊藤忠商事、カプコン、野村総合研究所、本田技研工業、ファーストリテイリング
下位5銘柄…Zozo、第一生命ホールディングス、日本ペイントホールディングス、ヤマハ、シスメックス

●投資環境について

◎国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

- ・ 期間の初めから2023年4月上旬にかけては、米銀行の破綻に端を発した金融不安により投資家心理が悪化した局面もあったものの、当局の迅速な対応を受けて安心感が広がったことなどから、国内株式市況は一進一退の展開となりました。
- ・ 4月中旬から期間末にかけては、外国為替市場で円安・米ドル高が進行したことや世界的に半導体需要の拡大に向けた期待が高まったことなどから、国内株式市況は上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ 株式組入比率は、運用の基本方針にしたがい、高位を維持しました。
- ・ 銘柄選択にあたっては、ESGへの取組みに対する評価が高いと判断した企業の中から、ビジネスのクオリティが高い企業の株式を厳選して投資しました。
- ・ 組入銘柄数は24銘柄で推移させ、当期間における銘柄の入替えは実施しませんでした。

※ESGへの取組みに対する評価プロセスでは、外部情報機関のESG評価や、企業との継続的なエンゲージメント等を通じた当社のESG評価における上位銘柄を選定しています。当社では、「気候変動」「ガバナンス体制」「情報開示」「健康と安全」「人権・ダイバーシティ」を重大なESG課題として定めているほか、個別企業ごとのマテリアリティ（重要課題）にも注意を払いながらエンゲージメントのテーマを設定しています。企業とのエンゲージメント等を通じて以下の項目について企業の取組みを評価しています。

- 投資家との対話姿勢
- マネジメントのESGコミットメント
- ESGに関する情報開示姿勢
- マテリアリティの選定とリスク・機会の分析
- 事業戦略にESGを組み込んだビジネスモデルの企業価値向上への寄与度
- ESGの取組み全般に対する今後の変化の見通しなど

※ビジネスのクオリティに対する評価プロセスでは、高いROE（自己資本利益率）、持続的な競争優位性、良好な競争環境などを評価して選定しています。

◎今後の運用方針

- ・ 米中対立の先鋭化、資源ナショナリズムの高まり、先進国内での格差拡大など、世界経済における不確実性が高まっており、それは今後も継続する見通しであると考えています。
- ・ ESGの取組みに対する評価が高く、かつ、ビジネスのクオリティが高い企業（クオリティ企業）については、事業からの豊富なキャッシュフローに加えて、将来の不確実性を低減する取組みやマネジメントによる規律ある資本配分などを通じてサステナブルな企業価値拡大が期待出来ると考えています。引き続き、クオリティ企業に厳選して投資を行う基本方針を継続します。

○1万口当たりの費用明細

(2023年2月16日～2023年8月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 3 (3)	% 0.026 (0.026)	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
合 計	3	0.026	
期中の平均基準価額は、10,697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16日～2023年8月15日)

株式

国	上場	買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
内		千株	千円	千株	千円
		1,246 (5)	4,499,954 (-)	122	434,667

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および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。

○株式売買比率

(2023年2月16日～2023年8月15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	4,934,621千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,725,703千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.81

(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16日～2023年8月15日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	700千円
うち利害関係人への支払額 (B)	41千円
(B) / (A)	5.9%

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菱UFJモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2023年8月15日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
化学 (3.7%)				
日本ペイントホールディングス	20	155.8	177,378	
医薬品 (4.7%)				
第一三共	6.5	51.4	225,183	
機械 (11.8%)				
三浦工業	6.4	48.7	158,762	
クボタ	11.3	84.8	186,093	
ダイキン工業	1.3	8.8	217,184	
電気機器 (19.1%)				
オムロン	3.1	26.9	188,649	
ソニーグループ	2.5	18.6	227,292	
シスメックス	2.3	18.5	146,964	
村田製作所	3.1	23.4	188,884	
東京エレクトロン	0.4	7.6	156,636	
輸送用機器 (4.1%)				
本田技研工業	7.3	43.5	195,880	
精密機器 (4.2%)				
HOYA	1.7	12.2	198,433	
その他製品 (3.1%)				
ヤマハ	4.1	31.6	144,728	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
情報・通信業 (15.0%)				
野村総合研究所	8.3	55.5	222,333	
KDDI	7.2	59.4	251,440	
カブコン	6	39.2	239,629	
卸売業 (5.3%)				
伊藤忠商事	7.1	44	251,240	
小売業 (8.7%)				
ZOZO	7.4	72.4	196,167	
ファーストリテイリング	0.3	6.4	218,624	
銀行業 (4.2%)				
りそなホールディングス	33.2	274.3	197,852	
保険業 (8.2%)				
第一生命ホールディングス	7.4	70.2	189,996	
東京海上ホールディングス	8.6	64.6	200,647	
サービス業 (7.9%)				
オリエンタルランド	0.9	33	176,847	
リクルートホールディングス	5.4	40.2	199,392	
合 計	株数・金額	161	1,291	4,756,239
	銘柄数<比率>	24	24	<99.0%>

(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。

○投資信託財産の構成

(2023年8月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	4,756,239	99.0
コール・ローン等、その他	47,820	1.0
投資信託財産総額	4,804,059	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年8月15日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,804,059,887
コール・ローン等	44,579,897
株式(評価額)	4,756,239,390
未収配当金	3,240,600
(B) 負債	57,530
未払解約金	57,481
未払利息	49
(C) 純資産総額(A-B)	4,804,002,357
元本	4,350,342,693
次期繰越損益金	453,659,664
(D) 受益権総口数	4,350,342,693口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,043円

<注記事項>

- ①期首元本額 589,610,825円
 期中追加設定元本額 3,867,801,269円
 期中一部解約元本額 107,069,401円
 また、1口当たり純資産額は、期末11,043円です。

②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）

国内株式セレクション（ラップ向け）	3,645,926,444円
クオリティ企業厳選投資日本株ファンド（ESG）（適格機関投資家限定）	587,095,168円
アドバンスト・バランスⅣ（FOFs用）（適格機関投資家限定）	101,689,409円
アドバンスト・バランスⅢ（FOFs用）（適格機関投資家限定）	15,631,672円
合計	4,350,342,693円

【お知らせ】

- ①ベビーファンドの運用効率向上のため、追加信託・一部解約時の価額を、当日の基準価額から前営業日の基準価額に変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
 (2023年4月26日)

- ②三菱UFJ国際投信株式会社は、2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更します。

○損益の状況（2023年2月16日～2023年8月15日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	8,594,379
受取配当金	8,613,550
受取利息	90
その他収益金	4
支払利息	△ 19,265
(B) 有価証券売買損益	113,052,144
売買益	320,230,385
売買損	△207,178,241
(C) 当期損益金(A+B)	121,646,523
(D) 前期繰越損益金	△ 6,662,306
(E) 追加信託差損益金	352,059,315
(F) 解約差損益金	△ 13,383,868
(G) 計(C+D+E+F)	453,659,664
次期繰越損益金(G)	453,659,664

- (注) (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) (E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
 (注) (F)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。