

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／株式
信託期間	信託期間は2015年2月6日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	以下の投資信託証券(以下「投資対象ファンド」といいます。)を主要投資対象とします。 F0Fs用国内株式エンハンスト運用戦略ファンド(適格機関投資家専用) 中小型株式 マザーファンド 国内株式インデックス マザーファンド 日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド 国内株式アクティブバリュートラックファンド(適格機関投資家専用) 日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用) F0Fs用国内株式EVIバリュートラックファンド(適格機関投資家専用) マネープールマザーファンド
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への直接投資は行いません。なお、投資対象ファンドへの投資を通じて実質的に保有する外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 デリバティブの直接利用は行いません。
分配方針	原則として12月20日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、収益の分配を行います。 分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 分配金額については、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

国内株式SMTBセレクション (SMA専用)

運用報告書(全体版)

第9期(決算日 2023年12月20日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。
さて、当ファンドはこのたび上記の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をご報告申しあげます。
今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申しあげます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

- 口座残高など、お客さまのお取引内容についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。
- 当運用報告書についてのお問い合わせ
フリーダイヤル:0120-668001
(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

【本運用報告書の記載について】

- ・ 基準価額および税込分配金は1万口当たりで表記しています。
- ・ 原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・ 一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・ 指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			株式組入率	株式先物比率	債券組入率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税金分配金	騰落率					
	円	円	%	%	%	%	%	百万円
第5期(2019年12月20日)	13,081	0	15.9	58.5	0.5	—	40.0	145,795
第6期(2020年12月21日)	13,862	0	6.0	68.7	0.3	—	30.0	142,930
第7期(2021年12月20日)	15,531	0	12.0	58.2	0.3	—	40.1	144,548
第8期(2022年12月20日)	15,497	0	△0.2	43.2	0.2	—	54.9	154,756
第9期(2023年12月20日)	19,400	0	25.2	34.3	0.2	—	64.2	193,100

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

(注3) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率
	騰落率					
(当期首) 2022年12月20日	円	%	%	%	%	%
12月20日	15,497	—	43.2	0.2	—	54.9
12月末	15,255	△1.6	43.6	0.4	—	54.5
2023年1月末	15,909	2.7	43.9	0.2	—	54.7
2月末	16,076	3.7	43.8	0.2	—	54.9
3月末	16,213	4.6	43.7	0.7	—	54.4
4月末	16,548	6.8	43.9	0.7	—	54.4
5月末	17,440	12.5	43.2	0.6	—	55.2
6月末	18,676	20.5	43.3	0.5	—	54.5
7月末	18,865	21.7	34.3	0.2	—	64.1
8月末	19,173	23.7	34.4	0.2	—	64.3
9月末	19,528	26.0	33.7	0.3	—	64.6
10月末	18,572	19.8	33.3	0.4	—	63.2
11月末	19,698	27.1	33.9	0.4	—	64.5
(当期末) 2023年12月20日	19,400	25.2	34.3	0.2	—	64.2

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

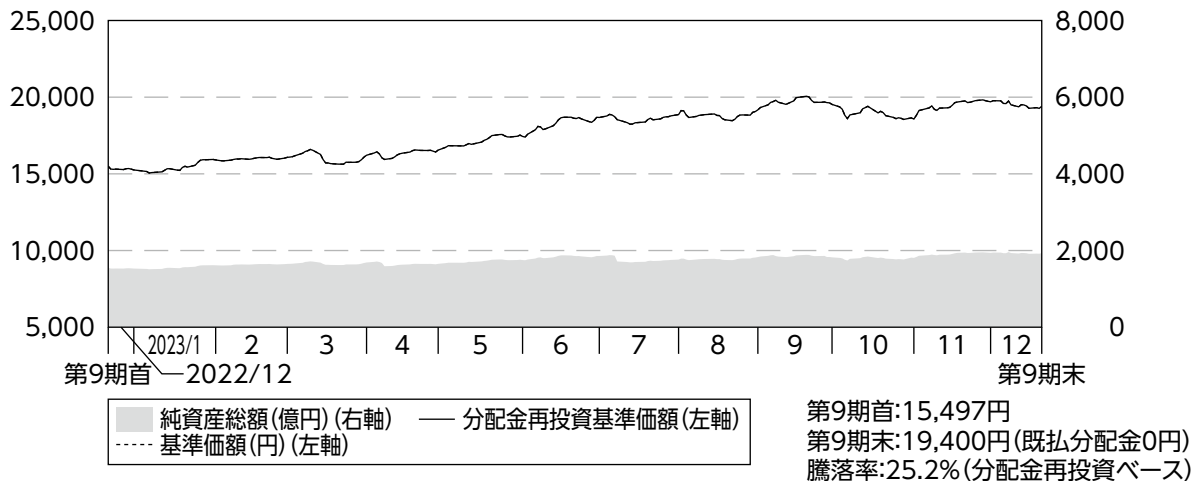
(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、2022年12月20日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

当ファンドの投資対象ファンドの騰落率は以下の通りです。

組入ファンド	投資資産	当作成対象 期間末組入比率	騰落率
FOFs用国内株式エンハンス運用戦略ファンド(適格機関投資家専用)	わが国の株式	9.9%	24.8%
中小型株式 マザーファンド	わが国の中小型株式	5.0%	8.2%
国内株式インデックス マザーファンド	わが国の取引所に 上場している株式	24.8%	26.5%
日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	わが国の金融商品取引 所等の上場している株式	5.0%	26.8%
国内株式アクティブバリューファンド(適格機関投資家専用)	わが国の金融商品 取引所上場株式	19.7%	27.9%
日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用)	日本の上場株式 (これに準ずるものを含みます。)	15.2%	21.3%
FOFs用国内株式EVIバリューファンド(適格機関投資家専用)	日本の株式	19.5%	35.2%
マネープールマザーファンド	わが国の公社債等	0.0%	△0.0%

(注1) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 期中に組み入れたファンドの騰落率は当ファンドへの組入日からのものです。

○国内株式市場

期初より、次期日銀総裁候補である植田和男氏が金融緩和継続の方針を示したことなどが好感され、国内株式市場は上昇しました。その後は、日銀金融政策決定会合での金融政策の現状維持の決定や円安・米ドル高が好感され2023年6月にかけて上昇しました。米国の金融引き締め継続懸念や中国景気の先行き不透明感などから上値の重い展開が続きましたが、米国の債務上限問題が解決したことや、米雇用統計の結果を受けてFRB（米連邦準備理事会）が利上げを見送るといった観測などから国内株式市場は9月半ばにかけて一段高となりました。高値警戒感が強まる中、米金融引き締め長期化の観測に加え、米暫定予算の成立が危ぶまれたことから米政府機関閉鎖の可能性が懸念され反落する場面もありましたが、期末にかけては米国の利上げ局面が終了するとの見方から国内株式市場は値を戻す展開になりました。

○当ファンド

主として国内株式を実質的な投資対象として運用を行いました。各投資対象ファンドの投資割合は各ファンドのリターン・リスク特性や相関係数などにに基づき決定しますが、市場環境等に応じて投資割合の見直しを実施しました。

- ・ FOFs用国内株式エンハンス運用戦略ファンド(適格機関投資家専用)
前期末より投資割合を維持し、当期末時点における組入比率は9.9%となりました。
- ・ 中小型株式 マザーファンド
前期末より投資割合を維持し、当期末時点における組入比率は5.0%となりました。
- ・ 国内株式インデックス マザーファンド
前期末より投資割合を引き下げ、当期末時点における組入比率は24.8%となりました。
- ・ 日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド
前期末より投資割合を維持し、当期末時点における組入比率は5.0%となりました。
- ・ 国内株式アクティブバリューファンド(適格機関投資家専用)
前期末より投資割合を維持し、当期末時点における組入比率は19.7%となりました。
- ・ 日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用)
前期末より投資割合を引き上げ、当期末時点における組入比率は15.2%となりました。
- ・ FOFs用国内株式EVIバリューファンド(適格機関投資家専用)
前期末より投資割合を引き上げ、当期末時点における組入比率は19.5%となりました。

当ファンドのポートフォリオ

組入ファンド	当期首(前期末)	当期末
FOFs用国内株式エンハンスド運用戦略ファンド(適格機関投資家専用)	9.9%	9.9%
中小型株式 マザーファンド	4.7%	5.0%
国内株式インデックス マザーファンド	34.2%	24.8%
日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	4.9%	5.0%
国内株式アクティブバリューファンド(適格機関投資家専用)	20.0%	19.7%
日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用)	9.9%	15.2%
FOFs用国内株式EVIバリューファンド(適格機関投資家専用)	15.0%	19.5%
マネープールマザーファンド	0.0%	0.0%

(注)比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

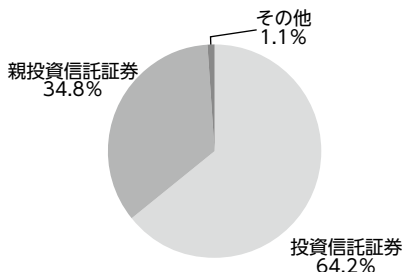
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

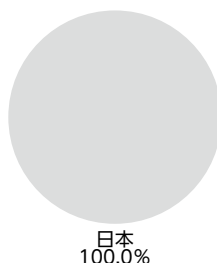
	当期末
	2023年12月20日
国内株式インデックス マザーファンド	24.8%
国内株式アクティブバリューファンド(適格機関投資家専用)	19.7%
FOFs用国内株式EVIバリューファンド(適格機関投資家専用)	19.5%
日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用)	15.2%
FOFs用国内株式エンハンス運用戦略ファンド(適格機関投資家専用)	9.9%
中小型株式 マザーファンド	5.0%
日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	5.0%
マネープールマザーファンド	0.0%
その他	1.1%
組入ファンド数	8

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

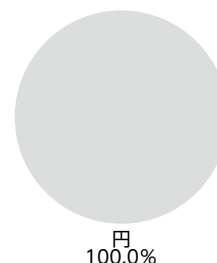
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。
その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定していません。

分配金

基準価額水準、市況動向等を考慮して、収益分配は見送りとさせていただきます。

なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(1万口当たり・税引前)

項目	第9期	
	2022年12月21日~2023年12月20日	
当期分配金	(円)	—
(対基準価額比率)	(%)	(—)
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	9,399

(注1)「当期の収益」及び「当期の収益以外」は、円未満を切り捨てて表示していることから、合計した額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

(注2)当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税引前)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3)—印は該当がないことを示します。

今後の運用方針

主としてわが国の金融商品取引所等に上場されている株式等を実質的な投資対象とする投資信託証券に投資します。

各投資対象ファンドへの投資割合は、各投資対象ファンドのリターン・リスク特性及び相関係数等を基に決定します。投資割合は定期的な見直しを行うほか、市場環境等に応じて調整を行います。また適宜リバランスを行います。なお、全ての投資対象ファンドに投資するとは限りません。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2022年12月21日~2023年12月20日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	107円	0.605%	(a) 信託報酬＝[期中の平均基準価額]×信託報酬率 期中の平均基準価額は17,662円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(投信会社)	(62)	(0.352)	
(販売会社)	(39)	(0.220)	
(受託会社)	(6)	(0.033)	
(b) 売買委託手数料	1	0.004	
(株式)	(1)	(0.004)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	-	-	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(d) その他費用	0	0.001	(d) その他費用＝ $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保管費用)	(-)	(-)	
(監査費用)	(0)	(0.001)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	108	0.610	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

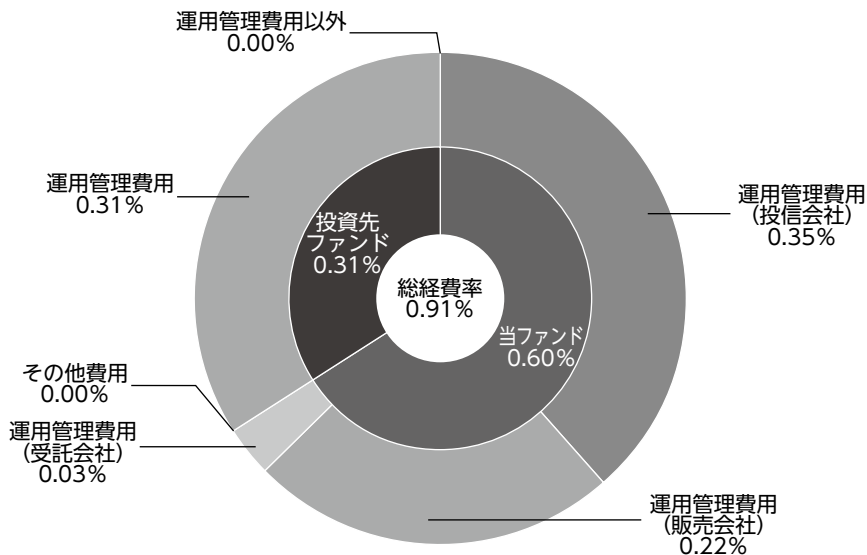
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません(マザーファンドを除く)。

<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0.91%です。



総経費率(①+②+③)	0.91%
①当ファンドの費用の比率	0.60%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.31%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00%

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

(注2)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3)各比率は、年率換算した値です。

(注4)投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。

(注5)当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6)当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7)投資先ファンドの費用は投資先運用会社等から提供された入手可能なデータや情報を基に三井住友トラスト・アセットマネジメントが作成しています。

(注8)投資先ファンドの運用管理費用の比率は、各月末の投資先ファンドの保有比率に当該投資先ファンドの運用管理費率を乗じて算出した概算値を使用している場合があります。

(注9)上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

売買および取引の状況

<投資信託受益証券>

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
		千口	千円	千口	千円
国 内	国内株式アクティブバリューファンド (適格機関投資家専用)	2,807,030	3,890,000	3,770,436	5,337,403
	FOFs用国内株式エンハンスト運用戦略 ファンド(適格機関投資家専用)	1,375,471	2,640,000	1,418,378	2,747,629
	日本長期成長株集中投資ファンド (適格機関投資家専用)	4,891,495	12,150,000	660,098	1,536,340
	FOFs用国内株式EVIバリューファンド (適格機関投資家専用)	7,353,524	10,000,000	3,049,824	4,154,752

(注)金額は受渡代金です。

<親投資信託受益証券の設定、解約状況>

		当 期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
中小型株式 マザーファンド		469,292	2,350,000	116,399	600,000
国内株式インデックス マザーファンド		3,392,710	7,450,000	11,258,315	25,400,000
日本株式ESGセレクト・リーダーズ インデックスマザーファンド		958,627	1,130,000	948,408	1,140,000

株式売買比率

■親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

<中小型株式 マザーファンド>

項 目	当 期
(a) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	36,900,547千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	22,065,722千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.67

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

<国内株式インデックス マザーファンド>

項 目	当 期
(a) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	98,888,448千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	544,535,358千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.18

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

<日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド>

項 目	当 期
(a) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	6,450,969千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	11,011,765千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.58

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	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	$\frac{D}{C}$ %
投資信託受益証券	百万円 28,680	百万円 28,680	100.0	百万円 13,776	百万円 13,776	100.0
金 銭 信 託	31	31	100.0	31	31	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	642,679	66,092	10.3	642,814	66,092	10.3

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<中小型株式 マザーファンド>

区 分	当			期		
	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	$\frac{D}{C}$ %
金 銭 信 託	百万円 14	百万円 14	100.0	百万円 14	百万円 14	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	252,168	25,102	10.0	252,276	25,102	10.0

<平均保有割合 37.1%>

(注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ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<国内株式インデックス マザーファンド>

区 分	当			期		
	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	$\frac{D}{C}$ %
金 銭 信 託	百万円 58	百万円 58	100.0	百万円 58	百万円 58	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	711,602	70,100	9.9	709,753	70,100	9.9

<平均保有割合 9.6%>

(注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ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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す。

<日本株式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	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 0.805325	百万円 0.805325	% 100.0	百万円 0.805325	百万円 0.805325	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	24,185	2,545	10.5	24,155	2,545	10.5

<平均保有割合 76.1%>

(注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ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<マネープールマザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 2,745	百万円 2,745	% 100.0	百万円 2,745	百万円 2,745	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	65,966,656	6,936,530	10.5	66,076,489	6,936,530	10.5

<平均保有割合 0.0%>

(注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ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

■利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当		期
	買 付 額	売 付 額	当期末保有額
投 資 信 託 受 益 証 券	6,530百万円	8,085百万円	57,032百万円

(注1)買付額および売付額は受渡代金、当期末保有額は評価額です。

(注2)当該投資信託受益証券の発行者は、日興アセットマネジメント株式会社です。

<国内株式インデックス マザーファンド>

種 類	当		期
	買 付 額	売 付 額	当期末保有額
株 式	78百万円	167百万円	1,624百万円

(注1)買付額および売付額は受渡代金、当期末保有額は評価額です。

(注2)当該株式の銘柄は、三井住友トラスト・ホールディングス株式会社です。

<日本株式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	当		期
	買 付 額	売 付 額	当期末保有額
株 式	11百万円	8百万円	64百万円

(注1)買付額および売付額は受渡代金、当期末保有額は評価額です。

(注2)当該株式の銘柄は、三井住友トラスト・ホールディングス株式会社です。

組入資産の明細

<当ファンドが組み入れた邦貨建ファンドの明細>

フ ァ ン ド 名	当 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
株式ファンド	千口	千円	%
国内株式アクティブバリューフンド(適格機関投資家専用)	24,216,351	38,000,298	19.7
FOFs用国内株式エンハンスト運用戦略ファンド(適格機関投資家専用)	9,323,525	19,032,112	9.9
日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用)	11,372,159	29,277,625	15.2
FOFs用国内株式EVIバリューフンド(適格機関投資家専用)	25,829,934	37,603,218	19.5
合 計	70,741,971	123,913,255	64.2

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<親投資信託残高>

	当 期 首(前 期 末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
中 小 型 株 式 マ ザ ー フ ァ ン ド	1,518,080	1,870,972	9,631,018
国 内 株 式 イ ン デ ッ ク ス マ ザ ー フ ァ ン ド	27,753,750	19,888,144	47,934,406
日 本 株 式 ESG セ レ ク ト ・ リ ー ダ ー ズ イ ン デ ッ ク ス マ ザ ー フ ァ ン ド	7,317,868	7,328,087	9,561,688
マ ネ ー プ ール マ ザ ー フ ァ ン ド	9	9	9

(注) 親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、以下の通りです。

中小型株式 マザーファンド	4,659,019千口
国内株式インデックス マザーファンド	243,831,636千口
日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	9,690,665千口
マネープールマザーファンド	222,083,264千口

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	123,913,255	63.9
中 小 型 株 式 マ ザ ー フ ァ ン ド	9,631,018	5.0
国 内 株 式 イ ン デ ッ ク ス マ ザ ー フ ァ ン ド	47,934,406	24.7
日 本 株 式 ESG セ レ ク ト ・ リ ー ダ ー ズ イ ン デ ッ ク ス マ ザ ー フ ァ ン ド	9,561,688	4.9
マ ネ ー プ ー ル マ ザ ー フ ァ ン ド	9	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,795,852	1.5
投 資 信 託 財 産 総 額	193,836,228	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2023年12月20日現在
(A)資 産	193,836,228,956円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,795,849,990
投 資 信 託 受 益 証 券 (評 価 額)	123,913,255,193
中 小 型 株 式 マ ザ ー フ ァ ン ド (評 価 額)	9,631,018,463
国 内 株 式 イ ン デ ッ ク ス マ ザ ー フ ァ ン ド (評 価 額)	47,934,406,722
日 本 株 式 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)	9,561,688,630
マ ネ ー プ ー ル マ ザ ー フ ァ ン ド (評 価 額)	9,958
(B)負 債	736,166,092
未 払 解 約 金	179,715,401
未 払 信 託 報 酬	555,200,562
未 払 利 息	995
そ の 他 未 払 費 用	1,249,134
(C)純 資 産 総 額 (A-B)	193,100,062,864
元 本	99,538,421,680
次 期 繰 越 損 益 金	93,561,641,184
(D)受 益 権 総 口 数	99,538,421,680口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,400円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年12月21日 至 2023年12月20日
(A)配 当 等 収 益	355,794,675円
受 取 配 当 金	356,860,152
受 取 利 息	10,735
支 払 利 息	△1,076,212
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	33,473,227,621
売 買 益	39,567,975,555
売 買 損	△6,094,747,934
(C)信 託 報 酬 等	△1,056,888,080
(D)当 期 損 益 金 (A+B+C)	32,772,134,216
(E)前 期 繰 越 損 益 金	16,689,117,230
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	44,100,389,738
(配 当 等 相 当 額)	(38,632,847,161)
(売 買 損 益 相 当 額)	(5,467,542,577)
(G) 計 (D+E+F)	93,561,641,184
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	93,561,641,184
追 加 信 託 差 損 益 金	44,100,389,738
(配 当 等 相 当 額)	(38,647,700,961)
(売 買 損 益 相 当 額)	(5,452,688,777)
分 配 準 備 積 立 金	49,461,251,446

- (注1) (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2) (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3) (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。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は99,862,852,287円、期中追加設定元本額は26,608,308,961円、期中一部解約元本額は26,932,739,568円です。

※分配金の計算過程

項	目	当	期
(A)	配当等収益額(費用控除後)		1,945,964,388円
(B)	有価証券売買等損益額(費用控除後・繰越欠損金補填後)		30,289,222,490円
(C)	収益調整金額		44,100,389,738円
(D)	分配準備積立金額		17,226,064,568円
(E)	分配対象収益額(A+B+C+D)		93,561,641,184円
(F)	期末残存口数		99,538,421,680口
(G)	収益分配対象額(1万口当たり)(E/F×10,000)		9,399円
(H)	分配金額(1万口当たり)		－円
(I)	収益分配金金額(F×H/10,000)		－円

お知らせ

信託期間を無期限とするため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2023年9月21日)

組入投資信託証券の内容

■FOFs用国内株式エンハンスト運用戦略ファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運 用 会 社	日興アセットマネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	わが国の株式
運用の基本方針	この投資信託は、わが国の金融商品取引所上場株式(これに準ずるものを含みます。)に投資し、TOPIX(東証株価指数)の動きを上回る投資成果を目指して運用を行ないます。

●損益の状況

項 目	第 8 期 自 2022年2月16日 至 2023年2月15日
(A)配 当 等 収 益	△24,233円
受 取 利 息	101
支 払 利 息	△24,334
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	1,349,025,522
売 買 益	1,387,532,446
売 買 損	△38,506,924
(C)信 託 報 酬 等	△56,588,586
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	1,292,412,703
(E)前 期 繰 越 損 益 金	3,090,267,805
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	2,437,941,151
(配 当 等 相 当 額)	(1,952,788,110)
(売 買 損 益 相 当 額)	(485,153,041)
(G)計 (D+E+F)	6,820,621,659
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	6,820,621,659
追 加 信 託 差 損 益 金	2,437,941,151
(配 当 等 相 当 額)	(1,955,542,358)
(売 買 損 益 相 当 額)	(482,398,793)
分 配 準 備 積 立 金	4,382,680,508

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

	第 7 期 末	第 8 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
国内株式エンハンスト運用戦略マザーファンド	9,058,175	9,282,749	16,468,525

下記は、国内株式エンハンスト運用戦略マザーファンド全体の内容です。

<国内株式(上場株式)>

銘柄	第7期末	第8期末	評価額 (千円)
	株数 (千株)	株数 (千株)	
水産・農林業(0.0%)			
ホクリョウ	—	1.7	1,397
鉱業(1.2%)			
三井松島ホールディングス	0.8	4	14,900
I N P E X	62.9	110.7	161,954
石油資源開発	5.7	2.6	12,428
建設業(1.0%)			
コムシスホールディングス	6.5	32.4	81,129
東建コーポレーション	0.1	—	—
大林組	—	3	2,910
長谷工コーポレーション	60.7	—	—
熊谷組	1.6	—	—
植木組	—	2.1	2,830
日本ハウスホールディングス	24.6	—	—
東亜道路工業	0.5	—	—
若築建設	6.1	—	—
住友林業	36.8	—	—
巴コーポレーション	5.3	8.1	3,329
大和ハウス工業	—	14.3	44,444
積水ハウス	130.4	—	—
ユアテック	17.1	2	1,498
四電工	2.3	—	—
関電工	17.3	0.4	349
日本電設工業	2.7	—	—
太平電業	—	3.1	11,563
三晃金属工業	—	2.1	7,969
食料品(1.0%)			
ニッポン	—	17.1	27,513
日本甜菜製糖	0.7	—	—
森永製菓	4.5	—	—
森永乳業	3.7	0.9	4,284
ヤクルト本社	6.1	—	—
雪印メグミルク	—	0.6	1,049
S F o o d s	5	—	—
柿安本店	0.2	—	—
伊藤ハム米久ホールディングス	11.4	—	—
宝ホールディングス	16.1	—	—
養命酒製造	—	1.6	2,953
サントリー食品インターナショナル	—	13.7	64,253
キッコーマン	—	4.7	30,268
アリアケジャパン	8.7	2.1	9,775
東洋水産	0.3	5.4	30,132
永谷園ホールディングス	4.2	—	—

銘柄	第7期末	第8期末	評価額 (千円)
	株数 (千株)	株数 (千株)	
繊維製品(0.5%)			
富士紡ホールディングス	3.1	—	—
倉敷紡績	4.8	1.1	2,651
アツギ	1	—	—
ワールド	3.7	12.2	16,238
ゴールドウイン	—	6.4	69,120
パルプ・紙(0.0%)			
ザ・バック	—	1.1	3,113
化学(2.4%)			
住友化学	—	30.8	14,383
住友精化	4.6	3.3	13,744
日産化学	1.1	—	—
クレハ	—	1.4	11,396
日本曹達	—	2.9	12,513
東ソー	61.3	—	—
大阪ソーダ	0.9	—	—
関東電化工業	9	—	—
信越化学工業	—	0.9	17,500
堺化学工業	1.4	—	—
日本パーカラライジング	—	3.7	3,466
KHネオケム	7.1	—	—
積水化学工業	45.5	35.4	64,286
日本ゼオン	15.5	—	—
旭有機材	2.4	7.3	19,907
大倉工業	—	1.3	2,471
積水化成成品工業	—	11.9	4,593
ミライアル	3.1	—	—
竹本容器	4.1	—	—
森六ホールディングス	—	6.1	10,912
恵和	—	4.6	6,923
カーリットホールディングス	4.2	—	—
大日本塗料	—	7.1	5,836
関西ペイント	—	47.3	86,653
富士フイルムホールディングス	28.6	—	—
コーセー	0.9	—	—
コタ	8.2	—	—
小林製薬	—	7.8	66,690
タカラバイオ	9.1	5.8	10,521
デクセリアルズ	—	8.7	24,064
大成ラミック	0.5	—	—
クミアイ化学工業	—	7.2	6,141
日東電工	13.4	—	—
バルカー	—	2.1	6,678
ユニ・チャーム	33	—	—

銘柄	第7期末		第8期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
医薬品(5.4%)				
協和キリン	31.4	9.5	28,547	
アステラス製薬	91.6	—	—	
塩野義製薬	30.9	54.4	342,393	
日本新薬	—	11.6	74,588	
中外製薬	82.9	—	—	
ロート製薬	20.9	35.1	90,171	
小野薬品工業	7.7	87.1	248,626	
参天製薬	7.9	—	—	
生化学工業	—	1.1	903	
東和薬品	5	—	—	
大塚ホールディングス	33.5	18	75,564	
大正製薬ホールディングス	—	3.7	20,017	
パプチドリーム	26.5	—	—	
あすか製薬ホールディングス	1.7	—	—	
石油・石炭製品(0.0%)				
ユシロ化学工業	—	3.5	2,898	
出光興産	13.8	—	—	
コスモエネルギーホールディングス	18.9	—	—	
ゴム製品(0.1%)				
横浜ゴム	20.3	—	—	
藤倉コンポジット	15.1	12.4	11,866	
ニッタ	0.5	—	—	
ガラス・土石製品(0.4%)				
日本山村硝子	3.3	5.1	2,866	
日本電気硝子	6.4	—	—	
ノリタケカンパニーリミテド	0.3	—	—	
日本特殊陶業	54	24.4	65,196	
フジインコーポレーテッド	0.7	—	—	
鉄鋼(1.4%)				
日本製鉄	—	8.8	26,012	
神戸製鋼所	37.4	—	—	
中山製鋼所	39.5	—	—	
合同製鐵	—	0.9	2,916	
東京製鐵	12.8	6.1	9,058	
共英製鋼	—	14.3	21,593	
大和工業	16.7	21.1	110,142	
東京鐵鋼	—	12.4	20,931	
モリ工業	2.7	—	—	
日本冶金工業	—	1.9	8,027	
愛知製鋼	—	5.7	12,773	
栗本鐵工所	—	5	10,020	
日亜鋼業	—	6.8	1,795	
日本精練	0.7	—	—	
エンビプロ・ホールディングス	3.7	—	—	
新家工業	3.2	—	—	

銘柄	第7期末		第8期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
非鉄金属(0.1%)				
三井金属鉱業	7	—	—	
住友金属鉱山	14.2	—	—	
古河機械金属	1.6	—	—	
フジクラ	1.3	—	—	
カナレ電気	—	2.5	3,260	
平河ヒューテック	—	0.9	1,171	
リョービ	—	3.8	5,031	
アーレスティ	—	17.6	9,116	
金属製品(1.9%)				
稲葉製作所	—	8.5	11,832	
SUMCO	27.6	56.6	108,785	
川田テクノロジーズ	0.4	—	—	
RS Technologies	—	0.1	357	
信和	3.1	—	—	
東洋製罐グループホールディングス	7	—	—	
コロナ	—	5.5	4,994	
駒井ハルテック	0.2	—	—	
三和ホールディングス	—	93	130,479	
文化シャッター	0.2	—	—	
三協立山	—	6.2	3,949	
LIXIL	7.1	—	—	
ノーリツ	—	14.4	21,916	
ダイニチ工業	—	3	2,016	
三洋工業	—	1.6	3,025	
高周波熱練	4.3	—	—	
日本発條	—	30.3	26,845	
機械(7.7%)				
タクマ	—	16.8	23,150	
オークマ	—	12.5	65,750	
アマダ	51.1	—	—	
TAKISAWA	0.5	—	—	
FUJI	—	53.5	109,354	
牧野フライス製作所	1.4	4.6	21,689	
旭ダイヤモンド工業	3.2	—	—	
ディスコ	1.2	—	—	
日東工器	3.6	3.6	6,044	
フリュー	1.5	—	—	
日阪製作所	—	9.5	8,607	
やまびこ	1.3	—	—	
野村マイクロ・サイエンス	—	1.4	6,398	
SMC	2	0.3	20,208	
小松製作所	27.6	122.1	394,016	
住友重機械工業	—	46.4	132,332	
ローツェ	—	0.4	4,160	

銘柄	第 7 期 末			第 8 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
クボタ	—	14.9	30,179	—	—	—
帝国電機製作所	—	2.3	5,828	—	—	—
小森コーポレーション	4.7	—	—	—	—	—
住友精密工業	4	—	—	—	—	—
日本ギア工業	—	4.1	1,972	—	—	—
西島製作所	1.4	—	—	—	—	—
オルガノ	0.6	—	—	—	—	—
椿本チエイン	5	13	39,975	—	—	—
ダイフク	1.6	—	—	—	—	—
SANKYO	14.3	22.9	127,095	—	—	—
ダイコク電機	—	1.5	3,810	—	—	—
竹内製作所	2.3	—	—	—	—	—
マックス	—	1.7	3,627	—	—	—
グローリー	5	—	—	—	—	—
大和冷機工業	10.4	2.8	3,427	—	—	—
日本ピストンリング	1.6	—	—	—	—	—
リケン	0.9	5.4	13,710	—	—	—
T P R	—	13	17,485	—	—	—
ホシザキ	—	20.8	96,720	—	—	—
日本精工	—	80.3	58,859	—	—	—
ジェイテクト	—	34.9	34,725	—	—	—
日本トムソン	—	2.5	1,560	—	—	—
日本ビラー工業	1.3	—	—	—	—	—
キッツ	0.3	—	—	—	—	—
三菱重工業	90.4	—	—	—	—	—
スター精密	—	7.3	11,964	—	—	—
電気機器 (18.7%)						
ブラザー工業	16.5	26.4	52,060	—	—	—
日立製作所	—	11.5	79,706	—	—	—
三菱電機	—	261.2	397,154	—	—	—
富士電機	—	13.8	72,036	—	—	—
東洋電機製造	—	4.1	3,534	—	—	—
オリジン	2.2	—	—	—	—	—
デンヨー	—	3	4,662	—	—	—
PHCホールディングス	—	18.5	26,177	—	—	—
マブチモーター	—	6.4	23,296	—	—	—
東光高岳	7.3	—	—	—	—	—
ダブル・スコープ	—	0.7	884	—	—	—
ヤーマン	—	2	2,772	—	—	—
JVCケンウッド	—	12	4,740	—	—	—
I P E X	8.5	—	—	—	—	—
日本電気	—	3.2	15,536	—	—	—
サンケン電気	0.3	—	—	—	—	—
ルネサスエレクトロニクス	—	23.9	41,048	—	—	—
アクセル	6.3	2.4	4,046	—	—	—

銘柄	第 7 期 末			第 8 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
京三製作所	7.5	—	—	—	—	—
ソニーグループ	54.3	44	515,020	—	—	—
TDK	—	12.3	56,149	—	—	—
鈴木	—	7.2	7,149	—	—	—
ホシデン	0.7	0.2	319	—	—	—
ヒロセ電機	3	2.9	49,126	—	—	—
マクセル	16.4	—	—	—	—	—
アイコム	—	3.4	8,802	—	—	—
リオン	1	—	—	—	—	—
横河電機	—	18.1	38,426	—	—	—
日本光電工業	24.4	—	—	—	—	—
堀場製作所	1.2	21.3	142,710	—	—	—
アドバンテスト	5.1	—	—	—	—	—
キーエンス	0.3	7.6	452,276	—	—	—
シスメックス	0.7	—	—	—	—	—
日本マイクロニクス	3.1	—	—	—	—	—
OBARA GROUP	—	1	3,815	—	—	—
コーセル	—	3.2	3,456	—	—	—
ウシオ電機	1.2	—	—	—	—	—
遠藤照明	1.6	—	—	—	—	—
山一電機	5.1	—	—	—	—	—
日本電子	1.2	1.5	6,067	—	—	—
ファナック	4.8	7.6	174,116	—	—	—
エンブラス	—	2.9	11,397	—	—	—
ローム	2	—	—	—	—	—
京セラ	46.4	55.7	366,617	—	—	—
太陽誘電	0.9	—	—	—	—	—
村田製作所	21.7	—	—	—	—	—
日本ケミコン	—	0.8	1,635	—	—	—
ミツバ	—	6.3	3,112	—	—	—
キャノン電子	—	4.8	8,472	—	—	—
キャノン	99.4	—	—	—	—	—
MUTOHホールディングス	—	1.8	2,971	—	—	—
東京エレクトロン	2.2	9.6	447,072	—	—	—
輸送用機器 (8.1%)						
ユニプレス	—	14.1	10,307	—	—	—
豊田自動織機	3	20	154,600	—	—	—
川崎重工業	—	3.4	10,285	—	—	—
日産自動車	487	349.8	171,297	—	—	—
トヨタ自動車	149.6	146.8	275,103	—	—	—
NOK	66.7	—	—	—	—	—
マツダ	29.6	22.4	24,864	—	—	—
本田技研工業	116.5	127.7	428,433	—	—	—
SUBARU	—	98.9	212,635	—	—	—
ヤマハ発動機	32.8	4.1	13,776	—	—	—

銘柄	第7期末		第8期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
T B K	—	3.1	744	—
エクセディ	2.5	—	—	—
日本プラスト	—	9.6	3,782	—
ヨロズ	8	15.6	11,497	—
シマノ	10.3	—	—	—
精密機器 (2.3%)				
テルモ	20.3	94.3	358,151	—
島津製作所	10.1	—	—	—
J M S	—	5.4	2,743	—
長野計器	1.2	3	3,492	—
東京精密	1.7	—	—	—
ニコン	63	—	—	—
理研計器	—	1.4	6,860	—
H O Y A	18.9	—	—	—
シチズン時計	9.2	—	—	—
その他製品 (1.8%)				
中本バックス	0.1	—	—	—
バテマウントベッドホールディングス	0.4	—	—	—
トランザクション	—	3.6	5,540	—
S H O E I	1.2	—	—	—
パイロットコーポレーション	5.7	—	—	—
フジシールインターナショナル	2.5	—	—	—
タカラトミー	1.2	—	—	—
大建工業	2.3	—	—	—
凸版印刷	—	41	94,546	—
N I S S H A	4	—	—	—
クリナップ	8	6.3	3,975	—
任天堂	—	36	192,096	—
三菱鉛筆	10.5	—	—	—
タカラスタンダード	8.6	—	—	—
グローブライド	0.1	—	—	—
電気・ガス業 (1.0%)				
中部電力	—	20.6	28,675	—
沖縄電力	0.7	—	—	—
電源開発	63.5	36.6	78,543	—
エフオン	—	2.1	1,159	—
東京瓦斯	—	2.3	6,242	—
東邦瓦斯	—	18.4	46,018	—
陸運業 (2.1%)				
S B S ホールディングス	—	8.4	26,292	—
東武鉄道	6.2	19.1	57,873	—
東海旅客鉄道	7.9	15.7	240,288	—
阪急阪神ホールディングス	24.5	1.5	5,760	—
南海電気鉄道	2.2	—	—	—
名古屋鉄道	20.7	—	—	—

銘柄	第7期末		第8期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
丸全昭和運輸	2.6	—	—	—
トナミホールディングス	—	0.8	2,964	—
S G ホールディングス	3.7	—	—	—
海運業 (0.8%)				
日本郵船	8	—	—	—
商船三井	8.3	38.1	129,159	—
川崎汽船	5.2	0.5	1,645	—
乾汽船	0.9	—	—	—
空運業 (0.0%)				
A N A ホールディングス	27.9	—	—	—
パスコ	—	0.9	1,253	—
倉庫・運輸関連業 (0.2%)				
日新	2.8	1.6	3,300	—
三井倉庫ホールディングス	1.1	1.2	4,812	—
住友倉庫	1.3	—	—	—
日本トランスシティ	—	10.4	5,824	—
ファイズホールディングス	0.3	—	—	—
近鉄エクスプレス	2.6	—	—	—
エーアイティイー	2.3	—	—	—
内外トランスライン	10.1	5.7	12,306	—
日本コンセプト	8.4	—	—	—
情報・通信業 (7.5%)				
クロスキャット	0.8	1.8	2,341	—
コア	0.6	—	—	—
ソリトンシステムズ	—	2.2	2,263	—
ソフトクリエイトホールディングス	0.6	—	—	—
T I S	5.8	24.8	85,684	—
三菱総合研究所	0.7	—	—	—
クロス・マーケティンググループ	—	5.4	3,423	—
じげん	34	16.8	6,854	—
S H I F T	0.6	—	—	—
システムリサーチ	2.2	2.1	4,613	—
インターネットイニシアティブ	—	11.8	30,597	—
フリービット	—	0.3	343	—
アステリア	10.7	—	—	—
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	7.6	0.8	1,308	—
ネオジャパン	4.8	—	—	—
P R T I M E S	4.1	—	—	—
ノムラシステムコーポレーション	8.1	—	—	—
チェンジ	0.1	0.8	2,036	—
シンクロ・フード	5.5	27.5	13,915	—
ビーグリー	—	1.2	1,501	—
オロ	0.8	0.4	730	—
ソルクシーズ	—	12.4	4,364	—
ハイマックス	3	—	—	—

銘柄	第7期末		第8期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
野村総合研究所	13.9	18.9	57,078	
システムサポート	1.9	—	—	
クレスコ	4.1	—	—	
オービック	0.9	2.1	43,029	
TDCソフト	1.5	—	—	
Zホールディングス	—	730.9	281,835	
日本オラクル	4.3	—	—	
S Bテクノロジー	1.4	—	—	
伊藤忠テクノソリューションズ	6.3	—	—	
アイティフォー	2.4	—	—	
東計電算	—	0.2	1,180	
デジタルガレージ	0.6	—	—	
ビジネスエンジニアリング	—	3.7	9,819	
日本テレビホールディングス	58.1	—	—	
朝日放送グループホールディングス	4.9	—	—	
スカパーJ SATホールディングス	0.1	—	—	
テレビ東京ホールディングス	1.5	—	—	
日本電信電話	—	29.3	113,801	
KDD I	109.6	120.5	484,771	
光通信	0.4	—	—	
D T S	—	2.3	7,256	
カブコン	21.3	—	—	
アイ・エス・ピー	—	4.7	5,569	
ジャステック	—	7.4	9,161	
S C S K	2.9	—	—	
アイネス	—	4.4	5,953	
ミログ情報サービス	—	2.8	4,846	
ソフトバンクグループ	56.2	4.2	24,322	
卸売業(9.1%)				
伊藤忠食品	—	1.2	5,970	
エレマテック	—	3.5	6,034	
あらた	0.4	—	—	
双日	—	13.2	34,042	
神戸物産	9	—	—	
あいホールディングス	3	—	—	
マクニカホールディングス	3.9	3.9	13,513	
バイタルケ-エスケ-ホールディングス	12.6	—	—	
ジュ-テックホールディングス	1.6	—	—	
エコートレーディング	—	5.7	4,463	
三菱食品	10.6	6.7	22,143	
メディバルホールディングス	—	22.4	38,550	
ドウシシャ	—	1.5	2,676	
丸文	1.7	6.4	8,556	
エスケイジャパン	1.4	—	—	
伊藤忠商事	106.4	—	—	

銘柄	第7期末		第8期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
丸紅	273.2	169.7	297,823	
長瀬産業	—	6.4	13,107	
蝶理	—	4.2	10,533	
豊田通商	—	21	117,390	
三井物産	—	9.9	38,936	
住友商事	84.5	135.8	321,642	
内田洋行	—	0.6	2,823	
三菱商事	33.7	98.8	456,159	
キャノンマーケティングジャパン	19	—	—	
ユアサ商事	9.3	—	—	
阪和興業	6.1	1.3	5,063	
ニチモウ	0.3	—	—	
三愛オブリ	4.8	—	—	
ワキタ	—	0.9	1,041	
サンゲツ	—	7	16,604	
サンワテクノス	5.2	1.9	3,686	
リョ-サン	—	2.3	7,084	
加賀電子	0.5	2	8,940	
立花エレテック	1.5	3.3	6,154	
西本Wismettacホールディングス	1.1	—	—	
K P Pグループホールディングス	—	13.1	9,733	
泉州電業	—	2.5	9,162	
加藤産業	—	1.7	6,196	
イエローハット	3.8	—	—	
J Kホールディングス	9.7	0.1	103	
杉本商事	—	1.7	3,299	
ミスミグループ本社	21.5	—	—	
小売業(2.3%)				
ハードオフコーポレーション	—	3.3	4,181	
パルグループホールディングス	1.3	1.3	3,597	
ハローズ	—	3.2	10,192	
ハニーズホールディングス	—	10.4	15,121	
DCMホールディングス	6.2	—	—	
M o n o t a R O	—	13.7	25,893	
J. フロントリテイリング	3.3	—	—	
Z O Z O	13.3	42.7	133,010	
トレジャー・ファクトリー	—	5.8	14,117	
H a m e e	3.1	—	—	
ミサワ	7.1	—	—	
シュッピン	17	2.5	2,265	
ジョイフル本田	3.5	—	—	
ヨシックスホールディングス	0.1	—	—	
B E E N O S	—	0.1	250	
コスモス薬品	—	1	12,550	
セブン&アイ・ホールディングス	31.1	—	—	

銘柄	第7期末		第8期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
トリドールホールディングス	0.5	—	—	—
串カツ田中ホールディングス	0.1	—	—	—
パロックジャパンリミテッド	2.1	—	—	—
クスリのアオキホールディングス	0.1	1.8	12,654	—
力の源ホールディングス	—	0.6	814	—
メディカルシステムネットワーク	—	11.4	4,571	—
コナカ	—	9.2	3,210	—
コーナン商事	0.6	—	—	—
エコス	4.3	—	—	—
バン・バシフィック・インターナショナルホ	61.8	19.9	48,197	—
フジ・コーポレーション	—	0.4	500	—
ユナイテッドアローズ	—	4.2	7,278	—
ピーシーデポコーポレーション	—	4.6	1,324	—
スギホールディングス	—	0.7	3,948	—
薬王堂ホールディングス	—	0.5	1,210	—
ライフコーポレーション	2	—	—	—
コメリ	3.7	1.8	4,777	—
青山商事	2.1	3	2,724	—
しまむら	—	1.9	23,997	—
高島屋	27.8	—	—	—
エイチ・ツー・オー リテイリング	7.9	—	—	—
日産東京販売ホールディングス	12.9	—	—	—
ギフトホールディングス	6.6	0.6	2,460	—
ヤマダホールディングス	—	19.9	9,472	—
パローホールディングス	1.9	9.4	18,113	—
サンドラッグ	1.4	—	—	—
やまや	2.3	1.1	2,875	—
銀行業(7.7%)				
いよぎんホールディングス	—	47.5	38,047	—
じもとホールディングス	5.6	11.1	4,850	—
東京きらぼしフィナンシャルグループ	9.7	2.9	8,729	—
ゆうちょ銀行	3.4	23	27,646	—
富山第一銀行	22.6	—	—	—
西日本フィナンシャルホールディングス	—	8.6	9,511	—
三十三フィナンシャルグループ	—	10.9	18,649	—
第四北越フィナンシャルグループ	2.9	—	—	—
あおぞら銀行	24	—	—	—
三菱UFJフィナンシャル・グループ	334.2	342.8	336,321	—
三井住友フィナンシャルグループ	83.4	43.4	256,537	—
群馬銀行	111.2	—	—	—
武蔵野銀行	—	1	2,470	—
七十七銀行	—	2.1	5,016	—
岩手銀行	—	7.3	17,359	—
八十二銀行	237.4	—	—	—
滋賀銀行	2	—	—	—

銘柄	第7期末		第8期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
南都銀行	0.6	—	—	—
大分銀行	—	3.1	6,968	—
宮崎銀行	—	4.3	11,932	—
みずほフィナンシャルグループ	—	215.8	463,322	—
高知銀行	—	4.1	3,025	—
山口フィナンシャルグループ	1.3	25	22,900	—
トマト銀行	—	1.3	1,424	—
北日本銀行	2.1	—	—	—
トモニホールディングス	—	49.9	19,610	—
池田泉州ホールディングス	83.8	—	—	—
証券・商品先物取引業(2.6%)				
F P G	—	4.2	4,842	—
S B Iホールディングス	29	—	—	—
大和証券グループ本社	—	190.3	118,176	—
野村ホールディングス	478	530.3	287,581	—
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	19.4	—	—	—
マネックスグループ	—	9.7	4,820	—
岩井コスモホールディングス	5.6	—	—	—
保険業(1.0%)				
SOMPOホールディングス	15.2	—	—	—
MS&ADインシュアランスグループホール	—	13.1	56,985	—
第一生命ホールディングス	—	37	112,850	—
その他金融業(3.7%)				
ジェイリース	0.1	—	—	—
クレディセゾン	9.6	22.2	39,782	—
芙蓉総合リース	—	0.8	7,160	—
みずほリース	3.2	11.3	40,058	—
日本証券金融	—	8	8,096	—
アコム	—	322.2	104,392	—
ジャックス	3	—	—	—
オリックス	—	167.8	395,924	—
九州リースサービス	—	3.3	2,824	—
不動産業(1.0%)				
いちご	—	8.2	2,369	—
ヒューリック	—	56.6	60,788	—
プレサンスコーポレーション	—	1	1,591	—
東急不動産ホールディングス	—	5	3,170	—
飯田グループホールディングス	11	—	—	—
ファーストブラザーズ	—	1.2	1,029	—
シーアールイー	2.3	—	—	—
グッドコムアセット	—	17.1	14,090	—
ロードスターキャピタル	—	6.5	10,146	—
フェイスネットワーク	—	1.5	2,473	—
パーク24	—	13.3	27,171	—
東京建物	0.6	—	—	—

銘柄	第7期末	第8期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
スターツコーポレーション	2.1	7.6	19,471
ゴールドクレスト	7.2	—	—
エスリード	—	6.6	13,860
ファースト住建	3.3	—	—
グランディアハウス	0.4	—	—
サービス業(7.0%)			
L I F U L L	—	61.9	12,070
ジェイエイシーリクルートメント	3.9	0.3	681
日本M&Aセンターホールディングス	20.2	—	—
U T グループ	0.1	1.5	3,624
アイティメディア	7.3	6.4	9,388
オープンアップグループ	—	0.6	1,122
サニーサイドアップグループ	—	8.8	4,796
パソールホールディングス	10.6	—	—
アイ・ケイ・ケイホールディングス	—	7.2	4,521
学情	—	1.3	1,792
カカコム	—	12.2	24,680
キャリアデザインセンター	—	5.6	10,785
ベネフィット・ワン	1.5	—	—
ツカダ・グローバルホールディング	—	6.8	2,563
WDBホールディングス	1.9	—	—
J Pホールディングス	49.4	—	—
アミューズ	—	2.4	4,154
クイック	—	6.7	12,194
H. U. グループホールディングス	12.1	—	—
オリエンタルランド	2.4	—	—
ダスキン	12.5	—	—
ラウンドワン	—	11.8	5,546
ビー・エム・エル	5	—	—
りらいあコミュニケーションズ	0.8	—	—
サイバーエージェント	34.6	—	—
フルキャストホールディングス	—	2.6	6,913
エン・ジャパン	1.3	—	—
ベクトル	—	1.6	1,996
キャリアリンク	4.7	6.7	16,616
ライドオンエクスプレスホールディングス	2.1	—	—
E R Iホールディングス	11.4	—	—
ウィルグループ	2	—	—
リクルートホールディングス	17.4	100.9	402,591
日本郵政	34.6	318.9	379,012
セラク	—	2.9	4,277
ペイカレント・コンサルティング	1.7	17.9	98,271
ウェルビー	4.9	—	—
日総工産	—	20.2	12,726
スプリックス	0.5	—	—

銘柄	第7期末	第8期末		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	
Fast Fitness Japan	0.1	10.4	14,424	
建設技術研究所	3.3	—	—	
トランス・コスモス	2.8	—	—	
メイテック	—	40.3	98,614	
学究社	5.4	3.1	6,085	
ステップ	—	2.1	3,723	
合計	株数・金額	6,241	8,005	16,208,794
	銘柄数<比率>	345	328	<95.8%>

(注1)銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2)合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘柄別		第8期末	
		買建額 (百万円)	売建額 (百万円)
国内	TOPIX先物	654	—

組入投資信託証券の内容

■国内株式アクティブバリューファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	日興アセットマネジメント株式会社
運用方針	主として、アクティブバリュー マザーファンド受益証券に投資を行い、長期的な観点からわが国の株式市場全体(TOPIX(東証株価指数))の動きを上回る投資成果の獲得を目指して運用を行います。
主要運用対象	アクティブバリュー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
組入制限	株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への実質投資割合には、制限を設けません。 投資信託証券(マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。 外貨建資産への投資は行いません。

●損益の状況

項目	第 4 期 自 2021年10月26日 至 2022年10月25日
(A)配当等収益	△37,073円
受取利息	113
支払利息	△37,186
(B)有価証券売買損益	1,065,449,678
売買利益	1,186,798,152
売買損	△121,348,474
(C)信託報酬等	△182,799,538
(D)当期損益金(A+B+C)	882,613,067
(E)前期繰越損益金	6,667,828,460
(F)追加信託差損益金	△1,460,547,359
(配当等相当額)	(1,557,676,102)
(売買損益相当額)	(△3,018,223,461)
(G)計(D+E+F)	6,089,894,168
(H)収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	6,089,894,168
追加信託差損益金	△1,460,547,359
(配当等相当額)	(1,559,500,924)
(売買損益相当額)	(△3,020,048,283)
分配準備積立金	7,550,441,527

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

	第 3 期 末	第 4 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
アクティブバリュー マザーファンド	8,098,732	6,739,222	33,202,799

下記は、アクティブバリュー マザーファンド全体の内容です。

<国内株式(上場株式)>

銘柄	第3期末	第4期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
建設業(3.1%)			
ミライト・ワン	178.1	—	—
コムシスホールディングス	64.1	—	—
熊谷組	106.9	183.7	460,719
大和ハウス工業	—	208.6	621,523
日揮ホールディングス	301	156.6	271,701
食料品(0.9%)			
アサヒグループホールディングス	166.4	76.6	326,699
アリアケジャパン	—	14.5	73,370
パルプ・紙(1.8%)			
レンゴー	—	918.9	763,605
化学(9.2%)			
クレハ	57.9	27.5	255,475
エア・ウォーター	531.7	493.2	810,820
カネカ	134	52.4	193,618
三菱瓦斯化学	336.9	159.2	302,161
三菱ケミカルグループ	417.8	—	—
KHネオケム	124.7	315.7	866,912
富士フィルムホールディングス	34.4	79	547,391
ライオン	—	576.8	864,046
JSP	99.8	84.8	123,808
医薬品(4.1%)			
小野薬品工業	299	263	909,191
参天製薬	265.9	206.1	201,153
ツムラ	156.1	144.6	443,922
鳥居薬品	81.6	68.6	201,478
石油・石炭製品(1.6%)			
ENEOSホールディングス	546.6	1,359.7	669,924
ガラス・土石製品(1.9%)			
AGC	194.9	115.8	534,417
東洋炭素	90.4	77	273,350
日本碍子	90.8	—	—
鉄鋼(—%)			
日本製鉄	182.6	—	—
非鉄金属(1.6%)			
三井金属鉱業	20.9	—	—
住友金属鉱山	132.7	89.3	376,131
古河電気工業	35.3	—	—
住友電気工業	163.6	194.9	303,264
タツタ電線	186.7	—	—
金属製品(0.7%)			
SUMCO	416.8	150.9	283,390
機械(8.6%)			
芝浦機械	348.2	215.6	620,281

銘柄	第3期末	第4期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
アマダ	488.6	—	—
ナブテスコ	—	145.7	460,412
小松製作所	35.3	100.1	275,325
ダイキン工業	18.2	20.9	457,814
オルガノ	97.4	102.4	251,699
タダノ	—	260.1	237,471
アマノ	123.7	229.9	583,256
THK	138.3	131.1	334,960
IHI	146.4	137.8	459,563
電気機器(13.8%)			
日立製作所	239.1	210.8	1,385,166
三菱電機	166.2	—	—
富士電機	168.4	153.6	835,584
マブチモーター	211.8	211.6	846,400
パナソニックホールディングス	201.9	—	—
アンリツ	268.6	120.8	197,024
ソニーグループ	106.8	111.9	1,095,612
TDK	211	108.6	505,533
日本光電工業	42.4	47	157,685
村田製作所	71	59.1	425,520
市光工業	658	680.5	270,158
SCREENホールディングス	62.4	25.4	207,264
輸送用機器(7.7%)			
デンソー	48.2	—	—
トヨタ自動車	829.2	744.4	1,500,710
NOK	674.7	233.6	263,734
太平洋工業	180.1	257.1	271,497
本田技研工業	284.2	380.3	1,266,399
スズキ	35	—	—
エフ・シー・シー	135.4	—	—
精密機器(2.6%)			
テルモ	—	78.4	347,155
トプコン	176	—	—
オリンパス	319	249.4	749,945
その他製品(0.3%)			
タカラトミー	133	110.6	138,692
任天堂	8.3	—	—
電気・ガス業(0.6%)			
中部電力	374	229.2	277,332
大阪瓦斯	11.7	—	—
陸運業(2.9%)			
東日本旅客鉄道	69.7	66.4	528,544
東海旅客鉄道	35.2	—	—
ヤマトホールディングス	98.1	243.3	529,664

銘柄	第3期末		第4期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
セイノーホールディングス	195.7	167.2	190,273	
空運業(1.1%)				
日本航空	151.2	177	494,538	
倉庫・運輸関連業(1.4%)				
上組	248.9	212.1	598,334	
近鉄エクスプレス	131.9	—	—	
情報・通信業(8.0%)				
NECネットエスアイ	550.3	512.3	829,926	
ネクソン	279.8	74.5	184,760	
大塚商会	133.9	—	—	
BIPROGY	45	229	740,815	
日本電信電話	211.9	237.4	966,930	
エヌ・ティ・ティ・データ	136.1	—	—	
ソフトバンクグループ	194.9	124.4	740,055	
卸売業(4.8%)				
伊藤忠商事	248.1	237	926,196	
三菱商事	250.3	216.8	894,300	
岩谷産業	54.7	42.6	229,614	
小売業(4.1%)				
エービーシー・マート	105.6	—	—	
くら寿司	163.6	124.4	410,520	
セリア	43.1	—	—	
J.フロントリテイリング	472.5	371.4	436,395	
ウエルシアホールディングス	113.8	70	209,860	
バン・パシフィック・インターナショナルホ	123.2	144.5	344,632	
日本瓦斯	246.8	83.2	175,302	
ライフコーポレーション	—	84.6	188,488	
銀行業(4.4%)				
三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,270.7	1,565.7	1,111,803	
三井住友フィナンシャルグループ	144.6	190.4	801,964	
証券・商品先物取引業(1.5%)				
SBIホールディングス	105.1	82.3	217,436	
ジャフコグループ	—	185.1	432,393	
保険業(1.9%)				
SOMPOホールディングス	44.1	59.1	363,287	
第一生命ホールディングス	193.7	199.8	470,029	
東京海上ホールディングス	52.5	—	—	
その他金融業(2.7%)				
アルヒ	515	68.9	97,080	
東京センチュリー	—	112.2	547,536	
イオンフィナンシャルサービス	433.7	359.9	512,497	
オリックス	96.1	—	—	
不動産業(3.5%)				
東急不動産ホールディングス	724.5	1,264	950,528	
三井不動産	193.2	199.3	554,851	

銘柄	第3期末		第4期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
サービス業(5.2%)				
ジェイエイシーリクルートメント	—	230.6	555,054	
セブテーニ・ホールディングス	—	1,239.6	570,216	
りらいあコミュニケーションズ	161.1	220.6	218,614	
リクルートホールディングス	71	50.2	226,301	
ダイセキ	116.1	152.6	687,463	
合計				
株数・金額	20,855	20,971	43,036,480	
銘柄数<比率>	99	86	<97.0%>	

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

組入投資信託証券の内容

■日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	日本の上場株式(これに準ずるものを含みます。)
運用の基本方針	この投資信託は、主として日本の上場株式(これに準ずるものを含みます。)に投資し、信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。

●損益の状況

項目	第 17 期 自 2022年12月16日 至 2023年 6月15日
(A)有価証券売買損益	18,303,174,531円
売 買 益	22,433,882,027
売 買 損	△4,130,707,496
(B)信託報酬等	△478,018,061
(C)当期損益金(A+B)	17,825,156,470
(D)前期繰越損益金	6,192,286,557
(E)追加信託差損益金	49,566,269,044
(配当等相当額)	(34,666,986,694)
(売買損益相当額)	(14,899,282,350)
(F)計(C+D+E)	73,583,712,071
(G)収益分配金	△915,310,390
次期繰越損益金(F+G)	72,668,401,681
追加信託差損益金	49,566,269,044
(配当等相当額)	(34,674,121,065)
(売買損益相当額)	(14,892,147,979)
分配準備積立金	23,102,132,637

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

	第 16 期 末	第 17 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
日本長期成長株集中投資マザーファンド	25,662,990	19,026,238	119,827,249

下記は、日本長期成長株集中投資マザーファンド全体の内容です。

<国内株式(上場株式)>

銘柄	第16期末	第17	期 末
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
食料品(3.7%)			
味の素	2,552.4	1,368.2	7,845,258
化学(10.5%)			
信越化学工業	384.6	2,048.9	9,869,551
三井化学	—	1,290.8	5,151,582
ユニ・チャーム	1,516.8	1,384.5	7,459,686
医薬品(3.3%)			
協和キリン	2,207.2	1,429.7	3,863,764
第一三共	1,141.4	683.8	3,282,240
機械(3.7%)			
SMC	81.3	36.2	2,966,590
ダイキン工業	120	168.2	4,974,515
栗田工業	827.6	—	—
電気機器(26.4%)			
イビデン	1,475.3	739.7	5,968,639
富士電機	1,352	1,376.3	8,795,933
ニデック	608.7	760.6	5,896,931
ソニーグループ	1,211.8	949.8	13,249,710
アドバンテスト	1,120.6	592.7	11,587,285
キーエンス	101.5	95.7	6,791,829
浜松ホトニクス	773.8	606.4	4,367,899
精密機器(10.6%)			
テルモ	745.6	879.3	4,032,469
オリンパス	4,469.2	3,502.3	7,880,175
H O Y A	635.5	497.8	8,933,021
朝日インテック	915.7	717.5	2,023,350
その他製品(3.5%)			
アシックス	3,223.7	1,754.6	7,621,982
情報・通信業(17.0%)			
S H I F T	318.3	251.3	6,783,843
野村総合研究所	2,234.9	1,168.8	4,425,076
オービック	173.4	225.8	5,341,299
大塚商会	—	913.9	5,200,091
エヌ・ティ・ティ・データ	5,232.4	3,133.7	6,605,839
カブコン	1,931.7	1,475.8	8,164,125
ソフトバンクグループ	549.5	—	—
小売業(8.6%)			
バン・パシフィック・インターナショナルホ	—	1,855.1	4,671,141
しまむら	—	334.2	4,456,557
ニトリホールディングス	632.2	548.1	9,375,250
保険業(4.7%)			
東京海上ホールディングス	3,826	2,998.1	10,076,614

銘柄	第16期末	第17	期 末
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
その他金融業(3.7%)			
オリックス	4,788.6	3,114.9	7,879,139
サービス業(4.3%)			
リクルートホールディングス	2,161.9	1,903.5	9,298,597
ペイカレント・コンサルティング	961	—	—
合 計	株数・金額	株数・金額	株数・金額
	48,274	38,806	214,839,989
	銘柄数<比率>	31	32 <96.0%>

(注1)銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2)合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

組入投資信託証券の内容

■FOFs用国内株式EVIバリュートファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運 用 会 社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
運 用 方 針	日本株EVIハイアルファマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に以下のような運用を行い、TOPIX(東証株価指数、配当込み)をベンチマークとして、中長期的にベンチマークを上回る投資成果を目指します。 ・日本の株式を主要投資対象とします。 ・運用に当たっては、独自算出に基づく企業価値や各種バリュート指標(PBR、PER、配当利回り)等による割安と判断される銘柄の中から、ファンダメンタル分析により投資魅力のある銘柄に厳選投資します。
主 要 運 用 対 象	「日本株EVIハイアルファマザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
組 入 制 限	株式への実質投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。

●損益の状況

項 目	第 2 期 自 2022年6月7日 至 2023年6月6日
(A)配 当 等 収 益	△29円
受 取 利 息	1
支 払 利 息	△30
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	4,917,295,872
売 買 益	4,987,873,833
売 買 損	△70,577,961
(C)信 託 報 酬 等	△115,032,675
(D)当 期 損 益 金 (A+B+C)	4,802,263,168
(E)前 期 繰 越 損 益 金	765,180,502
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	1,315,646,921
(配 当 等 相 当 額)	(573,791,417)
(売 買 損 益 相 当 額)	(741,855,504)
(G)合 計 (D+E+F)	6,883,090,591
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	6,883,090,591
追 加 信 託 差 損 益 金	1,315,646,921
(配 当 等 相 当 額)	(584,279,195)
(売 買 損 益 相 当 額)	(731,367,726)
分 配 準 備 積 立 金	5,567,443,670

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

	第 1 期 末	第 2 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
日本株EVIハイアルファマザーファンド	4,625,941	6,768,428	31,021,062

下記は、日本株EVIハイアルファマザーファンド全体の内容です。

<国内株式(上場株式)>

銘柄	第1期末	第2期末	評価額 (千円)
	株数 (千株)	株数 (千株)	
鉱業(1.8%)			
INPEX	396	957	1,530,721
建設業(4.0%)			
長谷工コーポレーション	611	989	1,656,575
鹿島建設	893	844	1,769,868
西松建設	117	—	—
食料品(1.7%)			
日本ハム	477	—	—
東洋水産	195	228	1,467,864
繊維製品(—)			
東レ	1,460.3	—	—
化学(1.7%)			
東ソー	—	892	1,470,908
信越化学工業	85	—	—
三菱瓦斯化学	573	—	—
医薬品(2.5%)			
武田薬品工業	—	391	1,785,697
鳥居薬品	108	98	347,410
ガラス・土石製品(—)			
日本特殊陶業	486	—	—
ニチアス	211	—	—
鉄鋼(4.8%)			
日本製鉄	697	975	2,822,625
東京製鐵	654	—	—
大同特殊鋼	—	227	1,240,782
非鉄金属(1.8%)			
フジクラ	1,527	1,320	1,551,660
金属製品(—)			
日本発条	614	—	—
機械(10.1%)			
アマダ	601	1,296	1,811,808
住友重機械工業	—	401	1,314,077
荏原製作所	161	294	1,920,408
セガサミーホールディングス	413	765	2,196,697
ジェイテクト	—	1,102	1,327,359
IHI	246	—	—
電気機器(24.5%)			
コニカミノルタ	—	2,570	1,207,900
日立製作所	282	430	3,704,880
東芝	200	—	—
三菱電機	—	1,611	3,210,723
JVCケンウッド	—	2,680	1,323,920

銘柄	第1期末	第2期末	評価額 (千円)
	株数 (千株)	株数 (千株)	
日本電気	238.9	351	2,444,364
ルネサスエレクトロニクス	895	—	—
パナソニックホールディングス	—	1,894	3,092,902
TDK	276	309	1,708,461
アルプスアルパイン	871	—	—
ローム	—	128	1,617,920
京セラ	110	—	—
SCREENホールディングス	—	165	2,564,100
キヤノン	375	—	—
輸送用機器(14.8%)			
トヨタ紡織	456	—	—
いすゞ自動車	1,560	792	1,366,200
トヨタ自動車	—	2,461	5,045,050
三菱自動車工業	2,314	—	—
本田技研工業	—	634	2,692,598
スズキ	—	534	2,613,930
SUBARU	571	—	—
豊田合成	—	376	875,892
精密機器(—)			
ニコン	613	—	—
シチズン時計	1,611	—	—
その他製品(1.9%)			
凸版印刷	391	523	1,610,317
電気・ガス業(0.5%)			
東北電力	—	560	467,432
陸運業(1.0%)			
セイノーホールディングス	—	521	839,331
海運業(—)			
川崎汽船	123	—	—
情報・通信業(—)			
アカツキ	81	—	—
日本電信電話	1,211	—	—
卸売業(6.7%)			
マクニカホールディングス	90	—	—
三菱食品	—	118	418,310
丸紅	615	817	1,756,550
豊田通商	—	298	2,016,268
三菱商事	726	181	1,118,580
トラスコ中山	—	163	362,023
小売業(5.4%)			
J.フロントリテイリング	—	500	707,000
マツキヨココカラ&カンパニー	—	158	1,243,460

銘柄	第1期末		第2期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
ツルハホールディングス	—	113	1,126,723	
しまむら	104	118	1,500,370	
アークランズ	192	—	—	
銀行業(12.2%)				
めぶきフィナンシャルグループ	3,144	4,645	1,570,010	
ひろぎんホールディングス	—	1,100	846,450	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	3,147	5,097	4,940,522	
三井住友トラスト・ホールディングス	—	439	2,215,633	
山口フィナンシャルグループ	—	928	842,160	
保険業(2.9%)				
MS&ADインシュアランス グループホールディングス	—	494	2,500,628	
第一生命ホールディングス	334	—	—	
その他金融業(1.5%)				
オリックス	641	514	1,280,374	
不動産業(-)				
ヒューリック	1,096	—	—	
サービス業(-)				
日本郵政	1,775	—	—	
合計	株数・金額	34,568.2	43,001	85,045,441
	銘柄数<比率>	49	48	<98.5%>

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

中小型株式 マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日 2023年6月29日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2008年9月22日から無期限です。
運用方針	わが国の中小型株式を主要な投資対象とし、投資信託財産の中長期的な成長を目指して積極的な運用を行います。
主要運用対象	わが国の中小型株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資は、行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未满是切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		参 考 指 数 1		参 考 指 数 2		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	純 資 産 額
	円	騰 落 率	円	騰 落 率	円	騰 落 率			
第11期(2019年7月 1日)	37,007	△13.4	17,090	△6.2	20,210	△9.7	94.8	—	百万円 40,226
第12期(2020年6月29日)	42,753	15.5	17,140	0.3	20,056	△0.8	95.6	—	38,070
第13期(2021年6月29日)	54,048	26.4	22,026	28.5	25,102	25.2	96.9	—	32,634
第14期(2022年6月29日)	47,268	△12.5	21,913	△0.5	24,702	△1.6	94.8	—	29,267
第15期(2023年6月29日)	53,687	13.6	27,302	24.6	29,968	21.3	95.9	—	24,037

(注) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

参考指数1は、TOPIX（東証株価指数）（配当込み）です。

TOPIX（東証株価指数）とは、株式会社J P X総研が算出、公表する指数で、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。

「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

TOPIX（東証株価指数）（配当込み）（以下、「配当込みTOPIX」という。）の指数値及び配当込み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、利用など配当込みTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及び配当込みTOPIXに係る標章又は商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。J P Xは、配当込みTOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P Xにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ P Xは責任を負いません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

参考指数2は、Russell/Nomura Mid-Small Capインデックス（配当込み）です。

Russell/Nomura Mid-Small Capインデックスの知的財産権及びその他一切の権利は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及びFrank Russell Companyに帰属します。なお、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及びFrank Russell Companyは、Russell/Nomura Mid-Small Capインデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性及び適合性を保証するものではなく、Russell/Nomura Mid-Small Capインデックスを用いて運用される当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の基準価額と市況の推移

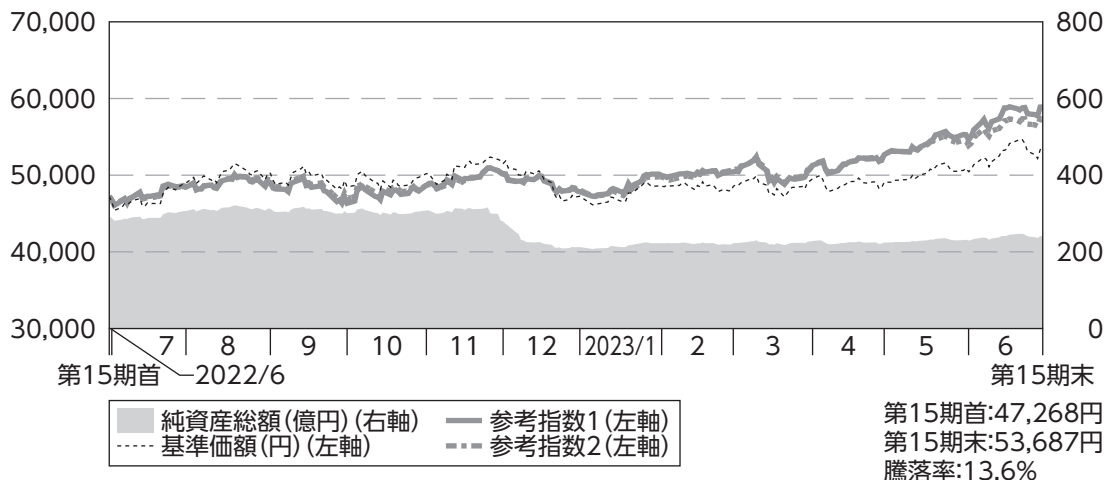
年月日	基準価額		参考指数1		参考指数2		株式組入比率	株式先物比率
	円	騰落率		騰落率		騰落率		
(当期首) 2022年 6月29日	47,268	—	21,913	—	24,702	—	94.8	—
6月末	46,542	△1.5	21,650	△1.2	24,449	△1.0	94.9	—
7月末	48,981	3.6	22,456	2.5	25,283	2.4	94.9	—
8月末	50,249	6.3	22,727	3.7	25,810	4.5	94.4	—
9月末	48,463	2.5	21,479	△2.0	24,563	△0.6	93.4	—
10月末	50,197	6.2	22,573	3.0	25,451	3.0	94.7	—
11月末	51,531	9.0	23,239	6.1	26,233	6.2	91.4	—
12月末	47,246	△0.0	22,178	1.2	25,122	1.7	95.0	—
2023年 1月末	48,568	2.8	23,160	5.7	26,022	5.3	95.8	—
2月末	48,537	2.7	23,379	6.7	26,451	7.1	95.7	—
3月末	49,539	4.8	23,777	8.5	26,810	8.5	95.4	—
4月末	49,066	3.8	24,418	11.4	27,555	11.5	95.6	—
5月末	50,454	6.7	25,301	15.5	28,146	13.9	94.3	—
(当期末) 2023年 6月29日	53,687	13.6	27,302	24.6	29,968	21.3	95.9	—

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注)参考指数は、2022年6月29日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

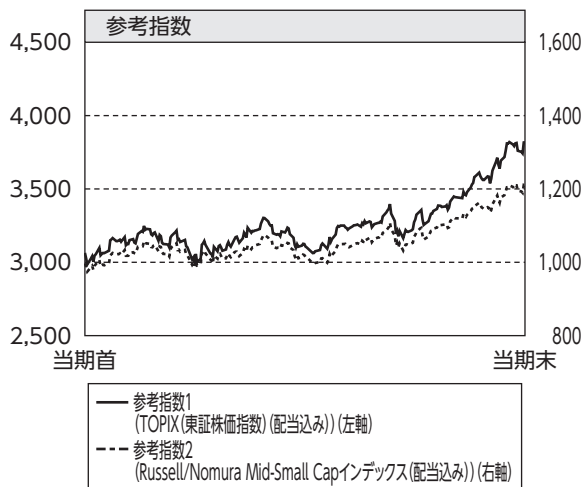
基準価額の主な変動要因

当期末の基準価額は、前期末比で上昇しました。

前半は好業績銘柄の株価上昇がパフォーマンスに寄与したものの、欧米での金融政策の引き締め傾向や日銀のイールドカーブ・コントロール政策の一部見直しなどがマイナスに影響し、概ね横ばいで推移しました。後半は米インフレ率の上昇が鈍化したことから米金利が落ち着き、米半導体大手エヌビディアがAI(人工知能)向け半導体の好調で好決算を発表したこともあり、グロース(成長)銘柄が見直されました。

保有銘柄では、焼肉業態やラーメン業態の売上が好調な物語コーポレーションや、ゲームソフトの販売がグローバルで伸びているカプコン、ハイブリッド車や電気自動車向けにセラミック部品の販売が伸びているMARUWAなどがプラスに寄与しました。一方で、障害者の雇用を支援する農園サービスに関して否定的な報道があったエスプールの、業績が市場の期待を下回ったヤプリ、買収した石炭火力発電所が石炭市況高騰で苦戦を強いられたイーレックスなどがマイナスに影響しました。

投資環境



当期はTOPIX（東証株価指数）（配当込み）もRussell/Nomura Mid-Small Capインデックス（配当込み）も上昇し、概ね類似した動きとなりました。

期初から2022年後半にかけては、欧米のインフレ動向やそれを受けた金融政策に左右される展開が続きました。年末には日銀の実質的な利上げが嫌気されたものの、2023年年明け後は次期日銀総裁候補が金融緩和継続の方針を示したことが好感され、底堅く推移しました。3月には米地銀が倒産し、急落する局面もありましたが、各国当局の迅速な対応により事態の深刻化は避けられました。4月から期末にかけては日銀の金融緩和継続や海外に比べて堅調な国内景気を手掛かりに、海外投資家が大きく日本株を買い越したことから堅調に推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

中長期的に高い利益成長が期待できる銘柄に投資しました。

金融引き締めの影響により欧米の景気減速が懸念されることから、外部環境に左右されず自助努力で利益成長が期待できる銘柄を購入しました。具体的には、VTuber（バーチャルユーチューバー）と呼ばれるタレントが所属する事務所を運営するANYCOLORや、健康保険組合の医療データを匿名加工して製薬会社などに提供するJMDC、企業向けに名刺管理サービスなどを提供するSansanなどを購入しました。一方で、行動規制の緩和によってテレワーク需要の減少が懸念されたインターネットインシアティブや、世界的なパソコン余剰を受けて電子材料が苦戦したデクセリアルズなどを売却しました。

当ファンドの組入資産の内容

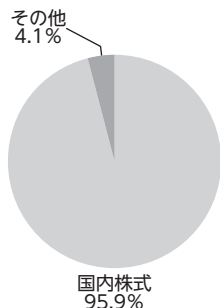
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	MARUWA	日本	3.3%
2	カブコン	日本	2.9%
3	ジャパンマテリアル	日本	2.7%
4	富士電機	日本	2.6%
5	東宝	日本	2.6%
6	ANYCOLOR	日本	2.4%

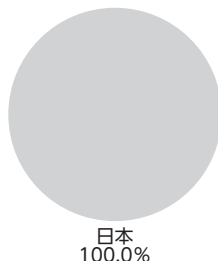
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	ニフコ	日本	2.2%
8	ナカニシ	日本	2.2%
9	物語コーポレーション	日本	2.1%
10	アシックス	日本	2.0%
組入銘柄数			72

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

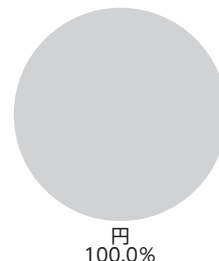
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

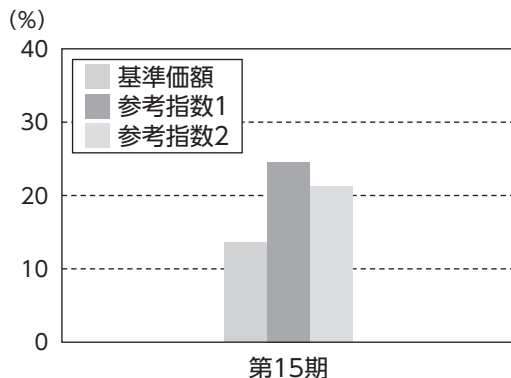


(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

当ファンドのベンチマークとの差異

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。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



今後の運用方針

主として、わが国の取引所上場株式(これに準ずるものを含みます)のうち、中小型株式に投資します。具体的には、以下の方針に基づいて銘柄選択を行います。

市場動向、業界動向、技術動向など成長ポテンシャルの観点から投資対象候補の絞込みを行い、マネジメントに対する評価なども踏まえた上で組入銘柄を決定します。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2022年6月30日~2023年6月29日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	52円 (52) (-) (-) (-) (-) (-) (-)	0.105% (0.105) (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	- (-) (-) (-)	- (-) (-) (-)	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	52	0.105	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(49,114円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<株 式>

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 6,545 (898)	千円 20,720,796 (-)	千株 10,130	千円 28,737,535

(注1)金額は受渡代金です。

(注2) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

株式売買比率

<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) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	49,458,331千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	24,706,864千円
(c) 売 買 高 比 率(a) / (b)	2.00

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 0.109007	百万円 0.109007	% 100.0	百万円 0.109007	百万円 0.109007	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	323,234	33,729	10.4	323,518	33,670	10.4

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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す。

組入資産の明細

<国内株式(上場株式)>

銘柄	当 期 首 (前 期 末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
建設業(ー%)			
日揮ホールディングス	233	ー	ー
食料品(1.8%)			
寿スピリッツ	63	40	420,800
繊維製品(1.3%)			
セーレン	220	119	292,026
化学(6.4%)			
クラレ	ー	245	341,530
KHネオケム	165	ー	ー
恵和	75	ー	ー
トリケミカル研究所	200	140	394,100
ミルボン	65	ー	ー
OATアグリオ	ー	96.4	201,476
デクセリアルズ	218.8	ー	ー
ニフコ	180	126	537,642
医薬品(3.5%)			
ロート製薬	92	136	443,360
JCRファーマ	180	ー	ー
ペプチドリーム	ー	170	368,220
ガラス・土石製品(3.5%)			
MARUWA	60	36	802,440
金属製品(3.2%)			
横河ブリッジホールディングス	150	140	351,400
三益半導体工業	145	120	373,200
機械(4.2%)			
日本製鋼所	70	ー	ー
芝浦機械	90	55	264,550
ヒラノテクシード	13	ー	ー
技研製作所	70	ー	ー
ローツェ	ー	23	265,420
竹内製作所	ー	100	444,500
電気機器(8.0%)			
イビデン	85	35	279,265
富士電機	166	100	631,500
オキサイド	ー	57	225,435
ソシオネクスト	ー	4	84,480
ローランド ディー. ジー.	95	ー	ー
マクセル	200	ー	ー
日本セラミック	178	115	316,480
エンブラス	ー	27	156,870
大真空	230	235	152,750

銘柄	当 期 首 (前 期 末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
精密機器(2.3%)			
ナカニシ	105	159	529,470
インターアクション	210	ー	ー
メニコン	95	ー	ー
その他製品(6.3%)			
ブシロード	95	400	306,000
壽屋	ー	51	147,135
スノーピーク	115	ー	ー
前田工織	95	84.9	269,982
SHOEI	87	87	232,812
アシックス	ー	110	486,860
電気・ガス業(1.0%)			
メタウォーター	ー	130	236,990
陸運業(1.0%)			
AZ-COM丸和ホールディングス	ー	120	235,800
倉庫・運輸関連業(ー%)			
トランコム	42	ー	ー
情報・通信業(28.2%)			
手間いらず	90	ー	ー
ネクソン	220	90	251,460
SHIFT	ー	13	344,760
GMOペイメントゲートウェイ	18	27	304,830
インターネットイニシアティブ	190	110	299,970
カナミックネットワーク	170	205	95,735
チェンジホールディングス	ー	122	276,940
ヤプリー	130	ー	ー
ビジョナル	60	30	234,600
サスメド	ー	78	131,664
シンプレクス・ホールディングス	65	160	422,080
Sansan	ー	240	404,760
ギフティ	ー	105	196,350
JMDC	ー	50	284,350
JTOWER	10	58	400,780
ビザスク	77	ー	ー
ウェザーニューズ	45	ー	ー
AnyMind Group	ー	55	72,050
ANYCOLOR	ー	76	578,360
ネットワンシステムズ	ー	140	438,760
ビジョン	190	240	437,280
KADOKAWA	165	ー	ー
東宝	150	115	628,590

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
カブコン	150	125	706,875
卸売業(2.9%)			
神戸物産	185	100	377,800
アズワン	50	50	285,400
小売業(5.5%)			
サンエー	95	—	—
バルグループホールディングス	—	85	327,250
物語コーポレーション	125	145	500,250
シュッピン	360	—	—
ネクステージ	200	80	225,200
薬王堂ホールディングス	—	87	223,938
銀行業(1.3%)			
京都銀行	—	40	289,480
証券・商品先物取引業(—)			
ウェルスナビ	100	—	—
保険業(2.6%)			
F P パートナー	—	84	379,680
アニコム ホールディングス	450	350	221,550
その他金融業(0.9%)			
イー・ギャランティ	230	110	211,310
不動産業(2.6%)			
スター・マイカ・ホールディングス	202	—	—
S R Eホールディングス	95	65	251,550
ティーケーピー	—	130	353,990
サービス業(13.5%)			
日本M&Aセンターホールディングス	165	—	—
エス・エム・エス	140	110	318,285
エスプール	590	300	157,800
イオンファンタジー	—	50	163,750
サイバーエージェント	350	130	137,930
弁護士ドットコム	62	105	387,450

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	
Keep er 技研	170	45	216,450	
ジャパンマテリアル	345	270	642,870	
ER Iホールディングス	—	80	111,440	
エラン	235	—	—	
アトラエ	112	—	—	
インソース	220	—	—	
ジャパンエレベーター サービスホールディングス	180	160	297,760	
マネジメントソリューションズ	—	70	294,000	
L I T A L I C O	105	60	137,400	
ダイセキ	170	60	246,600	
合 計	株 数・金 額	10,753	8,066	23,061,820
	銘柄数<比率>	71	72	<95.9%>

(注1)銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2)合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 23,061,820	% 94.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,388,426	5.7
投 資 信 託 財 産 総 額	24,450,246	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2023年6月29日現在
(A)資 産	24,450,246,255円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,146,960,013
株 式(評価額)	23,061,820,000
未 収 入 金	188,422,842
未 収 配 当 金	53,043,400
(B)負 債	412,355,498
未 払 金	155,735,449
未 払 解 約 金	256,617,164
未 払 利 息	2,885
(C)純 資 産 総 額(A-B)	24,037,890,757
元 本	4,477,404,543
次 期 繰 越 損 益 金	19,560,486,214
(D)受 益 権 総 口 数	4,477,404,543口
1万口当たり基準価額(C/D)	53,687円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年6月30日 至 2023年6月29日
(A)配 当 等 収 益	290,723,644円
受 取 配 当 金	291,384,550
受 取 利 息	5,027
そ の 他 収 益 金	5,575
支 払 利 息	△671,508
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	3,319,609,223
売 買 益	5,668,622,462
売 買 損	△2,349,013,239
(C)当 期 損 益 金(A+B)	3,610,332,867
(D)前 期 繰 越 損 益 金	23,075,548,663
(E)追 加 信 託 差 損 益 金	1,221,699,267
(F)解 約 差 損 益 金	△8,347,094,583
(G)計 (C+D+E+F)	19,560,486,214
次 期 繰 越 損 益 金(G)	19,560,486,214

(注1) (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2) (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3) (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。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は6,191,809,864円、期中追加設定元本額は321,399,444円、期中一部解約元本額は2,035,804,765円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

中小型株式オープン	2,713,521,650円
国内株式SMTBセレクション(SMA専用)	1,685,183,545円
中小型株式オープン(SMA専用)	54,234,553円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	24,464,795円

お知らせ

該当事項はありません。

国内株式インデックス マザーファンド

運用報告書

第23期（決算日 2023年5月29日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2000年5月30日から無期限です。
運用方針	わが国の株式を中心に投資を行い、TOPIX(東証株価指数)と連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	わが国の取引所に上場している株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資は、行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未满是切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株式先物率 組入比率	株式先物率 比	純資産額
	円 騰落	% 中率	円 騰落	% 中率			
第19期(2019年5月29日)	14,134	△10.7	1,536.41	△12.8	97.8	2.2	272,283
第20期(2020年5月29日)	14,762	4.4	1,563.67	1.8	97.0	1.7	313,448
第21期(2021年5月31日)	18,550	25.7	1,922.98	23.0	98.5	1.5	462,835
第22期(2022年5月30日)	18,985	2.3	1,922.44	△0.0	98.3	1.9	497,213
第23期(2023年5月29日)	21,924	15.5	2,160.65	12.4	98.5	1.5	560,044

(注)株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		株式先物率 組入比率	株式先物率 比
	円 騰落	% 騰落率	円 騰落	% 騰落率		
(当期首) 2022年 5月30日	18,985	—	1,922.44	—	98.3	1.9
5月末	18,888	△0.5	1,912.67	△0.5	98.5	1.5
6月末	18,498	△2.6	1,870.82	△2.7	98.6	1.4
7月末	19,189	1.1	1,940.31	0.9	99.5	0.5
8月末	19,419	2.3	1,963.16	2.1	99.5	0.5
9月末	18,355	△3.3	1,835.94	△4.5	98.3	1.7
10月末	19,291	1.6	1,929.43	0.4	98.5	1.4
11月末	19,858	4.6	1,985.57	3.3	98.7	1.2
12月末	18,951	△0.2	1,891.71	△1.6	99.0	1.0
2023年 1月末	19,790	4.2	1,975.27	2.7	99.5	0.5
2月末	19,977	5.2	1,993.28	3.7	99.5	0.5
3月末	20,318	7.0	2,003.50	4.2	98.2	1.8
4月末	20,865	9.9	2,057.48	7.0	98.4	1.6
(当期末) 2023年 5月29日	21,924	15.5	2,160.65	12.4	98.5	1.5

(注1)騰落率は期首比です。

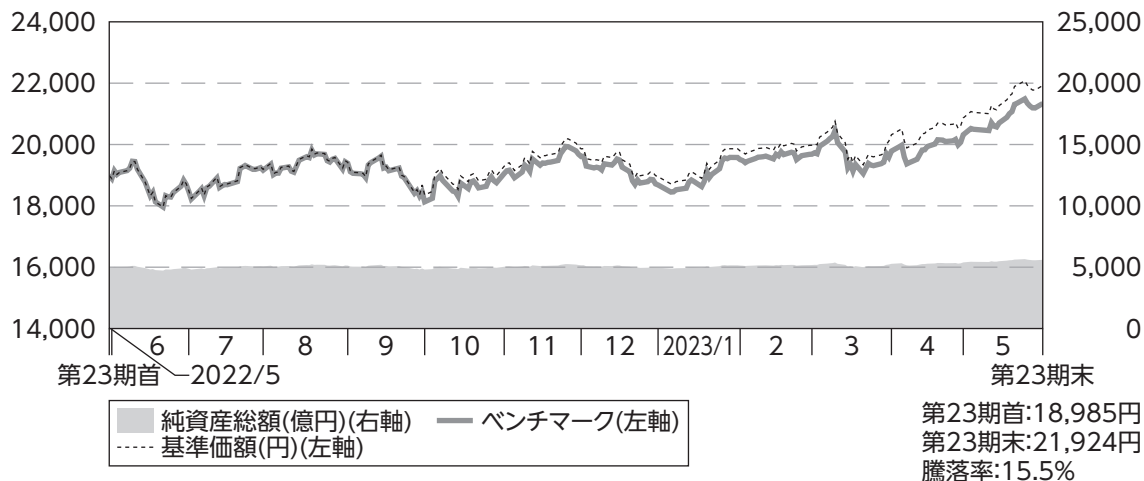
(注2)株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

ベンチマークは、TOPIX(東証株価指数)です。

「TOPIX(東証株価指数)」とは、株式会社J P X総研が算出、公表する指数で、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。同指数の指数値及び同指数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、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び同指数に係る標章又は商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。J P Xは、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P Xにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ P Xは責任を負いません。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注)ベンチマークは、2022年5月30日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるTOPIX(東証株価指数)の動きを反映して基準価額は変動し、期末は期首比で上昇しました。

投資環境



当期の国内株式市場は上昇しました。

新型コロナウイルス感染拡大や米国の金融引き締めペースの加速が懸念される一方で、円安・米ドル高が進行したことなどが下支えとなり、国内株式市場は2022年11月にかけて一進一退の展開となりました。その後は、日銀により長期金利の許容変動幅が拡大されたことが事実上の利上げと解釈され下落しましたが、次期日銀総裁候補である植田和男氏が金融緩和継続の方針を示したことや引き続き円安・米ドル高が進行したことが好感され、2023年3月上旬にかけて堅調に推移しました。期末にかけては、日銀金融政策決定会合での金融政策の現状維持の決定が好感されたことや好決算の流れを受け、国内株式市場は一阶段高となりました。

当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるTOPIX(東証株価指数)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1) 先物を含む株式組入比率は期を通じて高位を維持しました。

なお、資金の効率的な運用を行う目的で、株価指数先物取引を適宜活用しています。

(2) TOPIX構成銘柄の中から信用リスクが極めて高いと判断される銘柄を除外し、TOPIX(東証株価指数)の個別銘柄構成比率に極力合わせたポートフォリオを組成しました。

当ファンドの組入資産の内容

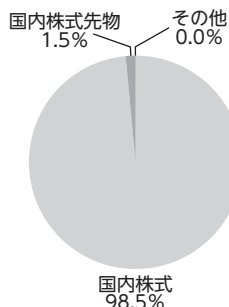
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	トヨタ自動車	日本	3.4%
2	ソニーグループ	日本	3.0%
3	キーエンス	日本	2.2%
4	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	1.8%
5	日本電信電話	日本	1.7%
6	東証株価指数先物 2306	日本	1.5%

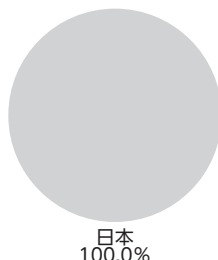
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	東京エレクトロン	日本	1.3%
8	三井住友フィナンシャルグループ	日本	1.3%
9	武田薬品工業	日本	1.3%
10	日立製作所	日本	1.3%
組入銘柄数			2,086

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

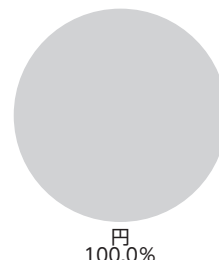
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

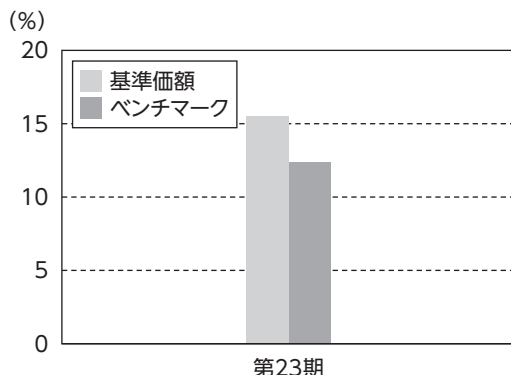


(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未取・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注2) 国別配分においては、上記の他、オフバランスで国内株式先物を想定元本ベースで純資産総額に対して1.5%買建てております。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。

差異の主な要因は、ベンチマークであるTOPIX(東証株価指数)が配当相当分を含まない指数であることによって生じる要因(プラス)です。

今後の運用方針

原則としてわが国の金融商品取引所等に上場している株式に分散投資を行い、TOPIX(東証株価指数)の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2022年5月31日~2023年5月29日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	0円 (0) (-) (-) (-) (-) (-) (0)	0.000% (0.000) (-) (-) (-) (-) (-) (0.000)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	- (-) (-) (-)	- (-) (-) (-)	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	0	0.000	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(19,449円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<株 式>

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 22,259 (6,727)	千円 51,194,198 (-)	千株 21,626	千円 49,525,331

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

<先物取引の種類別取引状況>

種 類 別		当 期			
		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 60,608	百万円 63,206	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

株式売買比率

<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) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	100,719,530千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	502,094,022千円
(c) 売 買 高 比 率(a) / (b)	0.20

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	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	$\frac{D}{C}$ %
金 銭 信 託	0.252396 百万円	0.252396 百万円	100.0	0.252396 百万円	0.252396 百万円	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	600,250	59,306	9.9	601,156	59,022	9.8

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

■利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当		期
	買 付 額	売 付 額	当期末保有額
株 式	92百万円	143百万円	1,605百万円

(注1) 買付額および売付額は受渡代金、当期末保有額は評価額です。

(注2) 当該株式の銘柄は、三井住友トラスト・ホールディングス株式会社です。

※ 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す。

組入資産の明細

<国内株式(上場株式)>

銘柄	当期末(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
水産・農林業(0.1%)			
極洋	8.8	9.5	34,485
ニッスイ	250.3	250.3	159,190
マルハニチロ	36.9	37.1	92,935
雪国まいたけ	19.2	21.3	20,682
カネコ種苗	7.4	7.7	11,534
サカタのタネ	29.4	28.5	115,282
ホクト	20.7	22.3	41,277
ホクリヨウ	3.6	2.8	2,500
鉱業(0.3%)			
住石ホールディングス	46	30.3	10,302
日鉄鉱業	5.4	10	37,600
三井松島ホールディングス	11	11.3	31,809
I N P E X	944.2	925.6	1,422,647
石油資源開発	30.9	29	125,570
K&Oエナジーグループ	10.8	11.3	26,295
建設業(2.0%)			
ショーボンドホールディングス	33	34.1	193,006
ミライト・ワン	84.6	82.8	146,224
タマホーム	15.9	15.7	64,684
サンヨーホームズ	3	2.4	1,692
日本アクア	10.4	8.1	7,330
ファーストコーポレーション	6.4	5	4,470
バステラ	5.3	4.2	3,906
R o b o t H o m e	43.8	42.6	7,795
キャンディル	4.1	3.5	1,984
ダイセキ環境ソリューション	5.1	3.9	3,775
第一カッター興業	6	6.4	7,968
安藤・間	123.3	145	149,495
東急建設	72.7	71.3	50,480
コムシスホールディングス	84.7	84.7	233,687
ビーアールホールディングス	33.9	39.7	15,006
高松コンストラクショングループ	16	16.3	39,087
東建コーポレーション	7.3	7.2	53,856
ソネック	2.7	2.1	2,043
ヤマウラ	11.8	12.7	15,125
オリエンタル白石	88.3	89.9	27,329
大成建設	164.9	163.8	756,756
大林組	578	626.1	735,041
清水建設	536.9	526.3	456,302
飛鳥建設	16.2	19.3	23,275

銘柄	当期末(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
長谷工コーポレーション	168.7	180.7	293,998
松井建設	21.4	16.3	11,312
銭高組	2.4	1.7	5,168
鹿島建設	423.5	388.2	800,080
不動テトラ	12.9	12.1	22,070
大末建設	6.4	5	6,400
鉄建建設	12.6	12.6	24,872
西松建設	36.7	29.7	100,534
三井住友建設	136.8	141.2	50,408
大豊建設	8.9	7.2	27,684
佐田建設	13.1	8.7	3,819
ナカノフドー建設	14.5	9.7	3,656
奥村組	31.7	28.4	110,334
東鉄工業	25.3	24.1	63,648
イチケン	4.4	3.1	5,849
富士ビー・エス	7.8	6.1	2,653
浅沼組	6.8	14	43,890
戸田建設	239.1	215.4	171,458
熊谷組	30	29.3	85,233
北野建設	3.7	2.6	7,748
植木組	5.1	3.9	5,042
矢作建設工業	25	23.8	26,299
ピーエス三菱	20	22.2	15,651
日本ハウスホールディングス	41	34.7	13,290
大東建託	62.1	—	—
新日本建設	25.8	24.6	27,675
東亜道路工業	3.1	7	28,770
日本道路	5.3	3.5	29,400
東亜建設工業	14	15	46,500
日本国土開発	51.2	52.5	32,130
若築建設	9.6	7.8	26,208
東洋建設	68	56.7	56,076
五洋建設	229.1	248.2	178,704
世紀東急工業	29.1	22.5	29,137
福田組	6.5	6.6	31,152
住友林業	140.4	134.3	427,074
日本基礎技術	15.4	8.2	4,173
巴コーポレーション	23.7	15.2	6,657
大和ハウス工業	507	489.2	1,757,695
ライト工業	34.5	32.4	62,726
積水ハウス	603.3	548.4	1,554,165

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 (千円)	額 (千円)
日特建設	12.5	16.7	16,516	
北陸電気工事	11.4	12	10,356	
ユアテック	34.7	38.6	32,732	
日本リーテック	11.9	15.4	22,884	
四電工	6.1	7.3	15,549	
中電工	25.6	27.2	60,084	
関電工	98.7	95.9	102,517	
きんでん	127.4	123.2	229,028	
東京エネシス	18.7	17.4	16,443	
トーエネック	6.1	5.8	21,315	
住友電設	15	16.7	47,110	
日本電設工業	28.3	28.8	53,827	
エクシオグループ	86.6	80.6	214,154	
新日本空調	14.1	9.7	21,660	
九電工	41.2	42.6	161,028	
三機工業	39.4	38.8	57,656	
日揮ホールディングス	176.6	173.2	298,423	
中外炉工業	5.8	5.7	11,308	
ヤマト	15.6	11.3	10,655	
太平電業	11.8	10.9	44,744	
高砂熱学工業	49.2	42.2	100,182	
三晃金属工業	2.4	1.7	6,927	
朝日工業社	7.6	7.3	17,790	
明星工業	32.7	30.1	28,414	
大気社	26.7	20.2	75,851	
ダイダゲン	12.1	11.5	29,474	
日比谷総合設備	17.5	15	34,230	
フィル・カンパニー	3.2	3.1	2,765	
テスホールディングス	16.9	18.9	19,296	
インフロア・ホールディングス	235.4	183.5	231,760	
東洋エンジニアリング	25.5	23.2	12,667	
レイズネクスト	27.1	25.3	35,824	
食料品(3.5%)				
ニッポン	50.5	47.4	85,272	
日清製粉グループ本社	195.1	162.5	287,787	
日東富士製粉	2.8	3.1	14,337	
昭和産業	16.3	15.3	39,397	
鳥越製粉	15.1	10.9	6,681	
中部飼料	20.7	24.3	26,681	
フィード・ワン	23.9	25.7	18,761	
東洋精糖	3.3	2.5	3,477	
日本甜菜製糖	10.1	10.2	18,594	
DM三井製糖ホールディングス	16.3	17.4	45,779	
塩水港精糖	23.1	16.4	3,247	
ウェルネオシュガー	9.2	9.1	18,764	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 (千円)	額 (千円)
森永製菓	41.2	32.1	146,055	
中村屋	4.2	4.4	13,552	
江崎グリコ	48	50.3	189,128	
名糖産業	7.5	6.9	11,122	
井村屋グループ	10	9.6	21,676	
不二家	10.8	12	29,724	
山崎製パン	127.9	117.6	239,080	
第一屋製パン	3.7	2.6	1,037	
モロゾフ	5.9	5.7	21,090	
亀田製菓	10.4	11.2	46,816	
寿スビリッツ	17.5	18.7	192,984	
カルビー	88.5	80.5	222,502	
森永乳業	33.9	31.9	162,690	
六甲バター	13.3	12.9	17,505	
ヤクルト本社	130.2	125.6	1,144,216	
明治ホールディングス	112.9	217.9	695,101	
雪印メグミルク	43.9	42.5	81,727	
プリマハム	24.3	23.6	52,392	
日本ハム	70.1	68.7	263,121	
林兼産業	5.9	4.2	2,024	
丸大食品	18	17.7	26,178	
S F o o d s	17.4	19.4	61,013	
柿安本店	6.7	6.9	15,918	
伊藤ハム米久ホールディングス	125	134.3	95,353	
サッポロホールディングス	60	57.9	221,757	
アサヒグループホールディングス	416.3	406.1	2,174,259	
キリンホールディングス	713.8	793.1	1,653,216	
宝ホールディングス	116	120	125,640	
オエノンホールディングス	52.5	52.5	18,060	
養命酒製造	5.5	5.8	10,573	
コカ・コーラ ボトラーズ ジャパンホールディングス	128.1	137.7	216,739	
サントリー食品インターナショナル ダイドールグループホールディングス	129.9	123.8	663,568	
伊藤園	59	59.6	250,618	
キーコーヒー	18.2	19.7	40,188	
ユニカフェ	5.8	4.5	4,090	
ジャバンプーズ	2.8	2.1	2,328	
日清オイリオグループ	23	24.8	84,072	
不二製油グループ本社	42.1	40.9	81,063	
かどや製油	1.8	1.6	5,552	
Jーオイルミルズ	18.1	17.9	28,246	
キッコーマン	124.3	116.5	972,775	
味の素	397.9	424.4	2,310,433	
ブルドックソース	7.3	9.3	18,395	

銘柄	当期首(前期末)			当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
キユーピー	90.7	94.5	215,365			
ハウス食品グループ本社	64.6	53.8	173,774			
カゴメ	73.7	81.9	274,774			
焼津水産化学工業	8.4	5.4	4,330			
アリアケジャパン	17.7	15.3	78,489			
ピエトロ	2.5	2	3,612			
エバラ食品工業	4.2	4.7	13,733			
やまみ	1.7	1.3	1,859			
ニチレイ	77.8	80.5	241,902			
東洋水産	88.8	88.8	519,480			
イトアンドホールディングス	7.3	7.5	16,500			
大冷	2.2	1.7	3,248			
ヨシムラ・フード・ホールディングス	10	11.1	8,880			
日清食品ホールディングス	66.8	61.8	736,038			
永谷園ホールディングス	8.6	8.6	18,472			
一正蒲鉾	7.8	5.9	4,495			
フジッコ	18.1	18.1	34,299			
ロック・フィールド	19.8	19.7	28,762			
日本たばこ産業	1,041.3	1,157	3,567,031			
ケンコーマヨネーズ	10.2	12.1	15,197			
わらべや日洋ホールディングス	12	12.9	29,476			
なとり	10.8	11	21,175			
イフジ産業	3.4	2.3	2,421			
ピクルスコーポレーション	9.3	—	—			
ファーマフーズ	24.5	25.2	45,637			
ユーグレナ	99.8	113.6	104,057			
紀文食品	15.1	13.7	13,631			
ピクルスホールディングス	—	10.3	12,524			
ミヨシ油脂	7	4.8	4,728			
理研ビタミン	17.7	15.2	30,932			
繊維製品(0.4%)						
片倉工業	18.6	16.8	28,526			
グンゼ	11.5	12.8	57,664			
東洋紡	75.4	77.8	78,967			
ユニチカ	54.1	56.5	12,486			
富士紡ホールディングス	8.1	7.2	22,140			
倉敷紡績	14.8	13.6	30,844			
シキボウ	9.9	7.7	7,484			
日本毛織	50.8	47.7	47,556			
トーア紡コーポレーション	7	5.4	2,073			
帝国繊維	20.6	20.5	33,620			
帝人	170.8	172.2	236,775			
東レ	1,242.3	1,198.7	881,763			
住江織物	3.4	3	7,275			
日本フエルト	11.9	9	3,690			

銘柄	当期首(前期末)			当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
イチカワ	2.7	2.2	2,956			
日東製網	2	1.5	2,077			
アツギ	14.3	8.6	3,560			
ダイニック	6.5	3.6	2,664			
セーレン	36.5	34.8	78,961			
ソトー	7.2	4.6	3,459			
東海染工	2.4	1.5	1,596			
小松マテレー	29.5	26.2	17,318			
ワコールホールディングス	42.1	34.5	100,153			
ホギメディカル	24.3	24.1	79,409			
T S I ホールディングス	60.1	60.5	40,777			
マツオカコーポレーション	5.9	3.9	4,278			
ワールド	24.9	23.1	35,574			
三陽商会	8.6	5.3	8,660			
ナイガイ	7.1	5.3	1,388			
オンワードホールディングス	108.4	116.5	44,270			
ルックホールディングス	6.2	4.1	9,343			
ゴールドウイン	32.3	31.7	377,230			
デサント	34	30.9	118,965			
キング	9.3	6.4	3,552			
ヤマトインターナショナル	15.7	11.7	3,135			
パルプ・紙(0.2%)						
特種東海製紙	10.4	8	24,880			
王子ホールディングス	751.6	744.8	408,895			
日本製紙	81.5	93.1	108,182			
三菱製紙	25.1	16.7	7,832			
北越コーポレーション	116.7	113	102,491			
中越パルプ工業	7.2	5.6	6,932			
巴川製紙所	5.6	4.4	2,895			
大王製紙	84.6	79	83,266			
阿波製紙	4.5	3.3	1,795			
レンゴー	157.4	162.8	136,752			
トーモク	10.1	10.3	19,518			
ザ・バック	12.8	13.3	40,631			
化学(6.1%)						
北の達人コーポレーション	67.8	75.3	21,535			
クラレ	262.9	284.2	381,680			
旭化成	1,200.3	1,116.6	1,078,077			
共和レザー	10.8	8	4,264			
レゾナック・ホールディングス	165.9	172.8	392,083			
住友化学	1,326.1	1,326.4	563,720			
住友精化	7.8	7.5	31,500			
日産化学	91.6	84.9	515,343			
ラサ工業	6.7	6.9	14,414			
クレハ	14.2	15.3	125,001			

銘柄	当期首(前期末)			当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
多木化学	6.6	6.9	29,808			
テイカ	11.8	12	15,480			
石原産業	33.2	32.3	41,117			
片倉コープアグリ	4.3	2.8	3,516			
日本曹達	21.9	19.2	90,336			
東ソー	247.4	238.7	392,661			
トクヤマ	57.7	57.7	128,267			
セントラル硝子	29.3	28.7	84,320			
東亜合成	95.3	89.7	111,048			
大阪ソーダ	15.5	10.7	43,923			
関東電化工業	36.9	34.6	30,275			
デンカ	65.6	65	170,170			
信越化学工業	308.7	1,486.2	6,543,738			
日本カーバイド工業	6.8	5.3	6,852			
堺化学工業	12.6	13.6	24,847			
第一稀元素化学工業	16.6	16.3	14,751			
エア・ウォーター	161	168.7	313,950			
日本酸素ホールディングス	164.8	173.5	504,885			
日本化学工業	5.5	6	10,872			
東邦アセチレン	3.9	2.9	3,761			
日本バーカライジング	85	88.5	94,341			
高压ガス工業	27.8	26	19,188			
チタン工業	2.2	1.7	2,361			
四国化成ホールディングス	22.7	21.2	30,676			
戸田工業	4	4.1	9,495			
ステラ ケミファ	9.5	10.6	32,171			
保土谷化学工業	5.4	5.1	16,269			
日本触媒	28.6	27.2	141,984			
大日精化工業	14.2	12.4	24,118			
カネカ	43.6	40.9	158,692			
三菱瓦斯化学	158.2	133.5	264,463			
三井化学	155.7	147.4	526,955			
J S R	176.6	166.9	567,460			
東京応化工業	29	31.3	265,424			
大阪有機化学工業	14.4	13.5	32,184			
三菱ケミカルグループ	1,206.6	1,206.6	996,410			
KHネオケム	29.8	29.8	68,093			
ダイセル	260.9	262.9	315,742			
住友ベークライト	27.8	26.5	147,340			
積水化学工業	377.7	365.7	718,234			
日本ゼオン	151.9	107.2	158,548			
アイカ工業	47.4	45.1	133,496			
UBE	89.3	92.2	205,145			
積水樹脂	26.9	26	53,196			
タキロンシーアイ	41	39.1	20,605			

銘柄	当期首(前期末)			当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
旭有機材	10.7	11.9	44,327			
ニチバン	10.4	11.1	20,512			
リケンテクノス	41.1	38.5	23,446			
大倉工業	8.7	8.3	17,305			
積水化成成品工業	23.5	25.1	10,516			
群栄化学工業	4	4.2	10,647			
タイガースポリマー	9.4	6.3	3,402			
ミライアル	6.1	4.3	7,314			
ダイキアクシス	7.4	5.1	3,626			
ダイキョーニシカワ	40	39.5	29,625			
竹本容器	6.8	4.7	3,755			
森六ホールディングス	9.5	9.1	18,254			
恵和	5.2	11.6	12,852			
日本化薬	136.6	136.6	165,559			
カーリットホールディングス	16.9	16.1	11,559			
日本精化	13.2	10.2	25,999			
扶桑化学工業	15.6	16.6	66,566			
トリケミカル研究所	19.5	23.9	61,327			
ADEKA	79	62.3	154,690			
日油	58.1	55.3	330,694			
新日本理化学	28.4	19.2	4,108			
ハリマ化成グループ	13.1	9.7	8,235			
花王	409	435.4	2,211,832			
第一工業製薬	6.6	6.4	11,628			
石原ケミカル	9.1	8.2	13,480			
日華化学	6.4	5.6	4,676			
ニイタカ	3.7	2.5	5,380			
三洋化成工業	11.3	11	45,320			
有機合成薬品工業	13.2	10.3	3,038			
大日本塗料	22	21.8	19,707			
日本ペイントホールディングス	712	791.2	870,320			
関西ペイント	174.7	163.8	346,273			
神東塗料	14.9	11.6	1,531			
中国塗料	42.2	29.4	31,605			
日本特殊塗料	12.3	8.8	8,835			
藤倉化成	23.6	24	10,152			
太陽ホールディングス	27.9	27.2	71,536			
D I C	72.4	69.9	179,573			
サカタインクス	37.6	39.8	46,128			
東洋インキSCホールディングス	37.6	35	76,720			
T&K TOKA	15.3	15.9	18,873			
富士フイルムホールディングス	340.1	343.5	2,929,711			
資生堂	360.4	373.8	2,430,821			
ライオン	205.1	214.8	294,276			
高砂香料工業	11.7	12.1	31,823			

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
マンダム	38.7	38.7	59,868
ミルボン	23.9	26.5	127,995
ファンケル	78.3	78.3	180,716
コーセー	36.4	36.4	510,692
コタ	13.5	16.5	26,053
シーボン	2.5	1.8	2,799
ポーラ・オルビスホールディングス	82.6	91.8	179,744
ノエビアホールディングス	15	16	84,480
アジュバンホールディングス	4.3	3.4	3,124
新日本製薬	7.9	10.2	14,096
アクシージア	—	9.1	10,983
エステー	12.4	13.8	21,141
アグロ カネショウ	6.4	7.2	11,606
コニシ	30.2	29.9	63,627
長谷川香料	33.4	34.2	106,191
星光PMC	10.9	7.1	3,954
小林製薬	54.2	52.1	412,632
荒川化学工業	14.5	15.2	15,200
メック	13.7	14.7	47,040
日本高純度化学	4.8	4.5	11,380
タカラバイオ	50.6	48.2	78,517
JCU	20.4	20	70,500
新田ゼラチン	11.4	8.6	6,329
OATアグリオ	8	5.7	10,254
デクセリアルズ	50.4	51.7	157,685
アース製薬	15.9	16.2	81,000
北興化学工業	16.8	18	16,830
大成ラミック	5.4	5.6	16,368
クミアイ化学工業	72	71.1	64,985
日本農薬	34.5	32.8	20,860
アキレス	12.4	11.3	16,125
有沢製作所	26.9	29.1	32,242
日東電工	117	130	1,309,100
レック	23.7	25.5	20,884
三光合成	22.1	22.5	12,330
きもと	29.6	20.5	3,731
藤森工業	15.8	14.1	48,856
前澤化成工業	11.7	11.6	18,223
未来工業	6.9	6.4	15,219
ウェーブブロックホールディングス	7.3	4.2	2,402
JSP	11.3	12.6	20,966
エフピコ	35.6	33.9	97,360
天馬	15.2	15.2	37,498
信越ポリマー	34.7	33.1	46,869
東リ	45.5	31.2	9,578

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
ニフコ	64.6	64.6	243,542
バルカー	15.7	15	52,350
ユニ・チャーム	373	373	1,931,021
シヨエイコーポレーション	5.2	4	2,240
医薬品(5.5%)			
協和キリン	205.5	216.3	575,790
武田薬品工業	1,520.9	1,584.3	7,191,137
アステラス製薬	1,654.3	1,691.2	3,882,995
住友ファーマ	119.5	132.8	89,374
塩野義製薬	230.9	225.7	1,394,600
わかもと製薬	20.2	13	2,977
日本新薬	45	42.2	270,924
中外製薬	605.2	560.4	2,132,882
科研製薬	28.5	30.7	110,059
エーザイ	219.7	217.8	1,943,865
ロート製薬	94.6	173.4	522,801
小野薬品工業	393.8	345.4	898,040
久光製薬	44.3	39.8	146,663
持田製薬	22.5	20.6	71,173
参天製薬	345.1	326.2	421,124
扶桑薬品工業	6.4	5.7	11,428
日本ケミファ	2.1	1.4	2,576
ツムラ	56.9	56.4	160,909
日医工	57.2	—	—
キッセイ薬品工業	30.1	27.7	80,080
生化学工業	34.1	34.1	26,461
栄研化学	30.5	29.1	44,726
日水製薬	7.1	—	—
鳥居薬品	10.4	9.6	32,112
JCRファーマ	54.5	60.6	83,446
東和薬品	27.9	27.5	50,765
富士製薬工業	10.9	13.2	15,694
ゼリア新薬工業	30.9	24.8	60,784
そーせいグループ	—	61.5	186,960
第一三共	1,442.7	1,559.6	7,086,822
杏林製薬	36.2	38.8	69,296
大幸薬品	29.2	32.5	12,155
ダイト	12.2	12.5	30,112
大塚ホールディングス	379.8	409.6	2,141,388
大正製薬ホールディングス	39.2	39.8	214,124
ペプチドリーム	101.5	86.8	174,207
あすか製薬ホールディングス	19.6	18.4	23,294
サワイグループホールディングス	38.9	40.9	144,172
石油・石炭製品(0.4%)			
日本コークス工業	163.5	161.5	16,150

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
ニチレキ	22.2	21.2		36,676
ユシロ化学工業	9.5	9.3		9,095
ビービー・カストロール	6.9	5.4		4,800
富士石油	45.4	36.5		9,745
MORESCO	6.4	4.5		5,094
出光興産	202.8	198.8		555,248
ENEOSホールディングス	2,910.9	3,036.7	1,446,987	
コスモエネルギーホールディングス	69.6	70.8		290,634
ゴム製品(0.8%)				
横浜ゴム	98.5	101.9		310,795
TOYO TIRE	95.7	102.9		179,869
ブリヂストン	528.8	571.7	3,294,707	
住友ゴム工業	163.3	175.6		225,646
藤倉コンポジット	15.5	9.9		9,197
オカモト	9.9	9.9		39,748
フコク	8.5	9.4		11,035
ニッタ	18.8	18.2		55,055
住友理工	37.5	34.7		26,441
三ツ星ベルト	23.5	26.1		105,313
バンドー化学	31.2	28.4		37,118
ガラス・土石製品(0.7%)				
日東紡績	25.6	20.3		44,030
AGC	168.6	182.2		934,686
日本板硝子	89.3	91.3		55,693
石塚硝子	3.1	2.3		3,500
日本山村硝子	7.1	5.4		4,843
日本電気硝子	73.8	73.2		194,492
オハラ	7.8	8.7		10,692
住友大阪セメント	32.9	25.3		89,182
太平洋セメント	110	114.1		276,806
日本ヒューム	17.2	16		11,840
日本コンクリート工業	36.3	35.4		9,982
三谷セキサン	8.3	7.5		35,962
アジアパイルホールディングス	28.5	28.3		17,121
東海カーボン	153.3	150.3		183,666
日本カーボン	10	10.3		45,474
東洋炭素	11.8	11.3		57,404
ノリタケカンパニーリミテド	10.1	9		45,360
TOTO	124.1	118.2		506,487
日本碍子	197	208.3		362,858
日本特殊陶業	139.1	136.4		357,095
MARUWA	6.7	6.6		128,634
品川リフラクトリーズ	4.6	5.1		24,607
黒崎播磨	3.3	3.7		25,086
ヨータイ	12.4	12.1		17,109

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
東京窯業	21.4	13.4		4,381
ニッカトー	8.5	6.6		3,966
フジインコーポレーテッド	15.5	14.3		127,842
クニミネ工業	6.2	4.3		3,956
エーアンドエーマテリアル	3.3	2.7		2,859
ニチアス	42.2	45.3		123,351
ニチハ	25.5	22.5		66,060
鉄鋼(0.8%)				
日本製鉄	818.4	824.7	2,318,231	
神戸製鋼所	341.4	370.4	400,772	
中山製鋼所	28	38	29,260	
合同製鐵	9.7	9.2	28,796	
JFEホールディングス	467.6	492.2	871,686	
東京製鐵	59.1	51.8	70,033	
共英製鋼	19.8	21	38,430	
大和工業	32.6	30.4	169,328	
東京製鋼	8.1	8.8	22,624	
大阪製鐵	10.2	8.5	11,373	
淀川製鋼所	22.4	20.9	61,989	
中部鋼板	—	15.1	27,935	
丸一鋼管	57.2	56.1	174,751	
モリ工業	5	3.3	10,708	
大同特殊鋼	27.9	23.2	122,960	
日本高周波鋼業	7.3	5	1,605	
日本冶金工業	13.4	13.5	55,012	
山陽特殊製鋼	17.5	18.2	46,737	
愛知製鋼	10.8	10.6	27,369	
日立金属	206.2	—	—	
日本金属	4.8	3.1	2,752	
大太平洋金属	11.8	13.1	21,536	
新日本電工	112	117.9	32,304	
栗本鐵工所	8.2	8.8	17,617	
虹技	2.6	1.8	2,124	
三菱製鋼	12.3	11.6	13,885	
日亜鋼業	23.1	14.7	4,307	
日本精線	3	2.5	11,237	
エンビプロ・ホールディングス	12.7	9.9	5,801	
シンニッタン	23.4	15.6	3,790	
新家工業	4.3	3.1	6,727	
非鉄金属(0.7%)				
大紀アルミニウム工業所	25.4	26.3	34,584	
日本軽金属ホールディングス	48.5	49.7	67,890	
三井金属鉱業	51.7	53.6	170,448	
東邦亜鉛	10.1	10.9	18,769	
三菱マテリアル	115.9	122.9	293,116	

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
住友金属鉱山	221.3	213.6	923,820	
DOWAホールディングス	47.2	41.4	176,571	
古河機械金属	30.1	27.1	37,614	
大阪チタニウムテクノロジーズ	22.2	27.1	82,113	
東邦チタニウム	34.3	33.4	64,428	
UAC J	27.2	25.8	67,905	
CKサンエツ	3.8	4.5	18,765	
古河電気工業	56.7	61.4	148,588	
住友電気工業	683.7	636	1,085,016	
フジクラ	213.4	197.6	215,384	
SWCC	16.7	20.6	38,789	
東京特殊電線	2.6	—	—	
タツタ電線	34	37.6	26,921	
カナレ電気	2.9	2.3	3,045	
平河ビューテック	10.7	10.7	15,161	
リョービ	21	19.7	30,909	
アーレスティ	20.7	16	10,064	
アサヒホールディングス	76.7	74.5	143,785	
金属製品(0.5%)				
稲葉製作所	10	9.6	13,948	
宮地エンジニアリンググループ	5.5	5.1	20,196	
トーカロ	49.4	50.6	69,777	
アルファC o	6.9	5.2	5,548	
SUMCO	308.5	350.6	735,909	
川田テクノロジーズ	3.7	4.3	21,027	
RS Technologies	6.2	12.3	39,975	
ジェイテックコーポレーション	2.5	1.9	5,196	
信和	11.9	7.9	5,782	
東洋製罐グループホールディングス	105.6	121.9	254,771	
ホッカンホールディングス	9.4	9.9	13,444	
コロナ	9.7	10.3	9,074	
横河ブリッジホールディングス	29.2	23.1	52,390	
駒井ハルテック	3.2	2.3	4,100	
高田機工	1.7	1.2	3,258	
三和ホールディングス	180.4	169.6	276,617	
文化シャッター	57.8	53	60,102	
三協立山	23.4	21.1	13,820	
アルインコ	13.1	14	13,832	
東洋シャッター	4.2	3.3	1,824	
L I X I L	301.2	268.3	504,135	
日本フィルコン	12.4	9.3	4,315	
ノーリツ	32.6	27.1	47,452	
長府製作所	19.5	18.6	43,635	
リンナイ	34.1	100.2	302,103	
ダイニチ工業	9.2	7.1	4,948	

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
日東精工	22.4	26.7	15,939	
三洋工業	2.3	1.6	3,065	
岡部	31.6	29.6	23,206	
ジーテクト	22	20.5	28,392	
東ブレ	31.4	32.5	47,677	
高周波熱錬	30.3	28.4	26,071	
東京製綱	11.7	10.9	11,684	
サンコール	16.4	12.7	6,337	
モリテック スチール	14.9	10.5	2,740	
パイオラックス	25.9	25.4	49,682	
エイチワン	17.6	19	12,350	
日本発條	166.2	162.9	158,827	
中央発條	9.2	13.6	9,696	
アドバネクス	2.5	1.7	1,708	
立川ブラインド工業	7.8	8.3	10,316	
三益半導体工業	14.9	14.2	44,233	
機械(5.5%)				
日本ドライケミカル	4.5	3.4	5,814	
日本製鋼所	52.2	49.7	139,706	
三浦工業	77.9	75.3	283,128	
タクマ	58.4	55.5	79,975	
ツガミ	40.3	40.2	53,224	
オークマ	19.7	18	120,780	
芝浦機械	21.7	18	81,630	
アマダ	302.3	287.8	391,120	
アイダエンジニアリング	44.8	37.2	34,075	
TAKI SAWA	5.6	3.8	4,670	
F U J I	80.4	78.4	181,809	
牧野フライス製作所	20	20	106,800	
オーエスジー	85.6	86.1	174,266	
ダイジェット工業	2.4	1.6	1,379	
旭ダイヤモンド工業	48.4	50.5	43,430	
DMG森精機	108.6	109.4	260,043	
ソディック	41.8	49.8	36,254	
ディスコ	28.2	86.8	1,774,192	
日東工器	9.7	8.8	18,066	
日進工具	15.1	15.1	17,229	
パンチ工業	16.4	12.8	6,272	
富士ダイス	9.8	6.7	4,596	
豊和工業	10.2	7.8	6,084	
ニデックオーケーケー	7.1	—	—	
東洋機械金属	12.6	9.8	6,262	
津田駒工業	3.4	—	—	
エンシュウ	4.6	3.2	2,198	
島精機製作所	28.1	28.8	50,400	

銘柄	当 期 首(前期末)		当 期 末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評 価	価 額 (千円)
オプトラン	24	26.7	63,439	
NCホールディングス	4.9	2.9	6,403	
イワキポンプ	12.3	12.1	15,730	
フリュー	17.1	19	20,311	
ヤマシンフィルタ	33.2	43.2	13,780	
日阪製作所	21.1	17.6	15,452	
やまびこ	33.7	29.5	42,834	
野村マイクロ・サイエンス	6.3	6.1	38,918	
平田機工	8.6	8.6	62,952	
PEGASUS	19.6	20	11,120	
マルマエ	7.9	7.9	14,291	
タツモ	9	9.9	20,344	
ナブテスコ	104.3	113.2	350,920	
三井海洋開発	20.4	22.6	30,826	
レオン自動機	20.5	19	28,633	
SMC	56.7	58.5	4,361,175	
ホソカワミクロン	12.8	12.7	35,648	
ユニオンツール	7.2	7.9	25,280	
オイレス工業	25.5	25.2	48,182	
日精エー・エス・ビー機械	7.1	7.2	29,304	
サトーホールディングス	25.2	25.7	50,115	
技研製作所	17	17	34,272	
日本エアータック	8.9	9.2	10,488	
カワタ	5.9	4.1	3,837	
日精樹脂工業	12.8	13.5	12,865	
オカダアイオン	6.1	4.3	8,230	
ワイエイシイホールディングス	7.6	6	21,150	
小松製作所	877	844.8	2,901,888	
住友重機械工業	105.9	106.7	340,906	
日立建機	77.6	71.8	253,454	
日工	25.3	26.9	17,027	
巴工業	7.2	7.8	19,125	
井関農機	16.3	17	20,502	
TOWA	16.6	18.4	46,828	
丸山製作所	3.5	2.4	4,372	
北川鉄工所	8.1	7.2	8,676	
ローツェ	9.5	9.4	108,476	
タカキタ	6.3	4.1	1,804	
クボタ	937.5	954.1	1,908,200	
荏原実業	9	8.7	26,448	
三菱化工機	6	5.9	14,496	
月島ホールディングス	32.3	24.5	28,616	
帝国電機製作所	12.8	12.7	29,400	
新東工業	38.7	36.6	40,040	
澁谷工業	15.9	17	43,724	

銘柄	当 期 首(前期末)		当 期 末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評 価	価 額 (千円)
アイチ コーポレーション	27.9	25.3	21,378	
小森コーポレーション	47.1	41.9	41,020	
鶴見製作所	14.2	13.8	33,961	
住友精密工業	2.9	—	—	
日本ギア工業	7.2	4.9	1,871	
酒井重工業	3.3	2.3	10,269	
荏原製作所	77.5	73.8	464,940	
石井鐵工所	2.5	1.6	4,556	
西島製作所	16.5	15.6	25,147	
北越工業	17	18.2	23,023	
ダイキン工業	223.1	215.2	5,756,600	
オルガノ	5.6	24.8	96,596	
トーヨーカネツ	7	6.9	23,839	
栗田工業	100.1	100.9	596,319	
椿本チエイン	25.4	25.6	87,680	
大同工業	8.4	5.8	4,193	
木村化工機	15.7	14	9,982	
アネスト岩田	30.2	30.7	33,677	
ダイフク	96.4	278.9	801,837	
サムコ	5.2	4.8	27,744	
加藤製作所	9.5	6.7	7,249	
油研工業	3.2	2.2	4,461	
タダノ	96.3	95.2	100,816	
フジテック	62.7	63.2	232,576	
CKD	51.7	49.9	107,584	
キトー	15.6	—	—	
平和	54	60	144,360	
理想科学工業	15.7	16.1	36,466	
SANKYO	41.8	35.4	197,178	
日本金銭機械	19.8	19.9	22,626	
マースグループホールディングス	12.3	10.6	31,906	
フクシマガリレイ	12.4	13.3	68,495	
オーイズミ	7	5.4	2,678	
ダイコク電機	9	9.9	28,145	
竹内製作所	29.5	32.7	126,712	
アマノ	50.7	51.2	151,859	
JUKI	26.9	28.1	16,157	
ジャノメ	16.6	18.4	11,168	
マックス	23.9	22.2	51,881	
グローリー	47.2	43.3	116,693	
新晃工業	18.1	18.2	37,091	
大和冷機工業	28.1	27.7	38,447	
セガサミーホールディングス	192	144.9	391,230	
日本ピストンリング	7.1	4.8	6,777	
リケン	7.5	7.1	19,887	

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
T P R	23.2	20.7	30,760	
ツバキ・ナカシマ	42.6	44.5	39,560	
ホシザキ	56.6	116.1	603,720	
大豊工業	15.9	15.7	12,497	
日本精工	342.4	331.3	286,574	
NTN	373.2	355.4	103,066	
ジェイテクト	172	160.5	193,723	
不二越	14.5	13.3	52,734	
日本トムソン	47.3	44.3	26,358	
THK	109.3	104	321,880	
ユーシン精機	15.1	14.4	10,080	
前澤給装工業	13.3	12.7	14,325	
イーグル工業	22	20	29,980	
前澤工業	12.2	8.1	5,929	
日本ビラー工業	17.6	16.7	67,969	
キッツ	58.1	66.5	69,160	
マキタ	224.3	224.3	860,190	
三井E&S	70.2	83.9	40,859	
日立造船	157.2	147.9	124,236	
三菱重工	290.6	315.3	1,934,050	
I H I	120.9	113.6	383,968	
スター精密	27	34.1	63,732	
電気機器 (18.6%)				
日清紡ホールディングス	111.7	146.8	156,782	
イビデン	96.2	103.5	784,530	
コニカミノルタ	405.5	403.5	193,276	
ブラザー工業	226.3	241.1	502,211	
ミネベアミツミ	317	313.7	845,107	
日立製作所	930.7	876.7	7,126,694	
東芝	338.2	346.9	1,556,887	
三菱電機	1,849	1,863.3	3,413,565	
富士電機	110.6	109.6	669,656	
東洋電機製造	6.6	4.5	4,536	
安川電機	197.6	213.6	1,266,648	
シンフォニアテクノロジー	20.9	19.9	33,193	
明電舎	29.2	27.4	52,251	
オリジン	4.6	3.1	3,896	
山洋電気	7.8	7.8	58,422	
デンヨー	14.7	13.7	26,262	
PHCホールディングス	30.7	25.4	41,325	
ソシオネクスト	—	24.7	384,085	
東芝テック	20.8	26.9	111,904	
芝浦メカトロニクス	3.5	3.5	63,350	
マブチモーター	44.7	44.9	171,518	
ニデック	453.9	438.7	3,112,576	

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	—	14	6,902	
トレックス・セミコンダクター	9.2	8.7	19,200	
東光高岳	11.4	11.1	22,521	
ダブル・スコープ	—	58.9	60,902	
ダイヘン	19	16.3	82,641	
ヤーマン	32.6	31.5	36,036	
J V Cケンウッド	164	165	82,500	
ミマキエンジニアリング	19.5	17.6	12,936	
I - P E X	9.9	10.3	13,884	
日新電機	45.3	—	—	
大崎電気工業	33.5	42.8	23,411	
オムロン	161.1	165.2	1,407,669	
日東工業	24.3	24.3	78,610	
I D E C	24	26.6	84,854	
正興電機製作所	6.7	5.7	5,648	
不二電機工業	4.6	3.2	3,574	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	60.3	59.3	146,471	
サクサホールディングス	4.5	2.9	5,475	
メルコホールディングス	5.4	4.6	14,559	
テクノメディカ	5.1	4.6	8,376	
日本電気	235	255	1,642,200	
富士通	174.1	179.6	3,234,596	
沖電気工業	75.1	81.5	66,504	
岩崎通信機	7.9	6.1	5,050	
電気興業	9.6	7.3	16,293	
サンケン電気	17.1	16.8	200,088	
ナカヨ	3.3	2.2	2,336	
アイホン	9.5	10.9	24,208	
ルネサスエレクトロニクス	1,052.4	1,176.5	2,635,948	
セイコーエプソン	224.1	231.3	498,682	
ワコム	151.3	137.6	99,347	
アルバック	38.5	42.8	253,376	
アクセル	9.1	5.5	7,507	
E I Z O	14.1	13.2	63,690	
日本信号	43.8	41.1	43,031	
京三製作所	39	37.8	16,669	
能美防災	23.9	24.6	44,895	
ホーチキ	13.7	13.7	22,289	
星和電機	10.8	6.4	3,078	
エレコム	45.1	43.4	61,411	
パナソニック ホールディングス	2,063.8	2,129.5	3,093,098	
シャープ	196.1	217.1	178,239	
アンリツ	124.6	127	152,654	
富士通ゼネラル	52.5	51.1	163,520	
ソニーグループ	1,212.1	1,262.7	16,762,342	

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
TDK	280.5	285.5	1,530,280
帝国通信工業	9.4	8.4	12,919
タムラ製作所	71.3	77.4	55,108
アルプスアルパイン	163.3	161.3	201,625
池上通信機	5.7	4.4	2,675
日本電波工業	20.4	21.9	29,411
鈴木	11	10.1	9,211
メイコー	21.2	19.8	49,975
日本トリム	4.2	4.2	12,016
ローランド ディー、ジー、	11.8	10	33,350
フォスター電機	18.5	16.7	16,549
SMK	4.5	4.3	10,139
ヨコオ	13.9	14.6	25,842
ホシデン	45	42.3	73,432
ヒロセ電機	28.3	29.8	575,736
日本航空電子工業	40.7	37	95,941
TOA	20.7	20.5	17,425
マクセル	37.3	36.8	54,206
古野電気	24.2	23.8	23,347
ユニデンホールディングス	4.2	—	—
スミダコーポレーション	19.6	16.8	21,504
アイコム	6.5	6.9	19,975
リオン	7.4	7.6	13,908
本多通信工業	17.5	—	—
横河電機	182.9	197.2	521,199
新電元工業	7	6.9	23,632
アズビル	113.4	124.7	551,797
東亜ディーケーケー	10.8	7	5,691
日本光電工業	76.8	82.6	308,511
チノー	6.1	7.4	16,183
共和電業	18.5	13	4,576
日本電子材料	9.3	11.8	19,009
堀場製作所	34.1	39.7	306,881
アドバンテスト	143.8	140.6	2,484,402
小野測器	10.3	6	2,634
エスベック	15.4	14.5	29,623
キーエンス	175.3	178.6	12,260,890
日置電機	9.4	9.4	87,044
シスメックス	147.1	154	1,416,338
日本マイクロニクス	31.3	29.6	51,592
メガチップス	17.5	14.8	50,542
OBARA GROUP	8.4	9.8	40,523
澤藤電機	3.2	2	2,244
原田工業	10.5	6.6	5,273
コーセル	23	21.8	24,917

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
イリソ電子工業	16.6	16.5	70,867
オブテックグループ	32.4	32.9	64,648
千代田インテグレ	8.2	6.4	15,059
レーザーテック	81.3	81.8	1,833,547
スタンレー電気	128.7	127.2	363,283
岩崎電気	6.9	—	—
ウシオ電機	94.8	90.9	175,527
岡谷電機産業	18.2	12.1	3,315
ヘリオス テクノ ホールディング	20.6	13.3	7,647
エノモト	6.1	3.8	6,536
日本セラミック	18.6	18.3	47,342
遠藤照明	10.4	6.5	8,372
古河電池	14.8	13.5	14,634
双信電機	11.3	6.6	2,409
山一電機	13.7	15.8	32,879
図研	13	15.6	56,784
日本電子	38.4	44.8	200,256
カシオ計算機	124.7	133	156,408
ファナック	169.8	876	4,169,760
日本シイエムケイ	38.1	38.7	18,189
エンプラス	5.1	5.3	29,362
大真空	25.8	22.3	15,164
ローム	82.6	82.5	1,004,025
浜松ホトニクス	132.4	143.3	1,027,461
三井ハイテック	17.5	18.5	172,605
新光電気工業	57.1	63.2	325,480
京セラ	272.4	277.3	2,126,336
太陽誘電	88.9	87	385,410
村田製作所	541.5	541.4	4,470,339
双葉電子工業	34.9	34.8	17,400
北陸電気工業	8.2	5.5	6,567
ニチコン	55.6	36.7	49,728
日本ケミコン	19	17.9	23,771
KOA	28.3	27.2	46,076
市光工業	26.6	26.5	13,515
小糸製作所	100.1	214.8	570,938
ミツバ	32	33.5	23,383
SCREENホールディングス	31.5	30.5	436,150
キャノン電子	18.5	19.9	38,068
キャノン	961.5	979.3	3,435,384
リコー	486	447.5	530,735
象印マホービン	50.3	53.5	91,164
MUTOHホールディングス	3	2.1	3,687
東京エレクトロン	122.8	377.8	7,450,216
イノテック	—	12.1	19,456

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
輸送用機器(7.3%)			
トヨタ紡織	71.4	75.2	172,433
芦森工業	3.6	2.6	4,453
ユニプレス	30.8	32.1	32,485
豊田自動織機	143.6	130.5	1,104,030
モリタホールディングス	31	31.4	47,131
三櫻工業	26.8	27.4	20,248
デンソー	394.5	368.2	3,232,059
東海理化電機製作所	50.9	50.4	95,155
川崎重工業	134.5	134.5	421,657
名村造船所	52.6	35.6	18,369
日本車輛製造	6.5	6.9	13,862
三菱ロジスネクスト	25.6	28.5	33,316
近畿車輛	2.9	1.9	2,705
日産自動車	2,282	2,535.6	1,330,936
いすゞ自動車	576.1	518.9	846,844
トヨタ自動車	9,148.4	9,801.4	18,901,999
日野自動車	241.6	230.1	127,245
三菱自動車工業	716.2	696.3	320,994
エフテック	12.7	9.7	7,798
レシップホールディングス	7.7	5.5	2,706
GMB	3.5	2.8	4,891
ファルテック	3.4	2.3	1,437
武蔵精密工業	43.1	43.7	76,343
日産車体	28.3	31.5	28,035
新明和工業	51.9	56.1	70,629
極東開発工業	32.5	29.5	49,265
トビー工業	14.9	14.5	28,826
ティラド	5	4.5	8,100
曙ブレーキ工業	106.2	108.9	14,701
タチエス	32.5	28.3	41,487
NOK	79.8	69.4	129,986
フタバ産業	44.8	48	22,608
KYB	18	17.2	79,550
大同メタル工業	37.1	35.1	16,988
プレス工業	88.9	79.9	46,102
ミクニ	23.2	16.1	6,423
太平洋工業	38.1	41	49,528
河西工業	23.7	—	—
アイシン	141.6	137.7	552,177
マツダ	582	590.4	717,926
今仙電機製作所	12.7	8.9	5,535
本田技研工業	1,451	1,451	5,840,275
スズキ	403.3	327.8	1,499,685
SUBARU	523.7	564.8	1,356,649

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
安永	8.3	6.1	5,502
ヤマハ発動機	252.5	280.5	991,567
TBK	20	14	4,620
エクセディ	29.2	29.2	63,013
豊田合成	57.3	52.1	121,184
愛三工業	30.3	29.6	30,162
盟和産業	2.7	2.1	2,024
日本ブラスト	14.4	11.1	4,983
ヨロズ	16.1	16.8	13,675
エフ・シー・シー	31.6	31.7	54,460
シマノ	73.7	73	1,587,750
テイ・エス テック	81.7	81.7	148,367
ジャムコ	11.3	7.6	10,845
精密機器(2.6%)			
テルモ	547.5	549	2,318,427
クリエートメディック	5.8	4.5	4,077
日機装	52.1	41.6	37,065
日本エム・ディ・エム	11.2	10.6	10,260
島津製作所	237.2	217.4	954,386
JMS	15.4	16.5	8,745
長野計器	13.3	13	22,932
ブイ・テクノロジー	8.5	8.7	23,429
東京計器	12.3	13.7	17,193
愛知時計電機	7.4	7	10,948
インターアクション	9.7	8.5	12,554
オーバル	17.4	12.3	4,686
東京精密	31	39.2	239,904
マニー	72.8	71.4	118,952
ニコン	280.4	258.1	408,056
トプコン	91	94	181,044
オリンパス	962.7	1,098.8	2,370,111
理研計器	13.8	11.1	54,279
タムロン	14	13.4	47,369
HOYA	373.6	381.2	6,543,298
シード	9.1	7.1	4,061
ノーリツ鋼機	17.4	16.9	37,619
A&Dホロンホールディングス	21.8	26	38,974
朝日インテック	212.2	199.5	533,662
シチズン時計	201.5	196.3	162,340
リズム	6.1	4.3	7,301
大研医器	15.4	10.5	5,470
メニコン	61.2	61.3	152,943
シンシア	2.1	1.3	715
松風	7	8.1	17,763
セイコーグループ	27.4	27.6	71,677

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
ニプロ	137.4	148.8	150,288	
その他製品(2.3%)				
KYORITSU	—	20.6	2,966	
中本パックス	5.4	4.2	6,808	
スノーピーク	25.2	30.6	56,854	
パラマウントベッドホールディングス	37.1	41.2	97,932	
トランザクション	11.8	11.8	19,623	
粧美堂	5.1	3.8	1,425	
ニホンフラッシュ	15.6	16.7	17,351	
前田工織	18.7	15.1	45,073	
永大産業	22.5	14.8	3,182	
アートネイチャー	16.5	18.4	13,910	
バンダイナムコホールディングス	164.5	489	1,617,123	
アイフィスジャパン	4.9	3.8	2,329	
共立印刷	28.5	—	—	
SHOEI	17.3	40.3	106,432	
フランスベッドホールディングス	24.9	22.1	24,265	
パイロットコーポレーション	29.3	27.9	129,735	
萩原工業	11.9	11.9	14,970	
フジシールインターナショナル	42.2	36.1	54,294	
タカラトミー	79.9	82.4	137,855	
広済堂ホールディングス	12	9.3	22,059	
エステールホールディングス	4.3	3.2	1,948	
タカノ	6.6	5.1	3,702	
プロネクサス	15	14.8	14,459	
ホクシン	13.6	10.6	1,420	
ウッドワン	5.9	4.6	5,584	
大建工業	10.3	10.8	24,105	
凸版印刷	266.1	233.4	713,037	
大日本印刷	216	195.1	788,204	
共同印刷	5.2	5	14,045	
NISSHA	35.6	33.9	55,121	
光村印刷	1.6	1.2	1,404	
TAKARA & COMPANY	11.3	11.4	26,721	
アシックス	155.9	164.8	613,880	
ツツミ	4.8	3.1	6,578	
ローランド	13.5	13.1	52,727	
小松ウオール工業	5.9	6.6	15,958	
ヤマハ	112.5	112.5	637,875	
河合楽器製作所	5.1	4.8	15,168	
クリナップ	18	20	13,400	
ビジョン	116.9	113.7	232,175	
兼松サステック	1.2	—	—	
キングジム	15.1	15.7	14,381	
リンテック	38.4	35.8	81,445	

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
イトーキ	35.7	36.6	31,256	
任天堂	109.2	1,127	6,659,443	
三菱鉛筆	28	25.3	43,591	
タカラスタンダード	34.1	32.9	56,818	
ココロ	87.7	85.9	168,535	
ナカバヤシ	16.1	19.2	9,273	
グローブライド	15.4	14.4	31,204	
オカムラ	58.4	53.7	94,887	
美津濃	17	17.7	64,782	
電気・ガス業(1.3%)				
東京電力ホールディングス	1,448.1	1,609	772,320	
中部電力	561.6	657.8	1,095,237	
関西電力	695.6	689.3	1,099,433	
中国電力	286.9	284.3	235,684	
北陸電力	168.5	168.5	125,364	
東北電力	433	436.4	358,720	
四国電力	165.3	152.4	144,932	
九州電力	379.8	411.5	356,359	
北海道電力	168.1	172.5	98,497	
沖縄電力	41	41.8	48,780	
電源開発	150.3	134.4	280,492	
エフオン	11.7	11.6	6,472	
イーレックス	26.1	31.7	37,501	
レノバ	37.9	47.5	77,520	
東京瓦斯	353.3	377.4	1,131,822	
大阪瓦斯	333.8	361.6	812,876	
東邦瓦斯	80.1	70.3	173,219	
北海道瓦斯	9.6	10.7	22,159	
広島ガス	34.8	37.7	13,835	
西部ガスホールディングス	19.5	16.8	33,868	
静岡ガス	47.3	40.7	49,084	
メタウォーター	20.1	22.3	39,270	
陸運業(3.0%)				
SBSホールディングス	14.3	15.9	49,608	
東武鉄道	180.7	196.1	716,745	
相鉄ホールディングス	59	59	154,580	
東急	463	500.5	941,941	
京浜急行電鉄	226.4	202.5	269,122	
小田急電鉄	258.3	270.6	569,883	
京王電鉄	90.1	94.4	478,608	
京成電鉄	120.9	115.1	620,389	
富士急行	20.9	22	115,720	
新京成電鉄	4.5	—	—	
東日本旅客鉄道	310.3	302.7	2,381,038	
西日本旅客鉄道	215	228	1,358,880	

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
東海旅客鉄道	144.4	137.5	2,337,500
西武ホールディングス	239.7	215.9	321,691
鴻池運輸	28.5	30.4	47,606
西日本鉄道	48.9	47.7	115,290
ハマキョウレックス	12.9	14	49,980
サカイ引越センター	8.9	8.5	39,865
近鉄グループホールディングス	175.6	178.2	839,322
阪急阪神ホールディングス	219	237.6	1,064,448
南海電気鉄道	78.3	85.2	273,066
京阪ホールディングス	74.8	98.2	349,592
神戸電鉄	4.4	4.8	14,808
名古屋鉄道	185.1	196.9	461,533
山陽電気鉄道	13.4	13.4	30,083
アルプス物流	12.8	14.2	18,431
ヤマトホールディングス	256.8	228.2	578,943
山九	45.8	45.3	219,478
丸運	9.3	6.8	1,570
丸全昭和運輸	13.2	11	41,360
センコーグループホールディングス	88.1	94.4	88,452
トナミホールディングス	3.8	3.9	17,023
ニッコンホールディングス	58.8	57	153,672
日本石油輸送	2	1.4	3,827
福山通運	25.7	13.6	45,696
セイノーホールディングス	108.1	110.9	177,883
エスライン	5.2	3.9	3,073
神奈川中央交通	4.5	5	15,950
日立物流	35.4	—	—
AZ-COM丸和ホールディングス	33.5	43	88,623
C&Fロジホールディングス	16.5	17.1	21,426
九州旅客鉄道	129.2	126	381,150
SGホールディングス	320.6	342	716,832
NIPPON EXPRESSホールディングス	57.4	66.5	546,630
海運業(0.6%)			
日本郵船	153.6	477.1	1,437,979
商船三井	291	314.5	1,012,690
川崎汽船	56.4	134.2	443,531
NSユナイテッド海運	10	9.9	33,511
飯野海運	82.2	66.7	54,960
共栄タンカー	6.8	3.7	3,104
乾汽船	11.5	23.4	31,402
空運業(0.5%)			
日本航空	402.7	437.7	1,176,099
ANAホールディングス	446.1	484.9	1,496,401
パスコ	3.5	2.7	4,441
倉庫・運輸関連業(0.2%)			
トランコム	5.1	5.2	34,684

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
日新	13.8	13.5	34,411
三菱倉庫	51.1	38.3	133,092
三井倉庫ホールディングス	18.4	16.6	56,938
住友倉庫	57.1	48.1	108,369
澁澤倉庫	9.8	7.1	16,692
東陽倉庫	27.6	18.4	4,949
日本トランスシティ	35	35.9	22,186
ケイヒン	3.1	2.4	4,132
中央倉庫	10	8.6	8,952
川西倉庫	3.3	2.3	2,323
安田倉庫	13.2	12.2	11,748
ファイブホールディングス	3.9	2.5	2,912
東洋埠頭	5.3	4	5,292
上組	94.5	85.5	267,615
サンリツ	4.8	3.1	2,201
キムラユニティー	4.8	6.6	7,411
キューソー流通システム	9.1	8.3	8,092
近鉄エクスプレス	34.6	—	—
東海運	10.4	8.1	2,276
ユーアイティ	11.5	11.2	18,816
内外トランスライン	7.1	6.4	15,763
日本コンセプト	5.8	5.6	9,346
情報・通信業(8.3%)			
NECネットエスアイ	62.9	59.9	113,869
クロスキャット	10.1	10.4	11,242
システナ	271.4	301.8	93,256
デジタルアーツ	10.2	11.4	64,524
日鉄ソリューションズ	31.2	30.6	123,318
キューブシステム	9.8	10.9	12,469
WOW WORLD	2.8	—	—
コア	8.2	8.1	13,802
手間いらす	2.8	3.1	12,880
ラクーンホールディングス	16.3	15.2	11,004
ソリトンシステムズ	9.7	9.4	11,082
ソフトクリエイトホールディングス	8.3	14.9	24,048
TIS	171.1	195.9	773,805
JNSホールディングス	8.8	7	2,709
グリー	86.6	48.4	32,815
GMOベバゴ	2.1	2.7	4,541
コーエーテックモホールディングス	60.6	112.3	265,252
三菱総合研究所	8.9	8.8	45,936
電算	2.2	1.8	2,892
AGS	8.5	6.2	4,290
ファインデックス	16.3	14.6	8,468
ブレインパッド	16.3	13.7	10,042

銘柄	当 期 末		
	当期首(前期末) 株数 (千株)	株数 (千株)	評 価 額 (千円)
KL a b	33.3	35.7	12,245
ポルトゥウィンホールディングス	27.7	30.8	28,982
ネクソン	431.4	463.7	1,362,350
アイスタイル	50	52.5	26,670
エムアップホールディングス	22.1	22.1	26,475
エイチーム	12.6	10.9	7,880
エニグモ	20.9	23.4	9,032
テクノスジャパン	15.1	11.9	6,759
コロブラ	62.8	69.8	47,045
ブロードリーフ	94.7	105.1	42,040
クロス・マーケティンググループ	7.5	8.8	6,168
デジタルハーツホールディングス	8.7	11.4	14,945
システム情報	14.4	14.6	10,570
メディアドゥ	6.8	7.4	10,004
じげん	54.3	52.6	34,558
ブイキューブ	19.5	22	11,132
エンカレッジ・テクノロジー	4.6	3.7	1,768
サイバーリンクス	6.5	4.8	3,283
フィックスターズ	19.1	20.4	28,356
CARTA HOLDINGS	7.8	8.6	11,395
オブティム	13.5	15	15,585
セレス	7.3	7.4	7,969
SH I F T	11.1	11.9	288,337
ティーガイア	17	18.9	31,997
セック	2.9	2	6,200
テクマトリックス	32.2	32.8	59,728
プロシッパ	6.4	8	11,216
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	49.4	52.5	144,847
GMOベイメントゲートウェイ	36.8	35.8	379,480
ザッパラス	7.4	4.5	1,543
システムリサーチ	5.6	5.7	13,024
インターネットイニシアティブ	50.6	100	273,000
さくらインターネット	20.7	20.5	13,161
ヴィンクス	5.5	4.3	6,093
GMOグローバルサイン・ホールディングス	4.3	5.5	18,370
SRAホールディングス	9.2	9.2	28,290
システムインテグレータ	6.4	4.7	1,983
朝日ネット	17.7	19.6	11,877
e B A S E	23.1	25.5	19,584
アバントグループ	20.5	22.8	31,965
アドソル日進	6.9	7.7	12,966
ODKソリューションズ	4.3	3.5	2,047
フリービット	10.1	9.5	14,744
コムチュア	21.4	23.8	50,337
サイバーコム	3.1	2.4	3,722

銘柄	当 期 末		
	当期首(前期末) 株数 (千株)	株数 (千株)	評 価 額 (千円)
アステリア	13.9	14.4	9,504
アイル	9.7	8.4	22,285
マークライNZ	9.6	9.8	24,176
メディカル・データ・ビジョ n g u m i	24.3	27.1	19,132
g u m i	26.7	26.6	18,832
ショーケース	4.6	4	1,184
モバイルファクトリー	4.5	3.2	2,694
テラスカイ	7.1	7.8	18,868
デジタル・インフォメーション・テクノロジ ー	8.5	10.5	15,802
P C I ホールディングス	8	5.6	5,728
パイブドHD	3.5	—	—
アイビーシー	3.3	2.5	1,552
ネオジャパン	5.5	6.2	5,666
P R T I M E S	4.1	4.7	6,518
ラクス	87.2	84.8	188,510
ランドコンピュータ	4.5	3.6	4,262
ダブルスタンダード	5.8	7.4	17,316
オーブンドア	11.4	12.7	16,040
マイネット	6.8	—	—
アカツキ	8.5	8.6	18,748
ベネフィットジャパン	1.5	1	1,183
U b i c o mホールディングス	5.1	5.7	10,636
カナミックネットワーク	22.6	19.8	8,791
ノムラシステムコーポレーション	10.7	15.1	1,751
チェンジホールディングス	38.1	44	88,352
シンクロ・フード	10.4	9.2	5,759
オークネット	10.2	9	15,723
キャピタル・アセット・プランニン g	3.8	3	2,004
セグエグループ	5.3	4.1	4,333
エイトレッド	2.8	2.3	3,263
マクロミル	38.3	35.4	31,364
ビーグリー	4.6	2.5	2,817
オロ	5.9	5.5	11,825
ユーザローカル	5.9	6.6	14,190
テモナ	4.2	4.1	1,045
ニーズウェル	5.4	4	5,360
マネーフォワード	38.7	43.2	241,920
サインポスト	6.1	5.4	2,683
Sun Asterisk	—	12.9	15,351
電算システムホールディングス	7.9	8.7	28,231
Appier Group	—	68	93,636
ソルクシーズ	16.7	11.9	4,902
フェイス	5.3	4.4	2,213
プロトコーポレーション	20.4	22.6	25,108
ハイマックス	5.2	5.8	8,056

銘柄	当 期 末		
	当期首(前期末) 株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
野村総合研究所	342.5	356.7	1,230,615
サイバネットシステム	13.8	15.3	13,035
CEホールディングス	9.9	7.6	4,142
日本システム技術	3.6	5.9	11,982
インタージホールディングス	22	20.4	33,007
東邦システムサイエンス	5.2	4.1	4,596
ソースネクスト	82.8	92.3	17,906
インフォコム	20.9	23.2	51,596
シンプレクス・ホールディングス	30.1	30.7	73,680
HEROZ	5.7	6.2	8,884
ラクスル	22.1	43.1	55,383
メルカリ	—	107.9	301,796
I P S	5.3	5.9	13,334
F I G	21.3	17	4,709
システムサポート	7	7.1	13,021
イーソル	12	11.7	10,787
アルテリア・ネットワークス	20.2	16.8	32,995
東海ソフト	3.2	2.3	2,341
ウイングアーク1 s t	14.6	18.6	42,222
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	4.4	4.9	7,296
サーバーワークス	3.3	3.7	7,359
東名	1.7	1.2	2,306
ヴィッツ	1.9	1.6	2,097
トビラシステムズ	4.1	3.7	3,592
S a n s a n	62.8	58.7	95,622
L i n k - U	3.7	3.5	3,612
ギフトィ	16.4	19.6	40,689
メドレー	—	24.1	112,426
ベース	3.3	6.1	33,672
J M D C	23.8	29.4	159,348
フォーカスシステムズ	12.3	13.3	13,685
クレスコ	13.9	13.9	26,757
フジ・メディア・ホールディングス	173.7	172.1	233,195
オービック	59.8	59.8	1,332,942
ジャストシステム	27.1	25.8	111,198
T D C ソフト	15.8	15.3	22,506
Zホールディングス	2,738.5	2,548.4	891,430
トレンドマイクロ	95.9	103.4	677,270
I Dホールディングス	12.2	12.3	13,751
日本オラクル	30.8	34.3	366,667
アルファシステムズ	5.1	5.7	19,950
フューチャー	40.2	44.7	77,733
C A C H o l d i n g s	10.4	11.1	18,847
S B テクノロジー	8.3	7.7	18,657
トーセ	5.1	4.3	3,121

銘柄	当 期 末		
	当期首(前期末) 株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
オービックビジネスコンサルタント	18.2	35.3	183,207
伊藤忠テクノソリューションズ	86.6	96.2	344,877
アイティフォー	23.3	23.8	23,466
東計電算	2.3	2.5	15,150
エックスネット	3.2	2.2	2,200
大塚商会	102.8	101.5	525,770
サイボウズ	25.6	24.8	60,611
電通国際情報サービス	24.9	21.8	108,673
A C C E S S	21.8	21.5	18,748
デジタルガレージ	31.5	31.8	128,949
EMシステムズ	31.6	30.2	24,522
ウエザーニューズ	6	5.6	38,192
C I J	15	30.2	15,613
ビジネスエンジニアリング	4.4	3	10,020
日本エンタープライズ	20.6	16.2	2,203
WOWOW	8.4	13.7	15,083
スカラ	16.2	16.9	12,894
インテリジェント ウェイブ	9.8	7.7	5,805
I M A G I C A G R O U P	14.6	15.4	8,747
ネットワンシステムズ	70.1	66.8	212,758
システムソフト	53	65.7	4,927
アルゴグラフィックス	14.8	16.5	66,082
マーベラス	30.2	29.4	20,109
エイベックス	32.9	30.6	44,400
B I P R O G Y	59.4	66	219,780
兼松エレクトロニクス	10.4	—	—
都築電気	9	9.6	17,347
T B S ホールディングス	99.8	91.7	204,857
日本テレビホールディングス	158.7	158.7	202,025
朝日放送グループホールディングス	16.6	17.1	11,063
テレビ朝日ホールディングス	45.8	43.6	66,708
スカパーJSATホールディングス	161.2	159.3	84,747
テレビ東京ホールディングス	12.3	13	36,829
日本BS放送	6.6	5.3	4,780
ビジョン	31.4	23.7	39,768
スマートバリュー	4.7	4	1,568
USEN-NEXT HOLDINGS	15.7	20.1	64,923
ワイヤレスゲート	8.5	7.2	1,612
コネクシオ	13.6	—	—
クロップス	3.7	2.5	2,512
日本電信電話	2,080.9	2,294	9,334,286
K D D I	1,384.3	1,383.4	6,027,473
ソフトバンク	2,876	2,876.1	4,344,349
光通信	21.9	21.1	424,743
エムティーアイ	16.4	12.7	7,861

銘柄	当 期 末		評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
GMOインターネットグループ	66.6	66.2	172,848
ファイバーゲート	8.9	9.8	13,347
アйдママーケティングコミュニケーション	4.8	4	1,096
KADOKAWA	102.8	94.7	297,831
学研ホールディングス	27.1	30.1	26,668
ゼンリン	31.2	30.9	27,655
昭文社ホールディングス	8.2	6.8	2,006
インプレスホールディングス	15.7	13.4	2,720
アイネット	9.3	11	16,214
松竹	11.5	10.3	123,497
東宝	112.1	112.1	623,276
東映	5.6	4.9	86,191
エヌ・ティ・ティ・データ	505.6	561.8	1,124,161
ピー・シー・エー	11.3	10.5	13,146
ビジネスブレイン太田昭和	6.1	7.8	16,567
D T S	35.4	38.2	134,655
スクウェア・エニックス・ホールディングス	88.4	90	575,100
シーイーシー	20.5	25.3	37,115
カプコン	179.1	177.9	965,997
アイ・エス・ピー	9.1	9.3	14,070
ジャステック	11.2	11.2	14,324
S C S K	131.5	146.2	327,488
NSW	7.2	7.1	17,153
アイネス	16	12.7	18,808
TKC	30	28.6	103,532
富士ソフト	18.9	20.3	182,497
NSD	59.6	64	172,224
コナミグループ	69	76.7	571,415
福井コンピュータホールディングス	8.8	12.5	34,737
J B C Cホールディングス	12.9	13.2	30,069
ミログ情報サービス	16.9	16.4	24,649
ソフトバンクグループ	1,138.6	883.2	4,894,694
卸売業(6.5%)			
高千穂交易	6.9	5.2	13,624
オルパヘルスケアホールディングス	3.1	2.2	4,056
伊藤忠食品	4.1	4.3	22,274
エレマテック	15.3	17	29,903
あらた	14.5	14.4	67,032
トーマンデバイス	2.9	2.7	16,065
東京エレクトロン デバイス	5.7	7	72,100
円谷フィールズホールディングス	16.7	32.4	70,761
双日	200.5	200.5	587,665
アルフレッサ ホールディングス	202.4	189.6	407,450
横浜冷凍	48.7	51.5	56,083
ラサ商事	8.9	6.7	9,085

銘柄	当 期 末		評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
アルコニックス	24.1	24.9	33,390
神戸物産	137	146.1	571,981
ハイパー	4.8	2.8	1,248
あい ホールディングス	27.2	30.2	68,584
ディーブイエックス	6.5	4.1	3,956
ダイワボウホールディングス	84.9	77.2	208,903
マクニカホールディングス	45.5	44.7	230,205
ラクト・ジャパン	6.6	7.3	14,490
グリムス	8.5	7.9	20,437
バイタルケエスケー・ホールディングス	31.3	27.6	26,192
八洲電機	13.8	15.3	19,553
メディアスホールディングス	10.9	12.1	9,571
レスターホールディングス	18.1	18.1	42,553
ジューテックホールディングス	4	3.4	3,852
大光	8.1	6.2	3,782
OCHIホールディングス	4.7	3.4	4,154
TOKAIホールディングス	92.4	93.3	81,264
黒谷	5.2	4.1	2,427
C o m i n i x	3.4	2.9	2,262
三洋貿易	18.1	21.3	28,307
ビューティガレージ	3.1	3	11,010
ウイン・パートナーズ	13.8	13.8	13,731
ミタチ産業	4.8	3.7	5,094
シップヘルスケアホールディングス	57	67.9	163,027
明治電機工業	5.9	7	9,212
デリカフーズホールディングス	7.5	5.8	3,451
スターティアホールディングス	4.4	2.9	3,407
コマダホールディングス	41.6	46.3	123,945
ピーバンドットコム	2.7	2.1	1,003
アセンテック	6.6	6.4	4,019
富士興産	4.8	3.3	4,573
協栄産業	2	1.4	2,851
フルサト・マルカホールディングス	17.4	18.8	47,733
ヤマエグループホールディングス	11.4	10.7	27,038
小野建	17.5	18.6	28,439
南陽	3.7	2.8	5,980
佐島電機	11.9	9.2	15,557
エコートレーディング	4.1	2.9	2,221
伯東	11.6	10.8	55,404
コンドーテック	14.3	14.5	15,573
中山福	10.1	7.9	2,654
ナガイレーベン	23.8	23.9	50,930
三菱食品	18.3	17.4	65,337
松田産業	13.9	14.4	30,528
第一興商	36.2	73.1	179,021

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	評 価 額 (千円)
メディアパルホールディングス	186.1	180.6	404,363	
SPK	7.6	8.4	14,632	
萩原電気ホールディングス	6.7	7.2	23,220	
アズワン	27.3	26.9	144,184	
スズデン	6.2	6.6	14,599	
尾家産業	4.7	3.5	3,948	
シモジマ	11.7	13	13,884	
ドウシシャ	18	20	44,400	
小津産業	4.2	3.3	5,926	
高速	10.5	9.8	19,198	
たけびし	6.7	7.2	11,858	
リックス	4	3	8,148	
丸文	15.8	16.9	20,212	
ハビネット	15	16.1	32,135	
橋本総業ホールディングス	3.5	7.5	8,317	
日本ライフライン	56.5	55.4	58,170	
タカショー	14.7	16.5	11,187	
IDOM	57.9	57.1	48,592	
進和	11.3	11.6	24,742	
エステイジャパン	4.7	3.6	1,922	
ダイトロン	7.6	7.5	22,005	
シークス	25.3	26.9	39,596	
田中商事	5.9	4.2	2,654	
オーハシテクニカ	9.7	9.2	14,600	
白銅	6.2	6.8	15,721	
ダイコー通産	2.3	1.5	1,951	
伊藤忠商事	1,206.1	1,163.7	5,754,496	
丸紅	1,740.8	1,473.8	3,107,507	
高島	2.7	2.3	7,739	
長瀬産業	92	86.6	204,722	
蝶理	10.7	10.1	27,037	
豊田通商	177.3	165.4	1,050,290	
三共生興	24.5	27.2	15,177	
兼松	67.7	73.3	137,657	
ツカモトコーポレーション	3.2	2.1	2,738	
三井物産	1,414.2	1,340.3	6,212,290	
日本紙パルプ商事	9.3	10	49,450	
カメイ	21.1	20.1	28,903	
東都水産	1	0.8	5,304	
OUGホールディングス	2.8	2.2	5,350	
スターゼン	13.3	14.4	33,451	
山善	72.6	50.9	53,343	
椿本興業	3.4	3	11,865	
住友商事	1,152.8	1,169.6	3,224,002	
内田洋行	7.7	7.7	40,502	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	評 価 額 (千円)
三菱商事	1,309.2	1,168.1	6,901,134	
第一実業	7.8	6.7	38,525	
キャノンマーケティングジャパン	47.3	43.8	152,205	
西華産業	8.7	7.4	14,807	
佐藤商事	14	13.1	18,523	
菱洋エレクトロ	11.3	16.1	43,582	
東京産業	16.1	17.3	14,687	
ユアサ商事	16.2	17	74,885	
神鋼商事	4.3	4.7	25,662	
トルク	10.3	8	1,704	
阪和興業	34.8	33.9	146,448	
正栄食品工業	12.3	12.6	50,211	
カナデン	15.5	12.6	15,346	
RYODEN	15.1	15.3	30,324	
岩谷産業	43.4	43	289,820	
ナイス	6.1	4	5,620	
ニチモウ	2.4	1.8	6,327	
極東貿易	5.5	11.3	17,774	
アステナホールディングス	25.4	32.7	14,845	
三愛オブリ	44.1	50	73,000	
稲畑産業	38.2	38.1	113,347	
G S I クレオス	9.1	11	19,910	
明和産業	17.6	25.2	16,833	
クワザワホールディングス	7.1	4.8	2,126	
ワキタ	36.5	34.8	47,989	
東邦ホールディングス	54.9	47	123,610	
サンゲツ	47.4	47.4	120,396	
ミツロコグループホールディングス	23.7	24.1	33,258	
シナネンホールディングス	6.5	6.1	22,997	
伊藤忠エネクス	42.2	46.8	56,160	
サンリオ	55.3	53.5	305,485	
サンワテクノス	10.3	9.7	21,825	
リョーサン	20	20	80,600	
新光商事	26.3	25.4	28,549	
トーホー	7.8	8.1	19,739	
三信電気	8.2	7.6	15,838	
東陽テクニカ	18.8	19.2	26,246	
モスフードサービス	25	27.8	87,292	
加賀電子	16.1	15.3	80,172	
ソーダニッカ	16.9	10.8	8,413	
立花エレテック	13.2	13.8	30,594	
フォーバル	7.3	7.4	7,969	
PALTA C	26.7	29.7	145,233	
三谷産業	29.8	33.1	10,327	
西本Wismettacホールディングス	4.3	4.8	20,616	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 (千円)	額 (千円)
ヤマシタヘルスケアホールディングス	1.7	1.2	2,544	
コア商事ホールディングス	12	10.6	7,377	
KPPグループホールディングス	36.8	44.1	25,798	
ヤマタネ	8.4	8.4	13,750	
丸紅建材リース	1.7	1.3	2,811	
日鉄物産	12.3	—	—	
泉州電業	4.9	9.5	30,590	
トラスコ中山	39.7	39.7	86,387	
オートバックスセブン	60.8	65.7	99,666	
モリト	13.9	13.6	14,511	
加藤産業	22.9	23.4	90,324	
北恵	4.9	3.3	2,442	
イノテック	11.6	—	—	
イエローハット	31	33.3	61,904	
J Kホールディングス	14.1	14.5	14,297	
日伝	13.9	11.2	25,009	
北沢産業	11.2	7.9	2,772	
杉本商事	8.9	8.4	16,800	
因幡電機産業	48.6	49	150,675	
東テク	5.9	6.3	26,239	
ミスミグループ本社	239.3	285	900,600	
アルテック	12.2	8.3	2,066	
タキヒヨー	5.4	3.6	3,506	
蔵王産業	3.7	2.4	5,491	
スズケン	70.4	55.3	195,485	
ジェコス	13.2	11.3	9,571	
グローセル	21.3	17.8	7,137	
小売業(4.5%)				
ローソン	42.2	46.9	292,656	
サンエー	13.5	14.5	67,207	
カワチ薬品	14.9	15	32,400	
エービーシー・マート	29.8	27.6	211,692	
ハードオフコーポレーション	8.8	6.3	8,416	
アスクル	43.4	39.3	71,408	
ゲオホールディングス	24.1	18.8	31,245	
アダストリア	20.7	23	63,618	
くら寿司	20	22.3	69,241	
キャンドウ	7.2	6.9	16,629	
I Kホールディングス	6.7	6	2,316	
パルグループホールディングス	16.9	18.7	63,393	
エディオン	87.8	75.1	105,215	
サーラコーポレーション	39.2	40.3	30,950	
ワッツ	9.7	7.9	5,553	
ハローズ	8.8	8.7	28,231	
フジオフードグループ本社	14.8	—	—	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 (千円)	額 (千円)
あみやき亭	4.6	4.7	16,144	
大黒天物産	6.2	5.9	30,680	
ハニーズホールディングス	16	15.2	23,316	
ファーマライズホールディングス	4.8	4	2,548	
アルペン	14.3	15.8	30,794	
ハブ	6.9	5.5	4,136	
クオールホールディングス	23.7	26.3	42,027	
ジンズホールディングス	11.1	11.4	34,884	
ビックカメラ	113.3	101	106,757	
DCMホールディングス	113.5	115.7	146,591	
MonotaRO	241.1	268	499,016	
東京一番フーズ	5.1	4.4	2,186	
きちりホールディングス	5.1	3.5	2,957	
アークランドサービスホールディングス	14.1	15.6	45,474	
J・フロント リテイリング	217.1	235.2	326,928	
ドール・日レスホールディングス	31.3	33.7	69,422	
マツキヨココカラ&カンパニー	113.6	114.6	845,748	
ブロンコビリー	10.4	10.3	29,190	
ZOZO	131.2	125	354,875	
トレジャー・ファクトリー	5.9	9.4	15,265	
物語コーポレーション	9.5	31.7	99,696	
三越伊勢丹ホールディングス	302.2	318.3	459,625	
Hamee	7.1	7.1	6,915	
マーケットエンタープライズ	2.3	1.9	2,316	
ウエルシアホールディングス	100.9	98.1	294,790	
クリエイトSDホールディングス	28.2	31.4	108,644	
丸善CHIホールディングス	22.2	18.8	6,561	
ミサワ	4.4	3.5	2,156	
ティーライフ	2.8	2.4	3,302	
チムニー	5.8	4.5	5,593	
シュッピン	16.1	14.6	14,235	
オイシックス・ラ・大地	27.6	25.6	58,316	
ネクステージ	38.9	43.3	105,219	
ジョイフル本田	57.5	56.4	97,741	
鳥貴族ホールディングス	6.7	7.2	16,106	
ホットランド	14.5	14.8	25,855	
すかいらくホールディングス	237.1	258.4	483,466	
SFPホールディングス	9.3	10.3	19,570	
綿半ホールディングス	13.8	15	20,220	
ヨシックスホールディングス	3.9	3.1	6,900	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	55.7	62	68,696	
ゴルフダイジェスト・オンライン	10.2	9.2	7,452	
BENOS	9.8	8.3	15,620	
あさひ	16	16.2	20,509	

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
日本調剤	11.9	13.3	14,816
コスモス薬品	19.3	18.7	252,263
トーエル	9	7.2	5,400
セブン&アイ・ホールディングス	674.6	650.9	4,003,035
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	119.1	142.1	143,947
ツルハホールディングス	41.6	39.7	386,281
サンマルクホールディングス	15.3	15.5	29,357
フェリシモ	4.5	3.8	3,807
トリドールホールディングス	47.6	47.1	142,477
TOKYO BASE	18.5	20.5	9,471
ウイルプラスホールディングス	4	2.8	3,158
JMホールディングス	14.1	14.5	28,840
サツドラホールディングス	9.1	7.3	5,672
アレンザホールディングス	13.6	14.6	14,483
串カツ田中ホールディングス	5.3	5.4	8,974
パロックジャパンリミテッド	13.7	12.9	10,784
クスリのアオキホールディングス	17.7	16.9	119,652
力の源ホールディングス	9.7	8.4	13,288
FOOD & LIFE COMPANIES	102.4	100.9	328,429
メディカルシステムネットワーク	18	17.7	6,655
はるやまホールディングス	9.7	7.2	3,520
ノジマ	30.9	62	87,606
カッパ・クリエイト	26.7	29.7	44,579
ライトオン	14.2	11.1	6,282
良品計画	219.5	206.5	294,469
バリミキホールディングス	24.9	19.9	6,387
アドヴァングループ	17.7	18.5	17,667
アルビス	5.9	6.4	15,232
コナカ	21.2	16	5,760
ハウス オブ ローゼ	2.5	2.1	3,364
G-7ホールディングス	21.4	23.9	31,691
イオン北海道	28.1	28.1	23,098
コジマ	33.3	32.1	17,815
ヒマラヤ	6.5	5.2	4,877
コーナン商事	27.2	25.6	91,264
エコス	6.7	7.3	13,680
ワタミ	23.1	22.8	20,565
マルシェ	6.2	—	—
パン・パシフィック・インター ナショナルホールディングス	381.2	381.3	939,141
西松屋チェーン	39.3	42.1	70,980
ゼンショーホールディングス	93.1	103.5	578,565
幸楽苑ホールディングス	11.4	12.3	12,878
ハークスレイ	8.6	5.9	3,652
サイゼリヤ	28.4	28.1	97,788

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
V Tホールディングス	72.5	72.7	37,440
魚力	5.4	6.1	13,072
フジ・コーポレーション	10.4	11	14,729
ユナイテッドアローズ	20.1	20.4	49,429
ハイデイ日高	27.7	28.2	65,142
YU-WA Creation Holdings	12.8	11.4	2,234
コロワイド	78.3	87	176,697
ピーシーデポコーポレーション	23.2	22.2	10,633
壺番屋	13.5	15	79,350
P L A N T	5.1	4.1	2,898
スギホールディングス	38.1	38.1	225,171
薬王堂ホールディングス	9.7	10.7	27,616
スクロール	29.8	28.6	25,253
ヨドシヤホールディングス	16.8	16.5	29,584
木曽路	25.7	28.8	66,844
S R Sホールディングス	27.5	31.7	30,146
千趣会	35.3	36	15,012
リテールパートナーズ	27.4	28.4	44,701
ケーヨー	35.4	30.6	24,480
上新電機	19.8	17.1	32,763
日本瓦斯	92.8	101.4	196,918
ロイヤルホールディングス	31.4	36.6	100,906
いなげや	20.6	18.5	27,084
チヨダ	17.5	18.7	15,801
ライフコーポレーション	15.9	16.6	48,687
リンガーハット	22.4	24.4	58,608
M r M a x HD	24.4	27.3	16,707
AOKIホールディングス	37.4	35.7	29,702
オークワ	28.3	30.4	26,873
コメリ	29.5	29.2	87,483
青山商事	37.7	40.8	49,898
しまむら	22.2	22.2	280,164
はせがわ	11.4	8.4	2,889
高島屋	131.9	142.5	273,030
松屋	34.4	32.2	36,450
エイチ・ツー・オー リテイリング	85.5	92	137,172
近鉄百貨店	6.2	8.3	20,700
丸井グループ	142.2	139.4	332,329
アクシアル リテイリング	13.5	13	42,835
イオン	663.6	640.3	1,819,092
イズミ	31.6	28.8	95,184
平和堂	29.6	31.6	66,518
フジ	45.3	29.1	52,176
ヤオコー	21.7	21.4	150,656
ゼビオホールディングス	26.3	26	29,822

銘柄	当期首(前期末)			当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
ケーズホールディングス	167	133.9	165,500			
O l y m p i c グループ	9.4	6.4	3,372			
日産東京販売ホールディングス	29.5	20.2	6,726			
シルバーライフ	4.1	4	5,124			
Genky DrugStores	8.5	8.4	35,364			
ナルミヤ・インターナショナル	4.6	2.9	2,737			
ブックオフグループホールディングス	11.1	10	13,210			
ギフトホールディングス	3.2	4.1	20,541			
アインホールディングス	24.2	26.1	152,946			
元気寿司	5.5	5.5	17,627			
ヤマダホールディングス	694.4	775.6	324,976			
アークランズ	30.1	28	43,568			
ニトリホールディングス	75.7	76.4	1,335,472			
グルメ杵屋	15.5	15.8	16,542			
愛眼	13.9	10.8	1,879			
ケーユーホールディングス	10.3	11.4	14,318			
吉野家ホールディングス	66.7	74.1	191,474			
松屋フーズホールディングス	9.3	9	36,945			
サガミホールディングス	28.2	30.7	39,234			
関西フードマーケット	16.9	17.4	27,231			
王将フードサービス	12.6	12.5	78,625			
ブレナス	21.5	—	—			
ミニストップ	14.3	13.8	19,651			
アークス	34.8	34.8	85,120			
パローホールディングス	40.2	36.3	71,474			
ベルク	8.5	9.5	56,620			
大庄	10.5	8.4	9,265			
ファーストリテイリング	25.5	85	2,809,250			
サンドラッグ	71.8	71.8	292,585			
サクスポー ホールディングス	18.5	18.5	19,351			
ヤマザワ	4.3	3.1	3,896			
やまや	3.9	3.2	8,451			
ベルーナ	41.4	46.2	32,386			
銀行業(5.9%)						
いざぎんホールディングス	—	209.2	157,109			
いずおかフィナンシャルグループ	—	397.3	407,629			
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	—	148	128,908			
島根銀行	6.1	4.7	2,237			
じもとホールディングス	12.9	12.1	4,416			
めがきフィナンシャルグループ	828.8	872.3	285,242			
東京きらぼしフィナンシャルグループ	22.7	22.5	68,062			
九州フィナンシャルグループ	352.6	309.3	162,382			
ゆうちょ銀行	450.5	492.6	517,230			
富山第一銀行	43.5	58.4	37,726			
コンソルディア・フィナンシャルグループ	993.2	968.9	529,019			

銘柄	当期首(前期末)			当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
西日本フィナンシャルホールディングス	106.3	109.1	117,718			
三十三フィナンシャルグループ	16.1	15.7	23,879			
第四北越フィナンシャルグループ	28.3	27.6	85,698			
ひろぎんホールディングス	256.5	229.4	174,802			
おきなわフィナンシャルグループ	16.5	16.7	36,172			
十六フィナンシャルグループ	23.4	22.8	69,996			
北國フィナンシャルホールディングス	16.8	19.8	94,545			
プロクレアホールディングス	19.7	21.5	44,741			
あいちフィナンシャルグループ	—	24.6	51,635			
S B I 新生銀行	124.5	41.1	115,367			
あおぞら銀行	106.6	110.5	282,327			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	11,437.2	11,009.9	10,217,187			
りそなホールディングス	2,067.5	2,222	1,410,747			
三井住友トラスト・ホールディングス	330.7	319.5	1,605,487			
三井住友フィナンシャルグループ	1,266	1,284.7	7,257,270			
千葉銀行	571.6	489.9	433,561			
群馬銀行	324.1	341.1	173,619			
武蔵野銀行	25.7	22.6	50,420			
千葉興業銀行	42.4	32	15,360			
筑波銀行	74.4	77.1	14,957			
七十七銀行	53.7	56.3	138,498			
秋田銀行	11.7	11.8	19,434			
山形銀行	18.5	19.5	21,508			
岩手銀行	11.9	12	24,648			
東邦銀行	144.1	139.1	31,575			
東北銀行	8.8	6.7	6,666			
ふくおかフィナンシャルグループ	145.5	140.3	367,866			
静岡銀行	417.2	—	—			
スルガ銀行	167.3	155	79,825			
八十二銀行	389	360.6	212,393			
山梨中央銀行	19.7	18.1	20,434			
大垣共立銀行	34.3	33.5	60,601			
福井銀行	15.6	15.7	22,278			
清水銀行	7.2	7	9,912			
富山銀行	3.1	2.1	3,446			
滋賀銀行	32.7	29.2	79,657			
南都銀行	27.1	26.5	63,096			
百五銀行	167.9	165.4	65,333			
京都銀行	62.3	55.7	368,177			
紀陽銀行	59.3	62.9	95,167			
ほくほくフィナンシャルグループ	110.9	111.7	121,194			
山陰合同銀行	108.5	110	85,360			
中国銀行	144.7	—	—			
鳥取銀行	6.1	4.4	5,073			
伊予銀行	227	—	—			

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
百十四銀行	18.5	16	28,560
四国銀行	26.4	27.9	23,659
阿波銀行	26.6	24.7	50,091
大分銀行	10.5	10.6	21,942
宮崎銀行	10.9	11.5	26,197
佐賀銀行	10.3	10.3	16,675
琉球銀行	41.4	40.3	36,673
セブン銀行	566.8	629.8	173,824
みずほフィナンシャルグループ	2,339.1	2,542.5	5,275,687
高知銀行	6.3	4.7	3,125
山口フィナンシャルグループ	201.2	194.1	177,019
長野銀行	6	4.2	6,480
名古屋銀行	12.4	11.6	40,310
北洋銀行	255.7	266.4	70,596
愛知銀行	6.2	—	—
中京銀行	6.2	—	—
大光銀行	6	4.1	4,259
愛媛銀行	25.5	23.7	19,054
トマト銀行	6.1	4.5	4,531
京葉銀行	79.6	80.5	42,906
栃木銀行	87.8	80.5	19,239
北日本銀行	5.7	6.2	12,108
東和銀行	32	32.3	16,860
福島銀行	20.7	14.4	3,024
大東銀行	8.6	5.3	3,291
トモニホールディングス	141	142.1	52,292
フィデアホールディングス	17.4	18.2	23,896
池田泉州ホールディングス	208.2	225.1	51,547
証券、商品先物取引業(0.7%)			
F P G	64.5	59.6	66,454
ジャパンインベストメントアドバイザー	15	14.5	15,529
マチュアホールディングス	9.8	8.3	5,718
S B I ホールディングス	235.7	254.6	685,128
ジャフコ グループ	73.1	58.8	103,605
大和証券グループ本社	1,361.6	1,257.4	798,449
野村ホールディングス	2,914.3	3,238	1,615,438
岡三証券グループ	142.5	154.7	68,686
丸三証券	57.2	58.9	23,854
東洋証券	60.7	59	15,812
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	199	191.9	67,932
光世証券	4.5	3.5	1,459
水戸証券	49	47.8	13,862
いちよし証券	34.4	32.7	19,162
松井証券	93.7	104.1	82,134
マネックスグループ	159.5	189.8	91,863

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
極東証券	23.3	22.2	13,364
岩井コスモホールディングス	18.2	20.2	27,148
アイザワ証券グループ	28	25.6	19,123
マネーパートナーズグループ	21.4	14.9	3,799
スパークス・グループ	89.1	19.7	28,249
保険業(2.3%)			
かんぽ生命保険	192.1	213.4	458,383
S O M P O ホールディングス	285.5	301.7	1,768,263
アニコム ホールディングス	58.6	59.7	36,834
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	404.2	357.8	1,729,963
第一生命ホールディングス	908.7	858.9	2,103,446
東京海上ホールディングス	558.3	1,737.7	5,405,984
T & Dホールディングス	448.2	471.8	905,856
アドバンスクリエイト	9.1	10.2	11,556
その他金融業(1.1%)			
全国保証	45.6	46	232,300
あんしん保証	9.2	7.9	2,464
イントラスト	8.9	5.6	5,129
日本モーゲージサービス	11.1	8.2	4,370
C a s a	7.3	5.7	4,953
アルヒ	28.7	22	21,692
プレミアグループ	9.8	29.8	46,368
ネットプロテクションズホールディングス	58.7	59.1	21,926
クレディセゾン	115.4	111.6	217,062
芙蓉総合リース	17.7	16.2	164,106
みずほリース	25.7	26.3	113,090
東京センチュリー	32.1	32.9	164,500
日本証券金融	75.5	70.8	78,163
アイフル	321.6	292.2	98,179
リコーリース	17	16.8	65,604
イオンフィナンシャルサービス	104.2	101.2	123,767
アコム	377.9	314.8	102,310
ジャックス	19.8	18.8	86,856
オリエントコーポレーション	519.9	46.2	49,896
オリックス	1,134	1,154.1	2,758,299
三菱HCキャピタル	647	685.9	526,085
九州リースサービス	9.4	6.8	5,378
日本取引所グループ	455.4	494.1	1,121,112
イー・キャランティ	28.4	28.7	59,236
アサックス	10.7	6.7	4,140
NECキャピタルソリューション	8	8.7	24,647
不動産業(1.8%)			
大東建託	—	64.5	870,105
いちご	218.4	209.6	52,400

銘柄	当期首(前期末)			当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
日本駐車場開発	206.5	193.5	44,505			
スター・マイカ・ホールディングス	11.6	18.6	11,941			
SREホールディングス	5.9	9.1	33,852			
ADワークスグループ	35.9	34.4	6,364			
ヒューリック	430.5	411.5	491,331			
三栄建築設計	8.8	9.7	14,608			
野村不動産ホールディングス	99.3	110.4	376,464			
三重交通グループホールディングス	42.4	40.8	22,358			
サムティ	29.8	28.8	62,553			
ディア・ライフ	27.2	32.4	24,008			
地主	12.9	14.3	27,298			
プレサンスコーポレーション	23.4	28.7	53,382			
ハウスコム	4.8	3.9	3,658			
JPMC	10.9	10.4	11,876			
サンセイランディック	7.7	6	5,268			
フージャースホールディングス	24.4	27.1	25,663			
オープンハウスグループ	61	64.7	343,557			
東急不動産ホールディングス	536	530.9	397,113			
飯田グループホールディングス	160.1	154.7	365,710			
イムグラント	4.1	3.3	4,847			
ムゲンエステート	15.4	11.8	7,634			
And Doホールディングス	9.4	10.4	11,970			
シーアールイー	7.7	11.1	14,452			
ケイアイスター不動産	8.9	8.9	41,518			
グッドコムアセット	9.8	18.4	15,474			
ジェイ・エス・ビー	4.4	4.8	21,696			
ロードスターキャピタル	6.1	11.2	16,844			
テンポイノベーション	7.4	5.8	6,153			
フェイスネットワーク	3.8	5.1	6,293			
パーク24	113.9	137.8	288,691			
パラカ	6.4	7.1	13,511			
三井不動産	788.5	760.4	2,058,783			
三菱地所	1,143.5	1,061.9	1,714,437			
平和不動産	31.6	29	108,750			
東京建物	172.8	168.6	295,218			
京阪神ビルディング	27.9	31.1	36,666			
住友不動産	362.8	318.4	1,050,720			
テーオーシー	33.5	34.6	21,452			
東京楽天地	3.3	3.3	14,041			
スターツコーポレーション	26.7	25.9	69,852			
フジ住宅	24.9	27.2	18,822			
空港施設	22.5	24.4	13,395			
明和地所	12	8.6	7,679			
ゴールドクレスト	16.1	17.8	30,544			
エスリード	8.5	9	22,059			

銘柄	当期首(前期末)			当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
日神グループホールディングス	35	32	14,816			
日本エスコン	35.5	39.5	31,442			
MIRARTHホールディングス	80	88.8	37,384			
AVANTIA	11.4	9.8	8,085			
イオンモール	96.8	92.1	166,240			
毎日コムネット	9.1	7.3	5,825			
ファースト住建	8.7	7.2	7,725			
カチタス	47.9	47.9	122,288			
トーセイ	27.9	30.3	50,964			
穴吹興産	5	3.5	7,805			
サンフロンティア不動産	28.1	30.6	40,453			
FJネクストホールディングス	20.4	20.3	20,503			
インテリックス	4.3	3.3	1,834			
ランドビジネス	7	5	1,215			
サンネクスタグループ	7.6	5.8	5,823			
グランディハウス	16.4	14.7	8,011			
日本空港ビルディング	65.6	62.4	414,336			
サービス業(5.0%)						
明豊ファシリティワークス	9	7.6	5,669			
日本工営	11.9	11.1	42,402			
LIFULL	58.5	64.1	15,063			
MIXI	42.5	41.9	117,320			
ジェイエイシーリクルートメント	15.1	16.7	37,207			
日本M&Aセンターホールディングス	303.5	315.2	313,939			
メンバーズ	5.2	5.6	8,002			
中広	3.9	2.8	1,125			
UTグループ	26.8	27.1	73,657			
アイティメディア	9	7.2	9,028			
E・Jホールディングス	10.9	10.9	17,276			
オープンアップグループ	60.5	55.2	107,529			
コシダカホールディングス	49.9	55.2	63,038			
アルトナー	4.9	3.7	5,520			
パソナグループ	20.2	22.4	40,454			
CDS	4.8	3.7	6,660			
リンクアンドモチベーション	40.8	52.8	22,281			
エス・エム・エス	63	69.9	203,898			
サニーサイドアップグループ	7	4.7	3,120			
パーソルホールディングス	185	205.5	555,261			
リニカル	10.8	8.5	7,029			
クックパッド	59.7	52	8,944			
アイ・ケイ・ケイホールディングス	9.6	7.5	4,807			
学情	7.9	8.5	14,220			
スタジオアリス	8.4	9.3	20,088			
シミックホールディングス	9.7	9	17,928			
エブコ	4.4	3.5	2,607			

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
N J S	4.3	4.2	9,832
総合警備保障	69.6	68.2	267,003
カカクコム	135.8	134.8	279,036
アイロムグループ	6.7	6.8	12,940
セントケア・ホールディング	12.5	12.1	9,317
サイネックス	3.7	3	1,722
ルネサンス	13.2	13.2	12,025
ディップ	32.6	32.2	111,734
デジタルホールディングス	13.2	14.6	15,622
新日本科学	22.7	19.6	45,040
キャリアデザインセンター	4.4	3.2	4,908
ベネフィット・ワン	67.5	85.2	130,185
エムスリー	326.4	362.7	1,116,027
ツカダ・グローバルホールディング	11.8	9.2	3,854
アウトソーシング	106.3	109.5	135,780
ウェルネット	17.8	11.4	6,976
ワールドホールディングス	7.6	8.4	22,932
ディー・エヌ・エー	70.6	73.5	137,151
博報堂DYホールディングス	242.1	234.2	350,597
ぐるなび	28.9	34.6	12,490
タカミヤ	23.4	25.5	12,469
ジャパンベストレスキューシステム	11.1	9.1	6,297
ファンコミュニケーションズ	44	36.7	14,643
ライク	6.3	7	13,090
ビジネス・ブレイクスルー	7.7	6.1	2,610
エスプール	52.5	53.3	31,713
WDBホールディングス	8.6	9.5	19,855
ティア	11.6	9.1	3,958
CDG	2.3	1.8	2,448
アドウェイズ	28.2	25.7	16,782
バリューコマース	14.6	14	19,866
インフォマート	203.4	191.6	52,690
J Pホールディングス	49.2	53.7	17,291
エコナックホールディングス	36.3	27.9	2,566
CLホールディングス	4.3	5.4	4,822
プレステージ・インターナショナル	69.9	77.7	48,951
アミューズ	10.2	10.1	17,806
ドリームインキュベータ	5.6	5.7	15,572
クイック	12.1	14.2	28,172
TAC	11.6	8.5	1,708
電通グループ	179.1	180.4	815,408
イオンファンタジー	7.3	8	28,160
シーティーエス	21.3	20.7	14,945
ネクシィーズグループ	6.6	4.9	3,287
H. U. グループホールディングス	48.5	53.8	144,668

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
アルプス技研	15.4	16.1	46,078
ダイオーズ	4	—	—
日本空調サービス	19.8	20.1	14,974
オリエンタルランド	204	971.1	5,219,662
ダスキン	41	40.9	129,448
明光ネットワークジャパン	22.3	22.8	14,364
ファルコホールディングス	8.5	8.5	15,631
ラウンドワン	51.8	154	96,250
リゾートトラスト	80.6	72.6	154,057
ビー・エム・エル	23.6	22.9	69,272
りらいあコミュニケーションズ	27.6	30.5	44,408
リソー教育	85.5	84.5	26,195
早稲田アカデミー	10.6	10.4	14,414
ユニー・エス・エス	207.2	188.8	437,260
東京個別指導学院	16.9	22.3	11,729
サイバーエージェント	415.5	405.7	402,048
楽天グループ	889.2	958.6	551,195
クリーク・アンド・リバー社	9.9	10.9	21,680
SBIグローバルセットマネジメント	33	30.6	14,932
テー・オー・ダブリュ	36.4	36.9	12,029
山田コンサルティンググループ	9.9	9.5	16,302
セントラルスポーツ	7	7	17,304
フルキャストホールディングス	15.9	17.6	40,321
エン・ジャパン	32.1	33.3	79,487
リソルホールディングス	2.1	1.4	6,587
テクノプロ・ホールディングス	110.9	108.7	338,600
アトラグループ	4.1	3.2	576
インターワークス	6.3	4.6	1,596
アイ・アールジャパンホールディングス	8.7	9.7	16,431
Keeper 技研	12	11.4	62,814
ファーストロジック	3.6	2	1,800
三機サービス	3.5	2.4	2,582
Gunosy	10.6	15.1	9,090
デザインワン・ジャパン	7.2	5.3	911
イー・ガーディアン	6.8	7.1	14,192
リブセンス	12.4	7.7	1,955
ジャパンマテリアル	57.1	56.3	124,479
ベクトル	26.2	29	37,903
ウチヤマホールディングス	10.3	7.1	2,122
チャーム・ケア・コーポレーション	14.1	15.6	17,862
キャリアリンク	7	6.8	19,529
I B J	15.7	11.7	7,967
アサンテ	8.4	9.3	14,954
バリューHR	15.9	16.2	23,036
M&Aキャピタルパートナーズ	15.4	14.9	46,488

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
ライドオンエクスプレスホールディングス	7.5	6.8	6,806	
ERIホールディングス	5.4	3.9	5,265	
アビスト	3	2.3	7,038	
シグマクス・ホールディングス	22.6	28.1	32,174	
ウィルグループ	14	15.6	16,021	
エスクロー・エージェンツ・ジャパン	23.2	17.2	2,442	
メドピア	13.6	16.4	18,876	
レアジョブ	4.2	3	3,114	
リクルートホールディングス	1,358.6	1,358.6	6,032,184	
エラン	25.8	24.6	21,918	
土木管理総合試験所	9.7	6.9	2,235	
ネットマーケティング	9.5	—	—	
日本郵政	2,213.8	2,405.2	2,402,554	
ベルシテム24ホールディングス	26.8	24.8	35,042	
鎌倉新書	21.7	21.2	17,384	
SMN	4.6	4.1	1,873	
グローバルキッズCOMPANY	3.6	3.1	2,114	
エアトリ	11.2	13.5	36,058	
アトラエ	13.1	11.2	8,724	
ストライク	7.9	7.8	28,002	
ソラスト	46	51.1	31,171	
セラク	6.2	5.8	9,216	
インソース	19.8	40.1	48,601	
バイカレント・コンサルティング	13.1	145.3	743,936	
Orchestra Holdings	3.7	4.2	5,014	
アイモバイル	8.1	8.4	10,920	
キャリアインデックス	7	5.9	1,781	
MS-Japan	8	5	5,005	
船場	4.2	2.9	2,090	
ジャパンエレベーター サービスホールディングス	58.9	65.6	126,411	
フルテック	2.9	2.3	2,488	
GameWith	6.3	5.1	2,004	
MS&Consulting	3.2	2.2	1,320	
ウェルビー	12.5	14	7,140	
エル・ティエ・エス	2.5	2.5	8,075	
ミダックホールディングス	8.5	11.3	20,023	
日総工産	15	14.1	11,421	
キュービーネットホールディングス	8.8	8.9	13,474	
RPAホールディングス	27.1	25.7	9,637	
スプリックス	6.3	4.5	3,712	
マネジメントソリューションズ	9.2	10.2	29,957	
プロレド・パートナーズ	4.7	5.1	2,611	
テノ・ホールディングス	2.8	2.2	1,493	
フロンティア・マネジメント	5.1	6.4	7,283	

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
ピアラ	3.4	2.9	1,479	
コプロ・ホールディングス	4	2.5	4,482	
ギークス	3.6	2.3	1,734	
アンビスホールディングス	—	19.7	56,184	
カープスホールディングス	51.3	50.6	35,420	
フォーラムエン지니어リング	12.2	11	12,925	
Fast Fitness Japan	3.6	6.5	8,203	
ダイレクトマーケティングミックス	19.9	22.2	25,530	
ポピンズ	4.5	2.9	4,640	
LITALICO	15.1	14.4	33,796	
アドバンテッジリスクマネジメント	10.1	7	3,857	
リログループ	101.3	102.3	198,359	
東祥	14.1	13	15,171	
ビーウィズ	5.2	4.8	8,400	
TREホールディングス	31.8	38.9	42,634	
人・夢・技術グループ	7.5	7.1	10,508	
大栄環境	—	46.8	95,284	
日本管財ホールディングス	—	19.4	51,119	
エイチ・アイ・エス	39.4	48.1	93,843	
ラックランド	5.7	7.7	24,909	
共立メンテナンス	33.1	31.5	160,650	
イチネンホールディングス	19.2	19.7	25,984	
建設技術研究所	10.1	9.5	32,585	
スペース	12.8	13.6	14,008	
燦ホールディングス	8.2	8	17,768	
スバル興業	1.1	0.9	8,514	
東京テアトル	6.9	5.2	5,850	
タナベコンサルティンググループ	7.6	5.9	5,150	
ナガワ	5.4	5	30,450	
東京都競馬	13.9	15.4	61,831	
カナモト	31.2	33.8	76,590	
ニシオホールディングス	16.1	17.2	56,502	
トランス・コスモス	23.6	22.9	75,684	
乃村工藝社	79.6	80.4	76,540	
藤田観光	8.1	8.1	29,484	
KNT-CTホールディングス	11.5	10.9	15,467	
日本管財	19.9	—	—	
トーカイ	15.4	16.4	31,012	
セコム	182.2	186.9	1,733,871	
セントラル警備保障	9.1	10	28,150	
丹青社	36.3	35.9	28,863	
メイテック	22	71.7	167,061	
応用地質	18.9	17.3	33,008	
船井総研ホールディングス	35.9	38.3	99,273	
進学会ホールディングス	7	5.7	1,681	

銘柄	当期首(前期末) 株数 (千株)	当 期 末	
		株数 (千株)	評 価 額 (千円)
オオバ	12.4	9.3	7,198
いであ	4.9	3.3	5,408
学究社	6.2	7.5	16,372
ベネッセホールディングス	61.8	68.7	129,224
イオンディライト	21.4	20.4	61,710
ナック	9.1	8.4	8,030
ダイセキ	33.8	37.5	141,000
ステップ	7	6.8	12,308
合 計	株数・金額	201,473	551,712,588
	銘柄数<比率>	2,102	<98.5%>

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国内 T O P I X	8,127	—

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	551,712,588	98.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	9,092,147	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	560,804,735	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2023年5月29日現在
(A)資 産	560,934,705,882円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,790,568,685
株 式(評価額)	551,712,588,640
未 収 入 金	524,319,050
未 収 配 当 金	5,907,229,507
(B)負 債	890,592,642
前 受 金	135,470,000
未 払 解 約 金	755,116,994
未 払 利 息	5,648
(C)純 資 産 総 額(A-B)	560,044,113,240
元 本	255,447,146,244
次 期 繰 越 損 益 金	304,596,966,996
(D)受 益 権 総 口 数	255,447,146,244口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,924円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年5月31日 至 2023年5月29日
(A)配 当 等 収 益	13,515,293,210円
受 取 配 当 金	13,511,917,254
受 取 利 息	18,696
そ の 他 収 益 金	4,530,667
支 払 利 息	△1,173,407
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	61,527,535,644
売 買 益	76,106,214,180
売 買 損	△14,578,678,536
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	1,108,214,500
取 引 益	1,740,989,100
取 引 損	△632,774,600
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	76,151,043,354
(E)前 期 繰 越 損 益 金	235,314,033,556
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	19,775,045,769
(G)解 約 差 損 益 金	△26,643,155,683
(H)計 (D+E+F+G)	304,596,966,996
次 期 繰 越 損 益 金(H)	304,596,966,996

(注1) (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2) (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3) (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〉

※当ファンドの期首元本額は261,899,870,077円、期中追加設定元本額は21,018,826,197円、期中一部解約元本額は27,471,550,030円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

SMTAM日本株式インデックスファンドVL-P(適格機関投資家専用)	44,770,677,888円
FOFs用 国内株式インデックス・ファンドP(適格機関投資家専用)	42,578,750,664円
国内株式SMTBセレクション(SMA専用)	27,824,772,823円
DCマイセレクション75	19,162,340,750円
DCマイセレクション50	18,775,791,691円
SMT TOPIXインデックス・オープン	11,493,697,625円
DCマイセレクションS50	9,695,167,195円
DC日本株式インデックス・オープンS	8,780,570,245円
DCマイセレクションS75	7,776,031,159円
分散投資コア戦略ファンドS	6,232,800,431円
DC日本株式インデックス・オープン	6,056,317,510円
DCマイセレクション25	6,031,356,474円
世界経済インデックスファンド	4,576,726,130円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	3,959,900,275円
DC世界経済インデックスファンド	3,623,664,654円
コア投資戦略ファンド(成長型)	3,558,869,347円
DCマイセレクションS25	3,251,795,060円
日本株式インデックス・オープン	3,138,913,501円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	2,907,960,207円
バランスC(50)VA1(適格機関投資家専用)	2,464,530,979円
日本株式ファンド・シリーズ2	1,800,466,226円
コア投資戦略ファンド(切替型)	1,677,177,841円
分散投資コア戦略ファンドA	1,671,155,657円
コア投資戦略ファンド(安定型)	1,567,288,518円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	1,247,297,494円
日本株式インデックス・オープン(SMA専用)	1,162,389,581円
SMTAM9資産アロケーションファンド(適格機関投資家専用)	693,708,422円
FOFs用 国内株式インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	681,289,234円
バランスA(25)VA1(適格機関投資家専用)	669,049,530円
DCターゲット・イヤー ファンド2035	662,965,308円
My SMT TOPIXインデックス(ノーロード)	563,599,010円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	529,901,170円
FOFs用 日本株式インデックス・オープン(適格機関投資家専用)	506,467,134円
DCターゲット・イヤー ファンド2045	505,505,088円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	421,486,060円
バランスD(35)VA1(適格機関投資家専用)	392,112,893円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	389,100,858円
バランスB(37.5)VA1(適格機関投資家専用)	373,721,136円
グローバル・インカム&プラス(毎月決算型)	362,704,238円
世界株式ファンド(適格機関投資家専用)	301,683,658円
バランスF(25)VA1(適格機関投資家専用)	287,247,620円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	260,308,230円
バランスE(25)VA1(適格機関投資家専用)	223,884,037円
ファンドラップ運用戦略F(中庸型)(適格機関投資家専用)	217,884,106円
グローバル経済コア	210,210,812円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	206,555,070円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	191,052,428円
日本株式インデックス・オープンVA1(適格機関投資家専用)	159,294,728円
DCターゲット・イヤー ファンド2025	129,589,313円
10資産分散投資ファンド	94,695,277円
バランス50VA1(適格機関投資家専用)	84,833,818円
バランス50VA2(適格機関投資家専用)	52,219,315円

SMT インデックスバランス・オープン	51,052,963円
SMT 世界経済インデックス・オープン	47,493,894円
世界バランスVA1(適格機関投資家専用)	34,980,647円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	32,894,758円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	32,488,330円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	27,252,430円
国内バランス25VA1(適格機関投資家専用)	27,140,956円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	25,277,923円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	24,008,973円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	21,790,354円
バランス30VA1(適格機関投資家専用)	21,562,672円
バランス25VA2(適格機関投資家専用)	18,447,216円
私募世界経済パッシングファンド(適格機関投資家専用)	17,186,387円
世界バランスVA2(適格機関投資家専用)	15,436,739円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	15,417,057円
マイセレクション75VA1(適格機関投資家専用)	15,125,814円
SBI資産設計オープン(分配型)	13,243,995円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	11,664,003円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	11,008,359円
マイセレクション50VA1(適格機関投資家専用)	10,113,328円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	9,580,250円
国内バランス60VA1(適格機関投資家専用)	4,378,127円
国内バランス60VA2(適格機関投資家専用)	2,122,651円

お知らせ

該当事項はありません。

日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド

運用報告書

第2期（決算日 2023年4月5日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2021年4月23日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	わが国の金融商品取引所等に上場している株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万円当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

設定以来の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株式組 比率	株式先 物率	投資信託 証券組 入比率	純資産 総額
	円	騰落率	円	騰落率				
設定日(2021年4月23日)	10,000	—	10,000	—	—	—	—	百万円 399
第1期(2022年4月5日)	10,554	5.5	10,602	6.0	94.6	3.7	1.5	479
第2期(2023年4月5日)	10,755	1.9	10,803	1.9	96.4	2.2	1.4	10,692

(注)株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

ベンチマークは、MSCI ジャパンESGセレクト・リーダーズ指数(配当込み)です。

MSCI ジャパンESGセレクト・リーダーズ指数は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、親指数(MSCIジャパンIMI)構成銘柄の中から、親指数における各GICS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。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

当ファンドは、MSCI Inc. (以下「MSCI」)、その関連会社、情報提供会社又はMSCI指数の編集又は計算に関連するその他の第三者(総称して「MSCI当事者」)が支援、保証、販売又は販売促進するものではありません。MSCI指数は、MSCIが独占的に所有しています。

MSCI及びMSCI指数の名称は、MSCI又はその関連会社のサービスマークであり、当社による特定の目的のための使用について許諾されているものです。

いかなるMSCI当事者も当ファンドの発行者、受益者、あるいはその他の個人もしくは法人に対して、ファンドの全般的又は当ファンドの特定の投資の妥当性、もしくはMSCI指数の株式市場のパフォーマンスに追従する能力に関して、明示・黙示を問わず一切の表明又は保証を行いません。MSCI又はその関連会社は特定の商標、サービスマーク、商号の所有者であり、当ファンドの発行者、受益者あるいはその他の個人もしくは法人とは無関係で、MSCIが決定、構成、計算するMSCI指数の所有者です。いかなるMSCI当事者も、MSCI指数について決定、構成又は計算するにあたり、当ファンドの発行者又は受益者、あるいはその他の個人もしくは法人の要求を考慮する義務を一切負いません。いかなるMSCI当事者も、当ファンドの設定時期、価格、数量に関する決定又は償還価格及び数式の決定及び算定に参加しておらず、且つその責任を負うものではありません。さらに、いかなるMSCI当事者も当ファンドの運営・管理、マーケティング又は募集に関連して、発行者、受益者、その他の個人もしくは法人に対して一切の義務又は責任を負いません。MSCIは、MSCIが信頼できると考える情報源からMSCI指数の算出に使用するための情報を入手するものとしますが、いずれのMSCI当事者も、いかなるMSCI指数又はそのデータの独創性、正確性、完全性について一切保証しません。MSCI当事者は、明示的、暗示的を問わず発行者、受益者、その他の個人もしくは法人がいかなるMSCI指数又はそのデータを使用して得られる結果に関して、いかなる保証もしません。MSCI当事者は、MSCI指数もしくはそのデータについての、もしくはそれらに関連する誤り、省略、中断について一切の責任を負いません。

さらに、MSCI当事者は、いかなる種類の明示的、黙示的な保証をするものではなく、MSCI指数もしくはそのデータに関して、商品性及び特定目的への適合性に関する保証をここに明確に否認します。上記のいずれをも制限することなく、いかなる場合もMSCI当事者は、直接的、間接的、特別的、懲罰的、派生的損害、及びその他の損害(逸失利益を含む)について、そのような損害の可能性について通知された場合においても、一切責任を負いません。

当ファンドの購入者、販売者、受益者、又はその他の個人もしくは法人も、MSCIの許諾が必要かどうかを判断するために最初にMSCIに問い合わせることなく、当ファンドを支援・保証、販売又は販売促進するためにMSCIの商号、商標又はサービスマークを使用又は言及することはできません。いかなる状況においても、MSCIの事前の書面による許諾なしに、いかなる個人も法人もMSCIとの関係を主張することはできません。

設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の基準価額と市況の推移

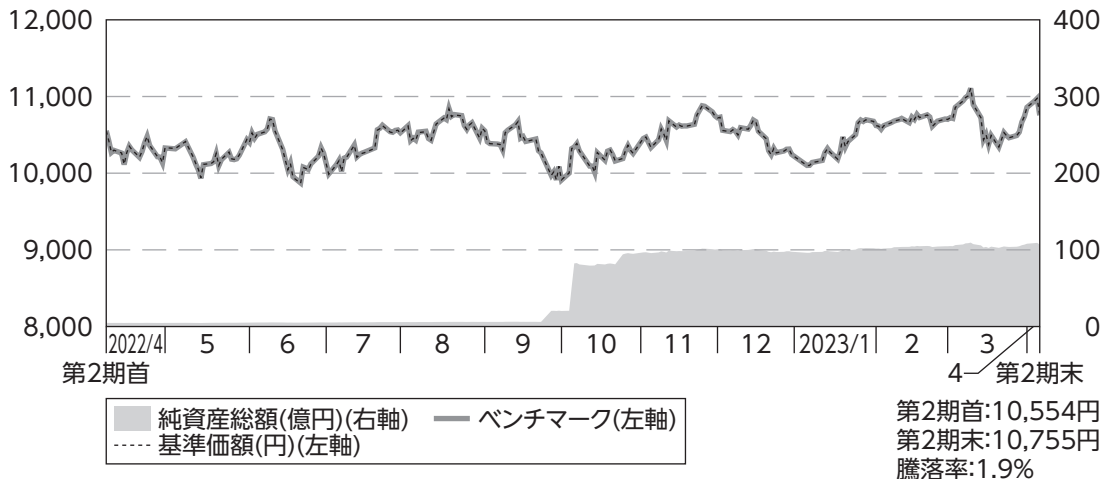
年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		株組比	式入率	株先比	式物率	投資信託 証券組入比
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率					
(当 期 首) 2022年 4月5日	円 10,554	% —	10,602	% —	% 94.6	% 3.7	% 1.5		
4月末	10,333	△2.1	10,376	△2.1	95.5	2.8	1.6		
5月末	10,401	△1.4	10,449	△1.4	96.2	1.9	1.7		
6月末	10,122	△4.1	10,174	△4.0	96.0	2.1	1.6		
7月末	10,522	△0.3	10,576	△0.2	95.9	2.3	1.6		
8月末	10,552	△0.0	10,601	△0.0	96.9	1.3	1.6		
9月末	9,914	△6.1	9,956	△6.1	96.9	1.6	1.6		
10月末	10,406	△1.4	10,451	△1.4	97.6	0.8	1.6		
11月末	10,720	1.6	10,771	1.6	97.7	0.7	1.5		
12月末	10,218	△3.2	10,267	△3.2	97.6	0.9	1.5		
2023年 1月末	10,620	0.6	10,669	0.6	97.9	0.7	1.4		
2月末	10,701	1.4	10,751	1.4	97.8	0.8	1.4		
3月末	10,860	2.9	10,908	2.9	96.5	2.2	1.3		
(当 期 末) 2023年 4月5日	10,755	1.9	10,803	1.9	96.4	2.2	1.4		

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移

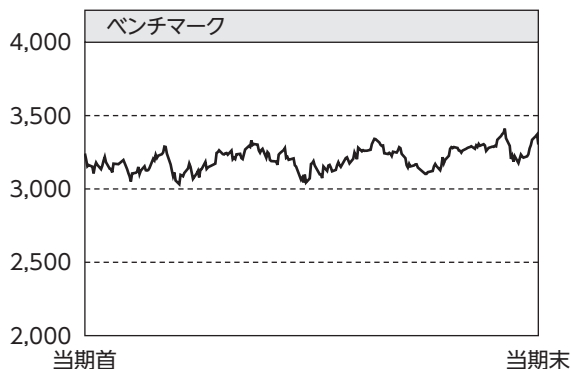


(注)ベンチマークは、2022年4月5日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

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)の動きを反映して基準価額は変動し、期末は期首比で上昇しました。

投資環境



当期の国内株式市場は上昇しました。

前半は、新型コロナウイルス感染拡大や米国の金融引き締めペースの加速が懸念される一方で、円安・米ドル高の進行が好感されたことなどから一進一退の展開となりました。後半は、米国株式市場が堅調に推移したことが追い風となり上昇して始まりました。その後は、日銀による長期金利の変動許容幅の拡大が事実上の利上げと解釈され下落しましたが、金融緩和継続の方針が示されたことや引き続き円安・米ドル高が進行したことが好感され、2023年3月上旬にかけて堅調に推移しました。期末にかけては、米国での銀行の経営破綻をきっかけに市場心理が悪化したことなどから一時急落したものの、各国当局の迅速な対応を受けて欧米の金融システム不安に対する過度な懸念が後退したことなどから反発しました。

当ファンドのポートフォリオ

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)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1) 株式組入比率

先物を含む株式組入比率は期を通じて高位を維持しました。

なお、資金の効率的な運用を行う目的で、株価指数先物取引(TOPIX先物)を適宜活用しています。

(2) ポートフォリオ構成

現物株式および投資信託証券については、MSCIジャパンESGセレクト・リーダーズ指数の個別銘柄構成比率に合わせたポートフォリオを組成して運用を行いました。

当ファンドの組入資産の内容

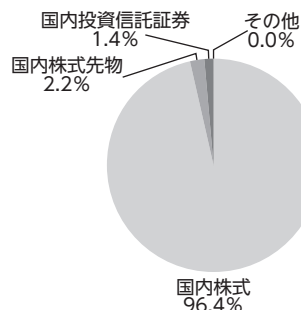
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	トヨタ自動車	日本	6.7%
2	ソニーグループ	日本	5.1%
3	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	3.4%
4	第一三共	日本	2.7%
5	東京エレクトロン	日本	2.4%
6	三井住友フィナンシャルグループ	日本	2.4%

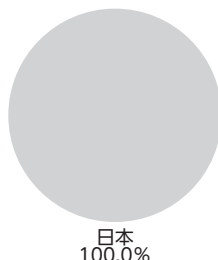
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	日立製作所	日本	2.4%
8	KDDI	日本	2.2%
9	任天堂	日本	2.0%
10	ダイキン工業	日本	1.9%
組入銘柄数		251	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

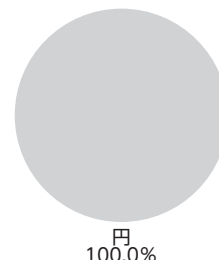
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

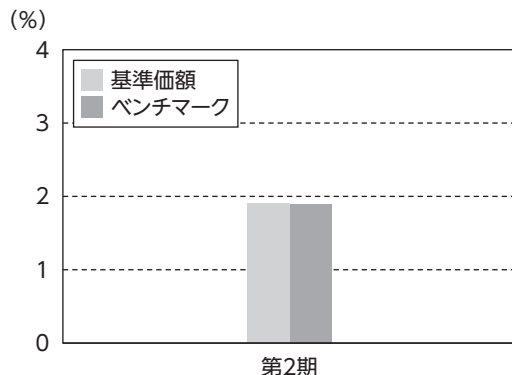


(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注2) 国別配分においては、上記の他、オフバランスで国内株式先物を想定元本ベースで純資産総額に対して2.2%買建てております。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。

今後の運用方針

主としてわが国の金融商品取引所等に上場している株式に投資し、MSCIジャパンESGセレクト・リーダーズ指数(配当込み)に連動する投資成果を目指します。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2022年4月6日~2023年4月5日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	0円 (0) (-) (-) (-) (0) (-) (0)	0.001% (0.000) (-) (-) (-) (0.000) (-) (0.001)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	- (-) (-) (-)	- (-) (-) (-)	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	0	0.001	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(10,447円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<株 式>

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 4,112 (95)	千円 10,458,112 (-)	千株 318	千円 965,793

(注1)金額は受渡代金です。

(注2) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

<投資信託受益証券、投資証券>

		当 期			
		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	60	9,429	4	634
	産業ファンド投資法人	—	—	3	557
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	—	—	1	341
	日本プロロジスリート投資法人	80	25,486	5	1,647
	ヒューリックリート投資法人	49	8,200	4	688
	積水ハウス・リート投資法人	162	13,213	11	871
	野村不動産マスターファンド投資法人	1	169	8	1,354
	日本ビルファンド投資法人	58	37,264	4	2,509
	ジャパンリアルエステイト投資法人	48	29,184	3	1,796
	日本都市ファンド投資法人	2	209	13	1,427
	オリックス不動産投資法人	2	361	6	1,133
	日本プライムリアルティ投資法人	31	12,220	1	393
国内	ユナイテッド・アーバン投資法人	115	17,327	8	1,222
	日本ロジスティクスファンド投資法人	31	9,889	—	—
	ジャパンエクセレント投資法人	45	5,994	3	407

(注1)金額は受渡代金です。

(注2)銘柄コードの変更等、管理の都合上により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

<先物取引の種類別取引状況>

種 類 別		当 期			
		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 973	百万円 767	百万円 —	百万円 —

(注)金額は受渡代金です。

株式売買比率

＜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) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	11,423,905千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	5,327,153千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	2.14

(注1) (b)当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c)売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	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	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.004209	百万円 0.004209	% 100.0	百万円 0.004209	百万円 0.004209	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	28,571	3,098	10.8	28,481	3,083	10.8

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

■利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当		期
	買 付 額	売 付 額	当期末保有額
株 式	52百万円	3百万円	54百万円

(注1)買付額および売付額は受渡代金、当期末保有額は評価額です。

(注2)当該株式の銘柄は、三井住友トラスト・ホールディングス株式会社です。

※ 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す。

組入資産の明細

<国内株式(上場株式)>

銘柄	当期中(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
水産・農林業(ー%)			
マルハニチロ	0.1	—	—
鉱業(0.5%)			
I N P E X	1.6	37.7	55,230
建設業(1.8%)			
コムシスホールディングス	0.2	—	—
大成建設	0.3	—	—
大林組	1	23.6	23,647
清水建設	0.9	20	15,140
鹿島建設	0.7	—	—
戸田建設	0.4	—	—
住友林業	0.2	5.1	13,418
大和ハウス工業	0.9	21.8	67,536
積水ハウス	1	22.4	59,718
エクシオグループ	0.2	—	—
高砂熱学工業	0.1	1.7	3,598
大気社	—	0.9	3,258
千代田化工建設	—	5.7	2,274
食料品(3.7%)			
明治ホールディングス	—	8	25,240
サッポロホールディングス	0.1	2.3	8,004
アサヒグループホールディングス	0.7	16.6	81,871
キリンホールディングス	1.3	29.9	62,655
サントリー食品インターナショナル	0.2	5	24,550
伊藤園	—	1.9	8,179
不二製油グループ本社	0.1	1.6	3,051
キッコーマン	0.2	5.3	36,517
味の素	0.8	16.6	76,160
キューピー	0.2	3.3	7,355
ハウス食品グループ本社	0.1	2.2	6,164
カゴメ	—	2.7	8,356
ニチレイ	0.2	3.9	10,370
日清食品ホールディングス	0.1	2.2	26,334
繊維製品(0.5%)			
東洋紡	0.1	2.9	2,960
帝人	0.3	6.5	9,100
東レ	2.2	50.3	37,181
パルプ・紙(ー%)			
日本製紙	0.2	—	—
レンゴー	0.3	—	—
化学(6.2%)			
クラレ	0.5	11.6	13,896

銘柄	当期中(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
旭化成	2	45.5	41,750
住友化学	2.4	54.1	24,182
東ソー	—	9.4	16,732
デンカ	—	2.7	7,281
信越化学工業	0.6	—	—
カネカ	0.1	1.7	5,805
三井化学	0.3	6.7	22,143
J S R	—	6.4	19,264
東京応化工業	0.1	1.2	8,748
三菱ケミカルグループ	2.1	46.5	36,065
ダイセル	0.4	9.3	9,141
積水化学工業	0.6	13.3	24,897
UBE	0.2	3.5	7,290
日本化薬	0.2	—	—
花王	0.8	16.9	88,184
日本ペイントホールディングス	—	30.1	37,023
関西ペイント	0.3	6.4	11,494
D I C	0.1	2.8	6,655
東洋インキSCホールディングス	0.1	—	—
富士フィルムホールディングス	0.6	13.1	87,023
資生堂	0.6	—	—
ライオン	—	8.5	12,308
小林製薬	—	1.8	14,490
デクセラアルズ	—	2	5,090
日東電工	0.2	5.2	43,888
信越ポリマー	—	1.5	2,154
ニフコ	0.1	2.9	10,701
ユニ・チャーム	0.6	14.6	77,832
医薬品(6.8%)			
協和キリン	0.4	9.8	28,645
アステラス製薬	3	66.6	126,140
住友ファーマ	0.3	—	—
塩野義製薬	0.4	9.6	57,254
中外製薬	1.1	24.4	79,007
エーザイ	0.4	9.1	66,966
小野薬品工業	0.6	13.1	35,782
参天製薬	0.6	12.7	14,147
第一三共	2.8	63.6	290,461
石油・石炭製品(0.5%)			
ENEOSホールディングス	4.9	111.4	52,402
ゴム製品(1.1%)			
ブリヂストン	—	20.7	108,323

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
住友理工	—	1.3	873
ガラス・土石製品(0.5%)			
太平洋セメント	—	4.2	10,096
TOTO	0.2	5.1	22,899
日本碍子	0.4	—	—
日本特殊陶業	0.2	5.6	15,013
ニチアス	0.1	—	—
鉄鋼(1.2%)			
日本製鉄	—	29.3	87,270
神戸製鋼所	—	12.2	12,163
JFEホールディングス	—	17.8	28,711
日立金属	0.3	—	—
非鉄金属(0.7%)			
日本軽金属ホールディングス	0.1	2	2,870
三井金属鉱業	—	2	6,350
三菱マテリアル	0.2	4.3	9,146
住友金属鉱山	0.4	9	45,585
DOWAホールディングス	0.1	1.9	8,113
UACJ	—	1.1	2,845
金属製品(0.2%)			
LIXIL	—	10.4	22,568
機械(5.6%)			
三浦工業	0.1	3.2	10,432
タクマ	0.1	—	—
ナブテスコ	0.2	4	12,620
小松製作所	1.4	33.6	107,788
日立建機	0.2	3.9	11,817
クボタ	1.7	36.7	71,711
荏原製作所	0.2	3.3	19,833
ダイキン工業	0.4	9	207,000
栗田工業	0.2	3.8	22,572
ダイフク	0.2	11.1	27,272
グローリー	0.1	1.7	4,833
セガサミーホールディングス	0.3	5.7	14,050
ホシザキ	0.1	—	—
NTN	0.6	—	—
日立造船	0.3	5.9	5,068
三菱重工業	0.5	11.6	58,649
電気機器(21.2%)			
日清紡ホールディングス	0.2	—	—
イビデン	0.2	4.1	20,869
コニカミノルタ	0.7	16.4	9,331
日立製作所	1.6	35.2	252,595
三菱電機	2.9	—	—
富士電機	—	4.6	23,690
安川電機	0.4	8.7	48,111

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
明電舎	—	1.2	2,236
オムロン	0.3	6.7	50,250
ジーエス・ユアサ コーポレーション	0.1	—	—
日本電気	0.4	—	—
富士通	0.3	7.1	127,445
セイコーエプソン	—	10.2	18,982
アルバック	0.1	—	—
パナソニック ホールディングス	3.6	80.2	99,448
アンリツ	0.2	4.9	5,924
ソニーグループ	2	45.8	540,898
TDK	0.6	14.1	65,001
アルプスアルパイン	—	7.2	8,935
ヒロセ電機	0.1	—	—
日本航空電子工業	0.1	1.7	3,823
横河電機	0.4	8.3	17,720
アズビル	0.2	4.2	14,868
日本光電工業	0.1	—	—
アドバンテスト	—	6.6	74,580
キーエンス	0.3	—	—
シスメックス	0.3	6.1	52,758
スタンレー電気	0.2	4.7	13,667
ウシオ電機	0.2	—	—
ファナック	—	35	160,335
ローム	—	3.2	34,240
京セラ	—	11.6	79,877
太陽誘電	—	4.3	18,447
村田製作所	0.9	20.8	162,281
リコー	—	19.9	19,502
東京エレクトロン	0.2	16.2	255,636
輸送用機器(7.7%)			
デンソー	0.7	—	—
川崎重工業	0.2	5.5	15,801
トヨタ自動車	17.1	384.9	713,027
日野自動車	0.5	—	—
マツダ	—	20.6	24,493
ヤマハ発動機	0.5	10.8	36,396
精密機器(1.3%)			
テルモ	1	23.4	84,403
島津製作所	0.4	8.6	35,561
ニコン	0.5	11	14,311
シチズン時計	0.4	—	—
その他製品(2.9%)			
前田工織	—	0.6	1,914
大建工業	—	0.4	901
大日本印刷	0.4	8.1	30,253
NISSHA	—	1.4	2,522

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 (千円)	額 (千円)
アシックス	0.2	5.9	21,977	
ヤマハ	0.2	5.1	25,806	
リンテック	0.1	1.4	2,991	
任天堂	0.2	40.1	210,324	
コクヨ	0.1	3	5,469	
美津濃	—	0.6	1,842	
電気・ガス業(1.0%)				
中部電力	1	—	—	
中国電力	0.5	—	—	
東北電力	—	16.4	10,856	
九州電力	0.6	14.6	11,154	
電源開発	—	5.3	11,315	
レノバ	0.1	1.3	2,538	
東京瓦斯	0.6	14.2	35,272	
大阪瓦斯	0.6	13.6	29,525	
東邦瓦斯	0.1	2.7	6,639	
陸運業(2.4%)				
東武鉄道	0.3	—	—	
相鉄ホールディングス	0.1	2.8	6,328	
東急	0.8	19.3	34,431	
小田急電鉄	0.5	—	—	
京王電鉄	0.2	3.7	17,667	
東日本旅客鉄道	0.5	—	—	
西日本旅客鉄道	0.3	8	44,456	
西武ホールディングス	0.4	8.2	11,734	
西日本鉄道	0.1	2.2	5,321	
近鉄グループホールディングス	0.3	—	—	
阪急阪神ホールディングス	0.4	8.3	32,868	
南海電気鉄道	0.2	3.7	10,881	
京阪ホールディングス	—	3.5	12,425	
名古屋鉄道	0.3	—	—	
山九	0.1	1.9	9,006	
センコーグループホールディングス	0.2	3.7	3,459	
日立物流	0.1	—	—	
九州旅客鉄道	0.2	4.9	14,567	
S Gホールディングス	0.5	10.5	20,338	
NIPPON EXPRESSホールディングス	0.1	2.8	21,560	
海運業(0.6%)				
日本郵船	0.3	17.6	56,584	
倉庫・運輸関連業(0.0%)				
トランコム	—	0.3	2,139	
情報・通信業(6.2%)				
T I S	—	8.2	28,905	
S H I F T	—	0.5	11,440	
オープンドア	—	0.5	785	
マネーフォワード	—	1.6	7,808	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 (千円)	額 (千円)
ビジョナル	—	0.6	4,278	
野村総合研究所	0.5	14.4	44,208	
メルカリ	0.2	3.8	8,873	
Zホールディングス	4.3	97	37,354	
伊藤忠テクノソリューションズ	—	3.5	11,392	
サイボウズ	—	0.9	2,496	
ネットワンシステムズ	0.1	—	—	
B I P R O G Y	0.1	2.6	8,216	
ビジョン	—	1.4	2,234	
日本電信電話	2.1	—	—	
K D D I	2.6	58.5	237,100	
ソフトバンク	4.6	104.2	156,404	
エヌ・ティ・ティ・データ	—	22.9	40,853	
カブコン	—	6.3	29,830	
S C S K	0.3	5.7	11,069	
卸売業(4.9%)				
あらた	—	0.5	1,990	
アルフレッサ ホールディングス	0.3	—	—	
T O K A Iホールディングス	0.2	3.5	3,010	
シップヘルスケアホールディングス	0.1	—	—	
アズワン	—	1.1	6,105	
日本ライフライン	0.1	—	—	
伊藤忠商事	1.9	43.1	178,692	
丸紅	—	56.1	97,642	
三井物産	—	52	205,400	
キャンノンマーケティングジャパン	0.1	1.7	5,236	
サンゲツ	0.1	1.5	3,243	
モスフードサービス	—	0.9	2,740	
イエローハット	—	1.2	2,160	
スズケン	0.1	—	—	
小売業(3.6%)				
ローソン	0.1	1.6	8,832	
ゲオホールディングス	—	0.8	1,273	
ハローズ	—	0.3	915	
大黒天物産	—	0.2	972	
D C Mホールディングス	0.2	4	4,540	
マツキヨココカラ&カンパニー	—	4.2	29,106	
Z O Z O	—	4.5	13,545	
オイシックス・ラ・大地	—	1	2,360	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	—	1.9	2,055	
イオン北海道	—	1.5	1,186	
スギホールディングス	—	1.3	7,436	
日本瓦斯	—	3.8	7,250	
マックスバリュ東海	—	0.3	798	
丸井グループ	0.3	6.4	13,049	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
イオン	1.1	23.7	60,494
平和堂	—	1	1,955
ヤオコー	—	0.7	4,767
ケーズホールディングス	0.3	—	—
Genky DrugStores	—	0.3	1,144
ヤマダホールディングス	1.1	26.3	12,308
ファーストリテイリング	0.1	6.4	188,128
サンドラッグ	—	2.6	9,425
銀行業(7.2%)			
しずおかフィナンシャルグループ	—	16.2	15,600
三菱UFJフィナンシャル・グループ	—	433.8	364,825
りそなホールディングス	3.3	78.4	51,148
三井住友トラスト・ホールディングス	0.5	12	54,912
三井住友フィナンシャルグループ	2.1	47.4	253,210
千葉銀行	0.9	—	—
静岡銀行	0.7	—	—
山口フィナンシャルグループ	0.3	—	—
証券、商品先物取引業(0.8%)			
大和証券グループ本社	—	48.4	29,814
野村ホールディングス	4.9	105.6	53,539
マネックスグループ	—	6.3	3,080
保険業(3.7%)			
SOMPOホールディングス	0.5	11.4	59,451
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	0.7	15.6	63,304
第一生命ホールディングス	1.6	35.6	86,792
東京海上ホールディングス	1	66.6	168,131
T&Dホールディングス	0.9	—	—
その他金融業(1.0%)			
東京センチュリー	0.1	1.3	5,804
オリックス	2	43.4	94,026
不動産業(2.1%)			
ヒューリック	0.6	13.9	15,109
野村不動産ホールディングス	0.2	4.3	12,568
東急不動産ホールディングス	1	—	—
三井不動産	1.5	32.9	80,045
三菱地所	1.9	40.9	64,131
平和不動産	—	1.1	4,196
東京建物	—	6.8	10,839
住友不動産	—	11.2	33,168
サービス業(4.1%)			
総合警備保障	0.1	2.8	9,884
ディップ	—	1.3	4,361
エスプール	—	2.4	1,418
H. U. グループホールディングス	0.1	1.9	5,031

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
オリエンタルランド	0.3	36.5	165,418
ダスキン	0.1	1.5	4,807
サイバーエージェント	—	15.6	17,440
テクノプロ・ホールディングス	0.2	3.9	13,650
リクルートホールディングス	2.2	52.3	191,888
エラン	—	1.1	1,102
インソース	—	1.7	2,114
カープスホールディングス	—	1.9	1,360
LITALICO	—	0.7	1,722
乃村工藝社	0.1	2.8	2,455
セコム	0.3	—	—
ベネッセホールディングス	0.1	2.6	5,018
合 計	株 数・金 額	148	4,037
	銘柄数<比率>	205	239
			<96.4%>

(注1)銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2)合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<国内投資信託受益証券、投資証券>

銘 柄	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額 (千円)	比 率 (%)	
森ヒルズリート投資法人	—	56	8,534	0.1	
産業ファンド投資法人	3	—	—	—	
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	1	—	—	—	
日本プロロジスリート投資法人	3	78	23,353	0.2	
ヒューリックリート投資法人	2	47	7,115	0.1	
積水ハウス・リート投資法人	—	151	11,189	0.1	
野村不動産マスターファンド投資法人	7	—	—	—	
日本ビルファンド投資法人	2	56	31,360	0.3	
ジャパンリアルエステイト投資法人	—	45	24,075	0.2	
日本都市ファンド投資法人	11	—	—	—	
オリックス不動産投資法人	4	—	—	—	
日本プライムリアルティ投資法人	1	31	10,943	0.1	
ユナイテッド・アーバン投資法人	—	107	15,547	0.1	
日本ロジスティクスファンド投資法人	—	31	9,408	0.1	
ジャパンエクセレント投資法人	2	44	5,236	0.0	
合 計	口 数	金 額			
	銘 柄 数 <比率>				
	10	646	146,762	<1.4%>	

(注1) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 合計欄の〈 〉内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 銘柄コードの変更等、管理の都合上により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

※当期末現在の保有銘柄のうち、当社または当社の利害関係人が資産運用会社または一般事務受託会社である投資法人

①資産運用会社

日本ロジスティクスファンド投資法人については、当社の利害関係人である三井物産ロジスティクス・パートナーズ株式会社が資産運用会社となっております。

②一般事務受託会社

以下の投資法人については、当社の利害関係人である三井住友信託銀行株式会社が一般事務受託会社となっております。

投資法人名	
森ヒルズリート投資法人 日本プロロジスリート投資法人 日本ビルファンド投資法人	ユナイテッド・アーバン投資法人 日本ロジスティクスファンド投資法人

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘 柄 別	当 期 末	
	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国内	158	—
	73	—

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	10,312,114	96.4
投 資 証 券	146,762	1.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	236,677	2.2
投 資 信 託 財 産 総 額	10,695,553	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2023年4月5日現在
(A)資 産	10,694,435,630円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	103,435,741
株 式(評価額)	10,312,114,580
投 資 証 券(評価額)	146,762,100
未 収 入 金	729,094
未 収 配 当 金	127,191,365
差 入 委 託 証 拠 金	4,202,750
(B)負 債	1,961,045
未 払 金	3,176
未 払 解 約 金	1,957,851
未 払 利 息	18
(C)純 資 産 総 額(A-B)	10,692,474,585
元 本	9,942,102,895
次 期 繰 越 損 益 金	750,371,690
(D)受 益 権 総 口 数	9,942,102,895口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,755円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年4月6日 至 2023年4月5日
(A)配 当 等 収 益	165,658,071円
受 取 配 当 金	165,706,053
受 取 利 息	198
そ の 他 収 益 金	132
支 払 利 息	△48,312
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	351,778,708
売 買 益	743,348,154
売 買 損	△391,569,446
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	8,501,494
取 引 益	17,174,808
取 引 損	△8,673,314
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	525,938,273
(E)前 期 繰 越 損 益 金	25,155,627
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	209,441,011
(G)解 約 差 損 益 金	△10,163,221
(H) 計 (D+E+F+G)	750,371,690
次 期 繰 越 損 益 金(H)	750,371,690

(注1) (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2) (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3) (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〉

※当ファンドの期首元本額は454,441,229円、期中追加設定元本額は9,729,862,124円、期中一部解約元本額は242,200,458円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

国内株式SMTBセクション(SMA専用)	7,678,903,135円
DC日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスファンド	749,020,546円
コア投資戦略ファンド(成長型)	552,032,281円
コア投資戦略ファンド(安定型)	255,171,736円
コア投資戦略ファンド(切替型)	229,733,695円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	177,935,243円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	116,243,652円
POFs用 日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	104,377,737円
私募日本株式ESGセレクト・リーダーズパッシブファンド(適格機関投資家専用)	41,184,314円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	37,500,556円

お知らせ

該当事項はありません。

マネープールマザーファンド

運用報告書

第14期（決算日 2023年11月20日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2010年2月26日から無期限です。
運用方針	安定した収益の確保を目指して運用を行います。
主要運用対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。また、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等にも投資します。
組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万円当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
	期 騰 落 中 率				
第10期(2019年11月20日)	円	%	%	%	百万円
	10,024	△0.1	—	—	544,455
第11期(2020年11月20日)	10,019	△0.0	—	—	486,701
第12期(2021年11月22日)	10,015	△0.0	—	—	358,814
第13期(2022年11月21日)	10,011	△0.0	—	—	371,933
第14期(2023年11月20日)	10,006	△0.0	—	—	236,294

(注)債券先物比率は買建比率－売建比率です。

当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比
	騰 落 率			
(当 期 首)	円	%	%	%
2022年11月21日	10,011	—	—	—
11月末	10,011	0.0	—	—
12月末	10,010	△0.0	—	—
2023年 1月末	10,010	△0.0	—	—
2月末	10,010	△0.0	—	—
3月末	10,010	△0.0	—	—
4月末	10,010	△0.0	—	—
5月末	10,009	△0.0	—	—
6月末	10,008	△0.0	—	—
7月末	10,008	△0.0	—	—
8月末	10,007	△0.0	—	—
9月末	10,007	△0.0	—	—
10月末	10,006	△0.0	—	—
(当 期 末)				
2023年11月20日	10,006	△0.0	—	—

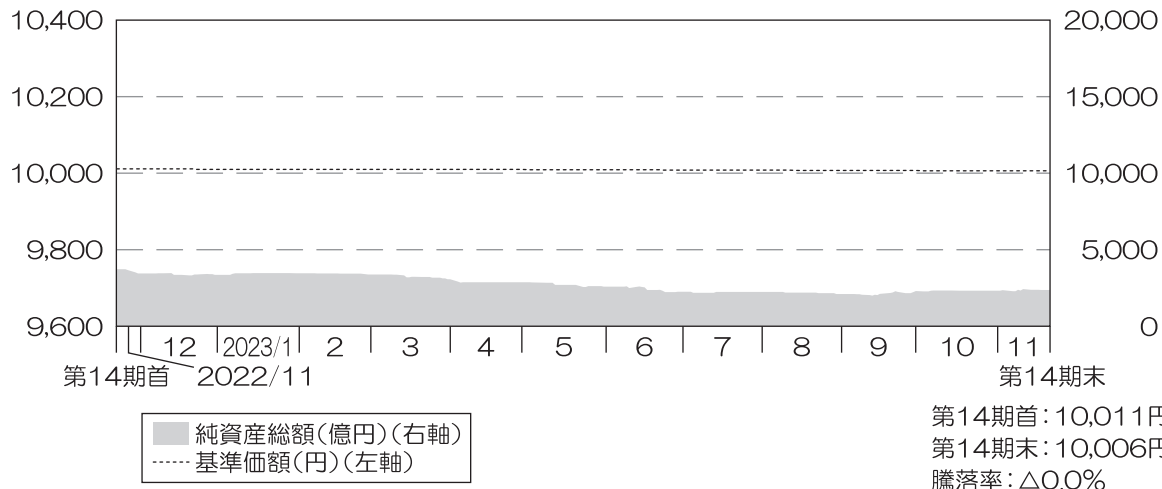
(注1)騰落率は期首比です。

(注2)債券先物比率は買建比率－売建比率です。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

当期中の運用経過と今後の運用方針

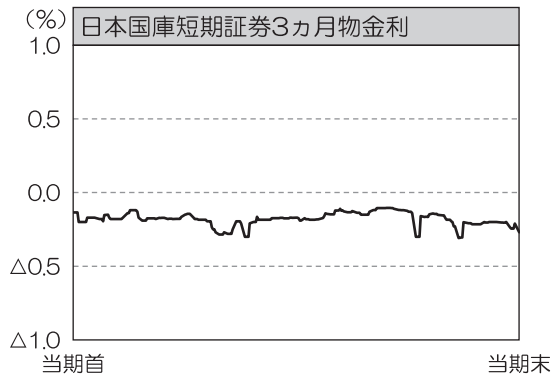
基準価額等の推移



基準価額の主な変動要因

日銀のマイナス金利政策が継続される中、3ヵ月国債利回りは期を通じてマイナス圏で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は概ね $\Delta 0.09\sim 0.00\%$ 近辺で推移しました。このような状況の中、基準価額は小幅に下落しました。

投資環境



日銀のマイナス金利政策が継続される中、3ヵ月国債利回りはマイナス圏での推移となりました。また、無担保コール翌日物金利は概ね $\Delta 0.09 \sim 0.00\%$ 近辺で推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

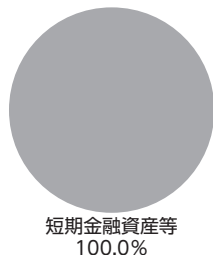
当ファンドの主要投資対象である短期国債利回りが、マイナス金利水準で推移したため、期間中の新規組み入れを見送り、コール等での運用としました。期末時点での債券組入比率は0%となりました。

当ファンドの組入資産の内容

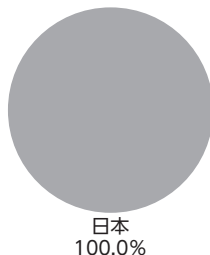
○上位10銘柄

当期末における該当事項はありません。

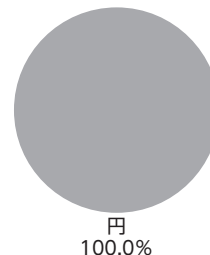
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注)比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

今後の運用方針

今後の運用にあたりましては、引き続き運用の基本方針に従い、主としてわが国の公社債を投資対象とし、安定した収益の確保を目指して運用を行います。ポートフォリオにつきましては、金利動向やマーケット環境を踏まえながら、債券組入比率の向上を目指します。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2022年11月22日～2023年11月20日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	－円	－%	(a) 売買委託手数料 = $\frac{\text{[期中の売買委託手数料]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(－)	(－)	
（新株予約権証券）	(－)	(－)	
（オプション証券等）	(－)	(－)	
（新株予約権付社債（転換社債））	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
（商品）	(－)	(－)	
（先物・オプション）	(－)	(－)	
(b) 有価証券取引税	－	－	(b) 有価証券取引税 = $\frac{\text{[期中の有価証券取引税]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(－)	(－)	
（新株予約権証券）	(－)	(－)	
（オプション証券等）	(－)	(－)	
（新株予約権付社債（転換社債））	(－)	(－)	
（公社債）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
(c) その他費用	0	0.000	(c) その他費用 = $\frac{\text{[期中のその他費用]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
（保管費用）	(－)	(－)	
（監査費用）	(－)	(－)	
（その他）	(0)	(0.000)	
合計	0	0.000	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(10,008円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

当期中における該当事項はありません。

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	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	%
金 銭 信 託	2,743	2,743	100.0	2,743	2,743	100.0
コール・ローン	68,107,751	6,936,530	10.2	68,243,391	6,936,530	10.2

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

組入資産の明細

当期末における該当事項はありません。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 236,294,933	% 100.0
投資信託財産総額	236,294,933	100.0

※ 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す。

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2023年11月20日現在
(A) 資 産	236,294,933,614円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	236,294,933,614
(B) 負 債	168,372
未 払 解 約 金	312
未 払 利 息	168,060
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	236,294,765,242
元 本	236,149,122,113
次 期 繰 越 損 益 金	145,643,129
(D) 受 益 権 総 口 数	236,149,122,113口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,006円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年11月22日 至 2023年11月20日
(A) 配 当 等 収 益	△136,362,073円
受 取 利 息	1,349,312
支 払 利 息	△137,711,385
(B) そ の 他 費 用	△8,267
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△136,370,340
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	419,101,500
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	157,694,376
(F) 解 約 差 損 益 金	△294,782,407
(G) 計 (C+D+E+F)	145,643,129
次 期 繰 越 損 益 金(G)	145,643,129

(注1) (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2) (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。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は371,514,353,891円、期中追加設定元本額は203,687,601,171円、期中一部解約元本額は339,052,832,949円です。
※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

TOPIXベアファンドF2 (建玉数量固定型/リセットあり) (適格機関投資家専用)	29,984,348,102円
TOPIXベアファンドR2 (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	22,126,405,859円
TOPIXベアファンドF9 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	20,952,134,762円
TOPIXベアファンドF10 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	19,600,709,531円
TOPIXベアファンドF4 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	19,193,884,540円
TOPIXベアファンドF5 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	15,283,093,910円
TOPIXベアファンドF8 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	14,267,456,713円
TOPIXベアファンドF6 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	14,207,510,680円
TOPIXベアファンドF3 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	13,350,760,490円
ダイナミック・マルチエクスポート・コントロールファンド (適格機関投資家専用)	11,680,434,693円
TOPIXベアファンドF7 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	11,569,885,014円
TOPIXベアファンドF (建玉数量固定型/リセットあり) (適格機関投資家専用)	11,549,438,116円
TOPIXベアファンドR (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	11,335,004,900円
ダイナミック・為替エクスポート・コントロール債券ファンド (適格機関投資家専用)	5,243,994,378円
ダイナミック・エクスポート・コントロール株式ファンド (適格機関投資家専用)	3,602,226,083円
リスクプレミアムαファンド (適格機関投資家専用)	2,995,805,872円
225ベアファンド8 (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	2,930,619,829円
225ベアファンド10 (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	2,196,843,214円
TOPIXベアファンド2 (建玉比率非調整型) (適格機関投資家専用)	1,990,042,460円
225ベアファンド7 (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	1,604,724,257円
225ベアファンド6 (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	298,332,775円
私募マネープールファンドAL (適格機関投資家専用)	159,522,532円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (ブラジル・リアルコース)	5,182,333円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (ブラジル・リアルコース)	4,087,676円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (円コース)	4,005,348円
国内債券SMTBセレクション (SMA専用)	1,992,033円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (豪ドルコース)	1,991,876円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (円コース)	1,015,647円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (米ドルコース)	1,005,802円
SuMi TRUST マルチストラテジー/SMARS (SMA専用)	1,004,876円
オーストラリア公社債ファンド	999,601円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (豪ドルコース)	812,319円
MLP関連証券ファンド (為替ヘッジなし)	796,655円

バンクローン・オープン (為替ヘッジなし)	696,865円
TOPIXベアファンドF14 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	299,821円
TOPIXベアファンドF12 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	299,821円
TOPIXベアファンドF13 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	299,821円
TOPIXベアファンドF11 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	299,790円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (アジア通貨コース)	298,995円
債券総合型ファンド (為替ヘッジなし)	210,100円
債券総合型ファンド (為替ヘッジあり)	105,486円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (米ドルコース)	99,941円
MLP関連証券ファンド (為替ヘッジあり)	49,791円
バンクローン・オープン (為替ヘッジあり)	19,911円
米国地方債ファンド 為替ヘッジあり (奇数月決算型)	9,994円
米国地方債ファンド 為替ヘッジなし (奇数月決算型)	9,994円
半導体関連 世界株式戦略ファンド	9,993円
イノベーション・インサイト 世界株式戦略ファンド (資産成長型)	9,990円
リアルアセット関連証券ファンド (毎月決算型)	9,990円
リアルアセット関連証券ファンド (年2回決算型)	9,990円
イノベーション・インサイト 世界株式戦略ファンド (予想分配金提示型)	9,990円
DC脱炭素関連 世界株式戦略ファンド	9,987円
DC次世代通信関連 世界株式戦略ファンド	9,987円
脱炭素関連 世界株式戦略ファンド (資産成長型)	9,983円
次世代通信関連 世界株式戦略ファンド (予想分配金提示型)	9,983円
脱炭素関連 世界株式戦略ファンド (予想分配金提示型)	9,983円
MSIMグローバル株式コンセントレイト・ファンド (SMA専用)	9,979円
世界スタートアップ&イノベーション株式ファンド	9,972円
国内株式絶対収益追求型ファンド	9,972円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジあり (年1回決算型)	9,970円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジなし (毎月決算型)	9,970円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジなし (年1回決算型)	9,970円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (トルコ・リラコース)	9,963円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (メキシコ・ペソコース)	9,963円
次世代通信関連 世界株式戦略ファンド	9,962円
債券総合型ファンド (為替ヘッジあり) (年2回決算型)	9,961円
債券総合型ファンド (為替ヘッジなし) (年2回決算型)	9,961円
バンクローン・オープン (豪ドルコース) (SMA専用)	9,961円
バンクローン・オープン (円コース) (SMA専用)	9,961円
バンクローン・オープン (米ドルコース) (SMA専用)	9,961円
ブルーベイ クレジットLSファンド (SMA専用)	9,957円
債券コア・セクション	9,956円
債券コア戦略ファンド	9,953円
国内株式SMTBセクション (SMA専用)	9,953円
外国債券SMTBセクション (SMA専用)	9,952円
オーストラリアREIT・リサーチ・オープン (毎月決算型)	9,951円
外国株式SMTBセクション (SMA専用)	9,951円
米国地方債ファンド 為替ヘッジあり (毎月決算型)	9,950円
米国地方債ファンド 為替ヘッジなし (毎月決算型)	9,950円
次世代通信関連 アジア株式戦略ファンド	4,989円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジあり (毎月決算型)	4,985円
米国地方債ファンド 為替ヘッジなし (年2回決算型)	1,990円
米国地方債ファンド 為替ヘッジあり (年2回決算型)	1,990円
オーストラリアREIT・リサーチ・オープン (年2回決算型)	1,990円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド (為替ヘッジあり) (年2回決算型)	997円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド (為替ヘッジなし) (毎月決算型)	997円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド (為替ヘッジあり) (毎月決算型)	997円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド (為替ヘッジなし) (年2回決算型)	997円

お知らせ

当ファンドの運用実態を踏まえ、デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日：2023年7月8日)