

# 財形株投（一般財形30）

## 運用報告書（全体版）

第32期（決算日 2026年2月2日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。

「財形株投（一般財形30）」は、2026年2月2日に第32期の決算を行ないましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

### 当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |   |   |
|--------|---|---|
| 商品分類   | 追加型投信／国内／資産複合   |   |
| 信託期間   | 1994年2月4日から原則無期限です。   |   |
| 運用方針   | 「財形公社債マザーファンド」受益証券および内外の公社債への投資により安定した収益の確保を図り、「インデックス マザーファンド TOPIX」受益証券およびわが国の株式への投資により信託財産の成長をめざします。 |   |
| 主要運用対象 | 「財形公社債マザーファンド」受益証券、「インデックス マザーファンド TOPIX」受益証券、内外の公社債およびわが国の株式を主要投資対象とします。                               |   |
| 組入制限   | 財形株投（一般財形30）  | 株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。<br>外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。 |
|        | 財形公社債マザーファンド  | 外貨建資産への投資は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。  |
|        | インデックス<br>マザーファンド TOPIX   | 株式への投資割合には、制限を設けません。<br>外貨建資産への投資は行ないません。                                 |
| 分配方針   | 毎決算時、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。<br>ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。                  |   |

## アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号  
www.amova-am.com

2025年9月1日付で、日興アセットマネジメント株式会社から社名変更しました。

<258016>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

## 【運用報告書の表記について】

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

## ○最近5期の運用実績

| 決算期            | 基準価額   |            |       | TOPIX (東証株価指数) 配当込み |       | 日経公社債インデックス (長期債) |       | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 債券組入比率 | 純資産額 |
|----------------|--------|------------|-------|---------------------|-------|-------------------|-------|--------|--------|--------|------|
|                | (分配率)  | 税込み<br>分配金 | 期中騰落率 | (参考指数)              | 期中騰落率 | (参考指数)            | 期中騰落幅 |        |        |        |      |
|                | 円      | 円          | %     | (参考指数)              | %     | %                 | %     | %      | %      | %      | 百万円  |
| 28期(2022年2月1日) | 10,303 | 5          | △0.0  | 3,025.90            | 5.8   | 0.49              | 0.1   | 29.7   | 0.1    | 48.5   | 110  |
| 29期(2023年2月1日) | 10,358 | 5          | 0.6   | 3,233.51            | 6.9   | 1.20              | 0.7   | 29.8   | 0.1    | 43.5   | 107  |
| 30期(2024年2月1日) | 11,211 | 0          | 8.2   | 4,259.68            | 31.7  | 1.28              | 0.1   | 29.6   | 0.1    | 41.0   | 114  |
| 31期(2025年2月3日) | 11,413 | 0          | 1.8   | 4,680.49            | 9.9   | 1.75              | 0.5   | 29.0   | 0.1    | 65.4   | 123  |
| 32期(2026年2月2日) | 12,389 | 0          | 8.6   | 6,235.54            | 33.2  | 2.86              | 1.1   | 28.8   | 0.1    | 66.3   | 131  |

(注) 基準価額（1万円当たり）の騰落率は分配金込み。

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

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

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

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日       | 基準価額   |        | TOPIX (東証株価指数) 配当込み |        | 日経公社債インデックス (長期債) |     | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 債券組入比率 |
|-----------|--------|--------|---------------------|--------|-------------------|-----|--------|--------|--------|
|           | 騰落率    | (参考指数) | 騰落率                 | (参考指数) | 騰落幅               |     |        |        |        |
| (期首)      | 円      | %      | (参考指数)              | %      | %                 | %   | %      | %      | %      |
| 2025年2月3日 | 11,413 | —      | 4,680.49            | —      | 1.75              | —   | 29.0   | 0.1    | 65.4   |
| 2月末       | 11,357 | △0.5   | 4,616.34            | △1.4   | 1.88              | 0.1 | 28.8   | 0.1    | 66.4   |
| 3月末       | 11,359 | △0.5   | 4,626.52            | △1.2   | 2.06              | 0.3 | 28.4   | 0.4    | 66.2   |
| 4月末       | 11,408 | △0.0   | 4,641.96            | △0.8   | 1.95              | 0.2 | 29.5   | 0.4    | 65.5   |
| 5月末       | 11,572 | 1.4    | 4,878.83            | 4.2    | 2.16              | 0.4 | 29.7   | 0.4    | 65.4   |
| 6月末       | 11,639 | 2.0    | 4,974.53            | 6.3    | 2.08              | 0.3 | 29.5   | 0.3    | 65.8   |
| 7月末       | 11,736 | 2.8    | 5,132.22            | 9.7    | 2.22              | 0.5 | 28.9   | 0.1    | 65.1   |
| 8月末       | 11,884 | 4.1    | 5,363.98            | 14.6   | 2.29              | 0.5 | 29.0   | 0.1    | 65.3   |
| 9月末       | 11,982 | 5.0    | 5,523.68            | 18.0   | 2.30              | 0.6 | 28.7   | 0.3    | 64.9   |
| 10月末      | 12,203 | 6.9    | 5,865.99            | 25.3   | 2.29              | 0.5 | 29.1   | 0.3    | 65.2   |
| 11月末      | 12,249 | 7.3    | 5,949.55            | 27.1   | 2.46              | 0.7 | 29.5   | 0.3    | 64.7   |
| 12月末      | 12,259 | 7.4    | 6,010.98            | 28.4   | 2.67              | 0.9 | 29.0   | 0.1    | 66.3   |
| 2026年1月末  | 12,420 | 8.8    | 6,288.77            | 34.4   | 2.86              | 1.1 | 29.0   | 0.1    | 66.2   |
| (期末)      | 円      | %      | (参考指数)              | %      | %                 | %   | %      | %      | %      |
| 2026年2月2日 | 12,389 | 8.6    | 6,235.54            | 33.2   | 2.86              | 1.1 | 28.8   | 0.1    | 66.3   |

(注) 騰落率・騰落幅は期首比です。

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

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

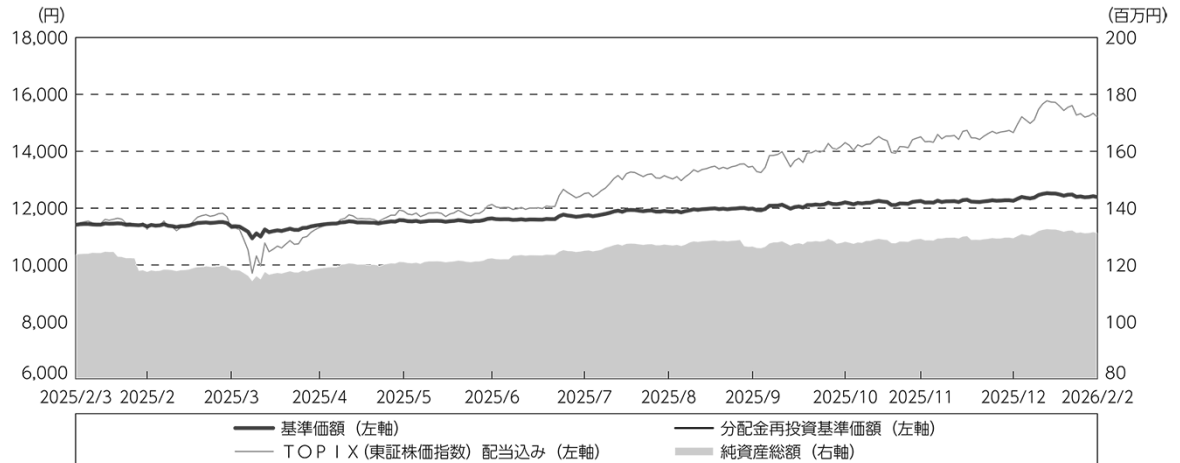
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ○運用経過

(2025年2月4日～2026年2月2日)

## 期中の基準価額等の推移



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額およびTOPIX（東証株価指数）配当込みは、期首（2025年2月3日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) TOPIX（東証株価指数）配当込みおよび日経公社債インデックス（長期債）は当ファンドの参考指数です。なお、日経公社債インデックス（長期債）は利回り指標であり、騰落率での表記をしていないため上記グラフには掲載しておりません。

## ○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、国内外の公社債および国内の株式へ実質的に投資を行ない、信託財産の成長と安定した収益の確保をめざして運用を行なっております。

当作成期間中において、基準価額の変動要因となった、各マザーファンドの騰落率および当期間末における組入比率は以下の通りです。

詳しくは「投資環境」をご参照ください。

| 資産 | 投資対象先               | 当作成期間中の騰落率 | 当作成期間末の組入比率 |
|----|---------------------|------------|-------------|
| 債券 | 財形公社債マザーファンド        | 0.2%       | 68.6%       |
| 株式 | インデックスマザーファンド TOPIX | 33.2%      | 28.9%       |

## 投資環境

## （債券市況）

国内債券市場では、期間の初めから2025年4月上旬にかけては、米国の関税政策の影響などによる世界経済の先行きに対する警戒感が利回りの低下（債券価格は上昇）要因となった一方、複数の日銀審議委員の発言などを背景に日銀による利上げの継続が意識されたことが利回りの上昇（債券価格は下落）要因となり、国債利回りはまちまちの動きとなりました。4月中旬から期間末にかけては、国債発行の減額を巡り財務省による2025年度の国債発行計画の大幅修正を受け超長期債などの需給悪化への懸念が和らいだことや、日銀が6月の金融政策決定会合において政策金利の据え置きを決め、「主な意見」では追加利上げに慎重な姿勢を示したことなどが利回りの低下要因となったものの、米国政権による追加関税の影響に備える財政拡張に伴わない国債増発への懸念が強まったこと、日本と米国との関税交渉の妥結を受けて、対日関税が引き下げられ景気の悪化懸念が和らいだこと、2025年4－6月期の実質国内総生産（GDP）速報値が市場予想を上回り日本経済への見方が好転したこと、財政拡張に積極姿勢を示す自民党と財政の健全化をめざす歳出改革を訴える日本維新の会による連立政権の発足を受けて、バランスの取れた経済対策への期待から国内株式市場が上昇したこと、日銀が12月に金融正常化の一環として利上げを進めたこと、衆議院の解散・総選挙が決まり、自民党が衆議院選挙に勝利すれば積極財政を推し進めやすくなるとの見方が広がり債券の売りが加速したことなどから、国債利回りは総じて上昇しました。

## （株式市況）

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

期間の初めから2025年4月上旬にかけては、米国大統領がテレビ番組のインタビューで関税政策の影響による景気後退の可能性を否定しなかったことや、米国政権による相互関税の詳細発表を受け、世界的な景気減速への不安感から投資家のリスク回避の動きが強まり、また中国政府が対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化が懸念されたことなどから、TOPIXは下落しました。4月中旬から期間末にかけては、首相の台湾有事を巡る発言を受けた日本と中国の緊張感の高まりや、米国連邦準備制度理事会（FRB）議長が利下げに慎重な姿勢を示しFRBによる利下げペースが鈍化するとの見方の広がりなどが株価の重しとなったものの、米国と世界各国・地域との関税交渉が進むとの期待が高まったことや、日本と米国の関税交渉が妥結し関税措置に対する先行き不透明感が和らいだこと、FRBによる利下げの実施や追加利下げ観測に加えて、米国の生成AI（人工知能）向け半導体大手企業の好決算などから米国の株式市場が上昇したこと、米国と中国の首脳会談を経て、貿易摩擦の緩和や両国政府対立への警戒感が後退したこと、自民党と日本維新の会による連立政権の発足を受け景気刺激に前向きな政策への期待が高まったこと、日銀が市場予想通り政策金利を引き上げたものの「利上げ幅が不十分」との見方から円安が進行したこと、首相による衆議院解散表明を受けて、総選挙で与党が勝利すれば拡張的な財政政策を推し進めやすくなるとの思惑などが追い風となり、TOPIXは上昇しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドは、原則として信託財産の純資産総額の30%を上限に国内株式に投資し、残りの70%程度を内外の公社債などに投資するファンドです。実際の運用は、株式部分を「インデックス マザーファンド TOP I X」受益証券、債券部分を「財形公社債マザーファンド」受益証券で行ないました。

（財形公社債マザーファンド）

当ファンドは、期間の初めに想定した運用方針に則り、日銀の利上げ局面継続を想定しつつ、主に短中期国債に投資して安定的な収益確保をめざす運用を継続しました。

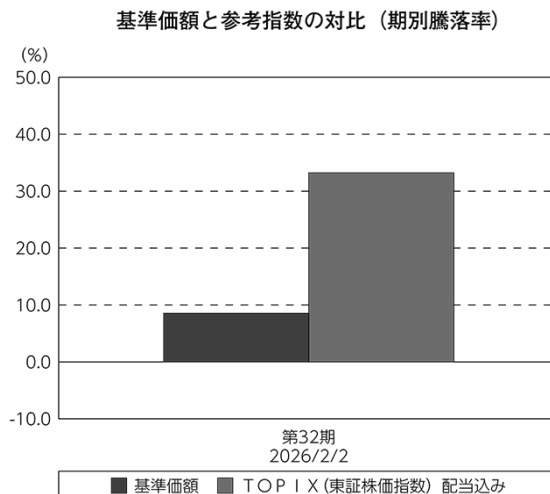
（インデックス マザーファンド TOP I X）

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

## 当ファンドのベンチマークとの差異

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。

グラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率です。



- （注）基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。  
（注）TOPIX（東証株価指数）配当込みおよび日経公社債インデックス（長期債）は当ファンドの参考指数です。なお、日経公社債インデックス（長期債）は利回り指標であり、騰落率での表記をしていないため上記グラフには掲載しておりません。

## 分配金

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

### ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

| 項 目       | 第32期                    |
|-----------|-------------------------|
|           | 2025年2月4日～<br>2026年2月2日 |
| 当期分配金     | —                       |
| （対基準価額比率） | —%                      |
| 当期の収益     | —                       |
| 当期の収益以外   | —                       |
| 翌期繰越分配対象額 | 4,000                   |

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

### ○今後の運用方針

（当ファンド）

株式部分の運用は、「インデックス マザーファンド T O P I X」受益証券への投資により、引き続き T O P I X（東証株価指数）配当込みとの連動性を高めるよう努めます。また、原則として実質の株式組入比率は25～30%程度で推移させる方針です。債券部分の運用は、「財形公社債マザーファンド」受益証券への投資により、安定した収益の確保に努めます。

（財形公社債マザーファンド）

国内国債市場において、日銀による物価目標達成に向けた確信度が高まってきており、利上げ局面は継続すると想定しています。日銀の利上げ継続に影響を与える国内外の経済動向や為替市場の動向に留意しつつ、主に短中期国債に投資することで、安定的な収益確保をめざします。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

（インデックス マザーファンド T O P I X）

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年2月4日～2026年2月2日)

| 項 目                   | 当 期  |         | 項 目 の 概 要   |
|-----------------------|------|---------|---|
|                       | 金 額  | 比 率     |   |
| (a) 信 託 報 酬           | 68   | 0.570   | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率  |
| （ 投 信 会 社 ）           | (29) | (0.241) | 委託した資金の運用の対価  |
| （ 販 売 会 社 ）           | (32) | (0.274) | 運用報告書など各種書類の送付、口内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価                              |
| （ 受 託 会 社 ）           | ( 6) | (0.055) | 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価   |
| (b) 売 買 委 託 手 数 料     | 0    | 0.000   | (b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| （ 株 式 ）               | ( 0) | (0.000) |   |
| （ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）   | ( 0) | (0.000) |   |
| (c) そ の 他 費 用         | 1    | 0.004   | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数   |
| （ 監 査 費 用 ）           | ( 1) | (0.004) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用   |
| 合 計                   | 69   | 0.574   |   |
| 期中の平均基準価額は、11,839円です。 |      |         |   |

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

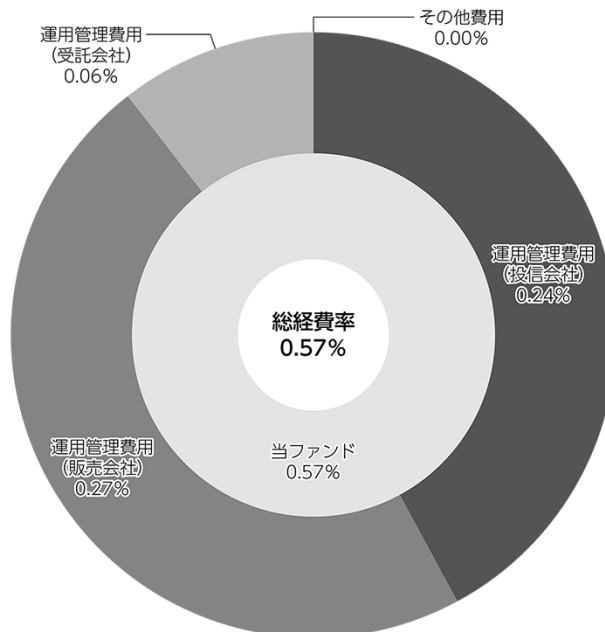
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

## （参考情報）

## ○総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.57%です。



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

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

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

## ○売買及び取引の状況

(2025年2月4日～2026年2月2日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄                   | 設定           |              | 解約          |             |
|----------------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
|                      | 口数           | 金額           | 口数          | 金額          |
| 財形公社債マザーファンド         | 千口<br>11,834 | 千円<br>14,890 | 千口<br>7,570 | 千円<br>9,514 |
| インデックス マザーファンド TOPIX | 1,448        | 5,192        | 3,398       | 14,213      |

## ○株式売買比率

(2025年2月4日～2026年2月2日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項目                  | 当期                   |
|---------------------|----------------------|
|                     | インデックス マザーファンド TOPIX |
| (a) 期中の株式売買金額       | 11,235,927千円         |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 69,666,593千円         |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.16                 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2025年2月4日～2026年2月2日)

## 利害関係人の発行する有価証券等

## &lt;財形株投（一般財形30）&gt;

該当事項はございません。

## &lt;財形公社債マザーファンド&gt;

該当事項はございません。

## &lt;インデックス マザーファンド TOPIX&gt;

| 種類 | 買付額       | 売付額       | 当期末保有額     |
|----|-----------|-----------|------------|
| 株式 | 百万円<br>12 | 百万円<br>15 | 百万円<br>278 |

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三井住友トラストグループ株式会社です。

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2025年2月4日～2026年2月2日）

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

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2025年2月4日～2026年2月2日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2026年2月2日現在)

## 親投資信託残高

| 銘                    | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末  |        |
|----------------------|---|---------|--------|--------|
|                      |   | 口 数     | 口 数    | 評 価 額  |
|                      |   | 千口      | 千口     | 千円     |
| 財形公社債マザーファンド         |   | 67,360  | 71,624 | 90,032 |
| インデックス マザーファンド TOPIX |   | 9,291   | 7,341  | 37,865 |

(注) 各親投資信託の2026年2月2日現在の受益権総口数は、以下の通りです。

・財形公社債マザーファンド 312,069千口 ・インデックス マザーファンド TOPIX 15,798,170千口

## ○投資信託財産の構成

(2026年2月2日現在)

| 項 目                  | 当 期 末   |       |
|----------------------|---------|-------|
|                      | 評 価 額   | 比 率   |
|                      | 千円      | %     |
| 財形公社債マザーファンド         | 90,032  | 68.4  |
| インデックス マザーファンド TOPIX | 37,865  | 28.8  |
| コール・ローン等、その他         | 3,680   | 2.8   |
| 投資信託財産総額             | 131,577 | 100.0 |

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2026年2月2日現在）

| 項 目                       | 当 期 末        |
|---------------------------|--------------|
|                           | 円            |
| (A) 資産                    | 131,577,978  |
| コール・ローン等                  | 3,680,318    |
| 財形公社債マザーファンド(評価額)         | 90,032,115   |
| インデックス マザーファンド TOPIX(評価額) | 37,865,471   |
| 未収利息                      | 74           |
| (B) 負債                    | 375,435      |
| 未払信託報酬                    | 372,630      |
| その他未払費用                   | 2,805        |
| (C) 純資産総額(A-B)            | 131,202,543  |
| 元本                        | 105,905,689  |
| 次期繰越損益金                   | 25,296,854   |
| (D) 受益権総口数                | 105,905,689口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)           | 12,389円      |

(注) 当ファンドの期首元本額は108,296,634円、期中追加設定元本額は6,591,440円、期中一部解約元本額は8,982,385円です。

(注) 1口当たり純資産額は1,2389円です。

## ○損益の状況（2025年2月4日～2026年2月2日）

| 項 目              | 当 期           |
|------------------|---------------|
|                  | 円             |
| (A) 配当等収益        | 17,078        |
| 受取利息             | 17,078        |
| (B) 有価証券売買損益     | 10,819,199    |
| 売買益              | 11,318,794    |
| 売買損              | △ 499,595     |
| (C) 信託報酬等        | △ 716,135     |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 10,120,142    |
| (E) 前期繰越損益金      | 13,855,011    |
| (F) 追加信託差損益金     | 1,321,701     |
| (配当等相当額)         | ( 18,395,798) |
| (売買損益相当額)        | (△17,074,097) |
| (G) 計(D+E+F)     | 25,296,854    |
| (H) 収益分配金        | 0             |
| 次期繰越損益金(G+H)     | 25,296,854    |
| 追加信託差損益金         | 1,321,701     |
| (配当等相当額)         | ( 18,395,798) |
| (売買損益相当額)        | (△17,074,097) |
| 分配準備積立金          | 23,975,153    |

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注) 分配金の計算過程（2025年2月4日～2026年2月2日）は以下の通りです。

| 項 目                          | 2025年2月4日～<br>2026年2月2日 |
|------------------------------|-------------------------|
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 15,932円                 |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 10,104,210円             |
| c. 信託約款に定める収益調整金             | 18,395,798円             |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 13,855,011円             |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 42,370,951円             |
| f. 分配対象収益(1万口当たり)            | 4,000円                  |
| g. 分配金                       | 0円                      |

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

## ○分配金のお知らせ

---

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

## ○お知らせ

---

### 約款変更について

2025年2月4日から2026年2月2日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、運用報告書（全体版）は電磁的方法により提供する旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、2025年4月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（第51条の2）
- 当ファンドについて、委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更したため、2025年9月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（第1条、第14条）

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

# 財形公社債マザーファンド

## 運用報告書

第32期（決算日 2026年2月2日）  
（2025年2月4日～2026年2月2日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |                                  |
|--------|----------------------------------|
| 信託期間   | 1994年2月4日から原則無期限です。              |
| 運用方針   | 内外の公社債への投資により、安定した収益の確保をはかります。   |
| 主要運用対象 | 内外の公社債を主要投資対象とします。               |
| 組入制限   | 外貨建資産への投資は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。 |

### ファンド概要

内外の公社債への投資により、安定した収益の確保をはかります。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<235393>

## 【運用報告書の表記について】

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

## ○最近5期の運用実績

| 決算期            | 基準価額  |      | 日経公社債インデックス(長期債) |     |      | 債組入比率 | 純資産額 |
|----------------|-------|------|------------------|-----|------|-------|------|
|                | 期騰    | 期中率  | (参考指数)           | 騰落  | 中幅   |       |      |
|                | 円     | %    | %                | %   | %    | 百万円   |      |
| 28期(2022年2月1日) | 1,274 | △0.3 | 0.49             | 0.1 | 71.6 | 329   |      |
| 29期(2023年2月1日) | 1,261 | △1.0 | 1.20             | 0.7 | 64.2 | 337   |      |
| 30期(2024年2月1日) | 1,266 | 0.4  | 1.28             | 0.1 | 60.4 | 352   |      |
| 31期(2025年2月3日) | 1,255 | △0.9 | 1.75             | 0.5 | 95.7 | 365   |      |
| 32期(2026年2月2日) | 1,257 | 0.2  | 2.86             | 1.1 | 96.7 | 392   |      |

(注) 基準価額は1千口当たりで表示しています。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日               | 基準価額  |      | 日経公社債インデックス(長期債) |     |      | 債組入比率 |
|-------------------|-------|------|------------------|-----|------|-------|
|                   | 騰落    | 騰落率  | (参考指数)           | 騰落  | 幅    |       |
| (期首)<br>2025年2月3日 | 円     | %    | %                | %   | %    |       |
|                   | 1,255 | —    | 1.75             | —   | 95.7 |       |
| 2月末               | 1,254 | △0.1 | 1.88             | 0.1 | 96.8 |       |
| 3月末               | 1,254 | △0.1 | 2.06             | 0.3 | 96.3 |       |
| 4月末               | 1,258 | 0.2  | 1.95             | 0.2 | 96.8 |       |
| 5月末               | 1,258 | 0.2  | 2.16             | 0.4 | 96.9 |       |
| 6月末               | 1,259 | 0.3  | 2.08             | 0.3 | 97.3 |       |
| 7月末               | 1,258 | 0.2  | 2.22             | 0.5 | 95.1 |       |
| 8月末               | 1,258 | 0.2  | 2.29             | 0.5 | 95.5 |       |
| 9月末               | 1,258 | 0.2  | 2.30             | 0.6 | 95.0 |       |
| 10月末              | 1,260 | 0.4  | 2.29             | 0.5 | 95.8 |       |
| 11月末              | 1,260 | 0.4  | 2.46             | 0.7 | 95.4 |       |
| 12月末              | 1,257 | 0.2  | 2.67             | 0.9 | 97.1 |       |
| 2026年1月末          | 1,257 | 0.2  | 2.86             | 1.1 | 96.7 |       |
| (期末)<br>2026年2月2日 | 1,257 | 0.2  | 2.86             | 1.1 | 96.7 |       |

(注) 騰落率・騰落幅は期首比です。

## ○運用経過

(2025年2月4日～2026年2月2日)

## 基準価額の推移

期間の初め1,255円の基準価額は、期間末に1,257円となり、騰落率は+0.2%となりました。

## 基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

## &lt;値上がり要因&gt;

- ・米国の関税政策の影響などによる世界経済の先行きに対する警戒感が広がったこと。
- ・国債発行の減額を巡り財務省による2025年度の国債発行計画の大幅修正を受け超長期債などの需給悪化への懸念が和らいだこと。

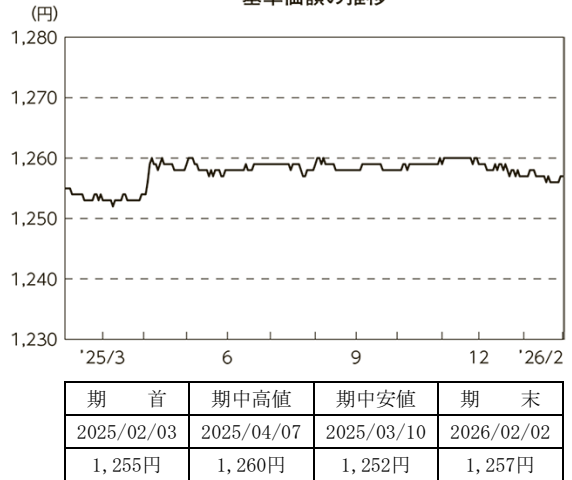
## &lt;値下がり要因&gt;

- ・日本と米国との関税交渉の妥結を受けて、対日関税が引き下げられ景気の悪化懸念が和らいだこと。
- ・日銀が金融正常化の一環として利上げを進めたこと（2025年12月中旬）。
- ・衆議院の解散・総選挙が決まり、自民党が衆議院選挙に勝利すれば積極財政を推し進めやすくなるとの見方が広がったこと。

## (債券市況)

国内債券市場では、期間の初めから2025年4月上旬にかけては、米国の関税政策の影響などによる世界経済の先行きに対する警戒感が利回りの低下（債券価格は上昇）要因となった一方、複数の日銀審議委員の発言などを背景に日銀による利上げの継続が意識されたことが利回りの上昇（債券価格は下落）要因となり、国債利回りはまちまちの動きとなりました。4月中旬から期間末にかけては、国債発行の減額を巡り財務省による2025年度の国債発行計画の大幅修正を受け超長期債などの需給悪化への懸念が和らいだことや、日銀が6月の金融政策決定会合において政策金利の据え置きを決め、「主な意見」では追加利上げに慎重な姿勢を示したことなどが利回りの低下要因となったものの、米国政権による追加関税の影響に備える財政拡張に伴ない国債増発への懸念が強まったこと、日本と米国との関税交渉の妥結を受けて、対日関税が引き下げられ景気の悪化懸念が和らいだこと、2025年4－6月期の実質国内総生産（GDP）速報値が市場予想を上回り

基準価額の推移



日経公社債インデックス（長期債）の推移



日本経済への見方が好転したこと、財政拡張に積極姿勢を示す自民党と財政の健全化をめざす歳出改革を訴える日本維新の会による連立政権の発足を受けて、バランスの取れた経済対策への期待から国内株式市場が上昇したこと、日銀が12月に金融正常化の一環として利上げを進めたこと、衆議院の解散・総選挙が決まり、自民党が衆議院選挙に勝利すれば積極財政を推し進めやすくなるとの見方が広がり債券の売りが加速したことなどから、国債利回りは総じて上昇しました。

## ポートフォリオ

当ファンドは、期間の初めに想定した運用方針に則り、日銀の利上げ局面継続を想定しつつ、主に短中期国債に投資して安定的な収益確保をめざす運用を継続しました。

## ○今後の運用方針

国内国債市場において、日銀による物価目標達成に向けた確信度が高まってきており、利上げ局面は継続すると想定しています。日銀の利上げ継続に影響を与える国内外の経済動向や為替市場の動向に留意しつつ、主に短中期国債に投資することで、安定的な収益確保をめざします。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

## ○1千口当たりの費用明細

(2025年2月4日～2026年2月2日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2025年2月4日～2026年2月2日)

|     |  |
|-----|--|
| 公社債 |  |
|-----|--|

|    |       | 買付額           | 売付額           |
|----|-------|---------------|---------------|
| 国内 | 国債証券  | 千円<br>369,033 | 千円<br>304,444 |
|    | 地方債証券 | —             | 34,502        |

(注) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

## ○利害関係人との取引状況等

(2025年2月4日～2026年2月2日)

該当事項はございません。

|   |
|---|
| 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。 |
|---|

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2025年2月4日～2026年2月2日)

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

## ○組入資産の明細

(2026年2月2日現在)

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分  | 当 期                  |                      |                | 末                  |           |                |              |
|------|----------------------|----------------------|----------------|--------------------|-----------|----------------|--------------|
|      | 額 面 金 額              | 評 価 額                | 組 入 比 率        | うちBB格以下<br>組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 |                |              |
|      |                      |                      |                |                    | 5年以上      | 2年以上           | 2年未満         |
|      | 千円                   | 千円                   | %              | %                  | %         | %              | %            |
| 国債証券 | 383,000<br>( 13,000) | 379,066<br>( 12,537) | 96.7<br>( 3.2) | —<br>(—)           | —<br>(—)  | 14.4<br>( 3.2) | 82.3<br>( —) |
| 合 計  | 383,000<br>( 13,000) | 379,066<br>( 12,537) | 96.7<br>( 3.2) | —<br>(—)           | —<br>(—)  | 14.4<br>( 3.2) | 82.3<br>( —) |

(注) ( )内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘 柄             | 当 期   |         |         | 末          |  |
|-----------------|-------|---------|---------|------------|--|
|                 | 利 率   | 額 面 金 額 | 評 価 額   | 償 還 年 月 日  |  |
| 国債証券            | %     | 千円      | 千円      |            |  |
| 第474回利付国債 (2年)  | 0.7   | 50,000  | 49,709  | 2027/7/1   |  |
| 第476回利付国債 (2年)  | 0.9   | 40,000  | 39,836  | 2027/9/1   |  |
| 第477回利付国債 (2年)  | 1.0   | 35,000  | 34,894  | 2027/10/1  |  |
| 第478回利付国債 (2年)  | 1.0   | 15,000  | 14,948  | 2027/11/1  |  |
| 第479回利付国債 (2年)  | 1.0   | 40,000  | 39,846  | 2027/12/1  |  |
| 第480回利付国債 (2年)  | 1.1   | 40,000  | 39,899  | 2028/1/1   |  |
| 第481回利付国債 (2年)  | 1.3   | 20,000  | 20,015  | 2028/2/1   |  |
| 第153回利付国債 (5年)  | 0.005 | 40,000  | 39,401  | 2027/6/20  |  |
| 第154回利付国債 (5年)  | 0.1   | 45,000  | 44,227  | 2027/9/20  |  |
| 第172回利付国債 (5年)  | 0.5   | 20,000  | 19,379  | 2029/6/20  |  |
| 第174回利付国債 (5年)  | 0.7   | 20,000  | 19,449  | 2029/9/20  |  |
| 第177回利付国債 (5年)  | 1.1   | 5,000   | 4,922   | 2029/12/20 |  |
| 第353回利付国債 (10年) | 0.1   | 13,000  | 12,537  | 2028/12/20 |  |
| 合 計             |       | 383,000 | 379,066 |            |  |

## ○投資信託財産の構成

(2026年2月2日現在)

| 項 目          | 当 期 末   |       |
|--------------|---------|-------|
|              | 評 価 額   | 比 率   |
|              | 千円      | %     |
| 公社債          | 379,066 | 96.7  |
| コール・ローン等、その他 | 13,131  | 3.3   |
| 投資信託財産総額     | 392,197 | 100.0 |

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年2月2日現在)

| 項 目             | 当 期 末        |
|-----------------|--------------|
|                 | 円            |
| (A) 資産          | 392,197,743  |
| コール・ローン等        | 12,594,521   |
| 公社債(評価額)        | 379,066,550  |
| 未収利息            | 498,470      |
| 前払費用            | 38,202       |
| (B) 負債          | 0            |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 392,197,743  |
| 元本              | 312,069,911  |
| 次期繰越損益金         | 80,127,832   |
| (D) 受益権総口数      | 312,069,911口 |
| 1千口当たり基準価額(C/D) | 1,257円       |

(注) 当ファンドの期首元本額は291,503,334円、期中追加設定元本額は59,756,975円、期中一部解約元本額は39,190,398円です。

(注) 2026年2月2日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・財形株投(年金・住宅財形30) 153,359,234円
- ・財形株投(一般財形50) 87,086,082円
- ・財形株投(一般財形30) 71,624,595円

(注) 1口当たり純資産額は1,2570円です。

## ○損益の状況 (2025年2月4日~2026年2月2日)

| 項 目            | 当 期         |
|----------------|-------------|
|                | 円           |
| (A) 配当等収益      | 1,523,223   |
| 受取利息           | 1,523,223   |
| (B) 有価証券売買損益   | △ 1,099,898 |
| 売買益            | 357,880     |
| 売買損            | △ 1,457,778 |
| (C) 当期損益金(A+B) | 423,325     |
| (D) 前期繰越損益金    | 74,376,814  |
| (E) 追加信託差損益金   | 15,439,404  |
| (F) 解約差損益金     | △10,111,711 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 80,127,832  |
| 次期繰越損益金(G)     | 80,127,832  |

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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。

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

## ○お知らせ

---

### 約款変更について

2025年2月4日から2026年2月2日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、2025年9月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。
  - ①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。(第1条、第4条)
  - ②法定運用報告書の交付は行なわない旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、変更を行ないました。(第40条の3)

# インデックス マザーファンド TOPIX

## 運用報告書

第24期（決算日 2025年2月12日）  
（2024年2月14日～2025年2月12日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |   |
|--------|---|
| 信託期間   | 2001年10月26日から原則無期限です。   |
| 運用方針   | わが国の長期成長と株式市場の動きをとらえることを目標に、「TOPIX（東証株価指数）配当込み」をモデルとして運用を行ないます。 |
| 主要運用対象 | わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。                                     |
| 組入制限   | 株式への投資割合には、制限を設けません。<br>外貨建資産への投資は行ないません。                       |

## ファンド概要

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

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

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

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

日興アセットマネジメント

<336122>

## 【運用報告書の表記について】

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

## ○最近5期の運用実績

| 決算期             | 基準価額   |      | TOPIX (東証株価指数) 配当込み<br>(ベンチマーク) |      | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産額   |
|-----------------|--------|------|---------------------------------|------|--------|--------|--------|
|                 | 騰落     | 騰落率  | 騰落                              | 騰落率  |        |        |        |
|                 | 円      | %    |                                 | %    | %      | %      | 百万円    |
| 20期(2021年2月12日) | 24,992 | 15.3 | 3,021.99                        | 15.2 | 99.8   | 0.3    | 42,969 |
| 21期(2022年2月14日) | 25,480 | 2.0  | 3,081.09                        | 2.0  | 99.8   | 0.3    | 43,069 |
| 22期(2023年2月13日) | 26,813 | 5.2  | 3,242.41                        | 5.2  | 99.7   | 0.3    | 44,633 |
| 23期(2024年2月13日) | 36,318 | 35.4 | 4,390.78                        | 35.4 | 99.8   | 0.2    | 59,102 |
| 24期(2025年2月12日) | 38,897 | 7.1  | 4,702.75                        | 7.1  | 99.8   | 0.2    | 62,747 |

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日                | 基準価額   |     | TOPIX (東証株価指数) 配当込み<br>(ベンチマーク) |     | 株式組入比率 | 株式先物比率 |
|--------------------|--------|-----|---------------------------------|-----|--------|--------|
|                    | 騰落     | 騰落率 | 騰落                              | 騰落率 |        |        |
| (期首)<br>2024年2月13日 | 円      | %   |                                 | %   | %      | %      |
|                    | 36,318 | —   | 4,390.78                        | —   | 99.8   | 0.2    |
| 2月末                | 37,214 | 2.5 | 4,499.61                        | 2.5 | 99.7   | 0.3    |
| 3月末                | 38,861 | 7.0 | 4,699.20                        | 7.0 | 98.8   | 1.2    |
| 4月末                | 38,514 | 6.0 | 4,656.27                        | 6.0 | 98.9   | 1.0    |
| 5月末                | 38,954 | 7.3 | 4,710.15                        | 7.3 | 98.9   | 1.1    |
| 6月末                | 39,520 | 8.8 | 4,778.56                        | 8.8 | 99.4   | 0.6    |
| 7月末                | 39,306 | 8.2 | 4,752.72                        | 8.2 | 99.8   | 0.2    |
| 8月末                | 38,167 | 5.1 | 4,615.06                        | 5.1 | 99.8   | 0.2    |
| 9月末                | 37,583 | 3.5 | 4,544.38                        | 3.5 | 98.9   | 1.2    |
| 10月末               | 38,292 | 5.4 | 4,629.83                        | 5.4 | 98.9   | 1.1    |
| 11月末               | 38,095 | 4.9 | 4,606.07                        | 4.9 | 98.9   | 1.1    |
| 12月末               | 39,628 | 9.1 | 4,791.22                        | 9.1 | 99.8   | 0.2    |
| 2025年1月末           | 39,685 | 9.3 | 4,797.95                        | 9.3 | 99.8   | 0.2    |
| (期末)<br>2025年2月12日 | 円      | %   |                                 | %   | %      | %      |
|                    | 38,897 | 7.1 | 4,702.75                        | 7.1 | 99.8   | 0.2    |

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ○運用経過

(2024年2月14日～2025年2月12日)

## 基準価額の推移

期間の初め36,318円の基準価額は、期間末に38,897円となり、騰落率は+7.1%となりました。

## 基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

## &lt;値上がり要因&gt;

- ・米国連邦準備制度理事会（FRB）が利下げを開始し米国経済の下支えになるとの期待が強まったこと。
- ・日銀総裁による金融政策決定会合後の記者会見での発言から早期の追加利上げ観測が後退したこと（2024年9月下旬）。
- ・FRB議長が講演で米国経済が総じて堅調との認識を示したこと。

## &lt;値下がり要因&gt;

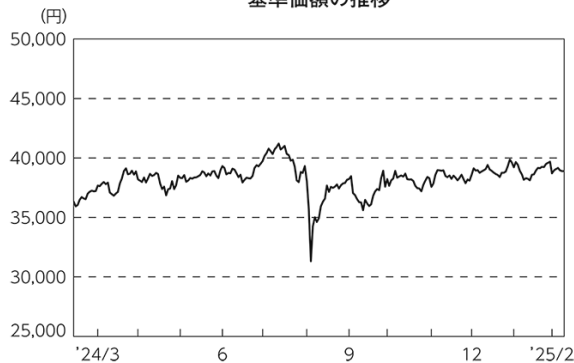
- ・中東情勢の緊迫化で投資家のリスク回避姿勢が強まったこと。
- ・日銀が金融政策決定会合において利上げを決めたことから円高／アメリカドル安が一時進み、輸出関連企業の業績への期待が後退したこと（2024年7月上旬から9月上旬）。
- ・米国の新大統領が就任する前に、中国やカナダ、メキシコに対しては関税を強化する方針を示し投資家心理が悪化したこと。

## (株式市況)

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

中東情勢の緊迫化で投資家のリスク回避姿勢が強まったことや、日銀が金融政策決定会合において利上げを決めたことから円高／アメリカドル安が一時進み、輸出関連企業の好業績への期待が後退したこと、自民党総裁選挙の決選投票結果などを受けた政治的不透明感の高まりが警戒されたこと、米国の新大統領が就任する前に、中国やカナダ、メキシコに対しては関税を強化する方針を示し投資家心理が悪化したことなどを受けて株価が下落する局面があったものの、FRBが利下げを開始し米国経済の下支えになるとの期待が強まったことや、日銀総裁の発言などから日銀による早期の追加利上げ観測が後退したこと、FRB議長が講演で米国経済が総じて堅調との認識を示したこと、円安／アメリカドル高基調を背景に輸出企業の好調な業績が期待されたこと、米国の新大統領が米国の人工知能（AI）開発に向けた巨額の投資計画を発表したことを受けて、半導体関連などのハイテク株が堅調に推移したことが支援材料となり、TOPIXは上昇しました。

基準価額の推移



| 期首         | 期中高値       | 期中安値       | 期末         |
|------------|------------|------------|------------|
| 2024/02/13 | 2024/07/11 | 2024/08/05 | 2025/02/12 |
| 36,318円    | 41,202円    | 31,328円    | 38,897円    |

## ポートフォリオ

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

## 当ファンドのベンチマークとの差異

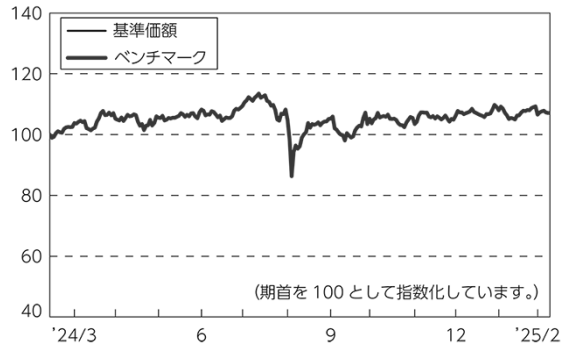
期間中における基準価額は、7.1%の値上がりとなり、ベンチマークである「TOPIX（東証株価指数）配当込み」の上昇率7.1%と概ね同水準となりました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

### <マイナス要因>

- ・ 売買委託手数料などの諸費用を支払ったこと。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



## ○今後の運用方針

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

## ○1万口当たりの費用明細

(2024年2月14日～2025年2月12日)

| 項 目                   | 当 期 |         | 項 目 の 概 要   |
|-----------------------|-----|---------|---|
|                       | 金 額 | 比 率     |   |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料     | 円   | %       | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (株 式)                 | 0   | 0.000   |   |
| (先物・オプション)            | (0) | (0.000) |   |
| 合 計                   | 0   | 0.000   |   |
| 期中の平均基準価額は、38,651円です。 |     |         |   |

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2024年2月14日～2025年2月12日)

## 株式

|   |    | 買 付     |           | 売 付   |           |
|---|----|---------|-----------|-------|-----------|
|   |    | 株 数     | 金 額       | 株 数   | 金 額       |
| 国 | 上場 | 千株      | 千円        | 千株    | 千円        |
| 内 |    | 1,949   | 4,556,376 | 1,838 | 3,697,495 |
|   |    | (5,662) | ( )       |       |           |

(注) 金額は受け渡し代金。

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

## 先物取引の種類別取引状況

| 種 類 別 |        | 買 建          |              | 売 建      |          |
|-------|--------|--------------|--------------|----------|----------|
|       |        | 新規買付額        | 決 済 額        | 新規売付額    | 決 済 額    |
| 国内    | 株式先物取引 | 百万円<br>2,316 | 百万円<br>2,342 | 百万円<br>- | 百万円<br>- |

(注) 金額は受け渡し代金。

## ○株式売買比率

(2024年2月14日～2025年2月12日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                 | 当 期          |
|---------------------|--------------|
| (a) 期中の株式売買金額       | 8,253,872千円  |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 62,707,127千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.13         |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年2月14日～2025年2月12日)

## 利害関係人の発行する有価証券等

| 種 類 | 買 付 額    | 売 付 額    | 当 期 末 保 有 額 |
|-----|----------|----------|-------------|
| 株式  | 百万円<br>7 | 百万円<br>8 | 百万円<br>214  |

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三井住友トラストグループ株式会社です。

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2024年2月14日～2025年2月12日)

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

## ○組入資産の明細

(2025年2月12日現在)

## 国内株式

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|----------------------|---------|-------|---------|
|                      | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                      | 千株      | 千株    | 千円      |
| <b>水産・農林業 (0.1%)</b> |         |       |         |
| 極洋                   | 0.8     | 1     | 4,255   |
| ニッスイ                 | 22.3    | 22.5  | 19,066  |
| マルハニチロ               | 3.3     | 3.3   | 10,408  |
| 雪国まいたけ               | 1.9     | 1.9   | 2,285   |
| カネコ種苗                | 0.6     | 0.7   | 987     |
| サカタのタネ               | 2.5     | 2.8   | 10,094  |
| ホクト                  | 1.8     | 2     | 3,642   |
| ホクリヨウ                | 0.2     | —     | —       |
| <b>鉱業 (0.2%)</b>     |         |       |         |
| 住石ホールディングス           | 2.5     | 2.8   | 2,192   |
| 日鉄鉱業                 | 0.9     | 0.9   | 4,896   |
| 三井松島ホールディングス         | 1.3     | —     | —       |
| I N P E X            | 82.5    | 68    | 131,240 |
| 石油資源開発               | 2.6     | 12.4  | 14,483  |
| K&Oエナジーグループ          | 1       | 1     | 3,140   |
| <b>建設業 (2.2%)</b>    |         |       |         |
| ショーボンドホールディングス       | 3       | 2.9   | 14,546  |
| ミライト・ワン              | 7.4     | 7.4   | 17,279  |
| タマホーム                | 1.4     | 1.4   | 4,669   |
| サンヨーホームズ             | 0.1     | —     | —       |
| 日本アクア                | 0.4     | —     | —       |
| ファーストコーポレーション        | 0.3     | —     | —       |
| ベストテラ                | 0.3     | —     | —       |
| キャンディル               | 0.2     | —     | —       |
| ダイセキ環境ソリューション        | 0.2     | —     | —       |
| 第一カッター興業             | 0.7     | 0.6   | 886     |
| 安藤・間                 | 12.9    | 13.1  | 15,431  |
| 東急建設                 | 7       | 7.1   | 5,417   |
| コムシスホールディングス         | 7.1     | 8     | 26,520  |
| ピーアールホールディングス        | 3.3     | 3.3   | 1,135   |
| 高松コンストラクショングループ      | 1.7     | 1.7   | 4,690   |
| 東建コーポレーション           | 0.6     | 0.5   | 6,255   |
| ソネック                 | 0.1     | —     | —       |

| 銘柄            | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|---------------|---------|-------|---------|
|               | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|               | 千株      | 千株    | 千円      |
| ヤマウラ          | 1.1     | 1.2   | 1,519   |
| オリエンタル白石      | —       | 8.4   | 3,301   |
| 大成建設          | 14.6    | 14.3  | 92,950  |
| 大林組           | 55.8    | 52    | 108,264 |
| 清水建設          | 44.3    | 43    | 59,146  |
| 飛鳥建設          | 1.6     | —     | —       |
| 長谷工コーポレーション   | 14.3    | 14.5  | 29,014  |
| 松井建設          | 1.5     | 1.5   | 1,309   |
| 銭高組           | 0.1     | —     | —       |
| 鹿島建設          | 34.6    | 34.9  | 96,655  |
| 不動テトラ         | 1.1     | 1     | 2,210   |
| 大末建設          | 0.3     | —     | —       |
| 鉄建建設          | 1.1     | 1     | 2,640   |
| 西松建設          | 3       | 2.5   | 12,587  |
| 三井住友建設        | 11.6    | 12.7  | 5,435   |
| 大豊建設          | 0.5     | 0.4   | 1,392   |
| ナカノフド一建設      | 0.5     | —     | —       |
| 奥村組           | 2.5     | 2.8   | 11,046  |
| 東鉄工業          | 1.9     | 1.7   | 5,406   |
| イチケン          | 0.2     | —     | —       |
| 富士ビー・エス       | 0.3     | —     | —       |
| 浅沼組           | 1.2     | 6.3   | 4,246   |
| 戸田建設          | 21.1    | 19.3  | 18,969  |
| 熊谷組           | 2.6     | 2.6   | 10,088  |
| 北野建設          | 0.1     | —     | —       |
| 植木組           | 0.2     | —     | —       |
| 矢作建設工業        | 2.1     | 2.2   | 3,269   |
| 日本ハウスホールディングス | 3.4     | 3.4   | 1,105   |
| 新日本建設         | 2.2     | 2.2   | 3,465   |
| 東亜道路工業        | 0.6     | 2.7   | 4,066   |
| 日本道路          | 1.8     | 1.6   | 3,022   |
| 東亜建設工業        | 1.2     | 4.7   | 6,589   |
| 日本国土開発        | 4.5     | 5.1   | 2,544   |
| 若築建設          | 0.6     | 0.5   | 1,900   |

| 銘柄         | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|------------|---------|-------|---------|
|            | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|            | 千株      | 千株    | 千円      |
| 東洋建設       | 3.9     | 4.5   | 6,012   |
| 五洋建設       | 22.1    | 20.6  | 13,892  |
| 世紀東急工業     | 2       | 2.3   | 3,622   |
| 福田組        | 0.6     | 0.6   | 3,054   |
| 住友林業       | 13.5    | 13.6  | 68,734  |
| 日本基礎技術     | 0.4     | —     | —       |
| 巴コーポレーション  | 0.9     | —     | —       |
| 大和ハウス工業    | 43.2    | 47.5  | 230,137 |
| ライト工業      | 3.2     | 3.2   | 8,441   |
| 積水ハウス      | 47.3    | 47.7  | 163,611 |
| 日特建設       | 1.5     | 1.5   | 1,600   |
| 北陸電気工事     | 1.1     | 1.1   | 1,346   |
| ユアテック      | 3.4     | 2.9   | 5,077   |
| 日本リーテック    | 1.2     | 1.3   | 1,855   |
| 四電工        | 0.7     | 2     | 2,848   |
| 中電工        | 2.4     | 2.5   | 8,200   |
| 関電工        | 9.8     | 8.6   | 22,570  |
| きんでん       | 11      | 11    | 35,145  |
| 東京エネシス     | 1.6     | 1.7   | 1,910   |
| トーエネック     | 0.5     | 2.6   | 2,659   |
| 住友電設       | 1.5     | 1.3   | 6,396   |
| 日本電設工業     | 2.9     | 2.9   | 5,889   |
| エクシオグループ   | 7.6     | 16.3  | 28,785  |
| 新日本空調      | 1       | 2     | 3,364   |
| 九電工        | 3.4     | 3.4   | 16,388  |
| 三機工業       | 3.4     | 3.3   | 10,494  |
| 日揮ホールディングス | 15.4    | 15.6  | 21,590  |
| 中外炉工業      | 0.5     | 0.5   | 1,770   |
| ヤマト        | 0.6     | —     | —       |
| 太平電業       | 1       | 1     | 5,000   |
| 高砂熱学工業     | 4.2     | 3.8   | 22,917  |
| 三晃金属工業     | 0.1     | —     | —       |
| 朝日工業社      | 0.7     | 1.5   | 3,105   |
| 明星工業       | 3       | 2.6   | 3,385   |
| 大気社        | 1.8     | 2     | 9,970   |
| ダイダン       | 2.1     | 2.1   | 8,263   |
| 日比谷総合設備    | 1.1     | 1.3   | 5,362   |
| 飛島ホールディングス | —       | 1.6   | 2,704   |

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |
|-------------------|---------|-------|--------|
|                   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |
|                   | 千株      | 千株    | 千円     |
| フィル・カンパニー         | 0.3     | 0.3   | 229    |
| テスホールディングス        | 3.4     | 3.8   | 1,094  |
| インフロニア・ホールディングス   | 18      | 16.5  | 19,247 |
| 東洋エンジニアリング        | 2.3     | 2.3   | 1,725  |
| レイズネクスト           | 2.3     | 2.3   | 3,521  |
| <b>食料品 (2.9%)</b> |         |       |        |
| ニッポン              | 4.7     | 5.2   | 11,138 |
| 日清製粉グループ本社        | 14.5    | 16.5  | 27,934 |
| 日東富士製粉            | 0.3     | 0.3   | 1,971  |
| 昭和産業              | 1.5     | 1.3   | 3,628  |
| 鳥越製粉              | 0.6     | —     | —      |
| 中部飼料              | 2.2     | 2.2   | 2,776  |
| フィード・ワン           | 2.3     | 2.3   | 1,775  |
| 東洋精糖              | 0.1     | —     | —      |
| 日本甜菜製糖            | 0.9     | 0.8   | 1,905  |
| DM三井製糖ホールディングス    | 1.6     | 1.6   | 5,432  |
| 塩水港精糖             | 0.9     | —     | —      |
| ウエルネオシュガー         | 0.8     | 0.9   | 2,096  |
| 森永製菓              | 6.7     | 6.6   | 16,945 |
| 中村屋               | 0.4     | 0.4   | 1,266  |
| 江崎グリコ             | 4.5     | 4.5   | 20,812 |
| 名糖産業              | 0.6     | 0.7   | 1,400  |
| 井村屋グループ           | 0.9     | 0.9   | 2,211  |
| 不二家               | 1.1     | 1.1   | 2,635  |
| 山崎製パン             | 10.5    | 10.6  | 28,948 |
| 第一屋製パン            | 0.2     | —     | —      |
| モロゾフ              | 0.5     | 1.5   | 2,449  |
| 亀田製菓              | 0.9     | 1     | 3,950  |
| 寿スピリッツ            | 7.4     | 9.4   | 23,109 |
| カルビー              | 7.2     | 7.3   | 20,659 |
| 森永乳業              | 5.5     | 5.9   | 16,897 |
| 六甲バター             | 1.1     | 1.2   | 1,356  |
| ヤクルト本社            | 22.4    | 22.6  | 62,466 |
| 明治ホールディングス        | 19.2    | 20.3  | 59,844 |
| 雪印メグミルク           | 3.8     | 4.3   | 10,977 |
| プリマハム             | 2.1     | 2.1   | 4,529  |
| 日本ハム              | 6.7     | 6.8   | 30,049 |
| 林兼産業              | 0.3     | —     | —      |

| 銘柄                           | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|------------------------------|---------|-------|---------|
|                              | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                              | 千株      | 千株    | 千円      |
| 丸大食品                         | 1.6     | 1.6   | 2,672   |
| S Foods                      | 1.7     | 1.8   | 4,278   |
| 柿安本店                         | 0.6     | 0.7   | 1,983   |
| 伊藤ハム米久ホールディングス               | 2.4     | 2.4   | 9,012   |
| サッポロホールディングス                 | 5.2     | 5.2   | 37,388  |
| アサヒグループホールディングス              | 36.2    | 118.7 | 193,837 |
| 麒麟ホールディングス                   | 65.3    | 65.8  | 125,776 |
| シマダヤ                         | —       | 0.5   | 741     |
| 宝ホールディングス                    | 10.7    | 10.7  | 14,166  |
| オエノンホールディングス                 | 4.7     | 5.1   | 1,978   |
| 養命酒製造                        | 0.5     | 0.5   | 1,295   |
| コカ・コーラ ボトラーズジャパン<br>ホールディングス | 12.3    | 9.9   | 23,472  |
| ライフドリンク カンパニー                | 0.2     | 3.4   | 7,384   |
| サントリー食品インターナショナル             | 11      | 11.1  | 52,902  |
| ダイドーグループホールディングス             | 1.8     | 1.8   | 5,400   |
| 伊藤園                          | 5.3     | 5.3   | 17,861  |
| キーコーヒー                       | 1.8     | 1.8   | 3,672   |
| ユニカフェ                        | 0.3     | —     | —       |
| ジャパンフーズ                      | 0.1     | —     | —       |
| 日清オイリオグループ                   | 2.2     | 2.2   | 10,615  |
| 不二製油グループ本社                   | 3.6     | 3.2   | 8,305   |
| かどや製油                        | 0.1     | —     | —       |
| J-オイルミルズ                     | 1.8     | 1.8   | 3,636   |
| キッコーマン                       | 10.4    | 52.3  | 76,959  |
| 味の素                          | 37.3    | 36.6  | 225,016 |
| ブルドックソース                     | 0.8     | 0.9   | 1,590   |
| キュービー                        | 8.4     | 8.5   | 24,803  |
| ハウス食品グループ本社                  | 5.4     | 5.3   | 14,768  |
| カゴメ                          | 6.8     | 6.7   | 19,021  |
| 焼津水産化学工業                     | 0.3     | —     | —       |
| アリアケジャパン                     | 1.6     | 1.6   | 9,552   |
| ビエトロ                         | 0.1     | —     | —       |
| エバラ食品工業                      | 0.4     | 0.4   | 1,140   |
| やまみ                          | 0.1     | —     | —       |
| ニチレイ                         | 7.2     | 6.1   | 21,624  |
| 東洋水産                         | 7.9     | 7.3   | 65,064  |
| イートアンドホールディングス               | 0.8     | 0.8   | 1,688   |
| 大冷                           | 0.1     | —     | —       |

| 銘柄                 | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|--------------------|---------|-------|---------|
|                    | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                    | 千株      | 千株    | 千円      |
| ヨシムラ・フード・ホールディングス  | 0.7     | 0.9   | 956     |
| 日清食品ホールディングス       | 16.5    | 20    | 60,520  |
| 永谷園ホールディングス        | 0.8     | —     | —       |
| 一正蒲鉾               | 0.3     | —     | —       |
| フジッコ               | 1.6     | 1.6   | 2,652   |
| ロック・フィールド          | 1.9     | 1.8   | 2,838   |
| 日本たばこ産業            | 95.2    | 96    | 377,184 |
| ケンコーマヨネーズ          | 1.1     | 1     | 1,819   |
| わらべや日洋ホールディングス     | 1.1     | 1     | 2,130   |
| なとり                | 1       | 1     | 2,192   |
| イフジ産業              | 0.2     | —     | —       |
| ファーマフーズ            | 2.3     | 2.1   | 1,974   |
| ユーグレナ              | 9.7     | 9.8   | 4,174   |
| 紀文食品               | 1.4     | 1.4   | 1,537   |
| ビックスホールディングス       | 0.9     | 0.9   | 942     |
| ミヨシ油脂              | 0.3     | —     | —       |
| 理研ビタミン             | 1.4     | 1.4   | 3,255   |
| <b>繊維製品 (0.4%)</b> |         |       |         |
| 片倉工業               | 1.5     | 1.5   | 2,947   |
| グンゼ                | 1.1     | 1.1   | 5,687   |
| 東洋紡                | 6.9     | 6.9   | 6,610   |
| ユニチカ               | 5.2     | 5.2   | 806     |
| 富士紡ホールディングス        | 0.7     | 0.6   | 2,883   |
| 倉敷紡績               | 1.1     | 1.1   | 6,039   |
| シキボウ               | 0.9     | 1.2   | 1,204   |
| 日本毛織               | 4.1     | 4.1   | 5,592   |
| ダイトウボウ             | 1.2     | —     | —       |
| トーア紡コーポレーション       | 0.3     | —     | —       |
| ダイドーリミテッド          | 1       | —     | —       |
| 帝国繊維               | 1.8     | 1.8   | 4,231   |
| 帝人                 | 15.3    | 15.5  | 20,731  |
| 東レ                 | 106.8   | 117.5 | 110,649 |
| SUMINOE            | 0.2     | —     | —       |
| 日本フェルト             | 0.4     | —     | —       |
| 日東製網               | 0.1     | —     | —       |
| アツギ                | 0.5     | —     | —       |
| ダイニック              | 0.2     | —     | —       |
| セーレン               | 3.1     | 3.1   | 8,407   |

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|---------------------|---------|-------|---------|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                     | 千株      | 千株    | 千円      |
| ソトー                 | 0.2     | —     | —       |
| 東海染工                | 0.1     | —     | —       |
| 小松マテール              | 2.3     | 2.4   | 1,903   |
| ワコールホールディングス        | 3.3     | 3.3   | 16,625  |
| ホギメディカル             | 2.1     | 2.2   | 10,549  |
| クラウディアホールディングス      | 0.2     | —     | —       |
| T S I ホールディングス      | 5.2     | 5.1   | 6,415   |
| マツオカコーポレーション        | 0.2     | —     | —       |
| ワールド                | 2.3     | 2.5   | 5,910   |
| 三陽商会                | 0.6     | 0.8   | 2,296   |
| ナイガイ                | 0.3     | —     | —       |
| オンワードホールディングス       | 9.4     | 10.4  | 6,000   |
| ルックホールディングス         | 0.5     | 0.5   | 1,121   |
| ゴールドウイン             | 2.8     | 2.9   | 21,831  |
| デサント                | 2.8     | —     | —       |
| キング                 | 0.3     | —     | —       |
| ヤマトインターナショナル        | 0.6     | —     | —       |
| <b>パルプ・紙 (0.1%)</b> |         |       |         |
| 特種東海製紙              | 0.9     | 0.8   | 2,888   |
| 王子ホールディングス          | 66.4    | 60.9  | 37,106  |
| 日本製紙                | 9       | 8.4   | 8,601   |
| 三菱製紙                | 1       | —     | —       |
| 北越コーポレーション          | 7.8     | 9     | 13,086  |
| 中越パルプ工業             | 0.3     | —     | —       |
| 大王製紙                | 7.1     | 8.1   | 7,144   |
| 阿波製紙                | 0.2     | —     | —       |
| レンゴー                | 14.5    | 14.7  | 12,095  |
| トーモク                | 0.9     | 0.9   | 2,187   |
| ザ・バック               | 1.2     | 1.2   | 3,954   |
| <b>化学 (4.9%)</b>    |         |       |         |
| 北の達人コーポレーション        | 6.7     | 6.8   | 1,156   |
| クラレ                 | 23.2    | 21.5  | 40,108  |
| 旭化成                 | 107.9   | 108.8 | 108,789 |
| 共和レザー               | 0.4     | —     | —       |
| 巴川コーポレーション          | 0.2     | —     | —       |
| レゾナック・ホールディングス      | 15.4    | 14.4  | 54,086  |
| 住友化学                | 118.3   | 129.3 | 43,755  |
| 住友精化                | 0.8     | 0.8   | 4,008   |

| 銘柄           | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|--------------|---------|-------|---------|
|              | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|              | 千株      | 千株    | 千円      |
| 日産化学         | 7.5     | 8.3   | 37,997  |
| ラサ工業         | 0.6     | 0.6   | 1,494   |
| クレハ          | 3.5     | 3.3   | 9,180   |
| 多木化学         | 0.6     | 0.6   | 2,064   |
| テイカ          | 1.4     | 1.2   | 1,908   |
| 石原産業         | 2.7     | 2.7   | 4,633   |
| 片倉コープアグリ     | 0.1     | —     | —       |
| 日本曹達         | 1.9     | 3.4   | 9,632   |
| 東ソー          | 21.3    | 21.4  | 44,298  |
| トクヤマ         | 5.2     | 5.2   | 13,709  |
| セントラル硝子      | 1.7     | 2     | 6,260   |
| 東亜合成         | 7.7     | 7.5   | 10,833  |
| 大阪ソーダ        | 1.1     | 5.6   | 8,568   |
| 関東電化工業       | 3.1     | 3.5   | 3,304   |
| デンカ          | 5.8     | 5.9   | 12,540  |
| 信越化学工業       | 144.6   | 142.9 | 670,201 |
| 日本カーバイド工業    | 0.7     | 0.9   | 1,719   |
| 堺化学工業        | 1.2     | 1.1   | 3,064   |
| 第一稀元素化学工業    | 1.8     | 1.8   | 1,240   |
| エア・ウォーター     | 15.1    | 15.1  | 28,969  |
| 日本酸素ホールディングス | 15.5    | 15.6  | 67,423  |
| 日本化学工業       | 0.6     | 0.6   | 1,450   |
| 東邦アセチレン      | 0.8     | —     | —       |
| 日本パーカライジニング  | 7.1     | 7.1   | 8,882   |
| 高圧ガス工業       | 2.3     | 2.3   | 1,987   |
| 四国化成ホールディングス | 2       | 1.8   | 3,675   |
| 戸田工業         | 0.4     | 0.4   | 496     |
| ステラ ケミファ     | 0.9     | 0.9   | 3,978   |
| 保土谷化学工業      | 0.5     | 0.5   | 1,900   |
| 日本触媒         | 2.3     | 10.3  | 19,204  |
| 大日精化工業       | 1.1     | 1.1   | 3,197   |
| カネカ          | 4.1     | 4     | 15,012  |
| 三菱瓦斯化学       | 11.9    | 13    | 35,204  |
| 三井化学         | 13.1    | 14.5  | 47,328  |
| J S R        | 17.4    | —     | —       |
| 東京応化工業       | 7.6     | 7.7   | 28,713  |
| 大阪有機化学工業     | 1.3     | 1.3   | 3,451   |
| 三菱ケミカルグループ   | 116.6   | 117.5 | 92,143  |

| 銘柄         | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|------------|---------|-------|---------|
|            | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|            | 千株      | 千株    | 千円      |
| KHネオケム     | 2.4     | 2.9   | 7,093   |
| ダイセル       | 20.5    | 18.3  | 24,631  |
| 住友ベークライト   | 2.2     | 5     | 18,140  |
| 積水化学工業     | 32      | 32    | 81,936  |
| 日本ゼオン      | 10.9    | 12.4  | 18,370  |
| アイカ工業      | 4       | 4.1   | 13,603  |
| UBE        | 7.6     | 8.3   | 18,604  |
| 積水樹脂       | 2.4     | 2.1   | 3,906   |
| タキロンシーアイ   | 4.1     | —     | —       |
| 旭有機材       | 1.1     | 1.1   | 4,477   |
| ニチバン       | 0.9     | 1     | 2,015   |
| リケンテクノス    | 3.4     | 2.9   | 2,958   |
| 大倉工業       | 0.7     | 0.8   | 2,424   |
| 積水化成成品工業   | 2.3     | 2.3   | 818     |
| 群栄化学工業     | 0.4     | 0.4   | 1,083   |
| タイガースポリマー  | 0.3     | —     | —       |
| ミライアル      | 0.2     | —     | —       |
| ダイキアクシス    | 0.3     | —     | —       |
| ダイキョーニシカワ  | 3.5     | 3.6   | 2,296   |
| 竹本容器       | 0.2     | —     | —       |
| 森六ホールディングス | 0.8     | 0.9   | 1,845   |
| 恵和         | 1.2     | 1.1   | 1,126   |
| 日本化薬       | 12.2    | 10.9  | 15,074  |
| カーリット      | 1.7     | 1.6   | 1,859   |
| 日本精化       | 1.1     | 1.1   | 2,464   |
| 扶桑化学工業     | 1.7     | 1.5   | 5,122   |
| トリケミカル研究所  | 1.9     | 1.8   | 6,012   |
| ADEKA      | 5.6     | 5.6   | 15,873  |
| 日油         | 4.8     | 18.9  | 41,305  |
| 新日本理化      | 1       | —     | —       |
| ハリマ化成グループ  | 1       | 1.3   | 1,114   |
| 花王         | 36.1    | 39.1  | 256,222 |
| 第一工業製薬     | 0.7     | 0.6   | 1,696   |
| 石原ケミカル     | 0.7     | 0.7   | 1,529   |
| 日華化学       | 0.3     | —     | —       |
| ニイタカ       | 0.2     | —     | —       |
| 三洋化成工業     | 1       | 1     | 3,990   |
| 有機合成薬品工業   | 0.6     | —     | —       |

| 銘柄               | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|------------------|---------|-------|---------|
|                  | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                  | 千株      | 千株    | 千円      |
| 大日本塗料            | 1.8     | 1.8   | 2,253   |
| 日本ペイントホールディングス   | 84.6    | 71.1  | 66,478  |
| 関西ペイント           | 15.6    | 13.4  | 28,763  |
| 神東塗料             | 0.6     | —     | —       |
| 中国塗料             | 3.3     | 3.6   | 7,830   |
| 日本特殊塗料           | 0.5     | —     | —       |
| 藤倉化成             | 1.9     | 2.1   | 1,052   |
| 太陽ホールディングス       | 2.8     | 2.8   | 11,088  |
| DIC              | 6.2     | 5.7   | 19,283  |
| サカタインクス          | 3.6     | 3.6   | 6,411   |
| artience         | 3.5     | 2.9   | 8,946   |
| T&K TOKA         | 1.5     | —     | —       |
| 富士フィルムホールディングス   | 29.6    | 97.1  | 297,223 |
| 資生堂              | 33.3    | 33.6  | 84,151  |
| ライオン             | 20.9    | 20.5  | 32,871  |
| 高砂香料工業           | 1.2     | 1.1   | 5,577   |
| マンダム             | 3.5     | 3.2   | 4,086   |
| ミルボン             | 2.2     | 2.6   | 8,099   |
| ファンケル            | 7       | —     | —       |
| コーセー             | 3.3     | 3.3   | 22,275  |
| コタ               | 1.5     | 1.6   | 2,539   |
| シーボン             | 0.1     | —     | —       |
| ポーラ・オルビスホールディングス | 8.2     | 8.3   | 11,507  |
| ノエビアホールディングス     | 1.4     | 1.4   | 6,041   |
| アジュバンホールディングス    | 0.2     | —     | —       |
| 新日本製薬            | 0.9     | 0.9   | 1,863   |
| I-ne             | 0.3     | 0.6   | 1,342   |
| アクシージア           | 0.8     | 1.1   | 480     |
| エステー             | 1.2     | 1.3   | 1,952   |
| アグロ カネショウ        | 0.7     | —     | —       |
| コニシ              | 4.6     | 5.1   | 6,160   |
| 長谷川香料            | 3       | 3.1   | 8,552   |
| 小林製薬             | 4.7     | 4.2   | 23,473  |
| 荒川化学工業           | 1.4     | 1.5   | 1,693   |
| メック              | 1.3     | 1.3   | 4,205   |
| 日本高純度化学          | 0.3     | 0.4   | 1,238   |
| タカラバイオ           | 4.3     | 5.1   | 5,094   |
| JCU              | 1.8     | 1.8   | 7,200   |

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|-------------------|---------|-------|---------|
|                   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                   | 千株      | 千株    | 千円      |
| 新田ゼラチン            | 0.5     | —     | —       |
| OATアグリオ           | 0.5     | 0.7   | 1,358   |
| デクセリアルズ           | 4       | 14.1  | 29,095  |
| アース製薬             | 1.5     | 1.5   | 7,470   |
| 北興化学工業            | 1.6     | 1.5   | 2,076   |
| 大成ラミック            | 0.5     | 0.5   | 1,280   |
| クミアイ化学工業          | 6.4     | 6.4   | 4,928   |
| 日本農薬              | 2.9     | 2.5   | 1,912   |
| アキレス              | 1       | 0.9   | 1,318   |
| 有沢製作所             | 2.8     | 2.4   | 3,448   |
| 日東電工              | 10.3    | 50.9  | 145,981 |
| レック               | 2.1     | 2.1   | 2,635   |
| 三光合成              | 2       | 2     | 1,332   |
| きもと               | 1.2     | —     | —       |
| ZACROS            | 1.3     | 1.3   | 5,447   |
| 前澤化成工業            | 1       | 1.1   | 1,969   |
| 未来工業              | 0.6     | 0.6   | 2,100   |
| ウェーブロックホールディングス   | 0.3     | —     | —       |
| JSP               | 1.1     | 1.3   | 2,715   |
| エフビコ              | 3       | 3.6   | 10,515  |
| 天馬                | 1.2     | 1.3   | 3,381   |
| 信越ポリマー            | 3.5     | 3.5   | 5,579   |
| 東リ                | 1.6     | —     | —       |
| ニフコ               | 4.8     | 6     | 21,966  |
| バルカー              | 1.3     | 1.2   | 3,858   |
| ユニ・チャーム           | 33.2    | 100.6 | 119,764 |
| ショーエイコーポレーション     | 0.2     | —     | —       |
| <b>医薬品 (4.1%)</b> |         |       |         |
| 協和キリン             | 19.3    | 18.9  | 39,123  |
| 武田薬品工業            | 141.3   | 143.2 | 582,824 |
| アステラス製薬           | 140     | 141.2 | 204,528 |
| 住友ファーマ            | 11.9    | 14.3  | 11,182  |
| 塩野義製薬             | 20.1    | 53.4  | 112,300 |
| わかもと製薬            | 0.8     | —     | —       |
| 日本新薬              | 4.2     | 4.2   | 16,329  |
| 中外製薬              | 50      | 50.4  | 351,540 |
| 科研製薬              | 2.7     | 2.8   | 11,942  |
| エーザイ              | 19.4    | 21    | 90,489  |

| 銘柄                    | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|-----------------------|---------|-------|---------|
|                       | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                       | 千株      | 千株    | 千円      |
| ロート製薬                 | 15.5    | 17    | 42,534  |
| 小野薬品工業                | 33.9    | 32.9  | 50,633  |
| 久光製薬                  | 3.6     | 3.6   | 15,318  |
| 持田製薬                  | 1.8     | 2     | 6,340   |
| 参天製薬                  | 29.1    | 29.1  | 39,910  |
| 扶桑薬品工業                | 0.6     | 0.6   | 1,482   |
| 日本ケミファ                | 0.1     | —     | —       |
| ツムラ                   | 5       | 5.5   | 23,980  |
| キッセイ薬品工業              | 2.7     | 2.6   | 9,295   |
| 生化学工業                 | 2.7     | 3.1   | 2,427   |
| 栄研化学                  | 2.9     | 2.6   | 5,525   |
| 鳥居薬品                  | 0.9     | 0.8   | 3,320   |
| JCRファーマ               | 5.4     | 5.4   | 2,683   |
| 東和薬品                  | 2.5     | 2.2   | 6,509   |
| 富士製薬工業                | 1.2     | 1.2   | 1,659   |
| ゼリア新薬工業               | 2.2     | 2.5   | 5,190   |
| ネクスラファーマ              | 5.2     | 7.6   | 7,394   |
| 第一三共                  | 139.1   | 151.9 | 535,903 |
| 杏林製薬                  | 3.5     | 3.5   | 4,767   |
| 大幸薬品                  | 3.3     | 3.7   | 1,224   |
| ダイト                   | 1.2     | 1.1   | 2,211   |
| 大塚ホールディングス            | 33.2    | 39.8  | 314,658 |
| 大正製薬ホールディングス          | 3.5     | —     | —       |
| パプチドリーム               | 7.7     | 7.8   | 15,073  |
| セルソース                 | 0.5     | 1.1   | 929     |
| あすか製薬ホールディングス         | 1.6     | 1.5   | 2,883   |
| サワイグループホールディングス       | 3.7     | 9.5   | 17,912  |
| <b>石油・石炭製品 (0.5%)</b> |         |       |         |
| 日本コークス工業              | 16.2    | 16.4  | 1,623   |
| ニチレキグループ              | 2.1     | 1.7   | 3,859   |
| ユシロ化学工業               | 0.8     | 0.9   | 1,901   |
| ビービー・カストロール           | 0.3     | —     | —       |
| 富士石油                  | 4.7     | 4.2   | 1,398   |
| MORESCO               | 0.3     | —     | —       |
| 出光興産                  | 88.6    | 75.2  | 79,185  |
| ENEOSホールディングス         | 252.7   | 273   | 215,588 |
| コスモエネルギーホールディングス      | 4.7     | 5.3   | 35,875  |

| 銘柄                     | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|------------------------|---------|-------|---------|
|                        | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                        | 千株      | 千株    | 千円      |
| <b>ゴム製品 (0.6%)</b>     |         |       |         |
| 横浜ゴム                   | 8.1     | 8.1   | 28,179  |
| TOYO TIRE              | 9.2     | 9.2   | 23,092  |
| ブリヂストン                 | 46.7    | 47.1  | 263,336 |
| 住友ゴム工業                 | 15.6    | 15.8  | 27,934  |
| 藤倉コンポジット               | 1.2     | 1.6   | 2,320   |
| オカモト                   | 0.8     | 0.8   | 4,120   |
| フコク                    | 0.9     | 1     | 1,778   |
| ニッタ                    | 1.6     | 1.6   | 5,768   |
| 住友理工                   | 2.5     | 3.1   | 5,390   |
| 三ツ星ベルト                 | 1.9     | 2.2   | 8,558   |
| バンドー化学                 | 2.4     | 2.4   | 4,120   |
| <b>ガラス・土石製品 (0.6%)</b> |         |       |         |
| 日東紡績                   | 2       | 1.8   | 10,656  |
| AGC                    | 14.2    | 15.6  | 66,268  |
| 日本板硝子                  | 7.6     | 8.3   | 2,747   |
| 石塚硝子                   | 0.1     | —     | —       |
| 日本山村硝子                 | 0.3     | —     | —       |
| 日本電気硝子                 | 6.5     | 6     | 21,126  |
| オハラ                    | 0.8     | 0.8   | 868     |
| 住友大阪セメント               | 2.7     | 2.8   | 9,578   |
| 太平洋セメント                | 9.4     | 9.9   | 41,926  |
| 日本ヒューム                 | 1.4     | 1.4   | 2,527   |
| 日本コンクリート工業             | 3.1     | 3.1   | 1,181   |
| 三谷セキサン                 | 0.7     | 0.6   | 3,042   |
| アジアパイルホールディングス         | 2.3     | 2.3   | 2,086   |
| 東海カーボン                 | 14.7    | 14.9  | 12,653  |
| 日本カーボン                 | 0.9     | 0.9   | 3,780   |
| 東洋炭素                   | 1.1     | 1.2   | 4,830   |
| ノリタケ                   | 0.9     | 1.8   | 6,534   |
| TOTO                   | 10.5    | 11.7  | 42,459  |
| 日本碍子                   | 18.6    | 17.9  | 34,206  |
| 日本特殊陶業                 | 13.4    | 13.1  | 60,587  |
| ダントーホールディングス           | 0.5     | —     | —       |
| MARUWA                 | 0.6     | 0.7   | 28,063  |
| 品川リフラクトリーズ             | 2       | 2     | 3,514   |
| 黒崎播磨                   | 0.3     | 1.1   | 2,895   |
| ヨータイ                   | 1       | 0.8   | 1,369   |

| 銘柄               | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|------------------|---------|-------|---------|
|                  | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                  | 千株      | 千株    | 千円      |
| 東京窯業             | 0.8     | —     | —       |
| ニッカトー            | 0.3     | —     | —       |
| フジミインコーポレーテッド    | 4.3     | 4.3   | 9,103   |
| クニミネ工業           | 0.2     | —     | —       |
| エーアンドエーマテリアル     | 0.2     | —     | —       |
| ニチアス             | 4       | 4.1   | 19,155  |
| ニチハ              | 2       | 2     | 5,980   |
| <b>鉄鋼 (0.9%)</b> |         |       |         |
| 日本製鉄             | 73.5    | 83.9  | 282,071 |
| 神戸製鋼所            | 33      | 33.3  | 57,609  |
| 中山製鋼所            | —       | 3.4   | 2,580   |
| 合同製鐵             | 0.9     | 0.9   | 3,568   |
| JFEホールディングス      | 45.7    | 49.9  | 86,576  |
| 東京製鐵             | 4.6     | 4.6   | 7,157   |
| 共英製鋼             | 1.9     | 1.6   | 3,126   |
| 大和工業             | 3.1     | 3.1   | 25,438  |
| 東京鐵鋼             | 0.7     | 0.7   | 4,123   |
| 大阪製鐵             | 0.8     | 0.7   | 1,832   |
| 淀川製鋼所            | 1.9     | 1.5   | 8,910   |
| 中部鋼板             | 1.1     | 1.1   | 2,372   |
| 丸一鋼管             | 5       | 5.1   | 17,804  |
| モリ工業             | 0.3     | 0.4   | 1,828   |
| 大同特殊鋼            | 10.3    | 10.5  | 12,432  |
| 日本高周波鋼業          | 0.3     | —     | —       |
| 日本冶金工業           | 1.2     | 1.1   | 4,730   |
| 山陽特殊製鋼           | 1.6     | 1.7   | 4,673   |
| 愛知製鋼             | 0.9     | 0.9   | 6,111   |
| 日本金属             | 0.2     | —     | —       |
| 大太平洋金属           | 1.4     | 1.5   | 2,350   |
| 新日本電工            | 8.2     | 9.9   | 2,791   |
| 栗本鐵工所            | 0.8     | 0.8   | 3,884   |
| 虹技               | 0.1     | —     | —       |
| 日本鑄鉄管            | 0.1     | —     | —       |
| 三菱製鋼             | 1.2     | 1.2   | 2,016   |
| 日亜鋼業             | 0.8     | —     | —       |
| 日本精練             | 0.3     | 1.3   | 1,756   |
| エンビプロ・ホールディングス   | 1.3     | 1.7   | 681     |
| シンニッタン           | 0.9     | —     | —       |

| 銘柄                 | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|--------------------|---------|-------|---------|
|                    | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                    | 千株      | 千株    | 千円      |
| 新家工業               | 0.2     | —     | —       |
| <b>非鉄金属 (0.9%)</b> |         |       |         |
| 大紀アルミニウム工業所        | 2.1     | 2.4   | 2,438   |
| 日本軽金属ホールディングス      | 4.8     | 4.8   | 7,646   |
| 三井金属鉱業             | 4.8     | 4.2   | 19,685  |
| 東邦亜鉛               | 1.1     | —     | —       |
| 三菱マテリアル            | 11.7    | 11.9  | 29,315  |
| 住友金属鉱山             | 19.1    | 20.9  | 74,257  |
| DOWAホールディングス       | 4.1     | 4.4   | 20,103  |
| 古河機械金属             | 2.2     | 2.2   | 5,473   |
| エス・サイエンス           | 4.4     | —     | —       |
| 大阪チタニウムテクノロジーズ     | 2.8     | 2.9   | 5,565   |
| 東邦チタニウム            | 3.4     | 3.4   | 3,587   |
| UACJ               | 2.3     | 2.3   | 11,569  |
| CKサンエツ             | 0.4     | 0.4   | 1,570   |
| 古河電気工業             | 5.5     | 5.5   | 42,817  |
| 住友電気工業             | 61.4    | 57.2  | 169,540 |
| フジクラ               | 19.4    | 17.7  | 130,378 |
| SWCC               | 1.8     | 2.2   | 16,280  |
| タツタ電線              | 2.9     | —     | —       |
| カナレ電気              | 0.1     | —     | —       |
| 平河ヒューテック           | 1.1     | 1.1   | 1,608   |
| リョービ               | 1.8     | 1.8   | 4,111   |
| アーレスティ             | 0.8     | —     | —       |
| AREホールディングス        | 6.2     | 6.7   | 12,495  |
| <b>金属製品 (0.5%)</b> |         |       |         |
| 稲葉製作所              | 0.8     | 0.9   | 1,513   |
| 宮地エンジニアリンググループ     | 0.8     | 2     | 3,750   |
| トーカロ               | 4.7     | 4.8   | 8,625   |
| アルファC o            | 0.3     | —     | —       |
| SUMCO              | 29.2    | 31.5  | 36,130  |
| 川田テクノロジーズ          | 0.4     | 1     | 2,776   |
| RS Technologies    | 1.1     | 1.2   | 3,630   |
| ジェイテックコーポレーション     | 0.1     | —     | —       |
| 信和                 | 0.5     | —     | —       |
| 東洋製織グループホールディングス   | 9.4     | 10.5  | 24,307  |
| ホッカンホールディングス       | 0.8     | 0.9   | 1,483   |
| コロナ                | 0.9     | 0.9   | 842     |

| 銘柄               | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |
|------------------|---------|-------|--------|
|                  | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |
|                  | 千株      | 千株    | 千円     |
| 横河ブリッジホールディングス   | 2.6     | 2.8   | 7,355  |
| 駒井ハルテック          | 0.1     | —     | —      |
| 高田機工             | 0.1     | —     | —      |
| 三和ホールディングス       | 16.5    | 16.4  | 79,244 |
| 文化シャッター          | 4.3     | 4.4   | 8,232  |
| 三協立山             | 2.1     | 2.1   | 1,251  |
| アルインコ            | 1.3     | 1.3   | 1,353  |
| 東洋シャッター          | 0.2     | —     | —      |
| L I X I L        | 25.6    | 24.1  | 41,198 |
| 日本フィルコン          | 0.5     | —     | —      |
| ノーリツ             | 2.7     | 2.3   | 3,942  |
| 長府製作所            | 1.6     | 1.9   | 3,680  |
| リンナイ             | 7.8     | 8.8   | 30,034 |
| ダイニチ工業           | 0.4     | —     | —      |
| 日東精工             | 2.4     | 2.4   | 1,384  |
| 三洋工業             | 0.1     | —     | —      |
| 岡部               | 2.9     | 3     | 2,241  |
| ジーテクト            | 2.1     | 1.9   | 3,129  |
| 東プレ              | 2.9     | 2.9   | 5,353  |
| 高周波熟練            | 2.5     | 2.4   | 2,385  |
| 東京製綱             | 1.1     | 1     | 1,361  |
| サンコール            | 1.5     | 1.9   | 475    |
| モリテック スチール       | 0.7     | —     | —      |
| パイオラックス          | 2       | 2.2   | 5,218  |
| エイチワン            | 1.7     | 1.7   | 1,669  |
| 日本発條             | 14.5    | 14.6  | 28,156 |
| 中央発條             | 1.2     | 1.1   | 1,702  |
| アドパネクス           | 0.1     | —     | —      |
| 立川ブラインド工業        | 0.8     | 0.8   | 1,140  |
| 三益半導体工業          | 1.5     | —     | —      |
| <b>機械 (5.5%)</b> |         |       |        |
| 日本ドライケミカル        | 0.2     | —     | —      |
| 日本製鋼所            | 4.4     | 4.9   | 29,375 |
| 三浦工業             | 6.7     | 7.5   | 26,985 |
| タクマ              | 5.4     | 5.5   | 9,245  |
| ツガミ              | 3.6     | 3.5   | 5,705  |
| オークマ             | 1.4     | 2.8   | 9,702  |
| 芝浦機械             | 1.6     | 2.1   | 7,759  |

| 銘柄           | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|--------------|---------|-------|---------|
|              | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|              | 千株      | 千株    | 千円      |
| アマダ          | 25.6    | 22.5  | 35,010  |
| アイダエンジニアリング  | 3.7     | 3.6   | 2,941   |
| F U J I      | 7.6     | 7     | 15,403  |
| 牧野フライス製作所    | 1.8     | 1.8   | 21,492  |
| オーエスジー       | 7.1     | 7.1   | 11,945  |
| ダイジェット工業     | 0.1     | —     | —       |
| 旭ダイヤモンド工業    | 3.7     | 4     | 3,544   |
| DMG森精機       | 9.7     | 10.2  | 23,796  |
| ソディック        | 3.9     | 4.3   | 3,483   |
| ディスコ         | 7.7     | 7.8   | 353,184 |
| 日東工器         | 0.8     | 0.6   | 1,366   |
| 日進工具         | 1.5     | 1.4   | 1,047   |
| パンチ工業        | 0.7     | —     | —       |
| 富士ダイス        | 1       | 1.2   | 976     |
| 豊和工業         | 0.4     | —     | —       |
| リケンNPR       | 1.8     | 2     | 4,884   |
| 東洋機械金属       | 0.6     | —     | —       |
| 島精機製作所       | 2.6     | 2.6   | 2,446   |
| オプトラン        | 2.7     | 2.6   | 4,849   |
| NCホールディングス   | 0.2     | —     | —       |
| イワキポンプ       | 1.1     | 1.1   | 2,431   |
| ブリュール        | 1.5     | 1.5   | 1,566   |
| ヤマシンフィルタ     | 3.9     | 3.4   | 2,193   |
| 日阪製作所        | 1.8     | 2     | 2,134   |
| やまびこ         | 2.6     | 2.6   | 6,596   |
| 野村マイクロ・サイエンス | 0.5     | 2.7   | 8,073   |
| 平田機工         | 0.8     | 0.8   | 4,376   |
| PEGASUS      | 1.8     | 1.8   | 878     |
| マルマエ         | 0.7     | 0.7   | 1,067   |
| タツモ          | 1       | 1.1   | 2,294   |
| ナブテスコ        | 10.1    | 10.2  | 27,805  |
| 三井海洋開発       | 2       | 2     | 6,580   |
| レオン自動車       | 1.9     | 1.7   | 2,507   |
| SMC          | 4.8     | 4.9   | 279,153 |
| ホソカワミクロン     | 1       | 1.1   | 4,356   |
| ユニオンツール      | 0.7     | 0.7   | 3,227   |
| 瑞光           | 1.2     | 1.1   | 1,443   |
| オイレス工業       | 2.2     | 2.2   | 5,324   |

| 銘柄             | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|----------------|---------|-------|---------|
|                | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                | 千株      | 千株    | 千円      |
| 日精エー・エス・ピー機械   | 0.6     | 0.5   | 2,750   |
| サトーホールディングス    | 2.3     | 2     | 4,440   |
| 技研製作所          | 1.5     | 1.5   | 2,208   |
| 日本エアータック       | 0.8     | 0.8   | 876     |
| カワタ            | 0.2     | —     | —       |
| 日精樹脂工業         | 1.2     | 1.1   | 1,029   |
| オカダアイオン        | 0.3     | —     | —       |
| ワイエイシイホールディングス | 0.6     | 1.7   | 1,526   |
| 小松製作所          | 75.4    | 79.9  | 369,138 |
| 住友重機械工業        | 9.5     | 9.6   | 29,587  |
| 日立建機           | 6.4     | 6.4   | 24,499  |
| 日工             | 2.4     | 2.4   | 1,701   |
| 巴工業            | 0.6     | 0.6   | 2,235   |
| 井関農機           | 1.5     | 1.5   | 1,417   |
| TOWA           | 1.8     | 5     | 8,695   |
| 丸山製作所          | 0.1     | —     | —       |
| 北川鉄工所          | 0.6     | 0.7   | 855     |
| ローツェ           | 0.8     | 8.5   | 13,561  |
| タカキタ           | 0.3     | —     | —       |
| クボタ            | 84      | 82.9  | 156,763 |
| 荏原実業           | 0.9     | 0.8   | 3,600   |
| 三菱化工機          | 0.6     | 0.6   | 2,283   |
| 月島ホールディングス     | 2.2     | 2.2   | 3,495   |
| 帝国電機製作所        | 1.1     | 1.1   | 3,260   |
| 新東工業           | 3.3     | 3.6   | 3,254   |
| 澁谷工業           | 1.5     | 1.5   | 5,175   |
| アイチ コーポレーション   | 2.2     | 2.7   | 4,025   |
| 小森コーポレーション     | 4       | 4     | 5,176   |
| 鶴見製作所          | 1.2     | 1.3   | 3,958   |
| 日本ギア工業         | 0.3     | —     | —       |
| 酒井重工業          | 0.3     | 0.7   | 1,680   |
| 荏原製作所          | 6.6     | 33.3  | 86,080  |
| 石井鐵工所          | 0.1     | —     | —       |
| 西島製作所          | 1.4     | 1.4   | 3,122   |
| 北越工業           | 1.6     | 1.6   | 3,158   |
| ダイキン工業         | 19.2    | 21.1  | 341,714 |
| オルガノ           | 1.9     | 2.5   | 18,200  |
| トーヨーカネツ        | 0.6     | 0.6   | 2,391   |

| 銘柄              | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |
|-----------------|---------|-------|--------|
|                 | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |
|                 | 千株      | 千株    | 千円     |
| 栗田工業            | 9       | 9.1   | 47,338 |
| 椿本チエイン          | 2.3     | 7.4   | 13,808 |
| 大同工業            | 0.3     | —     | —      |
| 木村化工機           | 1.2     | 1.3   | 1,055  |
| アネスト岩田          | 2.5     | 2.8   | 3,539  |
| ダイフク            | 27.1    | 27.3  | 86,732 |
| サムコ             | 0.4     | 0.4   | 1,214  |
| 加藤製作所           | 0.4     | —     | —      |
| 油研工業            | 0.1     | —     | —      |
| タダノ             | 9.3     | 9.3   | 10,248 |
| フジテック           | 3.8     | 5.2   | 30,212 |
| CKD             | 4.5     | 4.5   | 11,169 |
| 平和              | 4.8     | 5.4   | 12,366 |
| 理想科学工業          | 1.3     | 2.6   | 3,712  |
| SANKYO          | 3.7     | 18.7  | 40,597 |
| 日本金銭機械          | 2       | 2     | 2,422  |
| マースグループホールディングス | 0.8     | 1.1   | 3,498  |
| フクシマガリレイ        | 1.1     | 2.4   | 6,153  |
| オーイズミ           | 0.3     | —     | —      |
| ダイコク電機          | 0.8     | 0.7   | 2,020  |
| 竹内製作所           | 2.9     | 2.9   | 15,544 |
| アマノ             | 4.6     | 4.6   | 18,137 |
| JUKI            | 2.5     | 2.5   | 1,020  |
| サンデン            | 1.1     | —     | —      |
| ジャノメ            | 1.6     | 1.4   | 1,373  |
| マックス            | 2.3     | 1.9   | 7,913  |
| グローリー           | 3.9     | 4.3   | 11,298 |
| 新晃工業            | 1.6     | 4.6   | 5,947  |
| 大和冷機工業          | 2.5     | 2.5   | 3,982  |
| セガサミーホールディングス   | 14.4    | 14.5  | 43,282 |
| TPR             | 2.1     | 2.1   | 4,953  |
| ツバキ・ナカシマ        | 3.2     | 4     | 1,828  |
| ホシザキ            | 9.5     | 10.4  | 60,143 |
| 大豊工業            | 1.4     | 1.4   | 894    |
| 日本精工            | 29.8    | 30    | 19,071 |
| NTN             | 34.9    | 38.4  | 9,265  |
| ジェイテクト          | 14.3    | 14.4  | 16,790 |
| 不二越             | 1.2     | 1.2   | 3,936  |

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|---------------------|---------|-------|-----------|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                     | 千株      | 千株    | 千円        |
| 日本トムソン              | 4.4     | 4.4   | 2,164     |
| THK                 | 9.3     | 9.3   | 35,340    |
| ユースン精機              | 1.3     | 1.5   | 1,005     |
| 前澤給装工業              | 1.2     | 1.2   | 1,587     |
| イーグル工業              | 1.8     | 1.8   | 3,618     |
| 前澤工業                | 0.5     | —     | —         |
| PILLAR              | 1.5     | 1.5   | 5,625     |
| キッツ                 | 5.4     | 5.3   | 6,285     |
| マキタ                 | 18.3    | 20.2  | 93,384    |
| 三井E&S               | 8       | 8.6   | 14,190    |
| カナデビア               | 14.2    | 13.3  | 12,315    |
| 三菱重工業               | 28.1    | 283.5 | 617,463   |
| IHI                 | 12      | 13    | 118,365   |
| スター精密               | 3       | 2.7   | 5,262     |
| <b>電気機器 (18.1%)</b> |         |       |           |
| キョクシアホールディングス       | —       | 7.3   | 13,607    |
| 日清紡ホールディングス         | 12.1    | 12.2  | 10,906    |
| イビデン                | 8.4     | 9.3   | 33,954    |
| コニカミノルタ             | 35.9    | 36.2  | 20,605    |
| ブラザー工業              | 21.5    | 21.6  | 57,898    |
| ミネベアミツミ             | 28      | 28.2  | 68,272    |
| 日立製作所               | 77.3    | 417.4 | 1,679,200 |
| 三菱電機                | 178.9   | 164.9 | 399,387   |
| 富士電機                | 9.8     | 9.9   | 69,646    |
| 東洋電機製造              | 0.3     | —     | —         |
| 安川電機                | 17.5    | 17.6  | 76,824    |
| シンフォニアテクノロジー        | 1.8     | 1.6   | 9,712     |
| 明電舎                 | 3       | 2.7   | 11,893    |
| オリジン                | 0.2     | —     | —         |
| 山洋電気                | 0.7     | 0.7   | 6,643     |
| デンヨー                | 1.2     | 1.3   | 3,445     |
| PHCホールディングス         | 3       | 3.1   | 3,155     |
| KOKUSAI ELECTRIC    | 6.2     | 11.4  | 30,210    |
| ソシオネクスト             | 11.7    | 16.2  | 33,299    |
| 東芝テック               | 2.1     | 2.4   | 7,428     |
| 芝浦メカトロニクス           | 0.9     | 1.2   | 11,124    |
| マブチモーター             | 7.9     | 7     | 15,099    |
| ニデック                | 35.5    | 71.6  | 196,255   |

| 銘柄                    | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|-----------------------|---------|-------|---------|
|                       | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                       | 千株      | 千株    | 千円      |
| ユー・エム・シー・エレクトロニクス     | 1       | 1     | 301     |
| トレックス・セミコンダクター        | 0.8     | 0.8   | 959     |
| 東光高岳                  | 1       | 0.9   | 1,885   |
| ダブル・スコープ              | 4.6     | 5     | 1,275   |
| ダイヘン                  | 1.6     | 1.5   | 11,385  |
| ヤーマン                  | 3.1     | 3.1   | 2,362   |
| JVCケンウッド              | 12.7    | 12.8  | 19,308  |
| ミマキエンジニアリング           | 1.5     | 1.3   | 1,844   |
| I-PEX                 | 1.1     | 0.2   | 589     |
| 大崎電気工業                | 3.5     | 3.5   | 2,828   |
| オムロン                  | 12.3    | 14.8  | 69,249  |
| 日東工業                  | 2.2     | 2.2   | 6,875   |
| IDEC                  | 2.4     | 2.4   | 6,136   |
| 正興電機製作所               | 0.3     | —     | —       |
| 不二電機工業                | 0.2     | —     | —       |
| ジーエス・ユアサ コーポレーション     | 6.3     | 7.3   | 17,958  |
| サクサ                   | 0.2     | —     | —       |
| メルコホールディングス           | 0.5     | 0.4   | 882     |
| テクノメディカ               | 0.4     | 0.3   | 526     |
| ダイヤモンドエレクトリックホールディングス | 0.6     | 0.7   | 365     |
| 日本電気                  | 21.1    | 22.9  | 351,171 |
| 富士通                   | 14.8    | 149.2 | 450,882 |
| 沖電気工業                 | 7.3     | 7.9   | 7,260   |
| 岩崎通信機                 | 0.4     | —     | —       |
| 電気興業                  | 0.7     | 0.7   | 1,177   |
| サンケン電気                | 1.5     | 1.7   | 10,200  |
| ナカヨ                   | 0.1     | —     | —       |
| アイホン                  | 0.9     | 1     | 2,669   |
| ルネサスエレクトロニクス          | 104.9   | 123.5 | 300,043 |
| セイコーエプソン              | 20.6    | 20.8  | 51,823  |
| ワコム                   | 12.2    | 11.4  | 7,410   |
| アルバック                 | 3.5     | 3.5   | 21,780  |
| アクセル                  | 0.7     | 0.8   | 952     |
| EIZO                  | 1.2     | 2.1   | 4,428   |
| ジャパンディスプレイ            | 69.3    | 69.9  | 1,328   |
| 日本信号                  | 3.7     | 3.7   | 3,363   |
| 京三製作所                 | 3.4     | 3.8   | 1,957   |
| 能美防災                  | 2.2     | 2.2   | 6,776   |

| 銘柄              | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|-----------------|---------|-------|-----------|
|                 | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                 | 千株      | 千株    | 千円        |
| ホーチキ            | 1.2     | 1     | 2,610     |
| 星和電機            | 0.3     | —     | —         |
| エレコム            | 3.8     | 3.9   | 5,889     |
| パナソニック ホールディングス | 189.9   | 191.5 | 350,445   |
| シャープ            | 27.1    | 23.4  | 23,563    |
| アンリツ            | 11.3    | 11.4  | 16,564    |
| 富士通ゼネラル         | 4.6     | 4.6   | 12,668    |
| ソニーグループ         | 112.6   | 553.6 | 1,866,739 |
| TDK             | 25.5    | 140   | 244,090   |
| 帝国通信工業          | 0.7     | 0.7   | 1,593     |
| タムラ製作所          | 6.4     | 6.4   | 3,795     |
| アルプスアルパイン       | 14.3    | 13.2  | 20,796    |
| 池上通信機           | 0.2     | —     | —         |
| 日本電波工業          | 1.9     | 1.5   | 1,332     |
| 鈴木              | 0.9     | 0.9   | 1,667     |
| メイコー            | 1.6     | 1.6   | 13,056    |
| 日本トリム           | 0.4     | 0.4   | 1,508     |
| ローランド ディー・ジー    | 0.9     | —     | —         |
| フォスター電機         | 1.2     | 1.6   | 2,424     |
| SMK             | 0.4     | 0.4   | 1,145     |
| ヨコオ             | 1.4     | 1.4   | 2,118     |
| ホシデン            | 3.6     | 4     | 8,880     |
| ヒロセ電機           | 2.4     | 2.4   | 44,292    |
| 日本航空電子工業        | 3.9     | 4.2   | 11,705    |
| TOA             | 1.8     | 1.7   | 1,628     |
| マクセル            | 3.6     | 3.1   | 5,800     |
| 古野電気            | 2.1     | 1.9   | 4,683     |
| スミタコーポレーション     | 2.2     | 2.2   | 2,215     |
| アイコム            | 0.6     | 0.6   | 1,647     |
| リオン             | 0.7     | 0.7   | 1,794     |
| 横河電機            | 17.6    | 17.8  | 54,236    |
| 新元元工業           | 0.6     | 0.6   | 1,592     |
| アズビル            | 11      | 43.8  | 51,990    |
| 東亜ディーケーケー       | 0.3     | —     | —         |
| 日本光電工業          | 6.8     | 14.3  | 32,339    |
| チノー             | 0.7     | 0.7   | 1,575     |
| 共和電業            | 0.7     | —     | —         |
| 日本電子材料          | 1       | 1     | 2,160     |

| 銘柄               | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|------------------|---------|-------|-----------|
|                  | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                  | 千株      | 千株    | 千円        |
| 堀場製作所            | 3       | 3     | 30,120    |
| アドバンテスト          | 45.6    | 50.6  | 452,364   |
| 小野測器             | 0.3     | —     | —         |
| エスベック            | 1.3     | 1.4   | 3,547     |
| キーエンス            | 15.9    | 16.1  | 1,023,316 |
| 日置電機             | 0.8     | 0.8   | 5,768     |
| シスメックス           | 13.7    | 41.5  | 118,856   |
| 日本マイクロニクス        | 2.8     | 2.6   | 10,153    |
| メガチップス           | 1.3     | 1.2   | 6,036     |
| OBARA GROUP      | 0.9     | 1     | 3,565     |
| 澤藤電機             | 0.1     | —     | —         |
| 原田工業             | 0.3     | —     | —         |
| コーセル             | 1.7     | 2     | 2,036     |
| イリソ電子工業          | 1.5     | 1.6   | 4,432     |
| オブテックスグループ       | 2.9     | 3     | 5,001     |
| 千代田インテグレ         | 0.6     | 0.6   | 1,709     |
| レーザーテック          | 7.3     | 6.2   | 94,116    |
| スタンレー電気          | 10.2    | 10    | 25,635    |
| ウシオ電機            | 8.1     | 7.1   | 14,672    |
| 岡谷電機産業           | 0.6     | —     | —         |
| ヘリオス テクノ ホールディング | 0.7     | —     | —         |
| エノモト             | 0.2     | —     | —         |
| 日本セラミック          | 1.3     | 1.5   | 4,059     |
| 遠藤照明             | 0.3     | —     | —         |
| 古河電池             | 1.2     | 1.2   | 1,657     |
| 双信電機             | 0.3     | —     | —         |
| 山一電機             | 1.4     | 1.3   | 2,861     |
| 図研               | 1.4     | 1.5   | 7,155     |
| 日本電子             | 4       | 3.7   | 21,130    |
| カシオ計算機           | 11.5    | 12.9  | 16,408    |
| ファナック            | 77.6    | 77.7  | 351,514   |
| 日本シイエムケイ         | 3.4     | 4.7   | 2,406     |
| エンプラス            | 0.5     | 0.5   | 2,070     |
| 大真空              | 2.4     | 2     | 1,210     |
| ローム              | 29.4    | 29.1  | 45,396    |
| 浜松ホトニクス          | 12.8    | 25.7  | 45,424    |
| 三井ハイテック          | 1.4     | 7.1   | 6,020     |
| 新光電気工業           | 5.6     | 5.7   | 33,481    |

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|---------------------|---------|-------|-----------|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                     | 千株      | 千株    | 千円        |
| 京セラ                 | 98.9    | 99.7  | 165,950   |
| 太陽誘電                | 7.7     | 7     | 19,005    |
| 村田製作所               | 144.8   | 141.4 | 379,376   |
| 双葉電子工業              | 3       | 3.1   | 1,652     |
| 北陸電気工業              | 0.3     | —     | —         |
| ニチコン                | 4.2     | 4.2   | 5,317     |
| 日本ケミコン              | 1.7     | 2     | 1,790     |
| KOA                 | 2.4     | 2.7   | 2,548     |
| 市光工業                | 2.9     | 2.9   | 1,157     |
| 小糸製作所               | 16.5    | 16.6  | 32,951    |
| ミツバ                 | 3       | 3     | 2,466     |
| SCREENホールディングス      | 5.4     | 6.7   | 67,335    |
| キャノン電子              | 1.8     | 1.5   | 3,840     |
| キャノン                | 79.4    | 80.1  | 401,541   |
| リコー                 | 39.9    | 42.3  | 72,375    |
| 象印マホービン             | 4.3     | 4.8   | 7,852     |
| MUTOHホールディングス       | 0.1     | —     | —         |
| 東京エレクトロン            | 33.7    | 33.9  | 869,535   |
| イノテック               | 1.1     | 1.2   | 1,688     |
| <b>輸送用機器 (7.4%)</b> |         |       |           |
| トヨタ紡織               | 6.7     | 6.8   | 13,345    |
| 芦森工業                | 0.2     | —     | —         |
| ユニプレス               | 2.9     | 2.9   | 3,114     |
| 豊田自動織機              | 13.6    | 13.7  | 172,277   |
| モリタホールディングス         | 2.8     | 2.5   | 5,387     |
| 三櫻工業                | 2.4     | 2.2   | 1,480     |
| デンソー                | 131.3   | 157.3 | 305,712   |
| 東海理化電機製作所           | 4.5     | 4.5   | 10,062    |
| 川崎重工業               | 13      | 12.1  | 88,898    |
| 名村造船所               | 4       | 4.6   | 9,604     |
| 日本車輛製造              | 0.5     | 0.6   | 1,297     |
| 三菱ロジスネクスト           | 2.6     | 2.6   | 5,007     |
| 近畿車輛                | 0.1     | —     | —         |
| 日産自動車               | 214.8   | 200.6 | 83,549    |
| いすゞ自動車              | 46.3    | 49.6  | 97,811    |
| トヨタ自動車              | 874     | 853.2 | 2,388,960 |
| 日野自動車               | 23.9    | 24.2  | 11,337    |
| 三菱自動車工業             | 62.1    | 61.3  | 24,090    |

| 銘柄           | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|--------------|---------|-------|---------|
|              | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|              | 千株      | 千株    | 千円      |
| エフテック        | 0.5     | —     | —       |
| レシップホールディングス | 0.3     | —     | —       |
| GMB          | 0.2     | —     | —       |
| ファルテック       | 0.2     | —     | —       |
| 武蔵精密工業       | 3.9     | 4     | 13,500  |
| 日産車体         | 1.6     | 2.4   | 2,414   |
| 新明和工業        | 4.6     | 4.6   | 6,108   |
| 極東開発工業       | 2.6     | 2.2   | 5,420   |
| トビー工業        | 1.3     | 1.3   | 2,770   |
| ティラド         | 0.4     | 0.4   | 1,454   |
| タチエス         | 2.9     | 3     | 5,463   |
| NOK          | 6.2     | 6.3   | 15,022  |
| フタバ産業        | 4.3     | 4.8   | 3,796   |
| カヤバ          | 1.5     | 2.7   | 7,716   |
| 大同メタル工業      | 3.1     | 3.2   | 1,593   |
| プレス工業        | 6.4     | 6.3   | 3,685   |
| ミクニ          | 0.9     | —     | —       |
| 太平洋工業        | 3.7     | 3.7   | 5,279   |
| アイシン         | 12.3    | 34    | 58,939  |
| マツダ          | 52.6    | 49.3  | 50,557  |
| 今仙電機製作所      | 0.5     | —     | —       |
| 本田技研工業       | 388.2   | 380.3 | 533,941 |
| スズキ          | 29.2    | 129.7 | 253,174 |
| SUBARU       | 49.3    | 48.4  | 137,794 |
| 安永           | 0.3     | —     | —       |
| ヤマハ発動機       | 68.8    | 67.8  | 79,393  |
| TBK          | 0.8     | —     | —       |
| エクセディ        | 2.6     | 2.6   | 12,220  |
| 豊田合成         | 4.6     | 4.6   | 12,516  |
| 愛三工業         | 2.6     | 3.1   | 5,958   |
| 盟和産業         | 0.1     | —     | —       |
| 日本プラスト       | 0.6     | —     | —       |
| ヨロズ          | 1.5     | 1.7   | 1,739   |
| エフ・シー・シー     | 2.8     | 2.8   | 8,876   |
| シマノ          | 6.4     | 6.9   | 147,798 |
| テイ・エス テック    | 5.7     | 6.5   | 11,342  |
| ジャムコ         | 0.8     | 1     | 1,794   |

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|---------------------|---------|-------|---------|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                     | 千株      | 千株    | 千円      |
| <b>精密機器 (2.3%)</b>  |         |       |         |
| リガク・ホールディングス        | —       | 8.1   | 7,905   |
| テルモ                 | 44.5    | 107.4 | 299,914 |
| クリエートメディック          | 0.2     | —     | —       |
| 日機装                 | 3.7     | 4.2   | 4,103   |
| 日本エム・ディ・エム          | 1.3     | 1.3   | 794     |
| 島津製作所               | 21.1    | 23.1  | 95,172  |
| JMS                 | 1.5     | 1.5   | 706     |
| 長野計器                | 1.2     | 1.1   | 2,329   |
| プイ・テクノロジー           | 0.8     | 0.8   | 1,920   |
| 東京計器                | 1.2     | 1.1   | 3,861   |
| 愛知時計電機              | 0.7     | 0.8   | 1,480   |
| インターアクション           | 1       | 1     | 1,090   |
| オーバル                | 0.6     | —     | —       |
| 東京精密                | 3.2     | 3.3   | 29,360  |
| マニー                 | 6.4     | 6.4   | 8,723   |
| ニコン                 | 23      | 25.3  | 39,366  |
| トプコン                | 7.7     | 9.1   | 25,662  |
| オリンパス               | 98      | 91.9  | 203,972 |
| 理研計器                | 1.1     | 2.3   | 7,325   |
| タムロン                | 1       | 2.2   | 9,218   |
| HOYA                | 31.3    | 31.4  | 603,979 |
| シード                 | 0.4     | —     | —       |
| ノーリツ鋼機              | 1.5     | 1.5   | 7,095   |
| A&Dホロンホールディングス      | 2.3     | 2     | 4,216   |
| 朝日インテック             | 19.4    | 19.6  | 49,852  |
| シチズン時計              | 14.7    | 14.7  | 13,524  |
| リズム                 | 0.2     | —     | —       |
| 大研医器                | 0.6     | —     | —       |
| メニコン                | 5.5     | 6     | 8,196   |
| シンシア                | 0.1     | —     | —       |
| 松風                  | 0.7     | 1.6   | 3,321   |
| セイコーグループ            | 2.2     | 2.5   | 13,200  |
| ニプロ                 | 13.3    | 13.4  | 18,076  |
| <b>その他製品 (3.1%)</b> |         |       |         |
| 三井松島ホールディングス        | —       | 1.1   | 4,587   |
| KYORITSU            | 1.1     | —     | —       |
| 中本パックス              | 0.3     | —     | —       |

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|-------------------|---------|-------|---------|
|                   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                   | 千株      | 千株    | 千円      |
| スノーピーク            | 2.3     | —     | —       |
| パラマウントベッドホールディングス | 3.3     | 3.5   | 9,436   |
| トランザクション          | 1.1     | 1.1   | 2,230   |
| 粧美堂               | 0.2     | —     | —       |
| ニホンブラッシュ          | 1.5     | 1.4   | 1,120   |
| 前田工織              | 1.4     | 3.2   | 5,961   |
| 永大産業              | 0.9     | —     | —       |
| アートネイチャー          | 1.5     | 1.7   | 1,292   |
| フルヤ金属             | 0.4     | 1.4   | 4,291   |
| バンダイナムコホールディングス   | 43.6    | 43.6  | 209,105 |
| アイフィスジャパン         | 0.2     | —     | —       |
| SHOEI             | 3.6     | 4.5   | 8,991   |
| フランスベッドホールディングス   | 2.1     | 2.3   | 2,955   |
| パイロットコーポレーション     | 2.2     | 2.4   | 10,564  |
| 萩原工業              | 1.1     | 1.1   | 1,624   |
| フジシールインターナショナル    | 3.2     | 3.6   | 9,612   |
| タカラトミー            | 7.2     | 6.7   | 33,687  |
| 広済堂ホールディングス       | 4.1     | 6.1   | 3,135   |
| エステールホールディングス     | 0.2     | —     | —       |
| タカノ               | 0.3     | —     | —       |
| プロネクス             | 1.7     | 1.7   | 2,182   |
| ホクシン              | 0.6     | —     | —       |
| ウッドワン             | 0.3     | —     | —       |
| TOPPANホールディングス    | 19.6    | 21.1  | 84,737  |
| 大日本印刷             | 17.4    | 33.3  | 71,178  |
| 共同印刷              | 0.5     | 0.5   | 2,160   |
| NISSHA            | 2.7     | 2.7   | 4,374   |
| 光村印刷              | 0.1     | —     | —       |
| TAKARA & COMPANY  | 0.9     | 0.9   | 2,700   |
| アシックス             | 13.6    | 59.2  | 196,662 |
| ツツミ               | 0.4     | 0.4   | 919     |
| ローランド             | 1.2     | 1.2   | 4,488   |
| 小松ウオール工業          | 0.7     | 1.1   | 1,664   |
| ヤマハ               | 10      | 28.7  | 31,283  |
| 河合楽器製作所           | 0.5     | 0.5   | 1,565   |
| クリナップ             | 1.6     | 1.6   | 1,059   |
| ビジョン              | 10.1    | 10.2  | 14,892  |
| キングジム             | 1.4     | 1.4   | 1,192   |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|----------------------|---------|-------|-----------|
|                      | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                      | 千株      | 千株    | 千円        |
| リンテック                | 3.2     | 3     | 8,709     |
| イトーキ                 | 3.3     | 3.2   | 5,193     |
| 任天堂                  | 100.5   | 101.3 | 1,112,274 |
| 三菱鉛筆                 | 2.3     | 2.2   | 4,928     |
| タカラスタンダード            | 3.4     | 3.7   | 6,637     |
| コクヨ                  | 6.5     | 7.7   | 20,008    |
| ナカバヤシ                | 1.7     | 1.7   | 899       |
| グローブライド              | 1.4     | 1.6   | 3,092     |
| オカムラ                 | 4.8     | 4.9   | 9,520     |
| 美津濃                  | 1.6     | 1.6   | 13,568    |
| <b>電気・ガス業 (1.2%)</b> |         |       |           |
| グリムス                 | —       | 0.7   | 1,520     |
| 東京電力ホールディングス         | 143.5   | 135   | 52,879    |
| 中部電力                 | 58.7    | 59.2  | 92,204    |
| 関西電力                 | 61.5    | 78.3  | 134,401   |
| 中国電力                 | 27.6    | 27.9  | 23,617    |
| 北陸電力                 | 16.3    | 16.4  | 12,990    |
| 東北電力                 | 41.9    | 42.3  | 46,318    |
| 四国電力                 | 14.8    | 15    | 17,175    |
| 九州電力                 | 36.7    | 37    | 47,970    |
| 北海道電力                | 15.4    | 16.8  | 12,253    |
| 沖縄電力                 | 4.1     | 4.1   | 3,718     |
| 電源開発                 | 13.1    | 12.1  | 29,941    |
| エフオン                 | 1.2     | 1.2   | 469       |
| イーレックス               | 2.8     | 3.1   | 2,576     |
| レノバ                  | 4.3     | 4.4   | 2,820     |
| 東京瓦斯                 | 33.7    | 30.3  | 130,441   |
| 大阪瓦斯                 | 32.3    | 31.5  | 97,240    |
| 東邦瓦斯                 | 6.9     | 6.3   | 24,110    |
| 北海道瓦斯                | 1       | 4.8   | 2,448     |
| 広島ガス                 | 3.4     | 3.4   | 1,193     |
| 西部ガスホールディングス         | 1.7     | 1.7   | 2,823     |
| 静岡ガス                 | 3.2     | 3.7   | 3,822     |
| メタウォーター              | 1.9     | 2.2   | 4,270     |
| <b>陸運業 (2.3%)</b>    |         |       |           |
| SBSホールディングス          | 1.4     | 1.4   | 3,413     |
| 東武鉄道                 | 17.5    | 16.9  | 43,449    |
| 相鉄ホールディングス           | 5.7     | 5.3   | 12,865    |

| 銘柄               | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|------------------|---------|-------|---------|
|                  | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                  | 千株      | 千株    | 千円      |
| 東急               | 44.6    | 45    | 78,030  |
| 京浜急行電鉄           | 19.7    | 19.8  | 26,957  |
| 小田急電鉄            | 26.3    | 26.6  | 38,716  |
| 京王電鉄             | 7.6     | 8.5   | 32,988  |
| 京成電鉄             | 10.3    | 27.9  | 40,552  |
| 富士急行             | 2       | 2     | 4,930   |
| 東日本旅客鉄道          | 29.3    | 88.5  | 242,534 |
| 西日本旅客鉄道          | 18.9    | 39.6  | 111,177 |
| 東海旅客鉄道           | 61.3    | 61.8  | 172,638 |
| 東京地下鉄            | —       | 26.8  | 46,953  |
| 西武ホールディングス       | 19.3    | 17.5  | 56,420  |
| 鴻池運輸             | 2.7     | 2.7   | 8,221   |
| 西日本鉄道            | 4.3     | 4.6   | 9,998   |
| ハマキョウレックス        | 1.4     | 5.5   | 7,089   |
| サカイ引越センター        | 1.8     | 2     | 4,582   |
| 近鉄グループホールディングス   | 15.9    | 17.2  | 55,728  |
| 阪急阪神ホールディングス     | 21.2    | 21.2  | 77,634  |
| 南海電気鉄道           | 7.1     | 7.1   | 18,261  |
| 京阪ホールディングス       | 8.8     | 8.8   | 28,960  |
| 神戸電鉄             | 0.4     | 0.5   | 1,236   |
| 名古屋鉄道            | 16.4    | 17.7  | 30,134  |
| 山陽電気鉄道           | 1.2     | 1.2   | 2,404   |
| アルプス物流           | 1.3     | —     | —       |
| ヤマトホールディングス      | 20.3    | 19.5  | 37,381  |
| 山九               | 4.1     | 3.9   | 22,479  |
| 丸運               | 0.4     | —     | —       |
| 丸全昭和運輸           | 1       | 1     | 6,000   |
| センコーグループホールディングス | 8.4     | 10.6  | 16,281  |
| トナミホールディングス      | 0.4     | 0.3   | 1,911   |
| ニッコンホールディングス     | 5.1     | 9.1   | 20,520  |
| 日本石油輸送           | 0.1     | —     | —       |
| 福山通運             | 1.8     | 1.7   | 6,205   |
| セイノーホールディングス     | 8.9     | 7.9   | 18,600  |
| エスライングループ本社      | 0.2     | —     | —       |
| 神奈川中央交通          | 0.5     | 0.5   | 1,905   |
| AZ-COM丸和ホールディングス | 4.1     | 4.9   | 6,276   |
| C&Fロジホールディングス    | 1.5     | —     | —       |
| 九州旅客鉄道           | 11.2    | 12.3  | 45,091  |

| 銘柄                     | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|------------------------|---------|-------|---------|
|                        | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                        | 千株      | 千株    | 千円      |
| SGホールディングス             | 26.7    | 26.9  | 39,516  |
| NIPPON EXPRESSホールディングス | 5.4     | 17.2  | 42,974  |
| <b>海運業 (0.7%)</b>      |         |       |         |
| 日本郵船                   | 45.6    | 33.2  | 175,030 |
| 商船三井                   | 34.5    | 30.4  | 167,595 |
| 川崎汽船                   | 12.8    | 36.5  | 78,657  |
| NSユナイテッド海運             | 0.9     | 1     | 4,060   |
| 飯野海運                   | 5.8     | 5.9   | 6,377   |
| 乾汽船                    | 1.9     | 2     | 3,424   |
| <b>空運業 (0.4%)</b>      |         |       |         |
| 日本航空                   | 39      | 36.8  | 94,888  |
| ANAホールディングス            | 43.2    | 43.6  | 125,895 |
| パスコ                    | 0.2     | —     | —       |
| <b>倉庫・運輸関連業 (0.1%)</b> |         |       |         |
| トランコム                  | 0.5     | —     | —       |
| 日新                     | 1.2     | 1.1   | 4,856   |
| 三菱倉庫                   | 3.9     | 16.3  | 16,568  |
| 三井倉庫ホールディングス           | 1.5     | 1.6   | 12,032  |
| 住友倉庫                   | 4.3     | 4.7   | 13,000  |
| 澁澤倉庫                   | 0.7     | 0.7   | 2,226   |
| 東陽倉庫                   | 0.2     | —     | —       |
| 日本トランスシティ              | 3.2     | 3.2   | 3,225   |
| ケイヒン                   | 0.1     | —     | —       |
| 中央倉庫                   | 0.9     | 1     | 1,482   |
| 川西倉庫                   | 0.2     | —     | —       |
| 安田倉庫                   | 1.1     | 1.1   | 2,140   |
| ファイズホールディングス           | 0.1     | —     | —       |
| 東洋埠頭                   | 0.2     | —     | —       |
| 上組                     | 7.3     | 7.4   | 24,612  |
| サンリツ                   | 0.2     | —     | —       |
| キムラユニティー               | 0.4     | —     | —       |
| キューソー流通システム            | 0.7     | 1.1   | 2,360   |
| 東海運                    | 0.4     | —     | —       |
| エーアイテイー                | 1       | 1     | 1,685   |
| 内外トランスライン              | 0.7     | 0.7   | 1,715   |
| 日本コンセプト                | 0.6     | 0.6   | 1,096   |
| <b>情報・通信業 (7.9%)</b>   |         |       |         |
| NECネットエスアイ             | 6.2     | 6.3   | 20,821  |

| 銘柄                 | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |
|--------------------|---------|-------|--------|
|                    | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |
|                    | 千株      | 千株    | 千円     |
| クロスキャット            | 1       | 0.9   | 992    |
| システナ               | 24.1    | 23    | 7,958  |
| デジタルアーツ            | 1       | 1     | 6,000  |
| 日鉄ソリューションズ         | 2.7     | 5.5   | 23,705 |
| キューブシステム           | 0.9     | 0.9   | 914    |
| コア                 | 0.7     | 0.7   | 1,306  |
| 手間いらず              | 0.3     | 0.3   | 931    |
| ラクーンホールディングス       | 1.2     | 1.2   | 1,081  |
| ソリトンシステムズ          | 0.8     | 0.8   | 916    |
| ソフトクリエイティブホールディングス | 1.3     | 1.2   | 2,510  |
| T I S              | 17.4    | 17    | 64,549 |
| テクミラホールディングス       | 0.3     | —     | —      |
| グリーホールディングス        | 5.4     | 5.4   | 2,975  |
| GMOペパボ             | 0.2     | 0.2   | 280    |
| コーエーテクモホールディングス    | 10      | 12.1  | 24,556 |
| 三菱総合研究所            | 0.8     | 0.8   | 3,904  |
| ボルテージ              | 0.2     | —     | —      |
| 電算                 | 0.1     | —     | —      |
| AGS                | 0.3     | —     | —      |
| ファインデックス           | 1.3     | 1.3   | 1,211  |
| ブレインパッド            | 1.3     | 1.2   | 1,578  |
| KL a b             | 3       | 4.1   | 639    |
| ポルトゥウィンホールディングス    | 2.7     | 2.3   | 1,012  |
| ネクソン               | 35.7    | 35.4  | 74,109 |
| アイスタイル             | 5.2     | 4.9   | 2,562  |
| エムアップホールディングス      | 2       | 2     | 3,310  |
| エイチーム              | 1       | 1.1   | 1,054  |
| セルシス               | —       | 2.3   | 2,911  |
| エニグモ               | 2       | 1.8   | 615    |
| テクノスジャパン           | 0.6     | —     | —      |
| e n i s h          | 0.7     | —     | —      |
| コロブラ               | 6.2     | 5.4   | 2,619  |
| ブロードリーフ            | 7.6     | 6.5   | 4,160  |
| クロス・マーケティンググループ    | 0.4     | —     | —      |
| デジタルハーツホールディングス    | 1       | 1.2   | 1,402  |
| メディアドゥ             | 0.7     | 0.7   | 1,141  |
| じげん                | 4.7     | 4     | 1,896  |
| ブイキューブ             | 1.9     | —     | —      |

| 銘柄                    | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |
|-----------------------|---------|-------|--------|
|                       | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |
|                       | 千株      | 千株    | 千円     |
| エンカレッジ・テクノロジー         | 0.2     | —     | —      |
| サイバーリンクス              | 0.3     | —     | —      |
| フィックスターズ              | 1.8     | 1.6   | 3,344  |
| CARTA HOLDINGS        | 0.8     | 0.9   | 1,325  |
| オブティム                 | 1.7     | 1.7   | 1,343  |
| セレス                   | 0.7     | 0.7   | 2,229  |
| S H I F T             | 1.1     | 16    | 23,576 |
| ティーガイア                | 1.7     | —     | —      |
| セック                   | 0.2     | 0.3   | 1,671  |
| テクマトリックス              | 2.9     | 3.5   | 8,337  |
| プロシップ                 | 0.8     | 0.7   | 1,058  |
| ガンホー・オンライン・エンターテイメント  | 4.2     | 4     | 13,376 |
| GMOペイメントゲートウェイ        | 3.2     | 3.7   | 32,756 |
| ザッパラス                 | 0.2     | —     | —      |
| システムリサーチ              | 0.6     | 1.1   | 1,785  |
| インターネットイニシアティブ        | 7.6     | 8.8   | 23,953 |
| さくらインターネット            | 1.8     | 2.5   | 11,962 |
| GMOグローバルサイン・ホールディングス  | 0.5     | 0.5   | 1,230  |
| SRAホールディングス           | 0.8     | 0.9   | 3,928  |
| システムインテグレータ           | 0.2     | —     | —      |
| 朝日ネット                 | 1.7     | 1.7   | 1,139  |
| e B A S E             | 2.3     | 2.3   | 1,384  |
| アバントグループ              | 2       | 2.3   | 4,441  |
| アドソル日進                | 0.7     | 0.7   | 1,455  |
| ODKソリューションズ           | 0.2     | —     | —      |
| フリービット                | 0.7     | 0.9   | 1,427  |
| コムチュア                 | 2.3     | 2.1   | 4,113  |
| アステリア                 | 1.3     | 1.3   | 800    |
| アイル                   | 0.8     | 0.9   | 2,229  |
| マークライنز               | 0.9     | 1     | 2,360  |
| メディカル・データ・ビジョン        | 1.9     | 1.9   | 912    |
| g u m i               | 2.6     | 3     | 1,602  |
| ショーケース                | 0.2     | —     | —      |
| モバイルファクトリー            | 0.2     | —     | —      |
| テラスカイ                 | 0.7     | 0.6   | 1,525  |
| デジタル・インフォメーション・テクノロジー | 0.8     | 0.9   | 1,936  |
| PC Iホールディングス          | 0.3     | —     | —      |
| アイビシー                 | 0.1     | —     | —      |

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|-------------------|---------|-------|---------|
|                   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                   | 千株      | 千株    | 千円      |
| ネオジャパン            | 0.6     | 0.4   | 687     |
| PR TIMES          | 0.3     | 0.3   | 703     |
| ラクス               | 7.5     | 7.6   | 15,542  |
| ランドコンピュータ         | 0.4     | —     | —       |
| ダブルスタンダード         | 0.5     | 0.6   | 1,073   |
| オーブンドア            | 0.9     | 1.1   | 666     |
| マイネット             | 0.2     | —     | —       |
| アカツキ              | 0.8     | 0.8   | 2,488   |
| Ubicomホールディングス    | 0.5     | 0.5   | 728     |
| カナミックネットワーク       | 1.7     | 2     | 906     |
| ノムラシステムコーポレーション   | 0.8     | —     | —       |
| チェンジホールディングス      | 3.5     | 4     | 6,048   |
| シンクロ・フード          | 0.5     | —     | —       |
| オークネット            | 0.6     | 0.8   | 2,041   |
| キャピタル・アセット・プランニング | 0.2     | —     | —       |
| セグエグループ           | 0.2     | —     | —       |
| エイトレッド            | 0.1     | —     | —       |
| マクロミル             | 3.1     | 3.2   | 4,054   |
| ビーグリー             | 0.2     | —     | —       |
| オロ                | 0.6     | 0.7   | 1,806   |
| ユーザーローカル          | 0.7     | 0.8   | 1,527   |
| テモナ               | 0.2     | —     | —       |
| ニーズウェル            | 0.4     | —     | —       |
| PKSHA Technology  | —       | 1.3   | 5,213   |
| マネーフォワード          | 3.5     | 3.9   | 18,263  |
| サインポスト            | 0.3     | —     | —       |
| Sun Asterisk      | 1.2     | 1.2   | 873     |
| プラスアルファ・コンサルティング  | 1       | 2     | 3,640   |
| 電算システムホールディングス    | 0.7     | 0.7   | 1,750   |
| Appier Group      | 5.4     | 4.9   | 8,643   |
| ビジョナル             | 1.2     | 1.9   | 14,105  |
| ソルクシーズ            | 0.6     | —     | —       |
| フェイス              | 0.2     | —     | —       |
| プロトコーポレーション       | 1.8     | —     | —       |
| ハイマックス            | 0.5     | 0.5   | 682     |
| 野村総合研究所           | 35.4    | 34.9  | 184,481 |
| CEホールディングス        | 0.4     | —     | —       |
| 日本システム技術          | 0.6     | 1.5   | 2,703   |

| 銘柄                     | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|------------------------|---------|-------|---------|
|                        | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                        | 千株      | 千株    | 千円      |
| インテージホールディングス          | 1.8     | 0.9   | 1,588   |
| 東邦システムサイエンス            | 0.6     | 0.8   | 988     |
| ソースネクスト                | 7.3     | 8.2   | 2,025   |
| インフォコム                 | 2.1     | —     | —       |
| シンプレクス・ホールディングス        | 2.4     | 3.2   | 9,094   |
| HEROZ                  | 0.6     | 0.7   | 697     |
| ラクスル                   | 3.9     | 3.9   | 4,929   |
| メルカリ                   | 7.8     | 8.9   | 20,452  |
| IPS                    | 0.5     | 0.5   | 1,244   |
| FIG                    | 0.8     | —     | —       |
| システムサポートホールディングス       | 0.6     | 0.6   | 1,272   |
| イーソル                   | 1.2     | 1.1   | 742     |
| 東海ソフト                  | 0.1     | —     | —       |
| ウイングアーク1st             | 1.7     | 1.7   | 6,009   |
| ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス | 0.4     | 0.6   | 565     |
| サーバーワークス               | 0.3     | 0.3   | 762     |
| 東名                     | 0.1     | —     | —       |
| ヴィッツ                   | 0.1     | —     | —       |
| トビラシステムズ               | 0.2     | —     | —       |
| Sansan                 | 5.2     | 4.5   | 11,164  |
| Link-Uグループ             | 0.2     | —     | —       |
| ギフティ                   | 1.4     | 1.4   | 2,034   |
| メドレー                   | 2.2     | 1.8   | 6,813   |
| ベース                    | 0.6     | 0.8   | 2,344   |
| JMDC                   | 2.7     | 2     | 6,606   |
| フォーカスシステムズ             | 1.1     | 1.1   | 1,211   |
| クレスコ                   | 1.3     | 2.6   | 2,971   |
| フジ・メディア・ホールディングス       | 15.3    | 15.5  | 42,129  |
| オービック                  | 5.3     | 29.9  | 137,540 |
| ジャストシステム               | 2.3     | 2.3   | 7,751   |
| TDCソフト                 | 1.5     | 2.7   | 3,623   |
| LINEヤフー                | 227.3   | 257.5 | 128,544 |
| トレンドマイクロ               | 7.5     | 8.5   | 79,543  |
| IDホールディングス             | 1.1     | 1.1   | 1,965   |
| 日本オラクル                 | 3.1     | 3.1   | 44,035  |
| アルファシステムズ              | 0.4     | 0.5   | 1,695   |
| フューチャー                 | 3.4     | 4     | 7,516   |
| CAC Holdings           | 0.9     | 1     | 1,792   |

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |
|-------------------|---------|-------|--------|
|                   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |
|                   | 千株      | 千株    | 千円     |
| SBテクノロジー          | 0.7     | —     | —      |
| トーセ               | 0.2     | —     | —      |
| オービックビジネスコンサルタント  | 2.2     | 2.7   | 20,028 |
| アイティフォー           | 2.1     | 1.9   | 2,692  |
| 東計電算              | 0.5     | 0.4   | 1,784  |
| エクスネット            | 0.1     | —     | —      |
| 大塚商会              | 7.9     | 18.2  | 66,157 |
| サイボウズ             | 2.2     | 2.2   | 6,160  |
| 電通総研              | 1.9     | 1.6   | 10,288 |
| ACCESS            | 1.7     | 1.7   | 1,871  |
| デジタルガレージ          | 2.6     | 2.6   | 11,544 |
| EMシステムズ           | 2.7     | 2.6   | 2,022  |
| ウェザーニューズ          | 0.5     | 1.3   | 4,641  |
| C I J             | 2.7     | 4.4   | 2,094  |
| ビジネスエンジニアリング      | 0.3     | 0.4   | 1,526  |
| 日本エンタープライズ        | 0.8     | —     | —      |
| WOWOW             | 1.2     | 1.2   | 1,210  |
| スカラ               | 1.5     | 1.5   | 594    |
| インテリジェント ウェイブ     | 0.4     | —     | —      |
| ANYCOLOR          | 1.7     | 2.2   | 7,535  |
| IMAGICA GROUP     | 1.6     | 1.6   | 840    |
| ネットワンシステムズ        | 6.4     | 1.9   | 8,515  |
| システムソフト           | 5.6     | 5.6   | 369    |
| アルゴグラフィックス        | 1.5     | 1.5   | 7,725  |
| マーベラス             | 2.6     | 3     | 1,569  |
| エイベックス            | 2.7     | 3     | 4,302  |
| B I P R O G Y     | 5.2     | 5.5   | 24,062 |
| 都築電気              | 0.9     | 1     | 2,489  |
| TBSホールディングス       | 8       | 8     | 34,144 |
| 日本テレビホールディングス     | 14.1    | 14.2  | 40,399 |
| 朝日放送グループホールディングス  | 1.5     | 1.5   | 997    |
| テレビ朝日ホールディングス     | 3.9     | 3.9   | 10,011 |
| スカパーJ SATホールディングス | 12.4    | 12.5  | 13,987 |
| テレビ東京ホールディングス     | 1.1     | 1     | 3,410  |
| 日本BS放送            | 0.3     | —     | —      |
| ビジョン              | 2.4     | 2.4   | 2,868  |
| スマートバリュー          | 0.2     | —     | —      |
| U-NEXT HOLDINGS   | 1.8     | 5.4   | 9,892  |

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 末   |         |
|----------------------|---------|---------|---------|
|                      | 株 数     | 株 数     | 評 価 額   |
|                      | 千株      | 千株      | 千円      |
| 日本通信                 | 15.7    | 13      | 1,989   |
| クロップス                | 0.1     | —       | —       |
| 日本電信電話               | 4,748.4 | 4,788.1 | 695,232 |
| KDD I                | 123.3   | 118.4   | 584,896 |
| ソフトバンク               | 256.9   | 2,576.7 | 537,499 |
| 光通信                  | 1.6     | 1.9     | 70,680  |
| エムティーアイ              | 1.1     | 1.1     | 1,159   |
| GMOインターネットグループ       | 5.9     | 5.3     | 14,948  |
| ファイバーゲート             | 0.9     | 0.6     | 586     |
| アイドママーケティングコミュニケーション | 0.2     | —       | —       |
| KADOKAWA             | 8.4     | 8.5     | 30,022  |
| 学研ホールディングス           | 2.7     | 3       | 3,072   |
| ゼンリン                 | 2.7     | 2.7     | 2,602   |
| 昭文社ホールディングス          | 0.3     | —       | —       |
| インプレスホールディングス        | 0.7     | —       | —       |
| アイネット                | 1       | 1       | 1,992   |
| 松竹                   | 0.8     | 0.9     | 11,016  |
| 東宝                   | 8.9     | 10.1    | 71,780  |
| 東映                   | 0.5     | 2.6     | 14,872  |
| NTTデータグループ           | 41.7    | 42.1    | 129,878 |
| ビー・シー・エー             | 0.9     | 1       | 1,961   |
| ビジネスブレイン太田昭和         | 0.6     | 0.7     | 1,638   |
| DTS                  | 3.4     | 2.8     | 11,914  |
| スクウェア・エニックス・ホールディングス | 7.3     | 8.1     | 55,760  |
| シーイーシー               | 2       | 2       | 3,908   |
| カブコン                 | 14.3    | 32      | 122,752 |
| アイ・エス・ビー             | 0.8     | 0.8     | 1,084   |
| ジャステック               | 1       | —       | —       |
| S C S K              | 11.2    | 13.1    | 47,592  |
| NSW                  | 0.7     | 0.7     | 2,114   |
| アイネス                 | 1.3     | 1.3     | 2,297   |
| TKC                  | 2.5     | 2.9     | 10,933  |
| 富士ソフト                | 3.2     | 4.4     | 43,467  |
| NSD                  | 5.7     | 6.2     | 22,103  |
| コナミグループ              | 6       | 6       | 110,010 |
| 福井コンピュータホールディングス     | 1       | 1.1     | 3,377   |
| J B C C ホールディングス     | 1.1     | 1.1     | 5,324   |
| ミロク情報サービス            | 1.5     | 1.4     | 2,580   |

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|---------------------|---------|-------|---------|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                     | 千株      | 千株    | 千円      |
| ソフトバンクグループ          | 78.8    | 79.4  | 782,566 |
| <b>卸売業 (6.3%)</b>   |         |       |         |
| リョーサン菱洋ホールディングス     | —       | 2.6   | 6,635   |
| 高千穂交易               | 0.5     | 0.7   | 2,842   |
| オルパヘルスケアホールディングス    | 0.1     | —     | —       |
| 伊藤忠食品               | 0.4     | 0.4   | 2,972   |
| エレマテック              | 1.5     | —     | —       |
| あらた                 | 2.6     | 2.6   | 8,450   |
| トーメンデバイス            | 0.3     | 0.3   | 1,863   |
| 東京エレクトロン デバイス       | 1.7     | 1.7   | 5,406   |
| 円谷フィールズホールディングス     | 2.9     | 2.7   | 4,870   |
| 双日                  | 18.7    | 18.9  | 62,086  |
| アルフレッサ ホールディングス     | 16.9    | 15.8  | 32,824  |
| 横浜冷凍                | 4.6     | 4.3   | 3,723   |
| 神栄                  | 0.1     | —     | —       |
| ラサ商事                | 0.7     | 1     | 1,463   |
| アルコニックス             | 2.2     | 2.4   | 3,597   |
| 神戸物産                | 13      | 13.1  | 45,443  |
| ハイパー                | 0.2     | —     | —       |
| あい ホールディングス         | 2.7     | 3.1   | 6,097   |
| ディーブイエックス           | 0.2     | —     | —       |
| ダイワボウホールディングス       | 7.5     | 7.5   | 21,333  |
| マクニカホールディングス        | 4       | 13.1  | 24,647  |
| ラクト・ジャパン            | 0.7     | 0.7   | 2,055   |
| グリムス                | 0.7     | —     | —       |
| バイタルケーエスケー・ホールディングス | 2.6     | 2.3   | 2,658   |
| 八洲電機                | 1.4     | 1.4   | 2,499   |
| メディアスホールディングス       | 1       | 1.1   | 953     |
| レスター                | 1.4     | 1.5   | 3,735   |
| ジオリーブグループ           | 0.2     | —     | —       |
| 大光                  | 0.4     | —     | —       |
| OCHIホールディングス        | 0.2     | —     | —       |
| TOKAIホールディングス       | 9.1     | 9.2   | 8,510   |
| MERF                | 0.2     | —     | —       |
| Cominix             | 0.2     | —     | —       |
| 三洋貿易                | 1.9     | 1.7   | 2,636   |
| ビューティガレージ           | 0.5     | 0.5   | 707     |
| ウイン・パートナーズ          | 1.1     | 1.3   | 1,723   |

| 銘柄               | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |
|------------------|---------|-------|--------|
|                  | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |
|                  | 千株      | 千株    | 千円     |
| ミタチ産業            | 0.2     | —     | —      |
| シップヘルスケアホールディングス | 6.1     | 6.7   | 14,096 |
| 明治電機工業           | 0.6     | 0.7   | 1,024  |
| デリカフーズホールディングス   | 0.3     | —     | —      |
| スターティアホールディングス   | 0.2     | —     | —      |
| コメダホールディングス      | 4.1     | 4.5   | 12,258 |
| ピーバンドットコム        | 0.1     | —     | —      |
| アセンテック           | 0.6     | 0.7   | 689    |
| 富士興産             | 0.2     | —     | —      |
| 協栄産業             | 0.1     | —     | —      |
| フルサト・マルカホールディングス | 1.5     | 1.4   | 3,263  |
| ヤマエグループホールディングス  | 0.9     | 1.9   | 4,265  |
| 小野建              | 1.7     | 1.9   | 2,859  |
| 南陽               | 0.1     | —     | —      |
| 佐島電機             | 1       | 1.1   | 1,843  |
| エコートレーディング       | 0.2     | —     | —      |
| 伯東               | 1       | 1     | 4,570  |
| コンドーテック          | 1.3     | 1.3   | 1,732  |
| 中山福              | 0.4     | —     | —      |
| ナガイレーベン          | 2.1     | 2.2   | 4,017  |
| 三菱食品             | 1.6     | 1.6   | 7,784  |
| 松田産業             | 1.3     | 1.3   | 4,160  |
| 第一興商             | 6.5     | 6.6   | 11,662 |
| メディバルホールディングス    | 17.1    | 18.4  | 40,838 |
| S P K            | 0.8     | 0.7   | 1,456  |
| 萩原電気ホールディングス     | 0.7     | 0.7   | 2,478  |
| アズワン             | 2.6     | 5.2   | 12,955 |
| スズデン             | 0.6     | 0.7   | 1,334  |
| シモジマ             | 1.1     | 1.1   | 1,430  |
| ドウシシャ            | 1.5     | 1.6   | 3,299  |
| 小津産業             | 0.2     | —     | —      |
| 高速               | 1       | 1     | 2,100  |
| たけびし             | 0.7     | 0.7   | 1,330  |
| リックス             | 0.4     | 0.4   | 1,158  |
| 丸文               | 1.5     | 1.5   | 1,572  |
| ハビネット            | 1.4     | 1.3   | 6,682  |
| 橋本総業ホールディングス     | 0.7     | 0.7   | 844    |
| 日本ライフライン         | 4.9     | 4.6   | 7,364  |

| 銘柄              | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|-----------------|---------|-------|---------|
|                 | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                 | 千株      | 千株    | 千円      |
| タカショー           | 1.5     | 1.4   | 564     |
| I DOM           | 4.4     | 5.8   | 6,507   |
| 進和              | 1       | 1.1   | 3,139   |
| エスケイジャパン        | 0.2     | —     | —       |
| ダイトロン           | 0.7     | 0.7   | 2,243   |
| シークス            | 2.4     | 2.4   | 2,791   |
| 田中商事            | 0.2     | —     | —       |
| オーハシテクニカ        | 0.9     | 0.8   | 1,587   |
| 白銅              | 0.5     | 0.5   | 1,194   |
| ダイコー通産          | 0.1     | —     | —       |
| 伊藤忠商事           | 113.2   | 114.2 | 745,840 |
| 丸紅              | 140.4   | 139.6 | 322,825 |
| 高島              | 0.5     | —     | —       |
| 長瀬産業            | 7.7     | 7.6   | 21,371  |
| 蝶理              | 1.1     | 0.9   | 2,916   |
| 豊田通商            | 14.8    | 51    | 126,327 |
| 三共生興            | 2.3     | 2.2   | 1,317   |
| 兼松              | 7       | 7.1   | 17,792  |
| ツカモトコーポレーション    | 0.1     | —     | —       |
| 三井物産            | 126.9   | 249.5 | 699,223 |
| 日本紙バルブ商事        | 0.8     | 8.1   | 4,851   |
| カメイ             | 1.8     | 1.8   | 3,227   |
| OUGホールディングス     | 0.1     | —     | —       |
| スターゼン           | 1.2     | 1.2   | 3,514   |
| 山善              | 5.1     | 5.7   | 7,404   |
| 椿本興業            | 0.4     | 1     | 2,195   |
| 住友商事            | 101.9   | 101.8 | 332,682 |
| 内田洋行            | 0.7     | 0.7   | 4,767   |
| 三菱商事            | 333.7   | 313.8 | 770,379 |
| 第一実業            | 1.6     | 1.6   | 3,844   |
| キャノンマーケティングジャパン | 3.9     | 3.3   | 16,863  |
| 西華産業            | 0.7     | 0.8   | 3,788   |
| 佐藤商事            | 1.2     | 1.2   | 1,790   |
| 菱洋エレクトロ         | 1.6     | —     | —       |
| 東京産業            | 1.6     | 1.7   | 1,258   |
| ユアサ商事           | 1.3     | 1.5   | 6,600   |
| 神鋼商事            | 0.4     | 0.4   | 2,404   |
| トルク             | 0.4     | —     | —       |

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |
|---------------------|---------|-------|--------|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |
|                     | 千株      | 千株    | 千円     |
| 阪和興業                | 3       | 2.8   | 14,084 |
| 正栄食品工業              | 1.1     | 1.1   | 4,350  |
| カナデン                | 1.3     | 1.3   | 1,968  |
| RYODEN              | 1.4     | 1.4   | 3,389  |
| 岩谷産業                | 3.8     | 16.9  | 27,107 |
| ナイス                 | 0.3     | —     | —      |
| ニチモウ                | 0.3     | —     | —      |
| 極東貿易                | 1       | 1     | 1,555  |
| アステナホールディングス        | 3.2     | 3.2   | 1,420  |
| 三愛オブリ               | 4.1     | 3.9   | 7,113  |
| 稲畑産業                | 3.3     | 4.6   | 14,536 |
| G S I クレオス          | 0.9     | 0.9   | 1,931  |
| 明和産業                | 2       | 2.4   | 1,752  |
| クワザワホールディングス        | 0.3     | —     | —      |
| ワキタ                 | 2.8     | 2.5   | 4,435  |
| 東邦ホールディングス          | 4.6     | 4.6   | 19,352 |
| サンゲツ                | 3.9     | 4.3   | 12,835 |
| ミツウロコグループホールディングス   | 2.1     | 2.2   | 4,004  |
| シナネンホールディングス        | 0.5     | 0.5   | 3,155  |
| 伊藤忠エネクス             | 4.2     | 4.2   | 6,829  |
| サンリオ                | 4.8     | 13.8  | 82,786 |
| サンワテクノス             | 0.9     | 0.8   | 1,777  |
| リョーサン               | 1.2     | —     | —      |
| 新光商事                | 2.3     | 2.3   | 2,279  |
| トーホー                | 0.7     | 0.7   | 1,896  |
| 三信電気                | 0.7     | 0.7   | 1,463  |
| 東陽テクニカ              | 1.7     | 1.6   | 2,262  |
| モスフードサービス           | 2.5     | 2.5   | 8,737  |
| 加賀電子                | 1.5     | 3.5   | 9,894  |
| ソーダニッカ              | 1.4     | 1.7   | 1,917  |
| 立花エレテック             | 1.1     | 1     | 2,618  |
| フォーバル               | 0.7     | 0.7   | 953    |
| PAL TAC             | 2.3     | 2.6   | 10,696 |
| 三谷産業                | 3       | 3     | 1,005  |
| 太平洋興発               | 0.3     | —     | —      |
| 西本Wismettacホールディングス | 0.4     | 0.5   | 963    |
| ヤマシタヘルスケアホールディングス   | 0.1     | —     | —      |
| コアア商事ホールディングス       | 1.2     | 1.5   | 1,038  |

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |
|-------------------|---------|-------|--------|
|                   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |
|                   | 千株      | 千株    | 千円     |
| K P Pグループホールディングス | 4.4     | 3.5   | 2,243  |
| ヤマタネ              | 0.8     | 0.7   | 2,810  |
| 泉州電業              | 0.8     | 1.1   | 5,885  |
| トラスコ中山            | 3.5     | 3.6   | 7,200  |
| オートバックスセブン        | 5.9     | 5.9   | 8,714  |
| モリト               | 1.2     | 1.3   | 1,990  |
| 加藤産業              | 2.1     | 2.1   | 9,460  |
| 北恵                | 0.2     | —     | —      |
| イエローハット           | 2.7     | 3     | 8,400  |
| J Kホールディングス       | 1.3     | 1.3   | 1,320  |
| 日伝                | 1.1     | 1     | 2,831  |
| 北沢産業              | 0.5     | —     | —      |
| 杉本商事              | 0.8     | 1.5   | 1,932  |
| 因幡電機産業            | 4.4     | 4.8   | 18,000 |
| 東テク               | 0.6     | 1.7   | 4,386  |
| ミスミグループ本社         | 25.4    | 25.6  | 59,968 |
| アルテック             | 0.4     | —     | —      |
| タキヒヨー             | 0.2     | —     | —      |
| 蔵王産業              | 0.2     | —     | —      |
| スズケン              | 6.4     | 5.6   | 26,773 |
| ジェコス              | 1       | 1     | 1,012  |
| グローセル             | 1.8     | —     | —      |
| <b>小売業 (4.6%)</b> |         |       |        |
| インターメスティック        | —       | 0.9   | 1,937  |
| ローソン              | 3.6     | —     | —      |
| サンエー              | 1.3     | 2.9   | 8,743  |
| カワチ薬品             | 1.3     | 1.3   | 3,474  |
| エービーシー・マート        | 7.4     | 7.4   | 22,651 |
| ハードオフコーポレーション     | 0.6     | 0.7   | 1,309  |
| アスクル              | 4.1     | 4     | 6,656  |
| ゲオホールディングス        | 1.9     | 1.9   | 3,532  |
| アダストリア            | 2       | 2.3   | 7,291  |
| ジーフット             | 0.6     | —     | —      |
| シー・ヴィ・エス・バイエリア    | 0.1     | —     | —      |
| くら寿司              | 2       | 2     | 5,396  |
| キャンドウ             | 0.6     | 0.6   | 1,992  |
| I Kホールディングス       | 0.3     | —     | —      |
| パルグループホールディングス    | 3.3     | 3.9   | 12,792 |

| 銘柄               | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |
|------------------|---------|-------|--------|
|                  | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |
|                  | 千株      | 千株    | 千円     |
| エディオン            | 6.7     | 7.4   | 13,312 |
| サーラコーポレーション      | 3.5     | 3.6   | 2,854  |
| ワッツ              | 0.4     | —     | —      |
| ハローズ             | 0.8     | 0.7   | 2,660  |
| フジオフードグループ本社     | 1.9     | 2.1   | 2,358  |
| あみやき亭            | 0.4     | 1.3   | 2,047  |
| 大黒天物産            | 0.5     | 0.6   | 4,434  |
| ハニーズホールディングス     | 1.5     | 1.5   | 2,526  |
| ファーマライズホールディングス  | 0.2     | —     | —      |
| アルペン             | 1.4     | 1.6   | 3,494  |
| ハブ               | 0.3     | —     | —      |
| クオールホールディングス     | 2.3     | 2.1   | 3,378  |
| ジンズホールディングス      | 1       | 1.3   | 9,399  |
| ビックカメラ           | 9       | 10.2  | 16,728 |
| DCMホールディングス      | 8.9     | 8.8   | 12,188 |
| MonotaRO         | 23.9    | 24.1  | 66,491 |
| 東京一番フーズ          | 0.2     | —     | —      |
| J. フロント リテイリング   | 19.3    | 19.5  | 40,511 |
| ドトール・日レスホールディングス | 3       | 3     | 7,032  |
| マツキヨココカラ&カンパニー   | 30.6    | 29.9  | 65,032 |
| ブロンコビリー          | 1       | 1     | 3,590  |
| ZOZO             | 10.7    | 12.6  | 62,155 |
| トレジャー・ファクトリー     | 0.9     | 1.2   | 1,850  |
| 物語コーポレーション       | 2.8     | 3.3   | 10,840 |
| 三越伊勢丹ホールディングス    | 28.4    | 25.4  | 62,331 |
| H a m e e        | 0.7     | 0.8   | 1,048  |
| マーケットエンタープライズ    | 0.1     | —     | —      |
| ウエルシアホールディングス    | 8.7     | 8.8   | 19,272 |
| クリエイトSDホールディングス  | 2.4     | 2.4   | 6,744  |
| 丸善CHIホールディングス    | 0.9     | —     | —      |
| ミサワ              | 0.2     | —     | —      |
| ティーライフ           | 0.1     | —     | —      |
| シュッピン            | 1.5     | 1.7   | 1,727  |
| オイシックス・ラ・大地      | 2.3     | 2.7   | 3,815  |
| ネクステージ           | 3.8     | 3.9   | 5,974  |
| ジョイフル本田          | 4.9     | 4.7   | 9,014  |
| エターナルホスピタリティグループ | 0.6     | 0.6   | 1,597  |
| ホットランド           | 1.3     | 1.3   | 2,654  |

| 銘柄                        | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|---------------------------|---------|-------|---------|
|                           | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                           | 千株      | 千株    | 千円      |
| すかいらくホールディングス             | 23      | 23.2  | 57,605  |
| SFPホールディングス               | 0.9     | 1     | 2,184   |
| 綿半ホールディングス                | 1.3     | 1.3   | 2,145   |
| ヨシックスホールディングス             | 0.4     | 0.6   | 1,727   |
| ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス | 4.7     | 7.3   | 5,788   |
| ゴルフダイジェスト・オンライン           | 0.8     | 1     | 359     |
| BEENOS                    | 0.7     | 1     | 3,975   |
| あさひ                       | 1.6     | 1.4   | 2,051   |
| 日本調剤                      | 1.2     | 1.1   | 1,515   |
| コスモス薬品                    | 1.4     | 3.3   | 23,202  |
| トーエル                      | 0.4     | —     | —       |
| セブン&アイ・ホールディングス           | 58      | 187.6 | 449,583 |
| クリエイト・レストランツ・ホールディングス     | 11.4    | 12.8  | 17,088  |
| ツルハホールディングス               | 3.5     | 3     | 27,693  |
| サンマルクホールディングス             | 1.4     | 1.4   | 3,606   |
| フェリシモ                     | 0.2     | —     | —       |
| トリドールホールディングス             | 4.7     | 4.8   | 18,432  |
| TOKYO BASE                | 2       | 1.8   | 610     |
| ウイルプラスホールディングス            | 0.2     | —     | —       |
| JMホールディングス                | 1.3     | 1.2   | 2,828   |
| サツドラホールディングス              | 0.3     | —     | —       |
| アレンザホールディングス              | 1.3     | 1.3   | 1,450   |
| 串カツ田中ホールディングス             | 0.5     | 0.5   | 658     |
| パロックジャパンリミテッド             | 1.3     | 2     | 1,576   |
| クスリのアオキホールディングス           | 5.1     | 4.4   | 14,176  |
| FOOD & LIFE COMPANIES     | 9       | 9     | 38,070  |
| メディカルシステムネットワーク           | 1.8     | 1.7   | 691     |
| 一家ホールディングス                | 0.2     | —     | —       |
| ジャパンクラフトホールディングス          | 0.6     | —     | —       |
| はるやまホールディングス              | 0.4     | —     | —       |
| ノジマ                       | 4.9     | 5.6   | 12,672  |
| カッパ・クリエイト                 | 2.7     | 2.7   | 3,863   |
| ライトオン                     | 0.6     | —     | —       |
| 良品計画                      | 18.4    | 20.2  | 80,880  |
| バリミキホールディングス              | 1       | —     | —       |
| アドヴァングループ                 | 1.6     | 1.5   | 1,434   |
| アルビス                      | 0.6     | 0.6   | 1,576   |
| コナカ                       | 0.8     | —     | —       |

| 銘柄                          | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|-----------------------------|---------|-------|---------|
|                             | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                             | 千株      | 千株    | 千円      |
| ハウス オブ ローゼ                  | 0.1     | —     | —       |
| G-7ホールディングス                 | 1.8     | 1.8   | 2,395   |
| イオン北海道                      | 5       | 4.2   | 3,687   |
| コジマ                         | 2.8     | 3.3   | 3,346   |
| ヒマラヤ                        | 0.3     | —     | —       |
| コーナン商事                      | 2.1     | 1.9   | 6,764   |
| エコス                         | 0.6     | 0.6   | 1,200   |
| パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス | 34      | 34.3  | 146,015 |
| 西松屋チェーン                     | 3.3     | 3.8   | 8,561   |
| ゼンショーホールディングス               | 8.6     | 9.6   | 84,691  |
| 幸楽苑                         | —       | 1.5   | 1,612   |
| ハークスレイ                      | 0.3     | —     | —       |
| サイゼリヤ                       | 2.5     | 2.5   | 11,625  |
| V Tホールディングス                 | 6.4     | 6.6   | 3,491   |
| 魚力                          | 0.6     | 0.6   | 1,447   |
| フジ・コーポレーション                 | 0.8     | 0.8   | 1,563   |
| ユナイテッドアローズ                  | 2       | 1.8   | 3,994   |
| ハイデイ日高                      | 2.5     | 2.8   | 7,789   |
| 京都きもの友禅ホールディングス             | 0.4     | —     | —       |
| コロワイド                       | 7.2     | 9.6   | 16,699  |
| 壺番屋                         | 1.3     | 6.7   | 6,478   |
| P L A N T                   | 0.2     | —     | —       |
| スギホールディングス                  | 3.4     | 9.1   | 23,896  |
| 薬王堂ホールディングス                 | 0.8     | 0.8   | 1,539   |
| ダブルユー                       | —       | 0.4   | 510     |
| スクロール                       | 2.5     | 2.5   | 2,617   |
| ヨンドシーホールディングス               | 1.6     | 1.6   | 3,004   |
| 木曽路                         | 2.5     | 2.6   | 5,720   |
| SRSホールディングス                 | 2.8     | 2.8   | 3,494   |
| 千趣会                         | 3.1     | 3.5   | 836     |
| リテールパートナーズ                  | 2.5     | 2.5   | 3,190   |
| 上新電機                        | 1.7     | 1.7   | 3,823   |
| 日本瓦斯                        | 8.9     | 8.1   | 18,018  |
| ロイヤルホールディングス                | 3       | 3     | 7,911   |
| 東天紅                         | 0.1     | —     | —       |
| いなげや                        | 1.6     | —     | —       |
| チヨダ                         | 1.6     | 1.6   | 1,865   |
| ライフコーポレーション                 | 1.8     | 1.8   | 6,516   |

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|---------------------|---------|-------|---------|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                     | 千株      | 千株    | 千円      |
| リンガーハット             | 2.2     | 2.2   | 4,934   |
| MrMaxHD             | 2.1     | 2.2   | 1,509   |
| AOKIホールディングス        | 3.6     | 3.6   | 4,564   |
| オークワ                | 2.4     | 2.7   | 2,130   |
| コメリ                 | 2.6     | 2.3   | 6,732   |
| 青山商事                | 3.6     | 3.6   | 7,704   |
| しまむら                | 2       | 4     | 35,512  |
| はせがわ                | 0.4     | —     | —       |
| 高島屋                 | 11.6    | 23.6  | 29,688  |
| 松屋                  | 2.9     | 2.9   | 3,047   |
| エイチ・ツー・オー リテイリング    | 7.5     | 8.2   | 18,650  |
| 近鉄百貨店               | 0.7     | 1     | 2,228   |
| 丸井グループ              | 11.2    | 11.3  | 28,442  |
| アクシアル リテイリング        | 1.2     | 4.7   | 4,474   |
| イオン                 | 57.1    | 62.8  | 233,050 |
| イズミ                 | 3       | 2.6   | 7,893   |
| 平和堂                 | 2.8     | 2.8   | 6,630   |
| フジ                  | 2.6     | 3.1   | 6,503   |
| ヤオコー                | 1.9     | 2     | 18,090  |
| ゼビオホールディングス         | 2.3     | 2.3   | 2,921   |
| ケーズホールディングス         | 11.3    | 11.4  | 16,068  |
| Olympicグループ         | 0.4     | —     | —       |
| 日産東京販売ホールディングス      | 1.1     | —     | —       |
| シルバーライフ             | 0.3     | 0.5   | 360     |
| Genky DrugStores    | 0.7     | 1.5   | 4,537   |
| ナルミヤ・インターナショナル      | 0.1     | —     | —       |
| ブックオフグループホールディングス   | 1       | 1.3   | 1,716   |
| ギフトホールディングス         | 0.7     | 0.8   | 2,968   |
| アインホールディングス         | 2.3     | 1.7   | 7,735   |
| Genki Global Dining | 0.9     | 1     | 3,230   |
| ヤマダホールディングス         | 51.8    | 52.2  | 22,832  |
| アークランズ              | 5       | 5.1   | 8,415   |
| ニトリホールディングス         | 6.1     | 6.2   | 112,127 |
| 愛眼                  | 0.6     | —     | —       |
| ケーユーホールディングス        | 0.8     | 1     | 1,113   |
| 吉野家ホールディングス         | 6.2     | 6.6   | 19,572  |
| 松屋フーズホールディングス       | 0.8     | 0.8   | 4,624   |
| サガミホールディングス         | 2.5     | 2.7   | 4,827   |

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|---------------------|---------|-------|-----------|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                     | 千株      | 千株    | 千円        |
| 関西フードマーケット          | 1.2     | —     | —         |
| 王将フードサービス           | 1.3     | 3.4   | 10,353    |
| ミニストップ              | 1.2     | 1.4   | 2,396     |
| アークス                | 3.1     | 2.8   | 7,669     |
| パローホールディングス         | 3.2     | 3.3   | 7,415     |
| ベルク                 | 0.8     | 0.8   | 5,232     |
| 大庄                  | 0.8     | 1     | 1,104     |
| ファーストリテイリング         | 7.6     | 9.5   | 465,215   |
| サンドラッグ              | 5.7     | 5.7   | 23,290    |
| サックスパー ホールディングス     | 1.4     | 1.6   | 1,441     |
| ヤマザワ                | 0.2     | —     | —         |
| やまや                 | 0.2     | —     | —         |
| ペルーナ                | 4.1     | 4.1   | 3,517     |
| <b>銀行業 (9.0%)</b>   |         |       |           |
| いよぎんホールディングス        | 18.6    | 20.7  | 32,985    |
| しずおかフィナンシャルグループ     | 34.8    | 34.8  | 48,267    |
| ちゅうぎんフィナンシャルグループ    | 13.2    | 13.3  | 21,107    |
| 楽天銀行                | 5.5     | 7.4   | 36,852    |
| 京都フィナンシャルグループ       | 19.9    | 19.9  | 42,964    |
| 島根銀行                | 0.2     | —     | —         |
| じもとホールディングス         | 0.6     | —     | —         |
| めぶきフィナンシャルグループ      | 77.8    | 79.3  | 50,165    |
| 東京きらぼしフィナンシャルグループ   | 2       | 2     | 10,260    |
| 九州フィナンシャルグループ       | 30.3    | 27.8  | 21,336    |
| ゆうちょ銀行              | 172.3   | 130.3 | 206,069   |
| 富山第一銀行              | 5       | 5     | 5,055     |
| コンコルディア・フィナンシャルグループ | 84.1    | 84.1  | 71,880    |
| 西日本フィナンシャルホールディングス  | 8.9     | 9.7   | 20,001    |
| 三十三フィナンシャルグループ      | 1.4     | 1.4   | 3,235     |
| 第四北越フィナンシャルグループ     | 2.5     | 5     | 14,030    |
| ひろぎんホールディングス        | 22.3    | 22.2  | 26,440    |
| おきなわフィナンシャルグループ     | 1.3     | 1.2   | 3,051     |
| 十六フィナンシャルグループ       | 2       | 2.2   | 10,131    |
| 北國フィナンシャルホールディングス   | 1.6     | 1.5   | 7,845     |
| プロクレアホールディングス       | 1.8     | 1.8   | 3,087     |
| あいちフィナンシャルグループ      | 2.4     | 2.9   | 7,876     |
| あおぞら銀行              | 11.3    | 10.9  | 24,486    |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ   | 954.6   | 1,014 | 1,933,191 |

| 銘柄              | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|-----------------|---------|-------|-----------|
|                 | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                 | 千株      | 千株    | 千円        |
| りそなホールディングス     | 182.8   | 195.2 | 221,942   |
| 三井住友トラストグループ    | 56.4    | 56.3  | 214,784   |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 111.5   | 329.8 | 1,230,154 |
| 千葉銀行            | 43.7    | 48.9  | 63,912    |
| 群馬銀行            | 30.4    | 27.5  | 28,490    |
| 武蔵野銀行           | 2.2     | 2.4   | 7,500     |
| 千葉興業銀行          | 3       | 3.7   | 5,646     |
| 筑波銀行            | 6.9     | 7     | 1,708     |
| 七十七銀行           | 4.6     | 5.1   | 22,751    |
| 秋田銀行            | 1.1     | 1.1   | 2,468     |
| 山形銀行            | 1.8     | 1.8   | 2,453     |
| 岩手銀行            | 1       | 1     | 3,075     |
| 東邦銀行            | 12.4    | 13.7  | 4,260     |
| 東北銀行            | 0.4     | —     | —         |
| ふくおかフィナンシャルグループ | 13.6    | 13.7  | 53,758    |
| スルガ銀行           | 13.8    | 10.6  | 13,748    |
| 八十二銀行           | 33.6    | 37    | 35,298    |
| 山梨中央銀行          | 1.8     | 1.8   | 3,792     |
| 大垣共立銀行          | 3       | 3     | 6,699     |
| 福井銀行            | 1.4     | 1.4   | 2,583     |
| 清水銀行            | 0.6     | 0.6   | 930       |
| 富山銀行            | 0.1     | —     | —         |
| 滋賀銀行            | 2.6     | 2.4   | 11,364    |
| 南都銀行            | 2.4     | 2.4   | 8,472     |
| 百五銀行            | 14.7    | 14.9  | 10,102    |
| 紀陽銀行            | 5.6     | 5.7   | 12,443    |
| ほくほくフィナンシャルグループ | 9.7     | 8.9   | 19,219    |
| 山陰合同銀行          | 9.8     | 9.9   | 12,493    |
| 鳥取銀行            | 0.3     | —     | —         |
| 百十四銀行           | 1.6     | 1.5   | 5,062     |
| 四国銀行            | 2.3     | 2.3   | 2,707     |
| 阿波銀行            | 2.2     | 2.2   | 5,970     |
| 大分銀行            | 1       | 0.9   | 3,010     |
| 宮崎銀行            | 1       | 1     | 3,235     |
| 佐賀銀行            | 0.9     | 0.9   | 2,015     |
| 琉球銀行            | 3.3     | 3.6   | 4,150     |
| セブン銀行           | 49.1    | 56.6  | 17,279    |
| みずほフィナンシャルグループ  | 211.6   | 213.3 | 888,607   |

| 銘柄                       | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|--------------------------|---------|-------|---------|
|                          | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                          | 千株      | 千株    | 千円      |
| 高知銀行                     | 0.3     | —     | —       |
| 山口フィナンシャルグループ            | 15.4    | 15.5  | 25,916  |
| 名古屋銀行                    | 1       | 1     | 7,590   |
| 北洋銀行                     | 23.8    | 21.6  | 10,605  |
| 大光銀行                     | 0.2     | —     | —       |
| 愛媛銀行                     | 2.1     | 2.3   | 2,550   |
| トマト銀行                    | 0.3     | —     | —       |
| 京葉銀行                     | 6.6     | 7.1   | 5,743   |
| 栃木銀行                     | 7.8     | 7.3   | 2,175   |
| 北日本銀行                    | 0.5     | 0.6   | 1,962   |
| 東和銀行                     | 2.9     | 2.9   | 1,899   |
| 福島銀行                     | 0.8     | —     | —       |
| 大東銀行                     | 0.3     | —     | —       |
| トモニホールディングス              | 14.8    | 15.1  | 7,580   |
| フィデアホールディングス             | 1.6     | 1.6   | 2,390   |
| 池田泉州ホールディングス             | 21.7    | 21.9  | 9,154   |
| <b>証券、商品先物取引業 (0.9%)</b> |         |       |         |
| F P G                    | 5.3     | 5.6   | 13,686  |
| ジャパンインベストメントアドバイザー       | 2.6     | 2.6   | 4,919   |
| マーキュリアホールディングス           | 0.4     | —     | —       |
| S B I ホールディングス           | 23      | 25.5  | 109,063 |
| ジャフコ グループ                | 4.7     | 4.7   | 10,664  |
| 大和証券グループ本社               | 121.4   | 113   | 118,763 |
| 野村ホールディングス               | 263.6   | 265.8 | 266,730 |
| 岡三証券グループ                 | 13.8    | 12.5  | 7,812   |
| 丸三証券                     | 5.2     | 5.3   | 5,273   |
| 東洋証券                     | 4.2     | 4.7   | 2,763   |
| 東海東京フィナンシャル・ホールディングス     | 18.6    | 18.8  | 9,494   |
| 光世証券                     | 0.2     | —     | —       |
| 水戸証券                     | 4.6     | 4.4   | 2,481   |
| いちよし証券                   | 2.9     | 3.2   | 2,636   |
| 松井証券                     | 7.7     | 10.9  | 8,763   |
| マネックスグループ                | 15.3    | 15.5  | 13,919  |
| 極東証券                     | 2.2     | 2     | 3,232   |
| 岩井コスモホールディングス            | 1.8     | 1.8   | 4,431   |
| アイザワ証券グループ               | 2.3     | 2.3   | 3,939   |
| マネーパートナーズグループ            | 0.7     | —     | —       |
| Sパークス・グループ               | 1.8     | 1.7   | 2,595   |

| 銘柄                              | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|---------------------------------|---------|-------|---------|
|                                 | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                                 | 千株      | 千株    | 千円      |
| <b>保険業 (3.2%)</b>               |         |       |         |
| かんぽ生命保険                         | 16      | 18.4  | 54,602  |
| F P パートナー                       | 0.3     | 0.7   | 1,586   |
| SOMPOホールディングス                   | 23.6    | 77.3  | 332,467 |
| アニコム ホールディングス                   | 5.3     | 5.3   | 3,132   |
| MS & ADインシュアランスグループ<br>ホールディングス | 35.1    | 115.9 | 373,545 |
| 第一生命ホールディングス                    | 76.6    | 74.4  | 319,027 |
| 東京海上ホールディングス                    | 154.9   | 154.3 | 771,962 |
| T & Dホールディングス                   | 42.1    | 42.4  | 127,136 |
| アドバンスクリエイト                      | 0.9     | 1.3   | 741     |
| <b>その他金融業 (1.1%)</b>            |         |       |         |
| 全国保証                            | 4.1     | 4.1   | 22,406  |
| あんしん保証                          | 0.3     | —     | —       |
| ジェイリース                          | 0.5     | 1.2   | 1,609   |
| イントラスト                          | 0.3     | —     | —       |
| 日本モーゲージサービス                     | 0.4     | —     | —       |
| C a s a                         | 0.3     | —     | —       |
| S B I アルヒ                       | 1.5     | 1.6   | 1,352   |
| プレミアグループ                        | 2.7     | 2.7   | 6,153   |
| ネットプロテクションズホールディングス             | 5.2     | 5.3   | 2,681   |
| クレディセゾン                         | 9.9     | 10    | 35,680  |
| 芙蓉総合リース                         | 1.5     | 1.5   | 16,732  |
| みずほリース                          | 2.6     | 11.9  | 12,387  |
| 東京センチュリー                        | 11.7    | 11.8  | 18,284  |
| 日本証券金融                          | 5.8     | 5.8   | 10,573  |
| アイフル                            | 23.1    | 26.2  | 9,405   |
| リコーリース                          | 1.5     | 1.5   | 7,740   |
| イオンフィナンシャルサービス                  | 9       | 9.1   | 11,302  |
| アコム                             | 28      | 37.6  | 14,686  |
| ジャックス                           | 1.7     | 1.9   | 7,267   |
| オリエントコーポレーション                   | 5.1     | 5.2   | 4,212   |
| オリックス                           | 95.6    | 94.8  | 292,552 |
| 三菱HCキャピタル                       | 69.8    | 79.3  | 80,529  |
| 九州リースサービス                       | 0.3     | —     | —       |
| 日本取引所グループ                       | 40.9    | 94    | 151,387 |
| イー・ギランティ                        | 2.6     | 2.6   | 4,516   |
| アサックス                           | 0.3     | —     | —       |
| NECキャピタルソリューション                 | 0.8     | 0.8   | 3,092   |

| 銘柄                 | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |
|--------------------|---------|-------|--------|
|                    | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |
|                    | 千株      | 千株    | 千円     |
| <b>不動産業 (1.8%)</b> |         |       |        |
| 大東建託               | 5.8     | 5.4   | 84,186 |
| いちご                | 18.1    | 13.4  | 4,850  |
| 日本駐車場開発            | 16.6    | 18.8  | 3,872  |
| スター・マイカ・ホールディングス   | 1.8     | 1.7   | 1,439  |
| S R Eホールディングス      | 0.7     | 0.6   | 2,286  |
| ADワークスグループ         | 1.8     | —     | —      |
| ヒューリック             | 36.6    | 36.9  | 49,907 |
| 野村不動産ホールディングス      | 8.7     | 9.9   | 40,530 |
| 三重交通グループホールディングス   | 3.4     | 3.4   | 1,727  |
| サムティ               | 2.5     | —     | —      |
| ディア・ライフ            | 2.7     | 2.7   | 2,813  |
| コーセーアールイー          | 0.2     | —     | —      |
| 地主                 | 1.2     | 1.4   | 3,073  |
| プレサンスコーポレーション      | 2.5     | 2.1   | 5,012  |
| THEグローバル社          | 0.5     | —     | —      |
| ハウスコム              | 0.1     | —     | —      |
| J PMC              | 0.9     | 0.9   | 1,008  |
| サンセイランディック         | 0.2     | —     | —      |
| エストラスト             | 0.1     | —     | —      |
| フージャースホールディングス     | 2.4     | 2.4   | 2,565  |
| オープンハウスグループ        | 5.7     | 5.8   | 29,406 |
| 東急不動産ホールディングス      | 47.1    | 47.5  | 47,433 |
| 飯田グループホールディングス     | 15      | 15.1  | 33,552 |
| イーランド              | 0.1     | —     | —      |
| ムゲンエステート           | 0.5     | —     | —      |
| ビーロッド              | 0.5     | —     | —      |
| ファーストブラザーズ         | 0.2     | —     | —      |
| A n d D oホールディングス  | 1       | 1     | 1,211  |
| シーアールイー            | 0.9     | 0.7   | 1,188  |
| ケイアイスター不動産         | 0.8     | 0.9   | 4,207  |
| アグレ都市デザイン          | 0.1     | —     | —      |
| グッドコムアセット          | 1.5     | 1.3   | 1,133  |
| ジェイ・エス・ビー          | 0.8     | 0.7   | 2,177  |
| ロードスターキャピタル        | 1       | 0.9   | 2,521  |
| イノベーションホールディングス    | 0.2     | —     | —      |
| グローバル・リンク・マネジメント   | 0.2     | —     | —      |
| フェイスネットワーク         | 0.2     | —     | —      |

| 銘柄              | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|-----------------|---------|-------|---------|
|                 | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                 | 千株      | 千株    | 千円      |
| 霞ヶ関キャピタル        | 0.4     | 0.6   | 9,438   |
| パーク24           | 10.2    | 12.3  | 25,614  |
| バラカ             | 0.6     | 0.5   | 910     |
| ミガロホールディングス     | 0.1     | —     | —       |
| 三井不動産           | 72.5    | 217.1 | 288,200 |
| 三菱地所            | 102.5   | 90.1  | 199,481 |
| 平和不動産           | 2.5     | 2.6   | 12,285  |
| 東京建物            | 13.7    | 13.8  | 33,451  |
| 京阪神ビルディング       | 2.9     | 2.6   | 3,965   |
| 住友不動産           | 22.7    | 25.7  | 131,815 |
| テーオーシー          | 2.8     | 2.8   | 1,825   |
| レオバレス21         | —       | 13.9  | 7,700   |
| スターツコーポレーション    | 2.2     | 2.6   | 10,309  |
| フジ住宅            | 2       | 2     | 1,500   |
| 空港施設            | 2.2     | 2.2   | 1,311   |
| 明和地所            | 0.9     | 1.3   | 1,349   |
| ゴールドクレスト        | 1.3     | 1.1   | 3,338   |
| エスリード           | 0.7     | 0.7   | 3,188   |
| 日神グループホールディングス  | 2.5     | 2.6   | 1,372   |
| 日本エスコン          | 2.9     | 4.1   | 4,227   |
| MIRARTHホールディングス | 7.2     | 9.3   | 4,705   |
| AVANTIA         | 0.4     | —     | —       |
| イオンモール          | 8.1     | 9.5   | 18,306  |
| 毎日コムネット         | 0.3     | —     | —       |
| ファースト住建         | 0.3     | —     | —       |
| カチタス            | 4.2     | 4.3   | 9,386   |
| トーセイ            | 2.6     | 2.6   | 6,305   |
| 穴吹興産            | 0.2     | —     | —       |
| サンフロンティア不動産     | 2.3     | 2.6   | 5,103   |
| FJネクストホールディングス  | 1.7     | 1.7   | 1,961   |
| インテリックス         | 0.2     | —     | —       |
| ランドビジネス         | 0.3     | —     | —       |
| サンネクスタグループ      | 0.2     | —     | —       |
| グランディハウス        | 1.2     | 1.5   | 882     |
| 日本空港ビルデング       | 5.5     | 5.6   | 27,725  |
| サービス業 (5.2%)    |         |       |         |
| 明豊ファシリティワークス    | 0.4     | —     | —       |
| LIFULL          | 5.6     | 4     | 824     |

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |
|-------------------|---------|-------|--------|
|                   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |
|                   | 千株      | 千株    | 千円     |
| MIXI              | 3.5     | 3.1   | 11,144 |
| ジェイエイシーリクルートメント   | 5.9     | 5.9   | 3,923  |
| 日本M&Aセンターホールディングス | 26.1    | 24.2  | 14,534 |
| メンバーズ             | 0.6     | 0.7   | 832    |
| 中広                | 0.1     | —     | —      |
| UTグループ            | 2.1     | 2.2   | 4,899  |
| アイティメディア          | 0.6     | 0.9   | 1,521  |
| ケアネット             | 2.5     | 3.4   | 2,074  |
| E・Jホールディングス       | 1       | 1     | 1,622  |
| オープンアップグループ       | 4.9     | 5.5   | 10,285 |
| コシダカホールディングス      | 4.9     | 5     | 5,515  |
| アルトナー             | 0.3     | —     | —      |
| パソナグループ           | 2       | 2     | 3,978  |
| CDS               | 0.2     | —     | —      |
| リンクアンドモチベーション     | 4.7     | 3.9   | 2,070  |
| エス・エム・エス          | 5.7     | 6.3   | 8,347  |
| サニーサイドアップグループ     | 0.3     | —     | —      |
| パーソルホールディングス      | 166.6   | 150.4 | 34,471 |
| リニカル              | 0.5     | —     | —      |
| クックパッド            | 4.5     | 4.5   | 670    |
| エスクリ              | 0.3     | —     | —      |
| アイ・ケイ・ケイホールディングス  | 0.4     | —     | —      |
| 学情                | 0.9     | 0.9   | 1,914  |
| スタジオアリス           | 0.8     | 0.8   | 1,694  |
| エブコ               | 0.2     | —     | —      |
| NJS               | 0.4     | 0.4   | 1,740  |
| 総合警備保障            | 27.3    | 27.6  | 29,504 |
| カカコム              | 10.8    | 11.9  | 30,345 |
| アイロムグループ          | 0.7     | 0.7   | 1,955  |
| セントケア・ホールディング     | 1.2     | 1.1   | 815    |
| サイネックス            | 0.1     | —     | —      |
| ルネサンス             | 1.3     | 1.3   | 1,361  |
| ディップ              | 2.5     | 2.9   | 6,525  |
| デジタルホールディングス      | 0.9     | 0.9   | 1,237  |
| 新日本科学             | 1.5     | 1.7   | 2,941  |
| キャリアデザインセンター      | 0.2     | —     | —      |
| ベネフィット・ワン         | 5.7     | —     | —      |
| エムスリー             | 32.3    | 32.6  | 54,083 |

| 銘柄                 | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|--------------------|---------|-------|---------|
|                    | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                    | 千株      | 千株    | 千円      |
| ツカダ・グローバルホールディング   | 0.5     | —     | —       |
| プラス                | 0.1     | —     | —       |
| アウトソーシング           | 10.5    | —     | —       |
| ウェルネット             | 0.7     | —     | —       |
| ワールドホールディングス       | 0.7     | 0.7   | 1,481   |
| ディー・エヌ・エー          | 5.8     | 6.6   | 23,720  |
| 博報堂DYホールディングス      | 20.9    | 18.7  | 20,803  |
| ぐるなび               | 3.1     | 3.1   | 1,066   |
| タカミヤ               | 2.2     | 2.3   | 931     |
| ファンコミュニケーションズ      | 2.3     | 2.3   | 917     |
| ライク                | 0.6     | 0.9   | 1,274   |
| A o b a - B B T    | 0.3     | —     | —       |
| エスプール              | 4.7     | 5.2   | 1,575   |
| WDBホールディングス        | 0.8     | 0.9   | 1,664   |
| ティア                | 0.4     | —     | —       |
| CDG                | 0.1     | —     | —       |
| アドウェイズ             | 2.3     | 2     | 560     |
| バリューコマース           | 1.4     | 1.5   | 1,116   |
| インフォマート            | 17      | 15.6  | 4,976   |
| J Pホールディングス        | 4.2     | 4.2   | 2,389   |
| エコナックホールディングス      | 0.6     | —     | —       |
| CLホールディングス         | 0.4     | 0.4   | 292     |
| プレステージ・インターナショナル   | 7.7     | 7.7   | 5,490   |
| プロトコーポレーション        | —       | 1.7   | 3,554   |
| アミューズ              | 1       | 1     | 1,540   |
| ドリームインキュベータ        | 0.6     | 0.4   | 1,602   |
| クイック               | 1.1     | 1.2   | 2,359   |
| TAC                | 0.4     | —     | —       |
| 電通グループ             | 16.1    | 17.5  | 60,795  |
| テイクアンドギヴ・ニーズ       | 0.6     | 0.8   | 743     |
| びあ                 | 0.6     | 0.6   | 1,887   |
| イオンファンタジー          | 0.6     | 0.7   | 2,135   |
| シーティーエス            | 2.1     | 2.3   | 1,945   |
| NEXYZ. Group       | 0.2     | —     | —       |
| H. U. グループホールディングス | 4.8     | 4.8   | 12,674  |
| アルプス技研             | 1.6     | 1.4   | 3,372   |
| 日本空調サービス           | 1.8     | 1.8   | 1,782   |
| オリエンタルランド          | 86.6    | 97.3  | 311,651 |

| 銘柄                 | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|--------------------|---------|-------|---------|
|                    | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                    | 千株      | 千株    | 千円      |
| ダスキン               | 3.7     | 3.6   | 13,568  |
| 明光ネットワークジャパン       | 2       | 2     | 1,470   |
| ファルコホールディングス       | 0.7     | 0.7   | 1,666   |
| 秀英予備校              | 0.2     | —     | —       |
| ラウンドワン             | 15.4    | 15.6  | 20,982  |
| リゾートトラスト           | 7.1     | 6.5   | 20,910  |
| ビー・エム・エル           | 2       | 2     | 5,606   |
| リソー教育              | 8.4     | 10.3  | 2,956   |
| 早稲田アカデミー           | 0.9     | 0.9   | 1,880   |
| ユー・エス・エス           | 18.3    | 33.9  | 47,053  |
| 東京個別指導学院           | 2       | 2     | 702     |
| サイバーエージェント         | 36.1    | 36.5  | 43,143  |
| 楽天グループ             | 140.2   | 116.4 | 114,363 |
| クリーク・アンド・リバー社      | 0.8     | 0.8   | 1,356   |
| SBIグローバルアセットマネジメント | 3.2     | 3.2   | 2,304   |
| テー・オー・ダブリュー        | 3.2     | 3     | 939     |
| 山田コンサルティンググループ     | 0.7     | 0.9   | 1,632   |
| セントラルスポーツ          | 0.6     | 0.6   | 1,452   |
| フルキャストホールディングス     | 1.6     | 1.3   | 1,914   |
| エン・ジャパン            | 2.7     | 2.7   | 5,229   |
| リソルホールディングス        | 0.1     | —     | —       |
| テクノプロ・ホールディングス     | 9.6     | 10    | 32,060  |
| アトラグループ            | 0.2     | —     | —       |
| アイ・アールジャパンホールディングス | 0.9     | 0.9   | 657     |
| Keeper 技研          | 1       | 1     | 4,100   |
| 楽待                 | 0.2     | —     | —       |
| 三機サービス             | 0.1     | —     | —       |
| Gunosy             | 1.3     | 1.3   | 803     |
| デザインワン・ジャパン        | 0.2     | —     | —       |
| イー・ガーディアン          | 0.6     | 0.8   | 1,556   |
| リブセンス              | 0.4     | —     | —       |
| ジャパンマテリアル          | 5       | 5.1   | 8,690   |
| ベクトル               | 2       | 2.2   | 2,202   |
| ウチヤマホールディングス       | 0.3     | —     | —       |
| チャーム・ケア・コーポレーション   | 1.4     | 1.4   | 1,845   |
| キャリアリンク            | 0.6     | 0.6   | 1,473   |
| I B J              | 1.3     | 1.3   | 841     |
| アサンテ               | 0.8     | 0.8   | 1,328   |

| 銘柄                     | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|------------------------|---------|-------|-----------|
|                        | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                        | 千株      | 千株    | 千円        |
| バリューHR                 | 1.4     | 1.5   | 2,283     |
| M&Aキャピタルパートナーズ         | 1.3     | 1.3   | 3,958     |
| ライドオンエクスプレスホールディングス    | 0.7     | 0.7   | 712       |
| ERIホールディングス            | 0.2     | —     | —         |
| アビスト                   | 0.1     | —     | —         |
| シグマクス・ホールディングス         | 2.2     | 4.8   | 4,780     |
| ウィルグループ                | 1.4     | 1.4   | 1,405     |
| エスクロー・エージェント・ジャパン      | 0.9     | —     | —         |
| メドピア                   | 1.5     | 1.3   | 630       |
| レアジョブ                  | 0.2     | —     | —         |
| リクルートホールディングス          | 121.1   | 128.7 | 1,371,942 |
| エラン                    | 2.2     | 2.2   | 1,863     |
| 土木管理総合試験所              | 0.4     | —     | —         |
| 日本郵政                   | 192.3   | 184.8 | 299,560   |
| ベルシステム24ホールディングス       | 1.8     | 1.8   | 2,244     |
| 鎌倉新書                   | 1.4     | 1.4   | 732       |
| SMN                    | 0.2     | —     | —         |
| 一蔵                     | 0.1     | —     | —         |
| グローバルキッズCOMPANY        | 0.2     | —     | —         |
| エアトリ                   | 1.2     | 1.2   | 1,536     |
| アトラエ                   | 1       | 1.2   | 876       |
| ストライク                  | 0.7     | 0.8   | 2,592     |
| ソラスト                   | 4.5     | 4.6   | 2,231     |
| セラク                    | 0.5     | 0.5   | 940       |
| インソース                  | 3.6     | 3.6   | 3,805     |
| ベイクレント                 | 12      | 12.1  | 81,965    |
| Orchestra Holdings     | 0.4     | 0.4   | 327       |
| アイモバイル                 | 2.2     | 2.1   | 1,033     |
| ディスラプターズ               | 0.3     | —     | —         |
| MS-Japan               | 0.6     | 0.9   | 987       |
| 船場                     | 0.2     | —     | —         |
| ジャパンエレベーターサービスホールディングス | 5.3     | 6.4   | 19,872    |
| フルテック                  | 0.1     | —     | —         |
| グリーンズ                  | 0.3     | —     | —         |
| ツナググループ・ホールディングス       | 0.2     | —     | —         |
| GameWith               | 0.3     | —     | —         |
| MS&Consulting          | 0.1     | —     | —         |
| ウェルビー                  | 0.8     | —     | —         |

| 銘柄                 | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |
|--------------------|---------|-------|--------|
|                    | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |
|                    | 千株      | 千株    | 千円     |
| エル・ティール・エス         | 0.2     | 0.2   | 538    |
| ミダックホールディングス       | 1       | 1     | 1,681  |
| キュービーネットホールディングス   | 1       | 1     | 1,010  |
| オープングループ           | 2.2     | 2.6   | 725    |
| スプリックス             | 0.2     | —     | —      |
| マネジメントソリューションズ     | 0.7     | 0.8   | 1,304  |
| プロレド・パートナーズ        | 0.4     | 0.4   | 162    |
| and factory        | 0.2     | —     | —      |
| テノ・ホールディングス        | 0.1     | —     | —      |
| フロンティア・マネジメント      | 0.4     | 0.5   | 408    |
| ピアラ                | 0.2     | —     | —      |
| コプロ・ホールディングス       | 0.3     | —     | —      |
| ギークス               | 0.1     | —     | —      |
| アンビスホールディングス       | 1.8     | 3.5   | 2,492  |
| カープスホールディングス       | 4.5     | 4.5   | 3,141  |
| フォーラムエンジニアリング      | 2.2     | 1.9   | 1,951  |
| Fast Fitness Japan | 0.6     | 0.6   | 745    |
| Macbee Planet      | —       | 0.5   | 1,727  |
| ダイレクトマーケティングミックス   | 1.7     | 2     | 538    |
| ポピンズ               | 0.3     | 0.3   | 356    |
| LITALICO           | 1.3     | 1.5   | 1,746  |
| コンフィデンス・インターワークス   | 0.1     | —     | —      |
| アドバンテッジリスクマネジメント   | 0.4     | —     | —      |
| リログループ             | 8.2     | 9.2   | 18,045 |
| 東祥                 | 1.2     | 1.4   | 1,005  |
| ID&Eホールディングス       | 1       | 1.1   | 7,117  |
| ビーウィズ              | 0.4     | 0.4   | 552    |
| サンウェルズ             | —       | 0.7   | 332    |
| TREホールディングス        | 3.1     | 3.8   | 5,852  |
| 人・夢・技術グループ         | 0.6     | 0.7   | 1,119  |
| NISSOホールディングス      | 1.4     | 1.4   | 1,087  |
| 大栄環境               | 3       | 3.6   | 10,670 |
| GENOVA             | —       | 0.6   | 834    |
| 日本管財ホールディングス       | 1.7     | 1.7   | 4,431  |
| M&A総研ホールディングス      | 0.8     | 1.8   | 2,919  |
| エイチ・アイ・エス          | 4.7     | 5.3   | 7,944  |
| ラックランド             | 0.8     | 0.7   | 1,273  |
| 共立メンテナンス           | 2.6     | 5.2   | 16,218 |

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末 |       |
|---------------------|---------|-------|-------|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額 |
|                     | 千株      | 千株    | 千円    |
| イチネンホールディングス        | 1.7     | 1.6   | 2,776 |
| 建設技術研究所             | 0.9     | 1.7   | 4,374 |
| スペース                | 1.1     | 1.2   | 1,344 |
| 燦ホールディングス           | 1.5     | 1.4   | 1,454 |
| スバル興業               | 0.5     | 0.6   | 2,106 |
| 東京テアトル              | 0.3     | —     | —     |
| タナベコンサルティンググループ     | 0.6     | 0.7   | 865   |
| ナガワ                 | 0.5     | 0.4   | 2,600 |
| 東京都競馬               | 1.4     | 1.2   | 5,346 |
| 常磐興産                | 0.3     | —     | —     |
| カナモト                | 2.5     | 2.6   | 8,021 |
| ニシオホールディングス         | 1.5     | 1.4   | 5,768 |
| アゴーラ ホスピタリティィー グループ | 4.7     | —     | —     |
| トランス・コスモス           | 2       | 2.1   | 6,720 |
| 乃村工藝社               | 7.1     | 7.2   | 6,487 |
| 藤田観光                | 0.7     | 0.7   | 6,825 |
| KNT-CTホールディングス      | 1       | 1     | 1,219 |
| トーカイ                | 1.5     | 1.4   | 3,038 |

| 銘柄                | 期首(前期末)    | 当 期 末  |         |            |
|-------------------|------------|--------|---------|------------|
|                   | 株 数        | 株 数    | 評 価 額   |            |
|                   | 千株         | 千株     | 千円      |            |
| セコム               | 16.7       | 33.6   | 176,265 |            |
| セントラル警備保障         | 0.9        | 0.9    | 2,642   |            |
| 丹青社               | 3.2        | 3.5    | 3,220   |            |
| メイテックグループホールディングス | 5.9        | 6.1    | 18,281  |            |
| 応用地質              | 1.5        | 1.5    | 4,278   |            |
| 船井総研ホールディングス      | 3.4        | 3.3    | 8,068   |            |
| 進学会ホールディングス       | 0.2        | —      | —       |            |
| オオバ               | 0.5        | —      | —       |            |
| いであ               | 0.2        | —      | —       |            |
| 学究社               | 0.7        | 0.7    | 1,394   |            |
| ベネッセホールディングス      | 5.5        | —      | —       |            |
| イオンディライト          | 1.8        | 1.8    | 7,155   |            |
| ナック               | 1.4        | 1.7    | 1,101   |            |
| ダイセキ              | 3.3        | 4      | 15,600  |            |
| ステップ              | 0.6        | 0.6    | 1,321   |            |
| 合 計               | 株 数 ・ 金 額  | 24,465 | 30,239  | 62,612,145 |
|                   | 銘柄数 < 比率 > | 2,098  | 1,683   | < 99.8% >  |

(注) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

### 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄 | 別      | 当 期 末   |       |
|----|--------|---------|-------|
|    |        | 買 建 額   | 売 建 額 |
| 国内 | 株式先物取引 | TOPIX先物 |       |
|    |        | 百万円     | 百万円   |
|    |        | 137     | —     |

### ○投資信託財産の構成

(2025年2月12日現在)

| 項 目          | 当 期 末      |       |
|--------------|------------|-------|
|              | 評 価 額      | 比 率   |
|              | 千円         | %     |
| 株式           | 62,612,145 | 99.1  |
| コール・ローン等、その他 | 557,658    | 0.9   |
| 投資信託財産総額     | 63,169,803 | 100.0 |

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年2月12日現在)

| 項 目             | 当 期 末           | 円 |
|-----------------|-----------------|---|
| (A) 資産          | 63,926,689,254  |   |
| コール・ローン等        | 62,961,866      |   |
| 株式(評価額)         | 62,612,145,440  |   |
| 未収入金            | 404,451,820     |   |
| 未収配当金           | 88,988,089      |   |
| 未収利息            | 839             |   |
| 差入委託証拠金         | 758,141,200     |   |
| (B) 負債          | 1,179,618,950   |   |
| 未払金             | 732,750         |   |
| 未払解約金           | 422,000,000     |   |
| 差入委託証拠金代用有価証券   | 756,886,200     |   |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 62,747,070,304  |   |
| 元本              | 16,131,512,956  |   |
| 次期繰越損益金         | 46,615,557,348  |   |
| (D) 受益権総口数      | 16,131,512,956口 |   |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 38,897円         |   |

(注) 当ファンドの期首元本額は16,273,566,271円、期中追加設定元本額は1,421,015,082円、期中一部解約元本額は1,563,068,397円です。

(注) 2025年2月12日現在の元本の内訳は以下の通りです。

|                           |                |
|---------------------------|----------------|
| ・インデックスファンドTSP            | 7,782,587,431円 |
| ・インデックスファンドTOPIX(日本株式)    | 7,706,245,539円 |
| ・TOPIXインデックスファンド(個人型年金向け) | 587,989,481円   |
| ・財形株投(一般財形50)             | 24,929,906円    |
| ・財形株投(年金・住宅財形30)          | 20,469,361円    |
| ・財形株投(一般財形30)             | 9,291,238円     |

(注) 1口当たり純資産額は3,8897円です。

(注) 2025年2月12日現在、先物取引などに係る差入委託証拠金代用有価証券として担保に供している資産は以下の通りです。

|     |              |
|-----|--------------|
| ・株式 | 659,620,800円 |
|-----|--------------|

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

## ○損益の状況 (2024年2月14日～2025年2月12日)

| 項 目              | 当 期             | 円 |
|------------------|-----------------|---|
| (A) 配当等収益        | 1,457,130,385   |   |
| 受取配当金            | 1,456,680,197   |   |
| 受取利息             | 263,610         |   |
| その他収益金           | 186,817         |   |
| 支払利息             | △ 239           |   |
| (B) 有価証券売買損益     | 2,777,418,651   |   |
| 売買益              | 7,856,930,436   |   |
| 売買損              | △ 5,079,511,785 |   |
| (C) 先物取引等取引損益    | 30,985,500      |   |
| 取引益              | 45,091,250      |   |
| 取引損              | △ 14,105,750    |   |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 4,265,534,536   |   |
| (E) 前期繰越損益金      | 42,829,266,733  |   |
| (F) 追加信託差損益金     | 3,931,694,370   |   |
| (G) 解約差損益金       | △ 4,410,938,291 |   |
| (H) 計(D+E+F+G)   | 46,615,557,348  |   |
| 次期繰越損益金(H)       | 46,615,557,348  |   |

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

## ○お知らせ

---

### 約款変更について

2024年2月14日から2025年2月12日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

### その他の変更について

日興アセットマネジメント株式会社は、2025年9月1日よりアモーヴァ・アセットマネジメント株式会社に社名変更します。また、ホームページアドレスも「[www.amova-am.com](http://www.amova-am.com)」へ変更となります。