当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告書(全体版)

国内株式セレクション (ラップ向け)



第3期(決算日:2020年2月5日)



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。 さて、お手持ちの「国内株式セレクション(ラップ 向け)」は、去る2月5日に第3期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い 申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号 ホームページ https://www.am.mufg.jp/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客さま専用 フリーダイヤル **120-151034**

土・日・祝日・12月31日~1月3日を除く)

│ お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- 一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

〇設定以来の運用実績

決	算	期	基	準	価	額		(参 考 東 証 株	指価	数 指) 数	株 式	株 式	投資信託 券	純	資 産 額
	71'	791	(分配落)	税分	み金		中率	(TOPIX) (配当込み)	期騰	落	中率	組入比率	先物比率	証 券組入比率	総	額
(設)	定日)		円		円	9	%				%	%	%	%		百万円
20	017年3月1	3日	10,000		_	-	-	2, 249. 83			_	_	_	_		10
1期	(2018年2月	5日)	11, 677		0	16.	8	2, 654. 95		18	8.0	93. 2	1.5	1.1		3, 798
2期	(2019年2月	5日)	10, 048		0	△14.	0	2, 355. 42		$\triangle 1$	1.3	96.9	0.5	0.6		6, 798
3期	(2020年2月	5日)	11, 120		0	10.	7	2, 596. 31		10	0.2	95.8	0.6	0.5		6, 734

- (注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
- (注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。
- (注) 東証株価指数(TOPIX)(配当込み)とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式市場全体の値動きを表す株価指数です。東証株価指数(TOPIX)(配当込み)(TOPIXといいます)の指数値およびTOPIXの商標は、東京証券取引所の知的財産権であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利およびTOPIXの商標に関するすべての権利は東京証券取引所が有します。
- (注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
- (注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
- (注) 「株式先物比率」は買建比率 売建比率。
- (注) 設定目の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基	準	価	額	(参考职证株	指価	数 指 数	株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投資信託 券
			騰	落 率	(TOPIX) (配当込み)	騰	落 率	組入比率	先 物 比 率	組入比率
(期 首)		円		%			%	%	%	%
2019年2月5日		10,048		_	2, 355. 42			96. 9	0.5	0.6
2月末		10, 196		1.5	2, 393. 08		1.6	97. 2	0.5	0.6
3月末		10, 236		1.9	2, 395. 21		1.7	95. 7	1. 1	0.6
4月末		10, 470		4.2	2, 434. 82		3.4	95.8	1. 1	0.6
5月末		9, 743		△ 3.0	2, 275. 96		△ 3.4	94. 2	1.0	0.7
6月末		9, 986		△ 0.6	2, 338. 89		△ 0.7	93. 5	1.6	0.7
7月末		10, 113		0.6	2, 360. 18		0.2	96. 7	0.5	0.7
8月末		9, 779		△ 2.7	2, 280. 58		△ 3.2	96. 1	0.4	0.7
9月末		10, 323		2.7	2, 418. 29		2.7	95.6	1.2	0.7
10月末		10,837		7.9	2, 539. 02		7.8	95. 9	1.0	0.6
11月末		11,062		10.1	2, 588. 40		9.9	94. 3	0.9	0.6
12月末		11, 232		11.8	2, 625. 91		11.5	95. 5	1.4	0.6
2020年1月末		10, 998		9.5	2, 569. 77		9.1	96.8	0.5	0.5
(期 末)										
2020年2月5日		11, 120		10.7	2, 596. 31		10.2	95.8	0.6	0.5

⁽注)騰落率は期首比。

⁽注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

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

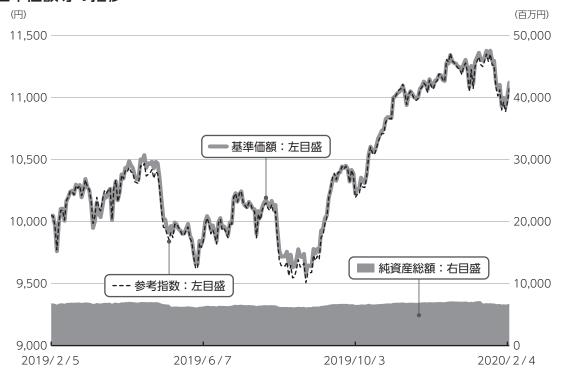
⁽注) 「株式先物比率」は買建比率 - 売建比率。

運用経過

第3期:2019年2月6日~2020年2月5日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第 3 期 首	10,048円
第 3 期末	11,120円
既払分配金	0円
騰落率	10.7%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金 (税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、 ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

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

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ10.7%の上昇となりました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

¹国内株式市況が上昇したことなどから、組み入れを行った投資信 託証券のすべてが上昇し、プラスに寄与しました。

組入ファンド	騰落率	組入比率(対純資産総額)
 JPX日経400インデックスマザーファンド	11.2%	9.7%
 JAPAN クオリティ150インデックスマザーファンド	16.2%	4.1%
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	5.8%	13.4%
日本・小型株・ファンド・マザーファンド	15.6%	4.8%
TOPIXマザーファンド	10.2%	36.4%
――――――――――――――――――――――――――――――――――――	22.8%	9.9%
ジャパン・アクティブ・マザーファンド	14.0%	4.9%
日本株インカム・マザーファンド	49.6%	14.4%

第3期:2019年2月6日~2020年2月5日

・投資環境について

▶ 国内株式市況 国内株式市況は上昇しました。

世界的な景気減速や米中貿易摩擦への懸念などを背景に下落する局面もあったものの、米中通商協議への進展期待が高まったことや英国の欧州連合(EU)離脱を巡る不透明感が後退したことなどから期を通してみると上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

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

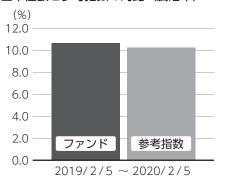
投資対象とする投資信託証券およびその投資 比率は、三菱UFJ信託銀行の投資助言に基 づき行い、期首から2019年5月初旬にかけ て「TOPIXマザーファンド」、「JPX 日経400インデックスマザーファンド」、「J APAN クオリティ150インデックスマ ザーファンド」、「日本株オープン「35」 マザーファンド」、「日本・小型株・ファン ド・マザーファンド」に投資を行いました。 5月中旬に組み入れる投資信託証券の一部入れ替えを行い、期末にかけては「TOPIXマザーファンド」、「JPX日経400インデックスマザーファンド」、「日本株インカム・マザーファンド」、「JAPAN クオリティ150インデックスマザーファンド」、「日本株オープン「35」マザーファンド」、「日本・小型株・ファンド・マザーファンド」、「日本株式最小分散インデックスマザーファンド」、「ジャパン・アクティブ・マザーファンド」に投資を行いました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

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

参考指数は東証株価指数(TOPIX)(配当込み)です。

基準価額と参考指数の対比(騰落率)



〉分配金について

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

分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり、税込み)

項目	第3期 2019年2月6日~2020年2月5日
当期分配金 (対基準価額比率)	- (-%)
当期の収益	-
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	1,780

- (注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
- (注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針 (作成対象期間末での見解です。)

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

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

2019年2月6日~2020年2月5日

🌎 1万口当たりの費用明細

百口	当	期	15日の柳西
项目 	金額(円)	比率 (%)	項目の概要
(a)信 託 報 酬	48	0.457	(a)信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率×(期中の日数÷年間日数)
(投信会社)	(38)	(0.370)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販売会社)	(5)	(0.044)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(5)	(0.044)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)売買委託手数料	4	0.043	(b)売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(4)	(0.041)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.002)	
(c)その他費用	0	0.003	(c)その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監査費用)	(0)	(0.003)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	52	0.503	

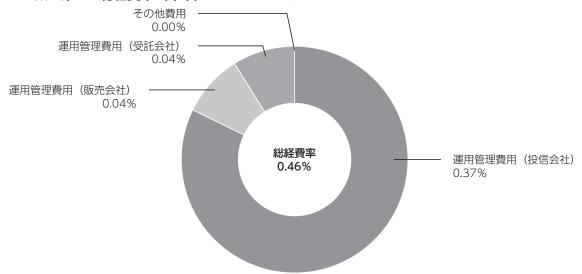
期中の平均基準価額は、10,400円です。

- (注) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円 未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除し て100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未 満は四捨五入してあります。

(参考情報)

■総経費率

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



- (注) 費用は、1万口当たりの費用明細において用いた 簡便法により算出したものです。
- (注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
- (注) 各比率は、年率換算した値です。
- (注) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

〇売買及び取引の状況

(2019年2月6日~2020年2月5日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	151		設	定		解	約	
逆 白	柄	П	数	金	額	数	金	額
			千口		千円	千口		千円
JPX日経400インデ			5,033		7, 260	62, 207		91,890
JAPAN クオリティ150	インデックスマザーファンド		4,625		5, 540	389, 761		450, 830
日本株式最小分散インデ	ックスマザーファンド		690, 623		863, 080	26, 736		35,000
日本・小型株・ファンド			621		3,610	42, 569		241,600
TOPIXマザーファン	ř.		20, 033		34, 640	378, 895		649, 430
日本株オープン「35」	マザーファンド		6, 949		17, 290	201, 719		504, 530
ジャパン・アクティブ・	マザーファンド		113, 094		315, 300	9, 302		30,000
日本株インカム・マザー	ファンド		12, 953		25, 930	56, 633		114, 870

〇株式売買比率

(2019年2月6日~2020年2月5日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

		当	期	
項目	JPX 日経400 インデックス マザーファンド	JAPAN クオリティ150 インデックス マザーファンド	日本株式 最小分散 インデックス マザーファンド	日本・小型株・ ファンド・ マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	4,599,787千円	7,075,924千円	14,916,460千円	14, 185, 621千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,928,375千円	2,914,332千円	11,089,302千円	9, 187, 933千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.66	2. 42	1. 34	1.54

⁽注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

	当期
項目	TOPIX 日本株 ジャパン・ 日本株 アクティブ・ インカム・
	<u> </u>
(a) 期中の株式売買金額	551, 241, 234千円 12, 331, 968千円 9, 171, 434千円 7, 273, 364千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	278, 272, 624千円 6, 706, 710千円 3, 906, 571千円 6, 251, 397千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1. 98 1. 83 2. 34 1. 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

(2019年2月6日~2020年2月5日)

利害関係人との取引状況

<国内株式セレクション(ラップ向け)>

該当事項はございません。

<JPX日経400インデックスマザーファンド>

		買付額等			売付額等		
区	分	具的領守 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{\mathrm{B}}{\mathrm{A}}$	元刊領寺 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{\mathrm{D}}{\mathrm{C}}$
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式		1, 470	484	32. 9	3, 129	1,009	32. 2

平均保有割合 9.3%

くJAPAN クオリティ150インデックスマザーファンド>

		PP (= / / / / / / / / / / / / /		
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式		3, 931	234	6.0	3, 144	311	9.9

平均保有割合 12.3%

<日本株式最小分散インデックスマザーファンド>

区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u>
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式		4, 913	1, 126	22. 9	10,002	985	9.8

平均保有割合 7.8%

<日本・小型株・ファンド・マザーファンド>

		四八烷炒			主从始然		
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式		6, 065	1, 486	24. 5	8, 120	1, 978	24.4

平均保有割合 4.0%

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

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

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

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

<TOPIXマザーファンド>

		四八烷炒			主从始然		
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式		332, 548	34, 017	10.2	218, 692	63, 164	28.9
新株予約権証券					0.7052	0.7052	100.0
貸付有価証券(株	(式)	425, 811	308, 938	72.6	395, 672	321, 419	81. 2

平均保有割合 0.9%

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

<日本株オープン「35」マザーファンド>

		四八次六次			主从始然	吉什姬炫				
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C			
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%			
株式		5, 422	1, 187	21. 9	6, 909	1, 397	20. 2			

平均保有割合 10.8%

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

<ジャパン・アクティブ・マザーファンド>

ĺ			四八烷次			士山城水		
	区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	<u>D</u> C
ſ			百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
	株式		4, 519	994	22. 0	4,652	833	17.9

平均保有割合 8.2%

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

<日本株インカム・マザーファンド>

		四八烟灯			主从炻炊		
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式		3, 446	881	25. 6	3,827	779	20.4
投資信託証券					129	15	11. 6

平均保有割合 14.7%

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

利害関係人の発行する有価証券等

<JPX日経400インデックスマザーファンド>

種	類	買	付	額	売	付	額	当期末保有額
				百万円			百万円	百万円
株式				29			46	103

<日本株式最小分散インデックスマザーファンド>

種	類	買	付	額	売	付	額	当期末保有額
				百万円			百万円	百万円
株式				2			4	4

<TOPIXマザーファンド>

種	類	買	付	額	売	付	額	当期末保有額
				百万円			百万円	百万円
株式				5,819			3, 731	6, 245

<日本株オープン「35」マザーファンド>

I	種	類	買	付	額	売	付	額	当期末保有額
ſ					百万円			百万円	百万円
	株式				73			88	285

<ジャパン・アクティブ・マザーファンド>

種	類	買	付	額	売	付	額	当期末保有額
				百万円			百万円	百万円
株式				31			33	68

<日本株インカム・マザーファンド>

I	種	類	買	付	額	売	付	額	当期末保有額
					百万円			百万円	百万円
	株式				65			78	170

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

<JPX日経400インデックスマザーファンド>

	種	類	買	付	額
					百万円
株式					0.3761

<日本・小型株・ファンド・マザーファンド>

種	類	買	付	額
				百万円
株式				77

<TOPIXマザーファンド>

種	類	買	付	額
				百万円
株式				32

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項	目	当	期	
売買委託手数料総額(A)				2,864千円
うち利害関係人への支払額 (B)				608千円
(B) / (A)				21.2%

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは中京銀行、auカブコム証券、三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱UFJリース、アコム、ジャックス、モルガン・スタンレーMUFG証券、日立キャピタルです。

○組入資産の明細

(2020年2月5日現在)

親投資信託残高

銘		期首(前期	朝末)	当	期末
沙 白	TY3	口	数	口数	評 価 額
			千口	千口	千円
JPX日経400インデ	゚ックスマザーファンド		471,528	414, 354	652, 484
	インデックスマザーファンド		591, 739	206, 603	275, 258
日本株式最小分散インデ			_	663, 887	899, 700
日本・小型株・ファンド	・マザーファンド		93, 190	51, 242	323, 466
TOPIXマザーファン	ド	1	, 668, 911	1, 310, 049	2, 453, 985
日本株オープン「35」	マザーファンド		419, 895	225, 125	669, 703
ジャパン・アクティブ・	マザーファンド		-	103, 792	329, 312
日本株インカム・マザー	ファンド		502, 849	459, 168	972, 244

〇有価証券の貸付及び借入の状況

TOPI Xマザーファンドにおいて、2020年2月5日現在における貸付株数の総株数は30,259,600株です。 うち利害関係人であるモルガン・スタンレーMUFG証券に対する貸付は、11,073,600株です。

○投資信託財産の構成

(2020年2月5日現在)

項	E .		当	ļ	期	末
世 -	Ħ	評	価	額	比	率
				千円		%
JPX日経400インデックスマー	ザーファンド			652, 484		9.6
JAPAN クオリティ150イン	デックスマザーファンド			275, 258		4. 1
日本株式最小分散インデックスマ	ザーファンド			899, 700		13. 3
日本・小型株・ファンド・マザー	ファンド			323, 466		4.8
TOPIXマザーファンド				2, 453, 985		36. 2
日本株オープン「35」マザーフ:	アンド			669, 703		9.9
ジャパン・アクティブ・マザーフ	アンド			329, 312		4.9
日本株インカム・マザーファンド				972, 244		14.4
コール・ローン等、その他				194, 878		2.8
投資信託財産総額				6, 771, 030		100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年2月5日現在)

〇損益の状況

(2019年2月6日~2020年2月5日)

	項目	当期末
		円
(A)	資産	6, 771, 030, 336
	コール・ローン等	194, 875, 208
	JPX日経400インデックスマザーファンド(評価額)	652, 484, 727
	JAPAN クオリティ150インデックスマザーファンド(評価額)	275, 258, 189
	日本株式最小分散インデックスマザーファンド(評価額)	899, 700, 358
	日本・小型株・ファンド・マザーファンド(評価額)	323, 466, 236
	TOPIXマザーファンド(評価額)	2, 453, 985, 122
	日本株オープン「35」マザーファンド(評価額)	669, 703, 212
	ジャパン・アクティブ・マザーファンド(評価額)	329, 312, 850
	日本株インカム・マザーファンド(評価額)	972, 244, 434
(B)	負債	36, 419, 308
	未払解約金	20, 695, 778
	未払信託報酬	15, 608, 318
	未払利息	67
	その他未払費用	115, 145
(C)	純資産総額(A-B)	6, 734, 611, 028
	元本	6, 056, 150, 335
	次期繰越損益金	678, 460, 693
(D)	受益権総口数	6, 056, 150, 335 □
	1万口当たり基準価額(C/D)	11, 120円
	21 市 括 へ	

	項目	当 期
		円
(A)	配当等収益	△ 70,888
	受取利息	578
	支払利息	△ 71,466
(B)	有価証券売買損益	621, 968, 521
	売買益	738, 762, 639
	売買損	△116, 794, 118
(C)	信託報酬等	△ 30, 826, 094
(D)	当期損益金(A+B+C)	591, 071, 539
(E)	前期繰越損益金	△219, 075, 165
(F)	追加信託差損益金	306, 464, 319
	(配当等相当額)	(603, 294, 617)
	(売買損益相当額)	$(\triangle 296, 830, 298)$
(G)	計(D+E+F)	678, 460, 693
(H)	収益分配金	0
	次期繰越損益金(G+H)	678, 460, 693
	追加信託差損益金	306, 464, 319
	(配当等相当額)	(604, 899, 407)
	(売買損益相当額)	$(\triangle 298, 435, 088)$
	分配準備積立金	473, 675, 494
	繰越損益金	△101, 679, 120

<注記事項>

①期首元本額 6,765,963,551円 期中追加設定元本額 1,480,174,624円 期中一部解約元本額 2,189,987,840円 また、1口当たり純資産額は、期末1.1120円です。

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
- (注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
- (注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設 定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

②分配金の計算過程

項	目	2019年2月6日~ 2020年2月5日
費用控除後の配当等収益額		144, 155, 103円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有	価証券売買等損益額	-円
収益調整金額		604, 899, 407円
分配準備積立金額		329, 520, 391円
当ファンドの分配対象収益額		1,078,574,901円
1万口当たり収益分配対象額		1,780円
1万口当たり分配金額		-円
収益分配金金額		-円

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

「お知らせ」

- ①投資対象とする投資信託証券の入替えのため、投資対象とする投資信託証券を追加し、信託約款に所要の変更を行いました。 (2019年4月27日)
- ②当期末付で設定来の参考指数を「配当落ち指数」から「配当込み指数」に変更しました。
- ③後掲載のマザーファンドは、ベンチマーク等の変更を行う前の報告書を掲載している場合があります。

<訂正のお知らせとお詫び>

「国内株式セレクション(ラップ向け)」の運用報告書(全体版)の「第 2 期: 決算日 2019 年 2 月 5 日」におきまして、「利害関係人との取引状況等」に下記の通り記載漏れがございました。

謹んでお詫び申し上げますとともに、今後はこのようなことがないよう、再発 防止に努めてまいります。

何卒、今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

記

(誤) 国内株式セレクション (ラップ向け)

9頁

○利害関係人との取引状況等

(2018年2月6日 ~ 2019年2月5日)

< TOPTX Y J - J Y J F Z						
区分	買付額等A		В	売付額等C		D
区为	貝刊領寺A	うち利害関係人	_	元刊領寺し	うち利害関係人	_
		との取引状況B	A		との取引状況D	С
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	155, 397	77,060	49.6	218,023	62, 264	28.6
貸付有価証券(株式)	386, 715	386, 715	100.0	386, 689	386, 689	100.0

(正) 国内株式セレクション (ラップ向け)

9頁

○利害関係人との取引状況等 < T O P I X マザーファンド> (2018年2月6日 ~ 2019年2月5日)

(101111) / / / / /						
区分			В	1		D
E.7/		うち利害関係人	_		うち利害関係人	_
	買付額等A	との取引状況B	А	売付額等C	との取引状況D	С
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	155, 397	77,060	49.6	218,023	62, 264	28.6
新株予約権証券	_	_	_	1	1	100.0
貸付有価証券(株式)	386, 715	386, 715	100.0	386, 689	386, 689	100.0

以上

TOPIXマザーファンド

《第18期》決算日2019年3月25日

[計算期間:2018年3月27日~2019年3月25日]

「TOPIXマザーファンド」は、3月25日に第18期の決算を行いました。 以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第18期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方

東証株価指数(TOPIX)と連動する投資成果をめざして運用を行います。TOPIX からカイ離するリスクと運用コストの極小化を目的として、定量的なリスク管理に基づいたポートフォリオ構築と適切な売買執行を行います。株式の実質投資比率(組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建額を加算し、または株価指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。) は、原則として高位を維持します。

主 要 運 用 対 象 東京証券取引所第一部に上場されている株式を主要投資対象とします。

主 な 組 入 制 限 株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資は行いません。

〇最近5期の運用実績

	fata		lle.		II.a	Ue	lle.	lle.	基	準	価		額	東	証	株	価	指	数	株			式	株			式	純	資	産
決	算	期			期騰	落	中率	(T	ОРІ	(X)	期騰	落	中率	組	入	比	率		物	比	率			額						
				円			%						%				%				%		百万	万円						
14期(2	015年3	月25日)		15, 711		3	9.6		1, 59	2.01		3	36.8			98	3. 4			1	. 3		245,	366						
15期(2	016年3	月25日)		13, 743		$\triangle 1$	2.5		1, 36	6.05		$\triangle 1$	4.2			98	3. 2]	. 9		220,	801						
16期(2	017年3	月27日)		15, 678		1	4. 1		1, 52	4. 39		1	1.6			98	8.8]	0.1		296,	391						
17期(2	018年3	月26日)		17, 551		1	1.9		1, 67	1. 32			9.6			98	3. 1]	1.1		275,	958						
18期(2	019年3	月25日)		16, 939		\triangle	3.5		1, 57	7. 41		Δ	5.6			99	9. 3]	. 4		245,	020						

- (注) 東証株価指数 (TOPIX) とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式 市場全体の値動きを表す代表的な株価指数です。TOPIXに関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は、TOPIXの指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。
- (注)上記指数は、配当相当分を含まないインデックスです。このためファンドとベンチマークの騰落率との差異には、ベンチマークが配当相当分を含まない指数であることによって生じる「配当金要因」が含まれている点にご留意ください。
- (注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
- (注) 「株式先物比率」は買建比率-売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

h:	п	П	基	準	価		額	東	証	株	価	指	数	株			式	株			式
年	月	日			騰	落	率	(T)	ОРІ	X)	騰	落	率	組	入	比	率	先	物	比	率
	(期 首)			円			%						%				%				%
20	018年3月26日			17, 551			_		1,67	1.32			_			9	8.1				1. 1
	3月末			18, 190			3.6		1, 71	6.30			2.7			9	8.4				1.7
	4月末			18,839			7.3		1, 77	7.23			6.3			9	8.3				1.5
	5月末			18, 534			5.6		1, 74	7.45			4.6			9	8.5				1.5
	6月末			18, 383			4.7		1, 73	0.89			3.6			9	9.4				0.9
	7月末			18,621			6.1		1, 75	3.29			4.9			9	9.4				0.6
	8月末			18, 438			5. 1		1, 73	5.35			3.8			10	0.2				0.6
	9月末			19, 462			10.9		1,81	7. 25			8.7			9	8.5				1.5
	10月末			17,634			0.5		1,64	6.12		Δ	1.5			9	8.1				1.9
	11月末			17,868			1.8		1,66	7.45		Δ	0.2			9	8.5				1.5
	12月末			16, 037		Δ	8.6		1, 49	4.09		Δ	10.6			9	9.2				0. 9
2	2019年1月末			16, 826		Δ	4.1		1, 56	7.49		Δ	6.2			9	9.3			(0.7
	2月末			17, 264		Δ	1.6		1,60	7.66		Δ	3.8			9	9.4				0.6
	(期 末)					<u> </u>	<u> </u>														
20	019年3月25日			16, 939		\triangle	3.5		1,57	7.41		\triangle	5.6			9	9.3				1.4

- (注)騰落率は期首比。
- (注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
- (注) 「株式先物比率」は買建比率 売建比率。

〇運用経過

- ●当期中の基準価額等の推移について
- ◎基準価額の動き 基準価額は期首に比べ3.5%の下落となりました。
- ◎ベンチマークとの差異 ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率 (-5.6%) を2.1%上回りました。

基準価額等の推移



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

●投資環境について

◎国内株式市況

- ・景気後退懸念の台頭等による米国株式の下落や、 国内企業の業績上方修正期待がしぼんだこと等 を受け、国内株式市況は下落しました。
- ●当該投資信託のポートフォリオについて
- ・資産のほぼ全額を株式(先物を含む)に投資しました。
- ・株式ポートフォリオはベンチマークである東証 株価指数 (TOPIX) の個別銘柄構成比率に 合わせて構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について ベンチマークは5.6%の下落となったため、カイ 離は2.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

•配当要因* 2.2%

※ベンチマークが配当相当分を含まないインデックスであることによって生じるプラス要因です。

(主なマイナス要因)

• 取引要因

〇今後の運用方針

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざ して運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2018年3月27日~2019年3月25日)

項	B	当	期	項目の概要
-79	H	金 額	比 率	スロッ 機 安
		円	%	
(a) 売 買 委	託 手 数 料	0	0.002	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株	式)	(0)	(0.000)	
(先物・	オプション)	(0)	(0.002)	
(b) そ の	他 費 用	0	0.000	(b)その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(?	の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合	計	0	0.002	
期中の平	Z均基準価額は、1	7, 937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。

〇売買及び取引の状況

(2018年3月27日~2019年3月25日)

株式

		買	付			売	付	
	株	数	金	額	株	数	金	額
国		千株		千円		千株		千円
		85, 935	176,	465, 389		92,055	190,	142, 992
内	(,	△ 6, 194)	(-)				

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

新株予約権証券

		買	付			売	付	
	証	券 数	金	額	証	券 数	金	額
		証券		千円		証券		千円
国内		_		_		10,000		1,940
		(10,000)		(-)				

- (注) 金額は受渡代金。
- (注)()内は株主割当および権利行使等による増減分です。

先物取引の種類別取引状況

種		粨	即任	買建		売	建
	種類別		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額	
玉				百万円	百万円	百万円	百万円
内	株式先物取引			63, 237	62, 524	_	_

〇株式売買比率

(2018年3月27日~2019年3月25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	366, 908, 382千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	249, 054, 742千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1. 47

⁽注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

〇利害関係人との取引状況等

(2018年3月27日~2019年3月25日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	176, 465	71, 101	40.3	190, 442	79, 523	41.8
新株予約権証券	_	_	_	1	1	100.0
貸付有価証券(株式)	347, 867	347, 867	100.0	345, 950	345, 950	100.0

利害関係人の発行する有価証券等

種	類	買	付	額	売	付	額	当期末保有額
				百万円			百万円	百万円
株式				3, 353			3, 869	4, 391

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

	種	類	買	付	額
					百万円
株式					185

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項目	当期
売買委託手数料総額 (A)	4,981千
うち利害関係人への支払額 (B)	27千
(B) / (A)	0.6%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは中京銀行、カブドットコム証券、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱UFJリース、アコム、ジャックス、モルガン・スタンレーMUFG証券、日立キャピタルです。

○組入資産の明細

(2019年3月25日現在)

国内株式

銘 柞	#i	期首(i	前期末)	当	其	東 末
逆 角	M	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	手円
水産・農林業 (0.1%)						
極洋			5		4. 7	14, 288
日本水産			143		146	116, 362
マルハニチロ			24. 1		21. 1	84, 505
カネコ種苗			4. 4		4. 4	5, 91
サカタのタネ			18.7		17.8	66, 12
ホクト			12. 9		12. 2	24, 02
ホクリヨウ			1.8		2	1, 220
鉱業 (0.3%)						
住石ホールディングス			33. 2		31.4	3, 23
日鉄鉱業			3. 5		3. 3	15, 048
三井松島ホールディングス			6. 4		6. 1	7, 99
国際石油開発帝石			617.7		585.6	606, 388
日本海洋掘削			4. 4		-	_
石油資源開発			20. 1		21	46, 85
K&Oエナジーグループ			7. 5		7. 1	10, 91
建設業 (3.0%)						
ヒノキヤグループ			_		3. 1	6, 70
ショーボンドホールディングス	ζ		12		10.4	75, 50
ミライト・ホールディングス			39. 1		41.1	63, 99
タマホーム			9. 5		7	7, 18
サンヨーホームズ			2. 2		2. 1	1, 86
日本アクア			_		3. 5	1, 87
ファーストコーポレーション			4. 2		4. 5	3, 519
ベステラ			1.8		2.8	3, 83
TATERU			11.1		17.8	4, 53
スペースバリューホールディン	/グス		_		17.8	9, 22
ダイセキ環境ソリューション			3		2.8	1, 74
第一カッター興業			1. 3		1.8	3, 04
安藤・間			98.8		93. 4	70, 98
東急建設			48. 9		42.8	36, 166
コムシスホールディングス			44. 7		51.8	149, 28
ミサワホーム			10.6		11.5	9, 22
ビーアールホールディングス			12. 6		11.9	4, 02

銘 柄	期首(前期末)	当其	東 末	
	株 数	株 数	評価額	
	千株	千株	千円	
高松コンストラクショングループ	8. 2	9. 1	24, 096	
東建コーポレーション	4. 7	4. 5	31, 590	
ソネック	1. 6	1. 5	1, 071	
ヤマウラ	5. 9	5. 6	5, 594	
大成建設	126. 5	119.9	606, 694	
大林組	380.9	361. 2	396, 597	
清水建設	388. 6	368. 4	352, 558	
飛島建設	115. 5	10. 3	13, 956	
長谷工コーポレーション	148. 2	150. 6	214, 906	
松井建設	14	13. 3	9, 270	
錢高組	1.8	1. 5	7, 875	
鹿島建設	558	282. 3	451, 962	
不動テトラ	96. 1	8. 3	12, 118	
大末建設	4. 1	4. 3	3, 891	
鉄建建設	7. 7	7. 3	19, 987	
西松建設	29. 4	26	65, 624	
三井住友建設	91. 6	86. 9	66, 304	
大豊建設	46	8. 1	25, 798	
前田建設工業	90. 6	85. 9	96, 637	
佐田建設	8. 2	7. 8	2, 956	
ナカノフドー建設	9. 7	9. 2	4, 480	
奥村組	20. 9	19.8	70, 092	
東鉄工業	15. 2	14. 5	43, 572	
イチケン	2. 3	2. 2	4, 153	
富士ピー・エス	_	3. 7	1, 835	
淺沼組	45	4. 3	11, 167	
戸田建設	148	140	97, 160	
熊谷組	19. 9	17. 2	58, 996	
青木あすなろ建設	8.3	5. 9	6, 212	
北野建設	26	2. 5	7, 762	
植木組	1. 6	1.5	3, 516	
三井ホーム	16	_	-	
矢作建設工業	17. 3	16. 4	12, 890	
ピーエス三菱	15	12.7	8, 572	

銘	柄	期首(前期末)	当	期末
珀	ffY	株 数	株 数	評価額
		千枝	千株	千円
日本ハウスホールディンク	ブス	24.	3 23	10, 189
大東建託		4	6 42.9	669, 240
新日本建設		15.	14.3	13, 885
NIPPO		29.	31.9	65, 107
東亜道路工業		2.	2. 3	6, 785
前田道路		4	37. 7	79, 961
日本道路		3.	3. 3	21,681
東亜建設工業		10.	10.5	16, 401
若築建設		6.	6. 1	9, 113
東洋建設		39.	44. 1	19, 139
五洋建設		15	143. 2	74, 464
世紀東急工業		17.	17.5	10, 552
福田組		4.	3.9	16, 380
住友林業		81.	85. 4	125, 367
日本基礎技術		14.	12. 4	4, 699
日成ビルド工業		18.		_
ヤマダ・エスバイエルホー	-A	5	7 -	_
巴コーポレーション		15.	3 15	5, 160
大和ハウス工業		375.	333.5	1, 148, 574
ライト工業		24.	23. 1	32, 386
積水ハウス		413.	368.8	663, 655
日特建設		10.	10.3	6, 272
北陸電気工事			5. 8	5, 121
ユアテック		2	19. 3	15, 478
西部電気工業		2.	-	_
四電工		1.	1.8	4, 847
中電工		16.	15.5	35, 262
関電工		50.	54.8	52, 608
きんでん		84.	80. 1	143, 859
東京エネシス		14.	12.4	11, 755
トーエネック		3.	3. 4	10, 217
住友電設		1	8.3	15, 089
日本電設工業		19.	20. 5	45, 920
協和エクシオ		45.	47. 2	138, 343
新日本空調		9.	10. 1	19, 695
NDS			2 –	_
九電工		2	23. 8	81, 277
三機工業		26.	27. 2	33, 075
日揮		109.	103.7	151, 713

h/s	I.T.	期首(i	前期末)	当	其	東 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
中外炉工業			3.8		3. 4	6, 137
ヤマト			10.4		10.8	5, 184
太平電業			8.6		8. 1	19, 083
高砂熱学工業			35		30. 4	53, 139
三晃金属工業			1.4		1.5	4, 380
朝日工業社			2.6		2. 5	7, 252
明星工業			23		21.8	16, 328
大氣社			16.8		16. 4	52, 316
ダイダン			8. 5		8. 1	20, 306
日比谷総合設備			14. 2		11.5	21, 424
東芝プラントシステム			27.5		26. 1	51, 521
OSJBホールディングス			56. 1		53. 2	14, 576
東洋エンジニアリング			14. 9		14. 2	8, 860
千代田化工建設			82. 5		86. 9	24, 332
新興プランテック			24. 5		21.6	25, 315
食料品 (4.3%)						
日本製粉			37.8		35.8	67, 733
日清製粉グループ本社			139.3		121.9	299, 752
日東富士製粉			0.8		0.8	4, 960
昭和産業			10.4		9. 9	29, 749
鳥越製粉			10. 1		9.6	7, 248
中部飼料			13. 9		13. 2	15, 615
フィード・ワン			76. 4		72.5	12, 832
東洋精糖			1. 9		1.6	1,640
日本甜菜製糖			6. 5		6. 1	12, 309
三井製糖			9		8. 5	24, 420
塩水港精糖			13.6		11.7	2, 749
日新製糖			5. 4		5. 1	10, 643
森永製菓			26. 7		27. 1	130, 893
中村屋			2. 9		2.8	12, 418
江崎グリコ			31.8		32. 4	186, 300
名糖産業			5. 5		5. 2	7, 628
井村屋グループ			4. 5		4.6	11, 398
不二家			7. 3		6	13, 116
山崎製パン			93		88. 2	157, 437
第一屋製パン			2		1. 9	1, 941
モロゾフ			1. 9		1.8	8, 631
亀田製菓			7. 1		6. 7	35, 979
寿スピリッツ			11		11.4	47, 652

銘	柄	期首(前期末)	当	期 末	
鄞	m	株 数	株 数	評価額	
		千株	千株	千円	
カルビー		51.8	49. 2	146, 517	
森永乳業		22. 8	21.6	77, 760	
六甲バター		5. 7	7. 9	16, 645	
ヤクルト本社		68. 1	79. 9	602, 446	
明治ホールディングス		75. 2	76. 4	669, 264	
雪印メグミルク		27. 4	26	69, 524	
プリマハム		80	15. 2	31, 418	
日本ハム		98	46. 6	184, 769	
林兼産業		4. 1	3. 6	2, 008	
丸大食品		61	11.5	21, 643	
S Foods		8	9. 7	38, 800	
伊藤ハム米久ホールディング	ブス	73. 3	69. 5	48, 094	
サッポロホールディングス		41.6	39. 4	98, 815	
アサヒグループホールディン	/グス	238. 3	225.9	1, 061, 730	
キリンホールディングス		546. 9	488	1, 246, 352	
宝ホールディングス		85. 2	80.8	106, 009	
オエノンホールディングス		32. 3	30.6	12, 240	
養命酒製造		3. 5	3. 3	6, 972	
コカ・コーラ ボトラーズジャノ	パンホールデ	79. 9	82.6	222, 854	
サントリー食品インターナシ	/ョナル	87	72. 2	358, 834	
ダイドーグループホールディ	ングス	5. 8	6. 1	30, 408	
伊藤園		37. 7	32.8	178, 104	
キーコーヒー		11. 2	10.6	22, 567	
ユニカフェ		3. 4	3	2, 970	
ジャパンフーズ		1. 6	1.5	1, 927	
日清オイリオグループ		13. 4	13. 9	46, 495	
不二製油グループ本社		30.8	26. 3	95, 863	
かどや製油		1. 2	1. 2	6, 444	
J -オイルミルズ		5. 9	5. 6	23, 044	
キッコーマン		88. 9	71. 2	375, 936	
味の素		261.7	238.3	417, 978	
キユーピー		63. 4	60. 1	156, 500	
ハウス食品グループ本社		43. 4	41. 2	179, 426	
カゴメ		45. 6	43. 2	130, 464	
焼津水産化学工業		5. 5	5. 2	5, 969	
アリアケジャパン		10. 4	9. 9	59, 004	
F。エトロ		1. 5	1. 4	2, 324	
エバラ食品工業		2. 5	2. 6	5, 725	
ニチレイ		54. 2	56	150, 808	

Dit 1	422	期首(前	前期末)	当	其	東 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
東洋水産			62. 4		55.5	229, 770
イートアンド			3. 1		3. 7	6, 367
大冷			1. 3		1. 2	2, 185
ヨシムラ・フード・ホ	ールディングス		1.7		2. 9	1, 571
日清食品ホールディン	グス		49.6		45. 9	341,037
永谷園ホールディング	ス		12		5. 7	14, 569
一正蒲鉾			4. 4		4. 2	4, 460
フジッコ			12. 3		11.7	25, 704
ロック・フィールド			12. 3		11.6	18, 548
日本たばこ産業			704		623	1, 683, 657
ケンコーマヨネーズ			7. 5		6	13, 050
わらべや日洋ホールデ	ィングス		7. 4		7. 1	12, 872
なとり			6. 3		6	10, 320
イフジ産業			2		1. 9	1, 349
ピックルスコーポレー	ション		1.7		2. 6	4, 781
北の達人コーポレーシ	ョン		32.8		42. 4	17, 723
ユーグレナ			43. 9		46	30, 728
ミヨシ油脂			4. 4		4. 1	4, 268
理研ビタミン			4. 3		5. 1	18, 385
繊維製品 (0.6%)						
片倉工業			13.6		12. 9	16, 008
グンゼ			8. 9		7. 1	32, 802
東洋紡			43. 9		44.6	66, 944
ユニチカ			34. 6		30.8	12, 905
富士紡ホールディング	ス		6.6		5. 5	14, 861
倉敷紡績			120		10	20, 820
シキボウ			6		5. 5	5, 808
日本毛織			33. 5		34. 6	31, 313
ダイトウボウ			18		17	1, 360
トーア紡コーポレーシ	ョン		5		4. 5	2, 002
ダイドーリミテッド			13. 3		12.6	4, 208
帝国繊維			12. 4		11.8	31, 647
帝人			97. 5		85. 9	160, 289
東レ			861.4		816. 7	587, 778
サカイオーベックス			3		2. 6	4, 570
住江織物			3		3. 1	8, 165
日本フエルト			6. 3		6	2, 772
イチカワ			8		1. 5	2, 085
日東製網			1. 3		1. 2	1, 652

銘	柄	期首(前	期末)	当 其		期 末	
跖	11/1	株	数	株	数	評価額	
			千株	=	千株	千円	
アツギ			7. 9		8. 7	8, 491	
ダイニック			4. 5		4. 3	3, 147	
セーレン			27. 3	2	5. 9	43, 537	
ソトー			4. 4		4. 2	4, 120	
東海染工			1.7		1. 4	1, 535	
小松マテーレ			18. 2	1	7. 3	13, 476	
ワコールホールディンク	ブス		32.8	3	0.7	81, 508	
ホギメディカル			7. 5	1	3. 1	50, 893	
レナウン			32. 1	3	0.4	3, 040	
クラウディアホールディ	ィングス		2. 7		2. 6	1, 232	
TSIホールディングス	ζ		41	3	8.8	24, 832	
マツオカコーポレーショ	ョン		2. 1		3. 3	11, 121	
ワールド			_	1	0.3	23, 030	
三陽商会			6. 2		6. 3	10, 476	
ナイガイ			4. 3		3. 8	1, 907	
オンワードホールディン	ノ グス		70.9	6	3. 2	35, 771	
ルックホールディングス	ζ		20		3. 8	5, 643	
キムラタン			54. 2	5	1. 9	1, 349	
ゴールドウイン			3. 4		9. 5	138, 415	
デサント			27. 1	2	3. 3	62, 304	
キング			5. 9		5. 6	3, 113	
ヤマトインターナショナ	トル		7. 9		6. 9	2, 835	
パルプ・紙 (0.3%)							
特種東海製紙			6. 5		6. 7	27, 805	
王子ホールディングス			500	47	3. 9	328, 886	
日本製紙			53. 2	5	0.4	115, 164	
三菱製紙			16. 9	1	7. 1	8, 926	
北越コーポレーション			66. 3	6	9.8	45, 509	
中越パルプ工業			4. 7		4. 5	6, 003	
巴川製紙所			18		3. 5	3, 426	
大王製紙			47.3	5	1. 3	66, 946	
阿波製紙			2. 9		2. 7	1, 344	
レンゴー			114. 5	10	8.6	108, 165	
トーモク			6.8		6. 5	10, 738	
ザ・パック			8. 4		8	26, 200	
化学 (7.3%)							
クラレ			199.8	17	7.6	248, 995	
旭化成			740.5		749	864, 720	
共和レザー			6. 9		6. 5	4, 738	

銘	柄	期首(前期末)	当	其	期 末	
珀	11/1	株	数	株	数	評価	額
			千株		千株		千円
昭和電工			79		69. 9	25	7, 232
住友化学			874	8	328.7	43	4, 238
住友精化			4. 9		5. 1	20), 145
日産化学			69. 1		64.6	32	3,000
ラサ工業			4. 2		3. 7		5, 768
クレハ			10. 2		9. 7	6	1, 595
多木化学			1.6		3. 1	18	3, 414
テイカ			9. 1		8.6	2	1, 267
石原産業			21. 3		20. 2	2	2, 886
片倉コープアグリ			2. 9		3. 1	:	3, 642
日東エフシー			6. 9		6. 6		5, 095
日本曹達			82		16.6	4	8, 123
東ソー			171.6	:	162. 7	27	7, 240
トクヤマ			34. 5		30. 3	7	7, 568
セントラル硝子			24. 2		22. 9	5	7, 135
東亞合成			69.7		66. 1	7	5, 808
大阪ソーダ			10.8		11.3	30), 645
関東電化工業			28. 4		25	18	3, 725
デンカ			43.6		41.4	12	9, 996
信越化学工業			197.7	:	185. 5	1, 68	9, 719
日本カーバイド工業			3. 7		3. 6		5, 338
堺化学工業			8. 1		7	10	5, 730
第一稀元素化学工業			_		8. 6		7, 464
エア・ウォーター			97. 9		86. 2	13	8, 178
大陽日酸			91.5		86. 7	13	9, 413
日本化学工業			4. 4		3. 6		7, 196
東邦アセチレン			1. 7		1.6		2, 278
日本パーカライジング			60.7		57. 5	79	9, 292
高圧ガス工業			17.6		16. 7	13	3, 861
チタン工業			1. 3		1. 3		3, 062
四国化成工業			17. 1		17. 7	20), 779
戸田工業			2. 4		2. 2		4, 719
ステラ ケミファ			6		6. 2	18	8, 910
保土谷化学工業			3. 8		3. 7	13	2, 154
日本触媒			18. 7		17. 7	12	8, 502
大日精化工業			9. 2		8. 7	20	5, 361
カネカ			160		28	11-	4, 240
三菱瓦斯化学			97. 9		108. 3	17	3, 280
三井化学			107. 9		95. 6	25	5, 781

銘	柄	期首(前期	(末)	当	į	期 末		
וןיע	113	株	数	株	数	評価	額	
		∃	千株		千株		千円	
JSR		11	9.4		105.7	182	2, 861	
東京応化工業		2	0.6		18. 1	55	, 386	
大阪有機化学工業			7. 7		9.7	10	, 466	
三菱ケミカルホールディ	ングス	79	5.3		703.8	566	6, 629	
KHネオケム		1	8. 2		16	42	2, 032	
ダイセル		16	0.1		163.5	190	, 804	
住友ベークライト			96		18. 2	72	2, 618	
積水化学工業		24	6.6		230. 1	406	5, 126	
日本ゼオン		10	0.1		94.9	104	1, 579	
アイカ工業		3	3. 3		31.6	112	2, 338	
宇部興産		5	9.8		53. 2	123	3, 902	
積水樹脂		1	8.3		17.4	33	3, 373	
タキロンシーアイ			24		22.8	14	, 295	
旭有機材			7		7. 3	11	, 928	
日立化成		5	8. 7		48.7	119	, 558	
ニチバン			5. 8		5. 5	12	2, 584	
リケンテクノス		2	5. 6		28. 7	12	2, 455	
大倉工業			28		5. 4	9	, 039	
積水化成品工業		1	4. 9		15.7	14	459	
群栄化学工業			2. 9		2. 7	6	6, 820	
タイガースポリマー			5.8		5. 5	3	3, 206	
ミライアル			3. 9		3	3	3, 198	
ダイキアクシス			3. 9		3. 7	3	3, 045	
ダイキョーニシカワ		2	3. 4		22. 2	23	3, 598	
竹本容器			1. 3		3.8	5	, 377	
森六ホールディングス			4. 5		5. 7	14	, 780	
日本化薬		7	7. 1		67	87	, 301	
カーリットホールディン	グス		11		11.2	8	3, 736	
日本精化			9.8		8. 5	10	, 098	
扶桑化学工業			8. 4		10.7	19	, 998	
トリケミカル研究所			2. 1		2. 3	12	2, 213	
ADEKA		5	1. 1		51.9	82	2, 676	
日油		4	5. 9		40.6	150	, 626	
新日本理化		1	8. 7		19	3	8, 686	
ハリマ化成グループ			9. 2		8. 7	8	8, 830	
花王		27	8.8		261	2, 203	3, 362	
第一工業製薬			23		3. 9	13	3, 084	
石原ケミカル			-		2. 7	4	1, 689	
日華化学			3. 7		3. 5	3	3, 360	

銘	柄	期首(前期末)	当	其	朝 末	
錙	怬	株	数	株	数	評価額	
			千株		千株	千円	
ニイタカ			1.7		1.6	2, 358	
三洋化成工業			7. 5		7. 1	36, 778	
有機合成薬品工業			7. 7		8. 1	1, 595	
大日本塗料			13.6		11.9	12, 982	
日本ペイントホールディン	グス		91.6		86. 9	373, 670	
関西ペイント			124.7		118. 3	250, 796	
神東塗料			8. 7		8. 3	1, 435	
中国塗料			34		34. 6	32, 766	
日本特殊塗料			7. 5		7. 9	9, 077	
藤倉化成			15		14. 2	8, 122	
太陽ホールディングス			9. 1		8. 7	31, 842	
DIC			46.9		47.6	153, 272	
サカタインクス			24. 2		23	23, 253	
東洋インキSCホールディ	ングス		117		22. 3	54, 679	
T&K TOKA			7. 9		8. 2	7, 740	
富士フイルムホールディン	グス		235.5		223. 3	1, 117, 393	
資生堂			211.2		213.6	1, 667, 788	
ライオン			157.9		149. 7	347, 304	
高砂香料工業			7. 1		7.4	24, 494	
マンダム			22. 1		24. 2	67, 784	
ミルボン			15. 2		13. 3	65, 835	
ファンケル			27.5		47. 9	134, 167	
コーセー			19. 2		18. 2	344, 890	
コタ			4. 9		5. 1	7, 624	
シーズ・ホールディングス			15. 4		2. 9	17, 052	
シーボン			1. 4		1. 3	3, 450	
ポーラ・オルビスホールデ	ィングス		48.4		45. 9	157, 437	
ノエビアホールディングス			7. 2		6.8	35, 904	
アジュバンコスメジャパン			2. 5		2. 4	2, 270	
エステー			8. 1		7. 7	14, 637	
アグロ カネショウ			4. 6		4. 4	9, 248	
コニシ			18.6		19	29, 982	
長谷川香料			15		12.8	23, 129	
星光PMC			6. 5		7. 2	5, 601	
小林製薬			31.8		30. 1	269, 094	
荒川化学工業			10. 2		9. 6	12, 268	
メック			7.8		7. 4	7, 466	
日本高純度化学			3. 1		3	7, 140	
タカラバイオ		l	29. 7		28. 1	71, 402	

銘	柄	期首(i	前期末)	当		期末	
鄞	ffY1	株	数	株	数	評価額	
			千株		千株	千円	
JCU			7		13.9	24, 561	
新田ゼラチン			7.8		6. 7	4, 690	
OATアグリオ			1.8		1.5	2, 490	
デクセリアルズ			29. 1		27.7	20, 470	
アース製薬			8. 5		8. 1	41,715	
北興化学工業			11.6		11	5, 819	
大成ラミック			3. 5		3. 5	9, 859	
クミアイ化学工業			51.6		44. 4	33, 788	
日本農薬			29. 6		25. 7	11, 616	
アキレス			8. 6		7.8	14, 578	
有沢製作所			19		16. 9	13, 689	
日東電工			85. 6		81. 2	468, 605	
レック			6. 7		11.5	16, 847	
三光合成			_		9. 2	3, 091	
きもと			19. 3		18.3	3, 074	
藤森工業			9. 5		9.6	28, 896	
前澤化成工業			7. 8		7.4	7, 511	
未来工業			_		5.8	14, 784	
ウェーブロックホールディ	ングス		_		2. 2	1, 740	
JSP			6. 6		6. 3	15, 189	
エフピコ			9. 4		8. 9	56, 871	
天馬			8.8		7.4	15, 103	
信越ポリマー			23. 3		19. 3	15, 613	
東リ			28. 2		26.8	7, 021	
ニフコ			20.8		43. 1	118, 223	
バルカー			9. 2		8. 7	19, 140	
ユニ・チャーム			240. 4	:	227.9	801, 752	
ショーエイコーポレーショ	ン		_		0.6	545	
医薬品 (5.8%)							
協和発酵キリン			142		134. 7	306, 981	
武田薬品工業			417.6	9	938.4	4, 315, 701	
アステラス製薬		1,	165. 1	9	991.1	1, 616, 979	
大日本住友製薬			84		79. 7	211, 762	
塩野義製薬			162. 2		140.6	906, 588	
田辺三菱製薬			138. 3		112.4	168, 375	
わかもと製薬			13		12.8	3, 520	
あすか製薬			12. 9		13. 3	15, 680	
日本新薬			29. 7		28. 1	208, 783	
ビオフェルミン製薬			1. 9		1.8	4, 167	

N4	£7*	期首(前	期末)	当	其	月 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
中外製薬		1	18.2		112. 1	820, 572
科研製薬			20.5		19.4	98, 358
エーザイ		1	35. 7		128.7	780, 565
ロート製薬			62. 3		55. 1	151, 139
小野薬品工業		2	67.7		253. 9	549, 058
久光製薬			33. 5		31.8	151, 686
持田製薬			7. 9		8. 1	88, 857
参天製薬		2	14.7	:	203.8	325, 468
扶桑薬品工業			4		3. 8	9, 598
日本ケミファ			1. 5		1.4	4, 089
ツムラ			40.5		33. 3	108, 058
日医工			29. 9		27. 6	41, 400
キッセイ薬品工業			21		19	53, 086
生化学工業			22		20. 9	26, 292
栄研化学			9. 2		18. 9	49, 026
日水製薬			4.8		4. 5	5, 373
鳥居薬品			7. 1		5. 8	12, 777
JCRファーマ			8		7. 6	47, 196
東和薬品			5. 4		5. 2	46, 488
富士製薬工業			3. 9		7. 3	12, 344
沢井製薬			22.8		22. 1	141, 440
ゼリア新薬工業			24. 3		21.3	39, 383
第一三共		3	24. 4	:	307. 6	1, 307, 300
キョーリン製薬ホールテ	[・] ィングス		31. 7		23. 7	49, 959
大幸薬品			6		4.8	8, 923
ダイト			6.6		6. 3	17, 444
大塚ホールディングス		2	35. 6	:	204. 8	890, 060
大正製薬ホールディンク	゚ス		25. 4		24. 1	249, 676
ペプチドリーム			51.8		53.6	282, 472
石油・石炭製品(0.7%))					
日本コークス工業			95.8		90.8	9, 261
昭和シェル石油		1	06. 1		51.5	86, 623
ニチレキ			14. 5		13. 7	15, 165
ユシロ化学工業			6. 4		5. 6	7, 145
ビーピー・カストロール	,		4. 9		3. 8	5, 217
富士石油			27. 5		26. 1	6, 759
MORESCO			4. 1		3. 9	5, 588
出光興産			95. 2		103. 9	412, 483
JXTGホールディンク	゚ス	1, 8	09.3		1,808	952, 454

銘	柄	期首(前期末) 当	į	期 末
妬	11 rd	株 数	株	数	評価額
		千村	ŧ	千株	千円
コスモエネルギーホールデ	ィングス	32.	8	31. 1	78, 745
ゴム製品 (0.8%)					
横浜ゴム		65.	6	62. 2	125, 644
TOYO TIRE		67.	1	55. 2	70, 987
ブリヂストン		375.	3 3	30.4	1, 390, 984
住友ゴム工業		116.	7	96. 6	127, 705
藤倉ゴム工業		9.	9	9. 4	4, 089
オカモト		3	9	7. 5	42, 675
フコク			5	4. 7	4, 150
ニッタ		11.	7	12. 1	42, 955
住友理工		2	2	20.8	18, 740
三ツ星ベルト		2	8	14. 1	27, 495
バンドー化学		21.	6	20. 5	22, 652
ガラス・土石製品 (0.9%)					
日東紡績		16.	9	16	31, 536
AGC		115.	9 1	06.3	400, 751
日本板硝子		57.	3	51.4	45, 900
石塚硝子		1.	5	1.8	3, 153
日本山村硝子		4	7	4. 5	6, 583
日本電気硝子		4	9	46. 5	132, 153
オハラ		4.	5	4. 2	5, 124
住友大阪セメント		22	0	21. 7	92, 984
太平洋セメント		71.	6	67. 9	246, 137
日本ヒューム		11.	4	10.8	8, 067
日本コンクリート工業		24.	4	23. 1	6, 329
三谷セキサン		5.	9	5	14, 610
アジアパイルホールディン	グス	14.	6	15. 2	9, 044
東海カーボン		102.	9	97. 6	133, 028
日本カーボン		5.	8	5. 1	24, 301
東洋炭素		7.	4	6. 3	12, 663
ノリタケカンパニーリミテ	ド	6.	7	6. 4	32, 832
TOTO		87.	2	82. 7	372, 150
日本碍子		138.	4 1	31.2	213, 724
日本特殊陶業		97.	3	90. 6	188, 448
ダントーホールディングス			8	9	945
MARUWA		3.	9	3. 7	18, 759
品川リフラクトリーズ			3	2.8	8, 876
黒崎播磨		2.	2	2. 1	12, 138
ヨータイ		6.	8	9. 4	4, 935

htr 1→	期首	(前期末)	当	其	期 末	
銘 柄	株	数	株	数	評価額	
		千株		千株	千円	
イソライト工業		5.8		5. 5	2, 799	
東京窯業		14. 4		13. 7	4, 973	
ニッカトー		3.8		4. 9	4, 444	
フジミインコーポレーテッド		10. 1		9. 6	23, 011	
クニミネ工業		_		3. 6	2, 908	
エーアンドエーマテリアル		2. 5		2. 1	2, 188	
ニチアス		62		29. 4	62, 092	
ニチハ		17. 1		14. 9	43, 299	
鉄鋼 (1.0%)						
新日鐵住金		501.7	4	93. 9	969, 031	
神戸製鋼所		205. 2	1	94.6	163, 269	
中山製鋼所		15. 5		14. 7	7, 247	
合同製鐵		6		5. 1	8, 736	
ジェイ エフ イー ホールディンク	[*] ス	302.8	2	87. 1	544, 341	
日新製鋼		30. 9		_	_	
東京製鐵		60		56. 9	52, 803	
共英製鋼		12.6		12	19, 116	
大和工業		23.8		22. 6	67, 641	
東京鐵鋼		4. 6		4. 4	5, 623	
大阪製鐵		7.4		7. 1	13, 845	
淀川製鋼所		16.4		14. 4	30, 153	
東洋鋼鈑		28		-	_	
丸一鋼管		39. 7		37. 6	122, 388	
モリ工業		3. 7		3. 2	7, 667	
大同特殊鋼		19. 9		17. 4	76, 647	
日本高周波鋼業		4. 1		3. 9	2, 031	
日本冶金工業		92.7		87. 9	21, 447	
山陽特殊製鋼		12. 9		13. 4	30, 940	
愛知製鋼		6. 3		6	20, 820	
日立金属		120.8	1	14. 5	148, 850	
日本金属		2.8		2. 5	2, 947	
大平洋金属		6. 9		7. 2	19, 843	
新日本電工		67.1		63. 7	14, 205	
栗本鐵工所		5. 7		5. 4	7, 884	
虹技		1. 7		1.6	2, 220	
日本鋳鉄管		12		1. 1	965	
三菱製鋼		8. 3		7. 9	12, 513	
日亜鋼業		16. 4		15. 5	5, 502	
日本精線		1.8		1. 5	5, 017	

銘	柄	期首(期首(前期末)		j	期末		
鄞	ff'i	株	数	株	数	評価額		
			千株		千株	手円		
エンビプロ・ホールディン	グス		_		3	1, 881		
シンニッタン			8. 7		16.5	5, 791		
新家工業			2.6		2. 4	3, 916		
非鉄金属 (0.8%)								
大紀アルミニウム工業所			18. 4		17.5	11, 882		
日本軽金属ホールディング	ス		327.3	:	289.6	71, 531		
三井金属鉱業			30. 3		28.7	80, 675		
東邦亜鉛			6. 2		5. 9	18, 644		
三菱マテリアル			74. 1		70.2	204, 422		
住友金属鉱山			143.3		145.6	461, 552		
DOWAホールディングス			28.4		24.8	91, 016		
古河機械金属			18.5		17. 5	24, 517		
エス・サイエンス			53. 1		47	2, 914		
大阪チタニウムテクノロジ	ーズ		11.7		12. 3	20, 356		
東邦チタニウム			20. 1		19	17, 898		
UACJ			17		16. 1	34, 550		
CKサンエツ			_		2	6, 210		
古河電気工業			37. 3		30.7	87, 003		
住友電気工業			419. 2	;	397.4	587, 357		
フジクラ			135. 4		128.4	53, 414		
昭和電線ホールディングス			14. 1		12. 3	8, 585		
東京特殊電線			1. 4		1.4	2, 975		
タツタ電線			22. 2		21. 1	9, 516		
カナレ電気			1. 9		1.8	3, 454		
平河ヒューテック			5. 6		4. 4	6, 586		
リョービ			13.8		13. 1	31, 400		
アーレスティ			13. 7		13. 1	8, 541		
アサヒホールディングス			19. 2		20	43, 360		
金属製品 (0.6%)								
稲葉製作所			6. 3		6	8, 232		
宮地エンジニアリンググル	ープ		3. 2		3. 2	6, 137		
トーカロ			31. 1		27. 4	23, 235		
アルファCo			3. 9		3. 7	4, 909		
SUMCO			103. 2		117.5	145, 112		
川田テクノロジーズ			2. 3		2. 4	18, 480		
RS Technolog	i e s		1.6		2. 1	6, 081		
信和			_		4. 3	4, 575		
東洋製罐グループホールデ	ィングス		76. 7		67.7	155, 642		
ホッカンホールディングス			28		5. 4	10, 535		

銘	柄	期首(期首(前期末) 当		Ħ	東
斑	fl'il	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
コロナ			6. 2		5. 9	6, 377
横河ブリッジホールディン	/グス		20.8		19.8	37, 540
駒井ハルテック			2. 5		2	3, 788
高田機工			1		1	2, 622
三和ホールディングス			107.5		109.8	139, 555
文化シヤッター			33		31. 3	25, 478
三協立山			15. 5		14. 7	21, 873
アルインコ			8. 1		8. 4	8, 198
東洋シヤッター			2. 9		2. 6	1, 861
LIXILグループ			165.3		156.8	230, 025
日本フイルコン			8.6		8. 1	4, 171
ノーリツ			25		23. 7	39, 626
長府製作所			12.7		10.8	24, 462
リンナイ			20		18. 9	145, 530
ダイニチ工業			6		5. 7	3, 841
日東精工			15. 5		14. 7	8, 011
三洋工業			1. 4		1.4	2, 655
岡部			22. 7		21.5	20, 468
ジーテクト			12. 4		11.7	17, 842
中国工業			1. 7		1.6	889
東プレ			20.9		19.8	41, 263
高周波熱錬			21.6		20.5	18, 245
東京製綱			8		6. 5	6, 292
サンコール			6. 3		6	3, 744
モリテック スチール			6.6		8. 3	3, 386
パイオラックス			16.6		17	36, 057
エイチワン			8. 2		10.4	9, 453
日本発條			111.7		105. 9	103, 358
中央発條			1. 3		1.3	3, 771
アドバネクス			1.8		1.4	2, 291
立川ブラインド工業			4. 9		4. 7	5, 259
三益半導体工業			8. 7		9. 5	14, 231
機械(4.8%)						
日本ドライケミカル			1. 5		2. 9	3, 132
日本製鋼所			36. 6		32. 2	65, 140
三浦工業			48.5		46	113, 896
タクマ			38		38.8	50, 750
ツガミ			30		23. 9	19, 024
オークマ			13. 1		13. 5	77, 760

銘	柄	期首(i	前期末)	当	其	東 末
班	fl ^r l	株	数	株	数	評価額
			千株	7	株	千円
東芝機械			63		12	25, 872
アマダホールディングス			173		164	173, 840
アイダエンジニアリング			28.5	2	9. 5	23, 570
滝澤鉄工所			3. 5		3. 3	5, 177
FUJI			33.6	3	1.8	47, 477
牧野フライス製作所			57	1	2. 5	51, 625
オーエスジー			51.7	5	2. 4	104, 695
ダイジェット工業			1.4		1. 2	2, 036
旭ダイヤモンド工業			33. 3	2	7. 9	20, 785
DMG森精機			62. 1	6	7. 3	89, 778
ソディック			24. 5	2	3. 2	18, 699
ディスコ			15. 2	1	4. 4	216, 720
日東工器			6. 9		5. 8	12, 504
日進工具			3		3. 1	7, 715
パンチ工業			9. 3		7. 4	4, 410
冨士ダイス			4. 2		4. 7	3, 078
豊和工業			6. 2		5. 9	5, 876
OKK			4. 3		4. 4	3, 515
石川製作所			2. 9		2. 6	4, 485
東洋機械金属			8. 7		7. 6	4, 484
津田駒工業			26		2. 3	4, 112
エンシュウ			29		2. 8	3, 273
島精機製作所			14. 2	1	4. 7	51, 009
オプトラン			8. 2	1	0.4	20, 872
NCホールディングス			3. 6		3. 4	1, 710
イワキポンプ			_		3. 5	3, 279
フリュー			8		8. 5	8, 330
ヤマシンフィルタ			16.7	1	8. 5	13, 819
日阪製作所			16. 1	1	3. 1	11,711
やまびこ			21.7	2	0.6	21, 424
平田機工			3. 1		5	36, 850
ペガサスミシン製造			10.5		9. 9	6, 197
マルマエ			_		2. 9	1, 998
タツモ			-		3. 3	2, 389
ナブテスコ			61.7	5	8. 5	181,057
三井海洋開発			11. 9	1	1. 3	36, 668
レオン自動機			10	1	0.4	15, 932
SMC			35. 6	3	1.5	1, 261, 575
新川			9. 2		8	3, 376

Nt	Let.	期首(期首(前期末)		其	期 末	
銘	柄	株	数	株	数	評価額	
			千株		千株	千円	
ホソカワミクロン			4. 2		3. 7	18, 204	
ユニオンツール			5. 1		4. 6	13, 266	
オイレス工業			14. 5		14. 9	27, 877	
日精エー・エス・ビー	幾械		3.8		3. 1	11, 718	
サトーホールディング	ス		14.8		12.8	31, 756	
技研製作所			5. 7		7. 4	24, 568	
日本エアーテック			3.8		3. 3	1, 877	
カワタ			_		2. 2	2, 943	
日精樹脂工業			9. 4		8. 9	7, 947	
オカダアイヨン			3. 3		3. 6	4, 748	
ワイエイシイホールデ	ィングス		3. 8		4. 2	2, 982	
小松製作所			547.4	4	186. 7	1, 243, 275	
住友重機械工業			64. 9		61.5	217, 095	
日立建機			53		43. 1	123, 826	
日工			3. 1		2. 9	6, 684	
巴工業			4.8		4. 6	11, 463	
井関農機			11. 3		10.7	17, 237	
TOWA			8.8		9. 2	6, 237	
丸山製作所			2. 5		2. 3	3, 049	
北川鉄工所			5. 4		4.8	10, 833	
ローツェ			5. 6		4. 7	7, 571	
タカキタ			3. 9		3. 7	2, 138	
クボタ			608.1		575. 9	892, 932	
荏原実業			3. 3		3. 1	6, 088	
三菱化工機			3. 9		3. 7	5, 664	
月島機械			22. 5		21.3	29, 905	
帝国電機製作所			7. 9		7. 5	8, 422	
東京機械製作所			4. 4		4. 2	1, 759	
新東工業			26. 9		25. 5	23, 970	
澁谷工業			9. 9		9. 4	30, 315	
アイチ コーポレーシ	ョン		19.6		18.6	13, 057	
小森コーポレーション			28. 5		29. 1	33, 697	
鶴見製作所			9. 6		8. 4	16, 615	
住友精密工業			19		1.8	5, 376	
酒井重工業			2. 1		2	5, 174	
荏原製作所			46.6		47.6	142, 800	
石井鐵工所			1. 7		1.6	3, 040	
酉島製作所			11.6		11	10, 032	
北越工業			12.7		11. 1	12, 432	

銘	柄	期首(前期末)	当 其	期 末
鄞	1111	株 数	株 数	評価額
		千株	千株	千円
ダイキン工業		154.8	146.7	1, 793, 407
オルガノ		4. 1	3. 9	11, 992
トーヨーカネツ		4.8	4	8, 344
栗田工業		61.4	58. 2	157, 722
椿本チエイン		67	14. 1	54, 849
大同工業		4. 3	5. 1	4, 375
木村化工機		9. 4	8. 9	3, 328
アネスト岩田		19. 1	16. 7	15, 631
ダイフク		57. 7	59. 2	333, 888
サムコ		3. 1	3	2, 508
加藤製作所		5. 4	5. 5	14, 553
油研工業		2. 2	1.8	3, 160
タダノ		54. 7	51.9	52, 886
フジテック		36. 3	39. 1	47, 584
CKD		31. 5	29. 9	29, 511
キトー		8.6	8. 1	13, 397
平和		35. 1	30	66, 930
理想科学工業		11. 3	9. 5	16, 815
SANKYO		28. 4	26. 9	112, 980
日本金銭機械		10. 4	11.9	12, 911
マースグループホールディン	/グス	7. 2	6.8	14, 851
福島工業		7	6. 6	24, 024
オーイズミ		4.8	4. 5	1,629
ダイコク電機		5. 2	4. 9	6, 928
竹内製作所		19	18	33, 678
アマノ		35. 1	30.7	75, 890
JUKI		16.8	15	16, 410
サンデンホールディングス		13.8	13. 1	9, 759
蛇の目ミシン工業		10. 3	9.8	4, 527
マックス		17. 4	16. 5	26, 152
グローリー		33. 8	29.8	78, 195
新晃工業		11.5	10	14, 930
大和冷機工業		18. 2	15. 5	16, 941
セガサミーホールディングス	ζ	112. 4	106.6	139, 859
日本ピストンリング		4. 1	3. 9	6, 275
リケン		5. 2	5	24, 900
TPR		12. 7	14. 5	31, 001
ツバキ・ナカシマ		11. 4	16. 3	30, 106
ホシザキ		35. 7	31. 4	213, 520

bit	4ar	期首(前	前期末)	7	当	期 末	
銘	柄	株	数	株	数	評価額	
			千株		千株	千円	
大豊工業			9. 2		8.8	8, 069	
日本精工			232.8		220.8	223, 008	
NTN			262.4		231	76, 692	
ジェイテクト			120.8		103.1	139, 700	
不二越			105		10	43, 900	
日本トムソン			36. 2		31. 9	15, 950	
ТНК			70.7		67	180, 967	
ユーシン精機			5		8. 3	8, 524	
前澤給装工業			4. 4		4. 2	8, 131	
イーグル工業			14		13. 3	16, 279	
前澤工業			8. 3		7. 2	2, 419	
日本ピラー工業			11.5		10.9	13, 766	
キッツ			50.5		43.6	34, 051	
マキタ			147.8		130.8	475, 458	
日立造船			89.9		85. 2	28, 712	
三菱重工業			190		180.1	828, 640	
IHI			87. 1		82.6	214, 347	
スター精密			18.2		18. 3	29, 865	
電気機器 (12.9%)							
日清紡ホールディングス			69. 2		59.7	55, 222	
イビデン			69.4		65.8	108, 899	
コニカミノルタ			265.4		234.9	252, 282	
ブラザー工業			138. 4		140	279, 020	
ミネベアミツミ			210.5		199.5	321, 394	
日立製作所			2, 722		483.9	1, 702, 844	
三菱電機		1,	133. 7	1	, 074. 9	1, 508, 084	
富士電機			342		69.8	224, 058	
東洋電機製造			4. 5		4. 2	4, 943	
安川電機			131.4		124.6	418, 656	
シンフォニアテクノロジー			73		14.9	19, 891	
明電舎			96		21. 3	32, 141	
オリジン電気			3. 3		2. 9	5, 800	
山洋電気			5. 5		5. 2	20, 566	
デンヨー			10.5		9. 9	13, 315	
東芝テック			81		13. 5	42, 592	
芝浦メカトロニクス			16		1. 9	6, 669	
マブチモーター			31.6		29. 7	112, 563	
日本電産			136. 4		129.3	1, 727, 448	
ユー・エム・シー・エレク	トロニクス		4. 1		5.8	8, 868	

銘	柄	期首(i	前期末)	当 期		東 末
路	怬	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
トレックス・セミコンダ	'クター		_		3. 6	4, 208
東光高岳			5. 7		5. 4	7, 246
ダブル・スコープ			16. 5		15.7	23, 628
宮越ホールディングス			4. 2		4	3, 932
ダイヘン			62		11.8	31, 883
田淵電機			15.7		14. 9	1, 713
ヤーマン			16. 4		15.6	18, 361
JVCケンウッド			83. 2		82. 1	21, 510
ミマキエンジニアリング	•		10. 1		9. 6	6, 153
第一精工			5. 3		4. 5	4, 630
日新電機			26.6		25. 2	24, 645
大崎電気工業			24. 3		21.4	14, 766
オムロン			120.5		114.2	581, 278
日東工業			18. 2		17. 2	36, 808
IDEC			14		14. 4	26, 438
正興電機製作所			_		1. 9	1, 461
不二電機工業			1. 2		1. 2	1, 537
ジーエス・ユアサ コー	ポレーション		204		38.6	82, 835
サクサホールディングス			2. 9		2. 7	4, 584
メルコホールディングス			5. 5		4. 5	16, 695
テクノメディカ			2.8		2. 4	5, 020
日本電気			146.7		139.1	522, 320
富士通			1, 166		103.6	809, 530
沖電気工業			46		46.6	62, 024
岩崎通信機			5		5	3, 990
電気興業			6. 4		5. 6	18, 200
サンケン電気			66		12.6	25, 237
ナカヨ			2. 2		2. 1	3, 139
アイホン			6. 4		6. 1	11,010
ルネサスエレクトロニク	ス		58. 7		111.4	57, 705
セイコーエプソン			168.8		133.4	222, 644
ワコム			87. 9		77.8	35, 087
アルバック			26. 1		21.4	65, 270
アクセル			4. 7		4. 5	2, 097
EIZO			10.4		9. 9	44, 104
ジャパンディスプレイ			232. 9		254.2	17, 794
日本信号			31. 3		27. 4	26, 934
京三製作所			27		23. 1	8, 477
能美防災			15		14. 2	25, 602

銘	柄	期首(前期末)	当	其	用 末	
連白	1173	株	数	株	数	評価	額
			千株		千株	11	千円
ホーチキ			8. 2		6.8	7,	459
星和電機			_		4. 3	2,	094
エレコム			9. 9		10	33,	150
パナソニック		1	295. 1		1, 228	1, 154,	442
シャープ			78. 9		106.6	125,	894
アンリツ			82.6		69. 2	141,	790
富士通ゼネラル			34. 6		32. 8	47,	986
ソニー			757.4		721	3, 338,	230
TDK			59.3		56. 2	478,	824
帝国通信工業			5		4. 7	5,	672
タムラ製作所			43.7		41.4	24,	219
アルプスアルパイン			97.7		111.9	251,	439
池上通信機			36		3. 4	3,	814
パイオニア			188.9		-		-
日本電波工業			10.2		9. 7	3,	802
鈴木			4.8		5.8	3,	683
日本トリム			2. 4		2	11,	320
ローランド ディー. ジー			5.8		5. 5	12,	534
フォスター電機			13.3		12.6	19,	227
クラリオン			60		-		-
SMK			29		3	7,	749
ヨコオ			7. 3		7. 7	12,	004
ティアック			81		7. 7	1,	470
ホシデン			28.6		31.6	28,	566
ヒロセ電機			18.3		15. 4	175,	406
日本航空電子工業			29		24. 6	36,	752
TOA			12. 2		11.5	12,	029
マクセルホールディングス	ζ		22. 5		23. 1	36,	498
古野電気			13. 5		13.8	13,	800
ユニデンホールディングス	ζ.		31		3. 2	6,	944
アルパイン			27		_		_
スミダコーポレーション			11.6		9. 2	13,	836
アイコム			6. 3		5. 9	13,	292
リオン			4.8		4. 9	10,	270
本多通信工業			8.8		9. 2	4,	922
船井電機			11.4		10. 9	7,	706
横河電機			113. 5		107.6	233,	169
新電元工業			4		3. 8	16,	150
アズビル			34		69. 4	175,	929

銘	柄	期首(前期	期末)	当	Į.	東 末
班	1173	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
東亜ディーケーケー			5. 6		5. 3	3, 943
日本光電工業		4	47. 4		47.4	163, 530
チノー			3. 9		3. 7	4, 858
共和電業			12.8		11.2	4, 334
日本電子材料			4. 5		4. 2	2, 746
堀場製作所		:	22. 5		21.3	126, 309
アドバンテスト		(63. 2		73. 3	183, 103
小野測器			4.8		5	3, 015
エスペック			10		9. 5	19, 028
キーエンス		!	55. 6		52.8	3, 647, 952
日置電機			5. 9		5. 6	25, 732
シスメックス			88. 2		83. 8	565, 314
日本マイクロニクス			19. 7		17.4	12, 719
メガチップス			8. 9		8. 5	13, 566
OBARA GROUP			6.6		6. 3	22, 963
澤藤電機			1. 2		1. 3	2, 080
原田工業			_		3. 3	3, 039
コーセル			15. 7		13. 7	15, 850
イリソ電子工業			9. 5		9.8	48, 412
新日本無線			6. 9		_	_
オプテックスグループ			9. 2		18. 9	33, 112
千代田インテグレ			5. 5		4. 5	8, 914
アイ・オー・データ機器			4. 7		4	4, 556
レーザーテック		:	23. 2		22	105, 270
スタンレー電気			86. 7		76	221, 692
岩崎電気			4. 4		4. 2	5, 783
ウシオ電機			68.8		65. 2	85, 477
岡谷電機産業			6. 1		7. 6	2, 834
ヘリオス テクノ ホール	ディング		9. 6		9. 9	6, 870
エノモト			_		2. 2	1, 929
日本セラミック			11.5		10.9	31, 490
遠藤照明			5. 7		5. 4	4, 060
古河電池			8. 1		7. 7	5, 351
双信電機			4. 9		5. 2	2, 813
山一電機			8. 2		7.8	8, 346
図研			7. 4		7	10, 129
日本電子			41		21. 2	40, 619
カシオ計算機		9	91. 2		95. 1	136, 944
ファナック		10	07.7	1	102.1	1, 919, 480

Ada 4.T.	期首(前期末)	当 其	朝 末	
銘 柄	株 数	株 数	評価額	
	千株	千株	千円	
日本シイエムケイ	20	27. 4	17, 371	
エンプラス	5. 1	4. 9	14, 033	
大真空	4. 1	3. 9	4, 122	
ローム	50.9	52	357, 760	
浜松ホトニクス	82. 6	77. 1	321, 121	
三井ハイテック	14. 9	11.9	12, 114	
新光電気工業	42.8	36. 1	29, 963	
京セラ	186. 1	163.8	1, 032, 759	
太陽誘電	50.9	47.8	98, 515	
村田製作所	118.9	112.8	1, 806, 492	
ユーシン	17. 1	15	14, 745	
双葉電子工業	18. 5	17. 6	31, 680	
北陸電気工業	4. 6	4	4, 168	
ニチコン	35. 7	33. 8	32, 887	
日本ケミコン	9. 2	7. 6	14, 341	
KOA	15. 7	16. 2	24, 397	
市光工業	16. 9	16. 1	9, 531	
小糸製作所	67. 9	64. 4	393, 484	
ミツバ	20. 9	19.8	12, 375	
SCREENホールディングス	21.5	18.6	82, 305	
キヤノン電子	10.4	9. 9	16, 938	
キヤノン	610.3	578.7	1, 817, 118	
リコー	340.9	323. 2	364, 892	
象印マホービン	_	20	21, 240	
MUTOHホールディングス	1.5	1. 5	2, 874	
東京エレクトロン	75. 6	71.7	1, 161, 540	
輸送用機器 (7.9%)				
トヨタ紡織	33	37. 6	63, 356	
芦森工業	2. 3	2. 2	3, 469	
ユニプレス	21. 9	20.8	35, 713	
豊田自動織機	91.8	87	486, 330	
モリタホールディングス	18. 2	18.8	32, 712	
三櫻工業	14. 4	13. 6	6, 949	
デンソー	251.5	236. 7	1, 040, 059	
東海理化電機製作所	29. 9	28. 3	52, 977	
三井E&Sホールディングス	40.9	38.8	42, 951	
川崎重工業	88. 2	83. 6	221, 707	
名村造船所	34	32. 3	12, 015	
サノヤスホールディングス	13.8	14. 1	2, 495	

銘	柄	期首(前期末)	当	į	期 末		
3:H	111	株	数	株	数	評価	額	
			千株		千株		千円	
日本車輌製造			41		3. 9	10	0, 416	
三菱ロジスネクスト			13. 5		12.8	1-	4, 912	
近畿車輛			1. 7		1.6	:	3, 174	
日産自動車		1	337. 1	1, 2	67.7	1, 19	8, 483	
いすゞ自動車			328.5	3	39.8	49	7, 127	
トヨタ自動車		1	378.2	1, 1	97.9	7, 91	8, 119	
日野自動車			161.8	1	34. 2	12	6, 282	
三菱自動車工業			419.6	3	97.9	23	4, 761	
エフテック			7. 2		7. 5		6, 772	
レシップホールディングス			4. 1		3.8	:	2, 926	
GMB			1.8		2. 1		1,810	
ファルテック			2		1. 9		1, 736	
武蔵精密工業			12. 1		26. 1	3	8, 732	
日産車体			44. 3		21	19	9, 971	
新明和工業			49.3		48. 3	6-	4, 673	
極東開発工業			21. 1		21. 4	3:	2, 035	
日信工業			23		19. 7	2	8, 171	
トピー工業			9. 3		8.8	19	9, 888	
ティラド			4. 1		3. 9		8, 853	
曙ブレーキ工業			52. 7		59		7, 729	
タチエス			19. 2		18. 2	2	8, 555	
NOK			60.9		57.8	10	0, 109	
フタバ産業			34. 7		29. 9	1	5, 548	
KYB			11.8		11. 2	3	1, 169	
大同メタル工業			14. 2		17. 4	1:	2, 580	
プレス工業			60.2		53. 3	3	1, 287	
ミクニ			14. 4		13.6		5, 848	
太平洋工業			23. 7		22. 5	3-	4, 155	
ケーヒン			26		24. 7	4	4, 385	
河西工業			13. 9		13. 2	1	1, 444	
アイシン精機			93. 3		88. 5	35	7, 982	
マツダ			355.8	3	37.4	41	8, 207	
今仙電機製作所			10.5		10		9, 860	
本田技研工業		1	020.1	9	06.8	2, 68	6, 395	
スズキ			224. 7	1	96. 7	97	9, 172	
SUBARU			352	3	33. 7	89	4, 316	
安永			5. 5		5. 2		7, 030	
ヤマハ発動機			160.1	1	51.8	32	1,057	
ショーワ			29. 4		25. 4	3	5, 915	

銘	柄	期首(前	前期末)	当	其	期 末	
珀	ffri	株	数	株	数	評価額	
			千株		千株	千円	
ТВК			13.5		12.8	5, 363	
エクセディ			13.7		14.6	35, 667	
豊田合成			41.2		34. 7	81, 371	
愛三工業			19. 9		16.8	11, 373	
盟和産業			1.7		1.6	1, 729	
日本プラスト			4.6		8. 4	6, 468	
ヨロズ			11.5		10	15, 800	
エフ・シー・シー			18.5		19.3	44, 525	
シマノ			45. 7		43. 3	724, 842	
テイ・エス テック			26. 3		25	78, 750	
ジャムコ			5. 7		5. 4	12, 792	
精密機器 (2.0%)							
テルモ			173.8	:	152. 1	1, 030, 477	
クリエートメディック			3. 7		3. 5	3, 276	
日機装			39. 2		34. 7	43, 860	
島津製作所			135.5	:	138. 3	414, 761	
JMS			10.4		9. 9	6, 623	
クボテック			2. 4		2. 3	834	
長野計器			8. 9		8. 4	6, 694	
ブイ・テクノロジー			2. 7		2. 5	34, 150	
東京計器			7. 2		6.8	7, 575	
愛知時計電機			1. 5		1.4	5, 684	
インターアクション			4. 5		5	8, 070	
オーバル			11. 1		10.5	2, 541	
東京精密			20.5		19. 4	53, 524	
マニー			13.8		13. 1	67, 203	
ニコン			197.5	:	187. 3	287, 318	
トプコン			60.9		57. 7	77, 548	
オリンパス			168.9	:	160. 1	755, 672	
理研計器			10.8		9. 5	20, 168	
タムロン			9. 1		9. 5	19, 038	
НОҮА			230.8	:	216. 4	1, 578, 854	
シード			1. 2		4. 6	5, 510	
ノーリツ鋼機			11.5		8. 5	20, 196	
エー・アンド・デイ			10.3		9.8	7, 330	
朝日インテック			_		45. 6	228, 912	
シチズン時計			135. 3	:	117.6	71, 736	
リズム時計工業			4. 3		3. 6	4, 957	
大研医器		1	10. 1		8. 5	4, 726	

銘	柄	期首(前期末)	当 其	東 末	
班	fl ^r l	株 数	株 数	評価額	
		千株	千株	千円	
メニコン		15. 5	14. 7	46, 231	
シンシア		0. 9	1. 6	995	
松風		5. 5	5. 2	6, 734	
セイコーホールディン	グス	17. 5	16. 6	43, 790	
ニプロ		78. 5	74. 4	106, 020	
その他製品 (2.0%)					
中本パックス		2. 2	3	4, 446	
スノーピーク		3. 5	4. 1	5, 768	
パラマウントベッドホ	ールディングス	12	12. 4	59, 644	
トランザクション		5. 1	5. 8	4, 141	
SHO-BI		3. 8	3. 1	1,057	
ニホンフラッシュ		5. 3	4. 6	8, 537	
前田工繊		11. 3	11.8	30, 101	
永大産業		15	14. 1	5, 781	
アートネイチャー		12. 1	11. 5	7, 314	
バンダイナムコホール	ディングス	117. 2	111.1	571, 054	
アイフィスジャパン		2. 5	2. 4	1, 399	
共立印刷		18.8	17. 9	3, 866	
SHOEI		5. 1	5. 2	23, 946	
フランスベッドホール	ディングス	13. 4	15. 2	13, 832	
パイロットコーポレー	ション	19. 8	18. 7	80, 784	
萩原工業		6. 3	6	8, 406	
トッパン・フォームズ		24. 3	23	21, 390	
フジシールインターナ	ショナル	25. 4	24. 1	92, 905	
タカラトミー		47. 4	45	54, 000	
廣済堂		10. 5	9. 1	7, 471	
エステールホールディ	ングス	3. 3	2. 9	1, 992	
アーク		47.7	41	4, 018	
タカノ		5	4. 2	3, 549	
プロネクサス		10.6	9. 2	11, 049	
ホクシン		8	6. 6	884	
ウッドワン		3. 8	3. 6	3, 758	
大建工業		8. 9	8. 1	17, 828	
凸版印刷		320	151.7	249, 394	
大日本印刷		148. 4	151.5	370, 872	
図書印刷		7. 6	10. 1	9, 898	
共同印刷		3. 5	3. 3	7, 698	
NISSHA		23. 3	22. 1	25, 194	
光村印刷		1	0. 9	2, 123	

銘	柄	期首(前期末)	期末) 当		東 末
班	frit	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
宝印刷			5. 9		5. 2	8, 43
アシックス			112.6		106.7	148, 95
ツツミ			3. 5		3. 4	7, 18
小松ウオール工業			3.8		3. 3	6, 22
ヤマハ			76. 4		63. 9	349, 53
河合楽器製作所			3.8		3. 3	10, 69
クリナップ			10.5		10	5, 72
ピジョン			68. 5		65	295, 42
兼松サステック			0.9		0.7	1, 11
キングジム			9. 4		8. 9	7, 46
リンテック			26. 9		25. 6	60, 77
イトーキ			23. 9		19.8	10, 05
任天堂			69.8		66. 2	2, 015, 79
三菱鉛筆			18. 7		17. 7	37, 32
タカラスタンダード			23. 4		22. 2	37, 05
コクヨ			54. 4		51.6	81, 63
ナカバヤシ			11. 1		10.6	5, 71
グローブライド			5. 1		5. 2	13, 92
オカムラ			39. 6		37. 5	42, 22
美津濃			11.2		10.6	27, 57
電気・ガス業 (2.0%)						
東京電力ホールディング	ス		905		858.1	603, 24
中部電力			346.8		328.9	579, 19
関西電力			462.6		438.6	750, 00
中国電力			156.7		148.6	216, 06
北陸電力			111.1		105.3	93, 50
東北電力			265.5		251.7	365, 97
四国電力			102.1		96.8	132, 71
九州電力			250.4		221.5	292, 82
北海道電力			113.7		100.6	65, 28
沖縄電力			18. 3		19. 9	39, 46
電源開発			90. 2		85. 5	234, 52
エフオン			5. 7		5. 1	3, 73
イーレックス			17. 9		18. 7	19, 65
レノバ			_		13. 2	12, 24
東京瓦斯			241.9		210.9	647, 88
大阪瓦斯			220		208.6	478, 73
東邦瓦斯			56. 2		53. 2	266, 00
北海道瓦斯			30		5.8	8, 35

銘	柄	期首(前期末)	当 其	期 末
жh	1173	株 数	株 数	評価額
		千株	千株	千円
広島ガス		23. 3	22. 1	7, 735
西部瓦斯		13. 7	12. 1	29, 185
静岡ガス		32. 2	33. 1	29, 227
メタウォーター		6. 4	5. 2	15, 860
陸運業 (4.9%)				
SBSホールディングス		11. 2	10.6	18, 221
東武鉄道		121.1	113.4	358, 911
相鉄ホールディングス		36. 3	36. 8	122, 176
東京急行電鉄		307.9	292	556, 260
京浜急行電鉄		155. 3	147.2	267, 020
小田急電鉄		168. 6	172. 2	448, 408
京王電鉄		63. 3	60.1	416, 493
京成電鉄		78. 9	80.6	313, 131
富士急行		15. 5	14. 7	60, 270
新京成電鉄		2. 9	2.8	5, 955
東日本旅客鉄道		203.6	191.1	2, 012, 283
西日本旅客鉄道		102.3	96. 4	795, 107
東海旅客鉄道		101.5	96. 2	2, 364, 596
西武ホールディングス		144. 5	137	252, 354
鴻池運輸		16	17.1	30, 557
西日本鉄道		31. 4	29.8	79, 566
ハマキョウレックス		8	8. 2	34, 645
サカイ引越センター		6	5. 6	38, 808
近鉄グループホールディ	ングス	107. 4	101.8	517, 144
阪急阪神ホールディング	ス	143. 2	135.8	549, 990
南海電気鉄道		50. 9	45. 4	138, 016
京阪ホールディングス		47.8	45. 3	202, 038
神戸電鉄		2. 6	2. 6	10, 387
名古屋鉄道		84. 5	81. 5	244, 500
山陽電気鉄道		8. 3	7. 8	17, 534
日本通運		42. 2	40	244,000
ヤマトホールディングス		188. 2	178.5	512, 205
山九		27. 5	28. 3	149, 707
丸運		6. 1	5. 8	1, 664
丸全昭和運輸		38	8. 2	24, 157
センコーグループホール	ディングス	64. 6	56. 1	51, 387
トナミホールディングス		2. 6	2. 4	14, 616
ニッコンホールディング	ス	40.8		101, 432
日本石油輸送		1. 3	1. 2	3, 470

Dit 1	4-32	期首(前期末)	当	其	用 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
福山通運			15.7		13	53, 950
セイノーホールディングス			80.4		76. 2	114, 985
エスライン			_		3. 1	3, 357
神奈川中央交通			2. 7		2. 5	9, 800
日立物流			23.6		22. 4	72, 912
丸和運輸機関			5. 6		5. 4	20, 574
C&Fロジホールディンク	゚ス		11.8		10. 3	13, 163
九州旅客鉄道			90. 1		85. 4	311, 283
SGホールディングス			76. 1		96. 2	304, 954
海運業 (0.2%)						
日本郵船			89.8		85. 1	137, 691
商船三井			67. 9		60. 4	143, 872
川崎汽船			49.6		31. 4	37, 020
NSユナイテッド海運			5. 1		5. 6	13, 944
明治海運			11.4		10.8	3, 661
飯野海運			54. 7		48. 2	18, 605
共栄タンカー			0.8		0. 9	1, 335
乾汽船			8. 3		9. 1	7, 425
空運業 (0.6%)						
日本航空			199. 2	1	86. 4	713, 539
ANAホールディングス			210.4	1	86. 1	738, 817
パスコ			10		2	1, 678
倉庫・運輸関連業(0.2%))					
トランコム			3		2.8	18, 256
日新			9. 3		8.8	16, 033
三菱倉庫			37. 2		35. 2	104, 649
三井倉庫ホールディングス	:		61		12. 5	22, 287
住友倉庫			74		38. 3	53, 390
澁澤倉庫			5. 9		5. 6	9, 486
東陽倉庫			19. 4		18. 4	5, 740
日本トランスシティ			26		22. 4	10, 640
ケイヒン			2. 1		2	2, 808
中央倉庫			6. 5		6. 2	6, 348
川西倉庫			2. 2		2. 1	2, 746
安田倉庫			9. 6		8. 4	7, 686
ファイズ			_		1. 4	1, 090
東洋埠頭			3. 3		3. 1	4, 628
宇徳			9. 2		8. 7	4, 802
上組			67.6		62. 8	158, 256

銘	柄	期首(前期末	₹)	当	j	期 末
延白	171	株 数	ţ	株	数	評価額
		手	株	=	千株	千円
サンリツ		2	. 7		2. 4	1, 694
キムラユニティー		2	. 9		2. 7	2, 988
キユーソー流通システム		3	. 1		2. 5	5, 050
近鉄エクスプレス		20	. 3	1	9. 2	33, 408
東海運		6	. 1		5. 8	1, 624
エーアイテイー		7.	. 6		6. 6	7, 293
内外トランスライン		3	. 8		3. 2	4, 220
日本コンセプト		2	. 1		2.8	2, 592
情報・通信業(8.4%)						
NECネッツエスアイ		12	. 3	1	1.6	30, 276
クロスキャット			-		2. 1	2, 139
システナ		8	9	3	7.6	42, 112
デジタルアーツ		5	. 5		5. 7	49, 932
新日鉄住金ソリューションス	ズ	17	. 5	1	5.8	45, 914
キューブシステム		6	. 5		5. 6	4, 384
エイジア		1	. 7		2. 1	2, 874
コア		4	. 7		4. 5	5, 247
ソリトンシステムズ		3	. 6		5. 9	6, 348
ソフトクリエイトホールディ	ィングス	5	. 3		4.6	6, 812
TIS		37.	. 1	3	5. 2	175, 824
ネオス		3	. 3		3. 8	3, 853
電算システム		3	. 9		4	13, 240
グリー		59	. 6	7	2.8	33, 269
コーエーテクモホールディン	/グス		19	2	1.6	44, 733
三菱総合研究所		4	. 8		4. 1	13, 735
ボルテージ		2	. 2		1. 9	1,003
電算		1	. 2		1.2	2, 538
AGS		6	. 3		6	4, 332
ファインデックス		9	. 2		8. 9	6, 586
ヒト・コミュニケーションス	ズ	2	. 5		_	_
ブレインパッド		2	. 4		2	12, 080
KLab		21	. 6	1	8. 9	15, 989
ポールトゥウィン・ピットクルー	-ホールディ		8		14	14, 966
イーブックイニシアティブミ	ジャパン	1	. 8		1. 7	2, 655
ネクソン		1	24	26	8.7	448, 729
アイスタイル		27	9		27	22, 194
エムアップ		3	. 7		3. 6	10, 011
エイチーム		7.	6		6. 6	11, 576
テクノスジャパン		10	. 1		8. 9	6, 327

Ada 4x2	期首(前期末	当 当	期末
銘 柄	株 数	株 数	評価額
	千柱	卡 千株	千円
e n i s h	3.	6 3. 7	1, 52
コロプラ	36.	2 30. 2	20, 59
モバイルクリエイト		9 –	-
オルトプラス	5.	4 6. 5	1, 89
ブロードリーフ	27.	6 52.3	29, 91
クロス・マーケティンググループ	r -	- 2.9	1, 14
デジタルハーツホールディングス	5.	9 4.8	5, 98
システム情報	-	- 2. 1	3, 64
メディアドゥホールディングス	3.	6 3. 2	8, 98
じげん	-	- 11. 2	6, 26
ブイキューブ	6.	8 5.6	2, 56
エンカレッジ・テクノロジ	-	- 1	1, 06
サイバーリンクス	1.	7 1.6	1, 64
ディー・エル・イー	7.	2 7.4	1, 33
フィックスターズ	1.	9 10. 1	13, 27
CARTA HOLDINGS	5.	6 5. 6	5, 57
オプティム	1.	9 2.3	11, 96
セレス	3.	4 3.4	6, 92
ベリサーブ	1.	5 0.9	6, 00
ティーガイア	11.	1 10.6	19, 90
セック	1.	1 1.7	5, 46
日本アジアグループ	11.	7 11. 1	3, 77
豆蔵ホールディングス	8.	3 7. 2	7, 11
テクマトリックス	6.	1 7.4	13, 24
プロシップ	1.	6 3	3, 76
ガンホー・オンライン・エンターテイ	メント 301.	6 254. 2	101, 68
GMOペイメントゲートウェイ	7.	8 17. 4	129, 28
ザッパラス	5.	3 5. 5	2, 27
システムリサーチ	1.	1 1.4	4, 02
インターネットイニシアティブ	18.	1 17. 2	38, 71
さくらインターネット	13.	2 12.6	6, 62
ヴィンクス	2.	3. 5	3, 29
GMOクラウド	2.	5 2.3	8, 19
SRAホールディングス	5.	9 5. 6	13, 97
Minoriソリューションズ	2.	2 2. 1	3, 31
システムインテグレータ	1.	6 3	2, 33
朝日ネット	10.		
e B A S E	2.		
アバント		- 3.8	

Dit 1	435	期首(i	前期末)	当	其	東 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
アドソル日進			4. 3		3. 7	5, 879
フリービット			7. 4		6. 3	5, 877
コムチュア			5. 7		5. 9	19, 352
サイバーコム			2		1. 9	3, 828
アステリア			_		5. 3	5, 029
マークラインズ			_		3. 6	4, 802
メディカル・データ・ビ	ジョン		4. 2		9. 4	10, 246
gumi			12.8		13. 5	9, 436
ショーケース・ティービ	_		2. 1		2. 3	1, 619
モバイルファクトリー			2		2. 9	4, 033
テラスカイ			-		0.6	2, 112
デジタル・インフォメーショ	ン・テクノロジ		1.8		4. 7	6, 650
PC I ホールディングス			1. 9		1.8	4, 406
パイプドHD			1.7		1.6	1, 374
アイビーシー			1. 2		1. 7	2, 544
ネオジャパン			2		2	1,774
PR TIMES			_		0.7	1, 407
ランドコンピュータ			_		1. 2	1, 430
ダブルスタンダード			_		0.7	3, 612
オープンドア			4. 4		5. 2	17, 082
マイネット			2. 2		3. 4	3, 396
アカツキ			2. 2		3. 7	21,608
ベネフィットジャパン			_		0.6	529
Ubicomホールディ	ングス		1.2		1. 9	2, 523
LINE			33. 6		32. 1	121, 177
カナミックネットワーク			_		1.6	3, 043
ノムラシステムコーポレ	ーション		-		0.9	631
チェンジ			-		1. 4	5, 152
シンクロ・フード			0. 9		4. 5	2, 520
オークネット			3. 5		5. 5	6, 803
エイトレッド			-		0.8	953
AOI TYO Hol	dings		9. 1		11.5	8, 774
マクロミル			10.4		18. 7	25, 600
ビーグリー			-		2	1,862
才口			-		1	5, 640
ソルクシーズ			4. 2		4. 5	3, 442
フェイス			3. 9		4. 2	3, 456
プロトコーポレーション			_		3. 3	6, 157
ハイマックス			1.5		1. 3	2, 373

銘	柄	期首(前	前期末)	当	其	東 末
珀	fft	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	手円
野村総合研究所			70.7		67. 1	328, 119
サイバネットシステム			9. 1		8. 7	4, 785
CEホールディングス			3. 1		2.8	2, 094
日本システム技術			1. 3		1.7	2, 369
インテージホールディン	ノ グス		12. 9		13. 5	11, 434
東邦システムサイエンス	ζ		3. 7		3. 1	2, 842
ソースネクスト			15.6		40.9	18, 200
インフォコム			_		8. 7	15, 616
FIG			_		9. 3	2, 883
アルテリア・ネットワー	-クス		_		8.8	10, 859
ヒト・コミュニケーション	ズ・ホールディン		_		2. 4	3, 804
フォーカスシステムズ			6. 3		7. 1	6, 638
クレスコ			2. 5		3. 2	10, 576
フジ・メディア・ホール	レディングス		116.5	1	09.4	164, 756
オービック			35. 1		36. 6	396, 744
ジャストシステム			18. 1		15	41, 355
TDCソフト			4. 9		9. 2	7, 838
ヤフー			802.1	6	87.7	185, 679
トレンドマイクロ			54. 3		56. 2	283, 810
インフォメーション・デ	ィベロプメント		3. 5		3	4, 245
日本オラクル			18		21. 4	161, 998
アルファシステムズ			3. 7		3. 3	8, 976
フューチャー			15. 1		14. 3	24, 867
CAC Holding	g s		8. 3		7. 5	10, 222
ソフトバンク・テクノロ	ュジー		4.6		4. 5	10, 962
トーセ			3		2.8	2, 466
オービックビジネスコン	/サルタント		5. 7		10.8	45, 522
伊藤忠テクノソリューシ	/ョンズ		25. 3		48. 1	121, 933
アイティフォー			13. 5		12.8	11, 737
東計電算			2		1.6	4, 800
エックスネット			1.7		1. 9	1, 710
大塚商会			33. 4		57. 1	220, 977
サイボウズ			14. 9		12. 3	9, 815
ソフトブレーン			8. 7		8. 3	3, 776
電通国際情報サービス			6. 9		6. 5	23, 887
デジタルガレージ			20		20. 5	62, 217
EMシステムズ			7. 7		8.6	11, 283
ウェザーニューズ			3. 8		3. 6	11, 142
CII		l	9 7		9 9	6 600

銘	柄	期首(前	期末)	当	其	期 末
延	11'3	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	手円
東洋ビジネスエンジニア	リング		1. 1		1. 1	2, 480
日本エンタープライズ			11.4		10.8	1, 836
WOWOW			5. 3		5. 1	15, 141
スカラ			8. 9		7.4	5, 801
IMAGICA GRO	UP		9. 4		8. 9	5, 144
ネットワンシステムズ			45. 4		37. 3	97, 837
システムソフト			26. 3		25	2, 475
アルゴグラフィックス			5. 1		4. 5	20, 025
マーベラス			18. 9		16. 1	14, 119
エイベックス			20.6		18. 1	25, 774
日本ユニシス			30. 9		32. 9	91, 988
兼松エレクトロニクス			7. 1		5. 7	18, 610
東京放送ホールディング	ス		67		70	142, 030
日本テレビホールディン	グス	1	02. 1		96.8	160, 784
朝日放送グループホール	ディングス		11		10.5	8, 379
テレビ朝日ホールディン	グス		30. 6		29	56, 666
スカパーJSATホール	ディングス		84. 9		80. 5	38, 076
テレビ東京ホールディン	グス		9. 1		8.6	20, 244
日本BS放送			3. 8		3. 6	3, 751
ビジョン			2. 9		3. 3	15, 840
スマートバリュー			_		2. 3	1, 860
USEN-NEXT HO	LDINGS		2. 9		4	3, 524
ワイヤレスゲート			5. 2		4. 6	1, 913
コネクシオ			7. 9		7. 5	10, 552
日本通信		1	00.3		91	10, 283
クロップス			2. 4		1. 9	1, 318
日本電信電話		7	98. 4		721.4	3, 433, 864
KDDI		1,0	01.7		929.5	2, 274, 021
ソフトバンク			_		838. 7	1, 082, 342
光通信			13. 4		12. 4	254, 324
NTTドコモ		8	323. 5		757.4	1, 843, 132
エムティーアイ			15		12. 2	7, 612
GMOインターネット			40.5		38. 4	68, 659
アイドママーケティングコミ	ュニケーション		1. 8		2. 3	1, 145
カドカワ			32. 4		30.8	36, 436
学研ホールディングス			3. 7		3. 5	18, 830
ゼンリン			13. 4		21	52, 815
昭文社			5. 1		4. 9	2, 058
インプレスホールディン	グス		9. 2		8. 7	1, 235

NH	Let'	期首(前	前期末)	当	其	東 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	手門
アイネット			6. 3		6	7, 716
松竹			7. 4		7	82, 390
東宝			73. 2		69.4	293, 909
東映			4. 2		4. 4	65, 780
エヌ・ティ・ティ・デ	ータ		345. 6	2	280.8	329, 940
ピー・シー・エー			1.6		1. 3	3, 913
ビジネスブレイン太田	沼和		1. 9		1.8	3, 304
DTS			11.5		11.8	47, 790
スクウェア・エニックス・	ホールディングス		51.7		49. 1	186, 089
シーイーシー			6. 6		11. 3	22, 859
カプコン			23.8		45. 2	111, 146
アイ・エス・ビー			2. 2		2	3, 778
ジャステック			6. 4		6. 1	5, 764
SCSK			25. 7		27.8	133, 718
日本システムウエア			3. 7		3. 5	7, 899
アイネス			14. 1		13. 4	17, 138
TKC			10.3		8. 9	35, 733
富士ソフト			15. 4		15.7	64, 84
NSD			18. 3		17. 3	43, 665
コナミホールディング	z		45. 5		43. 1	209, 03
福井コンピュータホー	レディングス		3. 2		3. 5	6, 762
JBCCホールディン	グス		8.8		8. 3	11, 49
ミロク情報サービス			9.8		10.5	29, 326
ソフトバンクグループ			503.6	4	140.8	4, 718, 764
卸売業 (5.1%)						
ホウスイ			0. 9		0.8	675
高千穂交易			4. 3		4. 1	4, 079
伊藤忠食品			2.8		2. 6	12, 870
エレマテック			5. 2		4. 9	8, 310
JALUX			3. 1		3	7, 78
あらた			5. 5		5. 9	22, 449
トーメンデバイス			1.7		1.6	3, 992
東京エレクトロン ディ	バイス		4		3. 8	6, 862
フィールズ			8. 5		9. 3	6, 528
双目			660.8		84. 7	232, 710
アルフレッサ ホール	ディングス		124. 1	1	117.6	363, 384
横浜冷凍			27.8		27. 7	24, 459
神栄			1.5		1. 5	1, 150
ラサ商事			4. 9		5. 6	4, 810

A.C.	I at	期首(前	期末)	当	其	用 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
ラクーンホールディングス			6. 5		5	3, 360
アルコニックス			11.8		11.2	14, 179
神戸物産			7. 2		16	62, 320
ペッパーフードサービス			6		-	_
あい ホールディングス			17. 9		15. 1	27, 225
ディーブイエックス			4		4. 1	4, 091
ダイワボウホールディング	ス		9. 5		9. 6	60,000
マクニカ・富士エレホール	ディングス		20. 9		29. 3	43, 393
ラクト・ジャパン			1. 5		2. 3	19, 711
バイタルケーエスケー・ホール	レディングス		21		19. 9	21, 372
八洲電機			8.6		8. 2	6, 781
メディアスホールディング	ス		2. 1		6	3, 774
UKCホールディングス			7. 2		6.8	13, 198
ジューテックホールディン	グス		2. 5		2. 4	2, 592
大光			2.8		3. 4	2, 216
O C H I ホールディングス			3. 2		3. 1	4, 048
TOKAIホールディング	ス		59		55. 9	48, 018
黒谷			_		1.8	799
Cominix			1. 7		1.8	1, 576
三洋貿易			6. 1		5. 3	9, 709
ビューティガレージ			1. 5		1.7	2, 267
ウイン・パートナーズ			8. 1		6. 9	8, 273
ミタチ産業			2. 6		3. 2	2, 332
シップヘルスケアホールデ	ィングス		23. 3		22. 1	97, 682
明治電機工業			3. 8		3. 3	5, 534
デリカフーズホールディン	グス		2. 2		1. 9	2, 494
スターティアホールディン	グス		2. 5		2. 1	1, 167
コメダホールディングス			20.6		24. 5	51, 033
富士興産			4. 3		4. 1	2, 824
協栄産業			1. 3		1.3	1, 977
小野建			9. 7		9. 5	15, 238
南陽			_		2. 2	4, 617
佐鳥電機			8. 2		7.8	7, 183
エコートレーディング			2. 5		2. 4	1, 320
伯東			6.8		7. 2	8, 697
コンドーテック			8. 9		8. 2	8, 175
中山福			6. 4		6. 1	3, 446
ナガイレーベン			14. 8		15. 3	35, 939
三菱食品			12. 3		11.6	32, 967

lbf7	4-7	期首(前期末)	当	其	期 末	
銘	柄	株	数	株	数	評価額	
			千株		千株	千円	
松田産業			8. 1		7. 7	10, 818	
第一興商			16.6		15.8	85, 794	
メディパルホールディ	ングス		111.9		114. 2	293, 037	
SPK			2. 4		2. 3	5, 430	
萩原電気ホールディン	グス		3. 9		3. 9	12,070	
アズワン			8. 7		7. 6	65, 892	
スズデン			3. 9		3. 7	6, 811	
尾家産業			3. 3		3. 4	4, 362	
シモジマ			6.8		6. 5	7, 800	
ドウシシャ			11.8		10	17, 300	
小津産業			2. 4		2. 3	4, 353	
高速			6. 6		6. 3	7, 673	
たけびし			3. 9		3. 7	5, 402	
リックス			2. 5		2. 4	3, 808	
丸文			9. 9		9. 4	6, 241	
ハピネット			7. 6		8.8	13, 376	
橋本総業ホールディン	グス		2. 3		1. 9	3, 021	
日本ライフライン			31.8		33. 2	59, 361	
タカショー			_		5. 1	2, 198	
エクセル			4. 5		3. 9	9, 789	
マルカキカイ			3. 6		3. 4	7, 072	
IDOM			33. 9		35. 7	11, 316	
日本エム・ディ・エム			7. 5		6. 2	6, 634	
進和			6.6		6. 3	13, 368	
エスケイジャパン			2. 7		2. 6	1, 994	
ダイトロン			5. 1		4.8	7, 756	
シークス			7. 1		13. 5	21, 546	
田中商事			3. 4		3. 5	2, 100	
オーハシテクニカ			6. 3		6	8, 826	
白銅			4		3. 4	5, 729	
伊藤忠商事			819.4		740. 5	1, 498, 401	
丸紅			917.6		1, 044	819, 957	
高島			1. 9		1.7	3, 136	
長瀬産業			67. 3		59. 5	94, 664	
蝶理			7. 1		6.8	10, 669	
豊田通商			124.6		118.2	429, 066	
三共生興			19		18	8, 622	
兼松			47.6		42.3	54, 990	
ツカモトコーポレーシ	ョン		2		1. 9	2, 420	

銘	柄	期首(前期末)	当	其	期末		
भ	171	株	数	株	数	評価	額	
			千株		千株		千円	
三井物産			948.5		872.2	1, 537	, 688	
日本紙パルプ商事			5.8		6	25	, 890	
目立ハイテクノロジーズ			38.8		32. 2	145	, 866	
カメイ			14.6		13.8	15	, 842	
東都水産			1. 7		1. 5	3	, 774	
OUGホールディングス			1.8		1.7	4	, 418	
スターゼン			4. 4		3. 9	15	, 307	
山善			43.6		41.3	47	, 908	
椿本興業			2. 5		2. 4	9	, 528	
住友商事			704.3		626.1	983	, 603	
内田洋行			5. 1		4. 9	15	, 631	
三菱商事			783.6		742.9	2, 363	, 907	
第一実業			5. 1		4. 8	15	, 576	
キヤノンマーケティングジュ	アパン		31. 9		30. 3	65	, 448	
西華産業			6. 9		6	8	, 658	
佐藤商事			10		9. 5	8	, 607	
菱洋エレクトロ			10.4		10.7	17	, 334	
東京産業			11. 1		10.5	5	, 376	
ユアサ商事			10.6		10.8	34	, 776	
神鋼商事			2. 5		2. 4	6	, 336	
小林産業			7. 4		6. 3	2	, 154	
阪和興業			20.9		18. 4	59	, 616	
正栄食品工業			6. 1		5. 6	16	, 912	
カナデン			10.7		10. 1	12	, 069	
菱電商事			8		8. 4	12	, 474	
フルサト工業			6. 2		5. 8	9	, 662	
岩谷産業			24.8		23. 5	85	, 540	
すてきナイスグループ			4.8		4. 5	3	, 987	
昭光通商			40		3. 8	2	, 310	
ニチモウ			1. 7		1.6	2	, 720	
極東貿易			16		3. 3	5	, 342	
イワキ			15. 7		12. 7	4	, 991	
三愛石油			30		28. 4	26	, 298	
稲畑産業			26.8		25. 4	38	, 328	
GSIクレオス			3		2. 8	3	, 270	
明和産業			10.3		9.8	4	, 341	
クワザワ			_		2. 9	1	, 319	
ワキタ			23.8		22. 6	24	, 724	
東邦ホールディングス			33. 1		31. 3	85	, 104	

Arts	極	期首(前	前期末)	当	其	期 末	
銘	柄	株	数	株	数	評価額	
			千株		千株	千円	
サンゲツ			37. 2		32	64, 192	
ミツウロコグループホー	ールディングス		16. 2		15. 3	12, 821	
シナネンホールディング	ブ ス		4.6		4. 4	9, 455	
伊藤忠エネクス			24. 7		23. 4	21, 387	
サンリオ			31. 3		32. 7	81, 586	
サンワテクノス			6.6		6. 4	5, 708	
リョーサン			14		11.7	35, 100	
新光商事			12. 2		10	18, 510	
トーホー			5		4.8	10, 425	
三信電気			10.3		8.8	15, 910	
東陽テクニカ			12. 9		12. 2	10, 614	
モスフードサービス			14.6		13. 9	39, 003	
加賀電子			10.1		10.5	21, 661	
ソーダニッカ			11.5		10.9	6, 223	
立花エレテック			7. 6		7.8	13, 080	
フォーバル			4. 9		4.6	3, 693	
PALTAC			15.7		19. 1	113, 836	
三谷産業			12. 1		12. 4	3, 534	
太平洋興発			4. 7		4. 2	3, 217	
西本Wismettacオ	ニールディングス		2. 3		2. 4	10, 548	
ヤマシタヘルスケアホー	ールディングス		0.9		0.9	996	
国際紙パルプ商事			_		18.5	5, 587	
ヤマタネ			5. 6		5. 3	8, 421	
丸紅建材リース			11		1	1, 986	
日鉄住金物産			8. 7		7. 5	35, 437	
泉州電業			3. 7		3. 5	9, 369	
トラスコ中山			23. 2		22	63, 514	
オートバックスセブン			44. 4		42. 1	77, 169	
モリト			8. 9		7. 7	6, 213	
加藤産業			17.5		16.6	61, 005	
北恵			-		2	1,802	
イノテック			9. 6		6. 3	6, 129	
イエローハット			10.5		10	28, 510	
J Kホールディングス			11.2		9. 6	5, 548	
目伝			9. 3		8.8	14, 238	
北沢産業			9. 2		7. 9	2, 030	
杉本商事			6		5. 7	9, 861	
因幡電機産業			14.7		15	64, 875	
バイテックホールディン	ノグス		5. 1		4.8	9, 244	

銘	柄	期首(前期2	<u></u> ()	当	期	用 末	
护	m	株数	女	株 数	ζ	評価額	
		千	株	手	株	千円	
東テク		3	. 7	3.	. 5	7, 962	
ミスミグループ本社		129	. 7	132.	. 5	346, 487	
アルテック		9	. 5	7.	. 8	1,622	
タキヒヨー		3	. 7	3.	. 2	5, 446	
蔵王産業		1	. 8	1.	. 7	2, 305	
スズケン		50	. 9	48.	. 3	297, 045	
ジェコス		7	. 7	7.	. 3	7, 453	
ルネサスイーストン		10	. 2	9.	. 7	4, 112	
小売業 (4.7%)							
ローソン		28	. 2	26.	. 8	164, 552	
サンエー		8	. 4		8	34, 160	
カワチ薬品		8	. 7	8.	. 2	14, 604	
エービーシー・マート		20	. 3	16.	. 5	107, 085	
ハードオフコーポレーショ	ン	4	. 9	4.	. 2	3, 536	
アスクル		9	. 7	11.	. 1	30, 291	
ゲオホールディングス		20	. 4	16.	. 1	24, 230	
アダストリア		17	. 2	14.	. 7	35, 868	
ジーフット		6	. 7	6.	. 4	4, 115	
シー・ヴイ・エス・ベイエ	リア	1	. 4	1.	. 4	1,006	
くらコーポレーション		6	. 6	6.	. 2	31, 496	
キャンドゥ		5	. 3		5	8, 315	
パルグループホールディン	グス	5	. 7	5.	. 4	16, 659	
エディオン		43	. 4	44.	. 9	44, 406	
サーラコーポレーション		19	. 2	21.	. 5	13, 201	
ワッツ		4	. 4	3.	. 5	2, 492	
ハローズ		4	. 2		4	8, 416	
フジオフードシステム			-	4.	. 4	11, 330	
あみやき亭		2	. 4	2.	. 3	8, 579	
ひらまつ		15	. 4	21.	. 1	7, 321	
大黒天物産		2	. 7	2.	. 5	9, 400	
ハニーズホールディングス		10	. 8	9.	. 3	10, 230	
ファーマライズホールディ	ングス	2	. 5	2.	. 5	1, 337	
アルペン		8	. 6	8.	. 1	13, 875	
ハブ		2	. 1	3.	. 4	3, 349	
クオールホールディングス		12	. 3	15.	. 6	22, 620	
ジンズ		7	. 6	7.	. 2	42, 120	
ビックカメラ		65	. 8	56.	. 5	66, 444	
DCMホールディングス		60	. 2	57.	. 1	58, 641	
ペッパーフードサービス			-	8.	. 3	18, 318	

		期首(前期末)	当	其	A P	ŧ
銘	柄	株	数	株	数	評価	面額
			千株		千株		千円
MonotaRO			39. 7		66. 9	15	8, 419
東京一番フーズ			2.8		2. 7		1, 684
DDホールディングス			2. 5		2. 3		4, 353
きちりホールディング	ス		3		2. 8		2, 130
アークランドサービスオ	、 ールディングス		9. 3		7. 7	1	5, 692
J. フロント リテイ	リング		133.3		135. 4	17	0, 874
ドトール・日レスホー	ルディングス		19.6		18.6	3	9, 227
マツモトキヨシホール	ディングス		46. 2		43.8	15	7, 242
ブロンコビリー			5.8		5. 5	1	4, 619
ZOZO			109.7		114.4	23	8, 524
トレジャー・ファクト	у —		3. 2		3. 1		2, 365
物語コーポレーション			3. 2		2.6	2	3, 478
ココカラファイン			11.7		11. 9	5	2, 062
三越伊勢丹ホールディ	ングス		208.8		198	22	1,760
Hamee			2.8		3. 2		2, 400
ウエルシアホールディ	ングス		29.5		28	10	0, 240
クリエイトSDホール	ディングス		16.5		15.6	4	2, 010
丸善CHIホールディ	ングス		13		12. 4		4, 364
ミサワ			2		1. 9		767
ティーライフ			1. 5		1. 4		1, 234
エー・ピーカンパニー			2. 1		2		1, 096
チムニー			3. 4		3. 2		8, 604
シュッピン			6. 7		7. 2		5, 673
ネクステージ			11.8		16. 3	1	9, 266
ジョイフル本田			16. 4		31	4	1, 664
鳥貴族			4. 1		3. 5		5, 922
キリン堂ホールディン	グス		4		4. 2		6, 174
ホットランド			6. 5		5. 5		8, 288
すかいらーくホールデ			69. 3		98. 7		6, 673
SFPホールディング	ス		_		3. 2		6, 054
綿半ホールディングス			4. 2		3. 9		8, 197
ヨシックス			1. 8		1. 7		5, 992
ユナイテッド・スーパーマ			37. 1		30.8	3	3, 787
ブックオフコーポレー			6. 4		_		_
ゴルフダイジェスト・	オンライン		4. 5		4. 3		2, 631
BEENOS			1.7		2. 5		2, 795
あさひ			8. 3		8.8		3, 261
日本調剤			3. 9		3. 7		3, 986
コスモス薬品			5. 6		4. 7	8	8, 031

		期首(前期末)	当 其	月 末
銘	柄	株 数	株 数	評価額
		千株	千株	千円
トーエル		5. 4	5. 1	4,013
一六堂		2. 4	_	_
オンリー		1. 7	1.8	1, 776
セブン&アイ・ホールディ	ングス	468	443.7	1, 881, 288
薬王堂		4. 9	4. 6	11,872
クリエイト・レストランツ・ホ	ールディング	30	28. 5	38, 133
ツルハホールディングス		24. 2	23	206, 080
サンマルクホールディング	ス	8	8. 4	21,613
フェリシモ		2. 8	2. 3	2, 497
トリドールホールディング	ス	13.8	13. 1	29, 815
TOKYO BASE		7. 4	9. 5	9, 300
ウイルプラスホールディン	グス	_	1. 2	979
ジャパンミート		-	4	7, 576
サツドラホールディングス		1.8	1.6	2, 934
デファクトスタンダード		_	0. 7	305
ダイユー・リックホールデ	ィングス	5. 2	5. 7	4, 742
バロックジャパンリミテッ	F	8. 9	8. 6	7, 284
クスリのアオキホールディ	ングス	8. 9	10. 5	80, 010
力の源ホールディングス		-	3	2, 340
スシローグローバルホール	ディングス	10.7	11.6	86, 420
LIXILビバ		10.6	9	12, 816
メディカルシステムネット	ワーク	12.7	11. 2	5, 801
総合メディカル		4. 9	_	_
はるやまホールディングス		5. 2	5	4, 450
ノジマ		19. 6	18.8	36, 904
カッパ・クリエイト		13. 9	14.8	22, 629
ライトオン		9. 4	8. 9	6, 586
ジーンズメイト		3. 4	3. 2	1, 324
良品計画		14.8	15	383, 550
三城ホールディングス		13.8	13. 1	5, 135
アドヴァン		11.4	16. 2	16, 880
アルビス		2.7	4	9, 332
コナカ		14. 3	13. 5	5, 994
ハウス オブ ローゼ		1.4	1.3	2, 341
G-7ホールディングス		3. 3	3. 1	6, 888
イオン北海道		11. 2	10.6	7, 950
コジマ		19. 2	15. 6	9, 328
ヒマラヤ		3	3. 3	3, 032
コーナン商事		15. 9	13. 9	37, 418

銘	柄	期首(前期を	k)	当 其	朝 末	
路	怬	株数	女 棋	未 数	評価額	
		千	株	千株	千月	
エコス		4	. 5	3. 9	5, 95	
ワタミ		13	. 2	13. 9	22, 82	
マルシェ		2	. 9	2.8	2, 24	
パン・パシフィック・イン	ターナショナルホ	72	. 4	63. 4	446, 33	
西松屋チェーン		24	. 5	23. 2	21, 64	
ゼンショーホールディ	ングス	57	. 9	49. 9	129, 74	
幸楽苑ホールディング	ス	7	. 1	6. 7	17, 01	
ハークスレイ		2	. 7	2. 2	2, 46	
サイゼリヤ		16	. 6	17. 4	37, 20	
VTホールディングス		37	. 8	35. 9	15, 29	
魚力		3	. 1	2. 9	4, 21	
ポプラ		2	. 9	2.8	1, 47	
フジ・コーポレーショ	ン	1	. 9	2. 1	4, 64	
ユナイテッドアローズ		13	. 8	12. 1	44, 70	
ハイデイ日高		14	. 6	15. 3	31, 79	
京都きもの友禅		7	. 1	6. 7	2, 71	
コロワイド		37	. 1	35. 2	83, 74	
ピーシーデポコーポレ	ーション	16	. 7	14	6, 21	
壱番屋		7	. 9	7. 5	35, 13	
トップカルチャー			4	3.8	1, 21	
PLANT		2	. 6	2. 4	2, 37	
スギホールディングス		24	. 5	23. 2	111, 82	
ヴィア・ホールディン	グス	9	. 9	13	8, 95	
スクロール		17	. 2	16. 3	6, 17	
ヨンドシーホールディ	ングス	11	. 4	11.7	24, 04	
ユニー・ファミリーマート	ホールディングス	35	. 7	118.4	340, 51	
木曽路		13	. 7	13	35, 25	
SRSホールディング	ス	13	. 2	12. 5	12, 91	
千趣会		20	. 2	19. 2	4, 43	
タカキュー		8	. 6	8. 2	1, 41	
ケーヨー		20	. 6	19. 6	9, 58	
上新電機		13	. 2	12. 5	31, 66	
日本瓦斯		20	. 5	17. 2	56, 33	
ロイヤルホールディン	グス	19	. 8	18. 5	49, 58	
東天紅		0	. 8	0.8	98	
いなげや		12	. 4	11.8	15, 32	
島忠			27	24	67, 96	
チョダ		13	. 2	11. 1	19, 20	
ライフコーポレーショ	ン	8	. 5	8	18, 43	

銘 柄	期首(前期末)	当 其	東 末
班 127	株 数	株 数	評価額
	千株	千株	千円
リンガーハット	13.8	13	30, 459
さが美グループホールディングス	10		_
МгМахНД	13. 9	14. 5	6, 249
テンアライド	10.3	9. 8	4, 194
AOK I ホールディングス	22. 3	21. 2	25, 143
オークワ	16	15. 1	16, 685
コメリ	17. 2	16. 3	43, 781
青山商事	21. 4	18. 5	47, 101
しまむら	13	12. 3	114, 390
はせがわ	5. 9	5. 6	2, 223
高島屋	175	83. 1	123, 652
松屋	22. 5	21. 3	21, 172
エイチ・ツー・オー リテイリング	52. 9	54. 3	81, 775
近鉄百貨店	4. 3	4	13, 540
パルコ	10.7	10. 2	10, 210
丸井グループ	106.9	89. 6	198, 374
アクシアル リテイリング	9. 3	8.8	29, 832
井筒屋	6. 1	5. 4	1, 420
イオン	429.7	407.4	915, 835
イズミ	20. 2	21. 5	106, 532
東武ストア	1. 3	_	_
平和堂	22. 7	21. 5	50, 288
フジ	13. 3	12.8	23, 923
ヤオコー	12. 7	12	67, 200
ゼビオホールディングス	15. 2	12.8	15, 872
ケーズホールディングス	47. 3	110	107, 800
Olympicグループ	6. 6	6. 2	4, 030
日産東京販売ホールディングス	16. 4	15. 6	4, 882
Genky DrugStores	4. 4	5. 2	11, 960
総合メディカルホールディングス	_	9. 2	15, 318
ブックオフグループホールディングス	_	5. 5	4, 565
アインホールディングス	15	14. 2	114, 594
元気寿司	2.8	3	15, 420
ヤマダ電機	374. 2	322.5	180, 600
アークランドサカモト	18. 9	18	25, 416
ニトリホールディングス	44. 3	45.8	618, 300
グルメ杵屋	8	7. 5	9, 127
愛眼	8. 9	8. 4	2, 536
ケーユーホールディングス	5. 8	5. 5	4, 735

		期首(i	前期末)	当	其	用 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
吉野家ホールディングス			36. 7		37	64, 195
松屋フーズホールディング	゚ス		5. 4		5. 1	19, 635
サガミホールディングス			14. 9		14. 2	18, 687
関西スーパーマーケット			8.4		8	8, 496
王将フードサービス			8. 2		7.8	57, 096
プレナス			12.5		11. 9	20, 420
ミニストップ			8. 3		7.8	13, 010
アークス			20.9		19. 9	47, 282
バローホールディングス			26		22.8	60, 830
藤久			0.9		0.8	606
ベルク			5		5. 2	26, 312
大庄			6		5. 7	8, 601
ファーストリテイリング			18.7		14. 2	747, 346
サンドラッグ			47.3		39.8	123, 977
サックスバー ホールディ	ングス		10.5		9	10, 107
ヤマザワ			2. 3		2. 2	3, 645
やまや			2. 3		1.8	4, 244
ベルーナ			27. 4		26	22, 594
銀行業 (6.2%)						
島根銀行			2. 4		2. 2	1, 667
じもとホールディングス			75. 5		71.6	8, 090
めぶきフィナンシャルグル	ープ		581		550. 9	158, 108
東京きらぼしフィナンシャ	ルグループ		15. 1		14. 3	23, 595
九州フィナンシャルグルー	・プ		183.5		174	81, 432
ゆうちょ銀行			316.8		300. 4	371, 895
富山第一銀行			28.4		25. 3	9, 563
コンコルディア・フィナンシ	ャルグループ		679.8		675.3	285, 651
西日本フィナンシャルホール	レディングス		75. 9		67. 9	64, 233
関西みらいフィナンシャル	グループ		_		49.8	41, 533
三十三フィナンシャルグル	ープ		_		9. 2	14, 710
第四北越フィナンシャルグ	゚ループ		_		18. 4	57, 960
新生銀行			96.8		77.8	121, 368
あおぞら銀行			66.6		59. 2	171, 206
三菱UFJフィナンシャル	・グループ	7,	828.1	7,	298. 2	4, 038, 823
りそなホールディングス		1,	227. 1	1,	163. 4	566, 226
三井住友トラスト・ホール	ディングス		219.8		208. 4	844, 645
三井住友フィナンシャルグ	゚ループ		846. 4		747. 2	2, 925, 288
第四銀行			13.7		-	_
北越銀行			11.2		-	_

銘	柄	期首(前	前期末)	当	其	期末	
和日	1ri	株	数	株	数	評価額	
			千株		千株	千円	
千葉銀行			401		375.5	227, 177	
群馬銀行			227. 1		212. 1	98, 838	
武蔵野銀行			17.8		15.8	35, 328	
千葉興業銀行			30.7		29. 1	8, 788	
筑波銀行			46. 5		44. 1	8, 467	
七十七銀行			35. 1		33. 3	51, 981	
青森銀行			8. 7		8. 2	24, 017	
秋田銀行			7. 2		6.8	15, 347	
山形銀行			12.6		11.9	23, 395	
岩手銀行			7.8		7.4	24, 346	
東邦銀行			100		94.8	28, 345	
東北銀行			5. 7		5. 4	5, 869	
みちのく銀行			7. 2		6.8	11, 213	
ふくおかフィナンシャルグ	レープ		454		86. 1	214, 475	
静岡銀行			295		266.9	226, 865	
十六銀行			15		14. 2	32, 915	
スルガ銀行			114. 4		108.5	55, 769	
八十二銀行			202.4		191.9	87, 122	
山梨中央銀行			69		13. 1	18, 078	
大垣共立銀行			17.7		16.8	39, 328	
福井銀行			9. 6		9. 1	15, 269	
北國銀行			12. 7		11.3	38, 872	
清水銀行			3.8		4. 4	8, 192	
富山銀行			2. 2		2	6, 270	
滋賀銀行			105		21.3	56, 445	
南都銀行			13. 1		12. 4	26, 622	
百五銀行			107.3		95. 4	34, 725	
京都銀行			42.7		38	179, 360	
紀陽銀行			42. 1		37. 5	57, 712	
三重銀行			5		_	_	
ほくほくフィナンシャルグ	レープ		74. 4		70.6	85, 214	
広島銀行			165. 1		156.5	88, 892	
山陰合同銀行			66. 3		62. 9	51, 326	
中国銀行			77. 3		68. 4	74, 145	
鳥取銀行			3. 6		3. 6	5, 122	
伊予銀行			159. 5		140.5	84, 019	
百十四銀行			119		11.3	26, 588	
四国銀行			17. 1		15. 2	16, 127	
阿波銀行			90		17	48, 484	

		期首(前期末)	当	其	東 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
大分銀行			6.4		6. 5	22, 620
宮崎銀行			7.4		7. 1	19, 212
佐賀銀行			6.8		6. 4	12, 051
十八銀行			69		6. 5	18, 044
沖縄銀行			10.9		9. 7	34, 677
琉球銀行			21.7		24. 5	29, 326
セブン銀行			419.4	:	358. 2	117, 131
みずほフィナンシャル	グループ	15	192. 4	14,	406. 2	2, 500, 916
高知銀行			4. 1		3. 8	2, 945
山口フィナンシャルグ	ループ		105		132. 3	128, 992
長野銀行			3. 7		3. 5	5, 796
名古屋銀行			9		8. 6	30, 487
北洋銀行			168.6		159.8	45, 223
愛知銀行			3.8		3. 8	13, 433
第三銀行			6. 3		-	_
中京銀行			4.6		4. 4	9, 944
大光銀行			3.8		3. 6	5, 824
愛媛銀行			15.6		14.8	16, 886
トマト銀行			4. 3		4. 1	4, 321
みなと銀行			10.1		-	_
京葉銀行			99		46.8	32, 432
関西アーバン銀行			15.6		-	_
栃木銀行			57. 9		54. 9	12, 846
北日本銀行			3. 5		3. 3	6, 804
東和銀行			19.6		18.6	13, 689
福島銀行			10.5		9. 2	3, 422
大東銀行			5. 4		5. 1	3, 253
トモニホールディング	ス		92. 2		82	34, 932
フィデアホールディン	グス		108.6		102. 9	13, 582
池田泉州ホールディン	グス		118.7		112. 5	33, 750
証券、商品先物取引業	(0.8%)					
FPG			39		33. 3	30, 702
マーキュリアインベス	トメント		2. 3		4. 1	2, 771
SBIホールディング	ス		126. 5	:	126. 3	301, 730
日本アジア投資			10. 1		9	1, 683
ジャフコ			16		17.4	69, 426
大和証券グループ本社			957	8	850. 7	466, 779
野村ホールディングス		1	923. 7	1,8	865. 5	744, 334
岡三証券グループ			95		90. 3	40,002

No.	期首(前期末)	当 其	期 末
銘 柄	株 数	株 数	評価額
	千株	千株	千円
丸三証券	35. 6	31. 5	21, 514
東洋証券	40	37. 9	5, 609
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	123.8	126.4	52, 456
光世証券	2. 7	2. 5	1, 755
水戸証券	34. 6	30. 7	6, 416
いちよし証券	23. 5	22. 2	17, 493
松井証券	54. 8	51. 9	61, 605
だいこう証券ビジネス	5. 4	4. 3	1, 780
マネックスグループ	118.5	99	39, 006
カブドットコム証券	70. 5	72. 2	40, 432
極東証券	15	14. 2	15, 307
岩井コスモホールディングス	11.4	10.9	14, 159
藍澤證券	20. 9	19.8	13, 107
マネーパートナーズグループ	14. 3	12. 4	3, 521
スパークス・グループ	_	25	6, 075
小林洋行	3. 2	3	831
保険業 (2.2%)			
かんぽ生命保険	42. 2	40	97, 640
SOMPOホールディングス	219.3	186.9	749, 469
アニコム ホールディングス	7. 6	8. 7	24, 159
MS&ADインシュアランスグループホール	292.4	277.2	929, 451
ソニーフィナンシャルホールディングス	91. 9	87. 1	179, 251
第一生命ホールディングス	632.5	599.8	933, 588
東京海上ホールディングス	421.3	384.3	2, 062, 922
アドバンテッジリスクマネジメント	2. 7	_	_
T&Dホールディングス	345.8	327.9	373, 642
アドバンスクリエイト	2. 6	2. 5	4, 322
その他金融業 (1.2%)			
全国保証	31.5	29. 9	120, 646
ジェイリース	_	2. 2	840
イントラスト	1.8	3	1, 371
日本モーゲージサービス	_	1.4	1, 859
Casa	_	3. 6	3, 574
アルヒ	9. 5	9. 6	20, 246
プレミアグループ	_	2. 3	7, 785
クレディセゾン	84. 9	74. 3	112, 564
アクリーティブ	6. 1	-	-
芙蓉総合リース	12.8	12. 1	67, 518
興銀リース	21	19. 9	54, 446

銘	柄	期首(前期末)	当其	98, 975 28, 954 45, 599 29, 133 153, 475		
	1111	株 数	株 数	評価額		
		千株	千株	千円		
東京センチュリー		22. 5	21. 4	98, 975		
日本証券金融		45.8	46. 7	28, 954		
アイフル		187. 6	161.7	45, 599		
リコーリース		8.8	8. 3	29, 133		
イオンフィナンシャルサービ	`z	79. 4	67. 7	153, 475		
アコム		224. 7	213. 1	82, 682		
ジャックス		13.6	11.7	21, 843		
オリエントコーポレーション		241.9	286. 7	33, 257		
目立キャピタル		30.8	25	65, 550		
アプラスフィナンシャル		53.6	50. 9	4, 275		
オリックス		745. 9	707.3	1, 144, 411		
三菱UFJリース		283.8	239. 2	132, 516		
九州リースサービス		4.8	5. 2	3, 634		
日本取引所グループ		328. 5	286. 4	556, 761		
イー・ギャランティ		5. 9	9. 9	10, 484		
アサックス		1.5	4. 4	2, 415		
NECキャピタルソリューシ	ョン	4. 5	4. 3	7, 679		
不動産業 (2.5%)						
いちご		159.8	134. 8	50, 145		
日本駐車場開発		134. 9	127. 9	20, 975		
ヒューリック		233. 4	221.3	236, 127		
三栄建築設計		4. 5	4. 2	6, 703		
スター・マイカ		4. 1	4. 9	6, 766		
野村不動産ホールディングス		74. 4	70.6	152, 213		
三重交通グループホールディ	ングス	22. 7	21. 5	12, 405		
サムティ		9. 5	14. 6	21, 505		
ディア・ライフ		11. 2	13. 6	5, 725		
コーセーアールイー		1. 9	3. 1	2, 201		
エー・ディー・ワークス		148. 2	163. 4	5, 555		
日本商業開発		6. 3	6. 6	10, 579		
プレサンスコーポレーション		15. 3	16.8	23, 318		
ユニゾホールディングス		13. 1	16	33, 472		
THEグローバル社		5. 2	5. 4	2, 640		
日本管理センター		7. 4	7	5, 467		
サンセイランディック		3. 2	2. 8	2, 007		
エストラスト		1. 5	1.4	992		
フージャースホールディング	ス	27. 2	23	15, 571		
オープンハウス		18. 2	17. 3	66, 172		
東急不動産ホールディングス		270.7	285. 2	186, 235		

Δh.	400	期首(i	前期末)	7	i ț	東 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
飯田グループホールディング	゚ス		93. 3		88.4	177, 772
イーグランド			1. 3		1. 5	1,074
ムゲンエステート			6. 9		7. 3	4, 380
ビーロット			_		1.6	2, 305
ファーストブラザーズ			3. 1		2. 9	3, 097
ハウスドゥ			1.8		5.8	8, 027
シーアールイー			1.8		3. 5	3, 342
プロパティエージェント			_		1. 1	1, 267
ケイアイスター不動産			4		2.8	4, 824
アグレ都市デザイン			_		1. 3	733
グッドコムアセット			_		1.8	2, 737
ジェイ・エス・ビー			_		0.4	1,520
テンポイノベーション			_		0.9	1, 377
グローバル・リンク・マネジ	メント		_		0.8	544
パーク24			62		62	150, 412
パラカ			3. 6		2. 7	5, 254
三井不動産			558.3		562.5	1, 558, 406
三菱地所			832. 3		742.8	1, 480, 771
平和不動産			19. 7		20. 1	43, 054
東京建物			122. 2		115.9	153, 915
ダイビル			28.8		31. 2	32, 479
京阪神ビルディング			18. 5		18.9	19, 334
住友不動産			268		238.3	1, 109, 048
大京			17.8		_	_
テーオーシー			38. 5		24. 3	18, 540
東京楽天地			1.8		1. 5	7, 215
レオパレス21			133. 4		130.8	30, 868
スターツコーポレーション			15. 2		14. 4	33, 523
フジ住宅			14. 3		13.5	11, 083
空港施設			11.6		12. 4	6, 807
明和地所			6. 1		5.8	3, 694
ゴールドクレスト			8.8		8. 4	12, 852
日本エスリード			4. 4		4. 1	7, 002
日神不動産			14. 9		15. 7	7, 253
日本エスコン			20		19. 1	13, 828
タカラレーベン			52. 4		49.7	18, 289
サンヨーハウジング名古屋			5. 8		6	5, 418
イオンモール			72		53. 1	94, 730
毎日コムネット			_		2. 3	1, 736

hts. 1	期首(前期末)	当	用 末
銘 柄	株 数	株 数	評価額
	千株	千株	千円
ファースト住建	4. 2	3. 9	4, 672
ランド	245.8	432.8	3, 462
カチタス	11.4	11.8	41, 359
トーセイ	13. 6	14.6	14, 673
穴吹興産	1.2	1. 2	3, 438
エヌ・ティ・ティ都市開発	69. 5	_	_
サンフロンティア不動産	13. 5	14. 6	17, 155
エフ・ジェー・ネクスト	8. 5	9. 3	8, 286
インテリックス	3. 1	3	2, 043
ランドビジネス	6. 6	5. 4	4, 255
グランディハウス	9. 8	9. 3	4, 380
日本空港ビルデング	32. 7	33.8	159, 705
サービス業 (4.9%)			
日本工営	7. 3	6. 9	15, 835
LIFULL	37. 6	39. 8	22, 208
ジェイエイシーリクルートメント	8. 7	8. 3	18, 965
日本M&Aセンター	37. 5	76. 6	231, 715
メンバーズ	2. 7	3. 4	6, 096
中広	1. 1	1. 1	613
タケエイ	11. 2	10.7	7, 800
E・Jホールディングス	_	1. 3	1, 400
トラスト・テック	4. 9	5. 7	20, 149
コシダカホールディングス	5. 7	27. 5	44, 082
アルトナー	_	1.9	1, 651
パソナグループ	10. 3	12. 5	18, 675
CDS	2. 9	2. 5	2, 952
リンクアンドモチベーション	19. 9	18. 9	14, 742
GCA	12. 3	10. 4	8, 392
エス・エム・エス	21. 4	37. 7	70, 913
サニーサイドアップ	_	1. 1	1, 978
パーソルホールディングス	100	102.7	182, 908
リニカル	7	5. 8	8, 085
クックパッド	34	32.3	8, 688
エスクリ	3. 8	2.8	1, 811
アイ・ケイ・ケイ	6. 3	5	3, 975
学情	4. 9	4. 2	5, 170
スタジオアリス	5. 4	5. 2	11, 653
シミックホールディングス	6	5. 7	8, 926
NJS	2. 7	2. 3	3, 261

銘	柄	期首(前期末) 当	其	期 末
341	111	株 数	株	数	評価額
		千村	朱	千株	千円
綜合警備保障		43.	1	40.9	189, 776
カカクコム		81.	5	76. 9	152, 954
アイロムグループ		3.	7	3. 9	5, 690
セントケア・ホールディ	ング	4.	6	5. 6	3, 052
サイネックス		1.	6	1.7	1, 232
ルネサンス		5.	3	5. 7	11, 679
ディップ		15.	3	16.6	30, 344
オプトホールディング		7.	5	6. 3	10, 754
新日本科学		13.	2	13.9	11, 523
ツクイ		25.	5	24. 2	17, 375
キャリアデザインセンタ	_	2.	5	2. 6	3, 304
ベネフィット・ワン		-	-	28. 5	55, 689
エムスリー		11	4	216. 2	382, 674
ツカダ・グローバルホー	ルディング	8.	6	6. 5	3, 880
ブラス		0.	6	0.8	473
アウトソーシング		32.	3	54. 1	71, 357
ウェルネット		10.	9	9. 7	10, 233
ワールドホールディング	ス	3.	6	2.8	5, 020
ディー・エヌ・エー		58.	4	55. 4	94, 013
博報堂DYホールディン	グス	150.	5	142.8	248, 186
ぐるなび		17.	1	14. 6	10, 366
エスアールジータカミヤ		12.	8	10.6	6, 996
ジャパンベストレスキュ	ーシステム	13.	4	8. 1	12, 765
ファンコミュニケーショ	ンズ	30.	1	28. 2	16, 045
ライク		4.	2	4	3, 640
ビジネス・ブレークスル	_		5	4. 3	1, 711
WDBホールディングス		4.	9	4. 7	14, 194
ティア		5.	7	5. 2	3, 426
CDG			1	0.9	1, 162
バリューコマース		9.	7	6. 9	15, 373
インフォマート		54.	8	56. 3	73, 471
JPホールディングス		3	4	29. 3	8, 497
エコナックホールディン	グス	21.	1	18. 5	2, 238
EPSホールディングス		16.	3	15. 5	28, 272
レッグス		2.	7	2. 5	2, 137
プレステージ・インター	ナショナル	22.	5	19. 2	24, 595
アミューズ		7.		6. 2	15, 152
ドリームインキュベータ		3.		3. 1	4, 935
クイック		6.		6. 4	11, 366

Altr	135	期首(前期末)	7	í j	東 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
TAC			6. 5		5. 6	1, 243
ケネディクス			143.5		90. 2	49, 970
電通			132		125. 1	572, 332
テイクアンドギヴ・ニーズ			5. 1		3. 9	5, 514
ぴあ			3. 6		2. 9	13, 122
イオンファンタジー			3. 5		3. 3	9, 177
シーティーエス			10.7		11.6	7, 180
ネクシィーズグループ			4. 2		3	6, 582
みらかホールディングス			32. 3		28. 7	79, 786
アルプス技研			9. 5		9	16, 029
サニックス			17. 2		18	4, 230
ダイオーズ			2. 1		2. 4	3, 338
日本空調サービス			11. 3		11.6	7, 899
オリエンタルランド			128		121.4	1, 493, 220
ダスキン			29. 1		27.6	72, 063
明光ネットワークジャパン			13. 7		13	12, 441
ファルコホールディングス			5. 6		5. 6	7, 705
秀英予備校			2. 4		2. 2	1, 097
田谷			2		1. 9	1, 235
ラウンドワン			33. 6		31. 9	44, 309
リゾートトラスト			45.8		43.5	66, 381
ビー・エム・エル			13. 9		13. 2	41, 910
ワタベウェディング			1.7		1. 7	1, 094
りらいあコミュニケーション	/ ズ		17. 1		18.6	18, 135
リソー教育			18. 3		52. 1	25, 268
早稲田アカデミー			1. 5		1. 5	2, 131
ユー・エス・エス			132.3		125.4	249, 295
東京個別指導学院			3.8		3. 6	3, 848
サイバーエージェント			71. 2		63. 3	264, 277
楽天			555.4		478.8	494, 600
クリーク・アンド・リバー社	E		5. 6		6	6, 648
テー・オー・ダブリュー			10.3		9	6, 372
山田コンサルティンググルー	ープ		-		2. 9	6, 902
セントラルスポーツ			4		3. 8	12, 844
フルキャストホールディング	[*] ス		9. 5		10. 3	23, 453
エン・ジャパン			_		11. 2	34, 216
リソルホールディングス			1. 2		1. 1	4, 840
テクノプロ・ホールディンク	ブス		19. 3		20.6	134, 106
アトラ			1.8		2	732

0.6	let.	期首(前期末	₹)	当	期	末		
銘	柄	株数	ţ	株 数	:	評価額		
		千	株	千村	朱	千円		
インターワークス		2.	4		2	1, 516		
アイ・アールジャパンホ	ールディングス		_	3.	1	5, 316		
KeePer技研		3.	. 5	3.	8	4, 499		
ファーストロジック		1.	. 7		2	1, 202		
三機サービス		1.	. 2	2.	1	2, 841		
Gunosy		4.	9	7.	1	16, 152		
デザインワン・ジャパン	/	2.	. 1		2	600		
イー・ガーディアン		5.	. 5	4.	9	10, 294		
リブセンス		6.	9	5.	6	1, 472		
ジャパンマテリアル		29.	6	28.	1	35, 237		
ベクトル			13	12.	5	16, 937		
ウチヤマホールディング	ゲス	5.	. 3	5.	1	2, 335		
チャーム・ケア・コース	ポレーション		_	2.	5	3, 567		
ライクキッズネクスト		1.	. 1	2.	4	2, 054		
キャリアリンク		3.	5	3.	8	1, 512		
ІВЈ		8.	6	6.	9	6, 299		
アサンテ		3.	9	4.	1	9, 126		
N・フィールド			6	6.	6	4, 851		
バリューHR		2.	4	2.	2	5, 346		
M&Aキャピタルパー	トナーズ	2.	. 2	2.	6	13, 156		
ライドオンエクスプレスオ	ベールディングス	4.	4	4.	2	5, 119		
ERIホールディング	Z.		3	2.	9	2, 447		
アビスト		1.	5	1.	6	5, 328		
シグマクシス		4.	3	4.	9	4, 949		
ウィルグループ		4.	7	6.	7	8, 676		
エスクロー・エージェン	ノト・ジャパン	14.	. 8	14.	1	3, 412		
日本ビューホテル		3.	4	3.	2	3, 603		
リクルートホールディン	ノグス	835.	. 7	735.	8	2, 218, 437		
エラン		2.	6	7.	1	9, 237		
土木管理総合試験所		3.	3	4.	5	2, 169		
日本郵政		614.	. 7	841.	9	1, 102, 047		
ベルシステム24ホール	レディングス	18.	. 1	17.	2	24, 200		
鎌倉新書		1.	. 5	7.	5	10, 312		
ソネット・メディア・	ネットワークス		_		1	1,001		
一蔵		1.	4	1.	1	632		
LITALICO		1.	8	2.	3	4, 163		
グローバルグループ		1.	. 2	1.	2	1, 180		
エボラブルアジア		2.	. 2		3	7, 110		
アトラエ			-		2	7, 360		

Ala	455	期首(前	期末)	当	其	東 末
銘	柄	株	数	株	数	評価智
			千株		千株	Ŧ
ストライク			1		2. 6	5, 8
ソラスト			6. 5		25	30, 7
セラク			1.8		2. 3	1, 2
インソース			1. 3		3. 4	8, 2
ベイカレント・コンサルラ	ティング		_		5. 4	18, 9
Orchestra Ho	ldings		_		1. 3	1, (
アイモバイル			_		2. 4	2, 3
キャリアインデックス			1. 1		3. 5	3, (
MS-Japan			0.8		4. 1	6, 4
船場			1.6		1.6	1, 5
グレイステクノロジー			_		2. 8	5, 8
ジャパンエレベーターサービ	スホールディン		_		6. 1	14,
フルテック			-		1. 1	1, 2
グリーンズ			-		2. 9	4, (
ツナグ・ソリューションス	ズ		_		0.9	(
ソウルドアウト			-		0.8	3, (
MS&Consultir	n g		_		1. 1	1, 1
日総工産			_		2. 5	5, 9
キュービーネットホールラ	ディングス		_		4. 7	9,
スプリックス			_		2. 9	7,
アドバンテッジリスクマネ	ネジメント		_		4	3, 4
リログループ			59. 2		56. 1	169,
東祥			6. 7		6. 4	20, 2
エイチ・アイ・エス			16. 9		18. 3	72, 8
ラックランド			2. 1		2. 1	4, 2
共立メンテナンス			19. 3		15. 7	89, 4
イチネンホールディングス	ζ.		12. 1		10.7	12, 6
建設技術研究所			7. 5		7. 1	10, 3
スペース			7		6. 7	9, 1
長大			3. 2		4. 1	2, 9
燦ホールディングス			2. 6		2. 2	5, 4
スバル興業			0.7		0.7	3, 9
東京テアトル			4. 5		4	5, 3
タナベ経営			2. 1		2	2, 5
ナガワ			2. 2		2. 9	17, 5
よみうりランド			2. 4		2. 2	9, 8
東京都競馬			8. 1		6. 7	22, 6
常磐興産			4. 3		4. 1	6, 9
カナモト			16. 5		15. 4	39, 6

銘	柄	期首(前	前期末)	当	其	用 末
連 白	Tr3	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
東京ドーム			43. 9		38. 4	41, 164
西尾レントオール			9. 9		10.4	32, 760
アゴーラ・ホスピタリテ	ィー・グループ		59		56. 4	1, 861
トランス・コスモス			12		11.4	25, 023
乃村工藝社			25. 3		24	71, 352
藤田観光			4. 3		4. 1	11, 037
KNT-CTホールデ	ィングス		6. 7		5. 5	7, 540
日本管財			11.6		11	21, 197
トーカイ			10.5		9.9	26, 640
白洋舎			1. 2		1. 2	3, 471
セコム			115		109	1, 017, 733
セントラル警備保障			5. 2		4. 9	22, 736
丹青社			22. 2		19. 4	24, 657
メイテック			12.7		13	62, 985
応用地質			12. 2		11	12, 056

laks	fati	期首(前	前期末)	71/	į į	期 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
船井総研ホールディ	ングス		22. 5		21. 2	55, 120
進学会ホールディン	グス		4. 9		4.7	2, 655
オオバ			8. 5		8. 1	4, 843
いであ			2. 2		2. 1	2,076
学究社			2. 9		3. 4	4, 613
ベネッセホールディ	ングス		39. 7		37. 6	108, 024
イオンディライト			13. 3		12.7	51, 498
ナック			7. 2		6. 5	7, 091
ニチイ学館			20.6		14.6	18, 848
ダイセキ		18. 2		17. 2	45, 115	
ステップ			4		3.8	5, 475
合 計	株数・金額	13	7, 359	12	25, 044	243, 354, 142
П	銘柄数 < 比率 >		2, 057		2, 137	<99.3%>

- (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

	Dist.	1 25	RII		当	其	朔	末	
	銘	柄	別	買	建	額	売	建	額
国						百万円			百万円
内	株式先物取引		TOPIX			3, 438			_

〇有価証券の貸付及び借入の状況

(2019年3月25日現在)

区	△	当	期	末	
	分	数		量	
					株
貸付有価証券<株式>総株数					12, 612, 000
(モルガン・スタンレーMUFG	証券)				(12, 612, 000)

(注)()内は利害関係人との貸付状況です。

○投資信託財産の構成

(2019年3月25日現在)

	T否	П		当	ļ	朝	末	
	項	Ħ	評	価	額	比		率
					千円			%
株式				24	13, 354, 142			90.0
コール・ロー	-ン等、その他			2	27, 080, 053			10.0
投資信託財産	 総額			27	70, 434, 195			100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年3月25日現在)

_		
	項目	当期末
		円
(A)	資産	270, 415, 775, 707
	コール・ローン等	26, 627, 704, 539
	株式(評価額)	243, 354, 142, 420
	未収配当金	309, 774, 714
	その他未収収益	54, 824, 034
	差入委託証拠金	69, 330, 000
(B)	負債	25, 395, 095, 329
	未払金	1, 700, 644, 938
	未払解約金	364, 932, 268
	未払利息	△ 615, 774
	受入担保金	23, 330, 133, 897
(C)	純資産総額(A-B)	245, 020, 680, 378
	元本	144, 648, 237, 224
	次期繰越損益金	100, 372, 443, 154
(D)	受益権総口数	144, 648, 237, 224□
	1万口当たり基準価額(C/D)	16, 939円

○損益の状況 (2018年3月27日~2019年3月25日)

-			
		項目	当 期
			円
	(A)	配当等収益	5, 904, 915, 648
		受取配当金	5, 628, 938, 719
		受取利息	74, 707
		その他収益金	292, 335, 250
		支払利息	△ 16, 433, 028
	(B)	有価証券売買損益	△ 13, 457, 121, 907
		売買益	17, 555, 660, 423
		売買損	△ 31, 012, 782, 330
	(C)	先物取引等取引損益	Δ 215, 972, 860
		取引益	982, 173, 920
		取引損	△ 1, 198, 146, 780
	(D)	保管費用等	△ 377, 207
	(E)	当期損益金(A+B+C+D)	△ 7, 768, 556, 326
	(F)	前期繰越損益金	118, 725, 832, 066
	(G)	追加信託差損益金	98, 693, 618, 222
	(H)	解約差損益金	△109, 278, 450, 808
	(I)	計(E+F+G+H)	100, 372, 443, 154
		次期繰越損益金(I)	100, 372, 443, 154

- (注) (B) 有価証券売買損益および(C) 先物取引等取引損益は期末の 評価換えによるものを含みます。
- (注) (G) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
- (注) (H) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

①期首元本額 157, 232, 250, 877円 期中追加設定元本額 120, 208, 869, 168円 期中一部解約元本額 132,792,882,821円 また、1口当たり純資産額は、期末1.6939円です。 ②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額) ファンド・マネジャー (国内株式) 12, 356, 149, 314円 eMAXIS TOPIXインデックス 11, 206, 777, 934円 eMAXIS バランス (8資産均等型) 2,087,619,625円 e MAXIS バランス (波乗り型) 99,215,326円 コアバランス 193,769円 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金) 32,045,813円 三菱UFI ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金) 56,887,607円 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金) 48,563,390円 eMAXIS Slim 国内株式 (TOPIX) 4,308,442,221円 国内株式セレクション (ラップ向け) 1,661,601,972円 eMAXIS Slim バランス (8資産均等型) 1,669,841,262円 つみたて日本株式 (TOPIX) 2,310,455,913円 つみたて8資産均等バランス 519, 436, 419円 つみたて4資産均等バランス 129, 372, 667円 eMAXIS マイマネージャー 1970s 1,454,860円 eMAXIS マイマネージャー 1980s 2,088,174円 eMAXIS マイマネージャー 1990s 2,290,556円 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金) 7, 168, 416円 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金) 6,737,201円 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金) 6,312,876円 eMAXIS Slim 全世界株式 (3地域均等型) 179,871,116円 三菱UFI ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金) 2,675,517円 三菱UFI バランス・イノベーション (株式抑制型) 352, 120, 860円 三菱UFI バランス・イノベーション (株式重視型) 546, 775, 131円 三菱UFI バランス・イノベーション (新興国投資型) 449,644,148円 三菱UFI DCバランス・イノベーション (KAKUSHIN) 72,051,134円 三寿UFI バランス・イノベーション (債券重視型) 346, 790, 891円 三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型) 36,975,422円 三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型) 241,898,878円 e M A X I S バランス (4 資産均等型) 221,775,463円 eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー) 50,636,665円 e MAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー) 68, 291, 175円 eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー) 265, 390, 196円 eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード) 196,895,501円 eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー) 491, 121, 938円 三菱UFI バランスファンド45VA (適格機関投資家限定) 53,814,684円 三菱UFJ バランスファンド40VA (適格機関投資家限定) 9,586,745,495円 三菱UFJ バランスファンドVA 20型(適格機関投資家限定) 239, 254, 979円 三菱UFJ バランスファンドVA 40型 (適格機関投資家限定) 2,792,239,479円 MUAM 日本株式インデックスファンド(適格機関投資家限定) 14,739,950,377円 三菱UFJ バランスファンドVA 50型(適格機関投資家限定) 441,947,184円 三菱UFI バランスファンドVA 75型 (適格機関投資家限定) 8,922,811円 三菱UFI バランスファンド55VA (適格機関投資家限定) 6,622,543円 三菱UFJ バランスファンドVA 45型 (適格機関投資家限定) 62,850,292円 三菱UFJ バランスファンドVA 30型 (適格機関投資家限定) 23,868,371円 三菱UFI バランスファンド50VA (適格機関投資家限定) 435, 025, 743^H 三寿UFI バランスファンド20VA (適格機関投資家限定) 876,601,820円 MUAMトピックスリスクコントロール (5%) インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定) 1,894,108円

JPX日経400インデックスマザーファンド

《第6期》決算日2020年1月27日

[計算期間:2019年1月29日~2020年1月27日]

「JPX日経400インデックスマザーファンド」は、1月27日に第6期の決算を行いました。 以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第6期の運用状況をご報告申し上げます。

運	用	方	針	わが国の金融商品取引所上場株式(上場予定株式を含みます。)を主要投資対象とし、 JPX日経インデックス400(配当込み)に連動する投資成果をめざして運用を行い ます。株式の組入比率は原則として高位を保ちます。対象インデックスとの連動を維持 するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。 株式以外の資産への投資割合は、原則として信託財産の総額の50%以下とします。
主	要 運	用;	対 象	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
主	な組	入台	制限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。

〇最近5期の運用実績

	fata		基	準	価		額	JPX日経イン	デック	7ス4(0 0	株			式	株			式	純	資	産
決	算	期		·	期騰	落	中率	(配当込み)	期騰	落	中率		入	比			物	比		総	,	額
				円			%				%				%				%		百	万円
2期(2016年 1	月26日)		11, 593		\triangle	1.9	12, 871. 54		\triangle	1.7			97	7.6			2	2. 4		12,	535
3期(2017年1	月26日)		13, 375]	5.4	14, 857. 46		1	5. 4			97	7. 2			2	2.8		12,	083
4期(2018年1	月26日)		16, 392		2	22.6	18, 221. 38		2	22.6			97	7. 3			2	2. 7		8,	332
5期(2019年1	月28日)		13, 910		\triangle 1	15.1	15, 467. 52		$\triangle 1$	5. 1			97	7.5			2	2. 5		7,	392
6期(2020年1	月27日)		15, 747]	3.2	17, 515. 49		1	3. 2			97	7. 2			2	2.8		6,	370

⁽注) JPX日経インデックス400(配当込み)とは、東京証券取引所の第一部、第二部、マザーズ、JASDAQを主たる市場とする普通株式等の中から時価総額、売買代金、ROE等を基に原則400銘柄を選定し算出される株価指数です。「JPX日経インデックス400(配当込み)(JPX日経インデックス400といいます)」は、株式会社日本取引所グループおよび株式会社東京証券取引所(以下、総称して「JPXグループ」といいます。)と株式会社日本経済新聞社(以下、「日本経済新聞社」といいます。)によって独自に開発された手法によって算出される著作物であり、JPXグループと日本経済新聞社は、「JPX日経インデックス400」自体および「JPX日経インデックス400」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。「JPX日経インデックス400」を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、すべてJPXグループと日本経済新聞社は、その運用およびファンドの取引に関して、一切の責任を負いません。JPXグループと日本経済新聞社は、「JPX日経インデックス400」を禁続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延または中断に関して、責任を負いません。JPXグループと日本経済新聞社は、「JPX日経インデックス400」の構成銘柄、計算方法、その他「JPX日経インデックス400」の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

(注) 「株式先物比率」は買建比率 - 売建比率。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

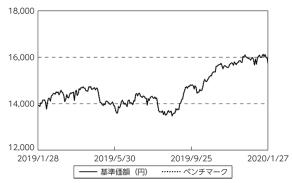
年	月	В	基	準	価		額	JPX日経イン	デック	7 ス 4 0	0	株			式	株先			式
+	Я	П			騰	落	率	(配当込み)	騰	落	率	組	入	比	率	先	物	比	率
	(期 首)			円			%				%				%				%
20	019年1月28日			13,910			_	15, 467. 52			_			9	7.5			2	. 5
	1月末			14,036			0.9	15, 607. 44		(0.9			9	8.1			1	. 9
	2月末			14, 380			3.4	15, 991. 10		(3.4			9	8.5			1	. 5
	3月末			14, 438			3.8	16, 058. 20		(3.8			9	7.3			2	. 7
	4月末			14,654			5.3	16, 300. 71		į	5.4			9	7.7			2	. 3
	5月末			13, 714		Δ	1.4	15, 248. 80		\triangle 2	1.4			9	7.2			2	. 8
	6月末			14, 106			1.4	15, 691. 62			1.4			9	6.8			3	. 3
	7月末			14, 206			2.1	15, 803. 96		4	2. 2			9	8.8			1	. 2
	8月末			13, 773		Δ	1.0	15, 323. 16		△ (0.9			9	8.6			1	. 4
	9月末			14,633			5.2	16, 279. 95		į	5.3			9	7.2			2	. 8
	10月末			15, 370			10.5	17, 096. 69		10	0.5			9	7. 7			2	. 3
	11月末			15, 651			12.5	17, 406. 85		12	2. 5			9	7.5			2	. 5
	12月末			15,877		•	14.1	17, 660. 14		14	4. 2			9	7. 9			2	. 1
	(期 末)			•					·										
20	020年1月27日			15, 747			13.2	17, 515. 49		13	3. 2			9	7.2			2	. 8

⁽注)騰落率は期首比。

〇運用経過

- ●当期中の基準価額等の推移について
- ◎基準価額の動き 基準価額は期首に比べ13.2%の上昇となりました。
- ◎ベンチマークとの差異ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(13.2%)と同程度となりました。

基準価額等の推移



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

⁽注) 「株式先物比率」は買建比率 - 売建比率。

●基準価額の主な変動要因 (上昇要因)

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

●投資環境について

◎国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

期首から2019年9月末にかけて米中貿易摩擦問題や英国の欧州連合(EU)離脱問題の進退等を受け、国内株式市況は上下する展開になりました。10月から期末にかけて、円安が進行したことや米中貿易交渉の進展期待等を受け、国内株式市況は上昇して終えました。

- ●当該投資信託のポートフォリオについて
- ・資産のほぼ全額を株式(先物を含む)に投資しました。
- ・株式ポートフォリオはベンチマークである JPX日経インデックス400(配当込み)の 個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について ベンチマークは13.2%の上昇となったため、カ イ離は△0.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

組入要因によるものです。

(主なマイナス要因)

取引要因によるものです。

〇今後の運用方針

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざ して運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2019年1月29日~2020年1月27日)

TE	П	当	期	項目の概要
項	目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
		円	%	
(a) 売 買 委	託 手 数 料	1	0.010	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株	式)	(0)	(0.000)	
(先物・	オプション)	(1)	(0.009)	
(b) そ の	他 費 用	0	0.000	(b) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(?	の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合	計	1	0.010	
期中の	平均基準価額は、1	4, 637円です	0	

- (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。

〇売買及び取引の状況

(2019年1月29日~2020年1月27日)

株式

		買	付			売	付	
	株	数	金	額	株	数	金	額
国		千株		千円		千株		千円
上場		670	1, 3	367, 568		1,456	3,	130, 290
内		(80)	(-)				

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

先物取引の種類別取引状況

		1 4.	米石		買	建	売	建
		梩	狽	別	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
Ī	玉				百万円	百万円	百万円	百万円
	内	株式先物取引			4, 542	4, 572	_	_

〇株式売買比率

(2019年1月29日~2020年1月27日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	4,497,859千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,015,173千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.64

⁽注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

〇利害関係人との取引状況等

(2019年1月29日~2020年1月27日)

利害関係人との取引状況

		PP /__\docs.kk			± 1.65 kh		
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式		1, 367	488	35. 7	3, 130	1,014	32. 4

利害関係人の発行する有価証券等

j	種	類	買	付	額	売	付	額	当期末保有額
					百万円			百万円	百万円
	株式				27			46	100

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

	種	類	買	付	額
					百万円
株式					0.3761

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項		当	期	
売買委託手数料総額(A)				692千円
うち利害関係人への支払額(F	3)			2千円
(B) / (A)				0.3%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱 UF J モルガン・スタンレー証券、三菱 UF J フィナンシャル・グループ、三菱 UF J リース、モルガン・スタンレーMUF G 証券、日立 キャピタルです。

○組入資産の明細

(2020年1月27日現在)

国内株式

銘	柄	期首(前	前期末)	当	其	用 末
珀	1173	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	手円
水産・農林業 (0.1%)						
日本水産			5. 7		4. 5	2, 682
マルハニチロ			0.8		0.7	1, 852
鉱業 (0.3%)						
国際石油開発帝石			22. 9		18. 2	19, 164
建設業 (2.8%)						
安藤・間			3. 6		2. 7	2, 529
東急建設			1.7		1.3	999
コムシスホールディングス			1.8		1.6	5, 06
大成建設			4. 7		3. 5	15, 71
大林組			14. 1		10.5	12, 74
清水建設			14. 4		10.6	12, 12
長谷工コーポレーション			5. 9		4. 1	6, 07
鹿島建設			11		8. 2	11, 66
西松建設			1		0.8	1, 97
三井住友建設			3. 4		2. 5	1, 57
前田建設工業			3. 4		2.6	2, 94
戸田建設			5. 5		4. 3	3, 10
熊谷組			0.7		0.5	1, 59
大東建託			1.7		1.3	16, 68
NIPPO			1.2		0.9	2, 45
前田道路			1.5		_	_
五洋建設			5.6		4. 1	2, 72
住友林業			3. 3		2. 7	4, 16
大和ハウス工業			13		10. 4	36, 34
積水ハウス			14. 4		11. 4	27, 71
協和エクシオ			1.7		1.6	4, 41
九電工			0.9		0.7	2, 28
食料品 (3.8%)						
森永製菓			1. 1		0.8	4, 20
江崎グリコ			1.3		1	4, 72
カルビー			1.9		1.5	5, 49
ヤクルト本社			3. 1		2. 3	13, 50
明治ホールディングス			3		2. 2	17, 20

NH	ter.	期首(前	前期末)	当	其	東 末
銘	柄	株	数	株 数	ξ	評価額
			千株	手	朱	千円
日本ハム			1.8	1.	3	6, 201
アサヒグループホールディ	ングス		8.8		7	35, 707
キリンホールディングス			19	14.	2	34, 939
サントリー食品インターナ	ショナル		2.8	2.	2	10, 109
キッコーマン			2.8	2.	4	12, 672
味の素			9.3	7.	4	13, 290
キユーピー			2. 3	1.	9	4, 408
アリアケジャパン			-	0.	3	2, 241
ニチレイ			2. 2	1.	6	4, 168
東洋水産			2. 2	1.	7	7,624
日清食品ホールディングス			1.8	1.	4	11,620
日本たばこ産業			24. 3	19.	3	44, 718
繊維製品 (0.4%)						
帝人			3. 4	2.	7	5, 356
東レ			31. 9	23.	7	17, 196
ゴールドウイン			_	0.	6	3, 996
パルプ・紙 (0.1%)						
王子ホールディングス			18. 5	13.	7	7, 877
化学 (7.2%)						
クラレ			6. 9	5.	1	6, 737
旭化成			29. 2	21.	7	24, 499
昭和電工			2. 7	2.	3	6, 173
住友化学			32. 3	2	24	11, 448
日産化学			2. 5	1.	8	8, 145
東ソー			6. 4	5.	1	8, 170
トクヤマ			_	0.	9	2, 392
デンカ			1.6	1.	2	3, 612
信越化学工業			7. 2	5.	6	69, 412
エア・ウォーター			3. 4		3	4, 569
大陽日酸			3. 4	3.	1	7, 443
日本パーカライジング			2. 2		-	-
三菱瓦斯化学			4. 2	3.	1	5, 173
三井化学			3. 7		3	7, 362
JSR			4. 1		3	6, 009

銘	柄	期首(前期末)	当	其	東 末
妬	ሰሃ	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	手円
三菱ケミカルホールディング	ス		27. 5		21.8	17, 376
ダイセル			6. 4		4. 5	4, 648
積水化学工業			9		7	13, 174
日本ゼオン			3. 7		-	-
アイカ工業			1.2		1	3, 47
宇部興産			2. 1		1.7	3, 81
目立化成			1.9		1.5	6, 895
ダイキョーニシカワ			0.9		0.7	534
日油			1.6		1.2	4, 188
花王			10.2		8	72, 800
日本ペイントホールディング	ス		3. 4		2. 7	13, 90
関西ペイント			4.6		3. 7	9, 65
DIC			1.9		1.4	4, 09
資生堂			8.3		6.6	46, 59
ライオン			5.8		4. 3	8, 99
コーセー			0.7		0.6	9, 03
シーズ・ホールディングス			0.4		-	-
ポーラ・オルビスホールディ	ングス		1.8		1.4	3, 30
小林製薬			1.2		0.9	7, 97
日東電工			3. 2		2. 3	14, 07
ニフコ			1.7		1.2	3, 42
ユニ・チャーム			8. 9		6. 4	23, 74
医薬品 (6.9%)						
協和キリン			5. 3		3. 4	9, 02
武田薬品工業			16.6		21.3	91, 52
アステラス製薬			38. 7		29. 3	55, 39
大日本住友製薬			3. 1		2. 5	5, 05
塩野義製薬			5. 5		4. 3	28, 77
田辺三菱製薬			4. 4		-	_
日本新薬			_		0.9	8, 91
中外製薬			4. 4		3. 5	37, 11
科研製薬			0.8		0.6	3, 51
エーザイ			5		4	32, 98
小野薬品工業			9. 9		7. 7	19, 83
久光製薬			1.2		0.9	5, 24
参天製薬			8		6. 2	12, 976
ツムラ			1.3		-	-
沢井製薬			0.9		0.7	5, 07
第一三共			12		9. 5	70, 95

N4.	LT.	期首(前期末)	当	其	末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
大塚ホールディングス			8		6. 4	31, 244
ペプチドリーム			_		1.7	9, 163
石油・石炭製品(0.6%)					
出光興産			3. 3		3.8	10, 837
JXTGホールディング	ブス		70.6		50.2	24, 085
コスモエネルギーホーバ	レディングス		1.2		1	2, 220
ゴム製品 (0.8%)						
横浜ゴム			2. 4		1.9	3, 636
ブリヂストン			12. 9		10.3	40, 118
住友ゴム工業			3.8		3	3, 606
ガラス・土石製品(0.8	%)					
AGC			4. 1		3. 3	12, 820
太平洋セメント			2.6		2. 1	6, 331
東海カーボン			_		3. 5	3, 479
тото			3. 2		2. 4	11, 112
日本碍子			5. 1		4. 1	7, 798
日本特殊陶業			3. 5		2.6	5, 239
ニチアス			1. 1		0.9	2, 441
鉄鋼 (0.7%)						
日本製鉄			18.6		14.8	23, 450
ジェイ エフ イー ホ	ールディングス		11.2		8. 9	12, 282
東京製鐵			2. 2		-	_
日立金属			4. 5		3.6	6, 267
非鉄金属 (0.6%)						
日本軽金属ホールディン	ノグス		11.3		8.3	1, 734
三菱マテリアル			2. 7		-	_
住友金属鉱山			5. 7		4. 2	13, 414
DOWAホールディング	ブス		1		0.8	3, 208
古河電気工業			1.2		1	2, 667
住友電気工業			15. 5		12. 3	19, 046
金属製品 (0.3%)						
SUMCO			4.6		3. 9	7, 129
三和ホールディングス			4. 3		3. 2	3, 846
リンナイ			0.7		0.6	4, 806
東プレ			0.8		0.6	1, 011
日本発條			4. 1		-	_
機械 (4.9%)						
アマダホールディングス	Z.		6. 4		4. 2	5, 035
オーエスジー			2		1.5	2, 908

144	422	期首(前期	期末)	当	其	東 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
		=	千株		千株	千円
DMG森精機			2.6		2. 1	3, 360
ディスコ			0.6		0.4	10, 688
ナブテスコ			2. 3		1.9	6, 308
三井海洋開発			0.4		0.4	1,018
SMC			1.2		1	49, 590
小松製作所			19		15. 1	38, 761
住友重機械工業			2. 4		1.9	5, 624
日立建機			1. 7		1. 3	4, 121
ハーモニック・ドライ	ブ・システムズ		0.8		0.7	3, 584
クボタ		2	22. 5		17.7	30, 806
荏原製作所			1. 9		-	_
ダイキン工業			5. 7		4. 3	67, 854
椿本チエイン			0.5		-	_
ダイフク			2. 3		1.7	12, 070
タダノ			2		-	_
平和			1. 2		-	_
竹内製作所			0.7		0.6	1, 155
TPR			0.6		0.4	752
ホシザキ			1. 2		-	_
日本精工			8.6		6. 3	5, 871
ジェイテクト			4		3. 2	3, 843
ТНК			2.6		1.9	5, 597
マキタ			5. 1		4. 4	17, 534
三菱重工業			7		5. 6	23, 004
IHI			_		2. 4	6, 561
電気機器 (16.1%)						
コニカミノルタ			9. 2		7. 3	5, 146
ブラザー工業			5. 5		4. 1	9, 216
ミネベアミツミ			7.8		6. 2	14, 167
日立製作所		1	8.9		16	71, 088
三菱電機		4	11.9		33. 4	52, 154
富士電機			2. 7		2	6, 720
安川電機			4. 9		3. 6	14, 022
東芝テック			-		0.4	1, 794
日本電産			5		4	58, 700
日新電機			_		0.8	1,070
オムロン			4. 5		3	18, 750
日本電気			5. 4		4	20, 280
富士通			4		3. 2	34, 528

		期首(前期:	末)	当	其	東 末
銘 柄	Ī	株数	汝	株	数	評価額
		千	株		千株	千円
ルネサスエレクトロニクス		4	. 3		15. 9	11, 972
セイコーエプソン		5	. 2		4. 1	6, 674
アルバック			1		0.7	3, 027
エレコム		0	. 4		0.4	1,826
パナソニック		47	. 9		38. 1	42, 310
富士通ゼネラル		1	. 3		0.9	2, 274
ソニー		21	. 4		14. 3	112, 469
TDK		2	. 2		1.6	19, 888
アルプスアルパイン		3	. 9		3	7, 029
クラリオン		0	. 3		_	-
ヒロセ電機		0	. 6		0.5	7, 070
横河電機		4	. 2		3. 1	6, 200
アズビル			-		2. 1	6, 363
日本光電工業		1	. 8		1.4	4, 389
堀場製作所		0	. 8		0.7	4, 984
アドバンテスト		2	. 9		2. 5	15, 150
キーエンス		1	. 9		2. 4	93, 888
シスメックス		3	. 3		2. 4	19, 140
OBARA GROUP		0	. 2		0.2	704
レーザーテック			-		1.4	8, 302
スタンレー電気			3		2. 3	6, 826
カシオ計算機		3	. 7		3	6, 768
ファナック			4		3. 2	64, 000
浜松ホトニクス			3		2. 4	11, 364
京セラ		6	. 4		4.7	35, 776
太陽誘電			-		1.5	5, 175
村田製作所		4	. 4		9.8	64, 591
小糸製作所		2	. 5		2	9, 630
SCREENホールディングス		0	. 7		0.6	4,620
キヤノン		22	. 6		18	54, 504
東京エレクトロン		2	. 8		2. 2	53, 878
輸送用機器 (5.9%)						
トヨタ紡織		1	. 5		1	1, 642
豊田自動織機		3	. 4		2. 7	16, 956
デンソー		9	. 2		7. 3	33, 952
川崎重工業		3	. 3		2.6	5, 863
日産自動車		49	. 5		-	_
いすゞ自動車		13	. 3		9. 7	10, 965
トヨタ自動車		15	. 5		12.8	99, 225

銘	柄	期首(前期末)	当	其	用 末
班	fl ¹	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	手円
日野自動車			5. 2		4. 2	4, 502
NOK			2. 3		-	_
アイシン精機			3. 5		2. 7	10, 030
マツダ			13. 2		9.8	9, 114
本田技研工業			34. 9		26. 3	76, 546
スズキ			7. 7		6.6	31, 680
SUBARU			13		10.4	28, 756
ヤマハ発動機			5. 9		4. 4	9, 196
豊田合成			1.4		1.1	2, 828
シマノ			1.7		1.2	20, 304
テイ・エス テック			1		0.8	2, 492
精密機器 (2.9%)						
テルモ			5. 9		9. 4	37, 026
島津製作所			5. 4		4	12, 800
ブイ・テクノロジー			_		0.2	1,008
東京精密			_		0.6	2, 556
ニコン			_		5. 4	7, 354
オリンパス			6. 2		18. 5	33, 022
НОҮА			8. 4		6. 7	73, 767
朝日インテック			2		3.8	11, 723
その他製品 (2.1%)						
バンダイナムコホールデ	ィングス		4. 3		3. 4	21, 790
パイロットコーポレーショ	ョン		0.7		0.5	2, 137
タカラトミー			_		1.5	1,840
アシックス			4. 2		_	_
ヤマハ			2.5		2	12, 040
ピジョン			2.5		2	7, 430
任天堂			2.6		2	84, 800
電気・ガス業 (1.3%)						
中部電力			12.8		10.2	14, 881
関西電力			17. 1		12.6	15, 302
東北電力			9.8		8. 3	8, 300
九州電力			8.6		6. 9	6, 078
電源開発			3. 3		2. 7	6, 760
東京瓦斯			8. 2		6. 4	15, 744
大阪瓦斯			8. 1		6. 5	12, 460
東邦瓦斯			2. 1		-	_
陸運業 (4.9%)						
東武鉄道			4. 4		3. 5	13, 562

N+	LT*	期首(前期末)	当	其	用 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
相鉄ホールディングス			1.9		1.4	4, 130
東急			11.4		8.4	16, 287
小田急電鉄			6.7		5	12,010
京王電鉄			2. 3		1.7	10, 693
京成電鉄			3. 1		2. 3	9, 361
東日本旅客鉄道			7. 5		5. 9	58, 469
西日本旅客鉄道			3.8		3	27, 948
東海旅客鉄道			3.8		2.8	61, 306
西武ホールディングス			5. 3		4. 5	7,623
近鉄グループホールデ	ィングス		4		3. 2	18, 720
阪急阪神ホールディング	ブス		5. 3		4. 2	18, 900
京阪ホールディングス			2. 4		1.9	9,671
名古屋鉄道			4. 2		3. 5	11, 445
日本通運			1.6		1. 1	7,018
ヤマトホールディング	Z.		7		5. 5	9, 641
山九			1. 1		0.9	4, 932
日立物流			0.9		0.6	1,887
空運業 (0.6%)						
日本航空			7. 3		5. 7	17, 863
ANAホールディング	Z.		7. 3		5.8	19, 957
情報・通信業(7.9%)						
日鉄ソリューションズ			0.6		0.5	1,672
TIS			1.4		1. 1	7, 304
ネクソン			10.5		9.3	13, 819
コロプラ			1.2		1.1	1, 246
ティーガイア			0.4		0.3	816
ガンホー・オンライン・エ	ンターテイメント		9.9		0.8	1,691
GMOペイメントゲー	トウェイ		_		0.5	3, 655
アカツキ			_		0.1	527
野村総合研究所			2.6		5. 5	13, 090
オービック			1.4		1.1	17,050
Zホールディングス			26.8		45	19, 935
トレンドマイクロ			2. 2		1.5	8,670
日本オラクル			0.7		0.7	6, 783
伊藤忠テクノソリュー	ンョンズ		1.9		1.5	4, 965
大塚商会			2. 2		1.8	8, 181
デジタルガレージ			_		0.6	2, 529
日本ユニシス			1. 3		1	3, 355
日本テレビホールディン	ノグス		3.8		2. 7	3, 979

銘	柄	期首(前	期末)	当	其	Я ;	末
班	11/1	株	数	株	数	評価	面額
		:	千株		千株		千円
日本電信電話		2	22. 9		33. 3	9:	3, 123
KDD I		;	36. 3		24. 4	79	9, 690
光通信			0.5		0.3	8	8, 142
NTTドコモ		:	29. 6		24. 2	7	5, 407
GMOインターネット			1.5		_		_
東宝			2.7		2	8	3, 290
エヌ・ティ・ティ・デ	ータ		11		8.7	13	3, 458
スクウェア・エニックス・	ホールディングス		1. 9		1.4	1	7, 728
カプコン			1.8		1.5	4	4, 515
SCSK			1. 1		0.8	4	4, 776
コナミホールディング	z		1.7		1.2		5, 406
ソフトバンクグループ			14		15. 7	7	1,827
卸売業 (5.3%)							
双目		:	22.8		18. 1		5, 335
アルフレッサ ホール	ディングス		4.6		3. 7		8, 251
神戸物産			0.6		1. 1	4	4, 724
ダイワボウホールディン	ングス		_		0.3	:	2, 007
TOKAIホールディ	ングス		-		1.7		1,810
シップヘルスケアホール	レディングス		0.9		0.5	:	2, 515
コメダホールディング	z		-		0.7	:	1,540
第一興商			0.8		0.7	;	3, 829
メディパルホールディン	ングス		4. 5		3. 5		8, 316
日本ライフライン			_		1		1, 355
伊藤忠商事		4	28. 9		23	60	0, 030
丸紅		4	10.7		34. 2	2	7, 424
豊田通商			4.6		3. 7	14	4, 226
兼松			1.7		1.2	:	1,712
三井物産			34		28. 9	56	5, 557
日立ハイテクノロジー	ズ		1. 3		1.1	8	8, 624
住友商事		:	24. 4		20.7	34	4,072
三菱商事			29		23. 1	6	5, 777
阪和興業			0.7		-		-
岩谷産業			0.9		0.7	:	2, 572
東邦ホールディングス			1. 2		_		-
PALTAC			0.7		0.5	:	2, 530
日鉄物産			0.3		0.2	:	1,004
ミスミグループ本社			5. 2		4. 1	1	1, 963
小売業 (4.3%)							
ローソン			1		0.8		5, 176

A47 455	期首(前期末)	当 其	用 末
銘 柄	株 数	株 数	評価額
	千株	千株	千円
エービーシー・マート	0.6	0. 5	3, 475
アダストリア	0.6	_	_
日本マクドナルドホールディングス	_	1. 4	7, 280
セリア	1. 1	0.8	2, 468
ビックカメラ	2. 2	1. 9	2, 291
MonotaRO	2. 6	2. 3	6, 095
J. フロント リテイリング	5. 3	3. 9	5, 319
マツモトキヨシホールディングス	1. 7	1. 4	5, 985
ZOZO	4. 5	2. 3	4, 135
ウエルシアホールディングス	1. 1	1	6, 340
クリエイトSDホールディングス	0.6	0. 5	1, 418
すかいらーくホールディングス	3. 9	3. 7	7, 529
コスモス薬品	0. 2	0. 1	2, 389
セブン&アイ・ホールディングス	17. 3	12. 9	54, 257
ツルハホールディングス	0.9	0.7	9, 345
クスリのアオキホールディングス	0.3	0.3	1, 917
ノジマ	0.7	0.6	1, 328
良品計画	0.6	4. 4	8, 329
パン・パシフィック・インターナショナルホ	2. 7	7. 9	13, 706
ゼンショーホールディングス	1. 9	1. 6	3, 876
ワークマン	_	0.3	2, 811
ユナイテッドアローズ	0. 5	0.3	877
スギホールディングス	0. 9	0. 7	3, 864
ファミリーマート	1. 2	2. 6	6, 338
日本瓦斯	0.7	_	_
しまむら	0.5	0.4	3, 192
丸井グループ	3. 5	3	7, 737
イオン	15. 9	12. 6	28, 375
イズミ	0.8	0.7	2, 453
ヤオコー	0.5	0.4	2, 248
ケーズホールディングス	4. 3	3. 2	4, 278
アインホールディングス	0.6	0.4	2, 516
ニトリホールディングス	1.8	1. 4	23, 821
ファーストリテイリング	0.6	0.4	23, 384
サンドラッグ	1.6	1. 2	4, 482
銀行業 (5.3%)			
めぶきフィナンシャルグループ	21.5	17. 1	4, 172
九州フィナンシャルグループ	9. 1		_
コンコルディア・フィナンシャルグループ	26. 4	19. 4	8, 148

N-	期首(前期末)	当 其	用 末
銘 柄	株 数	株 数	評価額
	千株	千株	千円
新生銀行	3	2. 4	3, 948
あおぞら銀行	2. 3	2	5, 728
三菱UFJフィナンシャル・グループ	190. 6	167	94, 605
りそなホールディングス	45. 4	36. 1	16, 595
三井住友トラスト・ホールディングス	8. 1	6. 2	25, 345
三井住友フィナンシャルグループ	26. 2	22. 1	85, 549
千葉銀行	14. 7	11. 3	6, 847
静岡銀行	10. 4	_	_
広島銀行	6. 1	_	_
セブン銀行	14	11	3, 608
みずほフィナンシャルグループ	562. 2	447. 2	72, 491
証券、商品先物取引業(0.9%)			
FPG	1.3	1	1,026
SBIホールディングス	4. 9	3. 7	8, 861
大和証券グループ本社	33. 2	26. 4	14, 678
野村ホールディングス	75. 9	57. 9	32, 424
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	4. 9	_	_
松井証券	2	1. 9	1,666
保険業 (2.9%)			
SOMPOホールディングス	7. 3	6. 2	26, 021
$\texttt{MS\&AD} \\ \texttt{T} \\ \texttt{D} \\ \texttt{T} \\ \texttt{D} \\ \texttt{T} \\ \texttt{D} \\ \texttt{T} \\ T$	10.8	8.6	31, 295
ソニーフィナンシャルホールディングス	3. 4	2. 7	6, 936
第一生命ホールディングス	23. 4	18. 6	30, 764
東京海上ホールディングス	15	11.8	70, 788
T&Dホールディングス	12.8	9.8	11, 760
その他金融業 (1.3%)			
全国保証	1. 2	0.9	4, 230
芙蓉総合リース	0.5	0.3	2, 094
東京センチュリー	0.8	0.7	3, 941
イオンフィナンシャルサービス	2. 6	2	3, 360
オリエントコーポレーション	11. 2	8.9	1, 521
目立キャピタル	1	_	_
オリックス	27. 6	20.6	38, 480
三菱UFJリース	9. 3	8. 4	5, 863
日本取引所グループ	11. 2	9. 4	18, 818
不動産業 (2.9%)			
いちご	5. 3	4. 2	1, 793
ヒューリック	8.6	6.9	9, 190
野村不動産ホールディングス	2.8	2	5, 586

銘	柄	期首(前期末)	当	其	末
口不	113	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
プレサンスコーポレーション	/		0.7		0.5	631
オープンハウス			0.7		1	2, 919
東急不動産ホールディングス	ς.		11. 1		8. 9	6, 844
飯田グループホールディング	ブス		3. 5		2. 7	5, 221
パーク24			2. 4		1.8	4, 892
三井不動産			21.9		16. 2	46, 307
三菱地所			29		23. 1	52, 263
東京建物			4.5		3. 6	6, 314
住友不動産			9.3		7.4	29, 326
レオパレス21			5. 1		-	_
スターツコーポレーション			0.6		0.4	1,098
イオンモール			2. 1		1.6	2, 984
日本空港ビルデング			_		1.1	5, 467
サービス業 (5.1%)						
ミクシィ			1. 1		0.8	1,551
ジェイエイシーリクルートメ	ソト		_		0.2	351
日本M&Aセンター			3		2. 4	9, 492
UTグループ			_		0.5	1, 447
エス・エム・エス			_		1	2, 819
パーソルホールディングス			4		3. 2	6, 396
綜合警備保障			1.6		1.3	7, 696
カカクコム			3		2. 4	7,008
ディップ			0.6		0.4	1, 420
ベネフィット・ワン			_		1. 2	2, 616
エムスリー			8. 4		7	22, 190
アウトソーシング			_		1.8	1,866
ディー・エヌ・エー			2. 2		1.6	2, 888
博報堂DYホールディングス	ς.		5.6		4. 4	7,075
電通グループ			4. 9		3. 3	12, 078
オリエンタルランド			4. 7		3. 4	49, 300
リゾートトラスト			1.7		1.5	2, 595
ユー・エス・エス			4. 9		3. 6	7,056
サイバーエージェント			2. 5		1.8	6,876
楽天			18. 7		14. 9	13, 037
エン・ジャパン			0.6		0.6	2, 625
テクノプロ・ホールディンク	[*] ス		0.8		0.6	4, 470
リクルートホールディングス	,		28. 7		22. 8	100, 183
リログループ			2. 2		1.7	5, 193
カナモト		1	0.6		0.5	1.368

銘	柄	期首(i	前期末)	当	i #	期 末		
野白	1173	株	数	株	数	評価額		
			千株		千株	千円		
セコム			4. 3		3. 4	33, 167		
メイテック			0.5		0.4	2, 544		

銘	柄	期首(前	前期末)	弄	i #	東 末
逆 白	fr)	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
イオンディライト			0.5		_	_
合 計	株 数 ・ 金 額		3, 488		2, 783	6, 192, 429
百 訂	銘柄数 < 比率 >		399		399	<97.2%>

(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

鈎		455	别		当	其	朔	末	
	西	銘 柄		買	建	額	売	建	額
国						百万円			百万円
内	株式先物取引		JPX月経400			178			_

○投資信託財産の構成

(2020年1月27日現在)

項			当	其	月	末
以	Ħ	評	価	額	比	率
				千円		%
株式				6, 192, 429		97. 2
コール・ローン等、その他				181, 290		2.8
投資信託財産総額				6, 373, 719		100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年1月27日現在)

当期末 項 \blacksquare 円 (A) 資産 6, 373, 020, 770 コール・ローン等 165, 447, 840 株式(評価額) 6, 192, 429, 430 未収配当金 10, 939, 500 差入委託証拠金 4, 204, 000 (B) 負債 2, 266, 153 未払金 2, 264, 870 未払解約金 1,212 未払利息 71 (C) 純資産総額(A-B) 6, 370, 754, 617 元本 4, 045, 623, 253 次期繰越捐益金 2, 325, 131, 364

<注記事項>

(D) 受益権総口数

①期首元本額 5,314,620,423円 期中追加設定元本額 1,093,442,443円 期中一部解約元本額 2,362,439,613円 また、1口当たり純資産額は、期末1.5747円です。

1万口当たり基準価額(C/D)

〇損益の状況

(2019年1月29日~2020年1月27日)

_		
	項目	当 期
		円
(A)	配当等収益	178, 472, 310
	受取配当金	178, 407, 394
	受取利息	518
	その他収益金	138, 585
	支払利息	△ 74, 187
(B)	有価証券売買損益	748, 359, 230
	売買益	1, 064, 919, 042
	売買損	△ 316, 559, 812
(C)	先物取引等取引損益	23, 932, 530
	取引益	49, 935, 346
	取引損	△ 26, 002, 816
(D)	保管費用等	△ 262
(E)	当期損益金(A+B+C+D)	950, 763, 808
(F)	前期繰越損益金	2, 078, 082, 442
(G)	追加信託差損益金	455, 196, 409
(H)	解約差損益金	△1, 158, 911, 295
(I)	計(E+F+G+H)	2, 325, 131, 364
	次期繰越損益金(I)	2, 325, 131, 364

- (注) (B) 有価証券売買損益および(C) 先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。
- (注) (G) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
- (注) (H) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

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

eMAXIS JPX日経400インデックス	3,546,674,119円
国内株式セレクション(ラップ向け)	414, 354, 942円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型)	53, 231, 281円
JPX日経400インデックスファンド(ラップ向け)	21,810,950円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型)	8,720,772円
国際 JPX日経インデックス400オープン (適格機関投資家専用)	831, 189円
合計	4,045,623,253円

「お知らせ」

4, 045, 623, 253口 15, 747円

株式等インデックスファンドのベンチマークを「配当込み指数」とすることを明示、併せて指数名称の記載整備を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。

(2019年7月1日)

日本株インカム・マザーファンド

《第29期》決算日2020年2月3日

[計算期間:2019年8月6日~2020年2月3日]

「日本株インカム・マザーファンド」は、2月3日に第29期の決算を行いました。 以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第29期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方

主として東京証券取引所第一部上場株式の中から、予想配当利回りが市場平均と比較して高いと判断される銘柄に投資し、高水準の配当収入と中長期的な株価値上がり益の獲得をめざして運用を行います。なお、東京証券取引所第二部上場株式およびJASDAQ上場株式等に投資する場合があります。

主 要 運 用 対 象 わが国の株式を主要投資対象とします。

主 な 組 入 制 限 株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資は行いません。

〇最近5期の運用実績

決	算	期	基	準	囲期	額中	(参 考 東 証 株		数 指) 数 中	株 式組入比率	株 式	投資信託 券組入比率	純総	資 産額
				円	騰落	率 %	(TOPIX)	騰	落	率 %	%	%	租人几乎		百万円
25期(2018年 2	月5日)		22, 858	1	4. 6	1, 823. 74			. 6	95. 5	/0 _	3.3		日 10,849
	2018年8			21, 818		4. 5	1, 742. 58	+	Δ 4		94. 3	_	4. 4		7, 691
27期(2019年2	月4日)		19, 796	Δ	9.3	1, 581. 33	3	△ 9). 3	95. 1	_	4.2		6, 914
28期(2019年8	月5日)		18, 961	Δ	4.2	1, 505. 88	3	\triangle 4	8.8	94.4	_	4.6		6, 272
29期(2020年2	月3日)		20,860	1	0.0	1, 672. 66	5	11	. 1	95. 4	_	3.3		6, 536

- (注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。
- (注) 東証株価指数 (TOPIX) とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式 市場全体の値動きを表す代表的な株価指数です。TOPIXに関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東 京証券取引所は、TOPIXの指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。
- (注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
- (注) 「株式先物比率」は買建比率-売建比率。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	目	基	準	価騰	額 落 率	(東	参 証 O P I	考株い	指価騰	数 指 落) 数 率	株組	入	式 比 率		物	比	式率	証	 信比	託券率
-	/Hm \/.\				加馬		(1	OFI	Λ)	加馬	沿	_			0/				0/	沙口.		
	(期 首)			円		%						%			%				%			%
201	19年8月5	目		18, 961		_		1,505	. 88			_			94. 4	:			_		4	1.6
	8月末			18, 869		△ 0.5		1, 511	. 86			0.4			94. (_		4	1.5
	9月末			19,815		4.5		1, 587	. 80			5.4			93. 3				_		4	1.5
	10月末			20, 935		10.4		1,667	. 01		1	0.7			93.7				_		4	1.3
	11月末			21, 362		12.7		1,699	. 36		1	2.8			93.8				_		4	1.2
	12月末			21,750		14.7		1,721	. 36		1	4.3			94.8				_		3	3.8
20)20年1月末	₹		21,063		11. 1		1,684	. 44		1	1.9			95. 3				-		3	3. 3
	(期 末)			•		•		<u> </u>														
202	20年2月3	目		20,860		10.0		1,672	. 66		1	1.1			95. 4	:			_		3	3.3

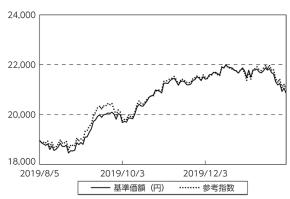
- (注)騰落率は期首比。
- (注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
- (注) 「株式先物比率」は買建比率-売建比率。

〇運用経過

- ●当期中の基準価額等の推移について
- ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ10.0%の上昇となりました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

米国および欧州での金融政策緩和や米中貿易交 渉の進展が世界経済悪化への過度な警戒感を後退 させ、国内株式市況が上昇したことが、基準価額 の上昇要因となりました。

(下落要因)

中国発の新型肺炎による世界経済への影響が懸 念されたことなどから、国内株式市況が一時的に 下落したことが、基準価額の一時的な下落要因と なりました。

(銘柄要因)

上位5銘柄…東京エレクトロン、武田薬品工業、 NTTドコモ、ウエストホールディングス、ニチ アス

下位5銘柄…リソー教育、ソニーフィナンシャルホールディングス、第一生命ホールディングス、 住友電気工業、SUBARU

●投資環境について

◎国内株式市況

- ・国内株式市況は上昇しました。
- ・期首から2020年1月前半にかけては、米連邦準備制度理事会(FRB)と欧州中央銀行(ECB)が揃って金融政策の緩和に踏み切ったことや、米中貿易交渉が第一段階の合意に至ったことなどを受けて、世界経済悪化への過度な警戒感が後退したことなどから、国内株式市況は上昇しました。
- ・1月後半から期末にかけては、中国発の新型肺炎拡大が、消費や生産活動などの停滞を通じた 国内企業業績の悪化懸念を招いたことなどから、 国内株式市況は下落しました。
- ●当該投資信託のポートフォリオについて
- ・株式組入比率は、運用の基本方針にしたがい、 高水準を維持しました。
- ・銘柄選択にあたっては、予想配当利回りが市場 平均を上回る銘柄の中から、株価の値上がり益 が期待できる銘柄を厳選して投資しました。
- ・組入銘柄数は概ね80~85銘柄程度で推移させました。株価水準や予想配当利回り水準等を勘案し、銘柄入れ替えを機動的・継続的に行いました。当期では、固定費削減などによる利益率の改善とそれに伴う株主還元拡大が期待できる本田技研工業など14銘柄を新規に組み入れました。また、予想配当利回りなどで見た相対的な魅力度を勘案しソニーフィナンシャルホールディングスなど17銘柄を全売却しました。

〇今後の運用方針

- ・今後も企業調査を十分に行い、予想配当利回りの高い銘柄を中心に投資し、「高水準の配当収入」と「中長期的な株価の値上がり益」の獲得をめざす基本方針を継続します。加えて、財務の健全性や株式の流動性に留意しながら、保有銘柄の比率調整や新規銘柄の組み入れを行います。
- ・今後の国内株式市況は、米中貿易交渉の緊張状態が緩和しつつあることから、国内企業業績の改善に注目が向かう展開を予想しています。新型肺炎の影響拡大は懸念されますが、深刻化した場合、中国政府による景気対策などが見込めることから、景気回復の方向性自体は変わらないと見ています。また、資本効率の改善により、株主還元強化の流れは今後も継続すると考えています。
- ・引き続き、配当の継続性、成長性を重視しなが ら、より積極的な株主還元に取り組む企業など に注目していきたいと考えています。

○1万口当たりの費用明細

(2019年8月6日~2020年2月3日)

項	П	当	期	項 目 の 概 要
坦	F	金 額	比 率	項 目 の 概 要
		円	%	
(a) 売 買 委	託 手 数 料	8	0.039	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株	式)	(8)	(0.037)	
(投資イ	言託証券)	(0)	(0.001)	
合	計	8	0. 039	
期中の平均基準価額は、20,575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。

〇売買及び取引の状況

(2019年8月6日~2020年2月3日)

株式

			買		付		売		
		株	数	金	額	株	数	金	額
玉			千株		千円		千株		千円
	上場		823	1,	540, 160		1, 114	1, '	728, 164
内			(20)	(-)				

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

投資信託証券

	銘	柄		買	付			売	付	
	迺	በሃን	П	数	金	額	П	数	金	額
				千口		千円		十口		千円
		^ジ デンス投資法人		_		_		0.003		1,019
	日本リート投資法	长人		1		_		0.013		6, 111
玉	インベスコ・オフ	ィス・ジェイリート投資法人		1		_		0.207		4, 565
	ラサールロジポー			_		_		0.043		6, 309
	ジャパンリアルコ	エステイト投資法人				_		0.026		18,601
	オリックス不動産			_		_		0.038		8, 793
内	グローバル・ワン	/不動産投資法人		_		_		0.004		567
	ユナイテッド・フ					_		0.171		33, 932
	ケネディクス・ス	トフィス投資法人		_		_		0.02		15, 877
	大和証券オフィス	又投資法人		_		_	•	0.01		8, 222
	合	計				_		0.535	1	04,000

⁽注) 金額は受渡代金。

〇株式売買比率

(2019年8月6日~2020年2月3日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	3,268,325千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,246,910千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.52

⁽注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

〇利害関係人との取引状況等

(2019年8月6日~2020年2月3日)

利害関係人との取引状況

		四山城市大			士山城市大		
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式		1,540	391	25. 4	1,728	470	27. 2
投資信託証券		_	Ī	_	104	15	14. 4

利害関係人の発行する有価証券等

Ι	種	類	買	付	額	売	付	額	当期末保有額
Ī					百万円			百万円	百万円
	株式				1			11	167

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項目	当期
売買委託手数料総額 (A)	2,565千円
うち利害関係人への支払額 (B)	672千円
(B) / (A)	26. 2%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱 UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱UFJリース、モルガン・スタンレーMUFG証券です。

○組入資産の明細

(2020年2月3日現在)

国内株式

銘	柄	期首(前	前期末)	当	其	東 末
进 自	สาร	株	数	株	数	評 価 額
			千株		千株	千円
建設業 (6.9%)						
ウエストホールディング	ス		34. 3		57.4	99, 933
ライト工業			67.6		65.7	100, 783
積水ハウス			35		33	77, 632
協和エクシオ			17.3		16. 5	45, 210
レイズネクスト			84. 2		84. 2	109, 628
繊維製品 (1.0%)						
帝人			_		30.8	60, 614
化学 (5.0%)						
デンカ			19. 7		18.7	55, 202
三菱瓦斯化学			_		41.9	70, 266
アイカ工業			16. 9		16. 5	57, 667
ポーラ・オルビスホール	ディングス		21.5		_	_
ノエビアホールディング	ス		_		11	55, 440
有沢製作所			43. 1		43. 1	42, 496
バルカー			14. 3		14. 3	33, 533
医薬品 (5.8%)						
武田薬品工業			74. 2		69. 5	291, 135
キョーリン製薬ホールデ	ィングス		38. 2		36	72, 756
石油・石炭製品(1.0%)						
出光興産			25		-	_
コスモエネルギーホール	ディングス		_		28.6	60, 317
ガラス・土石製品(1.49	6)					
ニチアス			33. 4		33. 2	87, 681
鉄鋼 (1.0%)						
ジェイ エフ イー ホー	-ルディングス		52. 3		50. 1	64, 779
日本冶金工業			122. 4		-	_
非鉄金属 (2.4%)						
三井金属鉱業			25. 6		-	_
古河電気工業			24. 9		24. 2	62, 218
住友電気工業			_		61.2	89, 229
金属製品 (1.6%)						
トーカロ			38		36. 3	40, 438
SUMCO			45.6		_	_

		期首(前期末)	当	其	用 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
三和ホールディングス			_		51. 4	59, 675
機械(4.0%)						
小松製作所			45. 9		_	_
日立建機			_		45. 6	135, 249
ツバキ・ナカシマ			28. 2		27. 7	35, 760
三菱重工業			20. 2		19. 4	77, 774
スター精密			25		_	_
電気機器 (10.5%)						
日立製作所			37. 2		35. 6	145, 960
IDEC			28. 4		28. 1	54, 907
мс Ј			88. 3		86. 2	63, 184
エスペック			28. 9		27. 6	60, 499
ウシオ電機			_		57. 5	87, 515
リコー			89. 6		86. 1	107, 883
東京エレクトロン			6. 9		5. 7	137, 199
輸送用機器 (8.8%)						
デンソー			21.6		_	_
トヨタ自動車			49. 1		23. 4	177, 372
アイシン精機			18		_	_
本田技研工業			_		78. 2	219, 702
SUBARU			_		33. 3	91, 441
豊田合成			_		25	57, 975
精密機器 (2.2%)						
タムロン			28. 5		28. 2	65, 536
セイコーホールディング	ス		_		27. 2	71, 508
電気・ガス業 (2.2%)						
中部電力			97. 3		91	138, 320
陸運業(1.1%)						
センコーグループホール	ディングス		80. 6		76. 5	66, 784
空運業 (0.9%)						
日本航空			19. 4		18. 4	55, 880
倉庫・運輸関連業(1.5%	ó)					
住友倉庫			67.3		64.2	92, 576

Delay.	柄	期首(前期末)	当 其	期 末
銘	กา	株 数	株 数	評価額
		千株	千株	千円
情報・通信業(10.1%)			
コーエーテクモホール	ディングス	38. 3	27. 1	78, 833
Zホールディングス		199. 2	_	_
トレンドマイクロ		13	12. 6	72, 450
日本電信電話		12. 7	24. 7	68, 826
ソフトバンク		168. 9	159. 1	238, 650
NTTドコモ		63. 8	55	169, 620
卸売業 (8.4%)				
TOKAIホールディ	ングス	108. 2	107	109, 354
コメダホールディング	ス	29	29	63, 336
伊藤忠商事		51.6	59. 7	151, 041
丸紅		92. 2	130. 2	102, 285
三菱商事		53. 8	_	_
サンゲツ		28. 8	28. 5	54, 948
因幡電機産業		8. 2	16. 4	44, 214
小売業 (1.7%)				
VTホールディングス		79. 8	79. 8	35, 590
丸井グループ		27. 4	27. 8	68, 944
ヤマダ電機		128. 7	_	_
銀行業 (5.7%)				
三菱UFJフィナンシ	ャル・グループ	179. 2	167. 2	94, 451
三井住友フィナンシャ	ルグループ	67	42. 4	164, 003
南都銀行		_	12. 6	32, 898
セブン銀行		205. 2	200. 4	64, 929

144	44	期首(前期末	€)	当	其	東 末	
銘	柄	株 数	ζ	株	数	評価額	
		千柱	朱		千株	千円	
証券、商品先物取引	業(1.5%)						
SBIホールディン	/ グス	38.	4		36. 8	92, 441	
保険業 (5.4%)							
ソニーフィナンシャ	ルホールディングス	62.	3		_	_	
第一生命ホールディ	・ングス	-	-	1	24. 2	204, 246	
東京海上ホールディ	・ングス	17.	1		21.7	130, 243	
その他金融業(1.2	%)						
日本証券金融		61.	7		_	_	
イオンフィナンシャ	33. 4		_	_			
三菱UFJリース		112. 7			107	73, 081	
不動産業 (3.1%)							
日本駐車場開発		200.	00.1		00. 1	28, 414	
野村不動産ホールラ	ディングス	23.	5		23. 1	60, 729	
フージャースホール	·ディングス	57.	7		57. 1	39, 056	
パーク24		23.	7		23. 7	65, 032	
サービス業 (5.6%))						
ジェイエイシーリク	ルートメント	10.	3		10. 3	17, 376	
アルプス技研		1	9		_	_	
リソー教育		205.	3	2	72. 6	97, 590	
ベルシステム24オ	バールディングス	24.	1	24. 1		36, 776	
丹青社	83.	3	82. 9		101, 552		
メイテック	14. 7		14. 8		92, 648		
合 計	4, 15	6	3	, 886	6, 233, 238		
D fT	銘柄数<比率>	7	73		71	<95.4%>	

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

国内投資信託証券

銘	杻	期首(前	i期末)			当	期末		
跖	柄	П	数	П	数	評	価 額	比	率
			千口		千口		千円		%
アドバンス・レジデンス	投資法人		0.063		0.06		20, 310		0.3
日本リート投資法人			0.056		0.043		21, 199		0.3
インベスコ・オフィス・	ジェイリート投資法人		1		0.9		20, 232		0.3
ラサールロジポート投資	ラサールロジポート投資法人		0.151		0.108		19, 094		0.3
ジャパンリアルエステイ	ト投資法人		0.081		0.055		42, 845		0.7
オリックス不動産投資法	人		0.116		0.078		17, 776		0.3
グローバル・ワン不動産	投資法人		0.149		0.145		20, 575		0.3
ユナイテッド・アーバン	投資法人		0.171		_		_		_
ケネディクス・オフィス	投資法人		0.05		0.03		25, 800		0.4
大和証券オフィス投資法	大和証券オフィス投資法人		0.041		0.031		26, 536		0.4
合 計・	口数・金額		1		1		214, 368		
T T	銘 柄 数<比 率>		10		9		<3.3%>		

⁽注) 比率および合計欄の〈 >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

〇投資信託財産の構成

(2020年2月3日現在)

項	П		当	ļ	期	末	
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	目	評	価	額	比		率
				千円			%
株式				6, 233, 238			95. 3
投資証券				214, 368			3.3
コール・ローン等、その他				93, 271			1.4
投資信託財産総額	_		•	6, 540, 877			100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年2月3日現在)

項 目 当期末 円 (A) 資産 6, 540, 877, 011 コール・ローン等 76, 140, 244 株式(評価額) 6, 233, 238, 650 投資証券(評価額) 214, 368, 100 未収入金 2, 490, 391 未収配当金 14, 639, 626 (B) 負債 3, 912, 285 未払金 3, 912, 227 未払利息 58 (C) 純資産総額(A-B) 6, 536, 964, 726 元本 3, 133, 669, 535 次期繰越損益金 3, 403, 295, 191 (D) 受益権総口数 3, 133, 669, 535 🗆 1万口当たり基準価額(C/D) 20.860円

<注記事項>

①期首元本額 3,307,994,668円 期中追加設定元本額 29,778,972円 期中一部解約元本額 204,104,105円 また、1口当たり純資産額は、期末2.0860円です。

〇損益の状況

(2019年8月6日~2020年2月3日)

	項目	当 期
		円
(A)	配当等収益	101, 045, 088
	受取配当金	100, 972, 710
	受取利息	259
	その他収益金	85, 021
	支払利息	△ 12,902
(B)	有価証券売買損益	525, 886, 144
	売買益	699, 898, 210
	売買損	△ 174, 012, 066
(C)	当期損益金(A+B)	626, 931, 232
(D)	前期繰越損益金	2, 964, 176, 542
(E)	追加信託差損益金	32, 359, 831
(F)	解約差損益金	△ 220, 172, 414
(G)	計(C+D+E+F)	3, 403, 295, 191
	次期繰越損益金(G)	3, 403, 295, 191

- (注) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
- (注) (E) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
- (注) (F) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。
- ②期末における元本の内訳 (当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

三菱UFJ 好配当日本株ファンド(2ヵ月決算型) 2,656,130,879円 国内株式セレクション(ラップ向け) 459,168,997円 好配当日本株ファンド(ラップ向け) 18,369,659円 合計 3,133,669,535円



JAPAN クオリティ150インデックスマザーファンド

《第5期》決算日2020年1月27日

[計算期間:2019年1月29日~2020年1月27日]

「JAPAN クオリティ150インデックスマザーファンド」は、1月27日に第5期の決算を行いました。 以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第5期の運用状況をご報告申し上げます。

運	用	方	·	主としてわが国の金融商品取引所上場株式(上場予定株式を含みます。)に投資を行い、iSTOXX MUTB JAPAN クオリティ150インデックス(配当込み)に連動する投資成果をめざして運用を行います。株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。株式以外の資産への投資割合は、原則として信託財産の総額の50%以下とします。
主	要 運	用	対 វ	わが国の金融商品取引所上場株式(上場予定株式を含みます。)を主要投資対象とします。
主	な組	入	制队	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

〇設定以来の運用実績

決	算	期	基	準	価脚		額中	iSTOXX MU クオリティ15	0イ:			株組	7.	比	式率	株先	物	比	式率	純総	資	産額
					期騰	落	率	(配当込み)	期騰	落	率	Лат		ν	_	76	123	ν.		/hCv		ня
(設定	目)			円			%				%				%				%		百	万円
201	15年11月	6 目		10,000			_	205. 99			_				_				_			299
1期(2	2016年 1	月26日)		8,905		$\triangle 1$	1.0	183. 39		$\triangle 1$	1.0			96	5. 9			3	3. 1			444
2期(2	2017年 1)	月26日)		10, 267		1	15.3	210. 68		1	4.9			98	3. 2]	1.2		1,	322
3期(2	2018年1	月26日)		13, 199		2	28.6	270. 10		2	8.2			99	9. 0			1	1.0		1,	840
4期(2	2019年1	月28日)		11, 105		$\triangle 1$	15.9	226. 38		$\triangle 1$	6.2			98	3. 7			1	1.3		2,	333
5期(2	2020年1	月27日)		13, 315		1	9.9	270. 84		1	9.6			99	9. 5			(0.6		3,	025

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

〇当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	月	基	準	価		額	i STOXX MU クオリティ15			ウス	株	7.	式	株先	H-/m	ماما	式率
					騰	落	率	(配当込み)	騰	落	率	組	入	比 率	尤	物	比	半
	(期 首)			円			%				%			%				%
2	2019年1月28日			11, 105			_	226. 38			_			98.7]	1.3
	1月末			11, 225			1.1	228. 81			1.1			99.3			(0.7
	2月末			11,701			5.4	238. 51			5.4			98.4			(0.7
	3月末			11,748			5.8	239. 28			5.7			98.6]	1.3
	4月末			12, 144			9.4	247. 36			9.3			98.6]	1.4
	5月末			11, 361			2.3	231. 33			2.2			98.2]	1.8
	6月末			11,737			5.7	238. 99			5.6			98.9				1.0
	7月末			11,892			7.1	242. 17			7.0			99.6			(0.5
	8月末			11,571			4.2	235. 62			4.1			99.6			(0.5
	9月末			12, 230			10.1	248. 94		1	10.0			99.0]	1.0
	10月末			12, 955			16.7	263. 70]	16.5			98.4				1.6
	11月末			13, 180			18.7	268. 21]	18.5			98.9				1.1
	12月末	•		13, 395		4	20.6	272. 46		2	20.4			99.5			(0.5
	(期 末)						<u> </u>							·				
2	2020年1月27日			13, 315			19.9	270.84		1	19.6			99. 5			(0.6

- (注)騰落率は期首比。
- (注) 「株式先物比率」は買建比率-売建比率。

〇運用経過

- ●当期中の基準価額等の推移について
- ◎基準価額の動き 基準価額は期首に比べ19.9%の上昇となりました。
- ◎ベンチマークとの差異ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(19.6%) を0.3%上回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

●投資環境について

- 国内株式市況は上昇しました。
- 期首から2019年9月末にかけて米中貿易摩擦問 題や英国の欧州連合(EU)離脱問題の進退等 を受け、国内株式市況は上下する展開になりま した。10月から期末にかけて、円安が進行した ことや米中貿易交渉の進展期待等を受け、国内 株式市況は上昇して終えました。
- ●当該投資信託のポートフォリオについて
- ・資産のほぼ全額を株式(先物を含む)に投資し ました。
- 株式ポートフォリオはベンチマークである iSTOXX MUTB JAPAN クオリ ティ150インデックス(配当込み)の個別銘 柄構成比率に合わせて構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について ベンチマークは19.6%の上昇になったため、カ イ離は0.3%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通り です。

(主なプラス要因)

取引要因によるものです。

(主なマイナス要因)

組入要因によるものです。

〇今後の運用方針

ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざ して運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2019年1月29日~2020年1月27日)

175		当	期	項目の概要
項	目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
		円	%	
(a) 売 買 委	託 手 数 料	0	0.002	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株	式)	(0)	(0.000)	
(オプション)	(0)	(0.002)	
(b) そ の	他 費 用	0	0.000	(b)その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(そ	の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合	計	0	0.002	
期中の当	平均基準価額は、1	.2, 162円です	0	

- (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。

〇売買及び取引の状況

(2019年1月29日~2020年1月27日)

株式

		買	付			売	付	
	株	数	金	額	株	数	金	額
国		千株		千円		千株		千円
上場		972	3,	363, 554		869	3,	140, 155
内		(44)	(-)				

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

先物取引の種類別取引状況

	46	455	Bil	買	建	売	建
	種	類	万1	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
玉				百万円	百万円	百万円	百万円
内	株式先物取引			822	840	135	135

〇株式売買比率

(2019年1月29日~2020年1月27日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	6,503,709千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,815,036千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2. 31

⁽注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

〇利害関係人との取引状況等

(2019年1月29日~2020年1月27日)

利害関係人との取引状況

		PP /__\docs.kk			± 1.455 k/s		
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式		3, 363	241	7. 2	3, 140	311	9. 9

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項		当	期	
売買委託手数料総額(A)				66千円
うち利害関係人への支払額(I	3)			1千円
(B) / (A)				2.0%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱 UFJモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUFG証券です。

○組入資産の明細

(2020年1月27日現在)

国内株式

744	1 22	期首(前	[期末]	当	其	東 末
銘	柄	株	数	株	数	評 価 額
			千株		千株	千円
建設業 (3.2%)						
安藤・間			_		4. 4	4, 122
コムシスホールディン	グス		_		2.8	8, 862
清水建設			_		16	18, 304
大東建託			1.2		1.5	19, 252
積水ハウス			_		14. 3	34, 763
協和エクシオ			1.5		2. 4	6, 626
九電工			0.8		1.2	3, 912
食料品 (5.1%)						
森永製菓			_		1	5, 260
寿スピリッツ			_		0.5	3, 875
カルビー			1.3		1.9	6, 954
ヤクルト本社			2. 3		3. 3	19, 371
明治ホールディングス			2. 2		3. 2	25, 024
アサヒグループホール	ディングス		7		-	_
キリンホールディング	ス		14		_	-
サントリー食品インタ	ーナショナル		1.9		2.8	12, 866
キッコーマン			3		4. 3	22, 704
アリアケジャパン			_		0.4	2, 988
日本たばこ産業			16.8		24. 1	55, 839
繊維製品 (0.2%)						
ゴールドウイン			0.3		0.8	5, 328
化学(10.0%)						
旭化成			21.5		30.8	34, 773
昭和電工			2. 3		-	_
日産化学			2. 3		3. 2	14, 480
東ソー			5		7. 2	11, 534
信越化学工業			5. 2		5	61, 975
三菱瓦斯化学			3. 3		-	_
ダイセル			5. 4		-	_
積水化学工業			7. 1		10. 1	19, 008
日油			1.3		1.9	6, 631
花王			5. 9		6. 9	62, 790
資生堂			6. 1		-	_

		Hg 3/4 / 3/4 Hn 344	1 1/2 4	+a →
銘	柄	期首(前期末)		朝 末
		株数	株数	評価額
= /		千棋		
ライオン		4. (
ファンケル		1. (6, 153
コーセー	10	0.6		12, 048
シーズ・ホールディン		0. :		_
ポーラ・オルビスホー	・ルティンクス	1.		-
小林製薬		0.9		12, 404
日東電工		2.		-
ニフコ		1.		6,001
ユニ・チャーム		7.	10.3	38, 213
医薬品 (8.5%)				
アステラス製薬		28. 0		
大日本住友製薬			3.8	7, 687
塩野義製薬		4.		
日本新薬		_	1.6	
中外製薬		3. 4		
科研製薬		0. 6		4, 680
エーザイ		4.		
小野薬品工業		7.9		28, 330
参天製薬		6. 2		
JCRファーマ		_	0.4	3, 820
沢井製薬			1	7, 250
ペプチドリーム		1.	2. 2	11, 858
ゴム製品 (2.0%)			0.0	0.404
横浜ゴム			3. 2	
ブリヂストン		10.	13. 8	53, 751
ガラス・土石製品(一	·%)			
東海カーボン		3. 3		_
TOTO		2. 0		_
日本特殊陶業		3. 2	-	_
金属製品 (0.5%)				40.5
SUMCO		3. (
三和ホールディングス		_	4.9	5, 889
機械 (3.9%)				
三浦工業		_	2. 5	9, 762

銘	柄	期首(i	前期末)	当	其	東 末
迎	1111	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	手円
オークマ			0.5		0.6	3, 126
FUJI			_		2	3, 618
ディスコ			0.5		0.7	18, 704
ナブテスコ			1. 9		2.8	9, 296
SMC			1		-	_
ダイキン工業			3.8		3.8	59, 964
ダイフク			1. 9		-	-
竹内製作所			0.6		_	-
ホシザキ			0. 9		1.3	13, 065
マキタ			4. 3		_	-
電気機器 (15.1%)						
ブラザー工業			4		5.8	13, 038
ミネベアミツミ			_		9. 4	21, 479
日立製作所			14.7		-	_
安川電機			4. 1		-	_
マブチモーター			1		-	_
日本電産			3. 4		-	_
オムロン			3. 3		4. 7	29, 37
富士通			3. 2		_	-
アルバック			0.7		_	-
アンリツ			_		3	6, 51
ソニー			8. 1		8. 2	64, 493
アルプスアルパイン			3. 5		_	_
日本航空電子工業			0.9		_	-
横河電機			_		5. 9	11, 800
アズビル			2. 3		3. 2	9, 696
堀場製作所			0.7		0.9	6, 408
アドバンテスト			3. 1		_	-
キーエンス			0.8		1.6	62, 59
シスメックス			2. 7		3. 9	31, 10
レーザーテック			0.7		2. 1	12, 45
スタンレー電気			2. 4		3. 4	10, 091
カシオ計算機			-		5. 4	12, 182
ファナック			2.8		-	_
浜松ホトニクス			2. 2		3. 2	15, 152
太陽誘電			_		2. 9	10, 005
村田製作所			2. 9		9. 1	59, 978
小糸製作所			2		2.8	13, 482
東京エレクトロン			2. 5		2.6	63, 674

<i>Ma</i> 4.±*	期首(前期末)	当 其	期 末			
銘 柄	株 数	株 数	評価額			
	千株	千株	千円			
輸送用機器 (1.7%)						
トヨタ紡織	1.3	_	_			
いすゞ自動車	9. 5	13. 7	15, 487			
トヨタ自動車	7	_	_			
アイシン精機	2.8	_	_			
スズキ	7. 1	_	_			
SUBARU	9.8	-	-			
シマノ	1.3	1.9	32, 148			
テイ・エス テック	0.8	1.2	3, 738			
精密機器 (5.8%)						
テルモ	5. 5	15. 9	62, 630			
島津製作所	4. 2	6. 1	19, 520			
東京精密	0.6	_	_			
マニー	_	1.8	5, 310			
НОҮА	5.8	6. 2	68, 262			
朝日インテック	2	5. 7	17, 584			
その他製品 (3.9%)						
バンダイナムコホールディングス	3. 4	4.9	31, 404			
ヤマハ	2. 6	3. 7	22, 274			
ピジョン	1.9	2. 7	10, 030			
任天堂	_	1. 3	55, 120			
陸運業 (2.2%)						
東海旅客鉄道	_	2. 7	59, 116			
山九	0.9	1.3	7, 124			
空運業 (0.8%)						
日本航空	5. 3	7. 7	24, 131			
情報・通信業(11.4%)						
日鉄ソリューションズ	_	0.8	2, 676			
TIS	1.3	1.9	12, 616			
ネクソン	7.3	10. 5	15, 603			
GMOペイメントゲートウェイ	0.6	_	_			
野村総合研究所	2	9.3	22, 134			
オービック	1. 1	1.6	24, 800			
ジャストシステム	_	0.7	4, 368			
Zホールディングス	40. 9	_	_			
トレンドマイクロ	2	2.8	16, 184			
日本オラクル	0.5	0.7	6, 783			
伊藤忠テクノソリューションズ	1.6	2. 3	7, 613			
大塚商会	2	2.9	13, 180			

144	422	期首(前	前期末)	当	其	東 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
デジタルガレージ			_		0.8	3, 372
ネットワンシステムズ			_		1. 9	3, 176
日本ユニシス			1.2		1.8	6, 039
日本電信電話			10.3		-	_
KDDI			18. 2		18.8	61, 400
光通信			0.4		0.5	13, 570
NTTドコモ			18. 4		19.8	61, 696
東宝			_		3	12, 435
エヌ・ティ・ティ・デー	- タ		_		14. 2	21, 967
スクウェア・エニックス・ス	トールディングス		_		2	11, 040
カプコン			1.5		2. 1	6, 321
SCSK			0.8		1. 1	6, 567
コナミホールディングス			1.5		2. 3	10, 361
卸売業 (3.7%)						
神戸物産			0.5		1.6	6, 872
シップヘルスケアホール	ディングス		_		1	5, 030
第一興商			0.7		1	5, 470
伊藤忠商事			_		24	62, 640
目立ハイテクノロジース	(_		1.5	11, 760
ミスミグループ本社			4. 3		6. 3	18, 383
小売業 (5.8%)						
エービーシー・マート			0.5		0.7	4, 865
MonotaRO			2. 1		3	7, 950
マツモトキョシホールテ	ディングス		1.6		2. 3	9,832
ウエルシアホールディン	グス		0.8		1. 1	6, 974
コスモス薬品			0.2		0.3	7, 167
ツルハホールディングス	:		0.7		0.9	12, 015
クスリのアオキホールテ	ディングス		0.3		0.5	3, 195
スシローグローバルホー	-ルディングス		_		0.6	5, 886
良品計画			0.4		5.8	10, 979
スギホールディングス			0.7		0.9	4, 968
ケーズホールディングス			_		5. 2	6, 952
アインホールディングス			0.5		_	_
ニトリホールディングス			1.4		2. 1	35, 731
ファーストリテイリンク	r		0.8		0.9	52, 614
サンドラッグ			1		1.7	6, 349

N/a	4.7	期首(前	期末)	当	其	期末		
銘	柄	株	数	株	数	評価額		
			千株		千株	千円		
銀行業 (0.2%)								
セブン銀行			_		16	5, 248		
保険業 (6.2%)								
SOMPOホールラ	ディングス		5. 7		8. 2	34, 415		
MS&ADインシュア	ランスグループホール		_		11. 1	40, 392		
ソニーフィナンシャ	ルホールディングス		2.5		3. 4	8, 734		
第一生命ホールディ	ィングス		18. 4		26. 4	43, 665		
東京海上ホールディ	ィングス		9		9. 9	59, 390		
T&Dホールディン	ノグス		9.4		_	_		
その他金融業 (2.0	%)							
全国保証			0.8		1.2	5, 640		
オリックス			_		29. 2	54, 545		
日本取引所グループ	r ^d		8.2		-	_		
不動産業 (0.4%)								
オープンハウス			_		1.5	4, 378		
パーク24			1.9		2.8	7,610		
日本空港ビルデンク	Ť		1.2		_	_		
サービス業(7.4%)							
日本M&Aセンター	_		2. 2		3. 2	12, 656		
エス・エム・エス			1. 1		1.6	4, 510		
綜合警備保障			_		2	11,840		
カカクコム			2		2. 9	8, 468		
ベネフィット・ワン			_		1.8	3, 924		
エムスリー			6.6		9. 9	31, 383		
博報堂DYホールラ	ディングス		4.8		_	_		
オリエンタルラント	*		3. 5		4. 1	59, 450		
ユー・エス・エス			3.6		5. 5	10, 780		
楽天			12. 5		-	_		
エン・ジャパン			_		0.8	3, 500		
テクノプロ・ホール	レディングス		0.6		0.8	5, 960		
リクルートホールラ	ディングス		15. 5		14. 9	65, 470		
リログループ			1.8		-	_		
共立メンテナンス			_		0.6	2, 607		
カナモト			0.6		0.9	2, 462		
合 計	株 数 ・ 金 額		618		765	3, 009, 882		
	銘柄数<比率>		150		150	<99.5%>		

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

先物取引の銘柄別期末残高

Ī		Adv.	抽	Ril		当	其	玥	末	
1		銘	柄	別	買	建	額	売	建	額
I	玉						百万円			百万円
	内	株式先物取引		TOPIX			17			_

〇投資信託財産の構成

(2020年1月27日現在)

TT			当	į	期	末
項	Ħ	評	価	額	比	率
				千円		%
株式				3, 009, 882		99. 2
コール・ローン等、その	D他			23, 254		0.8
投資信託財産総額				3, 033, 136		100. 0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年1月27日現在)

項 \blacksquare 当期末 円 (A) 資産 3, 033, 136, 078 コール・ローン等 10, 994, 778 株式(評価額) 3,009,882,300 未収入金 5, 486, 600 未収配当金 6, 242, 400 差入委託証拠金 530,000 (B) 負債 7, 563, 408 未払金 315, 550 未払解約金 7, 247, 854 未払利息 (C) 純資産総額(A-B) 3, 025, 572, 670

<注記事項>

元本

(D) 受益権総口数

次期繰越損益金

①期首元本額	2, 101, 279, 687円
期中追加設定元本額	1, 602, 398, 459円
期中一部解約元本額	1, 431, 291, 671円
また、1口当たり純資産	崔額は、期末1.3315円です。

1万口当たり基準価額(C/D)

〇損益の状況

(2019年1月29日~2020年1月27日)

	項目	当 期
		円
(A)	配当等収益	56, 354, 800
	受取配当金	56, 309, 475
	受取利息	69
	その他収益金	61, 491
	支払利息	△ 16, 235
(B)	有価証券売買損益	483, 081, 801
	売買益	610, 189, 093
	売買損	△127, 107, 292
(C)	先物取引等取引損益	3, 404, 110
	取引益	7, 102, 620
	取引損	△ 3,698,510
(D)	保管費用等	△ 25
(E)	当期損益金(A+B+C+D)	542, 840, 686
(F)	前期繰越損益金	232, 242, 677
(G)	追加信託差損益金	292, 907, 044
(H)	解約差損益金	△314, 804, 212
(1)	計(E+F+G+H)	753, 186, 195
	次期繰越損益金(I)	753, 186, 195

- (注) (B) 有価証券売買損益および(C) 先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。
- (注) (G) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
- (注) (H) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額) i STOXX MUTB JAPAN クオリティ150インデックスファンド (ラップ向け) 1,142,522,082円 e MAX I S JAPAN クオリティ150インデックス 890,636,021円 国内株式セレクション(ラップ向け) 206,603,760円 三菱UF J アドバンスト・バランス(安定成長型) 28,412,275円 合計 4,212,337円 合計 2,272,386,475円

[お知らせ]

2, 272, 386, 475

753, 186, 195

2, 272, 386, 475 🗆

13,315円

株式等インデックスファンドのベンチマークを「配当込み指数」とすることを明示、併せて指数名称の記載整備を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。

(2019年7月1日)

日本株オープン「35」マザーファンド

《第18期》決算日2019年3月25日

[計算期間: 2018年3月24日~2019年3月25日]

「日本株オープン「35」マザーファンド」は、3月25日に第18期の決算を行いました。 以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第18期の運用状況をご報告申し上げます。

運	用	方	金	国内の上場株式、店頭登録株式を主たる投資対象とし、個別企業訪問等によるボトム・アップ・アプローチをベースとしたアクティブ運用を行います。東証株価指数(TOPIX)をベンチマークとし、これを上回る投資成果をめざします。主として、委託会社が厳選した「35銘柄」に投資します。投資対象を「35銘柄」に絞ることで、銘柄のフォローを徹底し、集中投資効果を図ります。なお、市場動向等によっては、限定された範囲内で、委託会社が継続的にフォローしている銘柄群に投資することがあります。
主	要 運	用	対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
主	な組	入	制阻	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産 総額の30%以下とします。

〇最近5期の運用実績

	fata		基	準	価		額	東	証	株	価	指	数	株			式	株			式	純	資	産
決	算	期			期騰	落	中率	(T	O P I	(X)	期騰	落	中率		入	比	率		物	比	率		,	額
				円			%						%				%				%		百	万円
14期(2015年3	月23日)		18, 911		3	85.6		1, 59	2. 25		3	36.9			9	7. 0				_		7,	784
15期(2016年3	月23日)		17, 693		Δ	6.4		1, 36	4. 20		$\triangle 1$	4.3			9'	7. 2						5,	817
16期(2017年3	月23日)		21, 467		2	21.3		1, 53	0.41		1	2.2			98	3. 4						5,	179
17期(2018年3	月23日)		27, 880		2	29. 9		1,66	4. 94			8.8			96	6. 9				_		7,	481
18期(2019年3	月25日)		24, 016		$\triangle 1$	3.9		1, 57	7. 41		\triangle	5.3			9	7.6				_		7,	084

⁽注) 東証株価指数 (TOPIX) とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式 市場全体の値動きを表す代表的な株価指数です。TOPIXに関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東 京証券取引所は、TOPIXの指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。

(注) 「株式先物比率」は買建比率-売建比率。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

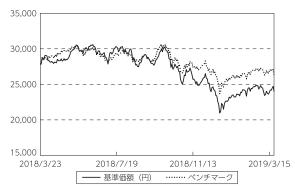
年	月	月	基	準	価		額	東	証	株	価	指	数	株			式	株先			式
4-	Я	Н			騰	落	率	(T)	OP I	X)	騰	落	率	組	入	比	率	先	物	比	率
	(期 首)			円			%						%				%				%
2	018年3月23日	1		27,880			_		1,66	64.94			_			9	6.9				_
	3月末			29,073			4.3		1, 7	6.30			3. 1			9	7.2				_
	4月末			28,609			2.6		1, 77	7.23			6.7			9	7.3				_
	5月末			29, 943			7.4		1, 74	17. 45			5.0			9	7.3				_
	6月末			29, 469			5.7		1, 73	80.89			4.0			9	7.0				_
	7月末			29, 513			5.9		1, 75	3. 29			5.3			9	7.4				_
	8月末			29,087			4.3		1, 73	35. 35			4.2			9	7.9				_
	9月末			30,054			7.8		1,8	7. 25			9.1			9	6.6				_
	10月末			26, 311		Δ	5.6		1,64	16.12		Δ	1.1			9	8. 1				_
	11月末			25, 960		\triangle	6.9		1,66	67.45			0.2			9	7.0				_
	12月末			22, 116		\triangle	20.7		1, 49	4. 09		Δ	10.3			9	5. 2				_
	2019年1月末			23, 880		Δ	14.3		1,56	57. 49		Δ	5.9			9	8. 1				_
	2月末			24, 332		Δ	12.7		1,60	7.66		Δ	3.4			9	7.8				_
	(期 末)																				
2	019年3月25日	1		24,016		\triangle	13.9		1,57	7.41		\triangle	5.3			9	7.6				_

- (注)騰落率は期首比。
- (注) 「株式先物比率」は買建比率 売建比率。

〇運用経過

- ●当期中の基準価額等の推移について
- ◎基準価額の動き 基準価額は期首に比べ13.9%の下落となりました。
- ◎ベンチマークとの差異 ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率 (-5.3%) を8.6%下回りました。

基準価額等の推移



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

●投資環境について

◎国内株式市況

- ・期首から2018年5月中旬にかけては、北朝鮮が 核実験中止を発表するなど朝鮮半島情勢が改善 に向かったことや中国が市場開放策について言 及したことで米中の貿易摩擦懸念が一旦後退し たことなどから国内株式市況は上昇しました。
- ・5月下旬から9月下旬にかけては、概ね横ばいの展開となりました。堅調な米国経済などが下支え要因になったものの、米中貿易摩擦の深刻化への懸念が一層強まったことなどが重石となりました。
- ・10月上旬から12月下旬にかけては、米国の長短金利差が縮小し景気減速懸念が強まったことや米中関係の悪化が懸念されたことなどに加えて、マティス米国防長官の辞意表明や予算失効に伴う米政府機関の一部閉鎖など、米国の政治不安が拡大したことなどを受けて、国内株式市況は下落しました。
- ・2019年1月上旬から期末にかけては、パウエル 米連邦準備制度理事会(FRB)議長が金融引 き締めを急がない姿勢を示し、利上げ観測が後 退したことや米中間の通商交渉が進展するとの 期待が高まったことなどから、国内株式市況は 上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・個別銘柄の選別においては、競争力の有無や収益力向上への取り組みなどを重視し、中長期的な成長期待が持てる企業として厳選した「35銘柄」を中心に投資を行いました。
- ・組入銘柄数は概ね40銘柄程度で推移させました。 太陽光発電やバイオマス発電など多数の再生可能エネルギー関連のプロジェクトに対する期待からレノバ、がん領域をはじめとした新薬の開発期待などから第一三共などを新規に組み入れました。一方でバリュエーション、業績動向などを勘案し、新日本無線、アイケイなどを全株売却しました。期首、期末時点の比較では18銘柄を新規に買い付け、20銘柄を全株売却しました。

- ●当該投資信託のベンチマークとの差異について
- ・当期の運用成果は個別銘柄選択の結果として陸 運業をベンチマーク比アンダーウェイトとした ことや、非鉄金属をベンチマーク比概ねオー バーウェイトとしていたことなどがマイナスに 影響し、業種配分効果はマイナスとなりました。 銘柄選択効果はアイケイや日本ケミコンなどが 影響してマイナスとなり、トータルでベンチ マークを下回りました。
- ・特に、寄与、影響が大きかったのは以下の通り です。

(プラス要因)

◎銘柄

- ・そーせいグループ:複数の新薬候補品による中 長期的な業績拡大を期待して期中に買い付けま した。新薬の研究開発が新たなステップに進む ごとに支払われるマイルストン収入をアストラ ゼネカ社より受領したことなどが評価され株価 は上昇しプラスに寄与しました。
- ・D. A. コンソーシアムホールディングス:同社 グループで手掛けるインターネット広告の拡大 に着目し、期首よりベンチマーク比オーバー ウェイトとしていました。インターネット広告 市場は広告市場全体を上回る成長となり、同社 業績も恩恵を受けたほか、2018年8月には同社 に対する公開買付けが発表されたことなどから、 株価が上昇しプラスに寄与しました。なお、期 中に全株売却しました。

(マイナス要因)

◎銘柄

・アイケイ:良品廉価の商品性が特徴のPB化粧品「LB」の成長性を期待して、期首よりベンチマーク比オーバーウェイトとしていました。会社が主力製品の広告宣伝費に対する売上の効率低下などにより業績予想を下方修正したことなどから、株価が下落しマイナスに影響しました。なお、期中に全株売却しました。

・日本ケミコン:アルミ電解コンデンサの車載向 け需要の拡大などを期待して期中に買い付けま した。会社が米中貿易摩擦の影響などから厳し い事業環境となり、業績予想を下方修正したこ となどから、株価が下落しマイナスに影響しま した。

〇今後の運用方針

◎運用環境の見通し

・当面の株式市況は、やや先行き不透明感がある 状況と考えます。特に、米国発の貿易摩擦懸念 が残る中で、実体経済や製造業を中心としたます。 しかしながら従来の想定よりも世界経済の鈍た 心一スが速い可能性はあるものの、景気が全化 として崩れる程の悲観シナリオは考えておりいてもがといる として崩れる程のましています。特に としる。米国の金融政策に関して、従来よりも金利のされ き上げに対して慎重かつ柔軟な対応が示唆され ていることや、中国においても景気刺激策が順 次出てくる可能性など、経済にとって良い兆候も出てきています。また、グローバルにみて、IoT需要や省力化投資の需要なども引き続きを強いと考えます。国内企業の投資意欲も潜在的には高いことに加え、国内の労働市場環境も良好な状況が続いているため、徐々に消費への設及効果が期待されます。政府も消費税率引きよびに向けて、様々な景気刺激策を策定していた考えます。こうした投資環境から、中期でした。と考えます。こうした投資環境から、中期では国内株式市況は堅調な展開を想定しています。

◎今後の運用方針

・個別銘柄の選別においては、競争力の有無、収益力向上への取り組みなどを重視しています。マネジメントカ、バリュエーション、中長期的な成長や収益力改善のためにどのような施策に取り組んでいるのかなどを精査し、競争力があり、中長期的な成長期待が持てる企業を中心に銘柄選別を行っていく方針です。

〇1万口当たりの費用明細

(2018年3月24日~2019年3月25日)

	項	Ĩ		<u> </u>			当 	期	項 目 の 概 要
		`				金	額	比 率	7 11 2 2
							円	%	
(a)	売	買 委	託	手 数	料		81	0. 299	(a)売買委託手数料-期中の売買委託手数料・期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
	(株		式)	((81)	(0. 299)	
(b)	そ	0)	他	費	用		0	0.000	(b) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
	(そ	の	他)	((0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
	合			計			81	0. 299	
	期中の平均基準価額は、27,143円です。							0	

- (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。

〇売買及び取引の状況

(2018年3月24日~2019年3月25日)

株式

			買	付			売	付	
		株	数	金	額	株	数	金	額
玉			千株		千円		千株		千円
	上場		8, 172	16,	991, 300		8,276	15, 9	986, 697
内			(296)	(-)				

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

〇株式売買比率

(2018年3月24日~2019年3月25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	32,977,997千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,011,065千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	4. 11

(注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

〇利害関係人との取引状況等

(2018年3月24日~2019年3月25日)

利害関係人との取引状況

			四八烯林			士山城が			
	区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B A		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{\mathrm{D}}{\mathrm{C}}$	
			百万円	百万円	%	百万円	百万円	%	
1	株式		16, 991	2, 597	15. 3	15, 986	1,827	11.4	

利害関係人の発行する有価証券等

Ī	種	類	買	付	額	売	付	額	当期末保有額
					百万円			百万円	百万円
	株式				471			481	236

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項	Image: control of the	当	期
売買委託手数料総額(A)			24, 489千円
うち利害関係人への支払額((B)		3,344千円
(B) / (A)			13.7%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱 UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、モルガン・スタンレーMUFG証券です。

○組入資産の明細

(2019年3月25日現在)

国内株式

		期首(前期	±)	当	其	用末
銘	柄		かり数	株	数	評価額
			株	1/1	千株	千円
建設業 (0.9%)			1/K		1 1/1	111
五洋建設			_		121. 1	62, 972
食料品(1.6%)					121. 1	02, 312
ヤクルト本社					14. 9	112, 346
アサヒグループホール	デ ハンガコ	91	. 6		14. 5	112, 540
繊維製品 (0.7%)	71277	21	. 0			
東レ					72	51, 818
ポレ 化学 (12.2%)					12	31, 010
昭和電工		37	7. 9		32. 3	118, 864
東京応化工業			. <i>э</i> 3. 3		51	156, 060
トリケミカル研究所			5. 5		36, 7	194, 877
資生堂			1. 2		34. 3	267, 814
夏生星 ファンケル		34	_		37. 3	104, 477
医薬品 (9.0%)					01.0	104, 411
日本新薬			_		13. 8	102, 534
日			_		191	265, 872
第一三共			_		60. 5	257, 125
ペプチドリーム		46	5. 3		-	
ガラス・土石製品(1.	9%)		,, ,			
東海カーボン	0,0,	263	3. 5		95, 3	129, 893
非鉄金属 (1.7%)		200	0		00.0	120,000
三井金属鉱業		41	. 5		42. 9	120, 591
東邦チタニウム		136			_	_
古河電気工業			2. 3		_	_
金属製品(一%)						
SUMCO			65		_	_
機械 (2.6%)						
日特エンジニアリング	•	27	7.4		_	_
SMC		2	2. 5		_	_
小松製作所		53	3. 4		69.3	177, 026
キトー			78		_	-
電気機器 (25.9%)						
日立製作所			-		48. 1	169, 263
日本電産		12	2. 9		11.7	156, 312
オムロン		19	9. 8		-	_
エスケーエレクトロニ	クス	75	5. 7		_	_
ソニー			-		8	37, 040
キーエンス		1	. 6		2.7	186, 543
フェローテックホール	ディングス	56	6. 6		-	-
新日本無線		362	2. 6		-	-
レーザーテック			-		29.6	141, 636
山一電機		1	27		145. 4	155, 578
ローム		16	5. 7		21.2	145, 856
太陽誘電		<u> </u>	_		106. 9	220, 320

	版 期首(前期末) 当 期 末							
銘	柄	株 数	株数	評価額				
		千株	千株	千円				
村田製作所		_	15. 3	245, 029				
日本ケミコン		_	33. 1	62, 459				
KOA		23. 8	_	_				
小糸製作所		-	20.8	127, 088				
東京エレクトロン		11.8	8.8	142, 560				
輸送用機器 (6.4%))							
トヨタ自動車		40.6	43. 1	284, 891				
スズキ		23. 9	31.4	156, 309				
ヤマハ発動機		29. 7	_	_				
精密機器 (1.8%)								
朝日インテック		37. 1	25. 5	128, 010				
その他製品(1.3%))							
ピジョン		25. 7	_	_				
任天堂		2. 5	2. 9	88, 305				
電気・ガス業(7.9	%)							
レノバ		-	586. 3	544, 086				
情報・通信業(8.5								
GMOペイメントク		_	28. 8	213, 984				
ソフトバンクグルー	-プ	15. 1	34. 6	370, 393				
卸売業 (4.2%)								
三菱商事		56	90. 3	287, 334				
小売業 (3.0%)								
アイケイ		63. 8		_				
ファーストリテイリ	ング	3. 2	3. 9	205, 257				
銀行業 (3.4%)		454.0	405.5	222 222				
三菱UFJフィナン	シャル・グループ	474. 6	427. 7	236, 689				
保険業 (1.7%)	a ± a = ' # =		50.0	110 004				
ソニーフィナンシャ	· ·		56. 8	116, 894				
第一生命ホールディ	ングス	55. 9	_	_				
不動産業(一%) 東京建物		69. 5						
東京建物 サービス業 (5.3%)	١	69. 5	_	_				
リーピス素 (5.3%) 綜合警備保障	,	21. 5						
称言書哺体陣 アウトソーシング		59. 5	78, 8	103, 937				
トレンダーズ		əə. ə _	195. 7	147, 166				
トレンタース シンメンテホールラ	ニュンガス	68. 3	195. 7	118, 896				
D. A. コンソーシア		81. 1	40	110,090				
D. A. 477-77	株数・金額	2, 785	2,977	6, 914, 113				
合 計			ł					
合 計	銘柄数<比率>	42	40	<97.6%>				

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

○投資信託財産の構成

(2019年3月25日現在)

百	П		当	其	第 末	€
項	Ħ	評	価	額	比	率
				千円		%
株式				6, 914, 113		95. 9
コール・ローン等、その他				294, 079		4.1
投資信託財産総額				7, 208, 192		100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年3月25日現在)

	項目	当期末
		円
(A)	資産	7, 208, 192, 669
	コール・ローン等	141, 092, 214
	株式(評価額)	6, 914, 113, 130
	未収入金	140, 590, 925
	未収配当金	12, 396, 400
(B)	負債	123, 390, 400
	未払金	123, 343, 481
	未払解約金	46, 678
	未払利息	241
(C)	純資産総額(A-B)	7, 084, 802, 269
	元本	2, 949, 980, 913
	次期繰越損益金	4, 134, 821, 356
(D)	受益権総口数	2, 949, 980, 913口
	1万口当たり基準価額(C/D)	24, 016円

<注記事項>

①期首元本額 2,683,464,526円 期中追加設定元本額 905,668,076円 期中一部解約元本額 639,151,689円 また、1口当たり純資産額は、期末2.4016円です。 ○損益の状況 (2018年3月24日~2019年3月25日)

	項 目	当 期
		円
(A)	配当等収益	133, 814, 136
	受取配当金	112, 757, 766
	受取利息	651
	その他収益金	21, 214, 604
	支払利息	△ 158, 885
(B)	有価証券売買損益	△1, 341, 797, 758
	売買益	1, 102, 506, 884
	売買損	△2, 444, 304, 642
(C)	保管費用等	Δ 2, 830
(D)	当期損益金(A+B+C)	△1, 207, 986, 452
(E)	前期繰越損益金	4, 798, 102, 870
(F)	追加信託差損益金	1, 634, 851, 955
(G)	解約差損益金	△1, 090, 147, 017
(H)	計(D+E+F+G)	4, 134, 821, 356
	次期繰越損益金(H)	4, 134, 821, 356

- (注) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
- (注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
- (注) (G) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

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

 三菱UFJ 日本株オープン「35」
 2,123,788,876円

 国内株式セレクション(ラップ向け)
 410,372,796円

 三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)
 8,280,300円

 三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)
 62,548,937円

 三菱UFJ 日本株オープン「35」
 314,798,605円

 三菱UFJ < DC>日本株オープン「35」
 30,191,399円

 合計
 2,949,980,913円



日本・小型株・ファンド・マザーファンド

《第39期》決算日2019年12月10日

[計算期間:2019年6月11日~2019年12月10日]

「日本・小型株・ファンド・マザーファンド」は、12月10日に第39期の決算を行いました。 以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第39期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針

中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。主としてわが国の小型株式の中から、ボトムアップアプローチにより成長性が高いと判断される針 銘柄を厳選して投資することを基本とします。RUSSELL/NOMURA Small Capインデックスをベンチマークとし、中長期的に同指数を上回る投資成果をめざして運用を行います。株式の組入比率は、原則として高位を維持します。

主要運用対象 わが国の株式を主要投資対象とします。

主 な 組 入 制 限│株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資は行いません。

〇最近5期の運用実績

24	kke	11 11	基	準	価 額		RUSSELL/NOMU	MURA Small Cap		株	式	株	豆	: 約	L 資	産
決	算	期			期騰	中 客 率		期 騰 落	中率		比 率			· ·		額
				円		%			%		%		%)	Ē	百万円
35期(2	2017年12	月11日)		64, 336		21.7	588. 29		16.6		97.8		_			8, 537
36期(2	2018年6	月11日)		71, 110		10.5	595. 29		1.2		97. 1		_		1	1,569
37期(2	2018年12	月10日)		56, 322		△20.8	508. 52		14.6		96. 1		_		1	0,030
38期(2	2019年6	月10日)		56, 034		△ 0.5	486. 58		4.3		97. 0		_			9, 482
39期(2	2019年12	月10日)		63, 644		13.6	542. 20		11.4		98. 5		_		•	9, 260

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率-売建比率。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

年	П	目	基	準	価	額	i	RUSSELL/NOMU	RA S	mall	Сар	株			式	株			式
+	月	П			騰	落	Z.	インデックス	騰	落	率	組	入	比	率	株先	物	比	率
	(期 首)			円		9	6				%				%				%
20	019年6月10日	1		56, 034		-	-	486. 58			_			9	7.0				_
	6月末			56, 109		0.	1	481.74		Δ	1.0			9	7.0				_
	7月末			58, 173		3.	8	488. 95			0.5			9	7.6				_
	8月末			55, 339		△ 1.	2	466. 85		Δ	4.1			9	7.9				_
	9月末			57, 443		2.	5	489. 55			0.6			9	7.7				_
	10月末			60, 268		7.	6	519. 31			6.7			9	8.0				_
	11月末			63, 260		12.	9	532. 58			9.5			9	8.0				_
	(期 末)					•		•		·									
20	019年12月10日	1		63, 644		13.	6	542. 20			11.4			9	8.5				_

- (注)騰落率は期首比。
- (注) 「株式先物比率」は買建比率 売建比率。

〇運用経過

- ●当期中の基準価額等の推移について
- ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ13.6%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率 (11.4%) を2.2%上回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

小型株式市況が上昇したことや組み入れを行った個別銘柄の株価上昇が基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

組み入れを行った一部の個別銘柄の株価下落が 基準価額の一時的な下落要因となりました。

(銘柄要因)

上位5銘柄…レーザーテック、ワークマン、日本 化学工業、トーカロ、MARUWA 下位5銘柄…オープンドア、チームスピリット、 リネットジャパングループ、幸楽苑ホールディン グス、前田工繊

●投資環境について

- ◎国内株式市況
- ・国内小型株式市況は上昇しました。
- ・期首から2019年8月下旬にかけては、一時、楽観視されていた米中通商交渉において再度先行き不透明感が台頭し、米中貿易問題が深刻化すれば国内企業の業績不安が高まることなどから

下落しました。

・9月上旬から期末にかけては、ドイツの財政出動への期待が高まったことや、米中貿易問題への過度な懸念が後退したこと、欧州中央銀行(ECB)の金融緩和政策の強化などを受けて、国内企業への過度な業績不安が後退したことなどから、国内小型株式市況は上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・主としてわが国の小型株式の中から、ボトム アップアプローチにより成長性が高いと判断さ れる銘柄を厳選して投資を行いました。
- ・組入銘柄数は概ね90~100銘柄程度で推移させました。目標株価への到達もしくは接近、ファンダメンタルズの変化、新規投資候補銘柄との相対比較等を勘案し、適宜入れ替えを行いました。期首、期末の比較では、半導体ウエハ研磨剤材料を手掛ける「扶桑化学工業」、アルバイト紹介、給与管理代行の「フルキャストホールディングス」など23銘柄を新規に組み入れました。一方、医療機器輸入商社の「日本ライフライン」、技術系人材派遣の「テクノプロ・ホールディングス」など21銘柄を全株売却しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について (プラス要因)

- ・業種配分要因:銀行業をベンチマークに対して アンダーウェイトとしていたことがプラスに寄 与しました。
- ・銘柄選択要因:レーザーテック、ワークマンを ベンチマークに対してオーバーウェイトとして いたことがプラスに寄与しました。

(マイナス要因)

- ・業種配分要因:情報・通信業をベンチマークに 対してオーバーウェイトとしていたことがマイナスに影響しました。
- ・銘柄選択要因: オープンドア、チームスピリットをベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがマイナスに影響しました。

〇今後の運用方針

- ・今後も、主としてわが国の小型株式の中から、ボトムアップアプローチにより成長性が高いと 判断される銘柄を厳選して投資することを基本 とします。
- ・2019年7-9月期決算が出揃って以降、今後の 業績回復の期待感から決算発表後に株価が上昇 した銘柄が多かったという印象を持っておりま す。決算内容などを精査し、今後も新規組入銘 柄の発掘を継続してまいります。なお、米中通 商問題に関する懸念など海外に起因するリスク 要因は依然存在しており、注意が必要だと考え ております。また、上場廃止基準の見直しを含 めた新興市場の制度面に関する動きが徐々に進 んでおり、動向を注視していく所存です。
- ・日本の小型株市場は成長力のある企業が増加する一方、各社固有の競争力や戦略等による銘柄間格差は拡大すると判断し、銘柄選別を強化する方針です。今後も中長期的な成長性などを勘案し、投資判断を行います。また、個別銘柄選別をコアの投資戦略としつつ、マーケット全体の方向性やセクター動向なども注視していく所存です。
- ・日本の小型株市場はいまだ非効率的で、投資家に十分に認知されていない成長企業は多く存在すると考えており、こうした成長企業への投資を継続する方針です。また、今後も個別企業の業績動向に焦点をあてた基本戦略である「ボトムアップアプローチ」を継続し、企業訪問など直接コンタクトを積極化していく方針です。

〇1万口当たりの費用明細

(2019年6月11日~2019年12月10日)

	項目					<u>#</u>	期	項 目 の 概 要	
						金	額	比率	
							円	%	
(a)	売	買 委	託	手 数	料		30	0.052	(a)売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
	(株		式)	((30)	(0.052)	
(b)	そ	0)	他	費	用		0	0.000	(b) その他費用=期中のその他費用:期中の平均受益権口数
	(そ	の	他)	((0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
	合			計			30	0.052	
	期中の平均基準価額は、58,087円です。					58, 087	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。

〇売買及び取引の状況

(2019年6月11日~2019年12月10日)

株式

		買	付	売	付
	株	数	金 額	株 数	金額
国		千株	千円	千株	千円
上場		1,039	2, 569, 112	1,589	3, 778, 733
内		(130)	(-)		

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

〇株式売買比率

(2019年6月11日~2019年12月10日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	6,347,845千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	9,054,833千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.70

(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

(2019年6月11日~2019年12月10日)

利害関係人との取引状況

		四山城水			士山城が		
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	• 4	2, 569	672	26. 2	3,778	1,006	26.6

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

	種	類	買	付	額
					百万円
株式					5

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項	目	肃	期
売買委託手数料総額(A	A)		4,819千円
うち利害関係人への支持	公額 (B)		1,291千円
(B) / (A)			26.8%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱 UFJモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUFG証券です。

○組入資産の明細

(2019年12月10日現在)

国内株式

		期首(前	期末)	当	其	用 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
水産・農林業 (1.0%)						
サカタのタネ			25		25	88, 375
建設業 (1.5%)						
前田建設工業			42		88. 5	93, 279
熊谷組			13		13	44, 070
食料品 (1.9%)						
不二製油グループ本社			53. 7		43. 5	134, 850
ピックルスコーポレー	ション		-		14. 5	40, 788
繊維製品 (一%)						
セーレン			51. 5		_	_
化学 (8.9%)						
日本化学工業			71. 9		36	118, 800
保土谷化学工業			16. 5		_	-
田岡化学工業			-		9. 5	85, 975
住友ベークライト			29. 9		26. 8	114, 168
旭有機材			33		_	_
ウルトラファブリックス・	ホールディングス		39		32. 5	42, 705
扶桑化学工業			_		60. 5	183, 012
トリケミカル研究所			9. 5		_	_
ハーバー研究所			6.8		6. 3	45, 234
タカラバイオ			50		50	105, 200
クミアイ化学工業		1	57. 6		110	113, 190
医薬品 (6.5%)						
ツムラ			_		25	80, 750
JCRファーマ			21		7	64, 120
そーせいグループ			97. 4		78	175, 422
カルナバイオサイエン	ス		-		63	140, 994
大幸薬品			-		13	39, 975
ペプチドリーム			20. 5		8. 7	44, 805
ヘリオス			26. 7		_	_
ミズホメディー			21		17	48, 586
ゴム製品 (0.9%)						
相模ゴム工業			43. 7		43. 7	84, 428

		期首(前	 相士	当	Į.	я =	ŧ
銘	柄	株	数	株	数	評価	
			千株	7/K	千株	н іш	千円
ガラス・土石製品(6.1%)			1 PIS		1 118		
日東紡績			_		22. 5	94	1, 162
オハラ			_		28. 3	41	, 827
MARUWA			17. 3		23. 6	191	, 396
ニチアス		;	33. 2		53. 5	143	3, 968
ニチハ		:	33. 2		31. 5	87	, 916
金属製品 (3.8%)							
トーカロ			228		217	239	, 134
RS Technolog	i e s		30		29	105	5, 270
機械(5.8%)							
タクマ			89. 9		89. 9	116	5, 510
自律制御システム研究所			10. 5		_		_
レオン自動機		1	15. 5		81. 7	134	1, 805
技研製作所			-		9.7	48	8, 451
ローツェ			-		35. 5	134	1, 900
ハーモニック・ドライブ・	システムズ		21		9	43	8, 830
月島機械			31		28	47	7, 208
ダイフク			15. 2		-		-
電気機器 (6.0%)							
日東工業			66		56. 5	146	5, 391
沖電気工業			72		113	176	6, 958
エレコム			-		10	41	, 250
レーザーテック			55. 2		19. 1	183	3, 742
輸送用機器 (0.5%)							
三菱ロジスネクスト			32		-		-
豊田合成			-		18. 5	50), 135
エフ・シー・シー			19		_		_
精密機器 (5.1%)							
日本エム・ディ・エム			-		91. 5		3, 130
東京精密			46		34. 5	140	, 760
ジャパン・ティッシュ・エン	ジニアリング		48. 9		-		_
メニコン			12. 2		26. 6	116	6, 907
その他製品(0.6%)							
前田工繊			47. 5		-		_

		期首(前	前期末)	当	其	月 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
フルヤ金属			7		_	_
SHOEI			12		10	52, 300
電気・ガス業 (0.7%)						
レノバ			55		54	60, 804
陸運業 (0.7%)						
丸和運輸機関			19. 5		26	66, 586
情報・通信業(16.7%)					
システナ			93		41	73, 923
出前館			13		11.6	12, 887
ブレインパッド			6. 3		6.3	35, 091
エニグモ			_		53	53, 477
テクマトリックス			24		30. 5	72, 895
GMOペイメントゲー	トウェイ		25. 2		19	144, 970
ラクス			22. 5		28	54, 460
オープンドア			66. 5		34	58, 650
インフォコム			-		39	96, 993
ラクスル			30. 5		25	84, 875
チームスピリット			83		80	179, 600
Sansan			_		15. 6	85, 176
フリー			_		2. 9	5, 800
J MD C			-		3.8	11, 210
電通国際情報サービス			27		20. 3	87, 087
ネットワンシステムズ			36		23. 5	74, 495
日本ユニシス			61		38. 6	142, 241
ビジョン			44.6		107	199, 020
学研ホールディングス			8		7	51, 450
ゼンリン			17		-	_
富士ソフト			11		-	_
卸売業 (4.0%)						
ダイワボウホールディ	ングス		18.5		8.6	55, 900
ラクト・ジャパン			34		34	120, 530
シップヘルスケアホー	ルディングス		42		40	185, 000
日本ライフライン			76		-	_
日本エム・ディ・エム			70		-	_
小売業 (6.6%)						
ウエルシアホールディ	ングス		-		6.8	46, 444
オイシックス・ラ・大	地		-		30	39, 180
ネクステージ			90		86. 5	107, 173
TOKYO BASE			124. 9		94	65, 988

N/4		期首(前期末	当	其	期 末
銘	柄	株 数	株	数	評価額
		千枚	Ė	千株	千円
リネットジャパンク	ブループ	3	5	_	_
幸楽苑ホールディン	ノ グス	23.	3	20	42, 540
ワークマン		1	3	17. 5	173, 250
ケーズホールディン	ノグス	47.	4	90	129, 690
その他金融業 (2.2	%)				
全国保証		_	-	15. 5	69, 905
アルヒ		73.	7	53. 8	132, 509
プレミアグループ		4	0	_	_
不動産業 (2.7%)					
いちご		224.	4 2	15. 4	97, 360
オープンハウス		1	7	7. 5	23, 100
ティーケーピー			Э	4	17, 940
GA techno	ologies	1	2	_	_
カチタス		2	5	23. 9	111, 135
サービス業 (17.89	6)				
日本M&Aセンター	_	3	2	25. 2	94, 626
UTグループ		23.	5	14	45, 780
タケエイ		_	-	31	40, 858
コシダカホールディ	ィングス	43.	5	37	56, 869
エス・エム・エス		5	2	41	125, 255
リニカル		6	6	39	48, 165
ジャパンベストレス	スキューシステム	4	7	34	40, 460
バリューコマース		5	2	50	109, 600
セプテーニ・ホール	レディングス	41	3	300	83, 400
フルキャストホール	レディングス	-	-	58	140, 998
エン・ジャパン			7	_	_
テクノプロ・ホーバ	レディングス	18.	5	_	_
ジャパンマテリアル	V	200.	7	166	255, 806
メドピア		-	-	25	40, 100
ソラスト		4	4	67	86, 765
ベイカレント・コン	/サルティング	36.	9	24. 3	133, 893
キュービーネットオ	トールディングス	2	3	47. 1	112, 898
カナモト		3	5	-	_
乃村工藝社		8	0	80	119, 440
船井総研ホールディ	ィングス	35.	2	34. 8	88, 740
. A ⇒1	株数・金額	4, 71	7 4	, 297	9, 122, 670
合 計	銘柄数<比率>	9	5	97	<98.5%>
(注) 銘柄欄の()内は 国内株式の	まず / m を入め方) - 41. A		Kett o II -

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

○投資信託財産の構成

(2019年12月10日現在)

円

45, 317, 280

45, 362, 100

1, 138, 078, 665

1,657,728,442

1, 183, 395, 539

7, 790, 219, 489

70, 722, 369

△ 519, 649, 777

582

1,717

47, 119

175		П		当	其	y j	末		
項		Ħ	評	価	額	比	率		
					千円		%		
株式					9, 122, 670		95.8		
コール・ローン等、	その他				400, 323		4.2		
投資信託財産総額					9, 522, 993		100.0		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年12月10日現在)

○損益の状況

項

受取配当金

その他収益金

(D) 当期損益金(A+B+C)

受取利息

支払利息

(B) 有価証券売買損益

売買益

売買損

(E) 前期繰越損益金

(F) 追加信託差損益金

(C) 保管費用等

(G) 解約差損益全

(A) 配当等収益

(2019年6月11日~2019年12月10日)

	項目	当 期 末
		円
(A)	資産	9, 522, 993, 307
	コール・ローン等	363, 295, 110
	株式(評価額)	9, 122, 670, 700
	未収入金	30, 655, 997
	未収配当金	6, 371, 500
(B)	負債	262, 461, 188
	未払金	17, 010, 000
	未払解約金	245, 451, 111
	未払利息	77
(C)	純資産総額(A-B)	9, 260, 532, 119
	元本	1, 455, 052, 331
	次期繰越損益金	7, 805, 479, 788
(D)	受益権総口数	1, 455, 052, 331 □
	1万口当たり基準価額(C/D)	63, 644円

	(G)	解約差損益金	△1, 238, 857, 609
	(H)	計(D+E+F+G)	7, 805, 479, 788
l		次期繰越損益金(H)	7, 805, 479, 788
((注)	(B) 有価証券売買損益は期末の評価換え	によるものを含みます。

目

- <注記事項>
- ①期首元本額 1,692,258,990円 期中追加設定元本額 15, 186, 072円 期中一部解約元本額 252, 392, 731円
 - また、1口当たり純資産額は、期末6.3644円です。

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

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

日本・小型株・ファンド 577,005,528円 <DC>日本株スタイル・ミックス・ファンド 422, 534, 543円 三菱UF | 国際 日本・小型株・ファンド (適格機関投資家用) 323, 189, 599円 国内株式セレクション (ラップ向け) 55,823,378円 三菱UFI ジャパン・アクティブ・プラス 40,864,068円 日本株スタイル・ミックス・ファンド 23,087,678円 三菱UFI アドバンスト・バランス (安定成長型) 6,684,865円 三菱UF J 日本株スタイル・ミックス・ファンドF (適格機関投資家限定) 4,668,719円 三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型) 1, 193, 953円 合計 1,455,052,331円

日本株式最小分散インデックスマザーファンド

《第3期》決算日2019年10月29日

[計算期間:2018年10月30日~2019年10月29日]

「日本株式最小分散インデックスマザーファンド」は、10月29日に第3期の決算を行いました。 以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第3期の運用状況をご報告申し上げます。

運	用	方	針	主としてわが国の金融商品取引所上場株式に投資を行います。株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。株式以外の資産への投資割合は、原則として信託財産の総額の50%以下とします。
主	要 運	用文	象	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
主	な組	入制	」限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

〇設定以来の運用実績

決	算	期	基	準	価 期 騰	落	額中率	M S C 最 小 分 (配当込み)	I 日 散 期 騰	本 指 落	株数中率	株組入		式率	株 先 物	比	式率	資	産額
(設定	[日]			円			%				%		,	%			%	百	万円
20	16年11月	9 目		10,000			_	1, 934. 20			_			-			_		299
1期(2017年10	月30日)		13, 101		3	31.0	2, 529. 97		3	30.8		97.	. 9		1	. 2	9,	020
2期(2018年10	月29日)		12, 563		Δ	4.1	2, 428. 16		Δ	4.0		98.	. 9		1	. 6	11,	734
3期(2019年10月29日)			13, 339			6.2	2, 577. 88			6.2		96.	. 9		1	. 5	10,	043	

- (注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
- (注) MSCI日本株最小分散指数(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、J-REITを除いた日本株式を対象に、ボラティリティ(価格変動率)が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
- (注) 「株式先物比率」は買建比率 売建比率。
- (注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	日	基	準	価		額	M 最	小	C] 分	I 日 散	本 指	株数	株組	入	比	式率	株先	物	比	式率
					騰	落	率	(西	当込。	み)	騰	落	率	形且	八	ᄮ	4.	元	190	IL.	·
	(期 首)			円			%						%				%				%
2	2018年10月29日			12,563			_		2, 42	8.16			_			9	8.9				1.6
	10月末			12,859			2.4		2, 48	4.89			2.3			9	8.3				1.6
	11月末			13, 201			5. 1		2, 55	1.76			5. 1			9	8.4				1.6
	12月末			12, 267		Δ	2.4		2, 37	2.20		Δ	2. 3			9	8.8				1.4
	2019年1月末			12,664			0.8		2, 44	8.62			0.8			9	9. 1			(0.9
	2月末			12, 986			3.4		2, 51	0.96			3.4			9	9.0			(0.9
	3月末			12, 948			3.1		2, 50	3.13			3. 1			9	7.6				1.9
	4月末			12, 730			1.3		2, 45	9.74			1.3			9	8.4				1.6
	5月末			12, 252		Δ	2.5		2, 36	8.27		Δ	2. 5			9	8.6				1.3
	6月末			12, 390		Δ	1.4		2, 39	4.41		Δ	1.4			10	0.1			(0.9
	7月末			12, 407		Δ	1.2		2, 39	7.48		Δ	1.3			9	9.3			(0.7
	8月末			12, 240		Δ	2.6		2, 36	5.68		Δ	2. 6			9	9.3			(0.6
	9月末			12,887			2.6		2, 49	1.05			2.6			9	8.4				1.6
	(期 末)																				
2	2019年10月29日			13, 339			6.2		2, 57	7.88			6.2			9	6.9				1.5

- (注)騰落率は期首比。
- (注) 「株式先物比率」は買建比率-売建比率。

〇運用経過

- ●当期中の基準価額等の推移について
- ◎基準価額の動き 基準価額は期首に比べ6.2%の上昇となりました。
- ◎ベンチマークとの差異ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(6.2%) とほぼ同程度となりました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因 (上昇要因)

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

●投資環境について

◎国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

米中貿易摩擦問題や英国の欧州連合(EU)離脱問題の進退等を受け、国内株式市況は上下する展開になりました。

期末にかけて、米中貿易交渉の進展期待等を受け、国内株式市況は上昇して終えました。

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について ベンチマークは6.2%の上昇になったため、カイ 離は0.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

・組入比率要因によるものです。

(主なマイナス要因)

取引要因によるものです。

〇今後の運用方針

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざ して運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2018年10月30日~2019年10月29日)

項			3	当	期	1		項	E E	Ø	概	要
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·			金	額	比	率		快	P	0)	115/1	女
				円		%						
(a) 売 買	委 託 手 数	女 料		0	0.	000	(a)売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料					
(株	式)		(0)	(0.	000)						
(先物	・オプショ	ン)		(0)	(0.	000)						
(b) そ の	他 費	用		0	0.	000	(b) その他費	用=期中の	のその他乳	費用÷期	中の平均	受益権口数
(?	の他)		(0)	(0.	000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用					
合	計			0	0.	000						
期中の	期中の平均基準価額は、12,672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。

〇売買及び取引の状況

(2018年10月30日~2019年10月29日)

株式

		買	付			売	付	
	株	数	金	額	株	数	金	額
国		千株		千円		千株		千円
上場		3,067	6,	436,602		3,874	8,	557, 651
内		(75)	(-)				

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

先物取引の種類別取引状況

Ī		括 短 団		買	建	売	建	
		梩	狽	別	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
Ī	玉				百万円	百万円	百万円	百万円
	内	株式先物取引			790	834	_	_

〇株式売買比率

(2018年10月30日~2019年10月29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	14,994,254千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	12,909,164千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.16

⁽注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

〇利害関係人との取引状況等

(2018年10月30日~2019年10月29日)

利害関係人との取引状況

買付類竿					± 1.455 k/s			
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C	
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%	
株式		6, 436	194	3.0	8, 557	13	0.2	

利害関係人の発行する有価証券等

	種	類	買	付	額	売	付	額	当期末保有額
					百万円			百万円	百万円
柞	朱式				3			3	5

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱 UF $_{
m J}$ フィナンシャル・グループ、モルガン・スタンレー $_{
m MUFG}$ 証券です。

○組入資産の明細

(2019年10月29日現在)

国内株式

Nt	ler.	期首(前期	(末	当	ļ	東 末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
		=	千株		千株	千円
鉱業 (0.1%)						
国際石油開発帝石			-		4.6	4, 655
建設業 (3.0%)						
大成建設		1	0.8		5. 1	22, 032
大林組		3	4. 7		_	_
鹿島建設			8. 9		_	_
大東建託			9		7. 3	101, 543
積水ハウス		2	6. 1		73. 3	172, 181
食料品 (7.6%)						
山崎製パン		2	9. 6		17. 2	32, 920
カルビー			-		5. 9	19, 883
明治ホールディングス			9. 9		8. 1	64,071
日本ハム		1	1.7		9. 5	43, 510
アサヒグループホール	ディングス	2	3. 2		18. 9	101, 927
キリンホールディング	ス	3	1.6		25. 6	58, 214
コカ・コーラ ボトラーズ	ジャパンホールデ		5. 7		_	_
サントリー食品インタ	ーナショナル		28		22. 7	105, 214
味の素		2	2. 4		28.8	58, 708
東洋水産			17		20. 3	90, 335
日清食品ホールディン	グス	1	1.2		3. 9	32, 019
日本たばこ産業		5	7. 1		54. 7	133, 686
繊維製品 (1.1%)						
帝人			_		15. 4	34, 018
東レ		14	4.8		96. 3	75, 711
化学 (4.0%)						
旭化成		1	0.6		_	_
信越化学工業			7. 5		3. 6	43, 920
積水化学工業		1	5. 4		-	_
花王			23		14.7	123, 480
富士フイルムホールデ	ィングス	1	7. 1		21. 1	101, 111
資生堂			4. 1		1.7	14, 621
ライオン			6. 6		14. 4	31, 420
ユニ・チャーム		1	4. 1		19. 3	70, 155

		期首(前期末)	当	其	用末
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
医薬品 (6.5%)						
協和キリン			10		8. 1	16, 661
武田薬品工業			29. 6		25. 3	98, 088
アステラス製薬			112.6		85. 5	153, 472
大日本住友製薬			17.8		1. 9	3, 589
塩野義製薬			15		12. 2	76, 689
田辺三菱製薬			95. 7		49. 4	64, 318
中外製薬			13.8		11.2	101, 472
エーザイ			6.6		_	_
小野薬品工業			16. 5		10.6	21, 438
久光製薬			1. 3		_	_
参天製薬			9.3		5. 5	10, 499
第一三共			31. 4		3. 7	25, 918
大塚ホールディングス			30. 4		10.9	49, 660
大正製薬ホールディング	ス		10.5		1.5	11,850
石油・石炭製品 (一%)						
昭和シェル石油			14.7		_	_
出光興産			2.8		_	_
JXTGホールディング	ス		144.6		_	_
ゴム製品(1.4%)						
ブリヂストン			13. 3		29. 7	135, 818
鉄鋼 (0.2%)						
丸一鋼管			12. 9		7. 6	22, 990
非鉄金属(一%)						
住友金属鉱山			2. 1		_	_
金属製品 (0.4%)						
LIXILグループ			3. 7		-	-
リンナイ			5.8		4. 7	37, 083
機械(2.4%)						
ダイキン工業			0.5		0.7	10, 717
SANKYO			28. 3		23. 2	88, 508
セガサミーホールディン	グス		17.4		14. 1	22, 010
ホシザキ			3. 9		3. 1	28, 489
マキタ			15. 6		-	_

銘	柄	期首(前期末)	当	其	期 末	
珀	111	株	数	株	数	評価額	
			千株		千株	手円	
三菱重工業			_		18.8	84, 336	
電気機器 (7.6%)							
コニカミノルタ			_		21.5	17, 415	
東芝			2. 1		7. 7	28, 798	
日本電産			3. 1		2.5	39, 750	
日本電気			19.6		35. 7	165, 29	
富士通			_		10.4	93, 600	
セイコーエプソン			_		5	7, 640	
パナソニック			_		15. 2	13, 95	
ソニー			9.8		8	51, 536	
キーエンス			2. 7		0.6	40, 716	
カシオ計算機			_		14. 7	26, 28	
ファナック			3. 5		2. 2	47, 179	
浜松ホトニクス			9. 6		7.8	32, 99	
キヤノン			49. 7		44. 3	128, 95	
リコー			_		24. 3	23, 838	
東京エレクトロン			1. 1		0.9	20, 250	
輸送用機器 (4.3%)							
日産自動車			165. 4	1	73. 7	120, 999	
トヨタ自動車			22. 5		20. 2	152, 429	
本田技研工業			13. 3		10.8	32, 46	
スズキ			4. 9		11	56, 166	
シマノ			2. 1		3. 7	59, 27	
精密機器 (2.2%)							
テルモ			24. 5		21. 9	77, 000	
ニコン			33. 7		18.3	25, 546	
オリンパス			_		22. 3	31, 688	
НОҮА			10.6		8.6	81, 75	
その他製品(0.8%)							
バンダイナムコホールディン	/ グス		10. 1		8. 6	57, 96	
大日本印刷			_		5. 5	16, 010	
任天堂			0.3		0.2	7, 558	
電気・ガス業 (6.6%)							
東京電力ホールディングス			_		25. 2	12, 978	
中部電力			64. 3		37	59, 459	
関西電力			35. 4		25. 4	31, 73	
中国電力			107. 7	1	00.4	144, 676	
東北電力			59. 9		48. 5	53, 64	
九州電力			42. 3		82. 7	88, 73	

No.	期首(前期末)	当 其	東 末
銘 柄	株 数	株 数	評価額
	千株	千株	千円
電源開発	2. 3	_	_
東京瓦斯	45. 7	37	101, 509
大阪瓦斯	78. 2	56. 8	119, 848
東邦瓦斯	19. 6	6. 5	27, 105
陸運業 (13.3%)			
東武鉄道	32.8	26. 6	97, 090
東急	27. 6	22. 4	46, 188
京浜急行電鉄	19. 4	_	_
小田急電鉄	12. 9	23	62, 675
京王電鉄	9	7. 3	50, 078
東日本旅客鉄道	16	13. 4	132, 874
西日本旅客鉄道	19. 4	16	148, 080
東海旅客鉄道	8. 6	6. 1	136, 792
西武ホールディングス	_	6	11, 376
近鉄グループホールディングス	43. 2	25. 9	152, 810
阪急阪神ホールディングス	29	13.8	60, 099
京阪ホールディングス	16. 3	17. 1	87, 381
名古屋鉄道	68. 7	45. 3	154, 699
ヤマトホールディングス	7.4	6	11,016
九州旅客鉄道	41.5	40. 7	145, 706
空運業 (2.7%)			
日本航空	45. 7	37. 9	126, 093
ANAホールディングス	39	36. 5	134, 831
倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
上組	7. 5	6. 1	14, 999
情報・通信業 (9.2%)			
野村総合研究所	8. 7	_	_
オービック	0.8	0. 7	9, 254
Zホールディングス	343. 6	198. 4	66, 067
日本オラクル	16. 4	4. 5	41, 310
大塚商会	28. 8	3	12, 600
日本電信電話	35. 7	28. 5	152, 446
KDDI	64. 1	49.8	147, 756
ソフトバンク	_	42	62, 727
光通信	3. 3	2. 7	63, 963
NTTドコモ	67	55. 8	160, 257
東宝	6. 5	16. 1	71, 081
エヌ・ティ・ティ・データ	50. 9	40	56, 560
コナミホールディングス	5. 2	3. 6	17, 334

144	400	期首(前期末)	当 其	期 末
銘	柄	株 数	. 杉	大数	評価額
		手柱	朱	千株	千円
ソフトバンクグループ		4.	3	6. 9	28, 290
卸売業 (3.2%)					
メディパルホールディ	ングス	-	-	2. 5	6, 165
伊藤忠商事		28.	2	32. 6	74, 539
三井物産		64.	5	52. 3	95, 630
住友商事		28.	8	25. 7	45, 052
三菱商事		16.	7	24. 9	68, 724
スズケン		-	-	3.8	22, 420
小売業(11.0%)					
ローソン		24.	6	22. 8	137, 712
エービーシー・マート		20.	3	17. 1	126, 882
日本マクドナルドホー	ルディングス	36.	5	28	152, 600
セブン&アイ・ホール	ディングス	19.	1	30	126, 750
ツルハホールディング	·ス	3.	5	_	_
良品計画		2.	2	9. 9	24, 076
パン・パシフィック・イン	/ターナショナルホ		2	30.8	52, 945
ファミリーマート		5.	2	11.7	33, 274
しまむら		9.	9	8	73, 200
イオン		7.	5	9. 7	21, 286
ヤマダ電機		24	7	272. 9	144, 364
ニトリホールディング	·ス	8.	2	6.6	105, 996
ファーストリテイリン	グ	0.	3	1. 1	74, 481
銀行業 (4.3%)					
ゆうちょ銀行		130.	6	118. 2	129, 429
あおぞら銀行		4	3	25	70, 825

rld	447	期首(前期末)	当 其	期 末
銘	柄	株 数	株 数	評価額
		千株	千株	千円
三菱UFJフィナン	シャル・グループ	8.8	9. 2	5, 303
三井住友フィナンシ	/ ヤルグループ	19	15. 4	60, 383
セブン銀行	50. 6	41	12, 997	
みずほフィナンシャ	・ルグループ	858. 5	844. 4	143, 463
山口フィナンシャル	グループ	33. 7	_	_
保険業 (1.0%)				
東京海上ホールディ	ングス	5	16. 1	91, 898
不動産業 (1.5%)				
パーク24		43.6	29. 2	76, 212
三菱地所		_	15	31, 162
住友不動産		_	9.6	37, 545
サービス業 (5.4%))			
カカクコム		3. 7	3	7, 251
エムスリー		6. 1	_	_
電通		_	8.7	34, 104
オリエンタルラント		16.8	10.6	173, 946
ユー・エス・エス		12. 3	2. 3	4, 749
楽天		31. 6	25. 8	27, 064
リクルートホールラ	ディングス	37. 2	_	_
日本郵政	148. 1	148. 1 114		
セコム	22. 2	15. 2	149, 659	
ベネッセホールディ	14. 2	6. 1	17, 793	
승 카	株数・金額	5, 179	4, 446	9, 732, 480
合 計	銘柄数 < 比率 >	145	145	<96.9%>

- (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

Ī		là là	梅	RII		当	其	月	末	
		銘	枘	別	買	建	額	売	建	額
I	玉						百万円			百万円
	内	株式先物取引		TOPIX			149			_

○投資信託財産の構成

(2019年10月29日現在)

百	П		当	其	y = 7	末
項	Ħ	評	率			
				千円		%
株式				9, 732, 480		96.8
コール・ローン等、その他				319, 458		3. 2
投資信託財産総額				10, 051, 938		100. 0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年10月29日現在)

_		
	項目	当期末
		円
(A)	資産	10, 051, 938, 287
	コール・ローン等	51, 292, 842
	株式(評価額)	9, 732, 480, 340
	未収入金	177, 685, 870
	未収配当金	92, 814, 235
	差入委託証拠金	△ 2, 335, 000
(B)	負債	8, 140, 688
	未払解約金	8, 140, 648
	未払利息	40
(C)	純資産総額(A-B)	10, 043, 797, 599
	元本	7, 529, 528, 569
	次期繰越損益金	2, 514, 269, 030
(D)	受益権総口数	7, 529, 528, 569 □
	1万口当たり基準価額(C/D)	13, 339円

<注記事項>

①期首元本額 9,340,210,188円 期中追加設定元本額 3,173,519,478円 期中一部解約元本額 4,984,201,097円 また、1口当たり純資産額は、期末1.3339円です。

〇損益の状況

(2018年10月30日~2019年10月29日)

		-
	項目	当 期
		円
(A)	配当等収益	304, 063, 224
	受取配当金	303, 146, 682
	受取利息	220
	その他収益金	1,001,442
	支払利息	△ 85, 120
(B)	有価証券売買損益	251, 817, 646
	売買益	1, 220, 043, 825
	売買損	△ 968, 226, 179
(C)	先物取引等取引損益	3, 395, 370
	取引益	12, 863, 530
	取引損	△ 9, 468, 160
(D)	保管費用等	△ 3, 337
(E)	当期損益金(A+B+C+D)	559, 272, 903
(F)	前期繰越損益金	2, 394, 072, 735
(G)	追加信託差損益金	839, 938, 896
(H)	解約差損益金	△1, 279, 015, 504
(1)	計(E+F+G+H)	2, 514, 269, 030
	次期繰越損益金(I)	2, 514, 269, 030

- (注) (B) 有価証券売買損益および(C) 先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。
- (注) (G) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
- (注) (計) 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。
- ②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

日本株式最小分散インデックスファンド (適格機関投資家限定) 5,837,562,832円 国内株式セレクション (ラップ向け) 663,887,514円 MUKAM スマート・クオリティ・セレクション (適格機関投資家転売制限付) 551,056,465円 MUKAM スマート・クオリティ・セレクション 2 (適格機関投資家限定) 375,594,695円 三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型) 87,627,241円 二菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型) 7,529,528,569円 7,529,528,569円

[お知らせ]

株式等インデックスファンドのベンチマークを「配当込み指数」とすることを明示、併せて指数名称の記載整備を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。

(2019年7月1日)

ジャパン・アクティブ・マザーファンド

《第17期》決算日2019年10月30日

[計算期間:2018年10月31日~2019年10月30日]

「ジャパン・アクティブ・マザーファンド」は、10月30日に第17期の決算を行いました。 以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第17期の運用状況をご報告申し上げます。

おが国の株式の中から、「資産・利益等と比較して株価が割安と判断され、かつ、優れたマネジメント力で継続的な利益成長や企業再生・復活が期待できる銘柄」を厳選し投資します。東証株価指数(TOPIX)をベンチマークとし、中長期的に同指数を上回る投資成果をめざして運用を行います。

主 要 運 用 対 象 わが国の株式を主要投資対象とします。

主 な 組 入 制 限 株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資は行いません。

〇最近5期の運用実績

	基	表 準	価 額	東 証 株	価 指 数	株式	株式	純 資 産
決 算 其	i i	·	期 中騰落率	(TOPIX)	期 中騰落率	組入比率	先 物 比 率	総額
		円	%		%	%	%	百万円
13期(2015年10月30日)	27, 233	30. 1	1, 558. 20	21.8	97. 5	_	6, 508
14期(2016年10月31日)	23, 529	△13. 6	1, 393. 02	△10.6	98. 8	_	5, 081
15期(2017年10月30日)	31, 680	34. 6	1, 770. 84	27. 1	97. 9	_	4, 905
16期(2018年10月30日)	28, 519	△10.0	1, 611. 46	△ 9.0	98. 2	_	3, 811
17期(2019年10月30日)	30, 122	5. 6	1, 665. 90	3.4	98. 2	_	4, 048

⁽注) 東証株価指数 (TOPIX) とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式 市場全体の値動きを表す代表的な株価指数です。TOPIXに関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は、TOPIXの指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。

(注) 「株式先物比率」は買建比率-売建比率。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

/T:		П	基	準	価		額	東	証	株	価	指	数	株			式	株			式
年	月	日			騰	落	率	(T)	ΙЧС	X)	騰	落	率	組	入	比	率	先	物	比	率
	(期 首)			円			%						%				%				%
2	2018年10月30日			28, 519			_		1,61	1.46			_			9	8.2				_
	10月末			29, 144			2.2		1,64	6. 12			2.2			9	8.3				_
	11月末			29, 207			2.4		1,66	7. 45			3.5			9	8.4				_
	12月末			26,068			\8. 6		1, 49	4.09			△7. 3			9	9.1				_
	2019年1月末			27, 725			\2 . 8		1,56	7. 49			\2. 7			9	9. 1				_
	2月末			28, 108		Δ	1.4		1,60	7.66		Δ	∆0. 2			9	8.9				_
	3月末			28, 176			1.2		1, 59	1.64			1.2			9	8.0				_
	4月末			28,696			0.6		1,61	7. 93			0.4			9	8.0				_
	5月末			27, 161		Δ	\4. 8		1,51	2. 28		Δ	∆6. 2			9	8.1				_
	6月末			27, 900		Δ	\2.2		1, 55	1.14		Δ	∆3. 7			9	8.9				_
	7月末			28, 420		Δ	∆0.3		1, 56	5.14		Z	∆2. 9			9	9. 1				_
	8月末			27, 568		Δ	∆3. 3		1,51	1.86		Δ	∆6. 2			9	9. 1				_
	9月末			28,819		•	1.1		1, 58	7.80			1.5			9	7.2				_
	(期 末)			•					<u> </u>	<u> </u>											
2	2019年10月30日			30, 122			5.6		1,66	5. 90			3.4			9	8.2				_

- (注)騰落率は期首比。
- (注) 「株式先物比率」は買建比率 売建比率。

〇運用経過

- ●当期中の基準価額等の推移について
- ◎基準価額の動き 基準価額は期首に比べ5.6%の上昇となりました。
- ◎ベンチマークとの差異ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(3.4%) を2.2%上回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

米国および欧州における金融政策緩和を受けて 世界経済悪化への過度な警戒感が後退したことな どを背景に国内株式市況が上昇したことが基準価 額の上昇要因となりました。

(下落要因)

米中関係の悪化による景気減速への懸念が増したことを受けて、国内株式市況が一時的に下落したことなどが基準価額の一時的な下落要因となりました。

銘柄要因

上位5銘柄…第一三共、イビデン、トヨタ自動車、 信越化学工業、日立製作所

下位5銘柄…ジェイ エフ イー ホールディン グス、ユナイテッドアローズ、昭和電工、エーザ イ、りそなホールディングス

●投資環境について

◎国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

- ・期首から2018年12月下旬にかけては、米国における長短金利差の縮小や米中関係の悪化を受けて景気減速への懸念が増したことなどから大幅に下落しました。
- ・2019年1月上旬から8月下旬にかけては、米国において利上げ打ち止めへの観測が高まったことなどから上昇する局面もありましたが、その後は国内企業の2019年3月期決算が軟調であったことなどから下落しました。
- ・9月上旬から期末にかけては、米中貿易摩擦へ の過度な懸念が後退したことや米国および欧州 における金融政策緩和が好感されたことなどか ら、国内株式市況は上昇しました。

- ●当該投資信託のポートフォリオについて
- ・わが国の株式の中から、「資産・利益等と比較して株価が割安と判断され、かつ、優れたマネジメント力で継続的な利益成長や企業再生・復活が期待できる銘柄」を厳選し投資しました。
- ・組入銘柄数は概ね68~75銘柄程度で推移させました。株価水準と企業の競争力や業績の変化などを勘案し、より割安と判断される銘柄への入れ替えを機動的・継続的に行いました。当期では、本田技研工業や武田薬品工業など36銘柄を新規に組み入れました。また、ソフトバンクグループや信越化学工業など39銘柄を全株売却しました。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異について プラス要因

- ・業種配分要因:銀行業、石油・石炭製品をベン チマークに対して概ねアンダーウェイトとして いたことがプラスに寄与しました。
- ・銘柄選択要因: イビデン、第一三共をベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがプラスに寄与しました。

マイナス要因

- ・業種配分要因:精密機器をベンチマークに対してアンダーウェイトとしていたことや、鉱業をベンチマークに対して概ねオーバーウェイトとしていたことがマイナスに影響しました。
- ・銘柄選択要因: リコー、昭和電工をベンチマークに対して概ねオーバーウェイトとしていたことがマイナスに影響しました。

〇今後の運用方針

- ・中長期的な信託財産の成長を目標に、企業の収益力や資産価値から判断して、株価が割安な水準にある銘柄を厳選し、ベンチマークであるTOPIXを中長期的に上回る投資成果をめざして運用を行います。組入銘柄の選択では、資産・利益等と比較して株価が割安と判断されることに加え、優れたマネジメント力で継続的な利益成長や企業再生・復活が期待できる銘柄に注目します。
- ・米中貿易摩擦の長期化や中国経済の鈍化に対する懸念などを背景に、日銀短観9月調査では製造業を中心に国内企業の景況感の悪化が示され

- ましたが、米中通商交渉の進展次第では、設備 投資の再開や消費マインドの改善を通じて、製 造業の業績回復につながる可能性が高いと考え ています。
- ・このような投資環境の中、ボトムアップリサーチを徹底し、引き続き割安銘柄の発掘に努めます。チームによるリサーチ体制のもと、構造改革や業界再編などの着眼点も踏まえた徹底的な銘柄分析を行い、数期先までの業績予想を緻密に行うことにより、中期的な業績伸長により2~3年で割安さが解消されるような銘柄の発掘に注力する方針です。

〇1万口当たりの費用明細

(2018年10月31日~2019年10月30日)

	項	Ĩ		<u> </u>			<u>4</u>	期	項 目 の 概 要
		`				金	額	比 率	
							円	%	
(a)	(-,)-),), ,- ,- ,- ,- ,- ,- ,- ,- ,- ,- ,- ,- ,-			料		51	0. 182	(a)売買委託手数料-期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料	
	(株式))	((51)	(0. 182)	
(b)	(b) そ の 他 費 月				用		0	0.000	(b) その他費用=期中のその他費用: 期中の平均受益権口数
	(そ	の	他)	((0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
	合 計 51 (51	0. 182	
	期中の平均基準価額は、28,102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。

〇売買及び取引の状況

(2018年10月31日~2019年10月30日)

株式

		買	付	•		売	付	
	株	数	金	額	株	数	金	額
国		千株		千円		千株		千円
上場		2,577	4	, 725, 751		2,090	4, 6	620,015
内		(14)	(-)				

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

〇株式売買比率

(2018年10月31日~2019年10月30日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	9, 345, 766千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,746,215千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2. 49

⁽注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

〇利害関係人との取引状況等

(2018年10月31日~2019年10月30日)

利害関係人との取引状況

		四八烷烷			士山城が		
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式		4, 725	985	20.8	4,620	722	15. 6

利害関係人の発行する有価証券等

Ī	種	類	買	付	額	売	付	額	当期末保有額
					百万円			百万円	百万円
	株式				32			37	69

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

	項		当	期	
	買委託手数料総額(A)				6,924千円
う	ち利害関係人への支払額 (B)				1,294千円
(B) / (A)				18.7%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱 UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、モルガン・スタンレーMUFG証券です。

○組入資産の明細

(2019年10月30日現在)

国内株式

銘	柄	期首(前期末)		当	其	東 末	
珀	11/1	株	数	株	数	評価額	
			千株		千株	千円	
鉱業 (1.5%)							
国際石油開発帝石			_		58.6	58, 553	
建設業 (4.4%)							
清水建設			_		38.6	39, 217	
前田建設工業			29		-	_	
住友林業			28. 7		-	_	
大和ハウス工業			_		13. 3	49, 529	
協和エクシオ			12. 4		14. 2	39, 447	
日揮ホールディングス			16.8		30. 5	48, 068	
食料品 (3.5%)							
雪印メグミルク			14. 3		15. 4	39, 963	
伊藤ハム米久ホールデ	ィングス		_		28. 3	19, 725	
ニチレイ			13.8		16. 1	39, 944	
東洋水産			_		8.9	40, 539	
繊維製品 (1.9%)							
東レ			_		98.8	76, 807	
パルプ・紙(1.0%)							
レンゴー			_		50.4	39, 564	
化学 (5.0%)							
旭化成			_		41.1	49, 936	
昭和電工			12. 4		-	-	
デンカ			7. 9		-	-	
信越化学工業			11. 3		-	-	
日本触媒			6. 4		-	-	
三菱瓦斯化学			_		26	39, 910	
三菱ケミカルホールデ	ィングス		43. 3		_	_	
ポーラ・オルビスホー	ルディングス		11.7		15. 2	40, 264	
アース製薬			11.2		8. 7	49, 851	
クミアイ化学工業			_		20	20,080	
医薬品 (6.6%)							
武田薬品工業			_		30.8	119, 719	
日本新薬			11.5		-	_	
エーザイ			3		2. 4	19, 555	
第一三共			21. 3		17. 1	121, 375	

		期首(i	期首(前期末)		其	末	
銘	柄	株	数	株	数	評価額	
			千株		千株	千円	
石油・石炭製品 (一%)							
出光興産			11.4		-	_	
ゴム製品 (-%)							
TOYO TIRE			10. 4		-	_	
非鉄金属 (1.0%)							
住友金属鉱山			19. 1		-	_	
古河電気工業			_		13	39, 455	
金属製品(1.9%)							
SUMCO			_		41. 1	76, 487	
機械 (3.7%)							
三浦工業			13. 5		-	_	
東芝機械			9. 4		-	_	
オプトラン			13. 2		-	_	
日精エー・エス・ビー	幾械		_		5. 1	20, 145	
小松製作所			24		22. 6	59, 200	
セガサミーホールディン	ングス		26		-	_	
ТНК			16. 3		-	_	
IHI			9		25. 1	68, 046	
電気機器 (14.5%)							
イビデン			55. 3		23.8	60, 809	
日立製作所			_		25. 8	110, 527	
日本電産			6. 9		-	_	
富士通			_		6. 5	63, 030	
シャープ			_		62. 9	77, 996	
ソニー			23. 9		16. 9	107, 568	
ウシオ電機			_		54. 6	89, 980	
太陽誘電			8.7		-	_	
KOA			31		-	_	
リコー			78. 2		70.6	68, 552	
輸送用機器 (8.7%)							
三菱ロジスネクスト			23. 6		44. 2	52, 200	
トヨタ自動車			20. 3		9. 2	69, 496	
ケーヒン			-		15.8	36, 308	
アイシン精機			4. 3		10. 3	39, 912	

	-	期首(前	期末)	当	其	東
銘	柄	株	数	株	数	評価額
			千株		千株	千円
本田技研工業			_		50	149, 325
スズキ			10. 4		_	_
SUBARU		:	31. 3		_	_
精密機器 (一%)						
島津製作所			19. 4		_	_
その他製品(1.6%)						
任天堂			2. 1		1.6	61, 584
電気・ガス業 (1.5%)						
中部電力			_		36. 2	58, 535
陸運業 (5.0%)						
京成電鉄			-		15. 3	70, 303
東海旅客鉄道			0.9		_	_
山九			6.6		6. 7	39, 128
SGホールディングス		:	34. 3		33.8	90, 279
空運業 (0.5%)						
日本航空			7. 4		5.8	19, 551
倉庫・運輸関連業(0.5	i%)					
住友倉庫			14. 5		13. 4	19, 751
情報・通信業(8.0%)						
TIS			_		9	59, 040
フジ・メディア・ホール	レディングス		19.8		_	_
Zホールディングス			_		179. 2	59, 315
日本ユニシス			_		11.4	40, 584
ソフトバンク			-		53. 2	79, 959
光通信			-		1.7	41, 208
エヌ・ティ・ティ・デ	ータ	:	25. 7		-	_
カプコン			15		14	36, 974
ソフトバンクグループ			12. 7		-	_
卸売業 (5.0%)						
ラクト・ジャパン			_		5. 4	19, 035
TOKAIホールディン	ノグス	;	38. 3		-	_
伊藤忠商事			46. 5		25.8	58, 991
丸紅			-		65. 2	49, 988
三菱商事		:	23. 6		25. 1	69, 338
阪和興業			8. 1		-	-
小売業 (5.0%)						
ネクステージ			68. 4		92.6	98, 896

N+-	£7*	期首(前期末)	当	期 末
銘	柄	株 数	株 数	評価額
		千株	千株	千円
スシローグローバル	ホールディングス	6. 5	13. 2	99, 264
ユナイテッドアロー	-ズ	14. 5	_	_
日本瓦斯		8.9	_	_
Genky Dru	gStores	5. 2	_	_
ヤマダ電機		35. 9	_	_
銀行業 (3.0%)				
三菱UFJフィナン	シャル・グループ	129. 3	121.5	69, 947
りそなホールディン	/ グス	80.8	_	_
三井住友フィナンシ	/ヤルグループ	26. 5	12.8	50, 048
証券、商品先物取引	業(2.5%)			
ジャパンインベスト	メントアドバイザー	10. 9	_	_
SBIホールディン	/ グス	_	20. 7	50, 342
野村ホールディンク	[*] ス	_	97. 5	49, 725
保険業 (3.3%)				
ソニーフィナンシャ	ルホールディングス	15. 5	16. 8	40, 656
東京海上ホールディ	ングス	12. 8	15. 8	91, 450
その他金融業(1.0	%)			
東京センチュリー		6. 3	7.8	39, 858
不動産業 (2.5%)				
プレサンスコーポレ	ーション	14.8	_	_
オープンハウス		5. 9	7	19, 439
三菱地所		_	28. 4	58, 759
東京建物		22. 3	_	_
カチタス		6. 7	4. 3	20, 210
サービス業 (6.9%))			
コシダカホールディ	ングス	_	24. 8	39, 382
夢真ホールディンク	[*] ス	39. 8	_	_
ディー・エヌ・エー	-	_	32. 1	59, 866
電通		_	15. 2	59, 812
サイバーエージェン	\ F	_	14. 3	57, 557
リクルートホールラ	ディングス	24. 9	_	_
日本郵政		49. 5	_	-
共立メンテナンス		8	12. 1	57, 475
合 計	株数・金額	1, 569	2, 071	3, 977, 351
LI FI	銘柄数<比率>	73	70	<98.2%>

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

○投資信託財産の構成

(2019年10月30日現在)

	巧石			当	ļ	期	末	
	項	Ħ	評	価	額	比		率
					千円			%
株式					3, 977, 351			96. 3
コール・ロ	ーン等、その他				154, 074			3. 7
投資信託財	産総額				4, 131, 425			100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年10月30日現在)

	項目	当期末
		円
(A)	資産	4, 131, 425, 706
	コール・ローン等	28, 426, 765
	株式(評価額)	3, 977, 351, 980
	未収入金	86, 045, 761
	未収配当金	39, 601, 200
(B)	負債	82, 837, 409
	未払金	81, 556, 181
	未払解約金	1, 281, 205
	未払利息	23
(C)	純資産総額(A-B)	4, 048, 588, 297
	元本	1, 344, 054, 319
	次期繰越損益金	2, 704, 533, 978
(D)	受益権総口数	1, 344, 054, 319 □
	1万口当たり基準価額(C/D)	30, 122円

<注記事項>

①期首元本額 1, 336, 549, 184円 期中追加設定元本額 152, 318, 349円 期中一部解約元本額 144,813,214円 また、1口当たり純資産額は、期末3.0122円です。 ○損益の状況 (2018年10月31日~2019年10月30日)

	項目	当 期
		円
(A)	配当等収益	93, 925, 187
	受取配当金	93, 838, 150
	受取利息	152
	その他収益金	108, 869
	支払利息	△ 21,984
(B)	有価証券売買損益	128, 156, 455
	売買益	496, 546, 499
	売買損	△ 368, 390, 044
(C)	保管費用等	△ 384
(D)	当期損益金(A+B+C)	222, 081, 258
(E)	前期繰越損益金	2, 475, 165, 638
(F)	追加信託差損益金	271, 829, 095
(G)	解約差損益金	△ 264, 542, 013
(H)	計(D+E+F+G)	2, 704, 533, 978
	次期繰越損益金(H)	2, 704, 533, 978

- (注) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
- (注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設 定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
- (注) (G) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額 を差し引いた差額分をいいます。

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

世界ソブリン債券・日本株ファンド(毎月分配型) 438, 865, 877円 三菱UFJ ジャパン・アクティブ・プラス 403, 324, 793円 三菱UFJ ジャパン・アクティブ・ファンド 346, 295, 735円 国内株式セレクション (ラップ向け) 113,094,828円 MUAM ジャパン・アクティブ・ニュートラル (適格機関投資家限定) 24, 256, 822円 三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型) 16,030,312円

三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型) 2, 185, 952円 合計 1,344,054,319円

-122 -