

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

国内株式セクション
（ラップ向け）



第6期（決算日：2023年2月6日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「国内株式セクション（ラップ向け）」は、去る2月6日に第6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	0120-151034 （受付時間：営業日の9:00～17:00、 土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）
お客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。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			(参考指数) 東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産額
		税込 分配	み 金	期中 騰落率	東証株 価指数 (TOPIX) (配当込み)	期中 騰落率				
	円	円		%		%	%	%	%	百万円
2期(2019年2月5日)	10,048	0		△14.0	2,355.42	△11.3	96.9	0.5	0.6	6,798
3期(2020年2月5日)	11,120	0		10.7	2,596.31	10.2	95.8	0.6	0.5	6,734
4期(2021年2月5日)	12,620	0		13.5	2,954.91	13.8	96.6	0.5	0.3	9,808
5期(2022年2月7日)	13,043	0		3.4	3,073.66	4.0	95.6	0.6	0.4	15,658
6期(2023年2月6日)	13,787	0		5.7	3,244.95	5.6	95.7	0.5	0.2	26,495

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(参 考 指 数) 東 証 株 指 数 (TOPIX) (配当込み)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2022年 2 月 7 日	円 13,043	% —	3,073.66	% —	% 95.6	% 0.6	% 0.4
2 月末	12,809	△1.8	3,012.57	△2.0	96.1	0.7	0.4
3 月末	13,371	2.5	3,142.06	2.2	95.0	1.2	0.4
4 月末	13,108	0.5	3,066.68	△0.2	95.8	1.1	0.4
5 月末	13,198	1.2	3,090.73	0.6	95.0	1.1	0.4
6 月末	12,923	△0.9	3,027.34	△1.5	94.9	1.3	0.4
7 月末	13,375	2.5	3,140.07	2.2	95.7	0.8	0.4
8 月末	13,560	4.0	3,177.98	3.4	95.9	0.5	0.4
9 月末	12,863	△1.4	3,003.39	△2.3	94.7	1.1	0.4
10 月末	13,479	3.3	3,156.44	2.7	94.6	1.0	0.4
11 月末	13,847	6.2	3,249.61	5.7	94.7	0.9	0.4
12 月末	13,232	1.4	3,101.25	0.9	95.3	0.8	0.3
2023年 1 月末	13,769	5.6	3,238.48	5.4	95.5	0.5	0.2
(期 末) 2023年 2 月 6 日	13,787	5.7	3,244.95	5.6	95.7	0.5	0.2

(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6期：2022年2月8日～2023年2月6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6期首	13,043円
第6期末	13,787円
既払分配金	0円
騰落率	5.7%

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

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

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ5.7%の上昇となりました。

基準価額の主な変動要因**上昇要因**

組み入れを行った投資信託証券のすべてが上昇し、プラスに寄与しました。

組入ファンド	騰落率	組入比率（対純資産総額）
J P X日経400インデックスマザーファンド	5.9%	5.8%
J A P A N クオリティ150インデックスマザーファンド	1.7%	3.9%
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	5.8%	10.6%
ジャパンE S Gセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	2.6%	3.9%
日本株E S Gアクティブマザーファンド	9.7%	4.8%
日本・小型株・ファンド・マザーファンド	6.0%	7.4%
T O P I Xマザーファンド	5.6%	36.4%
日本株オープン「35」マザーファンド	10.9%	5.0%
ジャパン・アクティブ・マザーファンド	9.1%	4.9%
日本株インカム・マザーファンド	7.6%	14.4%

第6期：2022年2月8日～2023年2月6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。

ウクライナ情勢の緊迫化を背景とした資源価格の上昇などからグローバルで高い水準でのインフレ長期化が懸念されたことや、米国の金融引き締めを背景とした景気減速が懸念されたことなどから下落

する場面があったものの、米国でのインフレペースの減速観測などを受けて同国での急速な金融引き締め懸念が後退したことなどから上昇し、期間を通じ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、「TOPIXマザーファンド」、「JPX日経400インデックスマザーファンド」、「日本株インカム・マザーファンド」、「JAPANクオリティ150イン

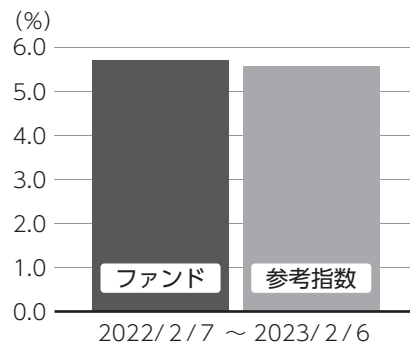
デックスマザーファンド」、「日本株オープン「35」マザーファンド」、「日本・小型株・ファンド・マザーファンド」、「日本株式最小分散インデックスマザーファンド」、「ジャパン・アクティブ・マザーファンド」、「日本株ESGアクティブマザーファンド」、「ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド」に投資を行いました。

当投資信託のベンチマークとの差異について

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

参考指数は東証株価指数（TOPIX）（配当込み）です。

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



分配金について

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

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第6期 2022年2月8日～2023年2月6日
	— (—%)
当期分配金（対基準価額比率）	— (—%)
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	4,252

（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。

2022年2月8日～2023年2月6日

> 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信 託 報 酬	61	0.461	(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 ）	(49)	(0.373)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(6)	(0.044)	交付運用報告書等各种書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(6)	(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	0.031	(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)	(0.030)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	
(c)そ の 他 費 用	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
合 計	65	0.495	

期中の平均基準価額は、13,251円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

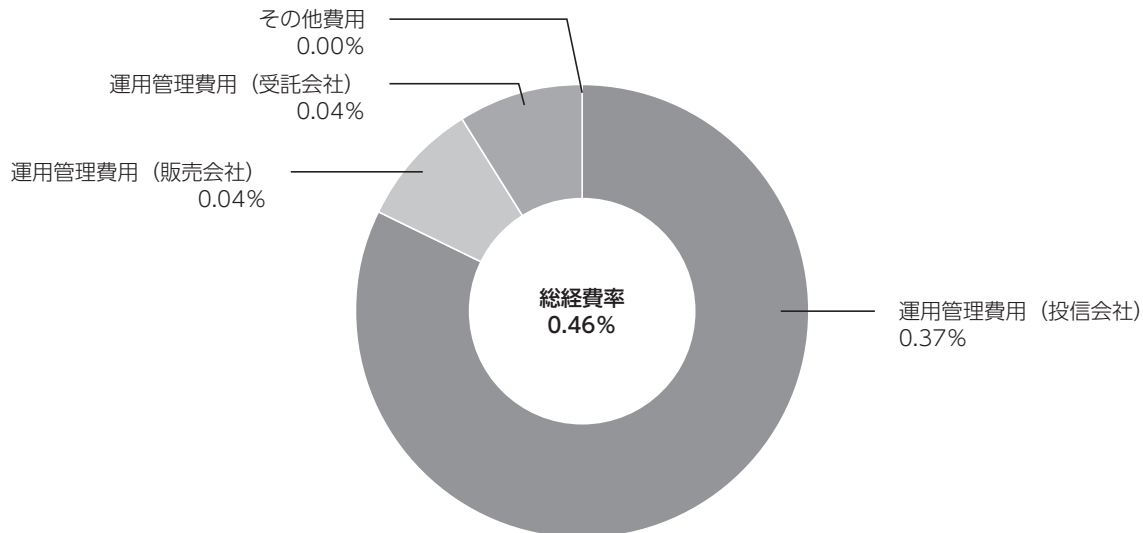
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

（参考情報）

■総経費率

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



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

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

（注）各比率は、年率換算した値です。

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

○売買及び取引の状況

(2022年2月8日～2023年2月6日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
J P X日経400インデックスマザーファンド	302,702	572,030	14,030	27,210
J A P A N クオリティ150インデックスマザーファンド	275,211	430,900	14,053	22,270
日本株最小分散インデックスマザーファンド	686,778	982,220	18,596	25,410
ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	309,513	405,250	11,226	14,870
日本株ESGアクティブマザーファンド	268,977	437,970	9,327	15,330
日本・小型株・ファンド・マザーファンド	106,555	826,670	10,985	88,130
T O P I Xマザーファンド	1,597,379	3,579,650	64,014	146,580
日本株オープン「35」マザーファンド	141,183	578,700	27,732	120,390
ジャパン・アクティブ・マザーファンド	116,816	470,570	6,177	25,700
日本株インカム・マザーファンド	533,029	1,369,260	40,809	103,730

○株式売買比率

(2022年2月8日～2023年2月6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				
	J P X 日経400 インデックス マザーファンド	J A P A N 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	ジャパンESG セレクト・リーダーズ インデックス マザーファンド	日本株ESG アクティブ マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	6,969,253千円	5,278,516千円	9,621,251千円	2,674,755千円	1,237,169千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,452,955千円	4,531,129千円	13,278,903千円	2,377,876千円	1,643,017千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.93	1.16	0.72	1.12	0.75

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

項 目	当 期				
	日本・小型株・ ファンド・ マザーファンド	T O P I X マザーファンド	日本株 オープン「35」 マザーファンド	ジャパン・ アクティブ・ マザーファンド	日本株 インカム・ マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	5,471,605千円	465,536,904千円	11,675,024千円	6,419,794千円	10,269,796千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	9,364,226千円	774,082,347千円	7,904,348千円	3,385,366千円	8,108,203千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.58	0.60	1.47	1.89	1.26

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年2月8日～2023年2月6日)

利害関係人との取引状況

<国内株式セクション（ラップ向け）>

該当事項はございません。

<J P X日経400インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 3,826	百万円 1,215	% 31.8	百万円 3,142	百万円 845	% 26.9

平均保有割合 16.5%

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

<J A P A N クオリティ150インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 2,360	百万円 840	% 35.6	百万円 2,917	百万円 1,230	% 42.2

平均保有割合 18.4%

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

<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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 4,371	百万円 444	% 10.2	百万円 5,249	百万円 229	% 4.4

平均保有割合 17.3%

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

＜ジャパンＥＳＧセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド＞

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 1,760	百万円 387	% 22.0	百万円 914	百万円 73	% 8.0
投資信託証券	36	8	22.2	25	0.502235	2.0
株式先物取引	323	323	100.0	304	304	100.0

平均保有割合 34.2%

※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ＥＳＧアクティブマザーファンド＞

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 908	百万円 278	% 30.6	百万円 328	百万円 44	% 13.4

平均保有割合 61.5%

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

＜日本・小型株・ファンド・マザーファンド＞

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 3,929	百万円 1,008	% 25.7	百万円 1,541	百万円 415	% 26.9

平均保有割合 16.3%

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

＜ＴＯＰＩＸマザーファンド＞

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 292,912	百万円 88,693	% 30.3	百万円 172,624	百万円 21,966	% 12.7

平均保有割合 1.0%

※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。

＜日本株オープン「３５」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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 6,705	百万円 1,351	% 20.1	百万円 4,969	百万円 570	% 11.5

平均保有割合 13.1%

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

＜ジャパン・アクティブ・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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 2,872	百万円 750	% 26.1	百万円 3,547	百万円 1,484	% 41.8

平均保有割合 30.8%

※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。

＜日本株インカム・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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 5,738	百万円 1,192	% 20.8	百万円 4,531	百万円 561	% 12.4
投資信託証券	35	5	14.3	88	—	—

平均保有割合 37.5%

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

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
株式	百万円 54	百万円 63	百万円 149

<日本株式最小分散インデックスマザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 45	百万円 34	百万円 241

<ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 91	百万円 8	百万円 103

<ＴＯＰＩＸマザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 4,763	百万円 3,073	百万円 18,162

<日本株オープン「３５」マザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 29	百万円 4	百万円 386

<ジャパン・アクティブ・マザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 16	百万円 50	百万円 65

<日本株インカム・マザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 142	百万円 79	百万円 466

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

< J P X 日経 4 0 0 インデックス マザー ファンド >

種 類	買 付 額
株式	百万円 0.402

< 日本株式最小分散インデックス マザー ファンド >

種 類	買 付 額
株式	百万円 0.5934

< ジャパン ESG セレクト・リーダーズ インデックス マザー ファンド >

種 類	買 付 額
株式	百万円 0.20307

< T O P I X マザー ファンド >

種 類	買 付 額
株式	百万円 16

< 日本株インカム・マザー ファンド >

種 類	買 付 額
投資信託証券	百万円 0.106546

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)	6,548千円
うち利害関係人への支払額 (B)	1,350千円
(B) / (A)	20.6%

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

○組入資産の明細

(2023年2月6日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期	末
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
J P X日経400インデックスマザーファンド	489,542	778,214	1,543,200
J A P A N クオリティ150インデックスマザーファンド	380,283	641,441	1,039,134
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	1,232,794	1,900,976	2,798,427
ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	462,595	760,882	1,026,050
日本株E S Gアクティブマザーファンド	502,428	762,078	1,274,270
日本・小型株・ファンド・マザーファンド	142,912	238,483	1,950,818
T O P I Xマザーファンド	2,583,222	4,116,587	9,642,694
日本株オープン「35」マザーファンド	176,356	289,808	1,312,743
ジャパン・アクティブ・マザーファンド	193,578	304,217	1,296,849
日本株インカム・マザーファンド	932,341	1,424,561	3,821,385

○有価証券の貸付及び借入の状況

T O P I Xマザーファンドにおいて、2023年2月6日現在における貸付株数の総株数は28,081,100株です。

○投資信託財産の構成

(2023年2月6日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
J P X日経400インデックスマザーファンド	1,543,200	5.8
J A P A N クオリティ150インデックスマザーファンド	1,039,134	3.9
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	2,798,427	10.5
ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	1,026,050	3.9
日本株E S Gアクティブマザーファンド	1,274,270	4.8
日本・小型株・ファンド・マザーファンド	1,950,818	7.3
T O P I Xマザーファンド	9,642,694	36.3
日本株オープン「35」マザーファンド	1,312,743	4.9
ジャパン・アクティブ・マザーファンド	1,296,849	4.9
日本株インカム・マザーファンド	3,821,385	14.4
コール・ローン等、その他	875,128	3.3
投資信託財産総額	26,580,698	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年2月6日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	26,580,698,660
コール・ローン等	875,122,851
J P X 日経400インデックスマザーファンド(評価額)	1,543,200,079
JAPAN クオリティ150インデックスマザーファンド(評価額)	1,039,134,711
日本株式最小分散インデックスマザーファンド(評価額)	2,798,427,133
ジャパ ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド(評価額)	1,026,050,059
日本株 ESG アクティブマザーファンド(評価額)	1,274,270,804
日本・小型株・ファンド・マザーファンド(評価額)	1,950,818,878
T O P I X マザーファンド(評価額)	9,642,694,901
日本株オープン「35」マザーファンド(評価額)	1,312,743,392
ジャパン・アクティブ・マザーファンド(評価額)	1,296,849,859
日本株インカム・マザーファンド(評価額)	3,821,385,993
(B) 負債	85,648,391
未払解約金	28,761,437
未払信託報酬	56,469,724
未払利息	493
その他未払費用	416,737
(C) 純資産総額(A－B)	26,495,050,269
元本	19,216,990,964
次期繰越損益金	7,278,059,305
(D) 受益権総口数	19,216,990,964口
1万口当たり基準価額(C／D)	13,787円

<注記事項>

- ①期首元本額 12,005,271,528円
期中追加設定元本額 9,958,697,693円
期中一部解約元本額 2,746,978,257円
また、1口当たり純資産額は、期末1.3787円です。

②分配金の計算過程

項 目	2022年2月8日～ 2023年2月6日
費用控除後の配当等収益額	473,820,178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	735,754,205円
収益調整金額	5,703,634,247円
分配準備積立金額	1,259,576,897円
当ファンドの分配対象収益額	8,172,785,527円
1万口当たり収益分配対象額	4,252円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

○損益の状況（2022年2月8日～2023年2月6日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 194,266
受取利息	3,504
支払利息	△ 197,770
(B) 有価証券売買損益	1,356,391,345
売買益	1,413,273,106
売買損	△ 56,881,761
(C) 信託報酬等	△ 98,220,985
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	1,257,976,094
(E) 前期繰越損益金	1,211,175,186
(F) 追加信託差損益金	4,808,908,025
(配当等相当額)	(5,689,571,854)
(売買損益相当額)	(△ 880,663,829)
(G) 計(D＋E＋F)	7,278,059,305
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	7,278,059,305
追加信託差損益金	4,808,908,025
(配当等相当額)	(5,703,634,247)
(売買損益相当額)	(△ 894,726,222)
分配準備積立金	2,469,151,280

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

*三菱UFJ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。

T O P I X マザーファンド

《第21期》決算日2022年3月25日

[計算期間：2021年3月26日～2022年3月25日]

「T O P I X マザーファンド」は、3月25日に第21期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第21期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		東 証 株 価 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 率	(T O P I X)	期 騰 落 率			
	円	%	(配当込み)	%	%	%	百万円
17期(2018年3月26日)	17,551	11.9	2,433.96	11.9	98.1	1.1	275,958
18期(2019年3月25日)	16,939	△ 3.5	2,348.27	△ 3.5	99.3	1.4	245,020
19期(2020年3月25日)	15,695	△ 7.3	2,174.58	△ 7.4	95.4	4.2	244,088
20期(2021年3月25日)	22,066	40.6	3,057.07	40.6	98.8	0.8	506,225
21期(2022年3月25日)	22,839	3.5	3,163.63	3.5	99.1	0.9	739,823

(注) 東証株価指数（T O P I X）（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（T O P I X）（配当込み）（T O P I Xといいます）の指数値およびT O P I X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T O P I Xに関するすべての権利およびT O P I X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) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 株 価 指 数 (T O P I X) (配当込み)	騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率				
(期 首) 2021年3月25日	円	%		%	%	%
	22,066	—	3,057.07	—	98.8	0.8
3月末	22,238	0.8	3,080.87	0.8	98.1	2.0
4月末	21,610	△2.1	2,993.46	△2.1	98.0	1.2
5月末	21,907	△0.7	3,034.76	△0.7	98.7	1.3
6月末	22,166	0.5	3,070.81	0.4	98.1	1.3
7月末	21,683	△1.7	3,003.91	△1.7	99.5	0.5
8月末	22,370	1.4	3,099.08	1.4	99.5	0.5
9月末	23,344	5.8	3,234.08	5.8	97.3	1.6
10月末	23,013	4.3	3,188.28	4.3	99.4	1.3
11月末	22,181	0.5	3,073.26	0.5	99.9	1.0
12月末	22,950	4.0	3,179.28	4.0	98.9	0.7
2022年1月末	21,842	△1.0	3,025.69	△1.0	99.7	0.8
2月末	21,748	△1.4	3,012.57	△1.5	99.0	1.0
(期 末) 2022年3月25日	22,839	3.5	3,163.63	3.5	99.1	0.9

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

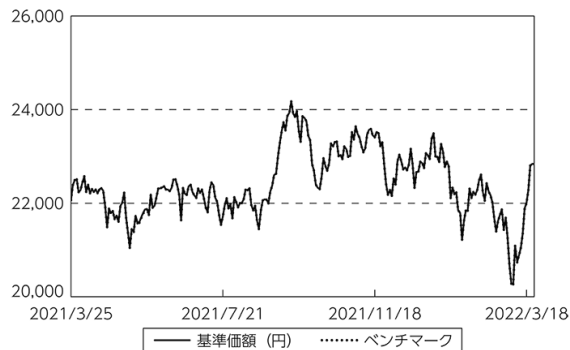
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ3.5%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(3.5%)と同程度となりました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

●投資環境について

◎国内株式市況

- ・国内株式市況は上昇しました。
- ・米景気指標を受けた米金融引き締め観測に加え、ウクライナ情勢緊迫化を警戒し下落する局面もありましたが、円安・米ドル高が進行したことで輸出企業の業績改善に繋がるとの期待等から国内株式市況は上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは3.5%の上昇になったため、乖離は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)

- ・その他の要因※によるものです。

※貸株収入要因等が含まれます。

(主なマイナス要因)

- ・取引要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年3月26日～2022年3月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(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)	(0.001)	
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、22,410円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○ 売買及び取引の状況

(2021年3月26日～2022年3月25日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 248,637 (13,319)	千円 640,027,454 ()	千株 160,575	千円 394,647,862

(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
国内		証券 — (16,500)	千円 — (—)	証券 5,200 (11,300)	千円 — (—)

(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、上段の数字には含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 別	類 別	買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円 120,970	百万円 118,473	百万円 —	百万円 —

○株式売買比率

(2021年3月26日～2022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	1,034,675,316千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	617,188,957千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.67

(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

(2021年3月26日～2022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	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %
株式	百万円 640,027	百万円 56,166	8.8	百万円 394,647	百万円 59,457	15.1
貸付有価証券(株式)	909,575	286,661	31.5	907,773	297,466	32.8

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 10,120	百万円 7,127	百万円 14,175

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 1,168

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	8,465千円
うち利害関係人への支払額 (B)	121千円
(B) / (A)	1.4%

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

○組入資産の明細

(2022年3月25日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)			
極洋	8.2	12.9	45,601
日本水産	235.2	367.6	212,472
マルハニチロ	39.6	57.5	144,900
雪国まいたけ	15.6	26.8	31,865
カネコ種苗	7.7	10.4	16,889
サカタのタネ	30.2	43.8	164,031
ホクト	21.3	30.8	61,261
ホクリョウ	3.9	5	3,540
鉱業 (0.3%)			
住石ホールディングス	44.3	64.3	11,316
日鉄鉱業	5.8	8.4	60,816
三井松島ホールディングス	10.6	15.4	32,324
I N P E X	931.6	1,474.7	2,194,353
石油資源開発	33.1	43.2	126,230
K&Oエナジーグループ	12.3	16.7	28,623
建設業 (2.3%)			
ヒノキヤグループ	6.3	8	18,976
ショーボンドホールディングス	36.2	52.5	288,225
ミライト・ホールディングス	87.8	118.3	238,611
タマホーム	15.4	22.3	54,523
サンヨーホームズ	2.9	4.2	3,423
日本アクア	10.1	14.6	8,803
ファーストコーポレーション	7.7	9	7,011
ベステラ	4.8	7.4	8,680
R o b o t H o m e	47.5	61.3	12,689
キャンディル	4.3	6.3	3,219
スペースバリューホールディングス	30.9	—	—
ダイセキ環境ソリューション	4.9	7.1	8,740
第一カッター興業	6.3	9.1	12,503
安藤・間	162.4	182.5	158,045
東急建設	74.2	107.7	76,036
コムシスホールディングス	89.8	118.5	328,126
ビーアールホールディングス	33.9	50	16,500

銘柄	期首(前期末)	当 期 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	15.8	22.9	48,044
東建コーポレーション	7.8	10.2	90,168
ソネック	2.6	3.8	4,043
ヤマウラ	11	17.7	17,770
オリエンタル白石	—	123.6	29,664
大成建設	182.1	245.3	927,234
大林組	585	848.9	805,606
清水建設	548	795.2	614,689
飛島建設	16.8	22.7	24,833
長谷工コーポレーション	191.6	252.8	375,408
松井建設	23	33.4	22,478
銭高組	2.6	3.7	15,928
鹿島建設	428.7	622	972,186
不動テトラ	14.3	18	28,170
大木建設	7.4	8.9	11,721
鉄建建設	11.8	18.4	36,174
西松建設	41.9	51.4	200,203
三井住友建設	141.3	191.4	84,216
大豊建設	12.8	12.4	53,258
前田建設工業	146.5	—	—
佐田建設	13.5	18.3	8,527
ナカノフドー建設	14	20.3	7,105
奥村組	32.2	50	157,500
東鉄工業	25.1	39.4	92,747
イチケン	4.2	6.1	11,956
富士ビー・エス	7.5	10.9	5,613
浅沼組	7	9.5	51,585
戸田建設	242.9	352.5	273,187
熊谷組	27.1	43.3	125,786
北野建設	3.6	5.2	11,674
植木組	2.6	7.5	11,310
矢作建設工業	25.8	37.5	30,600
ビーエス三菱	19.3	27.9	17,074
日本ハウスホールディングス	39.9	57.9	24,607

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
大東建託	63.9	86.9	1,157,508	
新日本建設	24.9	36.1	27,111	
N I P P O	48.4	—	—	
東亜道路工業	3.6	4.4	22,176	
前田道路	36.1	—	—	
日本道路	5.7	8.2	74,210	
東亜建設工業	15.6	20.8	54,600	
日本国土開発	56.9	82.6	45,017	
若築建設	10.5	14.2	28,712	
東洋建設	65.6	95.2	75,874	
五洋建設	248.5	336.5	214,350	
世紀東急工業	28.1	40.8	32,232	
福田組	6.8	9.1	40,859	
住友林業	137.6	217.2	482,184	
日本基礎技術	17.9	23.3	19,152	
巴コーポレーション	26	37.7	19,264	
大和ハウス工業	540.2	783.8	2,613,973	
ライト工業	33.5	53.4	107,067	
積水ハウス	634.5	920.6	2,260,993	
日特建設	15.3	17.5	12,810	
北陸電気工事	10.1	17.6	14,273	
ユアテック	33.5	48.6	35,186	
日本リーテック	12.2	17.8	24,581	
四電工	3.2	9.2	16,790	
中電工	26.9	39.1	84,690	
関電工	95.1	138	120,474	
きんでん	126.3	189.6	310,375	
東京エネシス	19.4	28.2	30,004	
トーエネック	5.9	8.5	29,282	
住友電設	16.5	21	49,161	
日本電設工業	32.1	46.5	78,120	
エクシオグループ	88.7	127.6	299,094	
新日本空調	15.5	22.4	45,852	
九電工	41	65.5	199,775	
三機工業	41.5	55.2	80,868	
日揮ホールディングス	195.2	261.5	406,894	
中外炉工業	6.3	8.5	14,135	
ヤマト	18.7	24.9	19,048	
太平電業	13	18.8	51,418	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
高砂熟学工業	52.9	76.7	141,741
三晃金属工業	2.3	3.3	8,603
朝日工業社	4.3	5.7	18,382
明星工業	37.8	54.9	39,582
大気社	28.4	41.3	133,812
ダイダシ	13	18.8	40,908
日比谷総合設備	18.8	27.3	51,706
フィル・カンパニー	3.3	4.9	6,066
テスホールディングス	—	17.7	27,771
インフロニア・ホールディングス	—	361.9	403,518
OSJBホールディングス	85.1	—	—
東洋エンジニアリング	24.6	35.6	23,745
レイズネクスト	31.4	41	46,084
食料品 (3.2%)			
ニッポン	54.8	79.5	136,978
日清製粉グループ本社	211.5	306.9	547,202
日東富士製粉	1.4	3.9	18,271
昭和産業	15.8	25.7	70,058
鳥越製粉	16.6	24.1	16,291
中部飼料	22.9	30.6	31,487
フィード・ワン	25.2	36.5	24,929
東洋精糖	3.2	4.6	4,811
日本甜菜製糖	9.8	14.2	24,353
DM三井製糖ホールディングス	14.8	24.7	49,894
塩水港精糖	22.3	32.4	7,160
日新製糖	8.9	12.9	23,349
森永製菓	43.9	63.8	248,820
中村屋	4.5	6.5	20,670
江崎グリコ	51.6	74.8	283,866
名糖産業	8.2	12	19,644
井村屋グループ	10.6	15.4	35,697
不二家	11.9	15.2	37,620
山崎製パン	140.3	203.6	305,400
第一屋製パン	3.6	5.2	2,839
モロゾフ	3	8.6	26,058
亀田製菓	10.7	15.5	63,240
寿スピリッツ	18	26.2	178,422
カルビー	85.3	123.8	307,643
森永乳業	34.6	50.3	275,141

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
六甲バター	12.4	19.8	31,244	
ヤクルト本社	128.8	201.2	1,331,944	
明治ホールディングス	123.8	179.6	1,215,892	
雪印メグミルク	45.1	65.4	135,835	
ブリタハム	26.3	34	77,894	
日本ハム	71.6	103.8	442,707	
林兼産業	6.2	8.2	4,329	
丸大食品	18.4	26.7	40,904	
S F o o d s	16.8	24.4	83,448	
柿安本店	6.5	9.4	22,757	
伊藤ハム米久ホールディングス	120.6	174.9	120,156	
サッポロホールディングス	63.9	92.7	217,566	
アサヒグループホールディングス	409	639.1	2,840,799	
キリンホールディングス	794	998.5	1,828,752	
宝ホールディングス	138.8	184.6	215,982	
オエノンホールディングス	53.2	77.2	25,321	
養命酒製造	5.7	8.3	14,857	
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールデ	143.4	190.7	282,426	
サントリー食品インターナショナル	125.3	181.8	857,187	
ダイドーグループホールディングス	10.6	13.9	66,442	
伊藤園	56.8	82.5	524,700	
キーコーヒー	18.4	26.7	54,254	
ユニカフェ	5.6	8.2	8,109	
ジャパンフーズ	2.7	3.9	4,746	
日清オイリオグループ	24.1	34	100,980	
不二製油グループ本社	45.6	58.9	118,565	
かどや製油	2	3	11,565	
Jーオイルミルズ	8.7	25.3	43,060	
キッコーマン	134.8	195.5	1,597,235	
味の素	445.3	599.9	2,146,442	
ブルドックソース	8.5	11.4	25,467	
キュービー	104.3	142.7	344,763	
ハウス食品グループ本社	70	101.6	308,864	
カゴメ	76.5	103.1	330,435	
焼津水産化学工業	9.1	13.2	12,381	
アリアケジャパン	17.1	24.8	130,944	
ビエトロ	2.4	3.5	6,384	
エバラ食品工業	4.1	5.9	16,679	
やまみ	2	2.3	4,075	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ニチレイ	89.2	123.9	303,926
東洋水産	96.3	130.5	588,555
イートアンドホールディングス	6.5	10.2	21,379
大冷	2.1	3	5,751
ヨシムラ・フード・ホールディングス	10.5	14	7,742
日清食品ホールディングス	73.5	106.6	933,816
永谷園ホールディングス	9.1	12.1	24,103
一正蒲鉾	7.3	11.7	9,945
フジッコ	20.3	25.3	50,625
ロック・フィールド	20.2	29.3	42,279
日本たばこ産業	1,003.9	1,456.6	3,045,750
ケンコーマヨネーズ	11.5	15.2	21,690
わらべや日洋ホールディングス	12.2	17.8	31,310
なとり	10.4	15.2	31,023
イフジ産業	2.9	4.7	4,742
ビックスコーポレーション	4.5	13	20,124
ファーマフーズ	12.8	25.7	54,072
北の達人コーポレーション	65.4	—	—
ユウグレナ	80.9	138.4	113,764
紀文食品	—	15.8	17,632
ミヨシ油脂	6.6	10.4	12,168
理研ビタミン	17.7	28.2	48,898
繊維製品 (0.4%)			
片倉工業	24.5	29.6	64,764
グンゼ	13.4	16.9	65,825
東洋紡	72.2	104.8	118,843
ユニチカ	53.5	72.8	21,403
富士紡ホールディングス	8.8	11.8	40,887
倉敷紡績	16.8	22.7	41,836
シキボウ	10.3	13.9	12,732
日本毛織	60.1	79.9	72,309
ダイトウボウ	29.5	42.9	3,903
トーア紡コーポレーション	7.2	9.8	3,871
ダイドーリミテッド	24	34.8	5,115
帝国繊維	20.6	29.9	53,371
帝人	172	249.5	350,048
東レ	1,322.9	1,919.5	1,257,272
サカイオーベックス	4.8	—	—
住江織物	4	5.2	9,318

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本フエルト	10.3	15	6,930
イチカワ	2.4	3.4	4,875
日東製網	2	2.8	4,597
アツギ	14	20.4	12,362
ダイニツク	6.9	10	7,690
セーレン	44.9	54.3	123,858
ソトー	7.3	9.7	8,633
東海染工	2.3	3	3,594
小松マテール	30	43.5	62,988
ワコールホールディングス	45.6	66.1	126,779
ホギメディカル	24.6	35.7	119,952
クラウドシアホールディングス	4.5	6.5	1,579
T S I ホールディングス	55.5	88.5	29,736
マツオカコーポレーション	5.8	8.5	10,089
ワールド	23.9	34.7	42,091
三陽商会	9.5	12.7	9,245
ナイガイ	6.7	9	2,592
オンワードホールディングス	109.8	159.3	42,214
ルックホールディングス	6.2	8.4	13,070
キムラタン	102.1	148.7	2,676
ゴールドウイン	30.2	47.8	305,442
デサント	31.2	51.7	158,202
キング	9.7	12.5	6,700
ヤマトインターナショナル	16	23.3	6,920
パルプ・紙 (0.2%)			
特種東海製紙	11.2	16.3	52,975
王子ホールディングス	822.5	1,108.2	667,136
日本製紙	80.8	127	136,779
三菱製紙	25.9	37.6	12,182
北越コーポレーション	130.7	173.8	124,614
中越パルプ工業	7	10.1	9,908
巴川製紙所	6	7.9	6,683
大王製紙	88.1	127.8	212,531
阿波製紙	4.7	6.8	2,366
レンゴー	188.4	250.6	198,976
トーモク	11.2	16.3	26,748
ザ・バック	13.8	20.1	53,224
化学 (6.5%)			
北の達人コーポレーション	—	94.8	21,424

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
クラレ	287.7	387.7	412,125	
旭化成	1,211	1,757.1	1,957,409	
共和レザー	9.9	16.5	10,972	
昭和電工	138.7	229.9	560,956	
住友化学	1,438.2	1,947.6	1,151,031	
住友精化	8.9	11.7	38,259	
日産化学	100.8	144.2	1,065,638	
ラサ工業	6	9.3	15,112	
クレハ	15.7	21	202,860	
多木化学	7.1	10.3	53,869	
テイカ	13.4	19.4	26,364	
石原産業	32.7	44.1	47,495	
片倉コープアグリ	4.7	6	7,956	
日本曹達	25.5	33.9	118,989	
東ソー	282.4	382.5	728,280	
トクヤマ	54.3	84.8	150,096	
セントラル硝子	34.8	43.3	92,185	
東亜合成	111.5	147.3	164,828	
大阪ソーダ	18.6	24.7	78,299	
関東電化工業	43.3	58	63,278	
デンカ	66.7	96.7	343,285	
信越化学工業	337.8	455.2	8,735,288	
日本カーバイド工業	6.5	9.5	13,509	
堺化学工業	12.8	18.6	36,214	
第一稀元素化学工業	18.4	24.6	25,731	
エア・ウォーター	186.3	251	440,003	
日本酸素ホールディングス	150.5	254.8	609,226	
日本化学工業	5.2	8.2	19,942	
東邦アセチレン	2.7	4.4	5,249	
日本パーカライジニング	92.2	133.7	133,298	
高压ガス工業	29	42	28,686	
チタン工業	2.3	3.1	5,663	
四国化成工業	24.3	34.6	47,678	
戸田工業	3.9	5.6	15,355	
ステラ ケミファ	9.9	13.3	35,923	
保土谷化学工業	5.4	8.5	36,380	
日本触媒	33.1	44.6	248,868	
大日精化工業	15.1	21.9	46,887	
カネカ	47.3	68.6	249,361	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
三菱瓦斯化学	183	246.6	544,246	
三井化学	157.7	240.8	769,356	
J S R	183.4	247	923,780	
東京応化工業	31.3	43	319,060	
大阪有機化学工業	16.9	22.6	68,930	
三菱ケミカルホールディングス	1,221.4	1,772.2	1,499,635	
KHネオケム	30.1	43.7	122,534	
ダイセル	245.6	381.9	329,197	
住友ベークライト	28.7	41.7	213,087	
積水化学工業	386.4	554.7	1,030,632	
日本ゼオン	164.8	239.1	329,718	
アイカ工業	50.9	73.8	228,780	
宇部興産	92.3	124.9	259,417	
積水樹脂	30.1	40	73,400	
タキロンシーアイ	39.5	57.4	31,684	
旭有機材	10.3	15	31,335	
ニチバン	9.6	15.7	27,318	
リケンテクノス	44.6	64.7	30,732	
大倉工業	8.6	13.6	25,187	
積水化成成品工業	24.5	35.5	16,010	
群栄化学工業	4.2	6	18,480	
タイガースポリマー	9.6	13.9	6,435	
ミライアル	5.9	8.5	14,968	
ダイキアクシス	6.7	10.3	7,941	
ダイキョーニシカワ	38.5	55.9	31,807	
竹本容器	6.5	9.5	8,084	
森六ホールディングス	9.8	14.3	26,640	
恵和	2.7	7.2	35,820	
日本化薬	113.1	208.8	247,219	
カーリットホールディングス	18.1	26.3	18,120	
日本精化	13.2	21.3	48,734	
扶桑化学工業	14.4	23.9	101,933	
トリケミカル研究所	16.9	27.3	76,521	
ADEKA	84.1	122.1	331,135	
日油	68.8	90.5	469,695	
新日本理化	30.2	43.9	10,667	
ハリマ化成グループ	13.6	19.7	16,351	
花王	446.7	598.8	3,016,754	
第一工業製薬	6.2	9.9	27,442	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
石原ケミカル	4.6	13.4	18,130	
日華化学	6.2	8.9	6,657	
ニイタカ	3.8	5.5	13,739	
三洋化成工業	10.9	15.8	82,002	
有機合成薬品工業	14	18.5	5,106	
大日本塗料	20.6	32.5	26,975	
日本ペイントホールディングス	150.7	996	1,097,592	
関西ペイント	205.3	274.9	570,967	
伸東塗料	14.4	20.8	3,265	
中国塗料	44	62.5	58,187	
日本特殊塗料	13.7	19.8	17,226	
藤倉化成	24.6	33	15,939	
太陽ホールディングス	13.4	39	130,455	
D I C	77.2	112	286,384	
サカタインクス	39.9	52.6	49,496	
東洋インキSCホールディングス	38.6	56	106,848	
T&K TOKA	14.1	21.4	19,688	
富士フイルムホールディングス	327.9	475.7	3,605,806	
資生堂	370.7	504.2	3,110,914	
ライオン	242.5	326.8	455,232	
高砂香料工業	11.7	18.6	52,470	
マンダム	39.1	56.8	73,840	
ミルボン	24.9	33.4	179,692	
ファンケル	67.9	109.5	308,023	
コーセー	35.1	50.9	656,610	
コタ	10.7	17.2	28,173	
シーボン	2.4	3.5	6,405	
ポーラ・オルビスホールディングス	79.6	115.5	186,648	
ノエビアホールディングス	15.8	23	114,770	
アジュパンホールディングス	4.2	6.1	6,764	
新日本製薬	3.8	7.3	10,585	
エステー	12	17.4	26,326	
アグロ カネショウ	7	9	10,845	
コニシ	30.6	44.5	72,001	
長谷川香料	32.2	46.7	121,420	
星光PMC	10.7	15.3	9,149	
小林製薬	52.3	75.8	787,562	
荒川化学工業	15.5	22.6	25,470	
メック	12.8	20.2	70,902	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本高純度化学	5.1	7.4	18,507
タカラバイオ	48.8	70.8	165,105
J C U	21	30.4	128,136
新田ゼラチン	11.7	17	11,560
O A Tアグリオ	3.5	11.2	13,316
デクセリアルズ	52.1	70.4	230,912
アース製薬	14.1	22.3	123,096
北興化学工業	17.4	25.2	23,864
大成ラミック	5.7	8.3	22,916
クミアイ化学工業	77.1	100.7	89,824
日本農薬	33.2	48.2	29,932
アキレス	12.9	17.3	23,043
有沢製作所	25.9	39.5	40,329
日東電工	119.5	163.6	1,485,488
レック	22.1	35.3	32,793
三光合成	19.6	30.9	10,784
きもと	28.6	41.4	9,066
藤森工業	16.7	24.3	94,162
前澤化成工業	11.8	17.2	22,308
未来工業	6.7	9.7	15,355
ウェーブブロックホールディングス	6.4	10.3	7,148
J S P	10.9	15.8	25,153
エフビコ	34.3	49.7	151,088
天馬	14	21.3	52,717
信越ポリマー	28.7	48.6	54,432
東リ	46.4	67.4	15,973
ニフコ	68.5	90.3	259,612
バルカー	15.2	22	60,016
ユニ・チャーム	395.5	521.7	2,254,265
ショーエイコーポレーション	4.1	7.3	4,737
医薬品 (5.0%)			
協和キリン	187.7	317.7	962,631
武田薬品工業	1,552.1	2,127.5	7,684,530
アステラス製薬	1,617.4	2,346.9	4,602,270
大日本住友製薬	138.3	167.2	214,350
塩野義製薬	234.6	340.4	2,690,521
わかもと製薬	22.2	32.2	9,370
あすか製薬	21.2	—	—
日本新薬	52.9	70.8	615,960

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
バイオフェルミン製薬	3.2	—	—
中外製薬	583.5	846.6	3,532,861
科研製薬	31.9	42.5	170,850
エーザイ	206.1	324	1,933,308
ロート製薬	88.9	138.9	541,015
小野薬品工業	428.4	621.6	1,966,120
久光製薬	54.3	71.6	276,376
持田製薬	25.9	34.1	134,183
参天製薬	324.6	504.9	673,031
扶桑薬品工業	6	9.5	21,337
日本ケミファ	2.2	3.2	6,947
ツムラ	62.2	83.9	287,357
日医工	52.8	84	68,292
キッセイ薬品工業	33	47.9	124,252
生化学工業	32.9	47.7	43,597
栄研化学	32.8	47.6	85,727
日水製薬	6.9	9.9	9,840
鳥居薬品	11.7	14.5	45,747
J C Rファーマ	52.6	76.3	164,960
東和薬品	26.9	39	112,671
富士製薬工業	12.7	16.6	16,716
沢井製薬	40.9	—	—
ゼリア新薬工業	33.8	49.1	97,021
第一三共	1,601.5	2,127.1	5,743,170
キョーリン製薬ホールディングス	41.2	54.3	102,246
大幸薬品	22.9	40.8	23,949
ダイト	11.9	17.6	51,286
大塚ホールディングス	387.7	562.5	2,400,187
大正製薬ホールディングス	44.4	64.4	396,704
ペプチドリーム	96.2	142	302,460
あすか製薬ホールディングス	—	30.8	35,635
サワイグループホールディングス	—	59.3	273,669
石油・石炭製品 (0.5%)			
日本コークス工業	157.6	228.7	35,905
ニチレキ	22	34.6	44,080
ユシロ化学工業	10.5	14	14,980
ビービー・カストロール	6.7	9.7	11,843
富士石油	45.3	72.3	20,894
MORESCO	6.7	9	10,386

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
出光興産	207	300.4	1,055,906
ENEOSホールディングス	2,806.3	4,071.9	1,937,817
コスモエネルギーホールディングス	58.9	78.4	216,697
ゴム製品 (0.6%)			
横浜ゴム	108	156.7	254,480
TOYO TIRE	98.2	142.5	221,730
ブリヂストン	496	779.7	3,605,332
住友ゴム工業	167.6	243.2	270,681
藤倉コンポジット	16.3	21.7	15,949
オカモト	11.4	16.1	65,205
フコク	8.2	11.8	11,375
ニッタ	19.3	28	79,660
住友理工	36.2	52.5	32,445
三ツ星ベルト	22.7	32.9	67,642
バンドー化学	32.8	43.6	40,373
ガラス・土石製品 (0.7%)			
日東紡績	27.8	40.3	117,152
AGC	171.2	248.5	1,201,497
日本板硝子	94.7	129.9	56,246
石塚硝子	3.2	4.6	9,342
日本山村硝子	7.7	10.3	8,827
日本電気硝子	69.2	108.7	300,338
オハラ	7.4	10.7	14,231
住友大阪セメント	33.6	50.1	170,089
太平洋セメント	110.5	153.8	314,059
日本ヒューム	17	27.1	19,701
日本コンクリート工業	40.2	53.4	16,020
三谷セキサン	8.7	12.6	90,342
アジアパイルホールディングス	28.7	41.6	18,387
東海カーボン	182.4	226.8	262,861
日本カーボン	10.3	13.9	58,032
東洋炭素	10.9	17.6	55,264
ノリタケカンパニーリミテド	10.3	15	67,125
TOTO	133.3	193.3	976,165
日本碍子	205.3	293.2	518,377
日本特殊陶業	141.9	205.9	423,124
ダントーホールディングス	13.9	17.6	4,294
MARUWA	6.4	9.4	154,254
品川リフラクトリーズ	4.4	6.3	24,633

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
黒崎播磨	3.2	4.6	19,320
ヨータイ	13.3	17.2	21,861
イソライト工業	8.2	—	—
東京窯業	23.7	34.4	10,388
ニッカトー	8.4	12.2	6,746
フジミインコーポレーテッド	15	21.7	150,815
クニミネ工業	5.9	8.5	8,627
エーアンドエーマテリアル	3.6	4.6	4,144
ニチアス	47.1	62.7	159,007
ニチハ	25.9	37.6	97,797
鉄鋼 (0.9%)			
日本製鉄	880.6	1,197.9	2,735,404
神戸製鋼所	337.6	499.6	313,249
中山製鋼所	25.6	42.4	19,504
合同製鐵	9.9	14.4	19,382
ジェイ エフ イー ホールディングス	533.8	722.9	1,334,473
東京製鐵	71.8	91.2	108,619
共英製鋼	20.8	30.2	42,884
大和工業	39.2	51.2	203,520
東京鐵鋼	7.1	11.8	16,708
大阪製鐵	9.8	14.2	22,421
淀川製鋼所	24.9	35.1	98,280
丸一鋼管	59.9	94.8	266,388
モリ工業	5.5	7.9	21,195
大同特殊鋼	30.2	43.8	170,382
日本高周波鋼業	6.8	9.9	3,465
日本冶金工業	14.4	19.5	57,993
山陽特殊製鋼	22.1	27.5	57,942
愛知製鋼	10.4	15	37,425
日立金属	173.9	288.3	577,464
日本金属	4.7	6.8	9,962
大太平洋金属	12.5	16.5	75,735
新日本電工	119	172.8	61,171
栗本鐵工所	8.3	12.1	18,779
虹技	2.5	3.7	3,677
日本鋳鉄管	2.1	2.8	2,956
三菱製鋼	13.6	17.2	21,293
日亜鋼業	27	34.8	9,709
日本精線	2.6	4.4	19,492

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エンビプロ・ホールディングス	7.8	8.9	14,658
シンニッタン	22.3	32.4	7,776
新家工業	4.6	6.6	11,266
非鉄金属 (0.8%)			
大紀アルミニウム工業所	27.8	40.3	68,630
日本軽金属ホールディングス	50.3	67.7	124,838
三井金属鉱業	49.8	72.2	259,920
東邦亜鉛	10.2	14.8	45,658
三菱マテリアル	121.8	176.8	412,828
住友金属鉱山	235.8	342.1	2,253,754
DOWAホールディングス	46.7	72.9	444,690
古河機械金属	30.5	44.2	60,377
エス・サイエンス	81.6	132	5,412
大阪チタニウムテクノロジーズ	19.2	30.9	44,187
東邦チタニウム	33	47.9	71,897
UACJ	28	40.6	97,927
CKサンエツ	3.9	5.6	22,260
古河電気工業	57.3	83.1	186,808
住友電気工業	643.8	1,000.8	1,503,702
フジクラ	222.8	298.4	179,935
昭和電線ホールディングス	17.9	23.3	44,176
東京特殊電線	2.4	4	11,520
タツタ電線	32.5	47.2	22,656
カナレ電気	3.1	4	6,216
平河ヒューテック	10.2	14.8	17,730
リョービ	22.7	32.9	35,137
アーレスティ	22.7	28.5	11,286
アサヒホールディングス	34.6	107.2	252,134
金属製品 (0.6%)			
稲葉製作所	10.4	15.1	19,886
宮地エンジニアリンググループ	6	8.1	29,403
トーカロ	47.6	69	94,737
アルファC o	6.5	10.3	10,825
SUMCO	236.1	412	834,712
川田テクノロジーズ	3.8	5.5	20,515
RS Technologies	6	8.7	55,332
ジェイテックコーポレーション	1.5	3.4	6,354
信和	9.8	16.6	13,612
東洋製織グループホールディングス	117.5	170.5	249,271

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ホッカンホールディングス	9.4	14.7	20,212
コロナ	10.2	14.8	13,083
横河ブリッジホールディングス	31.7	45.9	90,652
駒井ハルテック	3.7	5	10,720
高田機工	1.7	2.4	7,224
三和ホールディングス	173.9	252.4	313,985
文化シャッター	54.4	84.9	86,767
三協立山	23.8	34.5	22,287
アルインコ	12.2	19.4	17,052
東洋シャッター	4.1	5.9	3,422
L I X I L	254.1	421.3	1,009,856
日本フィルコン	12.8	18.6	9,895
ノーリツ	38.2	51.2	75,673
長府製作所	18.8	27.2	54,427
リンナイ	35.9	50.4	470,232
ダイニチ工業	8.8	12.8	8,947
日東精工	23.2	33.6	17,102
三洋工業	2.2	3.3	6,157
岡部	37.4	51.1	35,974
ジーテクト	22.9	33.2	45,185
東ブレ	34.4	49.9	59,730
高周波熱錬	35.5	47.8	29,014
東京製綱	13.2	16.4	15,334
サンコール	15.8	22.9	11,541
モリテック スチール	14.4	20.9	7,064
パイオラックス	27.3	38.4	62,169
エイチワン	18.1	26.2	16,584
日本発條	183.8	246.1	219,275
中央発條	2.2	12.9	10,049
アドパネクス	2.6	3.5	5,607
立川ブラインド工業	8.1	11.8	13,239
三益半導体工業	14.4	20.9	53,524
機械 (5.3%)			
日本ドライケミカル	4.6	6.6	11,655
日本製鋼所	56	81.3	307,720
三浦工業	79.8	115.8	367,086
タクマ	62.5	90.7	139,678
ツガミ	38.2	58.8	79,380
オークマ	21.5	31.2	160,368

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
芝浦機械	19.1	30.2	101,472	
アマダ	270.4	422.5	463,905	
アイダエンジニアリング	48.3	70	75,810	
滝澤鉄工所	5.3	7.7	9,286	
F U J I	73.7	123.3	284,823	
牧野プライス製作所	21.6	29.3	115,881	
オーエスジー	91	123.9	240,737	
ダイジェット工業	2.1	3	4,029	
旭ダイヤモンド工業	48.4	70.2	42,822	
DMG森精機	116.7	158.8	263,608	
ソディック	40.2	58.8	46,216	
ディスコ	25	39.4	1,351,420	
日東工器	8.8	14.7	23,946	
日進工具	7.2	21	32,865	
パンチ工業	15.4	22.4	11,424	
富士ダイス	9.3	13.4	9,112	
豊和工業	10.2	13.7	11,521	
OKK	7.1	9.6	9,484	
石川製作所	4.8	7	11,130	
東洋機械金属	13.2	17.4	11,971	
津田駒工業	3.5	5.1	2,973	
エンシュウ	4.4	5.9	4,130	
島精機製作所	27	39.1	72,843	
オプトラン	23.1	33.5	70,752	
NCホールディングス	5.6	7.5	17,662	
イワキポンプ	11.7	17	18,564	
ブリュール	18	23.8	26,537	
ヤマシンフィルタ	37.2	54	19,656	
日阪製作所	22.7	33	27,192	
やまびこ	35.8	51.9	74,424	
野村マイクロ・サイエンス	—	7	29,295	
平田機工	8.7	12.7	69,850	
ベガスミシン製造	18.7	27.1	15,555	
マルマエ	6.8	11	30,316	
タツモ	7.8	12.5	19,962	
ナブテスコ	108.7	152.6	488,320	
三井海洋開発	19.6	28.4	37,090	
レオン自動機	18.1	28.6	27,885	
SMC	54.6	79.3	5,539,105	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ホソカワミクロン	6.5	18.8	50,346	
ユニオンツール	6.9	10	37,750	
オイレス工業	25.8	37.5	59,662	
日精エー・エス・ビー機械	5.3	9	29,205	
サトーホールディングス	24.3	35.2	62,304	
技研製作所	16.3	23.7	88,282	
日本エアーテック	6	12.3	13,554	
カワタ	5	8.5	9,095	
日精樹脂工業	14.2	18.7	19,504	
オカダアイヨン	5.8	8.4	12,474	
ワイエイシイホールディングス	7.3	10.7	16,574	
小松製作所	845.2	1,226.7	3,691,140	
住友重機械工業	106.8	154.9	465,474	
日立建機	87.2	108.5	346,657	
日工	27.8	37	23,347	
巴工業	7.3	10.6	25,577	
井関農機	18.6	25.1	32,730	
TOWA	17.4	23.1	59,205	
丸山製作所	3.8	5.5	8,899	
北川鉄工所	8.4	12.2	16,604	
ローツェ	8.2	13.3	154,413	
タカキタ	6.5	9.4	5,724	
クボタ	980	1,311.2	3,060,996	
荏原実業	4.7	12.4	30,528	
三菱化工機	6	8.6	17,793	
月島機械	34.4	49.8	54,381	
帝国電機製作所	13	18.9	29,295	
東京機械製作所	7.6	11	8,096	
新東工業	44.3	59.6	42,256	
澁谷工業	16.3	23.7	58,965	
アイチ コーポレーション	32.2	38.5	34,919	
小森コーポレーション	47.3	68.6	53,645	
鶴見製作所	14.3	20.8	39,020	
住友精密工業	2.8	4	8,216	
日本ギア工業	7.4	9.6	2,755	
酒井重工業	3.3	4.8	15,816	
荏原製作所	77.3	108.2	746,580	
石井鐵工所	2.6	3.8	11,476	
西島製作所	18.8	24.5	25,186	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
北越工業	19.2	25.3	22,643
ダイキン工業	237.7	344.9	7,949,945
オルガノ	6	7.8	79,404
トーヨーカネツ	7	10.2	26,112
栗田工業	101	146.5	692,945
椿本チエイン	26.6	35.4	112,926
大同工業	8.9	11.9	11,424
木村化工機	15.5	22.5	19,575
アネスト岩田	31.4	42.1	35,069
ダイフク	102.7	149	1,311,200
サムコ	4.7	6.8	17,741
加藤製作所	10.2	12.8	10,329
油研工業	3.1	4.5	8,154
タダノ	90	141.5	147,160
フジテック	64.2	100.4	314,754
CKD	43.3	79.9	152,369
キトー	15.7	23	40,641
平和	52	75.5	144,809
理想科学工業	14.4	22.7	46,285
SANKYO	44.3	58.5	205,042
日本金銭機械	20.6	27.4	18,632
マースグループホールディングス	11.8	17.2	30,203
フクシマガリレイ	12.8	18.5	73,907
オーイズミ	7.8	9.5	3,781
ダイコク電機	8.6	12.4	15,772
竹内製作所	31.2	41.2	106,955
アマノ	48.8	70.9	159,737
JUKI	26	37.7	30,725
サンデン	26	37.5	7,575
ジャノメ	17	23	17,526
マックス	25.6	36	61,560
グローリー	47.9	69.5	146,158
新晃工業	17.3	25.2	44,125
大和冷機工業	30	39.1	42,228
セガサミーホールディングス	169.6	268.5	590,700
日本ビストンリング	6.8	9.9	13,523
リケン	8.6	11.6	29,046
TPR	25.1	36.4	49,285
ツバキ・ナカシマ	35.7	59.4	56,489

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ホシザキ	58.7	79.1	681,051
大豊工業	15.2	22.1	15,978
日本精工	383.1	509.6	387,296
NTN	431.7	581.7	125,647
ジェイテクト	178.9	259.6	254,927
不二越	17.3	23	98,095
日本トムソン	51.1	74.1	39,865
THK	116.3	152.8	408,740
ユーシン精機	12.4	21	14,196
前澤給装工業	6.5	20.3	20,584
イーグル工業	23.1	33.5	34,304
前澤工業	11.2	18	12,096
日本ビラー工業	18.9	27.4	84,666
キッツ	57.6	91.2	63,110
マキタ	243.3	329.4	1,346,257
三井E&Sホールディングス	—	97.8	36,968
日立造船	147.9	228.9	171,446
三菱重工業	293.1	425.3	1,722,890
IHI	125.4	169	506,324
サノヤスホールディングス	—	33.4	4,475
スター精密	28.7	40.8	61,689
電気機器 (17.9%)			
日清紡ホールディングス	114	165.5	184,367
イビデン	89.7	142	883,240
コニカミノルタ	378.5	591.4	315,216
ブラザー工業	227.8	330.5	751,226
ミネベアミツミ	321.6	466.6	1,250,021
日立製作所	896.9	1,301.9	8,032,723
東芝	276.9	473	2,264,724
三菱電機	1,865.4	2,706.6	3,885,324
富士電機	112.4	163.1	1,014,482
東洋電機製造	7.3	9.8	9,878
安川電機	200.8	291.4	1,422,032
シンフォニアテクノロジー	24.2	32.5	43,615
明電舎	31.6	45.9	113,005
オリジン	5	6.8	8,398
山洋電気	9	12	59,580
デンヨー	15.9	23.1	40,009
PHCホールディングス	—	31.2	53,726

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
東芝テック	20	29.1	144,481	
芝浦メカトロニクス	3.3	4.8	42,000	
マブチモーター	51.6	62.7	242,335	
日本電産	449	701.5	6,923,805	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	11.2	11.9	4,890	
トレックス・セミコンダクター	10	13.6	38,311	
東光高岳	9.4	15	22,500	
ダブル・スコープ	36.9	77.8	63,873	
宮越ホールディングス	7	—	—	
ダイヘン	20.4	29.6	128,464	
ヤーマン	30.4	44.1	52,302	
JVCケンウッド	161.5	220.5	41,013	
ミマキエンジニアリング	16.7	24.2	16,552	
IPEX	8.7	12.6	18,358	
日新電機	43.7	63.4	93,324	
大崎電気工業	37.1	49.7	23,955	
オムロン	155.3	225.3	1,897,927	
日東工業	27.4	36.1	58,626	
IDEC	25	33.5	88,038	
正興電機製作所	4.4	8.5	10,761	
不二電機工業	3.1	5	5,565	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	67.1	88.1	214,083	
サクサホールディングス	4.3	6.3	9,613	
メルコホールディングス	6.4	6	24,210	
テクノメディカ	4.2	6.1	9,747	
ダイヤモンドエレクトリックホールディング	5.4	7.5	7,860	
日本電気	237	343.9	1,784,841	
富士通	167.8	243.5	4,486,487	
沖電気工業	75.8	109.9	96,602	
岩崎通信機	8.2	11	9,339	
電気興業	9	14.2	33,824	
サンケン電気	21.8	25.3	132,825	
ナカヨ	3.6	4.8	5,520	
アイホン	10.6	15.3	32,252	
ルネサスエレクトロニクス	802.6	1,469	2,016,937	
セイコーエプソン	231.5	335.8	637,012	
ワコム	135	209.9	196,886	
アルバック	34.3	53.9	349,272	
アクセル	7.8	11.3	12,633	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
EIZO	15.8	21	78,330	
ジャパンディスプレイ	637.1	924.4	39,749	
日本信号	43.5	68.9	62,285	
京三製作所	40	58.1	26,435	
能美防災	24.7	35.8	71,063	
ホーチキ	13.5	19.6	24,754	
星和電機	9.2	12.2	6,429	
エレコム	21.4	62	95,790	
パナソニック	1,989.5	2,887	3,490,383	
シャープ	215.9	308.6	361,987	
アンリツ	112.1	174.3	274,348	
富士通ゼネラル	57	73.5	178,237	
ソニーグループ	1,168.6	1,695.6	21,796,938	
TDK	90.1	392.1	1,764,450	
帝国通信工業	8.2	11.9	17,457	
タムラ製作所	67.1	104.3	66,021	
アルプスアルパイン	152.4	239.6	275,060	
池上通信機	5.9	8	5,104	
日本電波工業	18	24.4	28,645	
鈴木	8.3	13.3	10,294	
メイコー	—	22	87,670	
日本トリム	4	5.1	13,566	
ローランド ディー・ジー	11	16	53,360	
フォスター電機	19.6	27.3	19,519	
SMK	4.8	6.3	14,319	
ヨコオ	14	20	50,800	
ティアック	11.7	43.8	5,124	
ホシデン	51	65.3	79,992	
ヒロセ電機	28.7	41.7	764,778	
日本航空電子工業	42.8	62.1	125,814	
TOA	22	29	20,503	
マクセル	37.1	53.8	66,604	
古野電気	24	32.2	34,228	
ユニデンホールディングス	4.8	5.9	22,184	
スミダコーポレーション	15.9	25.4	23,698	
アイコム	7.7	10	25,960	
リオン	7.8	10.3	23,381	
本多通信工業	14.5	21	10,143	
船井電機	20.9	—	—	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
横河電機	186.7	270.9	598,418	
新電元工業	7.2	10.4	32,968	
アズビル	126.1	158.6	690,703	
東亜ディーケーケー	9.2	13.4	12,435	
日本光電工業	77.1	111.8	347,698	
チノー	5.9	8.6	14,611	
共和電業	19.5	25.9	9,531	
日本電子材料	7.2	13.8	28,607	
堀場製作所	37	50	338,000	
アドバンテスト	138.7	201.2	1,937,556	
小野測器	7.8	11.3	5,356	
エスベック	16.5	22	44,462	
キーエンス	183.1	245.3	13,874,168	
日置電機	8.9	13	92,170	
シスメックス	145.5	229	2,071,534	
日本マイクロニクス	32.5	47.1	79,128	
メガチップス	18.7	25.2	98,280	
OBARA GROUP	10.9	12.3	37,576	
澤藤電機	2	3.3	5,718	
原田工業	7.6	12.8	13,632	
コーセル	22.8	30	24,540	
イリソ電子工業	15.7	22.7	77,861	
オブテックスグループ	30.6	44.4	78,721	
千代田インテグレ	7.8	11.4	24,510	
アイ・オー・データ機器	6.9	8.7	11,257	
レーザーテック	81.9	118.9	2,442,206	
スタンレー電気	130.6	189	462,672	
岩崎電気	6.8	9.9	23,413	
ウシオ電機	95.6	138.7	262,004	
岡谷電機産業	13.3	19.3	5,925	
ヘリオス テクノ ホールディング	17.2	23	6,992	
エノモト	5.2	7.5	11,895	
日本セラミック	18.9	25.2	62,496	
遠藤照明	9.4	12.4	11,879	
古河電池	13.3	19.3	25,302	
双信電機	9	12.9	7,649	
山一電機	12.2	19.6	38,043	
図研	12.1	17.6	52,360	
日本電子	34	56.3	390,722	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
カシオ計算機	150	195.9	286,993	
ファナック	163.7	237.5	5,247,562	
日本シイエムケイ	40.2	53	33,973	
エンブラス	8.4	6.7	18,364	
大真空	6.3	36.5	42,303	
ローム	77.6	121.2	1,158,672	
浜松ホトニクス	133.8	194.2	1,223,460	
三井ハイテック	18.3	26.5	309,255	
新光電気工業	62.6	79.5	460,305	
京セラ	284.3	380.8	2,675,500	
太陽誘電	83	131.3	752,349	
村田製作所	548	795.1	6,708,258	
双葉電子工業	31.9	46.4	31,784	
北陸電気工業	7	10.1	12,726	
ニチコン	58.7	85.2	103,177	
日本ケミコン	18.8	25.6	47,232	
KOA	25.8	40.8	58,466	
市光工業	27.9	32.4	12,798	
小糸製作所	111.8	148.6	759,346	
ミツバ	34.3	49.8	18,874	
SCREENホールディングス	32.4	47	582,800	
キャノン電子	17.1	24.8	39,233	
キャノン	927	1,345	3,913,950	
リコー	474.6	751.2	799,276	
象印マホービン	50.5	73.2	110,532	
MUTOHホールディングス	2.3	3.4	7,806	
東京エレクトロン	109.3	171.7	10,901,233	
輸送用機器 (8.1%)				
トヨタ紡織	54.3	110.4	225,878	
芦森工業	3.5	5.1	4,635	
ユニプレス	30.6	40.3	28,492	
豊田自動織機	151	219.1	1,864,541	
モリタホールディングス	29.9	43.4	55,595	
三櫻工業	25.8	37.4	26,628	
デンソー	410.7	595.9	4,761,836	
東海理化電機製作所	49.1	71.3	112,083	
三井E&Sホールディングス	72.2	—	—	
川崎重工業	145.2	197.6	448,156	
名村造船所	56	81.3	27,560	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
サノヤスホールディングス	22.8	—	—	
日本車輛製造	6.8	9.9	21,681	
三菱ロジスネクスト	24.7	35.8	33,580	
近畿車輛	3.2	4.1	4,842	
日産自動車	2,200.1	3,192.2	1,693,462	
いすゞ自動車	540.5	849.3	1,353,784	
トヨタ自動車	1,889.8	13,710.5	30,012,284	
日野自動車	232.9	338	247,416	
三菱自動車工業	690.5	1,001.9	321,609	
エフテック	13	18.9	10,489	
レシップホールディングス	7.4	10.7	6,120	
GMB	3.3	4.9	3,660	
ファルテック	3.3	4.7	3,224	
武蔵精密工業	41.6	60.4	93,499	
日産車体	27.3	39.6	23,205	
新明和工業	52.7	76.5	71,986	
極東開発工業	32.2	50.3	72,482	
トビー工業	15.3	22.3	23,861	
ティラド	5.8	7.7	18,841	
曙ブレーキ工業	102.4	148.6	23,033	
タチエス	28.6	47.4	50,101	
NOK	90.2	130.9	156,294	
フタバ産業	46.7	67.8	24,882	
KYB	20.9	28.1	85,424	
大同メタル工業	38.5	51.9	30,776	
プレス工業	92.4	134.1	52,164	
ミクニ	23.7	34.3	14,028	
太平洋工業	39.1	56.7	53,581	
河西工業	25.2	33.2	9,262	
アイシン	136.5	198.1	845,887	
マツダ	585.5	849.5	761,152	
今仙電機製作所	16.3	17.8	10,929	
本田技研工業	1,468.8	2,131.2	7,365,427	
スズキ	369.8	619.1	2,600,220	
SUBARU	534.6	775.7	1,503,306	
安永	9	13	11,284	
ヤマハ発動機	263.6	353.2	951,874	
TBK	22.2	29.7	11,256	
エクセディ	25.3	40.8	65,892	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
豊田合成	60.2	87.4	176,810	
愛三工業	29.2	42.4	31,121	
盟和産業	2.8	3.8	3,982	
日本プラス	15.7	21.2	11,299	
ヨロズ	16	25.3	23,073	
エフ・シー・シー	30.5	44.2	60,554	
シマノ	69.8	108.2	3,067,470	
テイ・エス テック	43.3	114.3	164,134	
ジャムコ	10.9	15.8	12,671	
精密機器 (2.5%)				
テルモ	571.9	765.9	2,904,292	
クリエートメディック	6.2	8.1	8,019	
日機装	60.2	81.2	73,648	
日本エム・ディ・エム	10.7	15.6	25,599	
島津製作所	240.1	348.3	1,515,105	
JMS	15.8	22.9	14,175	
クボテック	4.8	5.8	1,490	
長野計器	13.5	19.6	25,656	
ブイ・テクノロジー	8.7	11.8	40,356	
東京計器	11.9	17.2	20,691	
愛知時計電機	2.5	11.7	18,860	
インターアクション	9.3	13.5	28,458	
オーバル	16.7	24.2	6,969	
東京精密	31.4	45.7	221,873	
マニー	74.3	107.8	156,956	
ニコン	284.9	413.3	541,836	
トプコン	94	127.3	200,879	
オリンパス	1,032.2	1,419.4	3,270,297	
理研計器	16.4	21.9	114,099	
タムロン	15	21	51,450	
HOYA	370.1	528.2	7,500,440	
シード	7.9	12.6	6,715	
ノーリツ鋼機	16.8	24.3	54,383	
エー・アンド・デイ	15.7	24.7	22,699	
朝日インテック	196.3	296.8	699,854	
シチズン時計	236.7	317	160,719	
リズム	5.8	8.5	12,937	
大研医器	14.8	21.4	11,320	
メニコン	28.7	89.8	269,040	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
シンシア	2	2.9	1,400
松風	8.6	11.3	18,204
セイコーホールディングス	26.4	38.3	87,898
ニプロ	139	201.7	212,995
その他製品 (2.5%)			
中本バックス	4.7	7.6	12,053
スノーピーク	11	35.3	120,549
パラマウントベッドホールディングス	17.9	51.9	105,876
トランザクション	10.2	14.8	14,193
粧美堂	5.4	7.9	3,231
ニホンブラッシュ	16	23.2	23,501
前田工繊	20.6	29.8	94,019
永大産業	24.4	35.4	10,372
アートネイチャー	17.9	23.1	16,793
バンダイナムコホールディングス	154.3	242.5	2,278,287
アイフィスジャパン	4.7	6.9	4,733
共立印刷	31.2	45.3	6,704
SHOEI	16.3	25.4	111,252
フランスベッドホールディングス	24	34.8	31,494
パイロットコーポレーション	33	45.7	248,151
萩原工業	10.4	17.5	19,687
トッパン・フォームズ	33.3	—	—
フジシールインターナショナル	38.3	65.7	110,967
タカラトミー	83.7	113.3	141,171
広済堂ホールディングス	13	16.8	13,524
エステールホールディングス	5	6.5	4,381
タカノ	6.4	9.2	6,716
プロネクス	16	21	23,331
ホクシン	11.5	19.1	3,781
ウッドワン	6.3	8.3	9,652
大建工業	12.5	15.9	36,442
凸版印刷	283.6	411.4	923,181
大日本印刷	225.3	319.9	956,820
共同印刷	5.7	7.7	23,038
NISSHA	38.3	55.6	80,008
光村印刷	1.6	2.3	3,486
TAKARA & COMPANY	9.1	16.6	31,971
アシックス	165	239.3	547,757
ツツミ	4.7	6.7	12,709

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ローランド	10.8	18.8	79,054
小松ウオール工業	5.7	8.2	15,670
ヤマハ	110.9	157.4	851,534
河合楽器製作所	5.2	7.6	24,320
クリナップ	17.3	25.2	13,532
ビジョン	119.8	163.6	347,322
オリバー	3.9	—	—
兼松サステック	1.2	1.7	3,077
キングジム	15.5	23.8	21,896
リンテック	39.9	58	145,986
イトーキ	37	49.9	17,465
任天堂	106.8	152.8	10,051,184
三菱鉛筆	30.7	44.6	58,292
タカラスタンダード	38.5	55.9	73,955
コクヨ	89.5	129.8	210,276
ナカバヤシ	18.3	24.2	12,511
グローブライド	9	24.2	66,138
オカムラ	64.1	93	112,716
美津濃	18.5	26.8	58,718
電気・ガス業 (1.1%)			
東京電力ホールディングス	1,582.3	2,025.7	771,791
中部電力	570.7	828.1	1,021,047
関西電力	706.8	1,025.5	1,219,319
中国電力	269.1	423	376,893
北陸電力	170.5	247.5	138,847
東北電力	436.9	633.9	475,425
四国電力	155	243.7	202,514
九州電力	412	557.9	484,257
北海道電力	174.6	235.2	119,246
沖縄電力	36.3	57.4	82,426
電源開発	148.4	230.7	419,412
エフオン	11.3	16.4	9,659
イーレックス	27.4	39.8	73,311
レノバ	31.6	53	91,478
東京瓦斯	358.7	518.8	1,207,766
大阪瓦斯	337.9	490.2	1,048,537
東邦瓦斯	91.7	123.8	355,058
北海道瓦斯	10	13.4	20,274
広島ガス	38.5	51.6	17,802

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
西部ガスホールディングス	21	30.5	63,897
静岡ガス	53	70.4	61,881
メタウォーター	21	28.1	58,026
陸運業 (3.1%)			
SBSホールディングス	13.8	20	67,400
東武鉄道	194.4	264.5	802,757
相鉄ホールディングス	63.9	86.6	204,635
東急	470.5	682.7	1,147,618
京浜急行電鉄	239.6	347.6	445,623
小田急電鉄	298.8	402.6	853,109
京王電鉄	104.2	140.4	693,576
京成電鉄	139.8	188.4	665,052
富士急行	25.4	32.3	130,007
新京成電鉄	4.8	6.3	12,826
東日本旅客鉄道	328.3	476.4	3,472,956
西日本旅客鉄道	166.2	328.1	1,715,963
東海旅客鉄道	155.1	225	3,740,625
西武ホールディングス	224.8	353.4	467,194
鴻池運輸	29.7	43.1	50,987
西日本鉄道	51.7	75	205,275
ハマキョウレックス	14.3	19.2	55,468
サカイ引越センター	8.6	12.4	51,956
近鉄グループホールディングス	176.7	256.4	930,732
阪急阪神ホールディングス	235.6	320.5	1,189,055
南海電気鉄道	83.7	114.4	277,763
京阪ホールディングス	78.7	114.1	347,434
神戸電鉄	4.2	6.1	20,557
名古屋鉄道	145.3	210.8	464,181
山陽電気鉄道	12.6	19.7	40,700
アルプス物流	12.3	17.9	19,976
日本通運	61.2	—	—
ヤマトホールディングス	247.6	359.2	847,352
山九	45.3	67.5	271,012
丸運	10.1	14.6	3,679
丸全昭和運輸	14.3	20.8	66,976
センコーグループホールディングス	97.4	128.5	120,019
トナミホールディングス	4.2	6.2	24,056
ニッコンホールディングス	59.3	86	187,308
日本石油輸送	1.9	2.8	7,504

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
福山通運	22.6	42.2	163,314
セイノーホールディングス	132.3	174.5	206,084
エスライン	4.8	7.7	7,307
神奈川中央交通	4.4	6.4	22,848
日立物流	38.8	49.5	339,075
丸和運輸機関	37.3	54.1	59,996
C&Fロジホールディングス	17.9	25.9	31,287
九州旅客鉄道	136.7	198.3	526,684
SGホールディングス	333.8	484.3	1,173,943
NIPPON EXPRESSホールディン	—	88.7	777,012
海運業 (0.6%)			
日本郵船	147.7	214.4	2,373,408
商船三井	104.8	141.9	1,465,827
川崎汽船	54.4	78.9	614,631
NSユニテッド海運	8.3	14.1	58,867
明治海運	18.8	30.3	26,391
飯野海運	82	119	101,150
共栄タンカー	3.1	4.5	4,941
乾汽船	9.1	17.5	36,837
空運業 (0.4%)			
日本航空	430.4	587.8	1,291,984
ANAホールディングス	476.8	651.2	1,631,581
パスコ	3.4	4.8	6,676
倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
トランコム	5.4	7.2	50,904
日新	14.1	20.4	33,476
三菱倉庫	61.1	81.3	242,030
三井倉庫ホールディングス	18.7	27.2	69,713
住友倉庫	63.5	90.6	213,816
澁澤倉庫	9.7	15.3	36,215
東陽倉庫	29.6	43	14,147
日本トランスシティ	38.9	56.4	35,080
ケイヒン	3.4	4.4	6,542
中央倉庫	10.8	15.6	15,834
川西倉庫	3.2	4.7	5,644
安田倉庫	14.5	21	20,622
ファイブホールディングス	3.1	5.5	4,130
東洋埠頭	5.4	7.8	12,035
宇徳	12.6	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
上組	98.6	141	317,391
サンリツ	4.5	7.1	5,964
キムラユニティー	4.7	6.7	9,239
キューソー流通システム	4.4	12.8	12,531
近鉄エクスプレス	33.4	48.4	169,642
東海運	10.1	14.6	4,526
エーアイティー	11.1	16.1	23,489
内外トランスライン	6.2	9.9	18,265
日本コンセプト	5.6	8.2	12,710
情報・通信業 (8.2%)			
NECネットエスアイ	60.5	87.8	158,391
クロスキャット	4.8	7	16,730
システナ	65.3	378.9	171,641
デジタルアーツ	10.6	14.3	106,535
日鉄ソリューションズ	27.4	38.4	143,232
キューブシステム	9.7	13.4	12,448
WOW WORLD	2.8	3.8	4,476
コア	7.7	11.2	17,897
ラクーンホールディングス	13	22.5	27,585
ソリトシステムズ	9.1	13.3	21,000
ソフトクリエイトホールディングス	7.2	11.6	58,464
T I S	183	253.3	740,902
J N Sホールディングス	8.9	12.2	5,258
電算システム	6.9	—	—
グリー	112.2	120.8	120,316
GMOベバボ	1.2	2.8	6,336
コーエーテックモホールディングス	37.4	84.7	357,434
三菱総合研究所	7.8	11.4	45,600
ボルテージ	4.9	7.1	2,591
電算	2	2.9	6,690
A G S	9.3	13.5	10,894
ファインデックス	15.4	22.4	15,859
ブレインパッド	4.7	22.5	28,372
K L a b	33.4	48.7	21,768
ポルトタウイン・ビットクルーホールディ	24.3	38.5	45,507
イーブクイニシアティブジャパン	3	—	—
ネクソン	462.4	599.3	1,759,544
アイスタイル	55.8	68.5	12,672
エムアップホールディングス	4.8	30.7	32,142

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
エイチーム	12.6	18.3	14,054	
エニグモ	17.3	28.7	18,999	
テクノスジャパン	14.2	20.6	9,640	
e n i s h	9.5	16.6	5,245	
コロブラ	60.1	87.3	56,221	
オルトプラス	11.1	20.5	7,544	
ブロードリーフ	90.7	131.6	48,034	
クロス・マーケティンググループ	8.1	10.1	9,312	
デジタルハーツホールディングス	8.3	12	21,144	
システム情報	13.7	19.9	18,686	
メディアドゥ	7.1	9.3	21,669	
じげん	45.3	75.1	22,680	
ブイキューブ	10	27	23,517	
エンカレッジ・テクノロジー	3.2	5.8	3,282	
サイバーリンクス	6	8.9	8,659	
ディー・エル・イー	14.7	17.8	4,930	
フィックスターズ	19.5	28.3	22,923	
CARTA HOLDINGS	7.4	10.8	25,369	
オプティム	12.8	18.5	18,074	
セレス	6	9.9	15,335	
SHIFT	8.2	13.4	280,060	
ティーガイア	19.5	23.6	39,884	
セック	2.7	3.9	8,942	
日本アジアグループ	17.7	—	—	
テクマトリックス	28.4	44.9	93,975	
プロシップ	5.3	8.8	12,804	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	44.1	69	182,850	
GMOペイメントゲートウェイ	39.1	51.5	633,965	
ザッパラス	7.1	10.3	5,057	
システムリサーチ	5.3	7.7	14,876	
インターネットイニシアティブ	48.7	70.7	293,405	
さくらインターネット	19.6	28.5	15,675	
ヴィンクス	5.1	7.4	8,147	
GMOグローバルサイン・ホールディングス	4.1	5.9	34,751	
S R Aホールディングス	9.7	12.8	36,083	
システムインテグレータ	5.1	8.4	4,603	
朝日ネット	14.8	24.2	14,423	
e B A S E	21.9	31.7	18,069	
アバント	19.6	28.5	37,791	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
アドソル日進	6.5	9.5	16,178	
ODKソリューションズ	2.8	5.5	3,569	
フリービット	10.8	13.8	12,061	
コムチュア	16.8	29.8	93,721	
サイバーコム	3.3	4	4,568	
アステリア	13.2	19.1	17,285	
アイル	10.2	14.7	22,520	
マークラインズ	7.6	13.3	35,271	
メディカル・データ・ビジョン	20.9	33.6	39,244	
g u m i	25.3	36.8	22,852	
ショーケース	3.9	5.8	2,720	
モバイルファクトリー	4.1	6	6,084	
テラスカイ	5.9	9.7	14,947	
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	8.1	11.7	15,315	
P C I ホールディングス	6.9	11.9	13,066	
バイブドHD	3.8	4.8	12,710	
アイビーシー	3	4.3	2,661	
ネオジャパン	3.5	7.5	8,677	
P R T I M E S	3.9	5.7	17,470	
ラクス	42.9	91.4	153,826	
ランドコンピュータ	2.8	6	5,670	
ダブルスタンダード	2.4	8	16,680	
オープンドア	10.9	15.8	31,378	
マイネット	6	9.5	4,959	
アカツキ	7.3	11.8	33,641	
ベネフィットジャパン	1.4	2	4,304	
U b i c o mホールディングス	4.8	7	17,661	
カナミックネットワーク	16.7	28.3	14,348	
ノムラシステムコーポレーション	8	13.6	3,291	
チェンジ	25.6	49	88,592	
シンクロ・フード	10.9	13.6	3,916	
オークネット	9.7	14.1	22,743	
キャピタル・アセット・プランニング	2.2	5.3	3,916	
セグエグループ	4.7	6.8	4,080	
エイトレッド	3.5	3.8	8,686	
A O I T Y O H o l d i n g s	18.5	—	—	
マクロミル	37.4	57.7	68,143	
ビーグリー	3.6	6.3	9,676	
オロ	5.8	8.4	21,042	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ユーザーローカル	2.7	8	14,160	
テモナ	4	5.7	2,097	
ニーズウェル	3.5	6	4,056	
マネーフォワード	—	40.4	224,220	
サインポスト	4.2	8.6	7,946	
電算システムホールディングス	—	10.9	27,893	
ソルクシーズ	7	22.5	9,157	
フェイス	5.6	7	4,984	
プロトコーポレーション	16.4	28.2	29,271	
ハイマックス	5.2	7	9,254	
野村総合研究所	334	513.2	2,101,554	
サイバネットシステム	13	18.9	13,456	
C E ホールディングス	9.6	14	6,762	
日本システム技術	3.3	5.2	13,514	
インタージホールディングス	22.8	30.6	55,600	
東邦システムサイエンス	4.8	7	6,622	
ソースネクスト	86.8	114.5	19,694	
インフォコム	16.7	29	62,147	
シンプレクス・ホールディングス	—	31.2	56,472	
HEROZ	5.2	7.6	7,858	
ラクスル	14.8	29.1	82,702	
I P S	3.2	7.3	14,563	
F I G	19.8	28.8	8,524	
システムサポート	5.4	9.6	10,636	
イーソル	9.9	16.2	10,044	
アルテリア・ネットワークス	20.3	33.6	45,024	
E d u L a b	1.7	—	—	
東海ソフト	2.1	4.1	3,874	
ウイングアーク1 s t	—	15.2	20,261	
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディン	3.1	6	10,368	
サーバーワークス	1.3	4.5	11,763	
東名	0.9	2.5	1,975	
ヴィッツ	0.7	2.4	3,067	
トピラシステムズ	1.8	5.4	3,969	
S a n s a n	12.2	94.4	118,755	
L i n k - U	1.2	4.8	3,484	
ギフティ	8.2	24.2	29,524	
ベース	1.6	4.5	27,450	
J M D C	—	24.9	156,621	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
フォーカスシステムズ	12.3	17.8	17,105	
クレスコ	12.5	19.3	35,975	
フジ・メディア・ホールディングス	189.9	255.9	312,453	
オービック	57.7	83.7	1,591,137	
ジャストシステム	26	37.8	224,532	
TDCソフト	16	23.2	28,373	
Zホールディングス	2,514.8	3,860.5	2,103,972	
トレンドマイクロ	97.8	141.9	1,034,451	
IDホールディングス	7	16.7	14,679	
日本オラクル	37.1	43.1	387,900	
アルファシステムズ	4.9	7.1	30,601	
フューチャー	22.1	56.1	95,257	
CAC Holdings	11.9	15.5	22,103	
SBテクノロジー	6.6	11.5	29,198	
トーセ	4.9	7.2	5,205	
オービックビジネスコンサルタント	18.7	25.3	111,067	
伊藤忠テクノソリューションズ	83.4	121	374,495	
アイティフォー	23.9	32.2	25,792	
東計電算	2.7	3.1	15,469	
エクスネット	2.9	4.2	4,212	
大塚商会	99	143.7	630,843	
サイボウズ	21.4	35.5	48,102	
電通国際情報サービス	22.7	38.3	149,561	
ACCESS	17.2	30	17,070	
デジタルガレージ	30.2	43.9	194,257	
EMシステムズ	30.2	43.8	33,901	
ウェザーニューズ	5.5	9	83,070	
C I J	12.5	17.2	16,133	
ビジネスエンジニアリング	1.8	3	11,685	
日本エンタープライズ	18.6	27	4,671	
WOWOW	8.8	12.7	21,120	
スカラ	16.3	22.3	16,145	
インテリジェント ウェイブ	10.7	13.3	7,740	
IMAGICA GROUP	15.5	22.6	16,475	
ネットワンシステムズ	74.7	101.2	291,152	
システムソフト	39.4	57	5,871	
アルゴグラフィックス	14.2	20.7	63,859	
マーベラス	28.8	41.8	31,057	
エイベックス	31.5	45.8	67,875	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本ユニシス	63.5	82.9	264,036
兼松エレクトロニクス	10	14.4	55,512
都築電気	6.7	13.6	20,141
TBSホールディングス	121.4	161.5	294,899
日本テレビホールディングス	152.8	221.7	290,648
朝日放送グループホールディングス	18.2	26.4	19,668
テレビ朝日ホールディングス	56.6	63.8	99,145
スカパー J SATホールディングス	120.5	224.9	96,032
テレビ東京ホールディングス	13.3	19	38,950
日本BS放送	6.2	9	9,297
ビジョン	22.7	45.4	52,936
スマートバリュー	4.8	6	2,604
USEN-NEXT HOLDINGS	7	25.2	61,236
ワイヤレスゲート	7.5	10.9	3,346
コネクシオ	10.4	18.8	27,128
日本通信	161.7	220.9	43,075
クロップス	3.3	4.8	4,737
日本電信電話	2,141.1	2,778.6	10,000,181
KDDI	1,468	1,936.4	7,914,066
ソフトバンク	1,663.6	4,022.9	6,074,579
光通信	21.6	30.6	435,132
エムティーアイ	17.7	25.7	11,487
GMOインターネット	65.6	94	278,146
ファイバーゲート	5.9	12.1	14,604
アйдママーケティングコミュニケーション	4.7	5.7	1,710
KADOKAWA	49.3	145	471,975
学研ホールディングス	25.4	37.5	36,037
ゼンリン	33.2	43.3	43,949
昭文社ホールディングス	7.4	10.7	4,879
インプレスホールディングス	15.2	22	4,950
アイネット	9.4	13.6	17,544
松竹	12.1	17.6	228,096
東宝	108	156.7	752,943
東映	6	8.7	152,511
エヌ・ティ・ティ・データ	487.4	707.2	1,694,451
ビー・シー・エー	2.7	15.5	23,591
ビジネスブレイン太田昭和	6.3	9.1	13,640
DTS	38	50.9	138,346
スクウェア・エニックス・ホールディングス	78.1	123.6	677,328

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
シーイーシー	19.6	28.4	36,692
カブコン	78.4	250.4	752,452
アイ・エス・ビー	8.4	12.4	13,888
ジャステック	11.7	15.4	16,786
S C S K	42.2	183.9	395,568
日本システムウェア	6	10	21,550
アイネス	18	24.1	38,921
T K C	15.5	44.9	152,211
富士ソフト	19.5	28.3	171,781
N S D	58.8	85.4	187,880
コナミホールディングス	66.5	96.5	745,945
福井コンピュータホールディングス	8.4	12.2	39,894
J B C Cホールディングス	12.4	17.9	27,834
ミロク情報サービス	18.1	23.4	34,398
ソフトバンクグループ	1,452.4	1,592.7	8,603,765
卸売業 (6.2%)			
ハウスイ	1.5	2.1	2,559
高千穂交易	7.1	10.3	16,335
オルパヘルスケアホールディングス	3	4.3	6,841
伊藤忠食品	4.5	6.4	32,512
エレマテック	14.7	21.3	23,323
J A L U X	5.2	7.5	19,125
あらた	14.6	21.2	79,712
トーマンデバイス	2.4	4	26,680
東京エレクトロン デバイス	6	7.9	42,581
フィールズ	16.1	23.3	22,647
双日	1,014.8	294.5	619,039
アルフレッサ ホールディングス	190.6	296.3	533,043
横浜冷凍	48.1	74.7	65,213
神栄	2.5	3.7	3,296
ラサ商事	9.7	13.1	13,270
アルコニックス	19.5	33.1	48,888
神戸物産	126.8	206.9	796,565
ハイパー	2.8	6.6	2,923
あい ホールディングス	26.2	38	68,058
ディーブイエックス	5.9	9.1	10,146
ダイワボウホールディングス	16.7	129.6	228,614
マクニカ・富士エレホールディングス	43.8	63.6	170,066
ラクト・ジャパン	8	9.2	18,519

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
グリムス	4.1	11.8	25,617	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	31.9	46.3	36,021	
八洲電機	14.2	19.2	18,777	
メディアスホールディングス	10.4	15.2	14,607	
レスターホールディングス	19.2	25.3	52,573	
ジューテックホールディングス	4.2	6.1	8,076	
大光	7	11.3	8,023	
O C H I ホールディングス	5.3	7.7	10,849	
T O K A I ホールディングス	89	129.1	114,253	
黒谷	5	7.2	5,032	
C o m i n i x	3.2	4.6	3,440	
三洋貿易	18.5	26.8	26,773	
ビューティガレージ	3	4.3	10,539	
ウイン・パートナーズ	13.3	19.2	20,870	
ミタチ産業	5	6.7	6,887	
シップヘルスケアホールディングス	32.4	85.4	178,059	
明治電機工業	6.3	8.7	9,335	
デリカフーズホールディングス	7.1	10.3	5,695	
スターティアホールディングス	3.6	6	3,714	
コメダホールディングス	40.1	58.2	118,786	
ビーバンドットコム	2.4	3.7	2,094	
アセンテック	4.7	9.1	6,970	
富士興産	5.6	6.6	5,900	
協栄産業	2	2.7	4,271	
フルサト・マルカホールディングス	—	25.6	71,731	
ヤマエグループホールディングス	—	17.9	19,278	
小野建	16.5	25.8	41,744	
南陽	3.7	5.4	10,260	
佐島電機	11.4	16.6	16,483	
エコートレーディング	3.8	5.6	3,337	
伯東	11.2	16.2	41,731	
コンドールテック	14.2	19.9	20,715	
中山福	10.5	14	5,502	
ナガイレーベン	24.4	35.3	71,800	
三菱食品	20.2	25.6	79,744	
松田産業	13.4	19.4	48,888	
第一興商	27.3	50.6	179,630	
メディバルホールディングス	184.1	287.7	619,418	
S P K	7.9	10.5	14,185	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
萩原電気ホールディングス	6.8	9.9	21,285	
アズワン	13.2	38.2	287,646	
スズデン	6.4	9.2	21,233	
尾家産業	5.4	7	7,126	
シモジマ	11.2	16.3	15,974	
ドウシシャ	17.3	25.1	38,628	
小津産業	4	5.8	12,267	
高速	9.7	15.9	25,805	
たけびし	6.4	10	14,710	
リックス	4.1	6	10,380	
丸文	16.2	23.6	17,534	
ハビネット	15.3	22.2	35,187	
橋本総業ホールディングス	3.7	5.4	10,891	
日本ライフライン	59.4	79	86,900	
タカショー	11.9	20.2	13,534	
マルカ	5.9	—	—	
I DOM	61.9	80.8	57,448	
進和	10.9	15.7	30,881	
エスケイジャパン	4.4	6.4	2,809	
ダイترون	7.8	11.3	20,950	
シークス	23.4	38.1	40,081	
田中商事	5.6	8.2	5,420	
オーハシテクニカ	9.4	14.3	19,019	
白銅	6.6	8.6	23,374	
ダイコー通産	1.6	3.1	3,782	
伊藤忠商事	1,285.1	1,864.6	7,872,341	
丸紅	1,811.8	2,629.7	3,907,734	
高島	2.9	3.8	9,116	
長瀬産業	103.3	146.4	277,867	
蝶理	11.7	14.9	26,700	
豊田通商	184.6	267.8	1,371,136	
三共生興	27.8	35.3	18,779	
兼松	73.4	99.4	139,259	
ツカモトコーポレーション	3.1	4.4	5,975	
三井物産	1,491.8	2,070.3	7,053,512	
日本紙バルブ商事	9.6	13.9	56,712	
カメイ	23.9	31.6	33,970	
東都水産	2.1	1.4	6,650	
OUGホールディングス	2.9	3.9	10,939	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
スターゼン	6.8	19.7	41,291	
山善	71.8	112.1	111,875	
椿本興業	3.4	5.5	21,010	
住友商事	1,159.5	1,682.6	3,742,102	
内田洋行	7.2	11.4	53,580	
三菱商事	1,118.6	1,997.7	9,361,222	
第一実業	8.3	12.1	53,966	
キヤノンマーケティングジャパン	45.6	66.1	166,175	
西華産業	9.7	14	23,408	
佐藤商事	15.2	22	26,752	
菱洋エレクトロ	14	15.8	30,067	
東京産業	16.6	24.1	17,930	
ユアサ商事	18.8	25.3	76,406	
神鋼商事	4.1	6	23,010	
トルク	10.9	14.1	3,158	
阪和興業	36.8	53.4	175,953	
正栄食品工業	11.9	17.2	71,810	
カナデン	14.9	21.6	22,831	
菱電商事	13.2	21.1	37,494	
フルサト工業	9.3	—	—	
岩谷産業	44.1	64	344,320	
ナイス	7.3	9.2	18,915	
昭光通商	5.9	—	—	
ニチモウ	2.9	3.8	10,921	
極東貿易	5.3	7.6	17,487	
アステナホールディングス	24.5	37.6	16,619	
三愛石油	45.2	65.6	63,500	
稲畑産業	44.1	58.7	128,083	
G S I クレオス	4.5	12.7	15,151	
明和産業	16.9	24.6	29,151	
クワザワホールディングス	6.5	10.5	6,111	
ヤマエ久野	13.4	—	—	
ワキタ	36.2	56.8	57,936	
東邦ホールディングス	58.9	85.5	162,621	
サンゲツ	49.6	70.5	110,614	
ミツウロコグループホールディングス	27.1	39.3	43,662	
シナネンホールディングス	6.8	9.9	34,798	
伊藤忠エネクス	40.6	58.9	61,903	
サンリオ	51.6	82.3	206,819	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
サンワテクノス	12.1	16.2	21,756	
リョーサン	20.3	29.4	67,384	
新光商事	24.8	39.9	37,745	
トーホー	8.3	12	13,992	
三信電気	9.8	12.2	21,252	
東陽テクニカ	19.6	26.3	29,061	
モスフードサービス	26	35	101,220	
加賀電子	16.6	24.1	79,650	
ソーダニッカ	17.5	26.2	17,658	
立花エレクトック	13.6	21.3	36,018	
フォーバル	6.4	11.7	10,085	
PAL TAC	29.4	37.4	182,325	
三谷産業	24.1	31.1	10,574	
太平洋興発	7.2	9.8	6,732	
西本Wismettacホールディングス	4.2	6	16,878	
ヤマシタヘルスケアホールディングス	1.6	2.4	4,845	
コア商事ホールディングス	5.2	16.6	13,329	
国際紙バルブ商事	39.1	55.4	19,002	
ヤマタネ	7.9	12.4	21,551	
丸紅建材リース	1.8	2.3	4,234	
日鉄物産	13.1	19	106,780	
泉州電業	5.2	7.3	43,654	
トラスコ中山	42.1	55.5	139,194	
オートボックスセブン	68.2	89.6	124,185	
モリト	13.4	19.4	15,035	
加藤産業	26.5	38.5	126,087	
北恵	4.6	6.7	6,344	
イノテック	10.3	16.1	22,990	
イエローハット	34.7	46.1	74,405	
JKホールディングス	16.6	21.4	27,648	
日伝	15.2	22.1	50,277	
北沢産業	12.4	18	4,284	
杉本商事	9.2	12.5	27,950	
因幡電機産業	49	71.1	185,926	
東テク	6.1	8.8	21,199	
ミスミグループ本社	230.4	334.6	1,268,134	
アルテック	13.5	17.9	5,083	
タキヒヨー	6.1	8	9,752	
蔵王産業	3.5	5.1	10,143	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
スズケン	77.8	104.2	394,397
ジェコス	12.7	18.4	15,492
グローセル	19.9	31.1	13,715
小売業 (4.2%)			
ローソン	46.5	59	284,970
サンエー	13.9	20.2	84,133
カワチ薬品	12.8	20.7	47,196
エービーシー・マート	28.7	41.6	195,728
ハードオフコーポレーション	8.1	11.7	9,605
アスクル	16	60.3	99,374
ゼオホールディングス	24.6	35.6	45,568
アダストリア	25.4	28.7	54,903
ジーフット	11.1	16.1	5,007
シー・ヴィ・エス・ペイエリア	2.6	3.8	1,432
くら寿司	10.8	27.8	87,431
キャンドゥ	8.7	9.9	21,780
アイケイ	4	8.4	4,107
バルグループホールディングス	16.1	23.3	34,530
エディオン	77.8	122.4	144,309
サーラコーポレーション	37.3	54.1	34,948
ワッツ	8.1	12.9	9,507
ハローズ	7.4	12.2	37,271
フジオフードグループ本社	15.5	22.5	29,745
あみやき亭	4	6.3	18,994
ひらまつ	33.8	56.5	11,469
大黒天物産	4.4	8.5	43,945
ハニーズホールディングス	14.5	23.4	23,868
ファーマライズホールディングス	4.5	6.5	4,894
アルペン	14.1	19.8	41,104
ハブ	5.9	8.6	4,876
クオールホールディングス	24.8	32.7	39,109
ジンズホールディングス	9.7	18.1	106,790
ビックカメラ	109	158.1	170,115
D C Mホールディングス	113.4	164.5	176,508
ベッパーフードサービス	21.9	36.4	13,213
M o n o t a R O	130.6	337	950,340
東京一番フーズ	4.7	6.8	4,052
DDホールディングス	8.6	13.9	7,144
きちりホールディングス	4.9	7.1	2,783

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
アークランドサービスホールディングス	15.3	19.5	42,549	
J. フロント リテイリング	219.4	318.3	325,302	
ドトール・日レスホールディングス	29.1	46	70,794	
マツキヨココカラ&カンパニー	75.9	163.9	729,355	
ブロンコビリー	9.6	15.2	34,215	
Z O Z O	108.3	183.3	603,057	
トレジャー・ファクトリー	5.4	7.8	7,784	
物語コーポレーション	9.8	13.2	74,976	
ココカラファイン	16.4	—	—	
三越伊勢丹ホールディングス	321.4	466.7	456,899	
H a m e e	4.7	9.6	11,193	
マーケットエンタープライズ	—	2	1,610	
ウエルシアホールディングス	97.1	140.9	436,790	
クリエイトSDホールディングス	27.1	39.3	128,511	
丸善CH I ホールディングス	21.4	31.1	11,880	
ミサワ	3.7	5.4	3,272	
ディーライフ	2.7	3.6	4,755	
ユー・ビーホールディングス	3.4	5.2	2,464	
チムニー	5.6	8.1	9,242	
シュッピン	12.5	22.2	29,148	
オイシックス・ラ・大地	18.2	38.3	117,581	
ネクステージ	32	54	120,744	
ジョイフル本田	53.8	80.1	123,514	
鳥貴族ホールディングス	5.4	9.8	17,610	
ホットランド	13.7	19.9	25,949	
すかいらくホールディングス	205.9	344.1	533,699	
S F Pホールディングス	9	13	17,212	
綿半ホールディングス	13.8	20	27,500	
ヨシックスホールディングス	3.6	5.2	11,486	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	53.4	77.5	81,452	
ゴルフダイジェスト・オンライン	9.5	13.8	13,096	
BEENOS	8.5	13.4	27,403	
あさひ	13.7	22.1	30,144	
日本調剤	11.1	16.2	21,691	
コスモス薬品	18.5	26.9	423,137	
トーエル	8.9	13	11,986	
オンリー	3.1	—	—	
セブン&アイ・ホールディングス	718.8	1,042.9	5,686,933	
クリエイト・レストランツ・ホールディング	98.7	142	100,678	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ツルハホールディングス	40.1	58.2	489,462	
サンマルクホールディングス	14.5	21.1	33,422	
フェリシモ	4.1	5.9	7,723	
トリドールホールディングス	45.4	66.3	155,473	
TOKYO BASE	16.6	24.5	10,265	
ウイルプラスホールディングス	2.9	5	4,510	
J Mホールディングス	13.9	17.9	31,468	
サツドラホールディングス	2.7	12	8,268	
アレンザホールディングス	10.5	20.3	19,427	
串カツ田中ホールディングス	4.9	7.1	13,582	
パロックジャパンリミテッド	12.7	18.5	14,596	
クスリのアオキホールディングス	18.3	26.5	194,510	
力の源ホールディングス	8.3	13.6	7,956	
FOOD & LIFE COMPANIE	100.8	156.1	499,520	
メディカルシステムネットワーク	16	25.8	13,854	
一家ホールディングス	—	5.6	3,102	
藤久ホールディングス	—	8.3	5,469	
はるやまホールディングス	8.6	12.5	6,662	
ノジマ	32.7	43.1	101,069	
カッパ・クリエイト	25.8	37.4	51,125	
ライトオン	13.7	19.9	14,427	
ジーンズメイト	5.6	—	—	
良品計画	243.9	306.7	461,583	
三城ホールディングス	22.7	33	8,910	
アドヴァングループ	18.7	27.1	25,799	
アルビス	5.9	8.6	19,436	
コナカ	21.6	31.4	10,927	
ハウス オブ ローゼ	2.2	3.3	5,633	
G-7ホールディングス	10.8	29.6	46,560	
イオン北海道	24.2	46.9	56,795	
コジマ	31.6	45.8	26,060	
ヒマラヤ	6.4	9.3	8,862	
コーナン商事	26.1	37.9	135,682	
エコス	6.7	9.8	19,668	
ワタミ	24.1	32.3	29,199	
マルシェ	4.8	6.5	2,957	
パン・バジフィック・インターナショナルホ	367.3	533.1	1,032,081	
西松屋チェーン	40.3	58.5	83,479	
ゼンショーホールディングス	98.7	130.1	362,848	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
幸楽苑ホールディングス	11.7	16.9	22,510	
ハークスレイ	3.8	11.1	5,361	
サイゼリヤ	27.2	39.5	104,872	
V Tホールディングス	69.1	100.3	46,438	
魚力	5.7	7.4	16,198	
ポブラ	4.8	6.9	1,014	
フジ・コーポレーション	4.9	14.1	16,215	
ユナイテッドアローズ	21	27.9	51,894	
ハイデイ日高	26.5	38.5	69,030	
YU-WA Creation Holdi	11.7	15.6	3,120	
コロワイド	61	109.5	189,435	
ピーシーデポコーポレーション	21.3	31	9,548	
壱番屋	12.9	18.8	86,292	
トップカルチャー	6.6	9.6	2,803	
P L A N T	4.7	6.8	4,596	
スギホールディングス	36.7	53.2	334,628	
薬王堂ホールディングス	8	13.3	29,672	
ヴィア・ホールディングス	22.5	34.6	5,328	
スクロール	26.2	41	37,802	
ヨンドシーホールディングス	16.9	24.5	39,886	
木曽路	24	36.1	74,005	
SRSホールディングス	23.1	37	30,451	
千趣会	33.2	48.1	18,614	
タカキュー	14.2	20.6	2,183	
リテールパートナーズ	22.3	32.3	46,447	
ケーヨー	34	49.3	44,863	
上新電機	21.6	30.6	61,903	
日本瓦斯	30.3	129.6	195,177	
ロイヤルホールディングス	32.1	45.8	95,309	
東天紅	1.3	1.9	1,871	
いなげや	20.5	33	46,035	
チョダ	19.3	26	18,902	
ライフコーポレーション	13.9	24.9	80,800	
リンガーハット	22.6	32.9	73,992	
M r M a x H D	25.2	33.3	19,413	
テンアライド	16.9	25.8	8,643	
A O K I ホールディングス	36.8	51.6	30,134	
オークワ	28.8	41.8	38,874	
コメリ	28.4	41.2	109,633	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
青山商事	40.9	55.1	36,200	
しまむら	21.4	31	336,350	
はせがわ	9.7	14.1	4,089	
高島屋	133.8	194.2	226,243	
松屋	40.1	53.7	41,563	
エイチ・ツー・オー リテイリング	87	126.3	111,522	
近鉄百貨店	7	10.2	25,846	
丸井グループ	155.4	210.4	490,021	
アクシアル リテイリング	15.2	20.6	68,907	
井筒屋	9.3	12.5	4,950	
イオン	707	1,025.8	2,729,140	
イズミ	37.4	48.2	156,891	
平和堂	33.9	49.2	95,202	
フジ	22.2	73	168,630	
ヤオコー	20.9	30.3	204,222	
ゼビオホールディングス	22.2	36.2	34,679	
ケーズホールディングス	163.6	245.8	314,132	
O l y m p i c グループ	9.5	13.7	9,959	
日産東京販売ホールディングス	27	39.2	9,133	
シルバライフ	2.5	5.4	8,100	
一家ダイニングプロジェクト	2.7	—	—	
Genky DrugStores	8.1	11.7	52,065	
ナルミヤ・インターナショナル	3.5	6	5,580	
ブックオフグループホールディングス	10.7	15.5	17,391	
ギフトホールディングス	1.7	4.2	10,008	
アインホールディングス	26.7	35.7	225,981	
元気寿司	5.1	7.5	19,395	
ヤマダホールディングス	615.8	974.8	394,794	
アークランドサカモト	28.8	41.7	63,592	
ニトリホールディングス	72.9	105.8	1,719,250	
グルメ杵屋	13.1	21.2	22,366	
愛眼	14.6	19.5	3,880	
ケーユーホールディングス	9.6	13.9	15,679	
吉野家ホールディングス	60.4	93	215,760	
松屋フーズホールディングス	8.8	12.8	46,528	
サガミホールディングス	24.9	40.7	50,183	
関西フードマーケット	13.9	20.1	26,089	
王将フードサービス	12.1	17.6	105,248	
ブレナス	20.6	29.8	59,778	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ミニストップ	13.6	19.7	28,880
アークス	35.1	50.9	109,078
バローホールディングス	37.5	59	128,797
藤久	4.3	—	
ベルク	9.1	11.8	65,136
大庄	9.8	14.3	15,272
ファーストリテイリング	24.6	35.7	2,251,599
サンドラッグ	69.1	100.3	314,942
サックスパー ホールディングス	15.6	25.1	13,052
ヤマザワ	4.3	6.2	10,106
やまや	3.8	5.5	14,179
ペルーナ	39.4	57.2	41,069
銀行業 (5.5%)			
島根銀行	6.3	8.5	4,556
じもとホールディングス	12.4	19	12,293
めぶきフィナンシャルグループ	956	1,387.2	371,769
東京きらぼしフィナンシャルグループ	23.1	33.5	62,343
九州フィナンシャルグループ	375.7	545.2	226,803
ゆうちょ銀行	521.3	630.2	669,902
富山第一銀行	43.9	63.6	20,797
コンコルディア・フィナンシャルグループ	1,120.9	1,524.8	738,003
西日本フィナンシャルホールディングス	122.4	174.4	139,694
関西みらいフィナンシャルグループ	86.4	—	—
三十三フィナンシャルグループ	15.9	24.7	39,075
第四北越フィナンシャルグループ	29.9	43.4	116,529
ひろぎんホールディングス	271.4	393.8	274,084
おきなわフィナンシャルグループ	—	24.1	52,200
十六フィナンシャルグループ	—	35.9	82,605
北國フィナンシャルホールディングス	—	24.8	74,772
新生銀行	150	174.1	406,871
あおぞら銀行	109.6	149.1	398,246
三菱UFJ フィナンシャル・グループ	12,586.1	16,742.6	13,313,715
りそなホールディングス	2,000.6	3,026.5	1,653,982
三井住友トラスト・ホールディングス	347.8	504.6	2,099,640
三井住友フィナンシャルグループ	1,273.3	1,847.9	7,711,286
千葉銀行	614	890.9	689,556
群馬銀行	378.7	501.1	188,413
武蔵野銀行	27.4	39.8	75,779
千葉興業銀行	46.8	62.7	17,305

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
筑波銀行	76.5	104.1	22,589	
七十七銀行	57.7	83.7	137,435	
青森銀行	14.3	20.7	39,454	
秋田銀行	11	17.1	30,027	
山形銀行	20.7	30	28,140	
岩手銀行	12.1	17.5	33,985	
東邦銀行	164.5	222.8	48,124	
東北銀行	8.8	12.8	13,401	
みちのく銀行	11.8	17.1	14,877	
ふくおかフィナンシャルグループ	166.1	224.9	553,029	
静岡銀行	448.1	650.2	590,381	
十六銀行	23.1	—	—	
スルガ銀行	161.3	234.1	101,365	
八十二銀行	414.4	601.3	259,761	
山梨中央銀行	21.4	28.9	28,350	
大垣共立銀行	36.3	52.7	106,348	
福井銀行	15.7	22.8	34,108	
北國銀行	17.1	—	—	
清水銀行	7.6	11	17,996	
富山銀行	3.5	4.8	10,660	
滋賀銀行	36.9	50.2	118,522	
南都銀行	26.8	41.6	88,816	
百五銀行	165.6	256.3	93,549	
京都銀行	65.9	95.6	540,140	
紀陽銀行	65.1	90.5	134,030	
ほくほくフィナンシャルグループ	122.5	166.6	160,435	
山陰合同銀行	115.9	158.3	107,802	
中国銀行	158.3	213.3	198,155	
鳥取銀行	5.9	8.5	10,625	
伊予銀行	243.8	353.7	228,136	
百十四銀行	19.5	28.4	49,614	
四国銀行	26.1	40.6	32,155	
阿波銀行	28.2	40.9	96,360	
大分銀行	10.6	15.4	31,123	
宮崎銀行	11.5	16.7	36,773	
佐賀銀行	10.4	15.1	22,967	
沖縄銀行	16.8	—	—	
琉球銀行	39.9	58	48,894	
セブン銀行	614.7	792.8	200,578	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
みずほフィナンシャルグループ	2,500.1	3,414.2	5,600,995
高知銀行	6.7	9.7	7,527
山口フィナンシャルグループ	229.7	311	227,341
長野銀行	6	8.8	11,739
名古屋銀行	14.8	19.9	58,605
北洋銀行	277.4	402.4	103,014
愛知銀行	6.2	9.7	46,851
中京銀行	6.6	9.6	15,878
大光銀行	6.3	9.1	12,967
愛媛銀行	25.7	37.3	36,628
トマト銀行	7.1	9.6	10,262
京葉銀行	78.5	113.8	58,834
栃木銀行	88.9	129	29,670
北日本銀行	5.7	8.3	13,993
東和銀行	32.3	46.9	26,826
福島銀行	21.1	30.6	7,252
大東銀行	8.8	12.8	9,484
トモニホールディングス	142.2	206.4	72,033
フィデアホールディングス	178.6	24.4	33,476
池田泉州ホールディングス	211.6	307	55,874
証券・商品先物取引業 (0.8%)			
F P G	56.7	89.8	67,439
ジャパンインベストメントアドバイザー	9.3	20.7	25,398
マーキュリアインベストメント	7.2	—	—
マーキュリアホールディングス	—	10.6	5,119
S B I ホールディングス	225.6	329.4	1,088,667
日本アジア投資	15.5	21	4,557
ジャフコ グループ	28.3	102	199,920
大和証券グループ本社	1,377.9	1,999.3	1,437,296
野村ホールディングス	2,809.2	4,076.1	2,214,137
岡三証券グループ	156.8	210	82,740
丸三証券	54.6	79.3	42,108
東洋証券	60.7	88.1	14,007
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	196.2	306.6	129,998
光世証券	4.4	5.6	2,783
水戸証券	49.1	71.3	20,534
いちよし証券	36.9	49.9	33,433
松井証券	90.1	130.7	110,310
マネックスグループ	165	217.7	152,825

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
極東証券	24.7	35.8	27,745
岩井コスモホールディングス	18.8	25.2	35,960
アイザワ証券グループ	33	43.9	35,559
マネーパートナーズグループ	19.6	28.4	8,207
スパークス・グループ	85	123.3	33,660
小林洋行	5.3	9.5	2,261
保険業 (2.3%)			
かんぽ生命保険	228.1	268.7	593,827
S O M P Oホールディングス	324.3	438.3	2,418,539
アニコム ホールディングス	51.8	82	55,022
MS&ADインシュアランスグループホール	446.8	598.6	2,497,957
第一生命ホールディングス	972	1,314.1	3,454,111
東京海上ホールディングス	609.9	879.2	6,440,140
T & Dホールディングス	549.9	693	1,182,951
アドバンスクリエイト	3.8	12.8	12,697
その他金融業 (1.1%)			
全国保証	47.9	63.7	306,397
あんしん保証	—	7.9	2,212
ジェイリース	6.1	9	15,471
イントラスト	5.2	11.3	6,565
日本モーゲージサービス	9.3	14.8	14,711
C a s a	5.1	9.4	7,576
アルヒ	27.2	39.4	40,306
プレミアグループ	8.5	13.5	52,245
ネットプロテクションズホールディングス	—	60.8	39,702
クレディセゾン	107.4	171.4	227,105
芙蓉総合リース	19.3	28	202,720
みずほリース	28.4	41.2	122,817
東京センチュリー	42.8	51.7	236,010
日本証券金融	77.8	104.9	103,536
アイフル	308.7	448	157,696
リコーリース	14.5	23.6	81,420
イオンフィナンシャルサービス	112.6	145.2	174,966
アコム	369.8	527.5	167,217
ジャックス	20.3	29.5	95,432
オリエントコーポレーション	497.7	722.2	91,719
日立キャピタル	43.4	—	—
オリックス	1,117	1,586.1	3,864,532
三菱HCキャピタル	415.1	986.2	582,844

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
九州リースサービス	9	13.1	7,977
日本取引所グループ	497	676.1	1,629,739
イー・ギャランティ	21	39.3	75,927
アサクス	9.6	13.9	9,535
NECキャピタルソリューション	7.5	10.9	23,358
不動産業 (2.0%)			
いちご	204.9	297.3	97,217
日本駐車場開発	181.6	292.8	44,505
スター・マイカ・ホールディングス	9.5	14.4	18,532
SREホールディングス	2	6.7	19,785
ADワークスグループ	35.2	55.4	8,033
ヒューリック	390.3	637.6	706,460
三栄建築設計	7.4	10.7	17,098
野村不動産ホールディングス	111.8	138.1	417,752
三重交通グループホールディングス	37.3	54.1	26,292
サムティ	26.1	42.9	96,696
ディア・ライフ	26	34.4	18,300
コーセーアールイー	5.4	7.8	4,968
地主	11.6	16.9	31,265
プレサンスコーポレーション	30.3	34.9	68,718
THEグローバル社	11.5	14.3	2,302
ハウスコム	3.2	4.6	5,888
日本管理センター	9.9	12.8	13,132
サンセイランディック	5.4	7.8	6,388
エストラスト	2.1	3.1	1,770
フージャースホールディングス	30	34.1	23,392
オープンハウスグループ	58	84.8	479,968
東急不動産ホールディングス	500.3	786.4	547,334
飯田グループホールディングス	153.5	222.7	494,394
イーグランド	3	4.3	6,063
ムゲンエステート	11.3	16.4	8,216
ピーロット	8.6	18.1	9,249
ファーストブラザーズ	3.3	6.1	5,178
And Doホールディングス	9	13.1	12,340
シーアールイー	4.7	7.4	12,520
プロパティエージェント	2.9	3.1	5,031
ケイアイスター不動産	5.8	12	62,880
アグレ都市デザイン	3.3	4.3	7,946
グッドコムアセット	8.8	11.5	11,960

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ジェイ・エス・ビー	3.4	5.4	17,874
ロードスターキャピタル	—	5.4	8,742
テンボイノベーション	5.2	7.4	6,526
グローバル・リンク・マネジメント	3.1	4.7	4,056
フェイスネットワーク	—	2.5	3,362
パーク24	98.8	143.3	289,752
パラカ	4.8	6.9	11,633
宮越ホールディングス	—	10.1	9,120
三井不動産	838.6	1,217	3,295,027
三菱地所	1,208.7	1,754	3,243,146
平和不動産	31.5	45.7	188,055
東京建物	181.7	263.7	484,153
ダイビル	47.4	38.7	85,023
京阪神ビルディング	31.7	41.2	63,448
住友不動産	413.6	560.1	1,951,388
テアオーシー	36.1	48	34,032
東京楽天地	3	4.4	18,458
レオパレス21	152.6	276.8	52,038
スタートコーポレーション	21.9	36.3	90,024
フジ住宅	21.3	31	19,809
空港施設	18.4	26.7	14,845
明和地所	8.7	12.6	8,278
ゴールドクレスト	16.6	21.1	36,819
エスリード	7.2	10.4	18,470
日神グループホールディングス	27.2	43.4	21,135
日本エスコン	33.3	49.7	39,809
タカラレーベン	77.1	111.9	34,577
AVANTIA	10.3	13.8	11,688
イオンモール	92.3	133.9	227,094
毎日コムネット	4.7	9.1	6,461
ファースト住建	7.8	9.9	11,771
ランド	1,001.5	1,453.1	14,531
カチタス	45.6	66.1	235,316
トーセイ	25.4	36.8	42,614
穴吹興産	4	5.8	12,458
サンフロンティア不動産	22.6	36.9	39,815
FJネクストホールディングス	18.1	26.2	26,357
インテリックス	4.1	6	4,062
ランドビジネス	6.2	11.3	2,745

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サンネクスタグループ	5.8	8.5	9,341
グランディハウス	12.5	18.1	10,570
日本空港ビルデング	63.9	101.8	566,008
サービス業 (5.9%)			
明豊ファシリティワークス	8.1	11.8	8,614
日本工営	11.1	16.5	49,467
L I F U L L	62.2	79	19,039
ミクシィ	34	59.2	135,449
ジェイエイシーリクルートメント	12	20.9	38,748
日本M&Aセンターホールディングス	146.1	424.2	733,866
メンバーズ	5.3	7.7	24,447
中広	2.4	4.1	1,644
U T グループ	25.7	37.3	115,070
アイティメディア	5.9	12.3	21,389
タケエイ	19.9	—	—
E・J ホールディングス	7	14.9	18,207
夢真ビーネックスグループ	22.4	84.3	144,490
コシダカホールディングス	42.9	69.2	48,509
アルトナー	4.3	6.3	5,625
バソナグループ	19.3	28	67,956
C D S	4.4	6.4	10,560
リンクアンドモチベーション	32.7	57	25,878
G C A	23.3	—	—
エス・エム・エス	60.5	87.9	302,376
サニーサイドアップグループ	6.2	8.9	6,844
パーソルホールディングス	178.2	258.6	670,291
リニカル	10	14.6	12,351
クックパッド	56	81.3	23,007
エスクリ	5.6	11.6	4,779
アイ・ケイ・ケイホールディングス	8.7	12.6	7,396
学情	6.3	10.5	10,804
スタジオアリス	9	11.6	25,322
シミックホールディングス	8.8	14.3	22,865
エブコ	4.3	5.5	3,949
N J S	4.4	5.7	11,519
総合警備保障	70.9	102.9	439,897
カカココム	131.7	189.8	541,499
アイロムグループ	6.4	9.3	18,321
セントケア・ホールディング	13	16.8	14,380

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
サイネックス	3	4.4	2,670	
ルネサンス	11.1	18	19,332	
ディップ	27.9	45.5	149,695	
デジタルホールディングス	12.4	18	24,048	
新日本科学	21.7	31.5	51,943	
ツクイホールディングス	42	—	—	
キャリアデザインセンター	4.1	6.5	7,696	
ベネフィット・ワン	64.9	94.1	255,669	
エムスリー	314.5	456.4	2,024,134	
ツカダ・グローバルホールディング	14.2	16.5	5,164	
プラス	2.3	3.4	2,781	
アウトソーシング	102.1	148.2	188,806	
ウェルネット	18	26.1	12,136	
ワールドホールディングス	6.1	10.3	23,545	
ディー・エヌ・エー	75.4	98.5	187,544	
博報堂D Yホールディングス	248.1	360.1	574,359	
ぐるなび	31	42.4	19,292	
タカミヤ	21.6	31.3	11,831	
ジャパンベストレスキューシステム	14.1	17.5	18,357	
ファンコミュニケーションズ	49	64.6	28,488	
ライク	4.7	8.6	17,122	
ビジネス・ブレークスルー	7.4	9.6	4,147	
エスプール	45.8	73	81,322	
WDBホールディングス	8.1	11.8	31,659	
手間いらず	1.7	3.8	18,487	
ティア	10.4	15.1	6,870	
C D G	1.6	2.8	3,606	
アドウェイズ	21.7	38.5	28,066	
パリュエコマース	12	20.3	71,862	
インフォマート	180.3	283.4	202,347	
J Pホールディングス	50.9	66.4	14,807	
エコナックホールディングス	32.2	46.7	4,249	
E P Sホールディングス	24.1	—	—	
C Lホールディングス	4.4	5.5	5,967	
プレステージ・インターナショナル	66.8	97	71,780	
アミューズ	9.7	14.1	28,482	
ドリームインキュベータ	5.4	7	17,255	
クイック	11.1	17.7	27,966	
T A C	9.6	14	3,122	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
電通グループ	200.4	266.6	1,309,006	
テイクアンドギヴ・ニーズ	8.3	12.1	15,197	
びあ	5.1	9	29,970	
イオンファンタジー	6.9	10	19,660	
シーティーエス	20.1	29.2	23,914	
ネクシィーズグループ	5.4	9.1	5,177	
H. U. グループホールディングス	49.9	67.6	204,152	
アルプス技研	15.8	22.9	42,250	
サニックス	28.3	45.2	10,893	
ダイオーズ	3.5	5.1	5,268	
日本空調サービス	18.7	27.1	22,303	
オリエンタルランド	189.6	305.6	7,326,760	
ダスキン	41.3	60	166,740	
明光ネットワークジャパン	22.5	30.4	17,540	
ファルコホールディングス	8.5	12.3	25,251	
秀英予備校	3.9	5.6	2,503	
田谷	3.2	4.7	2,674	
ラウンドワン	60.8	72.2	102,740	
リゾートトラスト	81.7	118.6	256,057	
ビー・エム・エル	22.9	33.3	108,558	
ワタベウェディング	2.3	—	—	
りらいあコミュニケーションズ	27.1	38.1	41,033	
リソー教育	90.5	118.1	42,870	
早稲田アカデミー	7.5	14.4	15,192	
ユー・エス・エス	199.6	289.6	593,100	
東京個別指導学院	15.7	22.8	14,022	
サイバーエージェント	109.8	637.5	986,850	
楽天グループ	830.9	1,329.5	1,306,898	
クリーク・アンド・リバー社	9.3	13.5	25,582	
モーニングスター	19.5	45.2	26,984	
テー・オー・ダブリュ	31.2	49.4	15,659	
山田コンサルティンググループ	10.4	13.4	15,678	
セントラルスポーツ	6.6	9.6	23,596	
フルキャストホールディングス	15.6	22.1	54,520	
エン・ジャパン	31.7	41.8	116,872	
リソルホールディングス	1.9	2.8	12,796	
テクノプロ・ホールディングス	35.6	154.9	539,052	
アトラグループ	4.1	5.7	1,476	
インターワークス	5.1	7.4	2,893	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
アイ・アールジャパンホールディングス	7.2	12	55,500	
KeePer 技研	11.5	16.6	38,246	
ファーストロジック	3.4	5	4,665	
三機サービス	3.4	4.5	4,644	
Gunosy	11.1	14.2	12,183	
デザインワン・ジャパン	5.3	6.4	1,209	
イー・ガーディアン	7.8	10.5	31,248	
リブセンス	9.8	14.2	2,414	
ジャパンマテリアル	54.8	79.5	141,589	
ベクトル	22.2	36.3	43,269	
ウチヤマホールディングス	8.8	12.7	4,495	
チャーム・ケア・コーポレーション	13.3	19.2	20,160	
キャリアリンク	5.8	9.5	13,252	
I B J	14.6	21.2	16,642	
アサンテ	6.4	11.4	17,179	
N・フィールド	12.2	—	—	
バリュエーHR	7.1	10.3	31,209	
M&Aキャピタルパートナーズ	14.6	21.3	94,039	
ライドオンエクスプレスホールディングス	6.9	10	12,930	
ERIホールディングス	5	7.2	9,612	
アビスト	2.8	4	11,712	
シグマクシス・ホールディングス	9.8	15.6	36,020	
ウィルグループ	13	19	23,427	
エスクロー・エージェント・ジャパン	26.4	34.6	6,401	
メドピア	8.4	19.9	68,655	
レアジョブ	2.5	4.9	4,478	
リクルートホールディングス	1,276.9	1,995.3	10,980,135	
エラン	24.6	35.6	38,341	
土木管理総合試験所	8.7	12	4,080	
ネットマーケティング	8.6	12.6	6,350	
日本郵政	1,348.6	3,377.5	3,295,089	
ベルシステム24ホールディングス	29.9	37.2	50,220	
鎌倉新書	18	29.4	18,933	
SMN	3.8	5.6	3,404	
一蔵	2.2	3.2	1,244	
LITALICO	7.2	—	—	
グロースバルキッズCOMPANY	3.2	4.7	3,525	
エアトリ	9.6	16.7	51,352	
アトラエ	5.4	18	33,462	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ストライク	6.7	9.8	45,227	
ソラスト	43.7	63.5	60,198	
セラク	5.6	8.2	11,496	
インソース	14.8	25.1	56,023	
ベिकाレント・コンサルティング	11.7	18.3	841,800	
Orchestra Holdings	4	4.9	14,136	
アイモバイル	6.3	7.3	9,395	
キャリアインデックス	7.3	8.8	5,297	
MS-Japan	7.2	10.5	9,198	
船場	3.5	5.2	3,988	
グレイステクノロジー	9	—	—	
ジャパンエレベーターサービスホールディング	51.3	82	139,892	
フルテック	2.5	3.6	5,202	
グリーンズ	6.7	9.7	5,626	
ツナググループ・ホールディングス	3.1	5.8	1,624	
GameWith	5.3	7.7	3,657	
ソウルドアウト	4.2	6.2	11,184	
MS&Consulting	2.8	3.8	2,861	
ウェルビー	4.9	16.9	17,390	
エル・ティー・エス	1.3	3.3	8,903	
ミダックホールディングス	3.9	11.7	29,952	
日総工産	13.9	20.2	15,230	
キュービーネットホールディングス	8.1	11.9	17,826	
RPAホールディングス	20.4	36.4	12,667	
スプリックス	5.1	7.3	10,117	
マネジメントソリューションズ	8.7	12.7	45,466	
プロレド・パートナーズ	2.4	5.6	4,261	
and factory	1.7	5.8	2,656	
テノ・ホールディングス	1.4	3.1	2,058	
フロンティア・マネジメント	3	6.7	7,048	
ピアラ	0.9	4.2	2,339	
コプロ・ホールディングス	0.9	5	5,360	
ギークス	2.3	4.4	5,684	
カーブスホールディングス	48.9	71	51,049	
フォーラムエンジニアリング	9.3	18	15,390	
Fast Fitness Japan	—	3.5	6,583	
ダイレクトマーケティングミックス	7	29.9	55,524	
ボビンスホールディングス	3.5	6	12,354	
LITALICO	—	20.9	51,664	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
アドバンテッジリスクマネジメント	9	13.1	8,567	
リログループ	97.4	141.4	260,034	
東洋	11.1	19.3	35,068	
TREホールディングス	—	35.4	65,136	
人・夢・技術グループ	—	10.3	21,362	
エイチ・アイ・エス	25.9	57.4	124,558	
ラックランド	5.1	7.5	22,020	
共立メンテナンス	29.5	46.1	211,368	
イチネンホールディングス	18.5	26.5	34,847	
建設技術研究所	11.5	15.5	35,402	
スペース	11.6	18.4	17,314	
長大	7.1	—	—	
燦ホールディングス	7.7	11.2	17,337	
スバル興業	1.1	1.6	13,392	
東京テアトル	7	10.1	12,897	
タナベ経営	3.4	9.9	6,840	
ナガワ	5.7	8.2	83,886	
東京都競馬	11.7	19.3	84,534	
常磐興産	7.1	10.4	14,549	
カナモト	31.4	45.6	93,252	
西尾レントオール	16.4	23.9	67,206	
アゴラ ホスピタリティー グループ	97.9	142	3,692	
トランス・コスモス	17	32.8	107,584	
乃村工藝社	76.4	110.8	104,152	
藤田観光	7.1	11.3	26,882	
KNT-CTホールディングス	9.5	16.1	25,470	
日本管財	19.1	27.7	79,360	
トーカイ	17.2	22.7	40,496	
白洋舎	2	2.9	3,674	
セコム	175.7	254.9	2,272,688	
セントラル警備保障	8.6	12.5	31,025	
丹青社	33.7	52.9	42,320	
メイテック	21.8	31.2	213,408	
応用地質	20.8	29.1	65,620	
船井総研ホールディングス	36.5	52.9	119,448	
進学会ホールディングス	7	8.4	3,158	
オオバ	12.5	18.2	14,014	
いであ	4.3	6.9	12,551	
学究社	5.2	8.3	13,188	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ベネッセホールディングス	65.3	86.2	197,915
イオンディライト	22	31.9	98,252
ナック	8.4	12.3	12,287
ダイセキ	29.9	47.1	223,725

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ステップ	6.5	9.5	16,995
合 計	株 数 ・ 金 額	196,035	297,416
	銘柄数<比率>	2,188	2,176
			732,980,729
			<99.1%>

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

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末
			買 建 額 売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX	百万円
			6,654 百万円 —

○有価証券の貸付及び借入の状況 (2022年3月25日現在)

区 分	当 期 末
	数 量
貸付有価証券<株式>総株数	株 7,879,100

○投資信託財産の構成 (2022年3月25日現在)

項 目	当 期 末
	評 価 額 比 率
	千円 %
株式	732,980,729 96.7
コール・ローン等、その他	24,852,394 3.3
投資信託財産総額	757,833,123 100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年3月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	757,045,679,084
コール・ローン等	22,665,033,036
株式(評価額)	732,980,729,060
未収入金	802,829,550
未収配当金	1,036,555,168
その他未収収益	15,876,270
差入委託証拠金	△ 455,344,000
(B) 負債	17,221,711,633
未払解約金	2,686,865,686
未払利息	△ 263,196
受入担保金	14,535,109,143
(C) 純資産総額(A－B)	739,823,967,451
元本	323,925,697,289
次期繰越損益金	415,898,270,162
(D) 受益権総口数	323,925,697,289口
1万口当たり基準価額(C／D)	22,839円

○損益の状況 (2021年3月26日～2022年3月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	13,712,729,696
受取配当金	13,412,872,615
受取利息	286,570
その他収益金	297,316,786
支払利息	2,253,725
(B) 有価証券売買損益	△ 12,757,332,645
売買益	60,943,978,901
売買損	△ 73,701,311,546
(C) 先物取引等取引損益	△ 136,172,400
取引益	1,826,552,400
取引損	△ 1,962,724,800
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	819,224,651
(E) 前期繰越損益金	276,815,440,073
(F) 追加信託差損益金	424,370,602,402
(G) 解約差損益金	△286,106,996,964
(H) 計(D＋E＋F＋G)	415,898,270,162
次期繰越損益金(H)	415,898,270,162

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

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

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

<注記事項>

①期首元本額	229,410,107,801円	
期中追加設定元本額	327,037,089,764円	
期中一部解約元本額	232,521,500,276円	
また、1口当たり純資産額は、期末2.2839円です。		
②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）		
三菱UFJ DC国内株式インデックスファンド		52,810,604,615円
三菱UFJ ブライムバランス（成長型）（確定拠出年金）		39,252,787,441円
三菱UFJ ブライムバランス（安定成長型）（確定拠出年金）		37,989,399,040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）		33,944,715,365円
eMAXIS Slim 国内株式（TOPIX）		21,395,917,107円
国内株式インデックス・オープン（ラップ向け）		17,152,297,991円
三菱UFJ DCトピックスオープン		8,950,943,499円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）		7,679,908,171円
三菱UFJ ブライムバランス（安定型）（確定拠出年金）		7,551,945,344円
eMAXIS TOPIXインデックス		7,472,214,149円
三菱UFJ トピックスインデックスファンドVA（適格機関投資家限定）		6,811,785,880円
三菱UFJ トピックスインデックスオープン		6,626,325,908円
三菱UFJ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）		6,276,859,123円
つみたて日本株式（TOPIX）		6,127,188,300円
三菱UFJ TOPIX・ファンド		5,404,629,236円
三菱UFJ ライフセレクトファンド（安定成長型）		3,809,495,323円
ラップ向けインデックスf 国内株式		3,633,834,912円
三菱UFJ トピックスオープン（確定拠出年金）		3,592,758,918円
つみたて8資産均等バランス		3,445,707,353円
三菱UFJ ライフセレクトファンド（成長型）		3,407,583,661円
MUKAM 日本株式インデックスファンド2（適格機関投資家限定）		2,849,999,030円
国内株式セレクション（ラップ向け）		2,602,555,962円
三菱UFJ ブライムバランス（8資産）（確定拠出年金）		2,546,980,075円
eMAXIS バランス（8資産均等型）		2,195,076,058円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型（適格機関投資家限定）		1,916,649,476円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）		1,729,464,382円
三菱UFJ <DC>TOPIX・ファンド		1,621,488,028円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）		1,571,045,378円
三菱UFJ DC年金バランス（株式65）		1,441,243,433円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）		1,371,665,055円
三菱UFJ DC年金インデックス（国内株式）		1,186,416,421円
つみたて4資産均等バランス		1,059,688,814円
三菱UFJ トピックスオープン		1,021,130,854円
MUKAM 日米コアバランス（除く米国株）2022-03（適格機関投資家限定）		1,002,058,697円
三菱UFJ ライフセレクトファンド（安定型）		985,513,911円
三菱UFJ DC年金バランス（株式40）		873,575,793円
ファンド・マネジャー（国内株式）		855,212,531円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）		837,630,956円
eMAXIS Slim 全世界株式（3地域均等型）		741,021,306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）		691,728,999円
三菱UFJ TOPIX・ファンドVA1		656,190,031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）		633,448,179円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）		612,824,520円
三菱UFJ バランスファンド20VA（適格機関投資家限定）		594,534,742円
eMAXIS バランス（4資産均等型）		548,317,388円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）		533,046,136円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）		524,101,851円
MUKAM 日米コアバランス 2021-07（適格機関投資家限定）		513,316,949円

三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)	460,314,871円
eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード)	438,667,332円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定型)	425,005,692円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	414,458,675円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (標準型)	370,403,983円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	346,806,753円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型 (適格機関投資家限定)	311,660,218円
三菱UFJ DC年金バランス (株式15)	308,941,970円
三菱UFJ バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	303,190,142円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)	286,479,219円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (積極型)	228,173,832円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	217,070,213円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	200,384,194円
日米コアバランス (FOFs用) (適格機関投資家限定)	193,173,307円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	161,780,307円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定)	140,368,408円
MUKAM 米国国債プラス日本株式ファンド2019-04 (適格機関投資家限定)	137,983,540円
三菱UFJ TOPIX・ファンドVA	137,032,047円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	132,841,270円
MUKAM 米国国債プラス日本株式ファンド2019-11 (適格機関投資家限定)	132,502,514円
MUKAM 米国国債プラス日本株式ファンド2020-07 (適格機関投資家限定)	125,237,116円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型)	124,717,775円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)	117,570,360円
三菱UFJ DC年金バランス (株式25)	102,685,085円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	86,117,941円
eMAXIS バランス (波乗り型)	82,839,831円
三菱UFJ トピックスオープンVA (適格機関投資家限定)	82,388,733円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	71,741,381円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (保守型)	70,001,032円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	60,616,892円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	45,277,979円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-07 (適格機関投資家限定)	43,640,133円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-03 (適格機関投資家限定)	42,857,545円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-09 (適格機関投資家限定)	42,011,017円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-11 (適格機関投資家限定)	41,969,101円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-01 (適格機関投資家限定)	41,396,338円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-01 (適格機関投資家限定)	40,655,690円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-05 (適格機関投資家限定)	40,141,981円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-03 (適格機関投資家限定)	39,905,941円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-07 (適格機関投資家限定)	39,760,908円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-11 (適格機関投資家限定)	38,804,680円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-09 (適格機関投資家限定)	38,386,516円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	21,158,245円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型)	20,539,362円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	12,161,841円
MUAM インデックスファンドTOPIXi (適格機関投資家限定)	8,726,654円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA	7,436,030円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	7,217,653円
インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA	5,365,850円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	5,246,978円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	3,784,845円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA	3,569,286円
三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	3,502,109円
三菱UFJ バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)	2,526,489円

eMAXIS マイマネージャー 1970s	2,121,424円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型（適格機関投資家限定）	1,346,102円
三菱UFJ DC年金バランス（株式80）	1,107,825円
コアバランス	509,112円
ラップ向けアクティブアロケーションファンド	482,179円
三菱UFJ ライフセレクトファンド（安定成長型）VA（適格機関投資家限定）	61,043円
マルチアセット運用戦略ファンド（適格機関投資家限定）	45,509円
合計	323,925,697,289円

【お 知 ら せ】

信託金限度額の増額を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。
(2021年7月30日)

J P X日経４００インデックスマザーファンド

《第９期》決算日2023年１月26日

〔計算期間：2022年１月27日～2023年１月26日〕

「J P X日経４００インデックスマザーファンド」は、１月26日に第９期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第９期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近５期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		J P X日経インデックス４００		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	（配当込み）	期 騰 落			
	円	%		%	%	%	百万円
５期(2019年１月28日)	13,910	△15.1	15,467.52	△15.1	97.5	2.5	7,392
６期(2020年１月27日)	15,747	13.2	17,515.49	13.2	97.2	2.8	6,370
７期(2021年１月26日)	17,774	12.9	19,751.22	12.8	97.6	2.4	6,206
８期(2022年１月26日)	18,427	3.7	20,502.60	3.8	93.9	6.1	6,968
９期(2023年１月26日)	19,821	7.6	22,073.83	7.7	99.2	0.9	8,201

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	J P X日経インデックス400 (配当込み)	騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
(期 首) 2022年1月26日	円 18,427	% —	20,502.60	% —	% 93.9	% 6.1
1月末	18,452	0.1	20,533.68	0.2	97.6	2.4
2月末	18,335	△0.5	20,404.36	△0.5	97.2	2.8
3月末	19,176	4.1	21,340.09	4.1	96.2	3.8
4月末	18,701	1.5	20,812.33	1.5	97.1	2.9
5月末	18,852	2.3	20,980.72	2.3	97.6	2.4
6月末	18,402	△0.1	20,480.70	△0.1	96.7	3.5
7月末	19,115	3.7	21,275.60	3.8	97.7	2.3
8月末	19,355	5.0	21,545.34	5.1	98.6	1.4
9月末	18,235	△1.0	20,301.49	△1.0	94.6	5.4
10月末	19,178	4.1	21,355.66	4.2	98.0	2.0
11月末	19,821	7.6	22,075.59	7.7	97.8	2.2
12月末	18,901	2.6	21,052.19	2.7	97.9	2.1
(期 末) 2023年1月26日	19,821	7.6	22,073.83	7.7	99.2	0.9

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

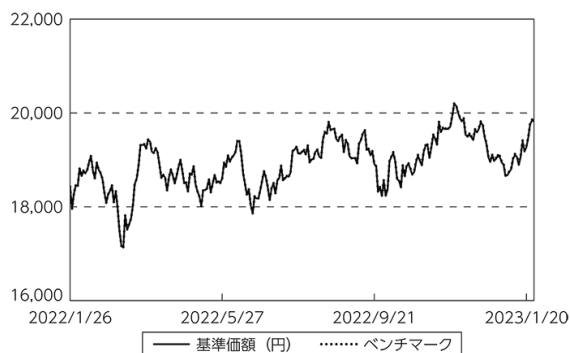
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ7.6%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(7.7%)を0.1%下回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

●投資環境について**◎国内株式市況**

国内株式市況は上昇しました。

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。
- ・株式ポートフォリオはベンチマークである J P X 日経インデックス 4 0 0（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7.7%の上昇になったため、乖離は△0.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ありません。

(主なマイナス要因)

- ・取引要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万 口 当 た り の 費 用 明 細

(2022年 1 月27日～2023年 1 月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.011	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(2)	(0.011)	
合 計	2	0.011	
期中の平均基準価額は、18,912円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2022年 1 月27日～2023年 1 月26日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 1,522 (56)	千円 4,230,349 ()	千株 1,073	千円 3,072,853

(注) 金額は受渡代金。

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

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円 6,102	百万円 6,496	百万円 30	百万円 30

○株式売買比率

(2022年1月27日～2023年1月26日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	7,303,202千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,363,200千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.99

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年1月27日～2023年1月26日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 4,230	百万円 1,215	% 28.7	百万円 3,072	百万円 845	% 27.5

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 61	百万円 61	百万円 156

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 0.402

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)	816千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.306千円
(B) / (A)	0.0%

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

○組入資産の明細

(2023年 1 月26日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.0%)			
ニッスイ	4.7	5.5	2,931
鉱業 (0.4%)			
I N P E X	19	20.4	30,110
建設業 (2.1%)			
ウエストホールディングス	—	0.5	1,950
ショーボンドホールディングス	—	0.8	4,360
ミライト・ワン	1.5	1.9	2,992
安藤・間	2.4	3.2	2,752
東急建設	1.4	—	—
コムシスホールディングス	1.5	1.9	4,594
東建コーポレーション	0.1	—	—
大成建設	3.2	3.8	16,967
大林組	11	13.8	13,731
清水建設	10.3	11.6	8,328
長谷工コーポレーション	3.3	4	5,968
鹿島建設	8	8.6	13,519
西松建設	0.7	0.7	2,814
三井住友建設	2.5	—	—
戸田建設	4.5	4.7	3,280
熊谷組	0.6	0.7	1,852
大東建託	1.1	—	—
N I P P O	0.9	—	—
五洋建設	4.3	5.5	3,536
住友林業	2.8	3	7,215
大和ハウス工業	10.1	10.8	33,652
積水ハウス	11.9	12.1	30,334
関電工	1.8	2.1	1,793
エクシオグループ	1.6	1.8	4,186
九電工	0.8	0.9	2,997
インフロニア・ホールディングス	4.6	4	4,116
食料品 (3.9%)			
森永製菓	0.8	0.7	2,614
カルビー	1.6	1.8	5,265

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
森永乳業	0.6	0.7	3,314
ヤクルト本社	2.6	2.8	26,320
明治ホールディングス	2.3	2.4	15,936
プリマハム	0.4	0.5	1,067
日本ハム	1.3	1.5	5,662
アサヒグループホールディングス	8.2	8.9	38,136
キリンホールディングス	12.9	17.5	34,947
宝ホールディングス	—	2.6	2,732
サントリー食品インターナショナル	2.3	2.7	11,731
伊藤園	1.1	—	—
キッコーマン	2.5	2.6	17,810
味の素	7.7	9.5	40,603
キュービー	1.8	2.1	4,699
カゴメ	1.3	1.8	5,526
アリアケジャパン	0.3	—	—
ニチレイ	1.6	1.8	4,843
東洋水産	1.7	2	10,360
日清食品ホールディングス	1.4	1.4	14,140
日本たばこ産業	18.8	25.5	68,250
繊維製品 (0.4%)			
帝人	3.2	3.8	4,955
東レ	24.8	26.4	20,800
ゴールドウイン	0.6	0.7	6,790
パルプ・紙 (0.2%)			
王子ホールディングス	14.3	16.4	8,724
大王製紙	1.6	1.7	1,698
レンゴー	3.2	3.6	3,247
化学 (7.0%)			
クラレ	5	6.3	6,696
旭化成	22.7	24.6	23,616
レゾナック・ホールディングス	3	—	—
住友化学	25.1	29.2	14,424
日産化学	1.9	1.9	11,457
東ソー	4.9	5.3	8,766

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
トクヤマ	1.1	1.3	2,431	
デンカ	1.2	1.4	3,728	
信越化学工業	5.1	6.6	116,061	
エア・ウォーター	3.2	3.7	5,772	
日本酸素ホールディングス	3.3	3.8	7,995	
三菱瓦斯化学	3.2	2.9	5,405	
三井化学	3.1	3.3	10,065	
三菱ケミカルグループ	22.9	26.6	19,543	
KHネオケム	—	0.7	1,931	
ダイセル	4.9	5.8	5,504	
積水化学工業	7.2	8.1	15,633	
日本ゼオン	3.1	2.4	3,218	
アイカ工業	1	1	3,095	
UBE	1.6	2	4,008	
日油	1.2	1.2	6,504	
花王	7.7	9.6	50,073	
日本ペイントホールディングス	12.9	17.4	20,636	
関西ペイント	3.5	3.6	6,372	
D I C	1.4	—	—	
富士フイルムホールディングス	6.1	7.6	52,592	
資生堂	6.5	8.2	54,005	
ライオン	4.2	4.7	6,641	
ファンケル	1.4	1.7	4,513	
コーセー	0.7	0.8	11,320	
ポーラ・オルビスホールディングス	1.5	—	—	
小林製薬	1	1.1	10,032	
タカラバイオ	—	1.1	1,909	
デクセリアルズ	—	1.1	3,045	
日東電工	2.1	2.9	23,664	
エフピコ	0.6	0.7	2,415	
ニフコ	1.2	1.4	4,669	
ユニ・チャーム	6.7	8.2	40,532	
医薬品 (7.1%)				
協和キリン	4.1	4.8	14,121	
武田薬品工業	25.7	30.3	126,532	
アステラス製薬	30.3	37.8	74,655	
住友ファーマ	2.2	2.9	2,615	
塩野義製薬	4.4	5	31,570	
日本新薬	0.9	0.9	6,057	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
中外製薬	10.9	12.3	42,877	
科研製薬	0.5	0.7	2,649	
エーザイ	4.2	4.8	39,748	
ロート製薬	1.8	3.8	8,899	
小野薬品工業	8	7.6	22,271	
参天製薬	6.5	7.4	7,459	
J C Rファーマ	1	1.3	2,177	
東和薬品	0.5	0.6	1,224	
第一三共	27.5	34.4	150,568	
大塚ホールディングス	7.3	9	37,854	
ペプチドリーム	1.8	1.9	3,942	
サワイグループホールディングス	0.8	—	—	
石油・石炭製品 (0.7%)				
出光興産	3.9	4.4	14,608	
ENEOSホールディングス	52.6	71.3	33,867	
コスモエネルギーホールディングス	1	1.6	5,992	
ゴム製品 (0.9%)				
横浜ゴム	2	2.2	4,690	
TOYO TIRE	1.8	2.3	3,516	
ブリヂストン	10.1	12.6	61,311	
住友ゴム工業	3.1	3.9	4,492	
ガラス・土壌製品 (0.8%)				
AGC	3.2	4	18,940	
太平洋セメント	2	2.5	5,462	
東海カーボン	2.9	3.3	3,646	
TOTO	2.5	2.6	13,104	
日本碍子	3.8	4.7	8,304	
日本特殊陶業	2.7	3	7,692	
MARUWA	—	0.1	1,698	
ニチアス	0.8	1	2,447	
鉄鋼 (0.9%)				
日本製鉄	—	18.2	49,531	
J F Eホールディングス	—	10.8	18,630	
東京製鐵	—	1.1	1,547	
非鉄金属 (0.7%)				
三井金属鉱業	0.9	1.2	4,104	
住友金属鉱山	4.4	4.7	24,980	
DOWAホールディングス	—	0.9	4,014	
住友電気工業	12.9	14	21,623	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
アサヒホールディングス	1.4	1.6	3,264	
金属製品 (0.3%)				
SUMCO	5.3	7.7	15,115	
三和ホールディングス	3.3	3.7	4,650	
リンナイ	0.7	0.7	6,993	
機械 (5.6%)				
日本製鋼所	1	—	—	
三浦工業	1.5	1.7	5,482	
アマダ	5.5	6.3	7,175	
F U J I	1.6	1.7	3,595	
オーエスジー	1.6	—	—	
DMG森精機	2	2.4	4,629	
ディスコ	0.5	0.6	23,430	
オプトラン	0.4	0.6	1,528	
ナブテスコ	2	2.5	9,137	
SMC	1	1.3	84,214	
小松製作所	15.8	18.6	58,180	
住友重機械工業	2	2.4	6,736	
日立建機	1.4	1.6	4,944	
ローツェ	—	0.2	2,030	
クボタ	17	21	40,467	
荏原製作所	1.5	1.6	8,736	
ダイキン工業	4.5	4.7	105,914	
ダイフク	1.9	2	14,340	
竹内製作所	0.5	0.7	1,956	
ホシザキ	1	2.6	12,038	
日本精工	6.6	—	—	
マキタ	4.3	4.9	16,758	
三菱重工業	5.5	6.9	35,307	
I H I	2.2	2.5	9,887	
電気機器 (17.1%)				
イビデン	—	2.3	11,707	
ブラザー工業	4.3	5.3	10,605	
ミネベアミツミ	6	6.9	15,331	
日立製作所	15.9	16.8	116,239	
三菱電機	34.9	41.1	57,766	
富士電機	2.1	2.4	12,744	
安川電機	3.8	4.7	22,889	
日本電産	8.5	9.6	68,841	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
オムロン	2.9	3.6	25,891	
MC J	1.2	1.6	1,576	
日本電気	4.4	5.6	25,984	
富士通	3.1	4	74,820	
ルネサスエレクトロニクス	18.9	25.9	34,317	
セイコーエプソン	4.3	5.3	10,504	
ワコム	2.7	3.1	1,977	
アルバック	0.6	0.9	5,454	
エレコム	0.8	0.9	1,204	
パナソニック ホールディングス	37.3	46.9	56,162	
シャープ	—	4.8	5,068	
アンリツ	2.2	2.8	3,578	
ソニーグループ	9.4	10.4	119,756	
TDK	5.1	6.3	29,232	
横河電機	3.5	4.3	9,692	
アズビル	2	2.7	9,787	
日本光電工業	1.4	1.8	6,165	
堀場製作所	0.6	0.9	5,310	
アドバンテスト	2.6	3.1	29,822	
キーエンス	1.7	2.4	141,528	
シスメックス	3	3.4	29,352	
フェローテックホールディングス	—	1.2	3,648	
レーザーテック	1.5	1.9	49,913	
スタンレー電気	2.4	—	—	
カシオ計算機	2.5	2.9	3,932	
ファナック	3.1	3.9	86,853	
浜松ホトニクス	2.5	3.2	22,336	
新光電気工業	—	1.4	5,264	
京セラ	4.9	6.1	40,943	
太陽誘電	1.7	1.9	8,388	
村田製作所	10.3	11.9	88,881	
小糸製作所	1.9	4.7	9,832	
S C R E E Nホールディングス	0.6	0.7	6,720	
東京エレクトロン	2.2	2.6	118,404	
輸送用機器 (5.5%)				
トヨタ紡織	1.4	1.7	3,214	
豊田自動織機	2.8	2.9	23,113	
デンソー	7.7	8.1	56,254	
いすゞ自動車	11	11.4	18,137	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
トヨタ自動車	52.1	58.8	111,308
日野自動車	4.4	—	—
アイシン	2.6	3	11,205
本田技研工業	27.5	32	100,416
スズキ	8	7.2	34,387
S U B A R U	10	12.4	26,077
ヤマハ発動機	4.6	6.2	19,623
豊田合成	1.1	1.1	2,311
シマノ	1.4	1.6	37,024
ティ・エス テック	1.5	1.8	2,849
精密機器 (3.3%)			
テルモ	9.9	12.3	47,047
島津製作所	4.5	4.8	19,056
ブイ・テクノロジー	0.2	—	—
東京精密	0.6	0.9	4,072
オリンパス	18.3	24.6	60,442
H O Y A	6.8	8.4	122,346
朝日インテック	3.8	5.2	11,949
その他製品 (2.0%)			
バンダイナムコホールディングス	3.1	3.6	31,104
パイロットコーポレーション	0.6	0.6	2,757
ヤマハ	2.1	2.5	12,500
ビジョン	2.1	2.5	5,117
任天堂	1.5	19.6	110,446
電気・ガス業 (1.1%)			
中部電力	10.7	14.5	18,531
関西電力	13.2	15.2	18,635
中国電力	5.5	—	—
東北電力	8.2	—	—
九州電力	7.2	9.1	6,506
北海道電力	3	3.8	1,729
電源開発	3	3	6,201
イーレックス	0.5	0.7	1,671
レノバ	0.7	1	2,254
東京瓦斯	6.7	8.3	20,974
大阪瓦斯	6.3	8	16,288
陸運業 (1.2%)			
S B Sホールディングス	—	0.4	1,173
東海旅客鉄道	2.9	3	48,015

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
阪急阪神ホールディングス	4.1	—	—
ヤマトホールディングス	4.6	5	10,470
山九	0.9	1	4,805
センコーグループホールディングス	1.7	2.1	2,047
日立物流	0.6	0.2	1,780
A Z — C O M丸和ホールディングス	0.7	0.9	1,449
九州旅客鉄道	2.6	—	—
S Gホールディングス	6.3	7.5	14,010
N I P P O N E X P R E S Sホールディン	1.1	1.5	11,070
海運業 (0.8%)			
日本郵船	2.8	10.5	33,232
商船三井	1.8	6.9	22,666
川崎汽船	—	3.3	9,088
倉庫・運輸関連業 (0.0%)			
三井倉庫ホールディングス	—	0.4	1,472
近鉄エクスプレス	0.6	—	—
情報・通信業 (9.4%)			
N E C ネットエスアイ	1.1	1.3	2,291
システナ	4.9	6.6	2,686
日鉄ソリューションズ	0.5	0.7	2,345
T I S	3.3	4.4	16,434
コーエーテクモホールディングス	1.1	2.5	6,085
ネクソン	7.7	10.2	31,875
ティーガイア	0.3	0.4	658
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	0.9	1.2	2,626
GMOペイメントゲートウェイ	0.7	0.9	10,926
インターネットイニシアティブ	—	2.2	5,161
ラクス	1.6	1.9	3,408
アカツキ	0.2	—	—
チェンジ	—	1	2,428
野村総合研究所	6.6	8.1	26,568
インフォコム	0.4	0.5	1,096
オービック	1.1	1.3	27,443
ジャストシステム	0.5	0.6	1,941
Zホールディングス	49.8	56.1	21,177
トレンドマイクロ	1.8	2.3	14,490
日本オラクル	0.7	0.8	7,128
伊藤忠テクノソリューションズ	1.6	2.1	6,594
大塚商会	1.9	2.2	9,482

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
電通国際情報サービス	0.5	0.5	2,110
東映アニメーション	0.1	0.2	2,658
デジタルガレージ	0.6	0.7	3,237
ネットワンシステムズ	—	1.5	5,310
B I P R O G Y	1.1	1.5	5,130
USEN-NEXT HOLDINGS	0.3	0.4	880
日本電信電話	31.3	30.8	120,335
KDD I	25	25.9	106,397
ソフトバンク	—	63.4	94,434
光通信	0.4	0.5	9,430
GMOインターネットグループ	—	1.5	3,877
東宝	2	2.5	12,000
エヌ・ティ・ティ・データ	9.1	12.4	24,973
D T S	—	0.8	2,496
スクウェア・エニックス・ホールディングス	1.6	2	12,460
カプコン	3.2	3.9	16,380
S C S K	2.4	3.2	6,745
NSD	—	1.4	3,260
コナミグループ	1.2	1.7	10,931
ソフトバンクグループ	9.8	19.3	119,621
卸売業 (6.8%)			
双日	3.8	4.4	11,343
アルフレッサ ホールディングス	3.8	4.2	6,833
神戸物産	2.7	3.2	12,240
ダイワボウホールディングス	1.7	1.7	3,313
T O K A I ホールディングス	1.7	2.1	1,795
シップヘルスケアホールディングス	1.1	1.5	3,826
コメダホールディングス	0.8	—	—
メディカルホールディングス	3.7	4.3	7,430
日本ライフライン	1	—	—
伊藤忠商事	24.1	25.6	106,496
丸紅	33.9	32.9	52,557
豊田通商	3.5	3.6	19,404
兼松	1.3	1.6	2,438
三井物産	26.7	30.4	118,833
住友商事	21.7	25.8	60,139
三菱商事	25.8	26	115,362
阪和興業	—	0.7	2,807
岩谷産業	0.8	0.9	5,013

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
P A L T A C	0.5	0.7	3,244
日鉄物産	0.2	0.3	2,772
ミスミグループ本社	4.3	6.3	20,443
小売業 (4.1%)			
ローソン	0.8	1	5,100
エービーシー・マート	0.5	0.6	4,164
日本マクドナルドホールディングス	1.6	2.3	11,730
セリア	0.8	1.1	3,164
ビックカメラ	2	—	—
M o n o t a R O	4.3	5.9	11,811
マツキヨココカラ&カンパニー	1.5	2.5	16,300
Z O Z O	2.4	2.8	9,282
ウエルシアホールディングス	1.8	2.2	6,331
クリエイトSDホールディングス	0.5	0.7	2,411
ネクステージ	—	0.9	2,497
コスモス薬品	0.3	0.5	6,310
セブン&アイ・ホールディングス	13.5	14.3	87,358
ツルハホールディングス	0.8	1	9,390
クスリのアオキホールディングス	0.3	0.4	2,920
FOOD & LIFE COMPANIE	2	2.4	7,192
ノジマ	0.6	1.4	1,895
良品計画	4	5.4	7,678
コーナン商事	0.5	0.6	1,974
パン・パシフィック・インターナショナルホ	6.9	9.3	22,580
ゼンショーホールディングス	1.7	2.3	7,567
ワークマン	0.4	0.5	2,630
スギホールディングス	0.7	0.8	4,520
日本瓦斯	—	2.2	4,483
ライフコーポレーション	0.3	0.4	1,095
丸井グループ	2.7	3.1	6,761
イズミ	0.6	0.6	1,726
ヤオコー	0.4	0.5	3,345
ケーズホールディングス	3.2	3.3	3,795
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	1.7	28,543
ファーストリテイリング	0.5	0.6	46,398
サンドラッグ	1.3	1.6	5,760
銀行業 (6.6%)			
めぶきフィナンシャルグループ	17.9	19.2	6,259

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
コンコルディア・フィナンシャルグループ	19.7	21.3	12,183
S B I 新生銀行	2.2	1.1	2,603
あおぞら銀行	1.9	2.4	6,240
三菱UFJフィナンシャル・グループ	154.6	152.3	144,989
りそなホールディングス	39.4	49.4	36,200
三井住友トラスト・ホールディングス	6.5	7	33,299
三井住友フィナンシャルグループ	23.8	28.3	159,781
千葉銀行	11.5	10.8	10,465
ふくおかフィナンシャルグループ	2.9	3.1	9,300
セブン銀行	10.2	13.9	3,669
みずほフィナンシャルグループ	44.1	56	113,036
証券、商品先物取引業 (0.7%)			
F P G	1.2	—	—
GMOフィナンシャルホールディングス	0.6	0.9	518
S B I ホールディングス	4.3	—	—
ジャフコ グループ	0.4	1.3	3,149
大和証券グループ本社	25.8	27.7	16,758
野村ホールディングス	52.6	71.3	36,790
マネックスグループ	—	4.3	2,098
保険業 (3.2%)			
S O M P Oホールディングス	5.7	6.6	37,897
MS&ADインシュアランスグループホール	7.7	7.9	33,614
第一生命ホールディングス	17	19.7	60,301
東京海上ホールディングス	11.3	39	107,991
T & Dホールディングス	8.9	10.4	21,278
その他金融業 (1.3%)			
全国保証	0.8	1	4,905
芙蓉総合リース	0.4	0.4	3,524
みずほリース	0.5	0.6	2,046
東京センチュリー	0.7	0.7	3,136
イオンフィナンシャルサービス	1.9	2.2	2,877
アコム	6.1	6.1	1,933
オリエントコーポレーション	9.3	1	1,169
オリックス	20.9	25.9	58,676
三菱HCキャピタル	12.7	15.1	10,041
日本取引所グループ	8.7	10.9	20,720
不動産業 (2.2%)			
大東建託	—	1.4	20,076
いちご	3.8	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ヒューリック	8.2	9	9,459
野村不動産ホールディングス	1.8	2.4	6,979
サムティ	0.6	—	—
プレサンスコーポレーション	0.4	0.5	814
オープンハウスグループ	1.1	1.4	7,042
東急不動産ホールディングス	10.1	11.6	7,598
飯田グループホールディングス	2.9	3.4	7,303
ケイアイスター不動産	—	0.2	967
三井不動産	15.7	16.8	41,076
三菱地所	22.6	23.4	39,429
東京建物	3.4	3.7	5,997
住友不動産	7.2	7	22,358
スターツコーポレーション	0.5	0.6	1,534
日本エスコン	0.6	0.9	708
イオンモール	1.7	2	3,656
カチタス	0.9	1	3,080
サービス業 (3.7%)			
M I X I	0.8	—	—
日本M&Aセンターホールディングス	5.5	—	—
U T グループ	0.5	0.6	1,558
エス・エム・エス	1.1	1.5	5,122
パーソルホールディングス	3.3	4.5	12,847
総合警備保障	1.3	1.5	5,272
カカコム	2.4	3	6,501
ディップ	0.6	0.7	2,719
ベネフィット・ワン	1.2	1.9	4,050
エムスリー	5.9	8	28,792
アウトソーシング	1.9	—	—
博報堂D Yホールディングス	4.6	5.2	7,311
パリュエコマース	—	0.3	599
H. U. グループホールディングス	—	1.2	3,356
オリエンタルランド	3.9	—	—
ビー・エム・エル	—	0.5	1,685
ユー・エス・エス	3.7	4.2	8,878
サイバーエージェント	—	9.7	11,989
フルキャストホールディングス	0.3	0.4	1,136
エン・ジャパン	0.5	0.7	1,746
テクノプロ・ホールディングス	2	2.7	10,908
アイ・アールジャパンホールディングス	0.2	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ジャパンマテリアル	1	1.2	2,864
リクルートホールディングス	19.9	28.5	121,723
ベルシステム24ホールディングス	0.5	0.5	745
ペイカレント・コンサルティング	0.2	3.2	17,888
ジャパンエレベーターサービスホールディン	1.1	1.4	2,503
リログループ	1.8	2.3	5,124
カナモト	0.6	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
トランス・コスモス	—	0.5	1,695
セコム	3.3	4.1	31,906
メイテック	0.4	1.6	3,963
イオンディライト	0.4	0.4	1,214
合 計	株 数 ・ 金 額	2,338	2,843
	銘柄数<比率>	400	400

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

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期	末
			買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	J P X日経４００	百万円 69	百万円 —

○投資信託財産の構成 (2023年1月26日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
株式	千円 8,131,799	% 96.8
コール・ローン等、その他	265,727	3.2
投資信託財産総額	8,397,526	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,395,134,976
コール・ローン等	116,957,294
株式(評価額)	8,131,799,200
未収入金	132,506,682
未収配当金	13,743,300
差入委託証拠金	128,500
(B) 負債	193,744,508
未払解約金	193,744,456
未払利息	52
(C) 純資産総額(A－B)	8,201,390,468
元本	4,137,819,966
次期繰越損益金	4,063,570,502
(D) 受益権総口数	4,137,819,966口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,821円

<注記事項>

- ①期首元本額 3,781,507,945円
 期中追加設定元本額 2,789,309,924円
 期中一部解約元本額 2,432,997,903円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.9821円です。

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

eMAXIS J P X 日経 4 0 0 インデックス	3,331,465,572円
国内株式セクション(ラップ向け)	778,214,866円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	23,395,099円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	3,920,141円
国際 J P X 日経インデックス400オープン(適格機関投資家専用)	824,288円
合計	4,137,819,966円

○損益の状況 (2022年1月27日～2023年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	200,977,707
受取配当金	201,071,540
受取利息	947
その他収益金	740
支払利息	△ 95,520
(B) 有価証券売買損益	429,549,076
売買益	794,741,265
売買損	△ 365,192,189
(C) 先物取引等取引損益	40,029,230
取引益	99,797,860
取引損	△ 59,768,630
(D) 当期損益金(A+B+C)	670,556,013
(E) 前期繰越損益金	3,186,569,757
(F) 追加信託差損益金	2,443,935,377
(G) 解約差損益金	△2,237,490,645
(H) 計(D+E+F+G)	4,063,570,502
次期繰越損益金(H)	4,063,570,502

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

日本株インカム・マザーファンド

《第35期》決算日2023年2月3日

[計算期間：2022年8月4日～2023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35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35期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 中 騰 落 率	(参 考 指 数) 東 証 株 指 数 (TOPIX)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
			期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
31期(2021年2月3日)	21,787	20.7	1,871.09	22.9	96.5	—	2.3	6,650
32期(2021年8月3日)	23,861	9.5	1,931.14	3.2	96.2	—	2.5	7,296
33期(2022年2月3日)	24,807	4.0	1,919.92	△ 0.6	96.6	—	2.4	7,626
34期(2022年8月3日)	25,422	2.5	1,930.77	0.6	96.3	—	2.5	8,458
35期(2023年2月3日)	26,654	4.8	1,970.26	2.0	97.8	—	1.2	9,083

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

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

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(参 考 指 数) (東 証 株 指 数) (T O P I X)	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率				
(期 首) 2022年8月3日	円	%		%	%	%
	25,422	—	1,930.77	96.3	—	2.5
8月末	25,999	2.3	1,963.16	96.2	—	2.5
9月末	24,891	△2.1	1,835.94	94.3	—	2.5
10月末	26,032	2.4	1,929.43	95.4	—	2.2
11月末	26,645	4.8	1,985.57	96.1	—	2.0
12月末	25,992	2.2	1,891.71	97.0	—	1.8
2023年1月末	26,923	5.9	1,975.27	97.8	—	1.2
(期 末) 2023年2月3日						
	26,654	4.8	1,970.26	97.8	—	1.2

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

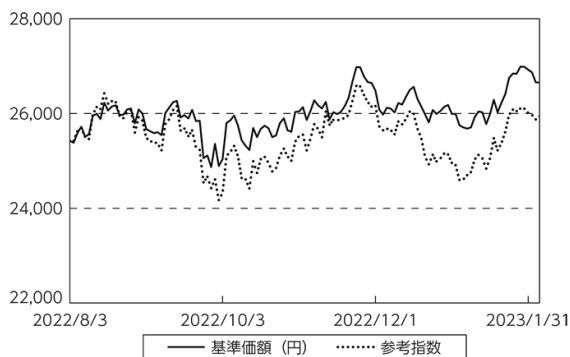
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ4.8%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)

「ゼロコロナ」政策を緩和した中国の経済回復に伴う国内企業の業績拡大期待が高まったことなどを背景に、国内株式市況が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

米連邦準備制度理事会（FRB）がインフレ抑制に向けて積極的に利上げを行う姿勢を示したことなどを背景に、国内株式市況が一時的に下落したことが、基準価額の一時的な下落要因となりました。

(銘柄要因)

上位5銘柄…三菱UFJフィナンシャル・グループ、第一生命ホールディングス、武田薬品工業、日本製鉄、三井住友フィナンシャルグループ
下位5銘柄…トヨタ自動車、東芝、ニコン、LIXIL、野村不動産ホールディングス

●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。
- ・期間の初めから2022年9月下旬にかけては、米国において高い物価上昇率が確認され、米連邦準備制度理事会（F R B）がインフレ抑制に向けて積極的に利上げを行う姿勢を示したことで世界的な景気減速懸念が強まったことなどから、国内株式市況は下落しました。
- ・10月上旬から期間末にかけては、米国で景況感の悪化が確認されたことで過度な金融引き締めに対する懸念が後退したことや「ゼロコロナ」政策を緩和した中国の経済回復に伴う国内企業の業績拡大期待が高まったことなどから、国内株式市況は上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・株式組入比率は、運用の基本方針にしたがい、高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80～83銘柄程度で推移させました。株価水準や予想配当利回り水準等を勘案し、銘柄入れ替えを機動的・継続的に行いました。当期間では、国内金利の上昇に伴う収益性改善が期待されたりそなホールディングスなど6銘柄を新規に組み入れ、原材料価格の上昇と価格転嫁の遅れにより収益性が悪化したL I X I Lなど6銘柄を全売却しました。

○今後の運用方針

- ・今後も企業調査を十分に行い、予想配当利回りの高い銘柄を中心に投資し、「高水準の配当収入」と「中長期的な株価の値上がり益」の獲得をめざす基本方針を継続します。加えて、財務の健全性や株式の流動性に留意しながら、保有銘柄の比率調整や新規銘柄の組み入れを行います。
- ・欧米における金融政策の動向を見極める必要はありますが、インフレが高水準ながらピークアウトする動きとなっています。また国内における経済活動の正常化やインバウンドによる景気下支えに加えて、「ゼロコロナ」政策を緩和した中国経済の回復についても期待ができると考えています。中長期的には、資本効率の改善により企業価値を向上させようとする動きは拡大しており、株主還元強化の流れは今後も継続すると考えています。
- ・引き続き、配当の継続性、成長性を重視しながら、より積極的な株主還元に取り組む企業などに注目していきたいと考えています。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年 8 月 4 日～2023年 2 月 3 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 8	% 0.031	(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)	(0.031)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.001)	
合 計	8	0.031	
期中の平均基準価額は、26,005円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2022年 8 月 4 日～2023年 2 月 3 日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 1,243 (90)	千円 2,100,418 (ー)	千株 1,141	千円 1,656,881

(注) 金額は受渡代金。

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

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	アドバンス・レジデンス投資法人	千口 0.002	千円 682	千口 0.034	千円 11,091
	日本リート投資法人	—	—	0.013	4,344
	ラサールロジポート投資法人	0.007	1,167	0.03	4,693
	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.002	1,214	0.043	24,425
	オリックス不動産投資法人	0.002	378	0.015	2,711
	グローバル・ワン不動産投資法人	0.019	2,099	0.026	2,796
	ケネディクス・オフィス投資法人	0.002 (0.015)	1,413 (—)	0.056	27,188
	大和証券オフィス投資法人	—	—	0.018	11,257
	合 計	0.034 (0.015)	6,956 (—)	0.235	88,507

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は分割・合併および償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○株式売買比率

(2022年8月4日～2023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	3,757,300千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,548,852千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.43

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年8月4日～2023年2月3日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
株式	百万円 2,100	百万円 524	% 25.0	百万円 1,656	百万円 257	% 15.5
投資信託証券	6	0.656401	10.9	88	—	—

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 53	百万円 9	百万円 476

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
投資信託証券	百万円 0.106546

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)	2,784千円
うち利害関係人への支払額 (B)	602千円
(B) / (A)	21.6%

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

○組入資産の明細

(2023年2月3日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
鉱業 (0.7%)			
INPEX	44.8	47.9	65,766
建設業 (4.4%)			
ライト工業	73.3	73.7	135,902
積水ハウス	31.5	37.4	91,368
インフロニア・ホールディングス	96.1	88.3	89,801
レイズネクスト	57.3	57.1	72,688
食料品 (1.2%)			
キリンホールディングス	78.9	51	103,122
繊維製品 (1.9%)			
東レ	144.1	222	171,894
化学 (9.4%)			
旭化成	61.4	51.7	49,843
クレハ	10.8	2.8	22,904
大阪ソーダ	26.1	32.1	133,696
信越化学工業	12.8	13.9	266,880
三菱瓦斯化学	44.4	27.5	51,260
日本ゼオン	64.1	101.4	122,896
アイカ工業	17.2	17.7	53,277
ADEKA	37.5	30.1	63,420
有沢製作所	49.5	51.8	72,261
医薬品 (4.1%)			
武田薬品工業	86.1	88.2	367,882
ゴム製品 (0.8%)			
ブリヂストン	12.5	14.7	70,560
鉄鋼 (1.6%)			
日本製鉄	32.3	53.7	144,023
非鉄金属 (1.7%)			
住友電気工業	10.2	35	55,475
昭和電線ホールディングス	22.7	38.6	70,136
アサヒホールディングス	18.7	13.4	26,103
金属製品 (1.4%)			
三和ホールディングス	92	95.2	126,616
LIXIL	43	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本発條	92.5	—	—
機械 (1.6%)			
アマダ	83.5	88.1	99,993
日本ビラー工業	15.1	12.4	38,874
電気機器 (6.8%)			
東芝	31.9	33	146,982
マブチモーター	—	23.3	86,210
ダイヘン	—	19.9	82,983
MCJ	42.2	7	6,972
エスベック	34.3	26.6	54,343
リコー	70.3	47.1	46,911
東京エレクトロン	3.3	3.8	180,500
輸送用機器 (11.5%)			
デンソー	26.5	34.3	245,073
東海理化電機製作所	4.4	94.7	138,546
川崎重工業	32.9	20.7	60,257
いすゞ自動車	—	71.1	111,911
トヨタ自動車	220.8	189.3	358,060
SUBARU	53.9	51.5	109,849
精密機器 (2.7%)			
ニコン	87.8	97.9	122,570
タムロン	50.9	36	113,760
その他製品 (2.8%)			
任天堂	4.2	43.7	245,681
電気・ガス業 (1.1%)			
大阪瓦斯	42.4	45.1	93,357
陸運業 (1.4%)			
センコーグループホールディングス	71.2	74.9	73,626
NIPPON EXPRESSホールディン	7.2	7.4	55,130
倉庫・運輸関連業 (—%)			
住友倉庫	11.3	—	—
情報・通信業 (8.2%)			
プロトコーポレーション	13	13.5	16,591
エイベックス	—	35	61,145

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本電信電話	102.5	107.9	413,257
ソフトバンク	137.3	159.6	235,410
卸売業 (7.9%)			
ＴＯＫＡＩホールディングス	70.3	7.6	6,467
コメダホールディングス	28.8	7.2	17,056
伊藤忠商事	45.5	28.8	115,603
丸紅	70.9	105.5	173,653
豊田通商	—	17	91,800
三菱商事	55.9	56.3	241,977
因幡電機産業	19.6	20.1	54,953
小売業 (3.3%)			
エービーシー・マート	15.7	—	—
アダストリア	34.5	30.5	65,880
J. フロント リテイリング	55.7	75.5	90,600
日本瓦斯	66.5	69.7	136,542
銀行業 (10.4%)			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	459.4	513.2	476,506
りそなホールディングス	—	302.4	213,433
三井住友フィナンシャルグループ	22	31.1	174,906
南都銀行	18.4	22.3	56,954

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
証券、商品先物取引業 (1.9%)			
SBIホールディングス	42.6	38.7	105,457
野村ホールディングス	168.1	121	64,359
保険業 (6.0%)			
第一生命ホールディングス	102.7	106.3	317,358
東京海上ホールディングス	25.8	80.4	213,502
その他金融業 (2.2%)			
イオンフィナンシャルサービス	54	50.3	64,987
オリックス	55.5	56.8	127,800
不動産業 (1.0%)			
日本駐車場開発	263.4	—	—
野村不動産ホールディングス	39.2	32	89,728
サービス業 (4.0%)			
リソー教育	286.7	235.8	84,416
日本郵政	103.5	101.1	113,484
ベルシステム24ホールディングス	42.4	44.6	66,543
メイテック	36.3	39.3	94,595
合 計	株 数 ・ 金 額	4,590	4,782
	銘柄数<比率>	72	73
			8,884,345
			<97.8%>

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

国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千口	千円	%
アドバンス・レジデンス投資法人	0.077	0.045	14,445	0.2
日本リート投資法人	0.06	0.047	15,439	0.2
ラサールロジポート投資法人	0.134	0.111	17,582	0.2
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.071	0.03	16,800	0.2
オリックス不動産投資法人	0.108	0.095	17,052	0.2
グローバル・ワン不動産投資法人	0.164	0.157	16,767	0.2
ケネディクス・オフィス投資法人	0.039	—	—	—
大和証券オフィス投資法人	0.04	0.022	13,530	0.1
合 計	口 数 ・ 金 額	0.693	0.507	111,617
	銘 柄 数<比 率>	8	7	<1.2%>

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

○投資信託財産の構成

(2023年2月3日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 8,884,345	% 97.8
投資証券	111,617	1.2
コール・ローン等、その他	88,674	1.0
投資信託財産総額	9,084,636	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年2月3日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,084,636,455
コール・ローン等	73,153,010
株式(評価額)	8,884,345,840
投資証券(評価額)	111,617,000
未収入金	1,271,490
未収配当金	14,249,115
(B) 負債	1,058,158
未払解約金	1,058,127
未払利息	31
(C) 純資産総額(A－B)	9,083,578,297
元本	3,407,931,050
次期繰越損益金	5,675,647,247
(D) 受益権総口数	3,407,931,050口
1万口当たり基準価額(C／D)	26,654円

<注記事項>

- ①期首元本額 3,327,134,508円
 期中追加設定元本額 222,197,506円
 期中一部解約元本額 141,400,964円
 また、1口当たり純資産額は、期末2,6654円です。

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

三菱UFJ 好配当日本株ファンド(2ヵ月決算型)	1,936,456,621円
国内株式セレクション(ラップ向け)	1,424,561,414円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	41,159,958円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	5,753,057円
合計	3,407,931,050円

【お知らせ】

ベビーファンドの運用効率向上のため、追加信託・一部解約時の価額を、当日の基準価額から前営業日の基準価額に変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
 (2022年10月28日)

○損益の状況 (2022年8月4日～2023年2月3日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	133,343,504
受取配当金	133,372,309
受取利息	360
その他収益金	702
支払利息	△ 29,867
(B) 有価証券売買損益	278,267,488
売買益	631,663,599
売買損	△ 353,396,111
(C) 当期損益金(A＋B)	411,610,992
(D) 前期繰越損益金	5,131,183,106
(E) 追加信託差損益金	358,022,096
(F) 解約差損益金	△ 225,168,947
(G) 計(C＋D＋E＋F)	5,675,647,247
次期繰越損益金(G)	5,675,647,247

- (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。

J A P A N クオリティ150インデックスマザーファンド

《第8期》決算日2023年1月26日

[計算期間：2022年1月27日～2023年1月26日]

「J A P A N クオリティ150インデックスマザーファンド」は、1月26日に第8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8期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		i S T O X X M U T B J A P A N クオリティ150インデックス (配当込み)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	円	期 騰 落 中 率 %	期 騰 落 中 率 %	期 騰 落 中 率 %			
4 期(2019年1月28日)	11,105	△15.9	226.38	△16.2	98.7	1.3	百万円 2,333
5 期(2020年1月27日)	13,315	19.9	270.84	19.6	99.5	0.6	3,025
6 期(2021年1月26日)	16,166	21.4	328.59	21.3	99.6	0.4	4,814
7 期(2022年1月26日)	15,903	△ 1.6	322.52	△ 1.8	99.2	0.8	5,018
8 期(2023年1月26日)	16,140	1.5	326.36	1.2	98.7	1.3	4,569

(注) i S T O X X M U T B J A P A N 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。i S T O X X M U T B J A P A N クオリティ150インデックス（配当込み）は、三菱UFJ信託銀行が有するアクティブ運用機関としてのノウハウとSTOXXリミテッド（以下「STOXX社」）が有する指数提供機関としての経験を活用し、両社で共同開発したものです。2001年6月18日の時価総額を100として、STOXX社が算出・公表しています。STOXX社は、i S T O X X M U T B J A P A N 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i S T O X X M U T B J A P A N クオリティ150インデックス（配当込み）若しくはそのデータに関するエラー、遺漏若しくは中断について、何ら保証するものではなく、（過失の有無を問わず）いかなる責任も負うものではありません。これらについては、正確性、妥当性、正当性、完全性、適時性及び目的への適合性を含みますが、これらに限定されません。STOXX社に關係する情報の流布又は再配信は、一切禁止されています。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	i STOXX MUTB JAPAN クオリティ150インデックス (配当込み)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2022年 1 月26日	円	%		%	%	%
	15,903	—	322.52	—	99.2	0.8
1 月末	15,842	△0.4	321.27	△0.4	98.8	1.1
2 月末	15,535	△2.3	314.94	△2.4	98.8	1.1
3 月末	16,181	1.7	327.82	1.6	97.9	2.1
4 月末	15,572	△2.1	315.37	△2.2	98.1	2.1
5 月末	15,731	△1.1	318.44	△1.3	98.0	2.0
6 月末	15,168	△4.6	306.98	△4.8	98.0	2.0
7 月末	16,099	1.2	325.95	1.1	97.9	2.0
8 月末	16,145	1.5	326.87	1.3	98.8	1.2
9 月末	15,242	△4.2	308.41	△4.4	98.7	1.3
10月末	15,903	0.0	321.73	△0.2	99.0	1.3
11月末	16,392	3.1	331.60	2.8	98.7	1.3
12月末	15,320	△3.7	309.75	△4.0	98.6	1.3
(期 末) 2023年 1 月26日	16,140	1.5	326.36	1.2	98.7	1.3

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

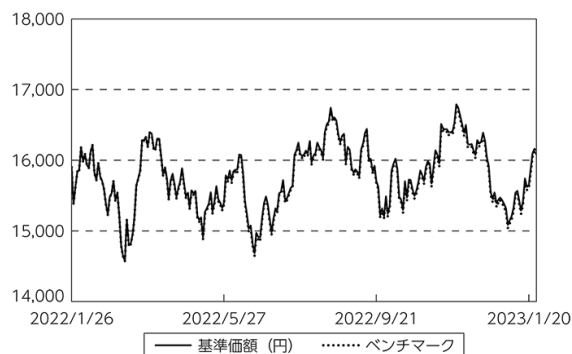
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ1.5%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(1.2%)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

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。
- ・株式ポートフォリオはベンチマークである i S T O X X M U T B J A P A N 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1.2%の上昇になったため、乖離は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)

- ・その他の要因※によるものです。

※配当評価差異等が含まれます。

(主なマイナス要因)

- ・銘柄選択要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万 口 当 た り の 費 用 明 細

(2022年 1 月27日～2023年 1 月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(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)	(0.001)	
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、15,769円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2022年 1 月27日～2023年 1 月26日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 656 (44)	千円 2,446,866 (—)	千株 724	千円 2,932,821

(注) 金額は受渡代金。

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

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円 495	百万円 479	百万円 313	百万円 314

○株式売買比率

(2022年1月27日～2023年1月26日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	5,379,688千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	4,570,088千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.17

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年1月27日～2023年1月26日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	
株式	百万円 2,446	百万円 845	% 34.5	百万円 2,932	百万円 1,245	% 42.5

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

○組入資産の明細

(2023年1月26日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
建設業 (1.5%)			
ショーボンドホールディングス	1.6	1.6	8,720
コムシスホールディングス	4.1	—	—
大成建設	6.8	—	—
大東建託	2.3	—	—
積水ハウス	22.9	23	57,661
食料品 (5.4%)			
森永製菓	1.6	1.5	5,602
寿スビリッツ	—	0.7	5,726
カルビー	3	3	8,775
ヤクルト本社	5.4	5.3	49,820
明治ホールディングス	5.1	4.7	31,208
宝ホールディングス	6.7	—	—
キッコーマン	6.5	6.5	44,525
ニチレイ	4.7	4.5	12,109
日清食品ホールディングス	2.8	—	—
日本たばこ産業	37	31.9	85,380
繊維製品 (0.3%)			
ゴールドウイン	1.3	1.4	13,580
デサント	1.6	—	—
化学 (7.5%)			
日産化学	4.8	3.5	21,105
東ソー	10.9	10.9	18,028
デンカ	3	—	—
信越化学工業	5.6	5.3	93,200
日本酸素ホールディングス	7.1	—	—
東京応化工業	—	1.4	9,030
積水化学工業	—	14.7	28,371
日本ゼオン	6.5	—	—
日油	2.8	2.8	15,176
花王	15.9	—	—
富士フイルムホールディングス	12.7	—	—
ミルボン	—	1.1	6,215
ファンケル	2.7	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ボーラ・オルビスホールディングス	—	3.4	6,086
小林製薬	2.2	2.1	19,152
タカラバイオ	1.6	—	—
デクセリアルズ	2	2	5,538
日東電工	5	3.7	30,192
ニフコ	2.8	2.8	9,338
ユニ・チャーム	15.6	15.7	77,605
医薬品 (5.1%)			
住友ファーマ	6.4	—	—
塩野義製薬	9.8	9.9	62,508
日本新薬	2.3	2.4	16,152
中外製薬	22.5	22.7	79,132
科研製薬	1.2	—	—
ロート製薬	3.9	7.9	18,501
小野薬品工業	16.7	16.4	48,060
JCRファーマ	—	2.8	4,690
ガラス・土石製品 (0.5%)			
TOTO	5.9	—	—
日本碍子	10.6	—	—
日本特殊陶業	—	6.9	17,691
MARUWA	—	0.3	5,094
鉄鋼 (0.2%)			
大和工業	—	1.6	8,272
非鉄金属 (1.3%)			
住友金属鉱山	—	9.2	48,898
DOWAホールディングス	—	2.1	9,366
金属製品 (0.7%)			
SUMCO	—	11.8	23,163
三和ホールディングス	7.7	7.8	9,804
機械 (6.8%)			
三浦工業	3.8	—	—
FUJ I	3.3	3.3	6,979
ディスコ	1	1	39,050
ナブテスコ	4	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
SMC	1.4	1.5	97,170	
ローツェ	0.4	—	—	
荏原製作所	3.2	—	—	
ダイキン工業	4.2	4.1	92,393	
ダイフク	4.2	4.3	30,831	
SANKYO	—	1.5	7,740	
セガサミーホールディングス	—	5.8	11,826	
ホシザキ	—	4.1	18,983	
電気機器 (22.8%)				
イビデン	—	4.7	23,923	
ミネベアミツミ	14.3	—	—	
富士電機	—	5	26,550	
富士通	5.6	4.9	91,654	
ルネサスエレクトロニクス	—	47.6	63,070	
セイコーエプソン	—	11.4	22,594	
アルバック	—	1.7	10,302	
アンリツ	4.6	4.6	5,878	
ソニーグループ	7.8	8.4	96,726	
TDK	—	13.1	60,784	
ヒロセ電機	—	1.1	18,535	
アズビル	4.6	—	—	
日本光電工業	3	3	10,275	
堀場製作所	1.4	1.4	8,260	
アドバンテクト	6.7	4.3	41,366	
キーエンス	1.5	1.6	94,352	
シスメックス	5.8	6.3	54,387	
フェローテックホールディングス	—	1.5	4,560	
レーザーテック	3.1	—	—	
日本電子	—	1.7	6,562	
ファナック	4.5	4.4	97,988	
ローム	—	3.1	31,806	
浜松ホトニクス	4.9	4.9	34,202	
三井ハイテック	—	0.8	5,512	
新光電気工業	2.3	—	—	
太陽誘電	4.3	4.4	19,426	
村田製作所	12.5	12.5	93,362	
SCREENホールディングス	1.6	1.6	15,360	
東京エレクトロン	1.7	2	91,080	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
輸送用機器 (1.4%)				
トヨタ紡織	3.4	—	—	
スズキ	16.4	—	—	
ヤマハ発動機	11.7	—	—	
シマノ	2.8	2.8	64,792	
精密機器 (5.7%)				
テルモ	22.9	—	—	
島津製作所	9.9	10	39,700	
東京精密	1.4	1.4	6,335	
マニー	2.9	2.9	5,565	
オリンパス	43.3	34.1	83,783	
HOYA	6	6.7	97,585	
朝日インテック	8.3	8.4	19,303	
メニコン	—	2.4	6,823	
その他製品 (3.6%)				
パナダイナムコホールディングス	7.4	7.5	64,800	
ヤマハ	5.4	—	—	
ビジョン	4.1	4.1	8,392	
任天堂	2	15.8	89,033	
陸運業 (0.7%)				
SGホールディングス	16.8	16.3	30,448	
情報・通信業 (14.9%)				
NECネットエスアイ	3.1	3.1	5,465	
システナ	9.5	9.5	3,866	
日鉄ソリューションズ	1.1	1.1	3,685	
T I S	8.4	8.5	31,747	
コーエーテックモホールディングス	2.4	4.7	11,439	
ネクソン	—	16.9	52,812	
S H I F T	0.4	0.4	10,060	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	2.2	1.7	3,721	
GMOペイメントゲートウェイ	—	1.5	18,210	
インターネットイニシアティブ	2.4	4.9	11,495	
ラクス	3.7	3.7	6,637	
チェンジ	1.5	—	—	
野村総合研究所	15	15.7	51,496	
オービック	2.4	2.4	50,664	
ジャストシステム	1	1.1	3,558	
トレンドマイクロ	4.7	4.7	29,610	
日本オラクル	1.1	1.1	9,801	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
伊藤忠テクノソリューションズ	3.5	3.5	10,990
大塚商会	4.4	4.3	18,533
東映アニメーション	—	0.4	5,316
ネットワンシステムズ	2.9	—	—
B I P R O G Y	2.7	2.7	9,234
日本電信電話	35.2	24.3	94,940
KDD I	32.5	22.5	92,430
光通信	0.8	0.7	13,202
エヌ・ティ・ティ・データ	21.4	21.6	43,502
スクウェア・エニックス・ホールディングス	3.1	3.1	19,313
カブコン	6.4	6.3	26,460
S C S K	5.2	5.2	10,961
コナミグループ	3.4	3.5	22,505
卸売業 (7.3%)			
神戸物産	4.9	5	19,125
マクニカホールディングス	—	1.7	5,686
アズワン	1.1	1.1	6,380
伊藤忠商事	31.7	21.5	89,440
三井物産	—	22.6	88,343
三菱商事	—	20.1	89,183
岩谷産業	1.8	—	—
ミスミグループ本社	9.5	9.6	31,152
小売業 (6.0%)			
日本マクドナルドホールディングス	—	2.9	14,790
M o n o t a R O	8.4	8.5	17,017
ウエルシアホールディングス	3.5	3.5	10,073
コスモス薬品	0.8	0.8	10,096
ツルハホールディングス	1.4	—	—
クスリのアオキホールディングス	—	0.7	5,110
FOOD & LIFE COMPANIE	3.9	—	—
良品計画	8.8	—	—
パン・パシフィック・インターナショナルホ	—	13.3	32,292
ゼンショーホールディングス	—	3.5	11,515
ワークマン	—	0.9	4,734
日本瓦斯	4	3.9	7,948
ヤオコー	0.9	0.9	6,021
ケーズホールディングス	6.7	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ニトリホールディングス	3.1	3.2	53,728
吉野家ホールディングス	—	2.2	5,154
ファーストリテイリング	1.6	1.1	85,063
サンドラッグ	2.5	2.5	9,000
保険業 (—%)			
SOMPOホールディングス	11.6	—	—
東京海上ホールディングス	18	—	—
その他金融業 (0.3%)			
全国保証	2.3	2.3	11,281
日本取引所グループ	17.9	—	—
不動産業 (1.5%)			
大東建託	—	2.3	32,982
ヒューリック	22.5	23.1	24,278
野村不動産ホールディングス	—	4	11,632
オープンハウスグループ	2.6	—	—
飯田グループホールディングス	6.5	—	—
サービス業 (6.5%)			
日本M&Aセンターホールディングス	10.5	10.6	18,518
エス・エム・エス	2.4	2.4	8,196
パソルホールディングス	6.5	6.6	18,843
総合警備保障	3	—	—
カカコム	4.3	4.3	9,318
ディップ	—	1.2	4,662
ベネフィット・ワン	2.6	2.6	5,543
エムスリー	15	15.1	54,344
博報堂DYホールディングス	10.6	10.7	15,044
H. U. グループホールディングス	1.9	1.9	5,314
ユー・エス・エス	—	8.7	18,391
サイバーエージェント	—	14	17,304
エン・ジャパン	1.2	—	—
テクノプロ・ホールディングス	3.6	3.6	14,544
リクルートホールディングス	15	21.3	90,972
ジャパンエレベーターサービスホールディン	2.1	2.1	3,754
ダイセキ	1.7	1.6	7,096
合 計	株 数 ・ 金 額	1,018	996
	銘柄数<比率>	150	150 <98.7%>

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

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期	未
			買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	T O P I X	百万円 59	百万円 —

○投資信託財産の構成

(2023年1月26日現在)

項 目		当 期	未
		評 価 額	比 率
株式		千円 4,509,062	% 98.5
コール・ローン等、その他		69,737	1.5
投資信託財産総額		4,578,799	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,577,869,507
コール・ローン等	48,876,756
株式(評価額)	4,509,062,350
未収入金	9,457,551
未収配当金	9,017,850
差入委託証拠金	1,455,000
(B) 負債	8,426,842
未払解約金	8,426,821
未払利息	21
(C) 純資産総額(A－B)	4,569,442,665
元本	2,831,156,561
次期繰越損益金	1,738,286,104
(D) 受益権総口数	2,831,156,561口
1万口当たり基準価額(C／D)	16,140円

<注記事項>

- ①期首元本額 3,155,756,916円
 期中追加設定元本額 616,563,553円
 期中一部解約元本額 941,163,908円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.6140円です。

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

eMAXIS JAPAN クオリティ150インデックス	1,143,273,083円
国内株式セレクション(ラップ向け)	641,441,180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)	478,799,392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)	474,151,228円
iSTOXX MUTB JAPAN クオリティ150インデックスファンド(ラップ向け)	71,769,671円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	18,880,316円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	2,841,691円
合計	2,831,156,561円

○損益の状況 (2022年1月27日～2023年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	92,749,652
受取配当金	92,765,751
受取利息	194
その他収益金	179
支払利息	△ 16,472
(B) 有価証券売買損益	14,843,793
売買益	371,389,162
売買損	△ 356,545,369
(C) 先物取引等取引損益	5,464,350
取引益	13,860,850
取引損	△ 8,396,500
(D) 当期損益金(A+B+C)	113,057,795
(E) 前期繰越損益金	1,862,795,345
(F) 追加信託差損益金	349,334,703
(G) 解約差損益金	△ 586,901,739
(H) 計(D+E+F+G)	1,738,286,104
次期繰越損益金(H)	1,738,286,104

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

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

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

日本株オープン「35」マザーファンド

《第21期》決算日2022年3月23日

[計算期間：2021年3月24日～2022年3月23日]

「日本株オープン「35」マザーファンド」は、3月23日に第21期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第21期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	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 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30%以下とします。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		東 証 株 価 指 数 (TOPIX)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
17期(2018年3月23日)	27,880	29.9	1,664.94	8.8	96.9	—	7,481
18期(2019年3月25日)	24,016	△13.9	1,577.41	△5.3	97.6	—	7,084
19期(2020年3月23日)	21,079	△12.2	1,292.01	△18.1	98.3	—	4,917
20期(2021年3月23日)	41,341	96.1	1,971.48	52.6	98.9	—	5,143
21期(2022年3月23日)	41,811	1.1	1,978.70	0.4	99.0	—	7,185

(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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 株 価 指 数 (TOPIX)	騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	円	騰 落 率				
(期 首) 2021年3月23日	41,341	—	1,971.48	—	98.9	—
3月末	42,019	1.6	1,954.00	△0.9	98.0	—
4月末	42,319	2.4	1,898.24	△3.7	98.5	—
5月末	42,462	2.7	1,922.98	△2.5	97.9	—
6月末	43,799	5.9	1,943.57	△1.4	97.7	—
7月末	42,803	3.5	1,901.08	△3.6	97.1	—
8月末	44,160	6.8	1,960.70	△0.5	98.1	—
9月末	45,958	11.2	2,030.16	3.0	96.6	—
10月末	46,052	11.4	2,001.18	1.5	98.0	—
11月末	45,496	10.1	1,928.35	△2.2	97.9	—
12月末	45,951	11.2	1,992.33	1.1	97.4	—
2022年1月末	41,025	△0.8	1,895.93	△3.8	99.1	—
2月末	39,872	△3.6	1,886.93	△4.3	98.8	—
(期 末) 2022年3月23日	41,811	1.1	1,978.70	0.4	99.0	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

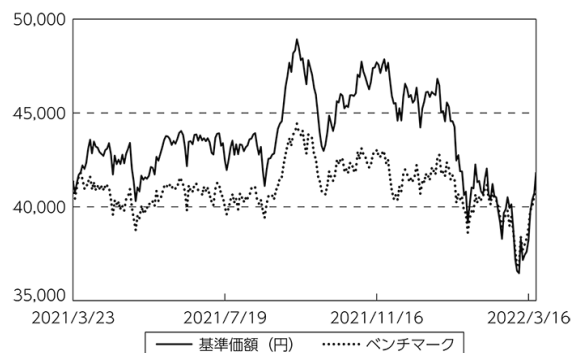
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.1%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(0.4%)を0.7%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)

新型コロナウイルスのワクチン接種普及などによる経済正常化への期待や、ウクライナ情勢への警戒感がやや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、一時的な基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

中国不動産大手企業の債務問題、新型コロナウイルスの変異株であるオミクロン株の拡大、米国の金融引き締め懸念、ウクライナ情勢を巡る警戒感など様々な不透明要因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、デクセリアルズ、三菱UFJフィナンシャル・グループ、ペイカレント・コンサルティング、山一電機

下位5銘柄…Sansan、昭和電工、ソフトバンクグループ、ソーせいグループ、東海カーボン

●投資環境について

◎国内株式市況

- ・国内株式市況はわずかに上昇しました。
- ・期首から2021年9月中旬にかけては、新型コロナウイルスの新規感染者数の再拡大などにより軟調に推移する場面もありましたが、主要国の積極的な金融政策や財政政策のプラス影響、新型コロナウイルスのワクチン接種普及などによる経済正常化への期待などから、上昇しました。
- ・9月下旬から2022年3月上旬にかけては、中国不動産大手企業の債務問題、新型コロナウイルスの変異株であるオミクロン株の拡大、米国の金融引き締め懸念、ウクライナ情勢を巡る警戒感など様々な不透明要因から、国内株式市況は下落基調で推移しました。

- ・3月中旬から期末にかけては、ウクライナ情勢への警戒感がやや後退したことや、外国為替市場で円安・米ドル高が進み投資家心理が改善したことなどから反発しました。

●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41～42銘柄程度で推移させました。世界経済の復調により業績の改善が期待される三井物産や、経済のデジタル化進展による恩恵が期待されるマネーフォワードなど、10銘柄を新規に組み入れました。また、企業価値が概ね株価に反映されたと判断したレーザーテックや東京応化工業など、9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 (主なプラス要因)

- ・業種配分要因：小売業、陸運業をベンチマークに対してアンダーウェイトとしていたことがプラスに寄与しました。
- ・銘柄選択要因：デクセリアルズ、ペイカレント・コンサルティング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。

(主なマイナス要因)

- ・業種配分要因：化学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、卸売業をベンチマークに対してアンダーウェイトとしていたことがマイナスに影響しました。
- ・銘柄選択要因：ソーせいグループ、昭和電工をベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがマイナスに影響しました。

○今後の運用方針

- ・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。マネジメント力、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。

- ・国内株式市況は、ロシアによるウクライナ侵攻により地政学リスクが高まり、西側諸国による経済制裁も発動されるなど、世界経済にとって不透明感が強い状況が継続すると思われることから、当面は上値が重い展開を想定しています。ただし中長期的には、環境関連や規制改革、行政のデジタル化といった新たな政策への期待の高まりから、堅調に推移するものと考えています。このような想定の下、業績を精査し業績成長確度の高い銘柄に投資する方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2021年3月24日～2022年3月23日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 58 (58)	% 0.134 (0.134)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
合 計	58	0.134	
期中の平均基準価額は、43,573円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2021年3月24日～2022年3月23日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 2,498 (131)	千円 6,921,939 (-)	千株 1,750	千円 4,780,325

(注) 金額は受渡代金。

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

○株式売買比率

(2021年3月24日～2022年3月23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	11,702,265千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,293,043千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.85

(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

(2021年3月24日～2022年3月23日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	6,921	1,156	16.7	4,780	1,117	23.4

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	162	170	336

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	12

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	8,637千円
うち利害関係人への支払額 (B)	1,750千円
(B) / (A)	20.3%

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

○組入資産の明細

(2022年3月23日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
化学 (18.8%)			
昭和電工	64.1	141.6	335,733
三菱瓦斯化学	74.1	60.4	130,826
J S R	—	36	127,080
東京応化工業	23.8	—	—
トリケミカル研究所	43.5	69.1	175,790
富士フイルムホールディングス	—	16.5	125,416
資生堂	10.6	19.4	121,948
デクセリアルズ	69.1	100.1	319,819
医薬品 (7.6%)			
そーせいグループ	110.9	214.9	314,183
第一三共	40.3	89.2	228,396
ガラス・土石製品 (3.3%)			
日東紡績	—	52.5	151,357
東海カーボン	181.5	70.1	79,984
非鉄金属 (1.1%)			
三井金属鉱業	20.9	—	—
住友金属鉱山	38.1	12	74,760
機械 (—%)			
N I T T O K U	8.8	—	—
電気機器 (27.7%)			
イビデン	19.1	48.5	292,940
日立製作所	—	25.6	158,080
富士電機	28.2	29.5	181,130
日本電産	6.4	7.7	76,876
ルネサスエレクトロニクス	—	123.3	165,838
ソニーグループ	7.1	18.3	235,063
スミダコーポレーション	175.4	157.8	145,965
アドバンテスト	6.3	16.9	160,381
キーエンス	1	1.6	91,824
レーザークック	13.1	—	—
山一電機	109.4	121.4	230,902
村田製作所	11.8	4.3	35,840
小糸製作所	13	—	—
東京エレクトロン	3.9	3.2	197,568

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
輸送用機器 (7.2%)			
豊田自動織機	8.5	12.6	109,242
デンソー	14	22.5	177,052
川崎重工業	28.2	—	—
トヨタ自動車	13.6	107.2	229,086
精密機器 (1.3%)			
朝日インテック	21	40.1	95,678
電気・ガス業 (0.2%)			
レノバ	14.4	7.7	12,959
情報・通信業 (12.4%)			
オプティム	13.3	—	—
GMOペイメントゲートウェイ	3.5	22.5	266,850
マネーフォワード	—	33.6	190,848
S a n s a n	—	138.8	171,556
コナミホールディングス	—	16.1	120,911
ソフトバンクグループ	16.4	24.1	130,646
卸売業 (3.0%)			
三井物産	—	63.9	213,170
三菱商事	36.4	—	—
小売業 (1.7%)			
ファーストリテイリング	1.3	1.9	121,239
銀行業 (4.7%)			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	419.3	416.9	336,271
保険業 (3.3%)			
第一生命ホールディングス	78.5	54.4	146,934
東京海上ホールディングス	11.3	11.9	88,893
サービス業 (7.7%)			
アウトソーシング	99.9	—	—
セブテーニ・ホールディングス	—	291.1	188,632
トレンダーズ	200.9	234.3	208,527
ペイカレント・コンサルティング	2.9	3.3	148,500
合 計	株 数 ・ 金 額	2,063	2,942
	銘柄数<比率>	41	42
			<99.0%>

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

○投資信託財産の構成

(2022年３月23日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 7,114,705	% 98.2
コール・ローン等、その他	132,917	1.8
投資信託財産総額	7,247,622	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年３月23日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,247,622,300
コール・ローン等	114,741,060
株式(評価額)	7,114,705,540
未収配当金	18,175,700
(B) 負債	62,463,311
未払金	62,430,419
未払解約金	32,885
未払利息	7
(C) 純資産総額(A－B)	7,185,158,989
元本	1,718,480,683
次期繰越損益金	5,466,678,306
(D) 受益権総口数	1,718,480,683口
1万口当たり基準価額(C／D)	41,811円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,244,225,684円
期中追加設定元本額 761,494,383円
期中一部解約元本額 287,239,384円
また、1口当たり純資産額は、期末41,811円です。

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

三菱ＵＦＪ 日本株オープン「３５」	1,336,204,834円
国内株式セレクション（ラップ向け）	190,678,688円
三菱ＵＦＪ 日本株オープン「３５」ＶＡ	131,720,841円
三菱ＵＦＪ ＤＣ厳選日本成長株オープン	51,105,496円
三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定成長型）	8,167,997円
三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定型）	602,827円
合計	1,718,480,683円

○損益の状況

(2021年３月24日～2022年３月23日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	103,810,500
受取配当金	103,838,032
受取利息	457
その他収益金	837
支払利息	△ 28,826
(B) 有価証券売買損益	△ 112,769,717
売買益	1,009,496,454
売買損	△1,122,266,171
(C) 当期損益金(A＋B)	△ 8,959,217
(D) 前期繰越損益金	3,899,566,494
(E) 追加信託差損益金	2,533,567,235
(F) 解約差損益金	△ 957,496,206
(G) 計(C＋D＋E＋F)	5,466,678,306
次期繰越損益金(G)	5,466,678,306

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

日本・小型株・ファンド・マザーファンド

《第45期》決算日2022年12月12日

[計算期間：2022年6月11日～2022年12月12日]

「日本・小型株・ファンド・マザーファンド」は、12月12日に第45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45期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		RUSSELL/NOMURA Small Cap		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰	期 落	インデックス	期 騰			
	円		%		%	%	%	百万円
41期(2020年12月10日)	77,830		17.8	518.74	5.1	98.3	—	8,453
42期(2021年6月10日)	85,592		10.0	568.57	9.6	96.6	—	9,056
43期(2021年12月10日)	89,616		4.7	557.49	△1.9	96.1	—	8,837
44期(2022年6月10日)	77,005		△14.1	539.69	△3.2	95.8	—	9,083
45期(2022年12月12日)	82,079		6.6	557.27	3.3	97.1	—	10,699

(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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	RUSSELL/NOMURA Small Cap		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
			インデックス	騰 落 率		
(期 首) 2022年6月10日	円 77,005	% —	539.69	% —	% 95.8	% —
6 月 末	74,755	△2.9	530.93	△1.6	95.4	—
7 月 末	79,475	3.2	549.58	1.8	95.5	—
8 月 末	82,225	6.8	560.85	3.9	95.9	—
9 月 末	77,974	1.3	539.89	0.0	95.4	—
10 月 末	81,336	5.6	554.54	2.8	95.9	—
11 月 末	84,111	9.2	566.51	5.0	96.6	—
(期 末) 2022年12月12日	82,079	6.6	557.27	3.3	97.1	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

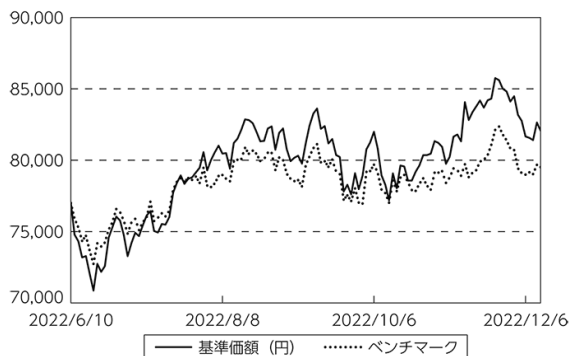
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ6.6%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(3.3%)を3.3%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)

国内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一時的な基準価額の下落要因となりました。

(銘柄要因)

上位5銘柄…ビジョナル、フルキャストホールディングス、ベイカレント・コンサルティング、Sansan、そーせいグループ

下位5銘柄…セプテーニ・ホールディングス、三井ハイテック、トプコン、メイコー、TREホールディングス

●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2022年9月中旬にかけては、参議院選挙で自民党が勝利したことや世界的なインフレ懸念の後退などから国内小型株式市況は上昇基調となりました。
- ・9月下旬から期末にかけては、米連邦公開市場委員会（FOMC）において積極的な利上げ姿勢が示された一方、その後はインフレへの過度な懸念が後退したことなどから一進一退の動きが続きました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・国内小型株式のうち独自の技術やノウハウを有し、中長期的な成長が見込める企業などを中心に選別投資を行いました。
- ・組入銘柄数は概ね82～84銘柄程度で推移させました。ファンダメンタルズの変化や新規投資候補銘柄との相対比較等を勘案し、適宜銘柄入替を行いました。期首期末比では、新規の組み入れはありませんでした。一方、乳原料など食品専門商社であるラクト・ジャパン、モーター用自動巻線機を手掛ける小田原エンジニアリングの2銘柄を全株売却しました。

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について
ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(3.3%)を3.3%上回りました。

(プラス要因)

- ・業種配分要因：電気・ガス業をベンチマークに対してアンダーウェイトとしていたことがプラスに寄与しました。
- ・銘柄選択要因：ビジュアル、フルキャストホールディングスなどの株価上昇がプラスに寄与しました。

(マイナス要因)

- ・業種配分要因：卸売業をベンチマークに対してアンダーウェイトとしていたことがマイナスに影響しました。
- ・銘柄選択要因：セプテーニ・ホールディングス、三井ハイテックなどの株価下落がマイナスに影響しました。

○今後の運用方針

- ・今後も、主としてわが国の小型株式の中から、ボトムアップアプローチにより成長性が高いと判断される銘柄を厳選して投資することを基本とします。
- ・小型株の業績動向は製造業ではサプライチェーンが回復傾向にあること、非製造業では新型コロナウイルスの影響からの回復継続がみられています。部材不足や原材料高の影響は続いているものの、現状からさらに大きく悪化するリスクは後退しているように感じられます。また、外部要因などに左右されず、独自の成長力で好調な業績が続く見通しの企業もみられ、独自の技術や特徴的なサービスを持つ企業が多数存在する小型株市場は中長期では成長性の高い魅力ある市場と考えております。
- ・一方、バリュエーション面では小型株は低位な状況が依然として変わっておらず、中長期の成長が期待されるものの割安に放置されている銘柄も多いと考えており、企業の中長期的な利益成長力をコアとした銘柄発掘を継続してまいります。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。今後も企業との直接取材を積極化するなど、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通じて、成長企業への投資機会を積極的に探り、パフォーマンスの獲得を図る方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年 6 月11日～2022年12月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 10 (10)	% 0.012 (0.012)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
合 計	10	0.012	
期中の平均基準価額は、79,664円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○ 売買及び取引の状況

(2022年 6 月11日～2022年12月12日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 772 (173)	千円 1,403,561 ()	千株 201	千円 282,475

(注) 金額は受渡代金。

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

○ 株式売買比率

(2022年 6 月11日～2022年12月12日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	1,686,037千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	9,717,565千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.17

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年6月11日～2022年12月12日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	1,403	404	28.8	282	127	45.0

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	1,213千円
うち利害関係人への支払額 (B)	409千円
(B) / (A)	33.7%

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、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2022年12月12日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (1.3%)			
サカタのタネ	23.8	30.9	138,123
建設業 (2.7%)			
Lib Work	53.6	53.6	43,255
インフロニア・ホールディングス	210	227.9	233,825
食料品 (0.4%)			
不二製油グループ本社	22.2	22.2	45,554
繊維製品 (0.7%)			
セーレン	29	29	73,602
化学 (6.9%)			
日本化学工業	16	16	28,640
田岡化学工業	69	66	56,232
大阪有機化学工業	28.6	47.5	99,322
住友ベークライト	47.9	62.5	265,000
日本精化	9	9	21,087
扶桑化学工業	49.3	69.8	243,602
医薬品 (4.5%)			
JCRファーマ	17.5	17.5	32,987
ソーせいグループ	83.7	89.7	175,004
カルナバイオサイエンス	26	30	19,290
ミズホメディー	16	16	66,400
ステムリム	56	56	49,840
セルソース	26.5	26.5	125,610
ガラス・土石製品 (3.9%)			
MARUWA	10.8	11.9	208,488
ニチアス	52.1	52.1	126,655
ニチハ	24	24	65,256
鉄鋼 (2.6%)			
新日本電工	590.5	688.6	265,111
金属製品 (2.8%)			
トーカロ	29.5	29.5	35,400
RS Technologies	28.5	29.9	256,243
機械 (7.9%)			
タクマ	85	117.3	149,557

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アイダエンジニアリング	167.5	171.5	137,886
小田原エンジニアリング	12.3	—	—
ヒラノテクシード	50.1	51.1	115,332
技研製作所	30	37.7	118,566
ハーモニック・ドライブ・システムズ	11.2	11.2	42,112
日立造船	214	310.2	256,845
電気機器 (7.7%)			
SEMITEC	21.8	21.8	208,844
メイコー	29.3	56.5	165,997
マクセル	102	110.6	156,499
図研	29.9	29.9	95,979
日本電子	5.6	8	34,120
三井ハイテック	14.2	19.1	137,902
輸送用機器 (1.2%)			
トヨタ紡織	64	67.1	122,323
精密機器 (4.2%)			
日本エム・ディ・エム	61	35.5	34,825
東京精密	12.9	15.3	67,396
トプコン	142.8	187.6	300,347
メニコン	13	13	38,324
その他製品 (4.5%)			
ブシロード	35	82.3	58,268
前田工繊	47.8	47.8	152,004
SHOEI	47	47	260,380
陸運業 (0.5%)			
AZ-COM丸ホールディングス	36.4	36.4	54,927
情報・通信業 (15.1%)			
NECネットエスアイ	116	137.1	221,690
テクマトリックス	75	84.6	145,850
インターネットイニシアティブ	35.3	85.4	211,279
マネーフォワード	19	19	87,780
ビジョナル	12.5	23.2	238,032
ラクスル	37.7	43.5	132,892
メルカリ	17.3	17.3	49,945

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
S a n s a n	80	134.3	217,968
ギフトィ	35	35	80,605
ビザスク	35	21	41,181
電通国際情報サービス	34	34	145,180
卸売業 (2.3%)			
ラクト・ジャパン	19.7	—	—
シッパヘルスケアホールディングス	28	28	74,424
松田産業	64.1	71.1	161,539
小売業 (7.3%)			
アダストリア	57.3	100	200,600
ネクステージ	84	84	229,236
FOOD & LIFE COMPANIE	11.5	16.7	47,511
西松屋チェーン	27	54.9	75,158
日本瓦斯	96	96	200,736
その他金融業 (2.2%)			
全国保証	13.9	13.9	69,917
アルヒ	34	9.8	9,829
プレミアグループ	22	86.8	152,247
不動産業 (4.2%)			
いちご	200	200	60,400

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
オープンハウスグループ	23	26.9	150,909
ティーケービー	24	51.9	138,676
カチタス	25.8	25.8	81,399
サービス業 (17.1%)			
日本M&Aセンターホールディングス	47	53.4	97,027
新日本科学	60	60	134,340
セブテーニ・ホールディングス	475.2	441	153,909
クリーク・アンド・リバー社	46	46	91,770
フルキャストホールディングス	92.4	97.2	291,308
ジャパンマテリアル	85	118.1	283,321
I B J	117.5	117.5	111,742
エラン	80	89.2	87,059
エアトリ	33.2	33.2	86,386
ソラスト	64.7	64.7	49,883
ペイカレント・コンサルティング	5.1	63	302,400
ダイレクトマーケティングミックス	38	38	50,350
T R Eホールディングス	64	26.8	38,940
合 計	株 数 ・ 金 額	5,187	5,931
	銘柄数<比率>	84	82

(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

(2022年12月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	10,386,394	96.4
コール・ローン等、その他	389,639	3.6
投資信託財産総額	10,776,033	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年12月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	10,776,033,940
コール・ローン等	376,809,190
株式(評価額)	10,386,394,700
未収配当金	12,830,050
(B) 負債	76,537,475
未払解約金	76,536,564
未払利息	911
(C) 純資産総額(A－B)	10,699,496,465
元本	1,303,559,896
次期繰越損益金	9,395,936,569
(D) 受益権総口数	1,303,559,896口
1万口当たり基準価額(C/D)	82,079円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,179,635,114円
 期中追加設定元本額 198,374,504円
 期中一部解約元本額 74,449,722円
 また、1口当たり純資産額は、期末8,2079円です。

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

<DC>日本株スタイル・ミックス・ファンド	507,479,979円
日本・小型株・ファンド	266,844,713円
三菱UFJ国際 日本・小型株・ファンド（適格機関投資家用）	234,615,503円
国内株式セレクション（ラップ向け）	226,993,748円
三菱UFJ ジャパン・アクティブ・プラス	32,913,020円
日本株スタイル・ミックス・ファンド	23,712,214円
三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定成長型）	6,396,947円
三菱UFJ 日本株スタイル・ミックス・ファンドF（適格機関投資家限定）	3,614,565円
三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定型）	989,207円
合計	1,303,559,896円

○損益の状況 (2022年6月11日～2022年12月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	70,874,426
受取配当金	70,965,835
受取利息	316
その他収益金	960
支払利息	△ 92,685
(B) 有価証券売買損益	566,879,415
売買益	1,167,621,520
売買損	△ 600,742,105
(C) 当期損益金(A+B)	637,753,841
(D) 前期繰越損益金	7,904,202,751
(E) 追加信託差損益金	1,379,098,530
(F) 解約差損益金	△ 525,118,553
(G) 計(C+D+E+F)	9,395,936,569
次期繰越損益金(G)	9,395,936,569

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

日本株式最小分散インデックスマザーファンド

《第6期》決算日2022年10月31日

[計算期間：2021年10月30日～2022年10月31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31日に第6期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第6期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		M S C I 日 本 株 式		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	(配当込み)	期 騰 落			
	円	%		%	%	%	百万円
2期(2018年10月29日)	12,563	△ 4.1	2,428.16	△ 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
4期(2020年10月29日)	12,386	△ 7.1	2,392.49	△ 7.2	99.0	1.0	11,208
5期(2021年10月29日)	14,321	15.6	2,763.13	15.5	98.9	1.1	14,046
6期(2022年10月31日)	14,595	1.9	2,817.87	2.0	99.0	1.4	14,044

(注) M S C I 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－R E I Tを除いた日本株式を対象に、ボラティリティ（価格変動率）が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他の知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	M S C I 日 本 株 最 小 分 散 指 数 (配当込み)	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
(期 首) 2021年10月29日	円 14,321	% —	2,763.13	% 98.9	% 1.1
11月末	13,875	△3.1	2,677.58	△3.1	98.9
12月末	14,297	△0.2	2,758.34	△0.2	99.5
2022年1月末	13,664	△4.6	2,636.29	△4.6	99.3
2月末	13,661	△4.6	2,635.84	△4.6	99.3
3月末	14,193	△0.9	2,738.48	△0.9	98.3
4月末	14,026	△2.1	2,706.57	△2.0	98.5
5月末	14,027	△2.1	2,706.57	△2.0	98.3
6月末	14,097	△1.6	2,721.57	△1.5	95.9
7月末	14,584	1.8	2,815.46	1.9	98.3
8月末	14,658	2.4	2,829.22	2.4	98.9
9月末	14,152	△1.2	2,733.06	△1.1	98.6
(期 末) 2022年10月31日	14,595	1.9	2,817.87	2.0	99.0

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

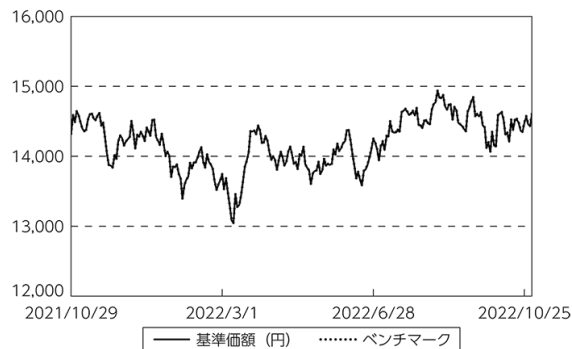
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.9%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(2.0%)を0.1%下回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因
(上昇要因)

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

●投資環境について

◎国内株式市況

- ・国内株式市況は上昇しました。
- ・円安・米ドル高進行に伴う輸出企業の採算改善等を背景に上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・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2.0%の上昇になったため、乖離は△0.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・銘柄選択要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- ・その他の要因※によるものです。

※配当評価差異等が含まれます。

○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

(2021年10月30日～2022年10月31日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 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)	
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、14,183円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2021年10月30日～2022年10月31日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株	千円	千株	千円
		2,018	4,492,974	1,585	4,380,376
		(87)	(—)		

(注) 金額は受渡代金。

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

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
		809	776	—	—

○株式売買比率

(2021年10月30日～2022年10月31日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	8,873,351千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	13,340,146千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.66

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2021年10月30日～2022年10月31日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 4,492	百万円 491	% 10.9	百万円 4,380	百万円 229	% 5.2

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
株式	百万円 167	百万円 18	百万円 185

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 0.5934

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

○組入資産の明細

(2022年10月31日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
建設業 (2.2%)			
大成建設	6.9	17.8	72,179
大林組	—	62.9	60,069
鹿島建設	—	6.3	8,826
大東建託	6	—	—
積水ハウス	60.9	64.3	159,142
食料品 (7.4%)			
ヤクルト本社	4.6	17.8	146,672
明治ホールディングス	15.3	30.7	187,884
キリンホールディングス	25.8	26.4	57,802
サントリー食品インターナショナル	32.3	26.8	133,464
味の素	49.2	27.7	113,459
東洋水産	20.8	—	—
日清食品ホールディングス	5.6	18.2	175,266
日本たばこ産業	85.5	87.9	216,585
化学 (4.6%)			
信越化学工業	4.1	4.2	65,268
J S R	10.6	10.9	30,890
三菱ケミカルグループ	—	27.4	18,415
花王	21	28.2	157,638
日本ペイントホールディングス	17	—	—
関西ペイント	27.7	—	—
富士フイルムホールディングス	27.6	23.8	162,292
資生堂	2.5	—	—
ライオン	36.7	—	—
小林製薬	5.5	5.7	45,030
日東電工	3.7	3.8	29,754
ユニ・チャーム	28.4	29.1	131,881
医薬品 (9.8%)			
協和キリン	21.2	21.7	76,058
武田薬品工業	34.5	54.9	215,098
アステラス製薬	98.9	103	210,789
塩野義製薬	22.5	18	124,020
日本新薬	—	6.9	56,856

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
中外製薬	43.2	44.2	152,490
エーザイ	4.3	4.4	39,485
小野薬品工業	45.1	58.2	203,467
参天製薬	7.8	—	—
第一三共	15.8	16.2	77,225
大塚ホールディングス	15.6	45.1	214,946
パプチドリーム	11.1	—	—
石油・石炭製品 (1.7%)			
出光興産	2.4	40.1	130,325
E N E O S ホールディングス	—	219.5	107,511
ゴム製品 (1.6%)			
ブリヂストン	42.3	41.5	222,523
金属製品 (—%)			
リンナイ	8.2	—	—
機械 (2.1%)			
SMC	1.5	1.3	78,156
クボタ	22.2	22.7	47,136
ダイキン工業	6.7	5.6	125,356
ホシザキ	3.7	7.5	31,987
マキタ	4.9	2	5,440
電気機器 (11.0%)			
日立製作所	—	5.8	39,208
東芝	12.9	15.3	79,269
三菱電機	67.1	84.5	110,695
日本電産	5.4	4.3	35,423
日本電気	26.7	12.6	62,055
富士通	11.7	6.6	113,025
ソニーグループ	11.6	11.9	118,857
ヒロセ電機	6.8	6.7	129,377
アズビル	13.8	14.1	57,034
キーエンス	3.8	2.9	163,328
シスメックス	11.6	1.4	11,239
ファナック	1.1	1.2	23,556
浜松ホトニクス	18.8	11.3	76,162

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株	千円
京セラ		17.5	18.2	135,426
村田製作所		24.1	24.5	178,850
キヤノン		67.8	62.9	198,386
東京エレクトロン		1.3	—	—
輸送用機器 (2.3%)				
トヨタ自動車		113.8	100.8	207,597
シマノ		5.5	4.9	113,067
精密機器 (3.2%)				
デルモ		31.7	32.4	146,577
島津製作所		4.9	5	19,625
オリンパス		36.2	26.7	83,838
HOYA		14.8	11.6	160,950
朝日インテック		27.3	14.6	36,996
その他製品 (2.2%)				
バンダイナムコホールディングス		14.9	11	108,262
大日本印刷		—	2.6	7,755
任天堂		3	30.3	183,921
電気・ガス業 (5.2%)				
中部電力		91.4	155.1	187,826
関西電力		—	160.1	180,432
東北電力		69	—	—
東京瓦斯		63.5	64.9	172,439
大阪瓦斯		66.7	81.3	179,022
東邦瓦斯		14	—	—
陸運業 (5.9%)				
東武鉄道		11.4	11.7	40,248
東急		31.8	32.5	55,770
小田急電鉄		38.9	39.8	70,406
京王電鉄		7.3	7.5	39,150
京成電鉄		2.1	2.2	8,690
東日本旅客鉄道		21	21.5	172,860
東海旅客鉄道		8	8.2	141,573
近鉄グループホールディングス		12.8	13	65,390
阪急阪神ホールディングス		9.1	9.3	41,059
日本通運		1.6	—	—
ヤマトホールディングス		4.8	31.2	68,764
SGホールディングス		56.5	53.4	105,304
NIPPON EXPRESSホールディン		—	1.6	11,952

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
情報・通信業 (12.4%)			
T I S	3.1	3.1	12,446
コーエーテクモホールディングス	17.7	8.6	19,332
ネクソン	28.5	7.7	19,226
GMOペイメントゲートウェイ	1.6	—	—
野村総合研究所	16	16.4	54,202
オービック	9	9.2	205,804
Zホールディングス	191.4	112.7	43,344
トレンドマイクロ	—	15.7	117,907
日本オラクル	8.4	7.9	62,726
伊藤忠テクノソリューションズ	22.3	22.8	78,660
大塚商会	10.5	16.4	76,998
日本電信電話	69.1	52.1	213,297
KDDI	55.7	45	197,775
ソフトバンク	137.8	137.1	200,920
光通信	2	2	35,940
東宝	43.4	34.1	180,730
エヌ・ティ・ティ・データ	50.9	52	112,164
スクウェア・エニックス・ホールディングス	4.5	4.6	30,544
カブコン	17.7	15.8	65,491
コナミグループ	3	—	—
ソフトバンクグループ	0.9	—	—
卸売業 (4.7%)			
メディカルホールディングス	9.3	—	—
伊藤忠商事	59.8	56.6	217,853
三井物産	41	41.9	137,976
住友商事	36.5	50.9	96,480
三菱商事	63	47.5	191,472
ミスミグループ本社	—	3.5	11,130
小売業 (6.9%)			
ローソン	21.6	—	—
エービーシー・マート	20.7	—	—
日本マクドナルドホールディングス	39.1	39.3	202,788
Monotaro	27	27.6	62,596
ZOZO	—	2.7	8,545
ウエルシアホールディングス	17.4	19.2	59,712
コスモス薬品	3.9	—	—
セブン&アイ・ホールディングス	34.3	33.7	187,169
ツルハホールディングス	4.2	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
バン・パシフィック・インターナショナルホ	58.7	60	146,460
ヤマダホールディングス	220.7	—	—
ニトリホールディングス	10.2	12.2	165,127
ファーストリテイリング	1.5	1.6	132,784
銀行業 (5.8%)			
ゆうちょ銀行	204.9	205.7	203,643
三菱UFJフィナンシャル・グループ	21.2	265.9	185,997
三井住友フィナンシャルグループ	21.9	52	216,996
みずほフィナンシャルグループ	118.6	121.3	194,807
保険業 (3.0%)			
SOMPOホールディングス	—	10.3	63,787
MS&ADインシュアランスグループホール	23.1	32.2	126,900
東京海上ホールディングス	26.9	82.6	222,276
その他金融業 (0.3%)			
日本取引所グループ	19	19.4	37,897

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
不動産業 (2.0%)			
大東建託	—	5.8	85,318
ヒューリック	11.6	—	—
三菱地所	15.9	103.4	193,668
サービス業 (5.7%)			
総合警備保障	8.6	—	—
カカコム	8.2	—	—
エムスリー	12.2	11.5	51,129
オリエンタルランド	11.3	9.7	193,515
ユー・エス・エス	24.5	57.1	128,303
サイバーエージェント	14	6.3	7,711
日本郵政	209.3	213.9	213,814
セコム	22.9	23.7	201,236
合 計	株 数 ・ 金 額	4,110	4,630
	銘柄数<比率>	137	126 <99.0%>

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

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末
			買 建 額 売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX	百万円 百万円 192 —

○投資信託財産の構成 (2022年10月31日現在)

項 目	当 期 末
	評 価 額 比 率
株式	千円 % 13,907,373 97.1
コール・ローン等、その他	408,276 2.9
投資信託財産総額	14,315,649 100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年10月31日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	14,315,519,399
コール・ローン等	61,998,272
株式(評価額)	13,907,373,300
未収入金	218,653,235
未収配当金	119,374,592
差入委託証拠金	8,120,000
(B) 負債	271,092,638
未払金	270,532,812
未払解約金	559,697
未払利息	129
(C) 純資産総額(A－B)	14,044,426,761
元本	9,622,469,147
次期繰越損益金	4,421,957,614
(D) 受益権総口数	9,622,469,147口
1万口当たり基準価額(C／D)	14,595円

<注記事項>

- ①期首元本額 9,808,302,507円
 期中追加設定元本額 899,236,936円
 期中一部解約元本額 1,085,070,296円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.4595円です。

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

日本株式最小分散インデックスファンド(適格機関投資家限定)	6,743,199,500円
国内株式セレクション(ラップ向け)	1,744,905,805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)	538,130,278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)	530,139,253円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	58,298,699円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	7,795,612円
合計	9,622,469,147円

○損益の状況 (2021年10月30日～2022年10月31日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	336,261,683
受取配当金	336,289,942
受取利息	364
その他収益金	2,002
支払利息	△ 30,625
(B) 有価証券売買損益	△ 92,318,165
売買益	1,141,577,523
売買損	△1,233,895,688
(C) 先物取引等取引損益	555,900
取引益	16,185,900
取引損	△ 15,630,000
(D) 当期損益金(A+B+C)	244,499,418
(E) 前期繰越損益金	4,237,834,938
(F) 追加信託差損益金	371,569,275
(G) 解約差損益金	△ 431,946,017
(H) 計(D+E+F+G)	4,421,957,614
次期繰越損益金(H)	4,421,957,614

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

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

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

ジャパン・アクティブ・マザーファンド

《第20期》決算日2022年10月31日

[計算期間：2021年11月2日～2022年10月31日]

「ジャパン・アクティブ・マザーファンド」は、10月31日に第20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20期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		東 証 株 価 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰	落 中 率	(ＴＯＰＩＸ)	期 騰 落 中 率			
	円		%		%	%	%	百万円
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
18期(2020年10月30日)	30,373	0.8		1,579.33	△ 5.2	98.4	—	3,723
19期(2021年11月1日)	41,469	36.5		2,044.72	29.5	98.0	—	4,202
20期(2022年10月31日)	41,019	△ 1.1		1,929.43	△ 5.6	97.7	—	3,369

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 株 価 指 数 (T O P I X)	騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	円	騰 落 率				
(期 首) 2021年11月 1 日	41,469	—	2,044.72	—	98.0	—
11月末	39,031	△5.9	1,928.35	△ 5.7	98.3	—
12月末	40,081	△3.3	1,992.33	△ 2.6	98.8	—
2022年 1 月末	38,593	△6.9	1,895.93	△ 7.3	98.8	—
2 月末	38,577	△7.0	1,886.93	△ 7.7	98.9	—
3 月末	40,706	△1.8	1,946.40	△ 4.8	97.8	—
4 月末	40,116	△3.3	1,899.62	△ 7.1	97.4	—
5 月末	40,581	△2.1	1,912.67	△ 6.5	97.5	—
6 月末	39,004	△5.9	1,870.82	△ 8.5	98.3	—
7 月末	39,970	△3.6	1,940.31	△ 5.1	98.8	—
8 月末	40,675	△1.9	1,963.16	△ 4.0	98.8	—
9 月末	38,569	△7.0	1,835.94	△10.2	97.6	—
(期 末) 2022年10月31日	41,019	△1.1	1,929.43	△ 5.6	97.7	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

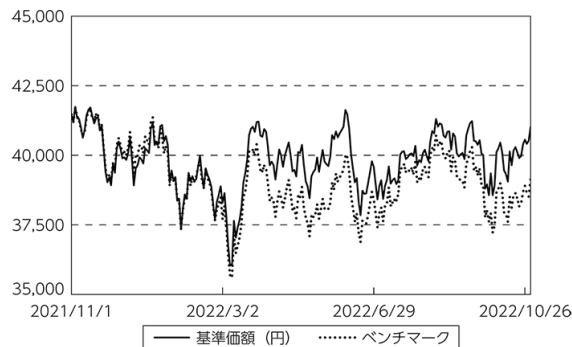
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.1%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4.5%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)

参議院選挙で自民党が大勝したことや対米ドルで円安が進行したことなどから国内株式市況が一時的に上昇したことが基準価額の一時的な上昇要因となりました。

(下落要因)

米国で高水準のインフレが継続していることを受けて、金融引き締め長期化による世界的な景気減速懸念が高まったことなどから国内株式市況が下落したことが基準価額の下落要因となりました。

銘柄要因

上位5銘柄…第一三共、東京海上ホールディングス、日本電信電話、INPEX、伊藤忠商事
下位5銘柄…リクルートホールディングス、ソニーグループ、ポーラ・オルビスホールディングス、FOOD & LIFE COMPANIES、LIXIL

●投資環境について

◎国内株式市況

- ・国内株式市況は下落しました。
- ・期首から2022年3月上旬にかけては、米連邦準備制度理事会（FRB）が金融引き締めに対して積極的な姿勢を見せたことや、ロシアのウクライナ侵攻を受けて地政学リスクが高まったことなどから、国内株式市況は下落しました。
- ・3月中旬から8月中旬にかけては、参議院選挙で自民党が大勝したことや、対米ドルで円安が進行し、輸出関連株の業績拡大が期待されたことなどから、国内株式市況は上昇しました。
- ・8月下旬から期末にかけては、米国で高水準のインフレが継続していることを受けて、金融引き締め長期化による世界的な景気減速懸念が高まったことなどから、国内株式市況は下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・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68～72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、アドバンテストやカプコンなど19銘柄を新規に組み入れました。また、ネクステージやスズキなど16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：鉱業、保険業をベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがプラスに寄与しました。
- ・銘柄選択要因：第一三共、エービーシー・マートをベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがプラスに寄与しました。

マイナス要因

- ・業種配分要因：化学、金属製品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：FOOD & LIFE COMPANIES、協和キリ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マイナスに影響しました。

○今後の運用方針

- ・中長期的な信託財産の成長を目標に、企業の収益力や資産価値から判断して、株価が割安な水準にある銘柄を厳選し、ベンチマークであるＴＯＰＩＸを中長期的に上回る投資成果をめざして運用を行います。組入銘柄の選択では、資産・利益等と比較して株価が割安と判断されることに加え、優れたマネジメント力で継続的な利益成長や企業再生・復活が期待できる銘柄に注目します。
- ・欧米において高水準のインフレが継続していることで、金融引き締め of 長期化とグローバルな景気後退への懸念が強まっています。国内にお

いても急速な円安進行がコストアップを助長することが見込まれ、相次ぐ値上げが国内の消費動向に与える影響について今後の動向を見極める必要があるとみております。

- ・このような投資環境の中、ボトムアップリサーチを徹底し、引き続き割安銘柄の発掘に努めます。チームによるリサーチ体制のもと、構造改革や業界再編などの着眼点も踏まえた徹底的な銘柄分析を行い、数期先までの業績予想を緻密に行うことにより、中期的な業績伸長により２～３年で割安さが解消されるような銘柄の発掘に注力する方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2021年11月2日～2022年10月31日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 48 (48)	% 0.121 (0.121)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
合 計	48	0.121	
期中の平均基準価額は、39,816円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2021年11月2日～2022年10月31日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 1,262 (18)	千円 2,991,268 (ー)	千株 1,550	千円 3,649,136

(注) 金額は受渡代金。

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

○株式売買比率

(2021年11月2日～2022年10月31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	6,640,405千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,526,812千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.88

(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

(2021年11月2日～2022年10月31日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	2,991	838	28.0	3,649	1,564	42.9

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 未 保 有 額
	百万円	百万円	百万円
株式	17	54	64

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)	4,395千円
うち利害関係人への支払額 (B)	1,244千円
(B) / (A)	28.3%

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

○組入資産の明細

(2022年10月31日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
鉱業 (1.0%)			
I N P E X	30.8	21.4	32,485
建設業 (4.8%)			
ウエストホールディングス	6.6	18.8	83,754
積水ハウス	17.4	13.2	32,670
エクシオグループ	15.3	—	—
インフロニア・ホールディングス	53.3	39.2	40,454
食料品 (3.4%)			
味の素	18.6	12	49,152
東洋水産	8.7	11.1	61,938
繊維製品 (1.5%)			
東レ	70.7	67	48,541
化学 (7.1%)			
旭化成	32.9	33.8	32,262
大阪ソーダ	—	4.4	15,906
信越化学工業	4.7	4.2	65,268
東京応化工業	5.8	5.2	33,384
日本ゼオン	—	18.7	23,449
富士フイルムホールディングス	8	8.2	55,915
ポーラ・オルビスホールディングス	20.2	—	—
アース製薬	4.5	1.6	8,240
医薬品 (5.5%)			
協和キリン	16.3	9.5	33,297
エーザイ	10	2.9	26,024
第一三共	46.2	25.6	122,035
石油・石炭製品 (1.2%)			
コスモエネルギーホールディングス	—	10.4	39,780
ガラス・土石製品 (—%)			
東海カーボン	39	—	—
鉄鋼 (1.0%)			
日本製鉄	43.6	15.4	31,454
非鉄金属 (—%)			
住友金属鉱山	9	—	—
古河電気工業	8	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
金属製品 (1.0%)			
L I X I L	19.5	14.8	33,314
日本発條	—	0.6	494
機械 (3.4%)			
アマダ	43.6	23.3	24,395
荏原製作所	6.6	—	—
日本ビラー工業	—	19.7	48,107
マキタ	7.1	—	—
I H I	18.6	12.1	40,172
電気機器 (19.4%)			
イビデン	9.7	11.1	55,833
日立製作所	10.5	9.9	66,924
東芝	16.7	12.2	63,208
富士通	3.8	5	85,625
ルネサスエレクトロニクス	70.5	52.8	65,815
ソニーグループ	13.2	14.1	140,830
アドバンテスト	—	8.8	69,168
新光電気工業	10.6	14.4	51,624
村田製作所	7.2	5.6	40,880
東京エレクトロン	0.8	—	—
輸送用機器 (6.3%)			
東海理化電機製作所	—	27.1	42,059
川崎重工業	13.3	9.8	24,754
三菱ロジスネクスト	36.3	—	—
いすゞ自動車	—	19	33,136
トヨタ自動車	92.1	40.3	82,997
本田技研工業	8.9	—	—
スズキ	11.9	—	—
S U B A R U	—	10.4	24,081
精密機器 (1.5%)			
ニコン	48.9	34.4	49,501
その他製品 (1.5%)			
凸版印刷	—	21.8	48,374

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
電気・ガス業 (1.5%)			
東京瓦斯	—	19	50,483
陸運業 (3.0%)			
京成電鉄	19.1	16.7	65,965
山九	2	—	—
丸全昭和運輸	3	5.2	15,808
センコーグループホールディングス	19.7	16.2	16,102
倉庫・運輸関連業 (0.5%)			
住友倉庫	10.8	7.8	15,748
情報・通信業 (8.8%)			
日鉄ソリューションズ	15.9	13.6	46,580
Zホールディングス	59	—	—
電通国際情報サービス	9.5	7.2	32,796
ネットワンシステムズ	13	—	—
エイベックス	—	14.2	23,671
日本電信電話	24.6	21.8	89,249
カブコン	—	13.1	54,299
ソフトバンクグループ	12.4	6.8	43,520
卸売業 (5.6%)			
伊藤忠商事	37.7	16.6	63,893
三菱商事	19.5	21.6	87,069
加賀電子	—	7.6	33,554
小売業 (4.7%)			
エービーシー・マート	7.4	9.9	65,637
アダストリア	14.6	21.1	42,664
ネクステージ	28.2	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
FOOD & LIFE COMPANIE	8.2	19.2	48,172
銀行業 (4.3%)			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	142.6	91.5	64,004
りそなホールディングス	—	54.7	30,615
三井住友フィナンシャルグループ	18.7	11.5	47,989
証券、商品先物取引業 (1.0%)			
SBIホールディングス	13.6	12.2	32,793
保険業 (3.7%)			
第一生命ホールディングス	24.3	20.5	48,328
東京海上ホールディングス	15.1	27.3	73,464
その他金融業 (1.3%)			
オリックス	22.4	18.9	41,296
不動産業 (2.0%)			
野村不動産ホールディングス	—	14.4	48,456
カチタス	5	5	16,675
サービス業 (5.0%)			
セブテーニ・ホールディングス	—	52.6	23,354
オリエンタルランド	3.5	1.3	25,935
チャーム・ケア・コーポレーション	11.9	—	—
M&Aキャピタルパートナーズ	—	8.8	33,440
リクルートホールディングス	16.3	3.7	16,983
日本郵政	59.8	32.5	32,487
共立メンテナンス	—	5.4	33,102
合 計	株 数 ・ 金 額	1,557	1,287
	銘柄数<比率>	69	72

(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

(2022年10月31日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	3,291,448	96.8
コール・ローン等、その他	110,344	3.2
投資信託財産総額	3,401,792	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年10月31日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,401,792,594
コール・ローン等	56,789,825
株式(評価額)	3,291,448,340
未収入金	18,682,749
未収配当金	34,871,680
(B) 負債	32,439,307
未払金	32,110,864
未払解約金	328,324
未払利息	119
(C) 純資産総額(A－B)	3,369,353,287
元本	821,405,695
次期繰越損益金	2,547,947,592
(D) 受益権総口数	821,405,695口
1万口当たり基準価額(C／D)	41,019円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,013,367,750円
 期中追加設定元本額 142,201,673円
 期中一部解約元本額 334,163,728円
 また、1口当たり純資産額は、期末41,019円です。

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

国内株式セクション（ラップ向け）	290,962,285円
三菱UFJ ジャパン・アクティブ・プラス	261,258,039円
世界ソブリン債券・日本株ファンド（毎月分配型）	241,408,929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）	14,991,686円
三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定成長型）	11,258,500円
三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定型）	1,526,256円
合計	821,405,695円

○損益の状況 (2021年11月2日～2022年10月31日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	95,473,778
受取配当金	95,485,302
受取利息	84
その他収益金	553
支払利息	△ 12,161
(B) 有価証券売買損益	△ 170,823,011
売買益	375,206,345
売買損	△ 546,029,356
(C) 当期損益金(A＋B)	△ 75,349,233
(D) 前期繰越損益金	3,188,962,301
(E) 追加信託差損益金	427,761,462
(F) 解約差損益金	△ 993,426,938
(G) 計(C＋D＋E＋F)	2,547,947,592
次期繰越損益金(G)	2,547,947,592

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

日本株 ESG アクティブマザーファンド

《第 7 期》決算日2022年11月25日

[計算期間：2022年 5 月26日～2022年11月25日]

「日本株 ESG アクティブマザーファンド」は、11月25日に第 7 期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第 7 期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主としてわが国の株式に投資を行います。株式への投資にあたっては、ESG の取り組みの改善が見込まれる企業の中から、企業収益の成長性、株価水準等を考慮して、銘柄選定を行います。株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。株式以外の資産への投資割合は、原則として信託財産の総額の50%以下とします。
主 要 運 用 対 象	わが国の株式を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		(参 考 指 数) 東証株価指数 (TOPIX)		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	(配 当 込 込)	期 騰 落			
	円	%		%	%	%	百万円
3 期(2020年11月25日)	12,976	21.4	2,758.10	18.8	98.4	—	384
4 期(2021年 5 月25日)	14,597	12.5	3,027.06	9.8	97.3	—	1,048
5 期(2021年11月25日)	15,865	8.7	3,227.36	6.6	97.5	—	1,295
6 期(2022年 5 月25日)	15,963	0.6	3,029.53	△ 6.1	96.1	—	1,539
7 期(2022年11月25日)	17,304	8.4	3,301.39	9.0	96.0	—	1,976

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

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	(参 考 指 数) 東証株価指数 (TOPIX)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
			(配 当 込 み)	騰 落 率		
(期 首) 2022年5月25日	円 15,963	% —	3,029.53	% —	% 96.1	% —
5月末	16,311	2.2	3,090.73	2.0	96.0	—
6月末	15,916	△0.3	3,027.34	△0.1	95.7	—
7月末	16,475	3.2	3,140.07	3.6	95.9	—
8月末	16,727	4.8	3,177.98	4.9	95.9	—
9月末	15,926	△0.2	3,003.39	△0.9	95.4	—
10月末	16,792	5.2	3,156.44	4.2	96.1	—
(期 末) 2022年11月25日	17,304	8.4	3,301.39	9.0	96.0	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

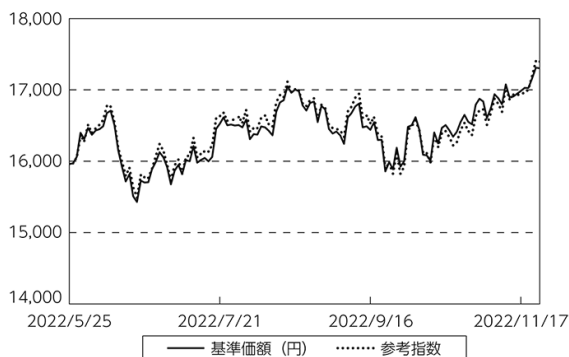
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ8.4%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)

参議院選挙で自民党が改選議席の過半数を確保したことや米国金利の上昇などを受けて為替が円安・米ドル高に推移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)

インフレ抑制のために、米連邦準備制度理事会 (FRB) のパウエル議長が当面は高い金利水準を維持する可能性を示唆したことで世界的な景気減速懸念が台頭し、一時的に世界の株価が下落したことが、一時的な基準価額の下落要因となりました。

(銘柄要因)

上位5銘柄…味の素、第一三共、カプコン、日立製作所、ディスコ

下位4銘柄…東芝、凸版印刷、島津製作所、バンダイナムコホールディングス

●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2022年10月中旬にかけては、参議院選挙で自民党が改選議席の過半数を確保したことや米国金利の上昇などを受けて為替が円安・米ドル高に推移し追い風となった一方で、インフレ抑制のためにFRBのパウエル議長が当面は高い金利水準を維持する可能性を示唆したことを受けて世界的な景気減速懸念が台頭し、国内株式市況は一進一退の展開となりました。
- ・10月下旬から期末にかけては、米経済指標の悪化などを背景に米国での急速な政策金利引き上げが一服するとの期待が高まったことなどから世界的に株式市況は上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・株式組入比率は、運用の基本方針にしたがい、高位を維持しました。
- ・株式への投資にあたっては、ESGの取り組みの改善が見込まれる企業の中から、企業収益の成長性、株価水準等を考慮して、銘柄選定を行いました。

- ・組入銘柄数は、概ね35～37銘柄程度で推移させました。資本効率を意識し、積極的な事業ポートフォリオ改革を進める三菱ケミカルグループなど4銘柄を新規に組み入れました。また、複数年の対話の中で資本効率を考慮した取り組みが顕著に進展しなかったセコムなど2銘柄を全株売却しました。

○今後の運用方針

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

○1万口当たりの費用明細

(2022年5月26日～2022年11月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 5 (5)	% 0.028 (0.028)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
合 計	5	0.028	
期中の平均基準価額は、16,421円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2022年5月26日～2022年11月25日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上場	千株 204	千円 502,769	千株 57	千円 210,376

(注) 金額は受渡代金。

○株式売買比率

(2022年5月26日～2022年11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	713,146千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,700,836千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.41

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年5月26日～2022年11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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	502	153	30.5	210	35	16.7

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)	505千円
うち利害関係人への支払額 (B)	145千円
(B) / (A)	28.7%

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、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2022年11月25日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
建設業 (4.2%)			
奥村組	—	17.7	52,710
積水ハウス	12.9	10.1	26,108
食料品 (6.4%)			
味の素	12.4	19	81,890
フジッコ	10.6	20.2	38,763
繊維製品 (0.5%)			
デサント	3.3	3.1	10,261
パルプ・紙 (0.2%)			
日本製紙	6.5	3.5	3,416
化学 (5.7%)			
三菱ケミカルグループ	—	87.5	64,408
ニフコ	7.7	12	44,760
医薬品 (5.0%)			
武田薬品工業	1.9	5.3	21,385
第一三共	19.6	16.2	74,406
ゴム製品 (3.0%)			
ブリヂストン	11.1	10.8	56,505
非鉄金属 (2.3%)			
三菱マテリアル	—	19.8	43,480
機械 (5.0%)			
ディスコ	1.4	1.5	62,025
栗田工業	5.5	5.1	32,640
キトー	7	—	—
電気機器 (26.1%)			
日立製作所	11.3	13.7	101,626
東芝	12.2	14.5	68,237
オムロン	5.3	5.2	37,226
富士通	3.2	4.6	86,595
ソニーグループ	6	8.2	95,120
京セラ	4.7	4.5	31,851

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
村田製作所	—	3.9	29,959
リコー	42.9	41.1	44,346
輸送用機器 (2.9%)			
トヨタ自動車	31.6	27	55,471
精密機器 (1.8%)			
島津製作所	9.6	8.1	34,668
その他製品 (10.5%)			
パナダイナムコホールディングス	7	8	72,160
凸版印刷	30.2	32.8	69,831
ヤマハ	8.6	10.7	56,924
陸運業 (0.8%)			
NIPPON EXPRESSホールディン	4.3	1.8	14,598
情報・通信業 (5.1%)			
カブコン	19.8	22	95,920
卸売業 (3.4%)			
三菱商事	14	13.7	64,280
小売業 (8.0%)			
セブン&アイ・ホールディングス	10.2	9.5	54,197
日本瓦斯	23.2	25.8	56,605
丸井グループ	15.4	17.5	41,072
銀行業 (4.8%)			
北國フィナンシャルホールディングス	9.9	11.6	51,968
南都銀行	17.5	17.1	39,535
サービス業 (4.3%)			
オリエンタルランド	1.8	1.9	38,000
リクルートホールディングス	8	10	44,240
セコム	1.3	—	—
合 計	株 数 ・ 金 額	397	545
	銘柄数<比率>	35	37
			<96.0%>

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

○投資信託財産の構成

(2022年11月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 1,897,196	% 96.0
コール・ローン等、その他	79,006	4.0
投資信託財産総額	1,976,202	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年11月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,976,202,844
コール・ローン等	66,101,394
株式(評価額)	1,897,196,750
未収配当金	12,904,700
(B) 負債	14,034
未払解約金	13,874
未払利息	160
(C) 純資産総額(A－B)	1,976,188,810
元本	1,142,054,075
次期繰越損益金	834,134,735
(D) 受益権総口数	1,142,054,075口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,304円

<注記事項>

- ①期首元本額 964,417,789円
期中追加設定元本額 291,958,010円
期中一部解約元本額 114,321,724円
また、1口当たり純資産額は、期末1.7304円です。

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

国内株式セクション（ラップ向け）	734,817,196円
日本株ESGアクティブファンド（適格機関投資家限定）	193,210,732円
三菱UFJ DC日本株ESGアクティブファンド	166,214,286円
三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定成長型）	27,630,181円
三菱UFJ DC世界ESGバランスファンド	15,222,416円
三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定型）	4,959,264円
合計	1,142,054,075円

○損益の状況

(2022年5月26日～2022年11月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	20,159,552
受取配当金	20,174,400
受取利息	53
その他収益金	164
支払利息	△ 15,065
(B) 有価証券売買損益	125,653,299
売買益	158,970,322
売買損	△ 33,317,023
(C) 当期損益金(A+B)	145,812,851
(D) 前期繰越損益金	575,062,762
(E) 追加信託差損益金	188,063,691
(F) 解約差損益金	△ 74,804,569
(G) 計(C+D+E+F)	834,134,735
次期繰越損益金(G)	834,134,735

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

ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド

《第5期》決算日2023年1月26日

[計算期間：2022年1月27日～2023年1月26日]

「ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド」は、
1月26日に第5期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第5期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 円	MSCI ジャパンESG セレクト・リーダーズ指数 (配当込み)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 証 書 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		期 騰 落 率 %	期 騰 落 率 %				
(設定日) 2018年10月22日	10,000	—	2,431.61	—	—	—	百万円 199
1期(2019年1月28日)	9,292	△ 7.1	2,252.79	△ 7.4	90.8	8.2	0.8 190
2期(2020年1月27日)	10,850	16.8	2,637.05	17.1	93.3	5.3	1.4 324
3期(2021年1月26日)	12,225	12.7	2,971.63	12.7	96.2	2.7	1.2 695
4期(2022年1月26日)	12,949	5.9	3,143.10	5.8	97.4	1.0	1.6 1,834
5期(2023年1月26日)	13,502	4.3	3,278.64	4.3	97.2	1.4	1.4 2,804

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI ジャパンESG セレクト・リーダーズ指数 (配当込み)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率
(期 首) 2022年 1 月 26 日	円	%		%	%	%	%
	12,949	—	3,143.10	—	97.4	1.0	1.6
1 月 末	12,973	0.2	3,149.39	0.2	97.3	1.0	1.7
2 月 末	12,753	△1.5	3,095.56	△1.5	97.4	1.0	1.6
3 月 末	13,360	3.2	3,244.52	3.2	96.5	1.8	1.7
4 月 末	13,063	0.9	3,172.34	0.9	97.1	1.8	1.7
5 月 末	13,158	1.6	3,194.80	1.6	96.8	1.6	1.7
6 月 末	12,811	△1.1	3,110.63	△1.0	97.3	1.6	1.7
7 月 末	13,316	2.8	3,233.54	2.9	96.7	1.5	1.7
8 月 末	13,350	3.1	3,241.11	3.1	97.5	0.8	1.6
9 月 末	12,541	△3.2	3,043.96	△3.2	96.9	1.5	1.6
10 月 末	13,165	1.7	3,195.53	1.7	97.5	1.5	1.6
11 月 末	13,564	4.7	3,293.17	4.8	97.0	1.5	1.5
12 月 末	12,929	△0.2	3,139.00	△0.1	97.0	1.4	1.5
(期 末) 2023年 1 月 26 日	13,502	4.3	3,278.64	4.3	97.2	1.4	1.4

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

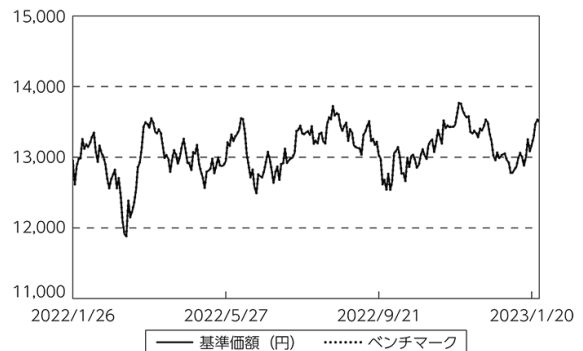
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ4.3%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(4.3%)と同程度となりました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因
(上昇要因)

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

●投資環境について

◎国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

加えて、MSCI ジャパンESGセレクト・リーダーズ指数（配当込み）の対象期間の騰落率は4.3%、親指数（MSCI ジャパンIMI指数（配当込み））の同期間の騰落率は6.8%となっております。

ESGスコアは下表の通りとなっております。

ESGスコア (2022年12月30日時点)

親指数（MSCI ジャパンIMI指数）	6.663
MSCI ジャパンESGセレクト・リーダーズ指数	7.884

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

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

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

●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4.3%の上昇になったため、乖離は△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)

- ・銘柄選択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。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2022年1月27日～2023年1月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 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)	(0.001)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
合 計	0	0.002	
期中の平均基準価額は、13,085円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2022年1月27日～2023年1月26日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株	千円	千株	千円
		705	1,789,233	272	908,303
		(12)	()		

(注) 金額は受渡代金。

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

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	森ヒルズリート投資法人	0.016	2,473	0.001	161
	産業ファンド投資法人	0.005	898	0.017	3,177
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.001	325	0.005	1,702
	日本プロロジスリート投資法人	0.01	3,381	0.003	971
	ヒューリックリート投資法人	0.006	964	0.002	331
	積水ハウス・リート投資法人	0.044	3,595	0.004	317
	野村不動産マスターファンド投資法人	0.011	1,756	0.038	6,413
	日本ビルファンド投資法人	0.006	3,944	0.001	639
	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.012	7,688	—	—
	日本都市ファンド投資法人	0.018	1,811	0.063	6,897
	オリックス不動産投資法人	0.006	1,046	0.023	4,346
	日本プライムリアルティ投資法人	0.004	1,584	0.001	399
	ユナイテッド・アーバン投資法人	0.031	4,539	0.003	455
	日本ロジスティクスファンド投資法人	0.008	2,564	—	—
	ジャパンエクセレント投資法人	0.006	766	0.003	392
合 計		0.184	37,341	0.164	26,205

(注) 金額は受渡代金。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内	株式先物取引	百万円 323	百万円 304	百万円 —	百万円 —

○株式売買比率

(2022年1月27日～2023年1月26日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	2,697,537千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,302,515千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.17

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年1月27日～2023年1月26日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 1,789	百万円 408	% 22.8	百万円 908	百万円 68	% 7.5
投資信託証券	37	8	21.6	26	0.758735	2.9
株式先物取引	323	323	100.0	304	304	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
株式	百万円 90	百万円 8	百万円 108

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 0.20307

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)	44千円
うち利害関係人への支払額 (B)	18千円
(B) / (A)	41.0%

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

○組入資産の明細

(2023年1月26日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (－%)			
マルハニチロ	0.3	—	—
鉱業 (0.5%)			
I N P E X	6.6	9.9	14,612
建設業 (1.8%)			
コムシスホールディングス	0.7	—	—
大成建設	1.2	—	—
大林組	4.2	6.2	6,169
清水建設	3.6	5.3	3,805
鹿島建設	2.9	—	—
戸田建設	1.5	—	—
住友林業	0.9	1.3	3,126
大和ハウス工業	3.7	5.7	17,761
積水ハウス	4	5.9	14,791
エクシオグループ	0.6	—	—
高砂熱学工業	0.3	0.4	730
大気社	—	0.2	697
千代田化工建設	—	1.5	570
食料品 (3.5%)			
明治ホールディングス	—	1.1	7,304
サッポロホールディングス	0.4	0.6	1,872
アサヒグループホールディングス	2.9	4.4	18,854
キリンホールディングス	5.3	7.8	15,576
サントリー食品インターナショナル	0.9	1.3	5,648
伊藤園	—	0.5	2,227
不二製油グループ本社	0.3	0.4	813
キッコーマン	0.9	1.4	9,590
味の素	3	4.4	18,805
キュービー	0.7	0.9	2,014
ハウス食品グループ本社	0.4	0.6	1,639
カゴメ	—	0.7	2,149
ニチレイ	0.7	1	2,691
日清食品ホールディングス	0.4	0.6	6,060

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
繊維製品 (0.5%)			
東洋紡	0.5	0.8	814
帝人	1.2	1.7	2,216
東レ	9	13.2	10,400
パルプ・紙 (－%)			
日本製紙	0.6	—	—
レンゴー	1.1	—	—
化学 (6.1%)			
クラレ	1.9	3	3,189
旭化成	8.1	12	11,520
住友化学	9.6	14.2	7,014
東ソー	—	2.5	4,135
デンカ	—	0.7	1,864
信越化学工業	2.3	—	—
カネカ	0.3	0.5	1,687
三井化学	1.2	1.8	5,490
J S R	—	1.7	5,006
東京応化工業	0.2	0.3	1,935
三菱ケミカルグループ	8.3	12.2	8,963
ダイセル	1.7	2.5	2,372
積水化学工業	2.4	3.5	6,755
UBE	0.7	0.9	1,803
日本化薬	0.9	—	—
花王	3.1	4.5	23,472
日本ペイントホールディングス	—	7.9	9,369
関西ペイント	1.1	1.7	3,009
D I C	0.5	0.7	1,669
東洋インキSCホールディングス	0.2	—	—
富士フイルムホールディングス	2.3	3.4	23,528
資生堂	2.6	—	—
ライオン	—	2.2	3,108
小林製薬	—	0.5	4,560
デクセリアルズ	—	0.5	1,384
日東電工	0.9	1.4	11,424

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
信越ポリマー	—	0.4	506
ニフコ	0.5	0.8	2,668
ユニ・チャーム	2.6	3.8	18,783
医薬品 (6.9%)			
協和キリン	1.7	2.6	7,649
アステラス製薬	12	17.5	34,562
住友ファーマ	1.2	—	—
塩野義製薬	1.7	2.5	15,785
中外製薬	4.3	6.4	22,310
エーザイ	1.5	2.4	19,874
小野薬品工業	2.4	3.5	10,256
持田製薬	0.2	—	—
参天製薬	2.3	3.4	3,427
第一三共	11.3	16.7	73,095
石油・石炭製品 (0.5%)			
ENEOSホールディングス	19.8	29.3	13,917
ゴム製品 (1.0%)			
ブリヂストン	—	5.4	26,276
住友理工	—	0.3	195
ガラス・土石製品 (0.5%)			
太平洋セメント	—	1.1	2,403
TOTO	0.9	1.4	7,056
日本碍子	1.7	—	—
日本特殊陶業	1	1.5	3,846
ニチアス	0.4	—	—
鉄鋼 (1.1%)			
日本製鉄	—	7.7	20,955
神戸製鋼所	—	3.2	2,224
JFEホールディングス	—	4.7	8,107
日立金属	1.4	—	—
非鉄金属 (0.8%)			
日本軽金属ホールディングス	0.4	0.5	802
三井金属鉱業	—	0.5	1,710
三菱マテリアル	0.7	1.1	2,470
住友金属鉱山	1.6	2.4	12,756
DOWAホールディングス	0.3	0.5	2,230
UACJ	—	0.3	743
金属製品 (0.2%)			
LIXIL	—	2.7	5,853

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
機械 (5.5%)			
三浦工業	0.6	0.8	2,580
タクマ	0.4	—	—
ナブテスコ	0.7	1	3,655
サトーホールディングス	0.2	—	—
小松製作所	5.7	8.8	27,526
日立建機	0.7	1	3,090
クボタ	6.6	9.7	18,691
住原製作所	0.6	0.9	4,914
ダイキン工業	1.6	2.4	54,084
栗田工業	0.6	1	5,900
ダイフク	0.7	1	7,170
グローリー	0.3	0.5	1,124
セガサミーホールディングス	1.1	1.5	3,058
ホシザキ	0.4	—	—
NTN	2.6	—	—
日立造船	1	1.5	1,260
三菱重工業	2.1	3.1	15,862
電気機器 (20.4%)			
日清紡ホールディングス	0.9	—	—
イビデン	0.7	1.1	5,599
コニカミノルタ	2.9	4.3	2,377
日立製作所	6.2	9.2	63,654
三菱電機	11.8	—	—
富士電機	—	1.2	6,372
安川電機	1.5	2.3	11,201
明電舎	—	0.3	574
東芝テック	0.2	—	—
オムロン	1.2	1.8	12,945
ジーエス・ユアサ コーポレーション	0.4	—	—
日本電気	1.6	—	—
富士通	1.3	1.9	35,539
セイコーエプソン	—	2.7	5,351
アルパック	0.3	—	—
パナソニック ホールディングス	14.3	21.1	25,267
アンリツ	0.9	1.3	1,661
ソニーグループ	8.1	12	138,180
TDK	2.5	3.7	17,168
アルプスアルパイン	—	1.9	2,447

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ヒロセ電機	0.2	—	—
日本航空電子工業	0.3	0.4	894
横河電機	1.5	2.2	4,958
アズビル	0.8	1.1	3,987
日本光電工業	0.5	—	—
アドバンテスト	—	1.8	17,316
キーエンス	1.2	—	—
シスメックス	1.1	1.6	13,812
スタンレー電気	0.8	1.2	3,242
ウシオ電機	0.6	—	—
ファナック	—	1.8	40,086
ローム	—	0.8	8,208
京セラ	—	3.1	20,807
太陽誘電	—	1.1	4,856
村田製作所	3.7	5.5	41,079
リコー	—	5.5	5,566
東京エレクトロン	1	1.4	63,756
輸送用機器 (7.7%)			
デンソー	2.8	—	—
川崎重工業	0.9	1.4	4,137
トヨタ自動車	68.5	101.2	191,571
日野自動車	1.9	—	—
マツダ	—	5.4	5,437
ヤマハ発動機	1.9	2.8	8,862
精密機器 (1.3%)			
テルモ	4.2	6.2	23,715
島津製作所	1.5	2.3	9,131
ニコン	2	2.9	3,697
シチズン時計	1.7	—	—
その他製品 (3.0%)			
前田工繊	—	0.2	659
大建工業	—	0.1	219
大日本印刷	1.4	2.1	6,573
N I S S H A	—	0.4	754
アシックス	1	1.5	4,456
ヤマハ	0.9	1.3	6,500
リンテック	0.3	0.4	878
任天堂	0.7	10.5	59,167
コクヨ	0.5	0.8	1,463

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
美津濃	—	0.2	560
電気・ガス業 (1.0%)			
中部電力	4.2	—	—
中国電力	1.9	—	—
東北電力	—	4.3	2,838
九州電力	2.6	3.8	2,717
電源開発	—	1.4	2,893
レノバ	0.2	0.3	676
東京瓦斯	2.4	3.7	9,349
大阪瓦斯	2.4	3.6	7,329
東邦瓦斯	0.5	0.7	1,656
陸運業 (2.3%)			
東武鉄道	1.2	—	—
相鉄ホールディングス	0.5	0.7	1,547
東急	3.2	5.1	8,445
小田急電鉄	1.9	—	—
京王電鉄	0.7	1	4,665
東日本旅客鉄道	2	—	—
西日本旅客鉄道	1.4	2.1	11,673
西武ホールディングス	1.5	2.2	3,256
西日本鉄道	0.4	0.6	1,432
近鉄グループホールディングス	1.1	—	—
阪急阪神ホールディングス	1.5	2.2	8,558
南海電気鉄道	0.7	1	2,844
京阪ホールディングス	—	0.9	3,240
名古屋鉄道	1.2	—	—
山九	0.4	0.5	2,402
センコーグループホールディングス	0.7	1	975
福山通運	0.2	—	—
日立物流	0.2	—	—
九州旅客鉄道	0.9	1.3	3,816
S Gホールディングス	2.1	2.7	5,043
N I P P O N E X P R E S Sホールディン	0.5	0.7	5,166
海運業 (0.5%)			
日本郵船	1	4.6	14,559
倉庫・運輸関連業 (0.0%)			
トランコム	—	0.1	767
情報・通信業 (6.3%)			
T I S	—	2.2	8,217

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
S H I F T	—	0.1	2,515
オーブンドア	—	0.1	181
マネーフォワード	—	0.4	1,954
ビジョナル	—	0.2	1,944
野村総合研究所	2.2	3.8	12,464
メルカリ	0.7	1	2,709
Zホールディングス	17.3	25.5	9,626
伊藤忠テクノソリューションズ	—	0.9	2,826
サイボウズ	—	0.2	524
ネットワンシステムズ	0.6	—	—
B I P R O G Y	0.5	0.7	2,394
ビジョン	—	0.4	582
日本電信電話	8.3	—	—
KDD I	10.4	15.4	63,263
ソフトバンク	18.5	27.4	40,812
エヌ・ティ・ティ・データ	—	6	12,084
カブコン	—	1.7	7,140
S C S K	1	1.5	3,162
卸売業 (4.8%)			
あらた	—	0.1	414
アルフレッサ ホールディングス	1.2	—	—
T O K A I ホールディングス	0.6	0.9	769
シップヘルスケアホールディングス	0.5	—	—
アズワン	0.2	0.3	1,740
日本ライフライン	0.4	—	—
伊藤忠商事	7.7	11.3	47,008
丸紅	—	14.7	23,483
三井物産	—	13.7	53,553
キャノンマーケティングジャパン	0.3	0.4	1,210
サンゲツ	0.3	0.4	900
モスフードサービス	—	0.2	611
イエローハット	—	0.3	516
スズケン	0.4	—	—
小売業 (3.5%)			
ローソン	0.3	0.4	2,040
ゲオホールディングス	—	0.2	374
ハローズ	—	0.1	308
DCMホールディングス	0.8	1	1,179
マツキヨココカラ&カンパニー	—	1	6,520

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
Z O Z O	—	1.2	3,978
オイシックス・ラ・大地	—	0.3	639
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	—	0.5	556
イオン北海道	—	0.2	190
スギホールディングス	—	0.3	1,695
日本瓦斯	—	1	2,038
マックスバリュ東海	—	0.1	284
丸井グループ	1.2	1.7	3,707
イオン	4.2	6.2	16,219
平和堂	—	0.3	628
ヤオコー	—	0.2	1,338
ケーズホールディングス	1.1	—	—
Genky Drug Stores	—	0.1	364
ヤマダホールディングス	4.4	6.9	3,229
ファーストリテイリング	0.4	0.6	46,398
サンドラッグ	—	0.7	2,520
銀行業 (7.9%)			
しずおかフィナンシャルグループ	—	4.3	4,609
三菱UFJフィナンシャル・グループ	—	114	108,528
りそなホールディングス	13.3	20.6	15,095
三井住友トラスト・ホールディングス	2.2	3.2	15,222
三井住友フィナンシャルグループ	8.4	12.5	70,575
千葉銀行	3.4	—	—
静岡銀行	2.9	—	—
山口フィナンシャルグループ	1.3	—	—
証券、商品先物取引業 (0.8%)			
大和証券グループ本社	—	12.7	7,683
野村ホールディングス	19.8	27.8	14,344
マネックスグループ	—	1.7	829
保険業 (4.1%)			
S O M P Oホールディングス	2	3	17,226
MS&ADインシュアランスグループホール	2.9	4.2	17,871
第一生命ホールディングス	6.5	9.3	28,467
東京海上ホールディングス	4.1	17.5	48,457
T & Dホールディングス	3.5	—	—
その他金融業 (1.0%)			
芙蓉総合リース	0.1	—	—
東京センチュリー	0.2	0.4	1,792
オリックス	7.9	11.4	25,826

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
不動産業 (2.2%)			
ヒューリック	2.4	3.7	3,888
野村不動産ホールディングス	0.8	1.1	3,198
東急不動産ホールディングス	3.9	—	—
三井不動産	5.9	8.6	21,027
三菱地所	7.6	11.3	19,040
平和不動産	—	0.3	1,110
東京建物	—	1.8	2,917
住友不動産	—	3	9,582
サービス業 (4.3%)			
総合警備保障	0.5	0.7	2,460
ディップ	—	0.3	1,165
エスプール	—	0.6	480
H. U. グループホールディングス	0.3	0.5	1,398
オリエンタルランド	1.3	1.9	40,365

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ダスキン	0.2	0.4	1,200
サイバーエージェント	—	4.1	5,067
テクノプロ・ホールディングス	0.7	1	4,040
リクルートホールディングス	8.8	13.7	58,512
エラン	—	0.3	298
インソース	—	0.4	597
カープスホールディングス	—	0.5	405
LITALICO	—	0.2	492
乃村工藝社	0.5	0.7	643
セコム	1.4	—	—
メイテック	0.2	—	—
ベネッセホールディングス	0.4	0.7	1,389
合 計	株 数 ・ 金 額	594	1,039
	銘柄数<比率>	212	238

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

国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千口	千円	%
森ヒルズリート投資法人	—	0.015	2,274	0.1
産業ファンド投資法人	0.012	—	—	—
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.004	—	—	—
日本プロロジスリート投資法人	0.013	0.02	5,832	0.2
ヒューリックリート投資法人	0.008	0.012	1,848	0.1
積水ハウス・リート投資法人	—	0.04	2,840	0.1
野村不動産マスターファンド投資法人	0.027	—	—	—
日本ビルファンド投資法人	0.01	0.015	8,535	0.3
ジャパニリアルエステイト投資法人	—	0.012	6,720	0.2
日本都市ファンド投資法人	0.045	—	—	—
オリックス不動産投資法人	0.017	—	—	—
日本プライムリアルティ投資法人	0.005	0.008	2,852	0.1
ユナイテッド・アーバン投資法人	—	0.028	4,186	0.1
日本ロジスティクスファンド投資法人	—	0.008	2,432	0.1
ジャパンエクセレント投資法人	0.008	0.011	1,373	0.0
合 計	口 数 ・ 金 額	0.149	38,892	
	銘柄数<比率>	10	10	<1.4%>

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	未
			買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX	百万円 39	百万円 —

○投資信託財産の構成
 (2023年1月26日現在)

項 目		当 期	未
		評 価 額	比 率
株式		千円 2,726,755	% 96.9
投資証券		38,892	1.4
コール・ローン等、その他		48,013	1.7
投資信託財産総額		2,813,660	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,813,040,400
コール・ローン等	35,353,385
株式(評価額)	2,726,755,750
投資証券(評価額)	38,892,900
未収入金	7,361,572
未収配当金	3,706,793
差入委託証拠金	970,000
(B) 負債	8,754,569
未払解約金	8,754,554
未払利息	15
(C) 純資産総額(A－B)	2,804,285,831
元本	2,076,953,121
次期繰越損益金	727,332,710
(D) 受益権総口数	2,076,953,121口
1万口当たり基準価額(C／D)	13,502円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,416,807,270円
 期中追加設定元本額 874,212,060円
 期中一部解約元本額 214,066,209円
 また、1口当たり純資産額は、期末13,502円です。

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

eMAXIS ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックス	912,353,064円
国内株式セクション(ラップ向け)	760,882,506円
三菱UFJ DCSジャパンESGセレクト・リーダーズインデックス	373,976,569円
アドバンスト・バランスⅣ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	25,424,352円
アドバンスト・バランスⅢ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	4,316,630円
合計	2,076,953,121円

○損益の状況 (2022年1月27日～2023年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	59,712,816
受取配当金	59,721,172
受取利息	118
その他収益金	275
支払利息	△ 8,749
(B) 有価証券売買損益	57,364,955
売買益	215,575,436
売買損	△158,210,481
(C) 先物取引等取引損益	1,828,850
取引益	6,332,000
取引損	△ 4,503,150
(D) 当期損益金(A+B+C)	118,906,621
(E) 前期繰越損益金	417,861,104
(F) 追加信託差損益金	259,968,967
(G) 解約差損益金	△ 69,403,982
(H) 計(D+E+F+G)	727,332,710
次期繰越損益金(H)	727,332,710

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

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

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