

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/国内・株式/インデックス型	
信託期間	信託期間は2002年12月11日から無期限です。	
運用方針	確定拠出年金法(平成13年法律第88号)に基づく確定拠出年金専用ファンドとして、長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	DC日本株式 インデックス ファンドA	下記のマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	日本株式 マザーファンド	わが国の金融商品取引所に上場している株式を主要投資対象とします。
組入制限	DC日本株式 インデックス ファンドA	株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。
	日本株式 マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資は、行いません。
分配方針	年1回、毎決算時に原則として収益分配を行う方針です。 分配対象額は、経費控除後の利子・配当収入及び売買益(評価益を含みます。)等の合計額とします。 分配金額については、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

DC日本株式 インデックスファンドA

運用報告書(全体版)

第22期(決算日 2024年12月10日)

受益者のみなさまへ

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

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

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

【本運用報告書の記載について】

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

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク	株式組入率	株式先物比率	純資産額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率		期中騰落率		
第18期(2020年12月10日)	円 27,212	円 0	% 5.4	2,771.94	% 5.8	% 98.9	% 1.0 百万円 1,905
第19期(2021年12月10日)	30,784	0	13.1	3,148.37	13.6	99.0	0.9 1,498
第20期(2022年12月12日)	31,186	0	1.3	3,203.40	1.7	99.2	0.6 1,490
第21期(2023年12月11日)	38,408	0	23.2	3,959.16	23.6	98.6	1.3 1,834
第22期(2024年12月10日)	45,610	0	18.8	4,710.38	19.0	98.6	1.3 2,099

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

(注3) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク	騰落率	株式組入比率	株式先物比率
		騰落率				
(当期首) 2023年12月11日	円 38,408	% —	3,959.16	% —	% 98.6	% 1.3
12月末	38,586	0.5	3,977.63	0.5	98.7	1.2
2024年1月末	41,592	8.3	4,288.36	8.3	98.8	1.1
2月末	43,634	13.6	4,499.61	13.7	98.6	1.3
3月末	45,560	18.6	4,699.20	18.7	97.9	2.0
4月末	45,147	17.5	4,656.27	17.6	97.7	2.2
5月末	45,654	18.9	4,710.15	19.0	98.3	1.6
6月末	46,310	20.6	4,778.56	20.7	97.9	2.0
7月末	46,052	19.9	4,752.72	20.0	99.2	0.8
8月末	44,709	16.4	4,615.06	16.6	99.0	0.9
9月末	44,016	14.6	4,544.38	14.8	98.3	1.5
10月末	44,839	16.7	4,629.83	16.9	98.3	1.6
11月末	44,602	16.1	4,606.07	16.3	98.3	1.6
(当期末) 2024年12月10日	45,610	18.8	4,710.38	19.0	98.6	1.3

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

(注3) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

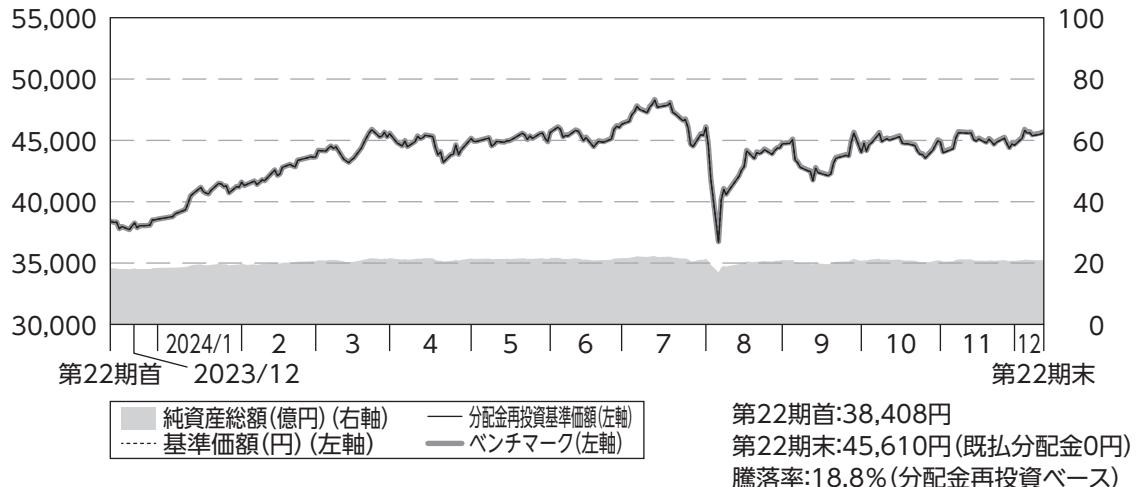
ベンチマークは、TOPIX（東証株価指数）（配当込み）です。

TOPIX（東証株価指数）とは、株式会社JPX総研が算出、公表する指数で、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。
「配当込み」指標は、配当収益を考慮して算出した指標です。

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

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注1)分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

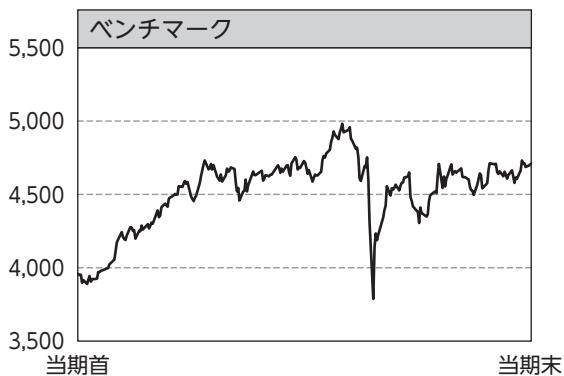
(注2)分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3)分配金再投資基準価額及びベンチマークは、2023年12月11日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

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

投資環境



当期の国内株式市場は上昇しました。

期初は日銀金融政策決定会合を控え、国内株式市場は様子見姿勢の強い値動きで始まりましたが、同会合で金融緩和策の維持が決定されると買い戻しが進み、年明け以降も円安・米ドル高や米株高などを支援材料に4月にかけて大幅に上昇しました。その後、中東情勢の緊迫化や半導体関連銘柄の業績への懸念が高まり、上値の重い場面もみられましたが、円安・米ドル高進行などを追い風に7月上旬にはTOPIX、日経平均株価がともに過去最高値を更新しました。しかし、8月初旬には米国景気の失速懸念が高まったことや、日銀が利上げを決定したことなどから急速に円高・米ドル安が進行し、歴史的な大幅下落となりました。

8月中旬以降は急落から落ち着きを取り戻しましたが、自民党総裁選や衆議院選挙、米国の大統領選挙など重要な政治イベントが多かったことなどから一進一退の展開が続きました。期末にかけては、トランプ氏再選に伴い米国株式市場は減税や規制緩和期待で上昇した一方、国内株式市場は関税賦課などが意識され、底堅くも上値の重い推移となりました。

当ファンドのポートフォリオ

株式への投資は「日本株式マザーファンド」受益証券の組み入れにより行いました。

【「日本株式マザーファンド」の運用経過】

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

(1) 株式組入比率

先物を含む株式組入比率は期を通じて高位を維持しました。なお、ヘッジ目的で、株価指数先物取引を適宜活用しています。

(2) ポートフォリオ構成

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

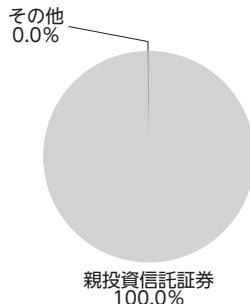
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

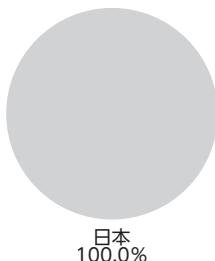
	当期末
	2024年12月10日
日本株式マザーファンド	100.0%
その他	0.0%
組入ファンド数	1

(注)組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

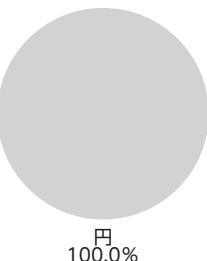
○資産別配分



○国別配分



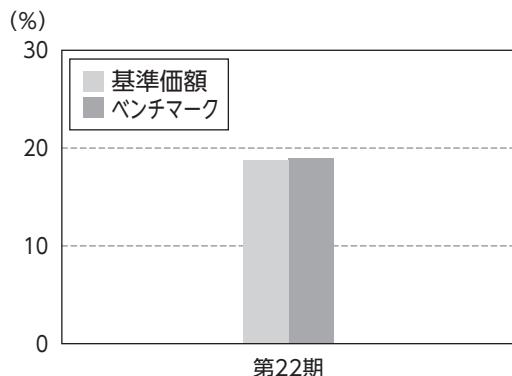
○通貨別配分



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

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額(分配金込み)とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。

差異の主な要因は、信託報酬要因です。

分配金

長期的な信託財産の成長を図るため、収益分配は見送りとさせていただきました。

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

(1万口当たり・税引前)

項目	第22期	
	2023年12月12日～2024年12月10日	
当期分配金 (円)	—	
(対基準価額比率) (%)	(—)	
当期の収益 (円)	—	
当期の収益以外 (円)	—	
翌期繰越分配対象額 (円)	39,097	

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

(注2)当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの收益率とは異なります。

(注3)ー印は該当がないことを示します。

今後の運用方針

株式への実質投資は、わが国の金融商品取引所等に上場している株式に分散投資を行い、TOPIX(東証株価指数)(配当込み)と連動する投資成果を目標として運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要	
	(2023年12月12日～2024年12月10日)			
	金額	比率		
(a)信託報酬	90円	0.203%	(a)信託報酬=〔期中の平均基準価額〕×信託報酬率 期中の平均基準価額は44,225円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファン ドの管理、購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価	
(投信会社)	(46)	(0.104)		
(販売会社)	(29)	(0.066)		
(受託会社)	(15)	(0.033)		
(b)売買委託手数料	0	0.001	(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〕×10,000 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料	
(株式)	(0)	(0.000)		
(新株予約権証券)	(一)	(一)		
(オプション証券等)	(一)	(一)		
(新株予約権付社債(転換社債))	(一)	(一)		
(投資信託証券)	(一)	(一)		
(商品)	(一)	(一)		
(先物・オプション)	(0)	(0.001)		
(c)有価証券取引税	—	—	(c)有価証券取引税=〔期中の有価証券取引税〕 〔期中の平均受益権口数〕×10,000 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取 引に関する税金	
(株式)	(一)	(一)		
(新株予約権証券)	(一)	(一)		
(オプション証券等)	(一)	(一)		
(新株予約権付社債(転換社債))	(一)	(一)		
(公社債)	(一)	(一)		
(投資信託証券)	(一)	(一)		
(d)その他費用	—	—	(d)その他費用=〔期中のその他費用〕 〔期中の平均受益権口数〕×10,000	
(保管費用)	(一)	(一)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証 券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費 用	
(監査費用)	(一)	(一)	監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る 費用	
(その他)	(一)	(一)	その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用	
合計	90	0.204		

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

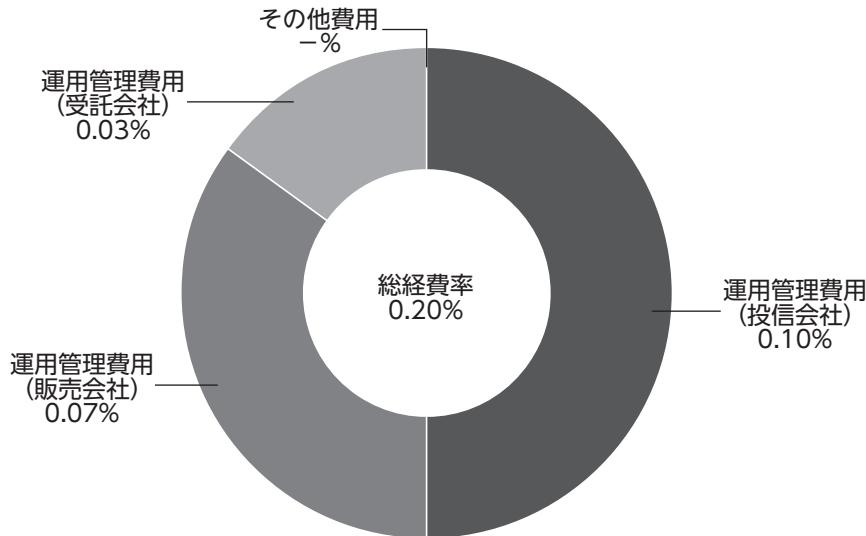
(注2)各項目ごとに円未満は四捨五入しております。

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

<参考情報>

総経费率

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费率(年率)は0.20%です。



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

(注2)各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3)各比率は、年率換算した値です。

(注4)上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

売買および取引の状況

〈親投資信託受益証券の設定、解約状況〉

	当期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
日本株式マザーファンド	千口 98,745	千円 313,829	千口 123,841	千円 394,892

株式売買比率

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

〈日本株式マザーファンド〉

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	73,920,160千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	413,901,047千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.17

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区分	当期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金銭信託	百万円 0.021759	百万円 0.021759	% 100.0	百万円 0.021759	百万円 0.021759	% 100.0
コール・ローン	736	116	15.8	736	115	15.6

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

〈日本株式マザーファンド〉

区分	当期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金銭信託	百万円 27	百万円 27	% 100.0	百万円 27	百万円 27	% 100.0
コール・ローン	808,579	122,873	15.2	807,458	121,665	15.1

〈平均保有割合 0.5%〉

(注1)平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

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

■利害関係人の発行する有価証券等

<日本株式マザーファンド>

種類	当期		
	買付額	売付額	当期末保有額
株式	百万円 74	百万円 111	百万円 1,426

(注1) 買付額および売付額は受渡代金、当期末保有額は評価額です。

(注2) 当該株式の銘柄は、三井住友トラストグループ株式会社です。

組入資産の明細

<親投資信託残高>

種類	当期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
日本株式マザーファンド	千口 653,384	千口 628,288	千円 2,098,357

(注) 親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、127,932,502千口です。

投資信託財産の構成

項目	当期末	
	評価額	比率
日本株式マザーファンド	千円 2,098,357	% 99.5
コール・ローン等、その他	10,416	0.5
投資信託財産総額	2,108,773	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項目	当期末 2024年12月10日現在
(A) 資産	2,108,773,219円
コール・ローン等	3,441,896
日本株式マザーファンド(評価額)	2,098,357,324
未収入金	6,973,979
未収利息	20
(B) 負債	9,368,780
未払解約金	7,264,878
未払信託報酬	2,103,902
(C) 純資産総額(A-B)	2,099,404,439
元本	460,299,784
次期繰越損益金	1,639,104,655
(D) 受益権総口数	460,299,784口
1万口当たり基準価額(C/D)	45,610円

■損益の状況

項目	当期 自 2023年12月12日 至 2024年12月10日
(A) 配当等収益 受取利息 支払利息	2,705円 2,765 △60
(B) 有価証券売買損益 売買益 売買損	293,806,853 343,708,335 △49,901,482
(C) 信託報酬等	△4,171,494
(D) 当期損益金(A+B+C)	289,638,064
(E) 前期繰越損益金	495,478,381
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額) (売買損益相当額)	853,988,210 (1,013,709,578) (△159,721,368)
(G) 計	1,639,104,655 (D+E+F)
(H) 収益分配金 次期繰越損益金(G+H) 追加信託差損益金 (配当等相当額) (売買損益相当額)	0 1,639,104,655 853,988,210 (1,014,528,734) (△160,540,524)
分配準備積立金	785,116,445

(注1) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は477,714,096円、期中追加設定元本額は90,866,693円、期中一部解約元本額は108,281,005円です。

※分配金の計算過程

項目	当期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	47,077,045円
(B) 有価証券売買等損益額 (費用控除後・繰越欠損金補填後)	242,561,019円
(C) 収益調整金額	1,014,528,734円
(D) 分配準備積立金額	495,478,381円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	1,799,645,179円
(F) 期末残存口数	460,299,784口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000)	39,097円
(H) 分配金額(1万口当たり)	-円
(I) 収益分配金額(F×H/10,000)	-円

お知らせ

品貸料の一部を信託報酬として収受可能とするため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日：2024年9月12日)

組入れマザーファンドにおいて有価証券の貸付の指図(レンディング取引)を行った場合、実質的に収益として計上される品貸料の一部を信託報酬として委託会社及び受託会社が収受させていただきます。

日本株式マザーファンド

運用報告書

第23期（決算日 2024年1月22日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2001年1月23日から無期限です。
運用方針	長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	わが国の金融商品取引所に上場している株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資は、行いません。

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

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

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

最近5期の運用実績

決算期	基準価額	ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
		期中騰落率	期中騰落率			
第19期(2020年1月22日)	円 18,844	% 14.9	% 14.9	99.1	0.9	百万円 262,004
第20期(2021年1月22日)	20,561	9.1	9.0	99.1	0.7	278,922
第21期(2022年1月24日)	21,830	6.2	6.2	99.4	0.5	292,180
第22期(2023年1月23日)	22,604	3.5	3.6	99.1	0.8	305,394
第23期(2024年1月22日)	30,328	34.2	34.1	99.1	0.9	399,451

(注)株式先物比率は買建比率－売建比率です。

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額	ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	騰落率		
(当期首) 2023年1月23日	円 22,604	% —	% —	99.1	0.8
1月末	22,953	1.5	1.5	99.3	0.7
2月末	23,171	2.5	2.5	99.2	0.8
3月末	23,566	4.3	4.2	97.7	2.2
4月末	24,202	7.1	7.1	98.2	1.8
5月末	25,077	10.9	10.9	98.2	1.8
6月末	26,972	19.3	19.3	98.5	1.4
7月末	27,376	21.1	21.1	98.7	1.2
8月末	27,493	21.6	21.6	99.3	0.6
9月末	27,637	22.3	22.2	98.2	1.5
10月末	26,812	18.6	18.6	98.0	1.8
11月末	28,262	25.0	25.0	98.5	1.5
12月末	28,201	24.8	24.7	98.8	1.2
(当期末) 2024年1月22日	30,328	34.2	34.1	99.1	0.9

(注1)騰落率は期首比です。

(注2)株式先物比率は買建比率－売建比率です。

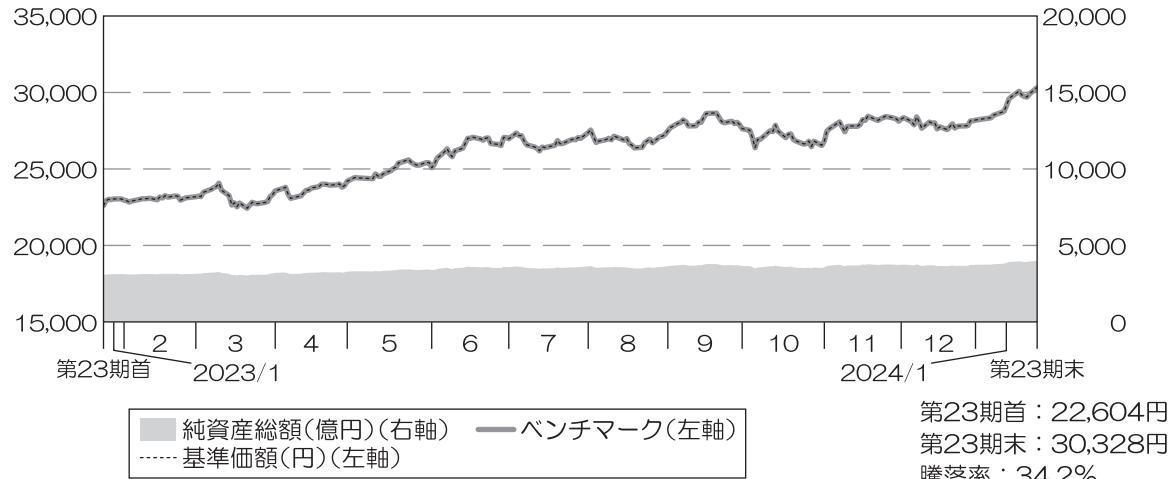
ベンチマークは、TOPIX（東証株価指数）（配当込み）です。

TOPIX（東証株価指数）とは、株式会社JPX総研が算出・公表する指標で、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。
「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

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

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注)ベンチマークは、2023年1月23日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

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

投資環境



当期の国内株式市場は上昇しました。期初は、次期日銀総裁候補である植田和男氏が金融緩和継続の方針を示したことが好感され、堅調に推移しました。米国での銀行の経営破綻をきっかけに市場心理が悪化したことなどから一時下落する場面もありましたが、米国の債務上限問題が解決したことや、米雇用統計の結果を受けてFRB(米連邦準備理事会)が利上げを見送るといった観測から2023年6月にかけて上昇しました。その後は、米長期金利の上昇や中東情勢の緊迫化など地政学リスクが懸念され下落に転じましたが、米国の利上げ局面が終了するとの見方から国内株式市場は値を戻す展開になりました。期末にかけては、日銀の金融政策決定会合で金融緩和策の維持が決定されたことや円安・米ドル高が進行したことが追い風となり上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

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

(1) 株式組入比率

先物を含む株式組入比率は期を通じて高位を維持しました。なお、ヘッジ目的で、株価指数先物取引を適宜活用しました。

(2) ポートフォリオ構成

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

当ファンドの組入資産の内容

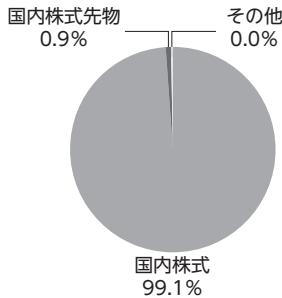
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	トヨタ自動車	日本	4.5%
2	ソニーグループ	日本	2.9%
3	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	2.2%
4	キーエンス	日本	1.8%
5	東京エレクトロン	日本	1.7%
6	日本電信電話	日本	1.6%

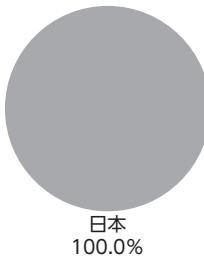
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	日立製作所	日本	1.5%
8	三菱商事	日本	1.5%
9	信越化学工業	日本	1.5%
10	三井住友フィナンシャルグループ	日本	1.4%
組入銘柄数			2,079

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

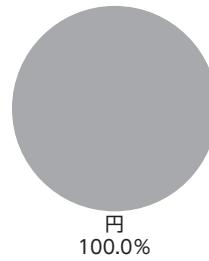
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

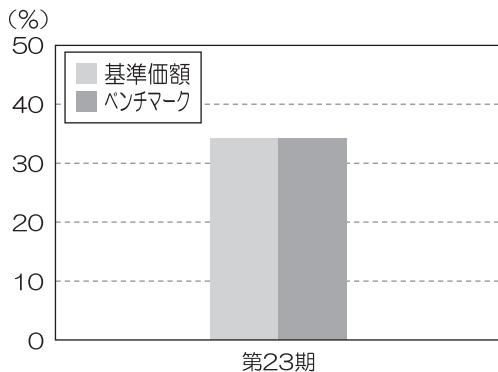


(注1)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他の未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注2)国別配分においては、上記の他、オフバランスで国内株式先物を想定元本ベースで純資産総額に対して0.9%買建てております。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。

今後の運用方針

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

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要	
	(2023年1月24日～2024年1月22日)			
	金額	比率		
(a) 売買委託手数料	0円	0.000%	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料	
(株式)	(0)	(0.000)		
(新株予約権証券)	(-)	(-)		
(オプション証券等)	(-)	(-)		
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)		
(投資信託証券)	(-)	(-)		
(商品)	(-)	(-)		
(先物・オプション)	(0)	(0.000)		
(b) 有価証券取引税	-	-	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金	
(株式)	(-)	(-)		
(新株予約権証券)	(-)	(-)		
(オプション証券等)	(-)	(-)		
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)		
(公社債)	(-)	(-)		
(投資信託証券)	(-)	(-)		
(c) その他費用	0	0.000	(c) その他費用 = $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$	
(保管費用)	(-)	(-)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用	
(監査費用)	(-)	(-)	監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用	
(その他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用	
合計	0	0.000		

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
 (注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準額(25,976円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

〈株式〉

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上 場	千株	千円	千株	千円
		9,210	19,611,899	10,630	19,870,465
		(44,748)	(4,560)		

(注1) 金額は受渡代金です。

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

〈新株予約権証券〉

		当 期			
		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
国 内		証券	千円	証券	千円
		—	—	—	—
		(20,300)	(—)	(11,400)	(—)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()内は権利付与、権利行使および権利行使期間満了等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

〈先物取引の種類別取引状況〉

種 類 別		当 期			
		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株 式 先 物 取 引	百万円	百万円	百万円	百万円
		49,652	50,233	—	—

(注1) 金額は受渡代金です。

株式売買比率

〈株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合〉

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	39,482,365千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	341,866,511千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.11

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区分	当期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金銭信託	百万円 29	百万円 29	% 100.0	百万円 29	百万円 29	% 100.0
コール・ローン	586,344	53,475	9.1	585,463	53,756	9.2

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

■利害関係人の発行する有価証券等

種類	当期		
	買付額	売付額	当期末保有額
株式	百万円 36	百万円 33	百万円 1,124

(注1)買付額及び売付額は受渡代金、当期末保有額は評価額です。

(注2)当該株式の銘柄は、三井住友トラスト・ホールディングス株式会社です。

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

組入資産の明細

<国内株式(上場株式)>

銘柄	当期首(前期末)	当期末			銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額			株数	株数	評価額
水産・農林業(0.1%)	千株	千株	千円	千円	松井建設	9.9	10	8,130	
極洋	5.7	5.8	22,823		錢高組	1.3	0.9	4,050	
ニッスイ	151.4	153.7	121,607		鹿島建設	234.9	238.4	637,481	
マルハニチロ	23.3	22.8	66,621		不動テトラ	7.3	7.4	17,626	
雪国まいたけ	12.9	13.1	12,589		大末建設	3.9	2.6	3,660	
カネコ種苗	5	4.7	6,904		鉄建建設	7.6	7.7	15,939	
サカタのタネ	19.2	17.5	65,975		西松建設	18	20.5	83,107	
ホクト	13.5	12.3	21,783		三井住友建設	85.4	80	32,720	
ホクリヨウ	2.2	1.5	1,584		大豊建設	4.4	3.7	13,856	
鉱業(0.3%)					佐田建設	6.8	4.6	2,976	
住石ホールディングス	23.6	15.9	27,538		ナカノブドー建設	7.5	5.1	2,646	
日鉄鉱業	6.1	6.2	33,170		奥村組	17.2	17.4	88,044	
三井松島ホールディングス	6.9	9.1	25,862		東鉄工業	14.6	13.3	40,831	
I N P E X	560.1	568.4	1,137,652		イチケン	2.4	1.6	3,729	
石油資源開発	17.5	17.8	104,308		富士ピー・エス	4.7	3.2	1,449	
K & O エナジーグループ	6.9	7	15,785		浅沼組	8.5	7.9	33,140	
建設業(2.1%)					戸田建設	130.3	145.5	138,530	
ショーボンドホールディングス	20.6	20.9	139,779		熊谷組	18.3	18	68,220	
ミライト・ワン	52.5	50.8	98,653		北野建設	2	1.3	4,023	
タマホーム	10.7	9.7	40,109		植木組	3	2	3,126	
サンヨーホームズ	1.8	1.2	902		矢作建設工業	14.4	14.6	21,213	
日本アクリア	6.3	4.3	4,308		ビース三菱	13.4	13.6	12,525	
ファーストコーポレーション	3.9	2.6	1,989		日本ハウスホールディングス	21	23	6,946	
ベストラ	3.3	2.2	2,411		新日本建設	14.9	15.1	18,150	
R o b o t H o m e	25.8	—	—		東亜道路工業	2.1	4.3	30,100	
キャンディル	2.3	1.8	1,056		日本道路	2.1	11.5	24,748	
ダイセキ環境ソリューション	3.1	2.1	2,286		東亜建設工業	9.1	8.3	31,706	
第一カッターアクション	3.9	3.9	5,479		日本国土開発	31.8	30.6	16,830	
安藤・間	87.7	89	105,643		若築建設	4.7	3.7	11,433	
東急建設	43.1	46.3	38,382		東洋建設	34.3	27.1	34,660	
コムシスホールディングス	51.3	49.1	161,784		五洋建設	150.2	152.4	125,516	
ビーアールホールディングス	24	24.3	9,063		世紀東急工業	14	13.8	25,902	
高松コンストラクショングループ	9.8	11.4	33,060		福田組	4	4.1	22,345	
東建コーポレーション	4.9	4.4	41,668		住友林業	81.3	92.9	426,503	
ソネック	1.6	1.1	1,038		日本基礎技術	6.7	4.3	2,042	
ヤマウラ	7.7	7.8	12,940		巴コーポレーション	11.9	8	4,488	
オリエンタル白石	54.4	56.9	20,484		大和ハウス工業	296.1	297.3	1,371,742	
大成建設	105.4	100.6	545,956		ライト工業	20.2	22.1	47,470	
大林組	378.9	384.5	526,765		積水ハウス	331.9	326.1	1,136,458	
清水建設	318.5	304.8	313,944		日特建設	10.1	10.3	12,009	
飛島建設	11.7	11.8	17,617		北陸電気工事	7.3	7.4	8,806	
長谷工コーポレーション	109.4	98.6	195,425		ユアテック	23.3	23.7	27,563	

日本株式マザーファンド 第23期

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額
	千株	千株	千円	
日本リーテック	7	9.4	11,599	
四電工	4.4	4.5	15,480	
中電工	16.4	16.7	45,624	
関電工	58	67.3	98,123	
きんでん	74.6	75.7	187,622	
東京エナシス	10.5	10.7	11,095	
トーエヌック	3.5	3.6	16,668	
住友電設	10.1	10.2	29,274	
日本電設工業	17.4	20.2	40,965	
エクシオグループ	48.8	54	176,850	
新日本空調	5.9	6.4	16,128	
九電工	25.8	23.2	119,317	
三機工業	23.5	23.7	43,560	
日揮ホールディングス	104.8	106.4	182,263	
中外炉工業	3.5	3.5	9,236	
ヤマト	8.8	5.9	5,487	
太平電業	6.6	6.7	29,044	
高砂熱学工業	25.5	28.8	97,344	
三晃金属工業	1.3	0.9	4,320	
朝日工業社	4.4	4.7	14,358	
明星工業	18.2	19.3	22,561	
大氣社	12.8	12.4	53,320	
ダイダン	7	14.1	21,544	
日比谷総合設備	9.1	7.8	20,365	
フィル・カンパニー	1.9	1.7	1,411	
テスホールディングス	11.4	23.2	10,440	
インフロニア・ホールディングス	111	123.9	194,894	
東洋エンジニアリング	14	15.8	12,576	
レイズネクスト	15.3	15.5	23,808	
食料品(3.3%)				
ニッパン	28.7	32.3	73,062	
日清製粉グループ本社	98.4	99.8	204,091	
日東富士製粉	1.9	1.9	9,519	
昭和産業	9.3	9.8	31,948	
鳥越製粉	8.5	6.4	4,249	
中部飼料	14.7	14.9	16,553	
フィード・ワン	15.5	15.8	13,193	
東洋精糖	2	1.3	2,869	
日本甜菜製糖	6.2	6.3	12,801	
DM三井製糖ホールディングス	10.5	10.7	33,544	
塩水港精糖	12.7	8.6	2,124	
ウェルネオシュガー	5.5	5.6	12,482	
森永製菓	19.7	46.2	123,839	
中村屋	2.7	2.7	8,437	
江崎グリコ	30.4	30.9	133,271	
名糖産業	4.2	4.2	7,169	

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額
	千株	千株	千円	
井村屋グループ	5.8	6	14,592	
不二家	7.3	7.4	18,455	
山崎製パン	71.2	72.2	261,003	
第一屋製パン	2	1.4	896	
モロゾフ	3.4	3.5	13,510	
亀田製菓	6.8	6.2	25,637	
寿スピリッツ	11.3	51	102,790	
カルビー	48.7	49.4	144,470	
森永乳業	19.3	39.2	115,444	
六甲バター	7.8	7.9	10,696	
ヤクルト本社	76	154.3	493,451	
明治ホールディングス	65.9	132.3	463,050	
雪印メグミルク	25.7	26.1	58,672	
ブリマハム	14.3	14.5	33,654	
日本ハム	41.6	46.4	229,401	
林兼産業	3.2	2.2	1,227	
丸大食品	10.7	10.9	17,767	
S F o o d s	11.7	11.9	40,400	
柿安本店	4.1	4.2	10,630	
伊藤ハム久米久ホールディングス	82.7	16.5	67,072	
サップロホールディングス	35	35.5	239,199	
アサヒグループホールディングス	245.8	249.4	1,371,700	
キリンホールディングス	480	449.6	947,756	
宝ホールディングス	72.6	73.7	91,572	
オエノンホールディングス	31.8	32.3	11,337	
養命酒製造	3.5	3.6	6,786	
コカ・コーラボトラーズジャパンホールディングス	83.3	84.6	174,529	
ライフドリンク カンパニー	—	1.6	8,256	
サントリー食品インターナショナル	74.9	76	375,744	
ダイドーグループホールディングス	6	12.2	35,746	
伊藤園	39.6	36.6	156,648	
キーコーヒー	11.9	12.1	25,639	
ユニカフェ	3.5	2.4	2,186	
ジャパンフーズ	1.7	1.1	1,435	
日清オイリオグループ	15	15.2	67,792	
不二製油グループ本社	24.8	25.1	61,909	
かどや製油	1.3	0.9	3,339	
J一オイルミルズ	10.8	11.8	24,131	
キッコーマン	70.5	71.5	686,400	
味の素	260.3	256.5	1,576,192	
ブルドックソース	4.2	5.7	12,688	
キユーピー	57.2	58	146,972	
ハウス食品グループ本社	32.6	37.2	120,007	
カゴメ	49.6	46.4	148,990	
焼津水産化学工業	4.7	2.8	3,337	
アリアケジャパン	9.3	10.8	48,924	

日本株式マザーファンド 第23期

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額
ピエトロ	千株	千株	千円	
エバラ食品工業	1.5	1	1,805	
やまみ	2.9	2.9	8,485	
ニチレイ	1	0.7	2,684	
東洋水産	48.7	49.5	173,497	
イートアンドホールディングス	53.7	54.5	438,616	
大冷	4.5	5	10,560	
ヨシムラ・フード・ホールディングス	1.3	0.9	1,737	
日清食品ホールディングス	6.7	4.9	5,066	
永谷園ホールディングス	37.7	113.7	571,569	
一正蒲鉾	5.2	5.3	11,628	
フジッコ	4.6	3.1	2,290	
ロック・フィールド	10.9	11.1	21,789	
日本たばこ産業	700.2	655.9	2,493,075	
ケンコーマヨネーズ	7.3	7.4	12,839	
わらべや日洋ホールディングス	7.8	7.2	21,153	
なとり	6.7	6.8	14,429	
イフジ産業	1.8	1.2	1,590	
ファーマフーズ	16.4	15.5	16,492	
ユーダレナ	68.5	67.2	46,300	
紀文食品	8.3	8.7	10,205	
ピックルスホールディングス	6.2	6.3	7,749	
ミヨシ油脂	3.7	2.8	3,687	
理研ビタミン	9.2	9.3	21,427	
繊維製品(0.4%)				
片倉工業	10.2	10.3	17,510	
グンゼ	8.2	7.9	41,633	
東洋紡	47.2	47.8	53,153	
ユニチカ	34.5	37.5	6,337	
富士紡ホールディングス	4.4	4.6	17,848	
倉敷紡績	8.3	8.3	24,036	
シキボウ	6	4.4	5,293	
日本毛織	31	29.2	43,245	
トーア紡コーポレーション	4.2	2.9	1,238	
帝国繊維	12.5	12.5	28,462	
帝人	104.3	105.7	141,638	
東レ	725.6	736.1	538,898	
住江織物	2	1.6	3,854	
日本エルト	7.1	4.8	2,092	
イチカワ	1.7	1.1	1,943	
日東製綱	1.2	0.8	1,257	
アツギ	6.6	4.6	2,401	
ダイニック	2.8	1.9	1,364	
セーレン	21.1	21.3	53,122	
ソトー	3.6	2.5	1,720	
東海染工	1.2	0.8	684	

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額
小松マテーレ	千株	千株	千円	
ワコールホールディングス	15.8	16	13,472	
ホギメディカル	20.9	22.5	77,737	
T S I ホールディングス	14.6	14.7	48,730	
マツオカコーポレーション	39	37	26,307	
ワールド	5.1	2.1	3,490	
三陽商会	14	15.1	26,123	
ナイガイ	4.1	3.6	9,626	
オンワードホールディングス	4.1	2.9	777	
ルックホールディングス	70.6	64.9	34,916	
ゴールドワイン	3.1	2.7	6,868	
デサント	19.2	19.5	194,610	
キング	18.7	18.9	69,363	
ヤマトイントナショナル	5	3.4	2,369	
パルプ・紙(0.2%)	9	6.2	1,922	
特種東海製紙	5.3	6	23,490	
王子ホールディングス	450.7	457.4	262,776	
日本製紙	56.4	62	79,360	
三菱製紙	13	8.8	4,998	
北越コーポレーション	68.4	54	72,954	
中越パルプ工業	4.4	2.9	5,689	
巴川コーポレーション	3.4	—	—	
大王製紙	47.8	48.5	53,786	
阿波製紙	2.6	1.7	1,025	
レンゴー	98.5	100	94,510	
トモク	6.3	6.3	14,603	
ザ・パック	8	8.2	27,470	
化学(5.9%)				
北の達人コーポレーション	45.6	46.3	10,880	
クラレ	172	160	245,040	
旭化成	675.7	742.8	830,450	
共和レザー	6.2	4.2	3,343	
巴川コーポレーション	—	2.3	2,481	
レゾナック・ホールディングス	104.6	106.1	320,528	
住友化学	802.7	814.8	275,646	
住友精化	4.5	5	26,600	
日産化学	51.4	51.6	302,685	
ラサ工業	4.2	4.2	9,235	
クレハ	9.2	24	69,432	
多木化学	4.2	4.3	13,566	
ティカ	7.3	7.8	10,881	
石原産業	19.6	18.2	28,210	
片倉コーポアグリ	2.2	1.5	1,708	
日本曹達	11.6	13	75,530	
東ソー	144.4	146.6	273,262	
トクヤマ	34.9	35.5	88,146	

日本株式マザーファンド 第23期

銘柄	当期首(前期末)	当期末			銘柄	当期首(前期末)	当期末				
		株数	株数	評価額			株数	株数	評価額		
セントラル硝子	千株	千株	千円	千株	千株	千円	千株	千株	千円		
東亜合成	17.4	11.7	32,233	4	3	2,157	55.6	55.1	74,688		
大阪ソーダ	6.5	7.7	73,304	23.9	24.2	17,714	6.5	2.8	2,192		
関東電化工業	20.9	21.2	18,868	3.6	2.8	2,192	森六ホールディングス	5.5	6	17,004	
デンカ	39.3	39.9	102,961	7	7.9	11,060	惠和	7	7.9	11,060	
信越化学工業	182.6	995.7	5,846,750	日本化薬	82.7	83.9	112,887	カーリットホールディングス	9.7	10.6	9,900
日本カーバイド工業	4.1	3.4	5,117	日本精化	6.1	6.5	19,792	日本精化	6.1	6.5	19,792
堺化学工業	8.2	8.4	15,976	扶桑化学工業	10	11.6	51,214	トリケミカル研究所	14.4	13.3	52,867
第一稀元素化学工業	9.9	10.6	10,356	A D E K A	37.7	38.3	110,495	日油	33.5	34	232,934
エア・ウォーター	102.1	103.6	205,956	新日本理化	14.9	10.1	1,999	ハリマ化成グループ	7.6	5.8	5,034
日本酸素ホールディングス	105	106.5	404,380	花王	263.5	248.3	1,429,463	第一工業製薬	3.9	4.2	8,009
日本化学工業	3.6	3.8	7,277	石原ケミカル	4.9	5	10,730	日華化学	4.3	2.9	2,618
東邦アセチレン	2.3	7.5	2,805	ニイタカ	2.2	1.3	2,449	三洋化成工業	6.7	6.8	29,784
日本バーカライジング	53.6	48.9	57,213	有機合成薬品工業	8	5.4	1,544	大日本塗料	13.2	13.4	14,418
高圧ガス工業	15.7	15.9	13,562	日本ペイントホールディングス	478.8	583	638,968	大日本ペイント	99.1	107.6	271,851
チタン工業	1.3	0.9	1,014	神東塗料	9	6.1	780	中国塗料	19.9	22.5	40,275
四国化成ホールディングス	12.8	14.1	26,832	日本特殊塗料	6.9	4.6	6,035	藤倉化成	14.5	14.7	6,438
戸田工業	2.5	2.5	3,867	太陽ホールディングス	16.5	19.1	59,305	D I C	42.3	42.9	114,800
ステラ ケミファ	6.4	6	19,710	サカタインクス	24.1	24.4	33,867	a r t i e n c e	21.2	23.9	65,175
保土谷化学工業	3.1	3.3	11,962	T & K T O K A	9.6	10	14,760	富士フィルムホールディングス	207.9	204	1,892,100
日本触媒	16.5	16.7	92,117	資生堂	226.2	229.6	922,073	ライオン	130	143.9	191,674
大日精化工業	7.5	7.6	20,953	高砂香料工業	7.3	7.7	27,566	マンダム	23.4	23.7	30,501
カネカ	24.7	27.9	100,440	ミルボン	16.1	14.9	52,805	ファンケル	47.4	48.1	112,241
三菱瓦斯化学	80.8	82	200,777	コーセー	22	22.4	211,904	コタ	9.1	10.1	16,028
三井化学	91	90.6	404,347	シーポン	1.4	0.9	1,345	ポーラ・オルビスホールディングス	55.5	56.4	87,138
J S R	101	119.6	484,499	ノエビアホールディングス	9.7	9.8	51,254	アジュバンホールディングス	2.6	1.8	1,670
東京応化工業	18.9	52.5	180,442								
大阪有機化工業	8.1	9.2	27,048								
三菱ケミカルグループ	730.2	802.7	731,259								
K Hネオケム	18	16.8	38,640								
ダイセル	159.1	141.1	205,653								
住友ベークライト	16	15.4	119,242								
積水化学工業	223.6	222.6	491,166								
日本ゼオン	64.9	75.3	97,890								
アイカ工業	27.3	27.7	95,121								
U B E	55.8	52.2	125,019								
積水樹脂	15.7	15.7	40,050								
タキロンシーアイ	23.6	25.6	17,049								
旭有機材	7.2	7.3	29,528								
ニチバン	6.7	6	10,506								
リケンテクノス	23.3	23.7	20,476								
大倉工業	5	5.1	13,015								
積水化成品工業	15.2	15.4	7,653								
群栄化学工業	2.5	2.6	8,541								
タイガースポリマー	4.9	3.3	2,874								
ミライアル	3.3	2.2	3,449								

日本株式マザーファンド 第23期

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額
新日本製薬	千株	千株	千円	
I - n e	6.2	6.3	10,962	
アクシージア	—	2.2	5,451	
エステー	—	5.6	5,068	
アグロ カネショウ	8.4	8.5	13,064	
コニシ	4.3	4.4	6,190	
長谷川香料	18.1	36.6	50,947	
星光PMC	22.4	21	68,040	
小林製薬	5.5	—	—	
荒川化学工業	31.5	32	212,896	
メック	9.2	9.3	9,969	
日本高純度化学	8.9	9.1	39,767	
タカラバイオ	2.8	2.7	6,844	
J C U	29.2	29.6	36,052	
新田ゼラチン	12.2	12.3	46,924	
O A T アグリオ	6.7	4.5	3,474	
デクセリアルズ	4.4	3.2	6,115	
アース製薬	31.3	27.6	120,363	
アース製薬	9.8	10	44,700	
北興化学工業	10.9	11.1	11,277	
大成ラミック	3.4	3.5	10,458	
クミアイ化学工業	43	43.7	37,494	
日本農薬	19.9	20.2	13,534	
アキレス	7	6.9	10,943	
有沢製作所	17.7	18.5	20,054	
日東電工	78.6	70.6	802,722	
レック	15.4	14.1	14,903	
三光合成	14.9	13.8	9,273	
きもと	14.9	10.8	2,451	
藤森工業	15.9	8.7	34,887	
前澤化成工業	7	7.1	11,338	
未来工業	3.9	3.9	14,176	
ウェーブロックホールディングス	3.2	2.2	1,471	
J S P	20.5	7.6	14,853	
エフピコ	20.5	20.8	59,061	
天馬	9.2	8	18,144	
信越ポリマー	20	23.7	42,636	
東リ	24.3	16.4	5,444	
ニフコ	39.1	32.9	128,244	
バルカー	9.1	9.2	39,882	
ユニ・チャーム	225.7	229	1,176,144	
ショーエイコーポレーション	3.1	2.1	1,262	
医薬品(4.5%)				
協和キリン	130.9	132.8	313,872	
武田薬品工業	958.8	973	4,262,713	
アステラス製薬	1,038.3	964.4	1,649,124	
住友ファーマ	80.4	81.6	38,107	

銘柄	当期首(前期末)	当期末			
		株数	株数	評価額	
塩野義製薬	千株	千株	千円		
わかもと製薬	138.5	138.6	1,028,966		
日本新薬	10.7	6.8	1,468		
中外製薬	25.6	28.8	147,456		
科研製薬	339.2	344.1	1,926,271		
エーザイ	18.6	18.8	65,612		
ロート製薬	131.8	133.7	937,103		
小野薬品工業	105	106.5	320,565		
久光製薬	209	233.3	605,296		
持田製薬	24.1	24.4	102,992		
参天製薬	13	12.6	41,895		
扶桑薬品工業	203.9	200.4	295,890		
日本ケミファ	3.5	3.7	8,228		
ツムラ	1.2	0.7	1,119		
キッセイ薬品工業	34.1	34.6	93,921		
生化学工業	16.8	18.2	57,785		
榮研化学	20.7	18.6	14,340		
鳥居薬品	17.6	21.4	37,942		
J C R ファーマ	5.8	5.9	22,095		
東和薬品	36.7	37.2	43,189		
富士製薬工業	16.7	16.9	43,500		
ゼリア新薬工業	7.1	8.1	15,487		
そせいグループ	15.1	15.2	30,856		
第一三共	—	35.4	51,825		
杏林製薬	943.8	957.8	4,206,657		
大幸薬品	23.5	23.8	42,863		
ダイト	19.8	22.7	6,900		
大塚ホールディングス	8.2	8.5	16,541		
大正製薬ホールディングス	247.9	228.7	1,340,410		
ペプチドリーム	24.1	—	—		
セルソース	52.6	53.3	73,367		
あすか製薬ホールディングス	—	3	3,627		
サワイグループホールディングス	11.2	11.3	21,255		
石油・石炭製品(0.5%)	24.8	25.1	142,618		
日本コークス工業	石油・石炭製品(0.5%)	97.7	111.5	14,941	
ニチレイ	12.8	13.5	35,005		
ユシロ化学工業	5.6	5.7	10,579		
ビービー・カストロール	4.2	2.8	2,444		
富士石油	22.1	29.1	10,999		
M O R E S C O	22.1	29.1	3,333		
出光興産	120.3	610.5	506,592		
ENEOSホールディングス	1,957.3	1,740.5	1,059,964		
コスモエネルギーホールディングス	42.8	32.6	201,337		
ゴム製品(0.7%)	横浜ゴム	61.6	55.6	191,097	
T O Y O T I R E	62.3	63.2	148,836		

日本株式マザーファンド 第23期

銘柄	当期首(前期末)	当期末			銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額			株数	株数	評価額
ブリヂストン	千株	千株	千円		J F E ホールディングス	千株	千株	千円	
住友ゴム工業	346	321.8	2,042,464		東京製鐵	297.9	314.6	729,400	
藤倉コンポジット	106.3	107.8	179,648		共英製鋼	31.3	31.8	55,968	
オカモト	7.7	7.4	11,026		大和工業	12.7	12.9	26,844	
フコク	6	5.2	26,364		東京鐵鋼	18.4	21.3	169,441	
ニッタ	5.7	5.8	8,212		大阪製鐵	5.3	5.4	24,219	
住友理工	11	11.2	42,728		淀川製鋼所	5.2	5.2	12,006	
三ツ星ベルト	21	17.1	20,160		中部鋼板	12.7	12.9	50,697	
パンドー化学	15.8	13.4	63,784		丸一鋼管	—	7.4	18,122	
ガラス・土石製品(0.7%)	17.2	16.3	29,405		モリ工業	33.9	34.4	134,091	
日東紡績	12.9	13.9	70,056		大同特殊鋼	2.6	1.7	7,939	
A G C	110.3	98.1	527,483		日本高周波鋼業	14	71.5	107,071	
日本板硝子	55.2	52.4	31,649		日本冶金工業	3.9	2.6	1,549	
石塚硝子	1.7	1.2	4,080		山陽特殊製鋼	8.1	8.3	38,221	
日本山村硝子	4.2	2.8	3,892		愛知製鋼	11	11.2	28,100	
日本電気硝子	44.2	44.9	142,198		日本金属	6.4	6.5	22,977	
オハラ	5.2	5.3	6,137		大平洋金属	2.4	1.6	1,393	
住友大阪セメント	15.3	18.3	67,966		新日本電工	7.9	9.7	12,163	
太平洋セメント	69	65.1	194,909		栗本鐵工所	71.3	56.3	16,552	
日本ヒューム	9.6	9.8	8,898		虹技	5.3	5.4	19,035	
日本コンクリート工業	21.3	21.7	10,307		三菱製鋼	1.4	0.9	1,080	
三谷セキサン	21.3	21.7	10,307		日亜鋼業	7	7.9	12,363	
アジアパイルホールディングス	4.6	4.6	23,644		日本精線	11.4	7.7	2,618	
東海カーボン	17	17.3	12,594		エンビプロ・ホールディングス	1.5	1.6	8,128	
日本カーボン	90.9	101.5	104,139		シンニッタン	7.7	6.1	3,745	
東洋炭素	6.2	5.8	25,607		新家工業	12.2	8.2	2,189	
ノリタケカンパニーリミテド	6.8	7.8	37,401		非鉄金属(0.7%)	2.4	1.6	4,657	
T O T O	5.4	6	44,340		大紀アルミニウム工業所	15.9	14.3	17,531	
日本碍子	71.5	72.6	286,116		日本軽金属ホールディングス	128.2	30.1	58,487	
日本特殊陶業	128.2	128	233,536		三井金属鉱業	82.5	33.1	156,505	
M A R U W A	4	4.1	364,716		東邦亜鉛	82.5	32.4	7.3	
品川リフラクトリーズ	4	4.1	124,640		三菱マテリアル	2.2	74.4	8,256	
黒崎播磨	3.1	13.6	25,704		住友金属鉱山	8.6	80.9	214,587	
ヨータイ	2.2	2.3	27,784		D O W A ホールディングス	7.3	129.2	533,970	
東京窯業	7.3	6.3	9,317		古河機械金属	10.1	25.1	145,908	
ニッカトー	5	7.1	3,408		大阪チタニウムテクノロジーズ	5	16.4	28,503	
フジミインコー ポレーテッド	2.2	3.5	2,026		東邦チタニウム	8.6	16.4	53,076	
クニミネ工業	8.6	29.6	91,464		U A C J	2.2	20.2	42,120	
エーアンドエーマテリアル	3.2	2.3	2,385		C K サンエツ	2.2	15.7	63,043	
ニチアス	2	1.5	1,960		古河電気工業	27.4	2.7	10,611	
ニチハ	27.4	27.8	95,076		住友電気工業	13.6	37.1	92,289	
鉄鋼(0.9%)	13.6	13.8	41,206		フジクラ	499.1	384.9	825,891	
日本製鉄	5.6	506.4	1,749,612		S W C C	224.2	119.6	158,679	
神戸製鋼所	224.2	227.5	454,545		タツタ電線	23	12.5	36,791	
中山製鋼所	23	25.9	22,403		カナレ電気	5.6	22.8	14,079	
合同製鐵	5.6	6.3	31,342		平河ヒューテック	23	1.8	2,213	

日本株式マザーファンド 第23期

銘柄	当期首(前期末)	当期末			銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額			株数	株数	評価額
リヨービ	11.9	12.1	33,456		千株	千株	千円	千株	千円
アーレスティ	12.5	8.4	6,123		機械(5.4%)			2.7	1.8
A R E ホールディングス	45.1	42.5	86,402		日本ライケミカル			30.1	30.5
金属製品(0.5%)					日本製鋼所			45.6	46.2
稻葉製作所	6.5	5.9	8,956		三浦工業			33.6	37.5
宮地エンジニアリンググループ	3.1	5.7	19,494		タクマ			24.3	24.6
トーカロ	30.6	31	46,903		ツガミ			10.9	9.7
アルファC o	4.1	2.8	4,124		オークマ			12.1	11.1
S U M C O	212.2	201	496,470		芝浦機械			174.2	176.7
川田テクノロジーズ	2.6	2.7	19,278		アマダ			22.6	24.2
R S T e c h n o l o g i e s	7.3	7.6	23,978		アイダエンジニアリング			2.9	—
ジェイテックコーポレーション	1.5	1	2,392		T A K I S A W A			47.5	52.1
信和	6.2	4.2	3,183		F U J I			12.1	12.3
東洋製罐グループホールディングス	73.8	67.5	160,481		牧野ライス製作所			52.1	48.8
ホッカントホールディングス	6	6.1	10,333		オーエスジー			1.2	0.8
コロナ	6.2	6.3	6,035		ダイジェット工業			31.5	26.6
横河ブリッジホールディングス	14.7	17.7	48,639		旭ダイヤモンド工業			66.2	67.1
駒井ハルティック	1.8	1.2	2,518		DMG森精機			30.2	27
高田機工	0.9	0.6	2,145		ソディック			17.5	53.3
三和ホールディングス	102.6	113.6	271,390		ディスコ			5.3	5.4
文化シヤッター	32.1	29.6	44,784		日東工器			9.2	9.6
三協立山	15.3	12.9	11,880		日進工具			9.6	6.7
アルインコ	8.5	8.6	9,098		パンチ工業			5.2	4.3
東洋シヤッター	2.6	1.7	1,152		富士ダイス			6	4.1
L I X I L	162.4	176.6	332,626		豊和工業			4.4	—
日本フイルコン	7.3	4.9	2,827		ニデックオーケーケー			—	—
ノーリツ	16.4	18.7	28,872		リケンN P R			7.6	5.1
長府製作所	11.2	11.2	23,262		東洋機械金属			2	—
リンナイ	20.2	55.4	184,980		津田駒工業			2.5	1.7
ダイニチ工業	5.5	3.7	2,601		エンシュウ			17.4	17.6
日東精工	16.2	16.4	8,954		島精機製作所			16.2	18.2
三洋工業	1.3	0.9	2,645		オプトラン			2.2	1.5
岡部	17.9	20.2	15,776		N C ホールディングス			7.3	7.4
ジークト	12.4	13.4	24,213		イワキポンプ			11.5	10.5
東プレ	19.6	19.9	43,103		フリュー			26.1	26.7
高周波熱鍊	18.2	17.4	17,991		ヤマシンフィルタ			10.7	11.2
東京製綱	6.6	7.3	9,869		日阪製作所			17.9	18.1
サンコール	9.9	7.5	3,547		やまびこ			3.7	3.7
モリテック スチール	8.2	5.5	1,573		野村マイクロ・サイエンス			26.2	26.7
パイオラックス	15.4	14	35,560		平田機工			17.9	18.1
エイチワン	11.5	11.6	9,546		P E G A S U S			5.2	5.3
日本発條	98.6	100	122,000		マルマエ			12.1	12.3
中央発條	6.2	8.4	5,955		タツモ			5.3	4.8
アドバネクス	1.4	0.9	872		ナブテスコ			6	6.7
立川ブラインド工業	5	5.1	7,471		三井海洋開発			68.5	69.5
三益半導体工業	10	8.7	29,797		レオン自動機			13.7	14

日本株式マザーファンド 第23期

銘柄	当期首(前期末)	当期末			銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額			株数	株数	評価額
ホソカワミクロン	8.4	7.1	32,518		アネスト岩田	18.6	17.1	22,230	
ユニオンツール	4.8	4.9	16,733		ダイフク	56.3	186.9	559,672	
瑞光	—	8	14,568		サムコ	3.6	3	14,460	
オイレス工業	15.3	15.5	32,255		加藤製作所	5.3	3.5	5,022	
日精エー・エス・ビー機械	5	4.4	19,316		油研工業	1.7	1.1	2,458	
サトーホールディングス	15.5	15.8	34,823		タダメ	57.7	63.8	76,815	
技研製作所	11.4	10.4	22,661		フジテック	40	25.9	94,690	
日本エーテック	5.6	5.2	6,427		C K D	30.2	30.6	81,579	
カワタ	3.2	2.2	2,501		平和	36.3	32.7	70,730	
日精樹脂工業	8.2	8.3	9,553		理想科学工業	9.7	8.9	25,454	
オカダアイヨン	3.4	2.3	5,791		S A N K Y O	21.4	25.5	233,274	
ワイエイシホールディングス	4.6	3.7	9,483		日本金錢機械	12	13.4	20,167	
小松製作所	511.2	519	2,074,962		マースグループホールディングス	6.4	5.6	15,299	
住友重機械工業	64.6	65.5	246,804		フクシマガリレイ	8	7.2	37,368	
日立建機	43.5	44.1	183,632		オーイズミ	4.2	2.9	1,273	
日工	16.3	16.5	11,847		ダイコク電機	6	5.5	19,827	
巴工業	4.7	4.3	15,781		竹内製作所	19.8	20.1	96,379	
井関農機	10.3	10.4	11,824		アマノ	31	31.4	109,209	
TOWA	11.2	12.3	86,961		J U K I	17	17.2	7,791	
丸山製作所	1.9	1.3	3,318		ジャノメ	11.1	11.2	7,750	
北川鉄工所	4.4	4.4	6,679		マックス	13.5	15.6	52,416	
ローツェ	5.7	5.8	96,048		グローリー	28.3	26.6	80,943	
タカキタ	3.2	2.1	1,010		新晃工業	11	11.2	32,625	
クボタ	577.4	581	1,272,971		大和冷機工業	16.8	17	27,506	
荏原実業	5.4	5.9	17,788		セガサミーホールディングス	87.7	98.9	212,189	
三菱化機	3.6	3.9	13,884		日本ピストンリング	3.7	—	—	
月島ホールディングス	14.9	15	20,475		リケン	4.3	—	—	
帝国電機製作所	8.2	7.8	24,024		T P R	12.8	13.4	26,183	
新東工業	22.2	22.4	24,796		ツバキ・ナカシマ	26.9	22.2	16,450	
澁谷工業	10.3	10.4	26,301		ホシザキ	70.2	65.3	358,954	
アイチ コーポレーション	15.6	15.5	17,205		大豊工業	9.5	9.6	8,044	
小森コーポレーション	25.4	27.2	36,720		日本精工	200.5	205	164,984	
鶴見製作所	8.4	8.5	32,002		N T N	215.1	240.2	65,454	
日本ギヤ工業	3.8	2.6	1,354		ジェイテクト	97.1	98.5	129,724	
酒井重工業	1.8	1.4	9,870		不二越	8.1	8.2	29,233	
荏原製作所	44.7	45.4	424,717		日本トムソン	26.8	29.2	17,140	
石井鐵工所	1.3	0.9	2,416		T H K	63	63.9	184,000	
西島製作所	9.5	9.6	23,174		ユーシン精機	8.7	8.8	5,992	
北越工業	11	11.1	29,648		前澤給装工業	7.7	8	10,552	
ダイキン工業	130.2	132.2	3,246,832		イーグル工業	12.1	12.3	21,156	
オルガノ	15	13.3	83,923		前澤工業	7.1	4.2	4,750	
トヨーカネツ	4.2	4.2	17,367		日本ピラー工業	10.1	10.3	50,779	
栗田工業	61	61.9	341,130		キット	40.2	37.1	45,150	
椿本チエイン	15.5	15.7	65,076		マキタ	135.8	126.3	497,116	
大同工業	4.5	3	2,244		三井E & S	49.6	54.7	42,283	
木村化工機	8.5	8.5	6,171		日立造船	89.5	97.7	91,642	

日本株式マザーファンド 第23期

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額
三菱重工業	190.8	193.6	1,837,844	千株 千円
I H I	68.8	82.4	230,102	
スター精密	20.6	20.8	36,982	
電気機器(17.6%)				
日清紡ホールディングス	88.8	83.2	100,172	
イビデン	62.6	57.8	461,764	
コニカミノルタ	244.1	247.6	102,382	
プラザ工業	145.9	148	375,328	
ミネベアミツミ	189.9	192.6	593,593	
日立製作所	547.8	532.1	6,079,242	
東芝	210	—	—	
三菱電機	1,127.6	1,232.2	2,721,313	
富士電機	66.3	67.3	463,427	
東洋電機製造	3.9	2.4	2,589	
安川電機	129.3	120.3	715,183	
シンフォニアテクノロジー	12	12.2	28,535	
明電舎	16.6	20.5	55,350	
オリジン	2.4	1.6	1,964	
山洋電気	4.8	4.8	30,624	
デンヨー	8.3	8.4	19,488	
P H C ホールディングス	15.3	20.8	31,678	
KOKUSAI ELECTRIC	—	42.6	156,981	
ソシオネクスト	11.3	80.5	254,219	
東芝テック	16.3	14.2	44,091	
芝浦メカトロニクス	2.1	6.3	44,982	
マブチモーター	27.2	55	139,645	
ニデック	265	244.5	1,413,699	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	8.5	8.5	3,136	
トレックス・セミコンダクター	5.2	5.8	10,950	
東光高岳	6.7	6.8	15,198	
ダブル・スコーピ	35.7	31.7	26,247	
ダイヘン	9.9	11.1	73,926	
ヤーマン	21.4	19.3	19,261	
J V C ケンウッド	100	87.6	67,977	
ミマキエンジニアリング	10.8	10.8	10,119	
I - P E X	6.3	7.8	13,915	
日新電機	26.1	—	—	
大崎電気工業	25.9	26.2	17,344	
オムロン	100	84.5	578,740	
日東工業	14.7	14.9	57,365	
I D E C	16.1	16.3	49,878	
正興電機製作所	4.4	2.7	2,886	
不二電機工業	2.4	1.7	2,026	
ジー・エス・ユアサ コーポレーション	35.9	43.3	90,670	
サクサホールディングス	2.3	1.5	3,948	
メルコホールディングス	3	2.9	9,860	

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額
テクノメディカ	2.8	2.8	5,625	千株 千円
日本電気	154.3	145.4	1,373,303	
富士通	108.7	101.9	2,089,459	
沖電気工業	49.3	50.1	52,404	
岩崎通信機	4.8	3.2	2,400	
電気興業	5.1	4.7	10,955	
サンケン電気	10.1	10.3	74,654	
ナカヨ	1.7	1.2	1,402	
アイホン	6.6	6	17,472	
ルネサスエレクトロニクス	712.1	722.6	1,906,218	
セイコーエプソン	145.3	142	319,358	
ワコム	86.8	84.4	57,898	
アルバック	25.9	26.3	184,994	
アクセル	4.2	3.5	8,120	
E I Z O	8	8.1	41,958	
日本信号	24.8	25.2	24,015	
京三製作所	22.8	23.2	10,788	
能美防災	14.9	15.1	34,594	
ホーチキ	8.3	8.4	16,833	
星和電機	4.9	3.7	1,776	
エレコム	26.3	26.6	45,698	
パナソニック ホールディングス	1,288.7	1,307.9	1,838,907	
シャープ	131.4	186.6	199,941	
アンリツ	76.8	78	104,715	
富士通ゼネラル	30.9	31.4	68,185	
ソニーグループ	764.1	775.4	11,475,920	
T D K	172.8	175.3	1,310,542	
帝国通信工業	5.1	5.1	10,475	
タムラ製作所	46.8	44.1	24,563	
アルプスアルパイン	97.6	99	125,928	
池上通信機	3.4	2.3	1,980	
日本電波工業	13.2	13.4	17,205	
鈴木	6.7	6.1	7,185	
マイコー	12	11	49,500	
日本トリム	2.5	2.6	8,229	
ローランド ディー.ジー.	6.2	6.1	23,088	
フォスター電機	10.1	8.2	9,421	
S MK	2.6	2.6	6,669	
ヨコオ	8.8	9.9	14,265	
ホシデン	26.3	25.8	46,594	
ヒロセ電機	18	16.3	297,556	
日本航空電子工業	22.4	26.5	83,872	
T O A	12.5	12.6	14,049	
マクセル	23.9	23.8	38,913	
古野電気	14.4	14.5	31,262	
スミダコーポレーション	10.2	15	18,750	

日本株式マザーファンド 第23期

銘柄	当期首(前期末)	当期末			銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額			株数	株数	評価額
アイコム	4.2	4.3	16,146	千株	千株	千円	千株	千株	千円
リオン	4.6	4.6	11,316				86.7	88	526,856
横河電機	119.4	121.1	357,487				11.2	9.7	66,949
新電元工業	4.2	4.2	13,356				38.3	38.7	212,463
アズビル	75.5	75.4	374,210				167.8	681.2	1,511,923
東亜ディーケー	5.4	3.7	3,515				52.7	53.4	199,235
日本光電工業	50	47.1	215,529				327.6	997.4	3,043,067
チノー	4.5	4.6	10,994				21	21.2	11,108
共和電業	10.2	6.8	2,958				4.2	2.9	4,045
日本電子材料	7.1	7.2	13,802				ニチコン	22.3	28.9
堀場製作所	24.1	20.9	260,100				日本ケミコン	10.8	11.8
アドバンテスト	85.1	314.1	1,882,715				KOA	16.5	16.7
小野測器	4.7	3.5	1,624				市光工業	16.2	20.1
エスペック	8.8	8.8	22,976				小糸製作所	130	113.7
キーエンス	108.1	109.7	7,319,184				ミツバ	20.3	20.6
日置電機	5.7	5.2	33,020				SCREENホールディングス	18.5	37.5
シスマックス	93.2	94.6	790,856				キヤノン電子	12.1	12.2
日本マイクロニクス	18	19.7	81,065				キヤノン	592.7	546.7
メガチップス	9	9	46,260				リコー	270.8	274.8
O BARA GROUP	5.1	6	24,510				象印マホービン	32.4	29.9
澤藤電機	1.5	1	1,235				MUTOHホールディングス	1.6	1.1
原田工業	5.1	3.5	2,635				東京エレクトロン	76.2	232
コーセル	14.7	13.3	19,777				イノテック	7.4	7.4
イリソ電子工業	10	10.1	35,855				輸送用機器(8.6%)		
オプティクスグループ	20	20.2	35,956				トヨタ紡織	45.5	46.2
千代田インテグレ	4.5	4.4	12,601				芦森工業	2	1.4
レーザーテック	53.3	50.2	2,008,000				ユニプレス	19.4	19.7
スタンレー電気	77	70.2	195,577				豊田自動織機	79	93.5
岩崎電気	3.6	—	—				モリタホールディングス	19	19.3
ウシオ電機	56.6	55.8	114,920				三櫻工業	16.5	16.8
岡谷電機産業	9.3	6.4	1,843				デンソー	222.8	904.4
ヘリオス テクノ ホールディング	10.6	7.2	4,010				東海理化電機製作所	30.5	30.9
エノモト	2.9	2	3,276				川崎重工業	81.4	89.5
日本セラミック	11.1	9	24,786				名村造船所	27.7	23.9
遠藤照明	5.2	3.4	4,749				日本車輪製造	4.1	4.2
古河電池	8.2	8.3	7,453				三菱ロジスネクスト	17.2	17.5
双信電機	5	3.6	1,116				近畿車輛	1.5	1
山一電機	9.6	9.9	21,710				日産自動車	1,534.5	1,557.1
図研	9.5	9.6	39,408				いすゞ自動車	314	318.7
日本電子	27.1	27.5	185,075				トヨタ自動車	5,931.4	6,019
カシオ計算機	80.5	79.2	100,623				日野自動車	139.3	164.9
ファナック	106	534.5	2,290,332				三菱自動車工業	421.4	427.6
日本シイエムケイ	23.5	23.6	18,313				エフテック	7.5	5.1
エンプラス	3.2	3.2	46,432				レシップホールディングス	4.3	2.9
大真空	13.5	16.5	15,592				GMB	2.1	1.5
ローム	50	202.7	553,066				ファルテック	1.7	1.3
							武藏精密工業	26.4	26.8
									45,426

日本株式マザーファンド 第23期

銘柄	当期首(前期末)	当期末			銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額			株数	株数	評価額
日産車体	19.1	12.9	12,525	千株	千株	千円	千株	千株	千円
新明和工業	33.9	31.6	38,583				オーバル	9.6	6.5
極東開発工業	19	18.1	36,507				東京精密	23.7	22.4
トピー工業	8.8	8.9	25,187				マニー	47.5	43.9
ティラド	2.7	2.8	9,856				ニコン	167.9	158.5
曙ブレーキ工業	65.9	66.9	7,827				トプコン	56.9	53.3
タチエス	17.1	20.3	39,686				オリンパス	675.3	674.7
NOK	42	42.6	84,305				理研計器	6.7	7.8
フタバ産業	28.9	29.4	25,872				タムロン	8.1	6.7
カヤバ	10.4	10.6	55,226				H O Y A	230.7	215.8
大同メタル工業	21.1	21.5	11,889				シード	5.5	3.7
プレス工業	48.3	43.9	28,008				ノーリツ鋼機	10.2	10.4
ミクニ	12.4	8.5	4,063				A & D ホロンホールディングス	15.8	16
太平洋工業	24.8	25.2	36,237				朝日インテック	142.7	122.5
河西工業	14.4	—	—				シチズン時計	118.8	100.9
アイシン	83.3	84.6	466,484				リズム	3.4	2.3
マツダ	357.3	362.6	634,187				大研医器	8.1	5.5
今仙電機製作所	6.8	4.7	2,989				メニコン	37.1	37.7
本田技研工業	878.1	2,673.1	4,303,691				シンシア	1	0.9
スズキ	198.4	201.3	1,319,722				松風	4.9	5
S U B A R U	341.8	340	1,009,460				セイコーホールディングス	16.7	15.3
安永	4.7	3.3	2,187				ニプロ	90.1	91.4
ヤマハ発動機	169.8	473.7	695,628				その他製品(2.4%)		
T B K	10.7	7.4	2,997				K Y O R I T S U	16	10.9
エクセディ	17.7	18	50,436				中本パックス	3.3	2.2
豊田合成	31.5	32	91,712				スノービーク	18.5	15.6
愛三工業	17.8	18.2	24,533				バラマウントベッドホールディングス	24.9	22.8
盟和産業	1.5	1.1	1,117				トランザクション	8.3	7.2
日本プラスト	8.5	5.9	3,280				粧美堂	2.9	2
ヨロズ	10.1	10.3	9,579				ニホンフラッシュ	10.1	10.3
エフ・シー・シー	19.1	19.5	37,908				前田工織	11.7	9.3
シマノ	44.2	44.5	968,987				永大産業	11.5	7.7
ティ・エス・テック	49.4	39.1	71,944				アートネイチャー	11.1	11.3
ジャムコ	5.9	4.7	7,717				バンダイナムコホールディングス	98.6	300.3
精密機器(2.4%)							アイフィスジャパン	3	2
テルモ	337.5	306.5	1,558,246				S H O E I	11.4	24.8
クリエートメディック	3.5	2.4	2,140				フランスベッドホールディングス	13.4	12.9
日機装	27	25.5	28,279				パイロットコーポレーション	16.9	15.4
日本エム・ディ・エム	6.4	7.3	5,664				萩原工業	7.2	7.3
島津製作所	131.6	145.6	606,132				フジシールインターナショナル	21.9	22.2
J M S	10	10.2	5,314				タカラトミー	49.9	49.9
長野計器	7.9	8	17,264				広済堂ホールディングス	7.3	24.7
ブイ・テクノロジー	5.3	5.8	16,008				エステールホールディングス	2.5	1.7
東京計器	8.3	8.4	15,850				タカノ	4	2.7
愛知時計電機	4.2	4.5	11,142				プロネクサス	9	9.4
インターラクション	6.5	5.2	5,808				ホクシン	8.3	5.6
							ウッドワン	3.6	2.4

日本株式マザーファンド 第23期

銘柄	当期首(前期末)	当期末			銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額			株数	株数	評価額
大建工業	千株 6.6	千株 —	千円 —	—	広島ガス	千株 22.8	千株 23.2	千円 9,164	
TOPPANホールディングス	141.3	134.7	577,458		西部ガスホールディングス	10.1	11.2	21,694	
大日本印刷	128.1	119.8	520,531		静岡ガス	24.6	24.7	25,317	
共同印刷	3	3.1	10,431		メタウォーター	13.5	13.5	28,836	
NISSHA	20.5	18.8	29,666		陸運業(2.8%)				
光村印刷	0.9	0.6	900		SBSホールディングス	9.6	9.8	24,686	
TAKARA & COMPANY	7.4	7	20,188		東武鉄道	118.7	120.4	491,713	
アシックス	99.7	93.4	439,540		相鉄ホールディングス	35.7	39.2	109,779	
ツツミ	2.4	1.9	4,161		東急	302.9	307.4	541,946	
ローランド	7.9	8.1	39,325		京浜急行電鉄	122.5	135.6	178,720	
小松オール工業	4	4.2	12,583		小田急電鉄	163.7	181.3	421,522	
ヤマハ	68.1	69.1	229,204		京王電鉄	57.1	52.7	236,306	
河合楽器製作所	2.9	3.2	12,048		京成電鉄	69.6	70.7	498,788	
クリナップ	12.1	12.2	8,954		富士急行	13.3	13.5	61,560	
ビジョン	68.8	69.8	110,667		東日本旅客鉄道	183.2	201.4	1,704,851	
兼松サステック	0.8	—	—		西日本旅客鉄道	138	130	800,930	
キングジム	9.5	9.7	8,506		東海旅客鉄道	83.2	422.2	1,568,050	
リンテック	21.7	22	60,764		西武ホールディングス	130.7	132.6	277,929	
イトーキ	22.1	22.5	33,637		鴻池運輸	18.4	18.7	36,296	
任天堂	682	692.1	5,608,086		西日本鉄道	28.9	29.3	72,458	
三菱鉛筆	15.3	15.6	31,293		ハマキヨウレックス	8.4	8.8	36,564	
タカラスタンダード	20.9	23.1	40,286		サカイ引越センター	5.1	12.1	34,182	
コクヨ	52	47.3	114,347		近鉄グループホールディングス	107.8	109.4	523,260	
ナカバヤシ	11.6	11.8	6,513		阪急阪神ホールディングス	143.8	145.9	679,456	
グローブライド	8.7	9.8	20,060		南海電気鉄道	51.5	48.8	142,081	
オカムラ	32.5	33	73,986		京阪ホールディングス	44.6	60.3	223,833	
美津濃	10.7	10.9	47,469		神戸電鉄	2.9	3	8,760	
電気・ガス業(1.4%)					名古屋鉄道	119.2	112.9	260,516	
東京電力ホールディングス	973.7	988.1	787,318		山陽電気鉄道	8.1	8.2	18,031	
中部電力	398.1	403.9	771,852		アルプラス物流	8.6	8.7	15,755	
関西電力	417.1	423.3	836,652		ヤマトホールディングス	138.1	140.1	366,991	
中国電力	172	190.4	197,920		山九	27.4	27.8	145,338	
北陸電力	102	112.1	80,196		丸運	5.3	3.6	1,018	
東北電力	264.1	288.6	286,291		丸全昭和運輸	6.7	6.8	27,438	
四国電力	92.2	102.1	110,472		センコーグループホールディングス	57.1	57.9	67,858	
九州電力	249	252.7	270,389		トナミホールディングス	2.4	2.4	11,412	
北海道電力	104.4	105.9	69,470		ニッコンホールディングス	34.5	35	109,970	
沖縄電力	25.3	28	32,368		日本石油輸送	1.1	0.7	2,012	
電源開発	81.3	90	221,265		福山通運	9	12.5	51,875	
エフオン	7.9	7.1	3,152		セイノーホールディングス	67.1	61.5	133,547	
イーレックス	19.2	19.5	15,424		エスライギングループ本社	3	2	1,776	
レノバ	28.7	29.2	35,711		神奈川中央交通	3.1	3.1	9,393	
東京瓦斯	228.4	231.7	788,706		AZ-COM丸和ホールディングス	26	28	44,660	
大阪瓦斯	218.8	222	689,754		C&Fロジホールディングス	10.4	10.5	17,472	
東邦瓦斯	42.5	47.5	143,355		九州旅客鉄道	76.3	77.4	251,163	
北海道瓦斯	6.4	6.5	14,657		S Gホールディングス	207	183.8	372,378	

日本株式マザーファンド 第23期

銘柄	当期首(前期末)	当期末			銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額			株数	株数	評価額
NIPPON EXPRESS ホールディングス	千株	千株	千円		ソリトンシステムズ	千株	千株	千円	
海運業(0.9%)	40.3	37.1	329,151		ソフトクリエイトホールディングス	5.7	5.7	8,105	
日本郵船	288.8	313.9	1,574,522		T I S	4.5	9	15,399	
商船三井	190.4	237.7	1,236,040		テクミラホールディングス	121.8	120.2	408,559	
川崎汽船	92.2	92.6	673,109		グリー	5.3	3.4	1,380	
N S ユナイテッド海運	6.1	6.1	31,415		GMOペパボ	58.3	29.5	17,375	
飯野海運	40.7	40.9	52,638		コーエーテクモホールディングス	1.6	1.4	1,670	
共栄タンカー	3.1	2.4	2,090		三菱総合研究所	67.9	68.9	123,882	
乾汽船	14.2	14.6	16,571		電算	5.3	5.4	26,298	
空運業(0.4%)					A G S	1.4	0.9	1,360	
日本航空	264.9	268.8	759,897		ファインディックス	4.7	3.1	2,504	
A N A ホールディングス	293.4	297.8	952,364		ブレインパッド	8.9	8.7	8,430	
パスコ	2.1	1.4	2,585		K L a b	11	8.2	9,971	
倉庫・運輸関連業(0.1%)					ポールタウインホールディングス	21.3	20.2	5,656	
トランコム	3.1	3.2	22,944		ネクソン	18.7	18.8	9,776	
日新	8.2	8.3	22,493		アイスタイル	280.1	245.7	565,724	
三菱倉庫	23.2	26.9	124,627		エムアップホールディングス	34.9	32.7	14,093	
三井倉庫ホールディングス	10.1	10.2	51,408		エイチーム	13.4	13.5	14,229	
住友倉庫	29.6	29.5	79,060		エニグモ	8.2	6.5	3,750	
澁澤倉庫	4.3	4.6	14,536		エクノスジャパン	14	14	5,138	
東陽倉庫	14.3	1.9	2,903		コロプラ	9.2	6	3,834	
日本トランシスティ	21.7	22	14,542		ブロードリーフ	42.2	42.7	26,089	
ケイヒン	1.9	1.3	2,364		クロス・マーケティンググループ	63.6	52.2	30,067	
中央倉庫	5.2	5.4	6,345		デジタルハーツホールディングス	4.5	4.4	2,464	
川西倉庫	1.8	1.2	1,359		システム情報	6.8	6.9	6,755	
安田倉庫	7.4	7.5	9,262		メディアドゥ	9.7	—	—	
ファイズホールディングス	2	1.3	1,610		じげん	4.4	4.8	6,456	
東洋埠頭	3.1	2.1	2,940		ブイキユーブ	31.9	32.1	17,205	
上組	53.4	52.5	181,387		エンカレッジ・テクノロジ	13.2	13.2	4,184	
サンリツ	2.4	1.6	1,257		サイバーリンクス	2.8	1.7	965	
キムラユニティー	5.1	3.5	5,015		フィックスターズ	3.6	2.8	2,304	
キューソー流通システム	6.5	4.2	3,935		CARTA HOLDINGS	12.3	12.4	18,885	
東海運	6.3	4.3	1,259		オプティム	5.3	5.2	7,784	
エーアイティー	6.8	6.9	12,378		セレス	9	9.9	9,741	
内外トランスライン	3.9	4.4	10,771		S H I F T	4.5	4.4	4,989	
日本コンセプト	3.4	4	6,856		ティーガイア	7.9	7.3	204,546	
情報・通信業(7.8%)					セック	11.4	11.5	22,839	
NECネットエスアイ	36.3	42.9	100,300		テクマトリックス	1.5	1.2	6,720	
クロスキャット	6.3	6.4	7,276		プロシップ	19.9	20.1	33,808	
システムテナ	182.4	166.4	50,585		ガンホー・オンライン・エンターテイメント	4.8	4.9	6,958	
デジタルアーツ	6.9	7	36,260		GMOペイメントゲートウェイ	33.2	28.6	69,483	
日鉄ソリューションズ	18.5	18.8	93,718		ザッパラス	24.8	22	199,320	
キューブシステム	6.6	6.5	7,286		システムリサーチ	4.3	2.1	951	
コア	4.9	4.9	8,967		インターネットイニシアティブ	3.4	3.5	10,622	
手間いらざ	1.9	1.9	5,407		さくらインターネット	60.5	52.6	162,271	
ラクーンホールディングス	10.9	9.1	6,097		ヴィンクス	12.4	12.3	43,111	

日本株式マザーファンド 第23期

銘柄	当期首(前期末)	当期末			銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額			株数	株数	評価額
GMOグローバルサイン・ホールディングス	3.3	3.4	9,554		マネーフォワード	26.1	24.5	129,801	
S R A ホールディングス	5.6	5.6	21,056		サインポスト	4.2	2.8	1,481	
システムインテグレータ	3.5	2.2	924		S u n A s t e r i s k	—	7.8	7,683	
朝日ネット	11.9	11.8	7,375		プラスアルファ・コンサルティング	—	6.5	17,751	
e B A S E	15.5	15.5	11,501		電算システムホールディングス	5.3	4.9	14,518	
アバントグループ	13.8	13.9	20,502		A p p i e r G r o u p	—	37.6	67,943	
アドソル日進	4.6	4.6	7,493		ソルクシーズ	9.1	6	2,376	
ODKソリューションズ	2.6	1.7	1,021		フェイス	3.3	2.1	999	
フリービット	6.8	5.8	8,700		プロトコードレーション	13.7	12	15,492	
コムチュア	14.4	15.9	29,685		ハイマックス	3.5	3.4	4,814	
サイバーコム	1.8	—	—		野村総合研究所	222.3	243.6	1,075,981	
アステリア	8.7	8.6	5,314		サイバネットシステム	9.2	—	—	
アイル	6.1	5.1	16,779		C E ホールディングス	5.8	3.8	2,447	
マークライズ	5.9	6	17,964		日本システム技術	4.6	3.4	11,458	
メディカル・データ・ビジョン	16.3	13.2	8,725		インテージホールディングス	14.8	12.4	21,390	
g u m i	17.8	16.3	6,552		東邦システムサイエンス	3.2	3.3	4,293	
ショーケース	2.9	1.7	584		ソースネクスト	55.5	55.9	8,720	
モバイルファクトリー	2.4	1.6	1,048		インフォコム	14	14.2	36,891	
テラスカイ	4.7	4.8	7,560		シンプルクス・ホールディングス	18.2	16.5	47,404	
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	5.7	6.4	10,649		H E R O Z	3.8	3.7	6,230	
P C I ホールディングス	4.6	2.8	2,808		ラクスル	15.3	26.5	29,097	
アイビーシー	2	1.2	632		メルカリ	48.8	66.7	164,282	
ネオジャパン	3.7	3.7	3,940		I P S	3.6	3.6	7,081	
P R T I M E S	2.8	2.8	5,866		F I G	12.8	8.5	2,788	
ラクス	51.3	52	126,334		システムサポート	4.7	4.3	8,187	
ランドコンピュータ	2.8	3.6	3,240		イーソル	7.1	7.9	4,676	
ダブルスタンダード	4.4	3.4	5,416		アルテリア・ネットワークス	10.2	—	—	
オープンドア	7.6	7.7	6,391		東海ソフト	1.9	1.1	1,279	
マイネット	3.8	—	—		ウイングアーク 1 s t	11.2	11.4	31,703	
アカツキ	5.2	5.2	13,764		ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	3	2.9	3,596	
ベネフィットジャパン	0.8	0.5	632		サーバーワークス	2.2	2.2	8,987	
U b i c o m ホールディングス	3.4	3.4	5,259		東名	0.9	0.6	1,324	
カナミックネットワーク	15.8	11.9	5,021		ヴィッツ	1.2	0.7	602	
ノムラシステムコーポレーション	11.2	8.2	943		トビラシステムズ	2.9	2.1	1,879	
チェンジホールディングス	26.6	23.9	32,982		S a n s a n	40.6	36	50,580	
シンクロ・フード	7.1	4.7	2,904		L i n k - U	2.2	1.8	1,195	
オークリネット	5.7	4.3	8,548		ギフティ	11.7	9.6	15,004	
キャピタル・アセット・ブランニング	2.3	1.4	1,041		メドレー	10.9	14.8	63,862	
セグエグループ	3.1	2.3	2,072		ベース	3.7	3.8	12,768	
エイトレッド	1.7	1.1	1,546		J M D C	17.8	18.7	75,342	
マクロミル	24.7	21.6	16,783		フォーカスシステムズ	8	8	8,168	
ビーグリー	1.9	1.6	2,006		クレスコ	8.4	8.7	17,147	
オロ	3.3	4	11,544		フジ・メディア・ホールディングス	104.2	105.6	186,542	
ユーザーローカル	4	4	8,332		オービック	36.2	36.7	900,985	
テモナ	2.6	1.8	475		ジャストシステム	15.6	15.8	51,271	
ニーズウェル	3.5	4	2,972		T D C ソフト	9.2	9.6	21,936	

日本株式マザーファンド 第23期

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額
	千株	千株	千円	
L I N E ヤフー	1,542.1	1,565	751,200	
トレンドマイクロ	62.6	52	424,060	
I D ホールディングス	7.4	7.4	12,942	
日本オラクル	20.7	21	251,370	
アルファシステムズ	3.4	2.9	8,859	
フューチャー	27	23.5	41,313	
C A C Holdings	6.7	5.9	10,389	
S B テクノロジー	4.7	4.7	11,665	
トーセ	3	2.1	1,486	
オービックビジネスコンサルタント	21.4	15.5	105,090	
伊藤忠テクノソリューションズ	58.2	—	—	
アイティフォー	14.4	14.5	17,530	
東計電算	1.5	3	10,620	
エックスネット	1.6	1	1,130	
大塚商会	61.4	54.5	336,156	
サイボウズ	15	15.1	32,449	
電通総研	13.2	13.4	77,854	
A C C E S S	13	13	10,205	
デジタルガレージ	19.3	17.6	63,536	
E M システムズ	18.2	18.3	12,883	
ウェザーニューズ	3.8	3.4	18,190	
C I J	10	18.3	12,261	
ビジネスエンジニアリング	2.3	1.8	8,442	
日本エンタープライズ	12.2	7.7	977	
WOWOW	6.2	8.3	9,320	
スカラ	10.9	10.2	7,792	
インテリジェント ウェイブ	5.9	3.9	4,227	
ANY COLOR	—	3.9	13,728	
WOW WORLD GROUP	2	—	—	
I M A G I C A GROUP	9.2	11	6,765	
ネットワンシステムズ	40.4	44.4	104,229	
システムソフト	39.1	38.5	2,387	
アルゴグラフィックス	10	10.1	38,632	
マーべラス	17.8	17.9	13,621	
エイベックス	18.5	18.7	26,310	
B I P R O G Y	39.9	36	159,192	
兼松エレクトロニクス	7	—	—	
都築電気	5.8	5.8	12,974	
T B S ホールディングス	55.5	56.3	201,441	
日本テレビホールディングス	96	97.3	166,869	
朝日放送グループホールディングス	10.3	10.3	6,880	
テレビ朝日ホールディングス	26.4	26.7	47,232	
スカパーJ SATホールディングス	96.4	85.4	64,647	
テレビ東京ホールディングス	7.9	7.9	24,569	
日本B S 放送	4	2.6	2,345	
ビジョン	14.3	16.6	19,289	

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額
	千株	千株	千円	
スマートバリュー	2.9	1.8	757	
USEN-NEXT HOLDINGS	9.8	12.3	54,550	
ワイヤレスゲート	5.2	3.3	933	
コネクシオ	7.3	—	—	
日本通信	—	108.3	24,909	
クロップス	1.9	1.2	1,390	
日本電信電話	1,388.2	32,702.1	6,252,641	
K D D I	837.2	849.5	4,306,965	
ソフトバンク	1,740.5	1,768.9	3,520,995	
光通信	12.7	11.1	283,216	
エムティーアイ	10.1	7.6	4,598	
GMOインターネットグループ	40.3	40.6	111,853	
ファイバーゲート	6	5.9	5,687	
アイドマーケティングコミュニケーション	2.9	1.7	406	
K A D O K A W A	57.3	58.1	182,375	
学研ホールディングス	18.2	18.3	18,867	
ゼンリン	18.7	18.8	16,656	
昭文社ホールディングス	5.1	3.2	1,142	
インプレスホールディングス	10.1	6.5	1,144	
アイネット	6.7	6.7	13,909	
松竹	6.2	5.7	54,531	
東宝	67.8	61.2	292,474	
東映	3	3.6	76,320	
N T T データグループ	340	287.5	621,000	
ビー・シー・エー	6.6	6.3	7,673	
ビジネスプレイン太田昭和	4.7	4.7	10,340	
D T S	23.5	23.4	87,516	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	54.5	50.2	289,051	
シーイーシー	15.3	13.9	23,546	
カプコン	107.7	98.3	553,035	
アイ・エス・ピー	5.6	5.6	8,864	
ジャステック	6.8	6.8	9,390	
S C S K	88.5	76.9	227,816	
N S W	4.3	4.4	13,041	
アイネス	7.7	8.1	13,016	
T K C	19.5	17.5	67,812	
富士ソフト	12.3	22.1	144,092	
N S D	38.7	39.2	110,426	
コナミグループ	46.4	41.2	373,066	
福井コンピュータホールディングス	7.6	6.8	17,904	
J B C C ホールディングス	8	7.3	29,382	
ミクニ情報サービス	9.9	10	18,380	
ソフトバンクグループ	626.4	542.3	3,645,882	
卸売業(7.3%)				
高千穂交易	4.1	3	12,510	
オルパヘルスケアホールディングス	1.9	1.2	2,197	

日本株式マザーファンド 第23期

銘柄	当期首(前期末)	当期末			銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額			株数	株数	評価額
伊藤忠食品	千株	千株	千円	佐鳥電機	千株	千株	千円	佐鳥電機	7.2
エレマテック	2.6	2.6	20,202	エコートレーディング	5.7	5.7	13,463	エコートレーディング	2.2
あらた	10.3	10.4	19,583	伯東	6.5	6.6	40,722	伯東	6.5
トーメンデバイス	8.7	17.8	57,672	コンドーテック	8.8	8.9	11,107	コンドーテック	8.8
東京エレクトロン デバイス	1.7	1.7	9,265	中山福	6.1	4.2	1,562	中山福	6.1
円谷フィールズホールディングス	4.2	11.6	69,368	ナガイレーベン	14.4	14.7	35,926	ナガイレーベン	14.4
双日	9.8	19.9	30,447	三菱食品	10.6	10.7	53,500	三菱食品	10.6
アルフレッサ ホールディングス	121.3	129.1	452,882	松田産業	8.7	8.8	22,985	松田産業	8.7
横浜冷凍	114.7	116.4	291,523	第一興商	22.1	44.9	94,290	第一興商	22.1
ラサ商事	31.1	31.6	34,696	メディパルホールディングス	118.5	120.2	287,338	メディパルホールディングス	118.5
アルコニックス	5.3	4	6,536	S P K	5.1	5.2	10,275	S P K	5.1
神戸物産	15.1	15.3	21,312	萩原電気ホールディングス	4.4	5	26,150	萩原電気ホールディングス	4.4
ハイパー	2.2	1.8	549	アズワン	16.7	18.2	100,427	アズワン	16.7
あい ホールディングス	18.3	18.6	45,960	スズデン	4	4.1	10,155	スズデン	4
ディープエックス	3.2	2.1	2,272	尾家産業	2.7	1.8	3,195	尾家産業	2.7
ダイワボウホールディングス	46.7	51.3	164,262	シモジマ	7.9	8	10,616	シモジマ	7.9
マクニカホールディングス	28	27.4	234,927	ドウシシャ	12.1	10.7	23,229	ドウシシャ	12.1
ラクト・ジャパン	4.4	4.5	9,864	小津産業	2.5	1.7	2,759	小津産業	2.5
グリムス	4.8	4.9	10,520	高速	5.9	6.1	13,633	高速	5.9
バイタルケースター・ホールディングス	16.7	15.2	16,765	たけびし	4.4	4.4	9,042	たけびし	4.4
八洲電機	9.3	9.4	12,718	リックス	2.4	1.6	5,896	リックス	2.4
メディアスホールディングス	7.3	7.4	5,594	丸文	10.2	10.4	18,512	丸文	10.2
レスター・ホールディングス	10.9	9.9	31,630	ハピネット	9.7	9.9	28,125	ハピネット	9.7
ジオリープグループ	2.7	1.8	2,446	橋本総業ホールディングス	4.5	4.6	5,961	橋本総業ホールディングス	4.5
大光	4.9	3.3	2,046	日本ライフライン	33.5	34	44,540	日本ライフライン	33.5
O C H I ホールディングス	2.6	1.8	2,808	タカショ一	10	10.1	5,262	タカショ一	10
TOKAIホールディングス	56.5	63	62,307	I D O M	34.6	30.7	25,174	I D O M	34.6
黒谷	3.2	2.1	1,274	進和	7.6	7.1	17,501	進和	7.6
C o m i n i x	2.3	1.5	1,240	エスケイジャパン	2.8	1.9	1,387	エスケイジャパン	2.8
三洋貿易	11.7	13.1	16,230	ダイトロン	4.5	4.6	13,869	ダイトロン	4.5
ピューティガレージ	2.1	3.7	7,943	シークス	16.3	16.5	24,156	シークス	16.3
ワイン・パートナーズ	8.3	8.4	10,416	田中商事	3.3	2.2	1,782	田中商事	3.3
ミタチ産業	2.9	2	2,338	オーハシテクニカ	5.7	5.8	10,184	オーハシテクニカ	5.7
シップヘルスケアホールディングス	41.1	41.7	95,930	白銅	4.1	3.3	7,939	白銅	4.1
明治電機工業	4.3	4.3	6,217	ダイコー通産	1.4	0.8	962	ダイコー通産	1.4
デリカフーズホールディングス	4.5	3	1,782	伊藤忠商事	704.2	779.6	5,182,001	伊藤忠商事	704.2
スター・ティアホールディングス	2.3	1.5	2,226	丸紅	902.3	967	2,463,432	丸紅	902.3
コメダホールディングス	28	28.4	80,656	高島	1.8	4.8	5,980	高島	1.8
ピーバンドットコム	1.7	1.2	460	長瀬産業	53.7	53.2	127,174	長瀬産業	53.7
アセンテック	3.9	4.4	2,521	蝶理	6.1	6.6	19,595	蝶理	6.1
富士興産	2.6	1.7	3,396	豊田通商	100.1	101.6	988,974	豊田通商	100.1
協栄産業	1.1	0.7	1,869	三共生興	16.5	16.1	11,785	三共生興	16.5
フルサト・マルカホールディングス	11.4	10.5	25,735	兼松	44.4	48.5	108,882	兼松	44.4
ヤマエグループホールディングス	6.5	6.6	22,638	ツカモトコーポレーション	1.6	1.1	1,331	ツカモトコーポレーション	1.6
小野建	10.5	11.4	20,634	三井物産	836.3	873.8	5,223,576	三井物産	836.3
南陽	2.2	1.5	3,309	日本紙パルプ商事	6.1	5.5	27,830	日本紙パルプ商事	6.1

日本株式マザーファンド 第23期

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額
	千株	千株	千円	
カメイ	12.2	12.3	23,640	
東都水産	0.6	0.4	2,832	
O U G ホールディングス	1.7	1.1	2,715	
スターゼン	8.7	8	21,896	
山善	30.8	35.2	43,049	
椿本興業	1.8	1.9	12,521	
住友商事	707.8	701.9	2,375,229	
内田洋行	5.1	4.7	35,626	
三菱商事	714.6	2,298	5,980,545	
第一実業	4	10.9	20,971	
キヤノンマークティングジャパン	26.5	26.9	117,714	
西華産業	4.5	4.6	14,398	
佐藤商事	7.9	8.1	12,814	
菱洋エレクトロ	9.8	11	43,890	
東京産業	10.5	10.6	7,918	
ユアサ商事	10.3	9.1	44,226	
神鋼商事	2.9	2.9	17,284	
トルク	6.2	4.2	1,209	
阪和興業	20.5	20.8	110,656	
正栄食品工業	7.6	7.7	35,920	
カナデン	9.3	8	12,472	
R Y O D E N	9.2	9.4	26,113	
岩谷産業	26	26.4	175,956	
ナイス	3.1	2.1	3,402	
ニチモウ	1.3	2	4,286	
極東貿易	6.8	6.9	14,876	
アステナホールディングス	19.8	21.8	10,616	
三愛オブリ	31.6	27.9	46,788	
稻畑産業	23.1	23.3	71,997	
G S I クレオス	6.7	6.7	15,262	
明和産業	15.2	15.4	10,271	
クワザワホールディングス	3.7	2.5	1,680	
ワキタ	21	19.2	30,297	
東邦ホールディングス	28.5	32.1	105,865	
サンゲツ	28.7	26.7	88,243	
ミツウロコグループホールディングス	14.7	14.8	23,295	
シナネンホールディングス	3.7	3.2	13,072	
伊藤忠エネクス	28.4	28.8	46,224	
サンリオ	32.4	32.9	202,894	
サンワテクノス	5.8	5.9	13,817	
リヨーサン	12.1	8.2	42,722	
新光商事	15.4	15.6	19,624	
トーホー	4.9	5	14,105	
三信電気	4.6	4.7	11,787	
東陽テクニカ	12.7	11.8	17,334	
モスクワードサービス	16.8	17.1	58,140	

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額
	千株	千株	千円	
加賀電子	9.3	10.6	75,048	
ソーダニッカ	8.4	6	7,350	
立花エレテック	8.4	7.7	24,794	
フォーバル	4.5	4.6	6,449	
P A L T A C	18	15.6	71,058	
三谷産業	20	20.3	7,693	
西本Wismetacホールディングス	2.9	2.9	18,270	
ヤシタヘルスケアホールディングス	1	0.6	1,332	
コーポ商事ホールディングス	8	6.5	4,842	
K P P グループホールディングス	26.7	30.1	20,859	
ヤマタネ	5.1	5.1	13,193	
丸紅建材リース	1	0.7	1,953	
日鉄物産	7.8	—	—	
泉州電業	5.7	5.8	21,402	
トラスコ中山	24	24.4	61,122	
オートバックスセブン	39.8	40.4	65,185	
モリト	8.2	8.3	12,159	
加藤産業	13.9	14.4	67,824	
北恵	2.6	2	1,740	
イエローハット	20.2	18.4	33,212	
J K ホールディングス	9	8.9	9,398	
日伝	6.8	7.1	20,724	
北沢産業	6.2	4.2	1,201	
杉本商事	5.1	5.2	11,845	
因幡電機産業	29.6	30.1	107,457	
東テク	3.8	3.9	20,163	
ミスミグループ本社	172.5	175.1	434,860	
アルテック	6.4	4.2	1,092	
タキヒヨー	2.8	1.9	2,036	
藏王産業	1.9	1.3	3,250	
スズケン	36.2	44.1	213,620	
ジェコス	7.4	6.9	7,583	
グローセル	12.6	11.9	7,973	
小売業(4.2%)				
ローソン	28.4	24.7	205,800	
サンエー	8.8	8.9	40,450	
カワチ薬品	9	9.2	25,152	
エービーシー・マート	16.7	50.9	127,250	
ハードオフコーポレーション	4.7	3.6	6,390	
アスクル	27.7	24.1	51,116	
ゲオホールディングス	12.1	13.1	30,785	
アダストリア	13.9	14.1	46,812	
くら寿司	13.4	13.7	53,430	
キャンドゥ	4.2	4.2	11,457	
I K ホールディングス	4.1	3.3	1,095	
パルグループホールディングス	11.3	22.9	51,983	

日本株式マザーファンド 第23期

銘柄	当期首(前期末)	当期末			銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額			株数	株数	評価額
		千株	千株	千円			千株	千株	千円
エディオン	45.4	46.1	74,682		ゴルフダイジェスト・オンライン	5.3	5.7	3,528	
サーラコーポレーション	24.3	24.8	20,807		B E E N O S	6.6	5	7,425	
ワツツ	5.8	4.3	2,545		あさひ	9.7	10.4	13,416	
ハローズ	5.3	5.3	22,710		日本調剤	7.9	8.1	11,315	
フジオフードグループ本社	9.5	—	—		コスマス薬品	12.9	11.5	178,825	
あみやき亭	2.8	2.9	12,354		トーエル	5.3	3.8	2,967	
大黒天物産	4.1	3.6	30,564		セブン&アイ・ホールディングス	393.9	399.7	2,314,662	
ハニーズホールディングス	10.3	9.3	15,456		クリエイトレストランツ・ホールディングス	86	78.5	88,469	
ファーマライズホールディングス	2.8	2.2	1,482		ツルハホールディングス	28	24.4	312,198	
アルペン	9.5	9.7	19,351		サンマルクホールディングス	9.3	9.5	21,289	
ハブ	4	2.9	2,186		フェリシモ	2.7	2	1,838	
クオールホールディングス	15.9	16.1	28,674		トリドールホールディングス	28.5	32.6	154,035	
ジンズホールディングス	6.8	7	30,135		TOKYO BASE	12.5	15.1	5,103	
ピックカメラ	76.2	61.9	83,998		ウイルプラスホールディングス	2.4	1.5	1,495	
DCMホールディングス	69.9	61.5	83,394		J M ホールディングス	9.8	8.9	20,656	
M o n o t a R O	162.1	164.6	238,011		サツドラホールディングス	5.4	3.9	3,045	
東京一番フーズ	3	2.4	1,252		アレンザホールディングス	8.7	9	9,999	
きちりホールディングス	3.1	1.8	1,958		串カツ田中ホールディングス	3.2	3.3	6,072	
アークランドサービスホールディングス	9.4	—	—		パロックジャパンリミテッド	7.6	9.2	7,562	
J. フロント リテイリング	142.2	133.3	185,753		クスリのアオキホールディングス	11.5	31.2	101,337	
ドトール・日レスホールディングス	20.4	20.7	45,767		力の源ホールディングス	6.6	5.2	7,722	
マツキヨココカラ&カンパニー	69.3	211.1	579,152		FOOD & LIFE COMPANIES	65.7	62	196,168	
プロンコビリー	6.2	6.9	24,253		メディカルシステムネットワーク	10.4	12.2	7,978	
Z O Z O	75.6	74	244,200		はるやまホールディングス	5.2	3.8	2,238	
トレジャー・ファクトリー	3.5	5.8	7,041		ノジマ	37.4	33.8	64,490	
物語コーポレーション	6.4	19.4	102,238		カッパ・クリエイト	18	18.2	32,250	
三越伊勢丹ホールディングス	192.5	195.5	343,884		ライトオン	8.6	5.8	2,395	
H a m e e	4.9	4.4	4,796		良品計画	147.6	126.7	296,097	
マークエットエンタープライズ	1.4	1	1,014		バリミキホールディングス	15	10.5	5,134	
ウェルシアホールディングス	59.3	60.3	143,574		アドヴァングループ	11.1	11.3	12,045	
クリエイトSDホールディングス	19	19.3	60,119		アルビス	3.8	3.9	10,526	
丸善CHIホールディングス	14.1	10	3,290		コナカ	12.5	8.4	3,486	
ミサワ	2.4	1.9	1,345		ハウス オブ ローゼ	1.5	1.1	1,771	
ティーライフ	1.7	1.3	1,881		G-7ホールディングス	14.4	12.9	16,099	
チムニー	3.5	2.4	3,484		イオン北海道	17	34.4	32,439	
シュッピン	8.7	10.3	10,887		コジマ	22.4	19.6	14,641	
オイシックス・ラ・大地	15.4	15.8	21,946		ヒマラヤ	3.8	2.8	2,632	
ネクステージ	26.2	26.6	61,951		コーナン商事	15.5	14.3	56,056	
ジョイフル本田	36.9	33.9	66,003		エコス	4.3	4.4	10,863	
鳥貴族ホールディングス	4.3	4.4	16,808		ワタミ	13.8	12.2	12,834	
ホットランド	8.9	9	17,748		パン・パティフィックインター・ショナルホールディングス	256.4	234.2	777,778	
すかいらーくホールディングス	156.4	158.7	381,673		西松屋チェーン	25.4	23	48,254	
S F P ホールディングス	6.3	6.3	13,274		ゼンショーホールディングス	62.6	59.1	448,569	
綿半ホールディングス	9	9.2	13,257		幸楽苑ホールディングス	7.5	8	9,896	
ヨシックスホールディングス	2.3	2	6,040		ハークスレイ	4.3	3.2	3,075	
コナイト・スーパー・マーケット・ホールディングス	37.4	32.7	33,517		サイゼリヤ	19.1	17.2	88,752	

日本株式マザーファンド 第23期

銘柄	当期首(前期末)	当期末			銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額			株数	株数	評価額
V T ホールディングス		千株	千株	千円	O l y m p i c グループ		千株	千株	千円
魚力	43.8	44.6	23,593		日産東京販売ホールディングス	4.6	3.5	1,907	
フジ・コーポレーション	3.6	3.8	8,884		シルバーライフ	15.2	10.5	4,861	
ユナイテッドアローズ	6.6	5.9	10,142		Genky Drug Stores	2.7	2.5	2,225	
ハイディ日高	12.3	13.8	26,716		ナルミヤ・インターナショナル	5.7	5.1	29,580	
YU-WA Creation Holdings	17.1	17.3	50,585		ブックオフグループホールディングス	2.1	1.5	1,794	
コロワイド	7.8	6.4	940		ギフトホールディングス	6.9	5.8	7,348	
ビーシードボーコーポレーション	52.7	49.9	117,714		AINホールディングス	2.5	5.1	13,484	
壱番屋	13.5	—	—		元気寿司	15.8	16	72,400	
P L A N T	9.1	9.2	56,120		ヤマダホールディングス	3.7	6.6	25,146	
スギホールディングス	2.9	2.2	3,781		アークラインズ	469	357.4	160,150	
薬王堂ホールディングス	23.1	23.4	156,780		ニトリホールディングス	16.8	34.8	59,334	
スクロール	6.4	5.8	14,877		グルメ杵屋	46.2	42.2	778,590	
ヨンドシーホールディングス	17.2	17.6	18,145		愛眼	9.5	9.7	10,592	
木曽路	9.9	10.6	21,284		ケーユーホールディングス	8.4	5.7	1,071	
S R S ホールディングス	17.4	17.7	46,975		吉野家ホールディングス	6.8	6.8	6,669	
千趣会	19.1	19.4	23,493		松屋フーズホールディングス	44.8	42.8	144,706	
リテールパートナーズ	21.5	22.1	7,072		サガミホールディングス	5.4	5.5	32,615	
ケーヨー	17.1	17.4	32,364		関西フードマーケット	18.5	17.6	27,209	
上新電機	18.6	—	—		王将フードサービス	10.5	8.1	11,866	
日本瓦斯	10.3	10.9	26,966		ミニストップ	7.6	8.6	70,606	
ロイヤルホールディングス	61.3	61.6	141,957		アークス	8.4	8.5	13,115	
いなげや	22.2	20.4	53,142		パローホールディングス	21.9	22.3	62,637	
チヨダ	11.2	11.3	14,475		ベルク	5.7	5.8	56,129	
ライフコーポレーション	11.2	11.4	10,294		大庄	6.4	4.7	36,366	
リンガーハット	10	12.2	46,726		ファーストリテイリング	6.4	4.7	6,321	
M r M a x H D	14.7	15	37,005		サンドラッグ	17.1	52.2	2,067,642	
A O K I ホールディングス	16.3	16.7	10,504		サックスパー ホールディングス	43.4	39.2	177,772	
オークワ	21.5	23.6	28,461		ヤマザワ	11.1	11.3	9,616	
コメリ	18.4	16.8	15,069		やまや	2.2	1.7	2,157	
青山商事	17.7	17.9	58,622		ペルーナ	2.4	1.7	5,287	
しまむら	24.6	25	44,600		銀行業(6.8%)	27.8	28.4	17,721	
はせがわ	13.4	13.6	226,236		いよぎんホールディングス	126.6	128.5	125,685	
高島屋	6	4.6	1,688		しづおかファİNシャルグループ	240.4	239.9	307,791	
松屋	86.2	80.2	166,615		ちゅうぎんファİNシャルグループ	89.6	90.9	93,899	
エイチ・ツー・オー リテイリング	19.5	19.7	19,325		楽天銀行	—	37.5	83,325	
近鉄百貨店	55.7	51.4	83,679		京都ファİNシャルグループ	—	136.8	319,428	
丸井グループ	3.8	5.1	12,933		島根銀行	3.7	2.5	1,312	
アクシアル リテイリング	84.4	77	193,655		じもとホールディングス	7	6.3	3,276	
イオン	7.9	8	32,200		めぶきファİNシャルグループ	387.5	535.7	233,993	
イズミ	387.5	393.2	1,386,816		東京きらぼしファİNシャルグループ	13.6	13.8	58,236	
平和堂	17.4	20.6	74,489		九州ファİNシャルグループ	187.2	208.9	181,262	
フジ	19.2	19.4	42,815		ゆうちょ銀行	109.0	1,186.3	1,784,788	
ヤオコー	17.6	17.8	35,386		富山第一銀行	26.5	34.3	27,097	
ゼビオホールディングス	13	13.1	112,974		コンコルディア・ファİNシャルグループ	15.7	579.3	396,994	
ケーズホールディングス	15.7	16	15,504		西日本ファİNシャルホールディングス	91.1	82.2	109,038	

日本株式マザーファンド 第23期

銘柄	当期首(前期末)	当期末			銘柄	当期首(前期末)	当期末			
		株数	株数	評価額			株数	株数	評価額	
三十三ファイナンシャルグループ	千株	千株	千円		佐賀銀行	千株	千株	千円		
第四北越ファイナンシャルグループ	9.5	9.7	18,333		琉球銀行	6.2	6.3	11,970		
ひろぎんホールディングス	16.7	16.9	67,093		セブン銀行	24.4	23	25,944		
おきなわファイナンシャルグループ	138.8	153.7	147,029		みずほファイナンシャルグループ	381.1	338.4	103,990		
十六ファイナンシャルグループ	10.1	9.2	22,052		高知銀行	1,538.6	1,457.2	3,770,505		
北國ファイナンシャルホールディングス	13.8	14	55,930		山口ファイナンシャルグループ	3.6	2.5	2,367		
プロクレアホールディングス	9	11.4	49,134		長野銀行	117.5	105.9	141,800		
あいちファイナンシャルグループ	14.9	16.6	42,180		名古屋銀行	3.3	—	—		
SBI新生銀行	31.4	—	—		北洋銀行	7	7.1	38,269		
あおぞら銀行	66.9	77.6	251,812		大光銀行	161.2	163.6	59,550		
三菱UFJファイナンシャル・グループ	6,754.9	6,576.2	8,601,669		愛媛銀行	3.2	2.1	2,753		
りそなホールディングス	1,357.8	1,258.9	969,730		トマト銀行	14.3	14.5	15,399		
三井住友トラスト・ホールディングス	193.3	388	1,124,812		京葉銀行	3.5	2.4	2,863		
三井住友ファイナンシャルグループ	777.4	767.6	5,659,514		栃木銀行	49.4	45.3	32,027		
千葉銀行	296.5	300.9	320,608		北日本銀行	48.7	53.9	16,601		
群馬銀行	206.4	209.5	148,724		東和銀行	3.7	3.8	8,333		
武蔵野銀行	13.7	14.4	39,484		福島銀行	19.5	19.8	12,375		
千葉興業銀行	24.9	17.9	15,483		大東銀行	11.2	7.6	1,808		
筑波銀行	46.7	47.4	11,660		トモニホールディングス	4.2	2.8	2,105		
七十七銀行	34.1	31.4	109,429		フィデアホールディングス	86	87.3	34,221		
秋田銀行	7.1	7.2	14,083		池田泉州ホールディングス	11	11.2	17,438		
山形銀行	11.8	12	13,080		証券、商品先物取引業(0.8%)	136.2	149.7	49,401		
岩手銀行	7.3	6.8	17,115		FPG	43.3	36.6	62,220		
東邦銀行	84.1	85.4	25,790		ジャパンインベストメントアドバイザー	8.8	8.9	7,484		
東北銀行	5.2	3.5	4,077		マーキュリアホールディングス	6.5	3.8	2,690		
ふくおかファイナンシャルグループ	84.9	94	323,360		SBIホールディングス	154	158	572,750		
スルガ銀行	93.8	95.2	84,252		ジャフコ グループ	35.6	32.2	55,062		
八十二銀行	218.2	231.7	182,000		大和証券グループ本社	761	836.4	873,201		
山梨中央銀行	10.9	12	20,712		野村ホールディングス	1,959.6	1,815.7	1,365,769		
大垣共立銀行	20.3	20.6	39,655		岡三証券グループ	93.8	94.9	72,029		
福井銀行	9.5	9.6	16,272		丸三証券	35.7	36	31,608		
清水銀行	4.2	4.3	6,703		東洋証券	35.8	28.9	8,843		
富山銀行	1.6	1.1	1,883		東海東京ファイナンシャル・ホールディングス	116.2	128.3	71,206		
滋賀銀行	17.7	18	61,830		光世証券	2.8	1.8	1,033		
南都銀行	16	16.2	41,828		水戸証券	29.2	31.3	14,930		
百五銀行	100.1	101.6	57,505		いちよし証券	19.8	20.3	15,732		
京都銀行	33.7	—	—		松井証券	63	53.2	42,879		
紀陽銀行	38.1	38.6	64,577		マネックスグループ	119.2	105.9	80,589		
ほくほくファイナンシャルグループ	67.6	66.8	105,610		極東証券	13.5	14.3	15,215		
山陰合同銀行	66.6	67.6	69,154		岩井コスモホールディングス	12.2	12.3	25,301		
鳥取銀行	3.4	2.3	3,261		アイザワ証券グループ	15.6	15.7	19,530		
百十四銀行	9.7	10.6	25,652		マネーパートナーズグループ	11.5	7.8	2,371		
四国銀行	16.9	17.1	16,980		スパークス・グループ	11.9	12.1	21,780		
阿波銀行	15.7	15.1	36,889		保険業(2.4%)	かんぽ生命保険	129.2	110	294,965	
大分銀行	6.4	6.5	17,153		F P パートナー	—	2.1	12,453		
宮崎銀行	6.9	6.5	17,517							

日本株式マザーファンド 第23期

銘柄	当期首(前期末)	当期末			銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額			株数	株数	評価額
S O M P O ホールディングス	千株	千株	千円		千株	千株	千円		
アニコム ホールディングス	182.6	162.4	1,249,992		サムティ	17.4	17.4	43,482	
第一生命ホールディングス	36.1	36.7	21,102		ディア・ライフ	18.1	19	18,848	
東京海上ホールディングス	216.5	241.7	1,457,451		地主	8.7	8.5	19,907	
T & D ホールディングス	541.6	527.5	1,665,845		ブレサンスコーポレーション	14.7	17.4	29,353	
アドバンスクリエイト	1,071.3	1,067.1	4,088,060		ハウスコム	2.7	1.7	1,557	
その他金融業(1.1%)					J PMC	6.5	6.6	7,510	
全国保証	27.9	28.3	153,357		サンセイランディック	4.4	2.6	2,769	
あんしん保証	6.8	4.2	1,024		フージャースホールディングス	16.4	16.6	18,857	
イントラスト	4.6	3	2,424		オーブンハウスグループ	39.2	39.6	180,853	
日本モーゲージサービス	6.3	4.3	2,240		東急不動産ホールディングス	321.6	325	335,887	
C a s a	4.5	3	2,667		飯田グループホールディングス	93.7	103.6	236,363	
S B I アルヒ	14.4	10.6	9,010		イーグランド	2.3	1.4	2,171	
プレミアグループ	18.1	18.3	32,811		ムゲンエステート	9.3	5.2	5,985	
ネットプロテクションズホールディングス	36	36.8	6,734		A n d D o ホールディングス	6.3	6.5	7,039	
クレディセゾン	67.7	68.5	194,505		シー・アルイー	5.8	6.3	9,261	
芙蓉総合リース	9.8	9.9	131,818		ケイアイスター不動産	5.4	5.3	18,364	
みずほリース	16	18.1	96,111		グッドコムアセット	11.3	10.7	7,853	
東京センチュリー	20	80.8	132,229		ジェイ・エス・ピー	2.9	5.6	14,084	
日本証券金融	43	39.8	62,326		ロードスターキャピタル	5.2	7.3	14,322	
アイフル	177.2	159.4	60,093		テンポイノベーション	4.3	2.6	2,665	
リコリース	10.2	10.3	52,221		フェイスネットワーク	2.3	2.3	3,606	
イオンファイナンシャルサービス	61.4	62.1	83,555		霞ヶ関キャピタル	—	2.6	27,248	
アコム	191.1	193.2	71,097		パーク24	83.4	70.3	130,055	
ジャックス	11.4	11.5	65,895		バラカ	4.3	4	7,732	
オリエントコーポレーション	28.1	35.4	39,648		三井不動産	462.8	499.4	1,919,693	
オリックス	711.8	658.1	1,871,636		三菱地所	642.6	705.9	1,514,508	
三菱H C キャピタル	415.4	481.3	494,776		平和不動産	17.6	17.6	69,520	
九州リースサービス	5.5	3.6	3,877		東京建物	102.1	94.5	221,460	
日本取引所グループ	299.1	281.7	925,947		京阪神ビルディング	14.3	19	27,607	
イー・ギャランティ	17.3	17.7	35,736		住友不動産	192.7	156.2	735,389	
アサックス	5.5	3.6	2,628		テーオーシー	20.8	20.1	14,170	
NECキャピタルソリューション	5.4	5.4	20,061		東京楽天地	2.1	1.9	12,711	
不動産業(2.0%)					レオパレス21	—	108	44,712	
R o b o t H o m e	—	32.3	5,555		スターツコーポレーション	15.7	15.6	46,332	
大東建託	39.1	39.6	649,836		フジ住宅	16.5	15.7	11,304	
いちご	126.3	125.5	47,439		空港施設	14.9	14.4	8,971	
日本駐車場開発	130.7	116.5	21,902		明和地所	7.2	5	6,730	
スター・マイカ・ホールディングス	11.1	13.2	7,840		ゴールドクロレスト	10.8	9	20,961	
S R E ホールディングス	5.5	5.5	15,031		エスリード	5.6	5.2	18,772	
ADワールグループ	26.8	18.1	4,108		日神グループホールディングス	19.6	18.2	9,409	
ヒューリック	249.2	252.1	406,511		日本エスコン	23.9	24	23,544	
三栄建築設計	5.9	—	—		M I R A R T H ホールディングス	53.8	49.6	24,750	
野村不動産ホールディングス	66.9	60.2	247,241		A V A N T I A	6.8	4.6	4,135	
三重交通グループホールディングス	25	23.9	15,391		イオンモール	55.8	56.2	101,806	
					毎日コムネット	5.5	3.3	2,580	
					ファースト住建	5.4	3.3	3,663	

日本株式マザーファンド 第23期

銘柄	当期首(前期末)	当期末			銘柄	当期首(前期末)	当期末			
		株数	株数	評価額			株数	株数	評価額	
カチタス	千株	千株	千円	千円	ディップ	千株	千株	千円	千円	
トーセイ	29	29.2	52,268	19.5	17.3	43,630	17.3	43,630	17.3	
穴吹興産	18.5	18.2	40,549	デジタルホールディングス	8.8	6	7,296	6	7,296	6
サンフロンティア不動産	3.1	1.7	3,581	新日本科学	11.9	10.4	17,336	10.4	17,336	10.4
F J ネクストホールディングス	18.7	16.3	29,551	キャリアデザインセンター	2.4	1.7	3,554	1.7	3,554	1.7
インテリックス	12.3	11.8	14,160	ベネフィット・ワン	51.6	39.3	83,709	39.3	83,709	39.3
ランドビジネス	2.6	1.8	1,004	エムスリー	219.5	222.8	527,813	222.8	527,813	222.8
サンネクスタグループ	3.9	2.6	699	ツカダ・グローバルホールディング	7.1	4.8	1,838	4.8	1,838	4.8
グラントディハウス	4.6	2.6	2,490	アウトソーシング	66.4	72.5	125,932	72.5	125,932	72.5
日本空港ビルディング	10.9	7.3	4,730	ウェルネット	10.2	6.1	3,452	6.1	3,452	6.1
サービス業(4.8%)	37.8	38.2	231,644	ワールドホールディングス	5.1	5.1	15,009	5.1	15,009	5.1
明豊ファシリティワークス	5.9	4	3,456	ディー・エヌ・エー	47.5	40.2	60,681	40.2	60,681	40.2
日本工営	8	—	—	博報堂DYホールディングス	141.8	143.9	161,959	143.9	161,959	143.9
L I F U L L	38.9	39.6	7,840	ぐるなび	20.9	21.7	5,902	21.7	5,902	21.7
M I X I	25.4	24.3	61,551	タカミヤ	15.6	15.7	7,740	15.7	7,740	15.7
ジェイエイシーリクルートメント	10.1	40.8	27,172	ジャパンベストレスキューシステム	6.9	—	—	—	—	—
日本M&Aセンターホールディングス	190.7	179.8	138,392	ファンコミュニケーションズ	22.3	16.2	6,561	16.2	6,561	16.2
メンバーズ	3.3	4	4,040	ライク	4.2	4.3	6,505	4.3	6,505	4.3
中広	2.1	1.5	624	A o b a - B B T	4.7	3.3	1,349	3.3	1,349	3.3
UTグループ	16.4	14.9	33,361	エスプール	32.2	32.9	10,692	32.9	10,692	32.9
アイティメディア	4.3	4.5	4,680	W D B ホールディングス	5.8	5.8	13,270	5.8	13,270	5.8
ケアネット	—	17.5	14,822	ティア	7	4.8	2,256	4.8	2,256	4.8
E・J ホールディングス	7.3	6.7	11,530	C D G	1.4	1	1,207	1	1,207	1
オープニアップグループ	40.7	33.9	75,088	アドウェイズ	15.7	15.9	8,379	15.9	8,379	15.9
コシダカホールディングス	33.5	33.9	35,052	バリューコマース	8.5	10	15,330	10	15,330	10
アルトナー	2.9	1.9	4,387	インフォマート	115.9	117.4	47,547	117.4	47,547	117.4
パソナグループ	13.6	13.8	37,135	J P ホールディングス	32.6	32.9	14,772	32.9	14,772	32.9
C D S	2.9	2	3,408	エコナックホールディングス	21.6	7.7	1,031	7.7	1,031	7.7
リンクアンドモチベーション	32	32.4	17,917	C L ホールディングス	3.3	2.9	2,589	2.9	2,589	2.9
エス・エム・エス	42.3	39.6	101,376	プレステージ・インターナショナル	47	50.7	30,267	50.7	30,267	50.7
サニーサイトアップグループ	4.2	2.5	1,437	アミューズ	6.1	6.4	9,907	6.4	9,907	6.4
パーソルホールディングス	124.4	1,148	268,058	ドリームインキュベータ	3.5	3.8	12,445	3.8	12,445	3.8
リニカル	6.6	4.5	2,376	クイック	8.6	7.9	19,947	7.9	19,947	7.9
クックパッド	31.4	32.5	3,705	T A C	6.4	4.6	910	4.6	910	4.6
アイ・ケイ・ケイホールディングス	5.7	4	2,848	電通グループ	109.2	110.8	435,998	110.8	435,998	110.8
学情	5.2	5.8	10,324	イオンファンタジー	4.9	4.1	10,565	4.1	10,565	4.1
スタジオアリス	5.7	5.7	11,816	シーティーエス	12.5	13.5	9,517	13.5	9,517	13.5
シミックホールディングス	6.2	—	—	N E X Y Z . G r o u p	3.7	2.6	1,848	2.6	1,848	2.6
エプロ	2.7	2.3	2,208	H. U. グループホールディングス	32.6	33.1	90,694	33.1	90,694	33.1
N J S	2.5	2.5	6,950	アルプス技研	9.8	10.8	29,786	10.8	29,786	10.8
綜合警備保障	41.3	188.5	154,098	日本空調サービス	12.2	12.3	10,184	12.3	10,184	12.3
カカクコム	83	74.5	128,177	オリエンタルランド	117.5	596.4	3,335,665	596.4	3,335,665	596.4
アイロムグループ	4.1	4.5	9,283	ダスキン	24.8	25.1	86,168	25.1	86,168	25.1
セントケア・ホールディング	7.3	7.7	7,746	明光ネットワークジャパン	14.9	13.9	10,091	13.9	10,091	13.9
サイネックス	2.2	1.6	1,387	ファルコホールディングス	5.1	5.2	11,367	5.2	11,367	5.2
ルネサンス	8	8.5	7,845	ラウンドワン	93.3	106.4	70,756	106.4	70,756	106.4
				リゾートトラスト	43.9	49	124,754	49	124,754	49

日本株式マザーファンド 第23期

銘柄	当期首(前期末)			当期末			銘柄	当期首(前期末)			当期末		
	株数	株数	評価額	千株	千株	千円		株数	株数	評価額	千株	千株	千円
ビー・エム・エル	13.8	13.9	40,476				土木管理総合試験所	5.3	4.1	1,357			
りらいあコミュニケーションズ	18.5	—	—				日本郵政	1,455.5	1,324.3	1,842,763			
リゾー教育	51	58.5	14,215				ベルシステム24ホールディングス	15	12.2	22,326			
早稲田アカデミー	6.3	6.4	11,014				鎌倉新書	12.8	10	6,200			
ユー・エス・エス	114.3	126.5	364,952				SMN	3.1	2.3	671			
東京個別指導学院	13.5	13.8	6,196				グローバルキッズCOMPANY	2.1	1.7	1,106			
サイバーエージェント	265.9	249.2	232,702				エアトリ	7.2	8.4	15,481			
楽天グループ	514.2	965.6	635,944				アトラエ	8.9	6.9	4,664			
クリーク・アンド・リバー社	6.6	5.8	11,600				ストライク	5.5	4.8	20,880			
SBIグローバルアセットマネジメント	18.6	21.5	13,437				ソラスト	30.9	31.4	18,369			
マー・オー・ダブリュー	24.4	22.7	7,445				セラク	4.1	3.6	4,280			
山田コンサルティンググループ	5.8	5.8	10,051				インソース	27.7	24.7	19,710			
セントラルスポーツ	4.3	4.3	10,780				ペイカレント・コンサルティング	87.9	82.9	304,574			
フルキャストホールディングス	10.7	10.9	19,325				Orchestra Holdings	2.5	2.6	2,636			
エン・ジャパン	20.2	18.4	47,729				アイモバイル	5.9	15.5	6,897			
リソルホールディングス	1.1	0.7	4,277				キャリアインデックス	4.5	3.2	668			
テクノプロ・ホールディングス	74.5	66.6	234,298				MS-Japan	3.8	3.8	4,746			
アトラグループ	2.5	2.2	415				船場	2.2	1.8	1,548			
インターワークス	3.4	—	—				ジャパンエレベーターサービスホールディングス	39.7	36.6	79,422			
アイ・アルジャパンホールディングス	5.9	6	9,546				フルテック	1.7	1.2	1,388			
KeePer技研	8.1	7	46,410				G am e W i t h	4	2.9	954			
ファーストロジック	2	2.4	1,286				MS & C o n s u l t i n g	1.6	1.2	730			
三機サービス	2.2	1.3	1,722				ウェルビー	8.4	8.6	7,284			
Gunosy	7.2	9.3	6,584				エル・ティー・エス	1.5	1.4	4,088			
デザインワン・ジャパン	4.3	3	390				ミダックホールディングス	6.8	6.9	14,027			
マー・ガーディアン	4.3	4.4	6,947				日総工産	8.7	—	—			
リブセンス	5.9	4.2	1,062				キューピーネットホールディングス	5.9	5.5	8,277			
ジャパンマテリアル	34.1	34.6	89,441				R P A ホールディングス	15.8	15.9	3,990			
ベクトル	17.6	14	16,604				スプリックス	4.1	2.4	1,999			
ウチヤマホールディングス	5.5	3.8	1,455				マネジメントソリューションズ	6.2	4.9	15,165			
チャーム・ケア・コーポレーション	9.4	9.6	11,587				プロレド・パートナーズ	3.1	3.3	1,230			
キャリアリンク	4.1	4.2	10,705				テノ・ホールディングス	1.8	1.2	610			
I B J	7	8.9	6,443				フロンティア・マネジメント	3.9	3	4,728			
アサンテ	5.6	5.7	9,661				ピアラ	2.2	—	—			
バリューアール	9.8	10	14,800				コプロ・ホールディングス	2	2.6	4,206			
M&Aキャピタルパートナーズ	10.3	9.2	21,960				ギークス	1.8	1.3	660			
ライドオンエクスプレスホールディングス	4.1	4.4	4,536				アンビスホールディングス	—	12.1	32,718			
E R I ホールディングス	3.3	2	3,536				カーブスホールディングス	34.4	31.1	22,609			
アビスト	1.8	1.2	3,726				フォーラムエンジニアリング	6.7	14.7	12,112			
シグマクシ・ホールディングス	17	15.3	21,068				Fast Fitness Japan	4	4	4,480			
ウィルグループ	9.4	9.6	11,510				ダイレクトマーケティングミックス	12.9	12	5,412			
エスクロー・エージェント・ジャパン	13.1	9.3	1,311				ボピンズ	1.8	1.8	2,071			
メドビア	8.9	10.2	7,221				L I T A L I C O	8.7	8.9	16,696			
レアジョブ	2.4	1.6	1,411				コンフィデンス・インターワークス	—	0.5	767			
リクルートホールディングス	822.2	834.3	5,130,110				アドバンテッジリスクマネジメント	5.6	3.8	1,789			
エラン	14.9	15.1	15,839				リコグループ	61.9	56.6	88,720			

日本株式マザーファンド 第23期

銘柄	当期首(前期末)		当期末		銘柄	当期首(前期末)		当期末	
	株数	株数	評価額	千円		株数	株数	評価額	千円
東洋	千株	千株	7,136	千円	乃村工藝社	千株	千株	49,4	43,076
I D & E ホールディングス	7.9	8.1	24,184	千円	藤田觀光	4.9	5	—	31,950
ビーウィズ	—	6.9	5,769	千円	KNT-CTホールディングス	6.6	6.7	—	9,051
T R E ホールディングス	3.5	3	26,705	千円	日本管財	11.7	—	—	—
人・夢・技術グループ	23.5	21.8	7,955	千円	トーカイ	9.9	10.1	21,442	—
N I S S O ホールディングス	5.1	4.4	8,430	千円	セコム	113.1	114.8	1,277,724	—
大栄環境	—	10	52,756	千円	セントラル警備保障	6.1	6.2	15,791	—
日本管財ホールディングス	—	20.6	31,344	千円	丹青社	21.8	22.1	19,403	—
M&A総研ホールディングス	—	5.4	25,002	千円	マイテックグループホールディングス	44.4	40.7	119,169	—
エイチ・アイ・エス	29.1	32.8	59,433	千円	応用地質	10.8	10.6	23,086	—
ラックランド	3.5	5.2	13,244	千円	船井総研ホールディングス	23.4	23.5	61,006	—
共立メンテナンス	19	17.7	107,863	千円	進学会ホールディングス	4.3	3.1	790	—
イチネンホールディングス	11.9	12.1	19,323	千円	オオバ	7.3	4.9	4,973	—
建設技術研究所	5.8	5.8	35,264	千円	いであ	2.6	2.1	3,712	—
スペース	8.3	8.3	7,909	千円	学究社	4.5	4.6	9,568	—
燐ホールディングス	5	10.1	11,352	千円	ベネッセホールディングス	41.6	37.9	99,677	—
スバル興業	0.7	0.6	9,540	千円	イオンディライト	12.3	12.5	45,812	—
東京テアトル	4.1	2.8	3,141	千円	ナック	5.1	5.1	5,426	—
タナベコンサルティンググループ	4.6	3.2	3,411	千円	ダイセキ	22.7	23	102,120	—
ナガワ	3	3.1	23,560	千円	ステップ	4.7	4.2	8,269	—
東京都競馬	9.4	9.5	45,077	千円	合計	株数・金額	125,212	168,541	395,768,237
カナモト	20.4	17.5	50,977	千円	銘柄数×比率	2,090	2,077	<99.1%	—
ニシオホールディングス	10.4	10.5	43,050	千円					
トランス・コスモス	13.9	14.1	44,133	千円					

(注1) ()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

〈国内新株予約権証券〉

銘柄	当期首(前期末)		当期末		銘柄	当期首(前期末)		当期末	
	証券数	証券数	証券	証券		評価額	千円		
株式会社ジャパンインベストメントアドバイザー第4回新株予約権	—	—	8,900	—		8,900	—	4,209	—
合計	証券数・金額	—	8,900	—	銘柄数×比率	—	1	4,209	<0.0%
	銘柄数×比率	—	—	—					

(注)合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

〈先物取引の銘柄別期末残高〉

銘柄	別	当期末	
		買建額	売建額
国内	T O P I X	百万円 3,491	百万円 —

投資信託財産の構成

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 395,768,237	% 99.0
新株予約権証券	4,209	0.0
コール・ローン等、その他	3,909,495	1.0
投資信託財産総額	399,681,941	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項目	当期末 2024年1月22日現在
(A) 資産	399,726,356,629円
コール・ローン等	3,160,553,139
株式(評価額)	395,768,237,970
新株予約権証券(評価額)	4,209,700
未収入金	265,657,200
未収配当金	527,698,620
(B) 負債	275,312,045
前受金	44,414,680
未払解約金	230,895,744
未払利息	1,621
(C) 純資産総額(A-B)	399,451,044,584
元本	131,708,805,527
次期繰越損益金	267,742,239,057
(D) 受益権総口数	131,708,805,527口
1万口当たり基準価額(C/D)	30,328円

■損益の状況

項目	当期末 自2023年1月24日至2024年1月22日
(A) 配当等収益	8,471,421,375円
受取配当金	8,469,162,242
受取利息	12,506
その他の収益金	3,244,494
支払利息	△997,867
(B) 有価証券売買損益	93,266,771,123
売買益	99,987,996,176
売買損	△6,721,225,053
(C) 先物取引等取引損益	1,602,954,500
取引益	1,719,361,850
取引損	△116,407,350
(D) その他費用	△88
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	103,341,146,910
(F) 前期繰越損益金	170,287,032,327
(G) 追加信託差損益金	14,571,172,553
(H) 解約差損益金	△20,457,112,733
(I) 計(E+F+G+H)	267,742,239,057
次期繰越損益金(I)	267,742,239,057

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換算によるものを含みます。

(注2) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は135,107,273,836円、期中追加設定元本額は9,401,509,168円、期中一部解約元本額は12,799,977,477円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

DC日本株式インデックスファンドL インデックスコレクション（国内株式） インデックスコレクション（バランス株式30） 私募日本株式バッジップファンド（適格機関投資家専用） バランスVA50L（適格機関投資家専用）	54,277,962,483円 23,520,845,160円 11,155,481,709円 7,986,078,724円 5,403,583,594円
DCバランスファンド50 インデックスコレクション（バランス株式70） インデックスコレクション（バランス株式50） バランスファンドVA3（適格機関投資家専用） 日本株式バッジップファンド私募A（適格機関投資家専用）	3,505,812,694円 3,475,021,599円 3,440,947,162円 2,874,133,314円 2,647,002,345円
DCバランスファンド70 DCバランスファンド30 バランスファンドVA（適格機関投資家専用） 日本株式インデックスe VAポートフォリオ40（適格機関投資家専用）	2,339,584,384円 2,075,512,526円 1,406,058,056円 1,351,988,131円 872,389,853円
DC日本株式インデックスファンドA 日本株式インデックスファンドVA（適格機関投資家専用） 日本株式インデックスファンド バランスVA75（適格機関投資家専用） グローバル・インデックス・バランス・ファンド	648,765,239円 600,468,138円 574,681,847円 547,690,716円 508,650,276円
バランスVA25（適格機関投資家専用） バランスファンドVA2（適格機関投資家専用） バランスVA50（適格機関投資家専用） バランスVA37.5（適格機関投資家専用） DC日本株式インデックスファンド	416,604,805円 366,649,762円 331,180,170円 300,947,011円 268,478,159円
バランスVA25L（適格機関投資家専用） VAバランスファンド（株50／100）（適格機関投資家専用） バランスVA40（適格機関投資家専用） VAバランス20-80（適格機関投資家専用） 世界バランスVA25（適格機関投資家専用）	186,329,002円 107,021,403円 105,470,342円 78,405,024円 60,057,906円
VAバランスファンド（株25／100）（適格機関投資家専用） VAバランスファンド（株40／100）（適格機関投資家専用） VAバランス50-50（適格機関投資家専用） VAバランスファンド2（株40／100）（適格機関投資家専用） VAバランスファンド（株60／100）（適格機関投資家専用）	45,587,960円 41,488,125円 40,039,354円 35,292,107円 31,239,593円
バランスVA30（適格機関投資家専用） 国内バランスVA30（適格機関投資家専用） VAポートフォリオ20（適格機関投資家専用） VAファンド25（適格機関投資家専用） 国内バランスVA25（適格機関投資家専用）	24,741,727円 20,182,090円 15,660,957円 12,016,816円 6,134,358円
私募日本株式インデックスファンドAL（適格機関投資家専用）	2,620,906円

お知らせ

ベンチマークを「配当込み指数」とすることを明示、併せて指数名称の記載整備を行うべく、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日：2023年6月28日)

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

(変更日：2023年9月13日)