

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

国内株式SMTBセレクション (SMA専用)

運用報告書(全体版)

第10期(決算日 2024年12月20日)

受益者のみなさまへ

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

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

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

【本運用報告書の記載について】

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

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			株式組入率	株式先物比率	債券組入率	投資信託証券組入率	純資産総額
	(分配落)	税金	騰落率					
第6期(2020年12月21日)	円 13,862	円 0	% 6.0	% 68.7	% 0.3	% -	% 30.0	百万円 142,930
第7期(2021年12月20日)	15,531	0	12.0	58.2	0.3	-	40.1	144,548
第8期(2022年12月20日)	15,497	0	△0.2	43.2	0.2	-	54.9	154,756
第9期(2023年12月20日)	19,400	0	25.2	34.3	0.2	-	64.2	193,100
第10期(2024年12月20日)	23,767	0	22.5	29.3	0.1	0.0	69.6	253,757

(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、「株式組入率」、「株式先物比率」、「債券組入率」、「投資信託証券組入率」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。

当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		株式組入率	株式先物比率	債券組入率	投資信託証券組入率
	騰落率					
(当期首) 2023年12月20日	円 19,400	% -	% 34.3	% 0.2	% -	% 64.2
12月末	19,614	1.1	34.1	0.3	-	64.4
2024年1月末	20,895	7.7	34.4	0.2	-	64.3
2月末	22,220	14.5	34.1	0.2	-	64.5
3月末	23,214	19.7	29.6	0.4	0.0	65.1
4月末	22,739	17.2	29.6	0.5	0.0	69.1
5月末	23,184	19.5	29.6	0.4	0.0	69.2
6月末	23,807	22.7	29.2	0.5	0.0	69.3
7月末	23,414	20.7	29.9	0.2	0.0	68.6
8月末	22,962	18.4	29.9	0.2	0.0	68.9
9月末	23,429	20.8	28.7	0.4	0.0	69.7
10月末	23,305	20.1	29.3	0.4	0.0	69.2
11月末	23,341	20.3	29.1	0.4	0.0	69.4
(当期末) 2024年12月20日	23,767	22.5	29.3	0.1	0.0	69.6

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

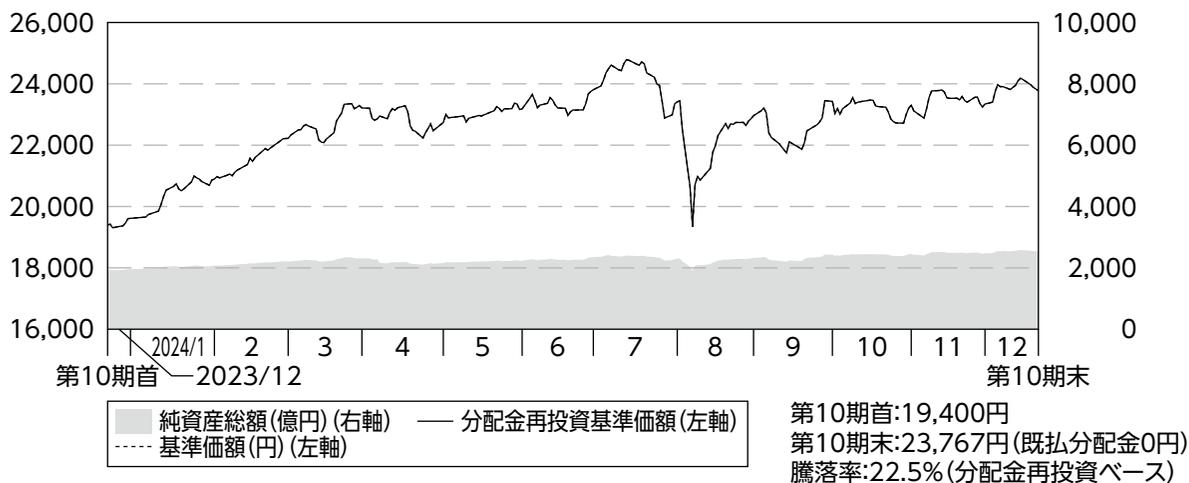
(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入率」、「株式先物比率」、「債券組入率」、「投資信託証券組入率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

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

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



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

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

(注3) 分配金再投資基準価額は、2023年12月20日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

当ファンドの投資対象ファンドの騰落率は以下の通りです。

組入ファンド	投資資産	当作成対象 期間末組入比率	騰落率
FOFs用国内株式エンハンス運用戦略ファンド(適格機関投資家専用)	わが国の株式	9.7%	21.2%
国内株式インデックス マザーファンド	わが国の取引所に 上場している株式	19.4%	17.7%
日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	わが国の金融商品取引 所等の上場している株式	5.0%	21.6%
日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド	わが国の株式	5.0%	3.6%
国内株式アクティブバリューファンド(適格機関投資家専用)	わが国の金融商品 取引所上場株式	19.7%	19.6%
日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用)	日本の上場株式 (これに準ずるものを含みます。)	14.8%	23.0%
FOFs用国内株式EVIバリューファンド(適格機関投資家専用)	日本の株式	20.3%	36.8%
SMDAM日本グロース株ファンド(適格機関投資家専用)	日本の株式	5.0%	8.3%
マネープールマザーファンド	わが国の公社債等	0.0%	0.1%

(注1) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

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

○国内株式市場

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で金融緩和策の維持が決定されたことを受けて上昇し、2024年1月以降も円安・米ドル高や米株高などを支援材料に4月にかけて上昇基調で推移しました。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(東証株価指数)、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続いたことなどから一進一退の展開となりました。期末にかけては、米大統領選挙でトランプ氏が再選したことに伴い関税賦課などが懸念された一方、円安・米ドル高の進行などを背景に底堅く推移しました。

○当ファンド

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

- **FOFs用国内株式エンハンス運用戦略ファンド(適格機関投資家専用)**
前期末より投資割合を維持し、当期末時点における組入比率は9.7%となりました。
- **中小型株式 マザーファンド**
当期に投資対象ファンドから除外しました。
- **国内株式インデックス マザーファンド**
前期末より投資割合を引き下げ、当期末時点における組入比率は19.4%となりました。
- **日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド**
前期末より投資割合を維持し、当期末時点における組入比率は5.0%となりました。
- **日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド**
当期から組み入れを開始し、当期末時点における組入比率は5.0%となりました。
- **国内株式アクティブバリューファンド(適格機関投資家専用)**
前期末より投資割合を維持し、当期末時点における組入比率は19.7%となりました。
- **日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用)**
前期末より投資割合を維持し、当期末時点における組入比率は14.8%となりました。
- **FOFs用国内株式EVIバリューファンド(適格機関投資家専用)**
前期末より投資割合を維持し、当期末時点における組入比率は20.3%となりました。
- **SMDAM日本グロース株ファンド(適格機関投資家専用)**
当期から組み入れを開始し、当期末時点における組入比率は5.0%となりました。

当ファンドのポートフォリオ

組入ファンド	当期首(前期末)	当期末
FOFs用国内株式エンハンス運用戦略ファンド(適格機関投資家専用)	9.9%	9.7%
中小型株式 マザーファンド	5.0%	—
国内株式インデックス マザーファンド	24.8%	19.4%
日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	5.0%	5.0%
日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド	—	5.0%
国内株式アクティブバリューファンド(適格機関投資家専用)	19.7%	19.7%
日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用)	15.2%	14.8%
FOFs用国内株式EVIバリューファンド(適格機関投資家専用)	19.5%	20.3%
SMDAM日本グロース株ファンド(適格機関投資家専用)	—	5.0%
マネープールマザーファンド	0.0%	0.0%

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

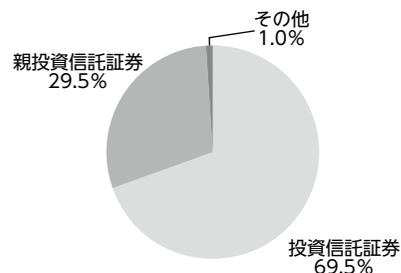
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

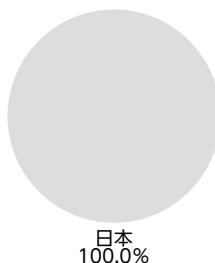
	当期末
	2024年12月20日
FOFs用国内株式EVIバリュートラックファンド(適格機関投資家専用)	20.3%
国内株式アクティブバリュートラックファンド(適格機関投資家専用)	19.7%
国内株式インデックス マザーファンド	19.4%
日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用)	14.8%
FOFs用国内株式エンハンスド運用戦略ファンド(適格機関投資家専用)	9.7%
日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	5.0%
SMDAM日本グロース株ファンド(適格機関投資家専用)	5.0%
日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド	5.0%
マネープールマザーファンド	0.0%
その他	1.0%
組入ファンド数	9

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

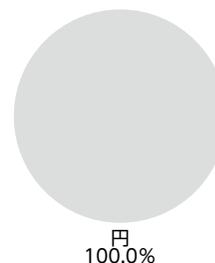
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



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

当ファンドのベンチマークとの差異

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

分配金

基準価額水準、市況動向等を考慮して、収益分配は見送りとさせていただきます。

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

(1万口当たり・税引前)

項目	第10期	
	2023年12月21日~2024年12月20日	
当期分配金 (円)	—	
(対基準価額比率) (%)	(—)	
当期の収益 (円)	—	
当期の収益以外 (円)	—	
翌期繰越分配対象額 (円)	13,766	

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

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

(注3)―印は該当がないことを示します。

今後の運用方針

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

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

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年12月21日~2024年12月20日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	137円	0.605%	(a) 信託報酬＝[期中の平均基準価額]×信託報酬率 期中の平均基準価額は22,677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)	(80)	(0.352)	
(販売会社)	(50)	(0.220)	
(受託会社)	(7)	(0.033)	
(b) 売買委託手数料	1	0.003	(b) 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)	(1)	(0.003)	
(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)	(0)	(0.000)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	-	-	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(d) その他費用	0	0.001	(d) その他費用＝ $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保管費用)	(-)	(-)	
(監査費用)	(0)	(0.001)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	138	0.609	

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

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

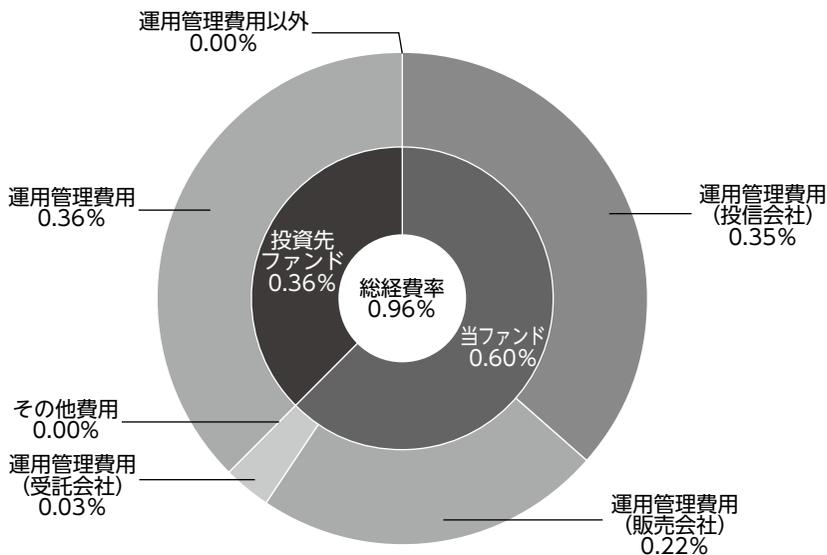
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

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

<参考情報>

総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は0.96%です。



総経費率(①+②+③)	0.96%
①当ファンドの費用の比率	0.60%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.36%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00%

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

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

(注3)各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

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

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

売買および取引の状況

<投資信託受益証券>

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
		千口	千円	千口	千円
国	国内株式アクティブバリューファンド (適格機関投資家専用)	4,811,349	8,839,980	2,378,460	4,483,110
	FOFs用国内株式エンハンスト運用戦略 ファンド(適格機関投資家専用)	1,620,558	3,844,490	991,319	2,390,329
	日本長期成長株集中投資ファンド (適格機関投資家専用)	2,046,433	5,982,735	1,400,246	4,104,974
	SMDAM日本グロース株ファンド (適格機関投資家専用)	11,513,524	11,802,245	170,854	190,348
内	FOFs用国内株式EVIバリューファンド (適格機関投資家専用)	3,360,090	6,139,980	3,303,784	6,028,703

(注)金額は受渡代金です。

<親投資信託受益証券の設定、解約状況>

		当 期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
中小型株式 マザーファンド		75,480	400,000	1,946,453	10,830,122
国内株式インデックス マザーファンド		2,996,581	8,233,980	5,493,155	15,740,000
日本株式ESGセレクト・リーダーズ インデックスマザーファンド		1,490,985	2,146,245	791,263	1,235,000
日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド		2,085,754	12,702,245	80,963	535,000

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

< 中小型株式 マザーファンド >

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	36,879,175千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	22,182,708千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.66

(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。

< 国内株式インデックス マザーファンド >

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	158,293,305千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	658,223,218千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.24

(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。

< 日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド >

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	9,116,931千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	14,907,864千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.61

(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。

< 日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド >

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	36,625,163千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	45,753,332千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.80

(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	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
投資信託受益証券	百万円 36,609	百万円 36,609	% 100.0	百万円 17,197	百万円 17,197	% 100.0
金 銭 信 託	49	49	100.0	49	49	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	833,845	140,698	16.9	832,911	139,878	16.8

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<中小型株式 マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 4	百万円 4	% 100.0	百万円 4	百万円 4	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	161,899	19,979	12.3	162,297	19,869	12.2

<平均保有割合 35.8%>

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

(注2)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<国内株式インデックス マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 35	百万円 35	% 100.0	百万円 35	百万円 35	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	1,416,901	235,348	16.6	1,411,911	233,290	16.5

<平均保有割合 7.2%>

(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。

<日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 0.739002	百万円 0.739002	% 100.0	百万円 0.739002	百万円 0.739002	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	33,042	5,539	16.8	33,065	5,526	16.7

<平均保有割合 74.4%>

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

(注2)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

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

<日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 16	百万円 16	% 100.0	百万円 16	百万円 16	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	107,516	20,340	18.9	107,460	20,295	18.9

<平均保有割合 24.9%>

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

(注2)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<マネープールマザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
預 金	百万円 70	百万円 70	% 100.0	百万円 70	百万円 70	% 100.0
金 銭 信 託	628	628	100.0	628	628	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	27,632,825	3,323,648	12.0	27,785,167	3,308,300	11.9

<平均保有割合 0.0%>

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

(注2)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

■利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当		期
	買 付 額	売 付 額	当期末保有額
投 資 信 託 受 益 証 券	12,684百万円	6,873百万円	74,632百万円

(注1)買付額および売付額は受渡代金、当期末保有額は評価額です。

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

<国内株式インデックス マザーファンド>

種 類	当		期
	買 付 額	売 付 額	当期末保有額
株 式	250百万円	178百万円	2,320百万円

(注1)買付額および売付額は受渡代金、当期末保有額は評価額です。

(注2)当該株式の銘柄は、三井住友トラストグループ株式会社です。

<日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド>

種 類	当		期
	買 付 額	売 付 額	当期末保有額
株 式	26百万円	10百万円	106百万円

(注1)買付額および売付額は受渡代金、当期末保有額は評価額です。

(注2)当該株式の銘柄は、三井住友トラストグループ株式会社です。

組入資産の明細

<当ファンドが組み入れた邦貨建ファンドの明細>

フ ァ ン ド 名	当 期		末
	口 数	評 価 額	比 率
株式ファンド	千口	千円	%
国内株式アクティブバリューファンド(適格機関投資家専用)	26,649,241	50,001,971	19.7
FOFs用国内株式エンハンス運用戦略ファンド(適格機関投資家専用)	9,952,764	24,630,105	9.7
日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用)	12,018,347	37,570,555	14.8
SMDAM日本グロース株ファンド(適格機関投資家専用)	11,342,670	12,670,896	5.0
FOFs用国内株式EVIバリューファンド(適格機関投資家専用)	25,886,240	51,567,980	20.3
合 計	85,849,264	176,441,510	69.5

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<親投資信託残高>

種 類	当 期 首(前 期 末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
中 小 型 株 式 マ ザ ー フ ァ ン ド	千口 1,870,972	千口 —	千円 —
国内株式インデックス マザーファンド	19,888,144	17,391,571	49,343,365
日本株式ESGセレクト・リーダーズ インデックスマザーファンド	7,328,087	8,027,809	12,732,907
日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド	—	2,004,790	12,670,076
マネープールマザーファンド	9	9	9

(注) 親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、以下の通りです。

国内株式インデックス マザーファンド	249,411,424千口
日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	11,218,094千口
日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド	7,713,449千口
マネープールマザーファンド	142,645,892千口

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	176,441,510	69.2
国内株式インデックス マザーファンド	49,343,365	19.4
日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	12,732,907	5.0
日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド	12,670,076	5.0
マ ネ ー プ ール マ ザ ー フ ァ ン ド	9	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,728,982	1.4
投 資 信 託 財 産 総 額	254,916,849	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20日現在
(A)資 産	254,916,849,044円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,728,956,366
投資信託受益証券(評価額)	176,441,510,713
国内株式インデックス マザーファンド(評価額)	49,343,365,746
日本株式ESGセレクト・リーダーズ インデックスマザーファンド(評価額)	12,732,907,908
日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド(評価額)	12,670,076,214
マネープールマザーファンド(評価額)	9,966
未 収 利 息	22,131
(B)負 債	1,159,393,383
未 払 解 約 金	441,249,314
未 払 信 託 報 酬	716,750,079
そ の 他 未 払 費 用	1,393,990
(C)純 資 産 総 額(A-B)	253,757,455,661
元 本	106,770,499,878
次 期 繰 越 損 益 金	146,986,955,783
(D)受 益 権 総 口 数	106,770,499,878口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,767円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年12月21日 至 2024年12月20日
(A)配 当 等 収 益	458,072,964円
受 取 配 当 金	454,656,916
受 取 利 息	3,497,113
支 払 利 息	△81,065
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	38,027,347,303
売 買 益	44,899,856,332
売 買 損	△6,872,509,029
(C)信 託 報 酬 等	△1,372,238,196
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	37,113,182,071
(E)前 期 繰 越 損 益 金	38,292,761,746
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	71,581,011,966
(配 当 等 相 当 額)	(56,251,781,365)
(売 買 損 益 相 当 額)	(15,329,230,601)
(G) 計 (D+E+F)	146,986,955,783
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	146,986,955,783
追 加 信 託 差 損 益 金	71,581,011,966
(配 当 等 相 当 額)	(56,273,264,931)
(売 買 損 益 相 当 額)	(15,307,747,035)
分 配 準 備 積 立 金	75,405,943,817

(注1) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は99,538,421,680円、期中追加設定元本額は32,503,118,250円、期中一部解約元本額は25,271,040,052円です。

※分配金の計算過程

項	目	当	期
(A)	配当等収益額(費用控除後)		1,908,348,254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)		35,204,833,817円
(C)	収益調整金額		71,581,011,966円
(D)	分配準備積立金額		38,292,761,746円
(E)	分配対象収益額(A+B+C+D)		146,986,955,783円
(F)	期末残存口数		106,770,499,878口
(G)	収益分配対象額(1万口当たり)(E/F×10,000)		13,766円
(H)	分配金額(1万口当たり)		－円
(I)	収益分配金金額(F×H/10,000)		－円

お知らせ

投資対象とする投資信託証券を追加するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2024年3月20日)

投資対象とする投資信託証券を削除するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

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21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。

「日興アセットマネジメント株式会社」は2025年9月1日をもって「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に社名が変更となります。

組入投資信託証券の内容

■FOFs用国内株式エンハンスト運用戦略ファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	日興アセットマネジメント株式会社 ※2025年9月1日付で「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に社名変更
主な投資対象・投資地域	わが国の株式
運用の基本方針等	この投資信託は、わが国の金融商品取引所上場株式(これに準ずるものを含みます。)に投資し、TOPIX(東証株価指数)(配当込み)の動きを上回る投資成果を目指して運用を行ないます。

●損益の状況

項目	第 9 期 自 2023年2月16日 至 2024年2月15日
(A)配当等収益	△25,436円
受取利息	120
支払利息	△25,556
(B)有価証券売買損益	4,823,922,133
売買益	5,200,890,795
売買損	△376,968,662
(C)信託報酬等	△69,299,501
(D)当期損益金(A+B+C)	4,754,597,196
(E)前期繰越損益金	3,704,439,656
(F)追加信託差損益金	3,297,580,088
(配当等相当額)	(2,458,881,426)
(売買損益相当額)	(838,698,662)
(G)計(D+E+F)	11,756,616,940
(H)収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	11,756,616,940
追加信託差損益金	3,297,580,088
(配当等相当額)	(2,462,435,444)
(売買損益相当額)	(835,144,644)
分配準備積立金	8,459,036,852

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種類	第 8 期 末	第 9 期 末	
	口数	口数	評価額
国内株式エンハンスト運用戦略マザーファンド	9,282,749 千口	8,958,091 千口	21,069,431 千円

下記は、国内株式エンハンスト運用戦略マザーファンド全体の内容です。

<国内株式(上場株式)>

銘柄	第8期末	第9期末	評価額 (千円)
	株数 (千株)	株数 (千株)	
水産・農林業(0.0%)			
ホクリヨウ	1.7	7.2	7,221
鉱業(0.3%)			
日鉄鉱業	—	2	10,020
三井松島ホールディングス	4	—	—
I N P E X	110.7	15.8	30,541
石油資源開発	2.6	—	—
K&Oエナジーグループ	—	4.4	10,401
建設業(2.5%)			
ミライト・ワン	—	5.2	9,022
ダイセキ環境ソリューション	—	9.4	9,418
コムシスホールディングス	32.4	48.7	156,521
ヤマウラ	—	0.2	289
大林組	3	—	—
長谷工コーポレーション	—	56.8	104,597
植木組	2.1	—	—
東亜建設工業	—	5.4	24,651
住友林業	—	11.3	45,663
バコーポレーション	8.1	—	—
大和ハウス工業	14.3	—	—
積水ハウス	—	40.6	132,396
ユアテック	2	—	—
関電工	0.4	—	—
東京エネシス	—	2	2,256
三機工業	—	1.9	3,526
太平電業	3.1	—	—
三晃金属工業	2.1	—	—
東洋エンジニアリング	—	24.8	20,311
食料品(2.2%)			
ニッポン	17.1	7.4	17,108
森永製菓	—	44.4	119,613
森永乳業	0.9	24.9	75,297
雪印メグミルク	0.6	5.1	11,199
養命酒製造	1.6	—	—
サントリー食品インターナショナル	13.7	—	—
日清オイリオグループ	—	3.8	18,791
J-オイルミルズ	—	8.5	16,226
キッコーマン	4.7	—	—
アリアケジャパン	2.1	—	—
東洋水産	5.4	—	—
日清食品ホールディングス	—	39.2	170,794
永谷園ホールディングス	—	6.9	15,028
繊維製品(0.1%)			
倉敷紡績	1.1	—	—

銘柄	第8期末	第9期末	評価額 (千円)
	株数 (千株)	株数 (千株)	
日本毛織	—	15	20,115
ワールド	12.2	1.2	2,258
ゴールドウイン	6.4	—	—
パルプ・紙(—%)			
ザ・バック	1.1	—	—
化学(3.5%)			
共和レザー	—	6.6	5,233
住友化学	30.8	—	—
住友精化	3.3	0.5	2,467
クレハ	1.4	—	—
日本曹達	2.9	—	—
東ソー	—	86.3	168,155
信越化学工業	0.9	3.3	20,255
第一稀元素化学工業	—	0.3	274
日本化学工業	—	9.3	19,585
日本パーカライジング	3.7	—	—
KHネオケム	—	7.1	15,960
積水化学工業	35.4	33.1	69,096
日本ゼオン	—	11.2	13,949
旭有機材	7.3	—	—
大倉工業	1.3	—	—
積水化成工業	11.9	—	—
ダイキョーニシカワ	—	45	31,725
森六ホールディングス	6.1	3.5	9,488
恵和	4.6	—	—
日油	—	0.8	5,634
日華化学	—	3.6	3,070
大日本塗料	7.1	—	—
関西ペイント	47.3	0.4	922
藤倉化成	—	34.6	15,535
サカタインクス	—	20.6	26,965
I - n e	—	2.3	4,673
コニシ	—	0.6	801
小林製菓	7.8	—	—
タカラバイオ	5.8	—	—
デクセリアルズ	8.7	0.7	4,043
クミアイ化学工業	7.2	—	—
日東電工	—	1	13,940
三光合成	—	0.9	574
藤森工業	—	6.5	25,025
J S P	—	12.3	26,420
バルカー	2.1	—	—
ユニ・チャーム	—	43.7	223,350
ショーエイコーポレーション	—	4.3	2,601

銘柄	第8期末		第9期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
医薬品 (6.8%)				
協和キリン	9.5	60.3	168,840	
塩野義製薬	54.4	56.1	392,419	
日本新薬	11.6	—	—	
中外製薬	—	4.6	26,243	
ロート製薬	35.1	—	—	
小野薬品工業	87.1	49.7	118,410	
参天製薬	—	3	4,630	
生化学工業	1.1	—	—	
第一三共	—	58.1	278,240	
大塚ホールディングス	18	71.8	389,730	
大正製薬ホールディングス	3.7	—	—	
石油・石炭製品 (1.1%)				
ユシロ化学工業	3.5	4.8	9,652	
富士石油	—	62.1	20,741	
出光興産	—	213.2	187,701	
ゴム製品 (0.6%)				
ブリヂストン	—	10.8	70,005	
住友ゴム工業	—	18.9	32,555	
藤倉コンポジット	12.4	—	—	
オカモト	—	1.1	5,368	
ニッタ	—	0.8	2,896	
住友理工	—	1.5	1,633	
ガラス・土石製品 (0.1%)				
日本山村硝子	5.1	—	—	
ノリタケカンパニーリミテド	—	3.6	28,476	
日本特殊陶業	24.4	—	—	
鉄鋼 (0.4%)				
日本製鉄	8.8	—	—	
合同製鐵	0.9	—	—	
東京製鐵	6.1	6.7	11,202	
共英製鋼	14.3	—	—	
大和工業	21.1	—	—	
東京鐵鋼	12.4	1.1	5,643	
大同特殊鋼	—	25.2	42,260	
日本冶金工業	1.9	—	—	
山陽特殊製鋼	—	0.9	1,916	
愛知製鋼	5.7	3.3	10,741	
栗本鐵工所	5	4.7	15,557	
日亜鋼業	6.8	—	—	
非鉄金属 (0.2%)				
UACJ	—	0.5	2,005	
住友電気工業	—	7.8	16,376	
フジクラ	—	5.5	9,328	
カナレ電気	2.5	7.7	13,090	
平河ビューテック	0.9	—	—	
リョービ	3.8	—	—	

銘柄	第8期末		第9期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
アーレスティ	17.6	—	—	
金属製品 (0.4%)				
稲葉製作所	8.5	—	—	
宮地エンジニアリンググループ	—	1.8	7,029	
SUMCO	56.6	—	—	
RS Technologies	0.1	0.4	1,058	
ホッカンホールディングス	—	3.7	6,667	
コロナ	5.5	3	2,880	
三和ホールディングス	93	—	—	
三協立山	6.2	—	—	
ノーリツ	14.4	—	—	
長府製作所	—	2.4	4,968	
リンナイ	—	8.2	28,437	
ダイニチ工業	3	2.9	2,021	
三洋工業	1.6	—	—	
ジーテクト	—	8.4	16,758	
東プレ	—	0.3	672	
日本発條	30.3	—	—	
中央発條	—	7.8	5,616	
機械 (7.2%)				
三浦工業	—	49	142,369	
タクマ	16.8	—	—	
オークマ	12.5	—	—	
F U J I	53.5	—	—	
牧野フライス製作所	4.6	—	—	
ディスコ	—	7.7	350,581	
日東工器	3.6	—	—	
日阪製作所	9.5	—	—	
やまびこ	—	12.2	21,789	
野村マイクロ・サイエンス	1.4	—	—	
三井海洋開発	—	0.3	820	
レオン自動車	—	5.2	7,160	
SMC	0.3	0.4	33,072	
小松製作所	122.1	80.3	344,326	
住友重機械工業	46.4	—	—	
日立建機	—	6	25,002	
ローツェ	0.4	—	—	
クボタ	14.9	—	—	
三菱化工機	—	1.5	5,325	
帝国電機製作所	2.3	—	—	
新東工業	—	15.5	17,499	
澁谷工業	—	2.6	7,956	
日本ギア工業	4.1	—	—	
オルガノ	—	2.4	16,488	
栗田工業	—	2.3	13,254	
椿本チエイン	13	9.1	41,450	
SANKYO	22.9	16	144,592	

銘柄	第 8 期 末			第 9 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
フクシマガリレイ	—	5.8	32,248	—	—	—
ダイコク電機	1.5	—	—	—	—	—
竹内製作所	—	2.7	13,351	—	—	—
マックス	1.7	—	—	—	—	—
グローリー	—	2.8	8,048	—	—	—
大和冷機工業	2.8	8.3	12,234	—	—	—
リケン	5.4	—	—	—	—	—
T P R	13	—	—	—	—	—
ホシザキ	20.8	23.7	123,595	—	—	—
日本精工	80.3	—	—	—	—	—
ジェイテクト	34.9	—	—	—	—	—
日本トムソン	2.5	—	—	—	—	—
マキタ	—	24.7	93,538	—	—	—
スター精密	7.3	—	—	—	—	—
電気機器(20.4%)						
ユニカミノルタ	—	172.7	82,654	—	—	—
ブラザー工業	26.4	44.1	111,308	—	—	—
日立製作所	11.5	11.6	140,708	—	—	—
三菱電機	261.2	208.1	458,028	—	—	—
富士電機	13.8	—	—	—	—	—
東洋電機製造	4.1	—	—	—	—	—
山洋電気	—	2.5	15,050	—	—	—
デンヨー	3	—	—	—	—	—
PHCホールディングス	18.5	—	—	—	—	—
ソシオネクスト	—	8.9	35,502	—	—	—
マブチモーター	6.4	—	—	—	—	—
東光高岳	—	8.6	19,917	—	—	—
ダブル・スコープ	0.7	—	—	—	—	—
ヤーマン	2	—	—	—	—	—
J V Cケンウッド	12	—	—	—	—	—
大崎電気工業	—	0.9	601	—	—	—
日本電気	3.2	—	—	—	—	—
富士通	—	4.4	101,508	—	—	—
アイホン	—	2.6	7,238	—	—	—
ルネサスエレクトロニクス	23.9	—	—	—	—	—
セイコーエプソン	—	9.8	23,637	—	—	—
アクセル	2.4	10.4	20,581	—	—	—
パナソニック ホールディングス	—	276.1	384,193	—	—	—
ソニーグループ	44	47.7	653,967	—	—	—
T D K	12.3	18.1	141,632	—	—	—
鈴木	7.2	—	—	—	—	—
フォスター電機	—	31.8	34,375	—	—	—
ホシデン	0.2	—	—	—	—	—
ヒロセ電機	2.9	—	—	—	—	—
アイコム	3.4	—	—	—	—	—
横河電機	18.1	50.9	159,215	—	—	—
堀場製作所	21.3	—	—	—	—	—

銘柄	第 8 期 末			第 9 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
アドバンテスト	—	9	63,405	—	—	—
キーエンス	7.6	5.4	362,718	—	—	—
O B A R A G R O U P	1	—	—	—	—	—
コーセル	3.2	0.7	1,068	—	—	—
遠藤照明	—	3.1	4,464	—	—	—
日本電子	1.5	—	—	—	—	—
ファナック	7.6	43.2	171,676	—	—	—
エンプラス	2.9	—	—	—	—	—
京セラ	55.7	216.3	475,643	—	—	—
村田製作所	—	71.4	215,556	—	—	—
北陸電気工業	—	0.4	548	—	—	—
日本ケミコン	0.8	—	—	—	—	—
ミツバ	6.3	—	—	—	—	—
S C R E E Nホールディングス	—	0.6	11,640	—	—	—
キヤノン電子	4.8	—	—	—	—	—
M U T O Hホールディングス	1.8	—	—	—	—	—
東京エレクトロン	9.6	12.8	450,688	—	—	—
輸送用機器(10.0%)						
ユニプレス	14.1	24.7	26,009	—	—	—
豊田自動織機	20	8.7	123,279	—	—	—
モリタホールディングス	—	13.2	20,235	—	—	—
東海理化電機製作所	—	7.3	16,768	—	—	—
川崎重工業	3.4	—	—	—	—	—
日産自動車	349.8	407.6	224,220	—	—	—
トヨタ自動車	146.8	183.9	621,949	—	—	—
エフテック	—	1.9	1,282	—	—	—
大同メタル工業	—	23.5	12,478	—	—	—
マツダ	22.4	23.2	39,822	—	—	—
本田技研工業	127.7	336.8	579,801	—	—	—
S U B A R U	98.9	8.6	28,715	—	—	—
ヤマハ発動機	4.1	127.2	175,536	—	—	—
T B K	3.1	—	—	—	—	—
豊田合成	—	51.3	151,027	—	—	—
日本プラスト	9.6	18.5	9,361	—	—	—
ヨロズ	15.6	—	—	—	—	—
エフ・シー・シー	—	3.1	6,395	—	—	—
精密機器(3.5%)						
テルモ	94.3	—	—	—	—	—
島津製作所	—	13.8	52,867	—	—	—
J M S	5.4	—	—	—	—	—
長野計器	3	—	—	—	—	—
ニコン	—	109.3	165,097	—	—	—
理研計器	1.4	—	—	—	—	—
H O Y A	—	26.7	489,277	—	—	—
ノーリツ鋼機	—	0.7	2,044	—	—	—
その他製品(2.1%)						
トランザクション	3.6	—	—	—	—	—

銘柄	第8期末		第9期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
永大産業	—	6	1,620	—
バンダイナムコホールディングス	—	99.6	263,641	—
フジールインターナショナル	—	11.6	22,817	—
広済堂ホールディングス	—	15.8	10,917	—
TOPPANホールディングス	41	—	—	—
クリナップ	6.3	—	—	—
任天堂	36	1.5	13,425	—
コクヨ	—	42.9	102,616	—
電気・ガス業(0.8%)				
中部電力	20.6	—	—	—
関西電力	—	21.4	41,109	—
北陸電力	—	39.7	27,980	—
電源開発	36.6	16.1	39,171	—
エフオン	2.1	—	—	—
東京瓦斯	2.3	—	—	—
大阪瓦斯	—	1	3,006	—
東邦瓦斯	18.4	16	45,736	—
陸運業(2.7%)				
SBSホールディングス	8.4	—	—	—
東武鉄道	19.1	—	—	—
東海旅客鉄道	15.7	112.1	411,407	—
西日本鉄道	—	13.7	33,201	—
ハマキョウレックス	—	2.2	8,371	—
阪急阪神ホールディングス	1.5	2.4	10,264	—
南海電気鉄道	—	21	61,330	—
丸全昭和運輸	—	4.1	17,835	—
トナミホールディングス	0.8	—	—	—
海運業(0.3%)				
商船三井	38.1	11.1	57,886	—
川崎汽船	0.5	—	—	—
飯野海運	—	6.3	8,278	—
空運業(—%)				
パスコ	0.9	—	—	—
倉庫・運輸関連業(—%)				
日新	1.6	—	—	—
三井倉庫ホールディングス	1.2	—	—	—
日本トランスシティ	10.4	—	—	—
内外トランスライン	5.7	—	—	—
情報・通信業(5.7%)				
クロスキャット	1.8	—	—	—
コア	—	3.6	6,400	—
ソリトンシステムズ	2.2	7.7	10,148	—
T I S	24.8	17.8	60,698	—
クロス・マーケティンググループ	5.4	—	—	—
じげん	16.8	—	—	—
プロシップ	—	2.2	3,146	—
システムリサーチ	2.1	—	—	—

銘柄	第8期末		第9期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
インターネットイニシアティブ	11.8	—	—	—
SRAホールディングス	—	3.4	13,294	—
フリービット	0.3	5.6	8,002	—
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	0.8	—	—	—
ランドコンピュータ	—	8.9	7,600	—
チェンジホールディングス	0.8	—	—	—
シンクロ・フード	27.5	—	—	—
ビーグリー	1.2	2.3	2,677	—
オロ	0.4	—	—	—
ビジョナル	—	0.7	6,503	—
ソルクシーズ	12.4	—	—	—
野村総合研究所	18.9	28.9	119,299	—
オービック	2.1	—	—	—
LINEヤフー	730.9	—	—	—
アルファシステムズ	—	2.3	7,785	—
アイティフォー	—	8.5	11,271	—
東計電算	0.2	—	—	—
大塚商会	—	0.4	2,406	—
ビジネスエンジニアリング	3.7	—	—	—
B I P R O G Y	—	16.2	73,580	—
日本電信電話	29.3	955.6	172,963	—
KDD I	120.5	131.1	591,261	—
D T S	2.3	—	—	—
アイ・エス・ビー	4.7	6.3	8,410	—
ジャステック	7.4	—	—	—
S C S K	—	19.9	53,182	—
アイネス	4.4	—	—	—
ミロク情報サービス	2.8	—	—	—
ソフトバンクグループ	4.2	—	—	—
卸売業(9.4%)				
伊藤忠食品	1.2	—	—	—
エレマテック	3.5	—	—	—
あらた	—	7.3	22,338	—
双日	13.2	—	—	—
マクニカホールディングス	3.9	—	—	—
グリムス	—	6.6	12,335	—
バイタルケーエスケー・ホールディングス	—	6.3	7,623	—
エコートレーディング	5.7	—	—	—
三菱食品	6.7	3	14,760	—
メディバルホールディングス	22.4	—	—	—
シモジマ	—	5.7	7,068	—
ドウシシャ	1.5	—	—	—
丸文	6.4	—	—	—
シークス	—	1.3	2,012	—
伊藤忠商事	—	16	106,160	—
丸紅	169.7	197.6	470,683	—
長瀬産業	6.4	—	—	—

銘柄	第8期末		第9期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
蝶理	4.2	—	—	—
豊田通商	21	14.5	133,646	—
三井物産	9.9	84.9	513,814	—
住友商事	135.8	152.4	526,542	—
内田洋行	0.6	—	—	—
三菱商事	98.8	—	—	—
阪和興業	1.3	0.6	3,366	—
稲畑産業	—	0.6	1,857	—
ワキタ	0.9	—	—	—
サンゲツ	7	—	—	—
サンワテクノス	1.9	—	—	—
リョーサン	2.3	—	—	—
トーホー	—	4.3	11,627	—
加賀電子	2	—	—	—
立花エレテック	3.3	—	—	—
西本Wismettacホールディングス	—	0.4	2,412	—
KPPグループホールディングス	13.1	—	—	—
泉州電業	2.5	—	—	—
加藤産業	1.7	—	—	—
JKホールディングス	0.1	2.5	2,500	—
杉本商事	1.7	—	—	—
ミスミグループ本社	—	36.4	77,222	—
小売業(3.4%)				
ハードオフコーポレーション	3.3	—	—	—
パルグループホールディングス	1.3	0.5	1,146	—
サーラコーポレーション	—	10.8	8,521	—
ハローズ	3.2	—	—	—
ハニーズホールディングス	10.4	—	—	—
Monotaro	13.7	—	—	—
マツキヨココカラ&カンパニー	—	3	7,716	—
ZOZO	42.7	—	—	—
トレジャー・ファクトリー	5.8	—	—	—
シュッピン	2.5	24.1	24,798	—
ヨシックスホールディングス	—	3.6	10,285	—
BEENOS	0.1	—	—	—
コスモス薬品	1	—	—	—
セブン&アイ・ホールディングス	—	5.9	36,473	—
クサリのアオキホールディングス	1.8	—	—	—
力の源ホールディングス	0.6	—	—	—
メディカルシステムネットワーク	11.4	—	—	—
ノジマ	—	0.2	333	—
アルピス	—	1.7	4,386	—
コナカ	9.2	—	—	—
エコス	—	4.9	11,515	—
バン・バシフィック・インターナショナルホ	19.9	30.9	108,459	—
フジ・コーポレーション	0.4	—	—	—
ユナイテッドアローズ	4.2	—	—	—

銘柄	第8期末		第9期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
ピーシーデポコーポレーション	4.6	—	—	—
スギホールディングス	0.7	—	—	—
薬王堂ホールディングス	0.5	—	—	—
ライフコーポレーション	—	4.1	15,047	—
コメリ	1.8	—	—	—
青山商事	3	—	—	—
しまむら	1.9	—	—	—
アクシアル リテイリング	—	7.2	28,152	—
ギフトホールディングス	0.6	2.8	7,826	—
ヤマダホールディングス	19.9	165.6	70,794	—
パローホールディングス	9.4	9.6	23,289	—
ファーストリテイリング	—	7.5	312,225	—
サックスパー ホールディングス	—	23.2	19,766	—
やまや	1.1	2.6	8,450	—
銀行業(6.7%)				
いよぎんホールディングス	47.5	146.7	151,687	—
ちゆうぎんフィナンシャルグループ	—	47	49,914	—
じもとホールディングス	11.1	—	—	—
めぶきフィナンシャルグループ	—	88.6	36,813	—
東京きらぼしフィナンシャルグループ	2.9	1.8	7,182	—
ゆうちょ銀行	23	—	—	—
西日本フィナンシャルホールディングス	8.6	—	—	—
三十三フィナンシャルグループ	10.9	8.9	16,625	—
三菱UFJフィナンシャル・グループ	342.8	203.2	285,292	—
三井住友フィナンシャルグループ	43.4	26.2	203,574	—
武蔵野銀行	1	—	—	—
七十七銀行	2.1	—	—	—
岩手銀行	7.3	—	—	—
南都銀行	—	14.1	36,913	—
大分銀行	3.1	—	—	—
宮崎銀行	4.3	—	—	—
みずほフィナンシャルグループ	215.8	216.6	577,239	—
高知銀行	4.1	—	—	—
山口フィナンシャルグループ	25	—	—	—
トマト銀行	1.3	—	—	—
トモニホールディングス	49.9	—	—	—
証券、商品先物取引業(0.5%)				
FPG	4.2	0.1	181	—
ジャフコ グループ	—	3.5	5,997	—
大和証券グループ本社	190.3	—	—	—
野村ホールディングス	530.3	72.7	58,792	—
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	—	82	44,936	—
マネックスグループ	9.7	—	—	—
保険業(2.0%)				
かんぽ生命保険	—	27.4	71,500	—
F P パートナー	—	0.2	1,286	—
MS&ADインシュアランスグループホール	13.1	9.5	71,031	—

銘柄	第8期末		第9期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
第一生命ホールディングス	37	79.3	253,760	
その他金融業(2.8%)				
クレディセゾン	22.2	26.1	70,143	
芙蓉総合リース	0.8	—	—	
みずほリース	11.3	6.8	35,768	
東京センチュリー	—	95.7	153,933	
日本証券金融	8	—	—	
アイフル	—	1.3	538	
イオンフィナンシャルサービス	—	19.8	25,997	
アコム	322.2	—	—	
ジャックス	—	5.6	30,352	
オリックス	167.8	85.5	255,345	
九州リースサービス	3.3	—	—	
不動産業(0.4%)				
いちご	8.2	—	—	
ヒューリック	56.6	—	—	
ディア・ライフ	—	33.4	30,527	
プレサンスコーポレーション	1	—	—	
東急不動産ホールディングス	5	21.1	20,283	
飯田グループホールディングス	—	1.6	3,001	
ファーストブラザーズ	1.2	—	—	
グッドコムアセット	17.1	—	—	
ロードスターキャピタル	6.5	—	—	
フェイスネットワーク	1.5	—	—	
パーク24	13.3	—	—	
スターツコーポレーション	7.6	3.9	11,391	
フジ住宅	—	1.4	981	
エスリード	6.6	—	—	
サンフロンティア不動産	—	11	18,194	
サービス業(3.9%)				
LIFULL	61.9	—	—	
ジェイエイシーリクルートメント	0.3	—	—	
UTグループ	1.5	—	—	
アイティメディア	6.4	—	—	
オープンアップグループ	0.6	—	—	
サニーサイドアップグループ	8.8	—	—	
パーソルホールディングス	—	662.7	142,679	
アイ・ケイ・ケイホールディングス	7.2	—	—	
学情	1.3	—	—	
総合警備保障	—	64.3	50,385	
カカクコム	12.2	—	—	
セントケア・ホールディング	—	2.9	2,679	
キャリアデザインセンター	5.6	—	—	
エムスリー	—	1.1	2,213	
ツカダ・グローバルホールディング	6.8	—	—	

銘柄	第8期末		第9期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
WDBホールディングス	—	2.3	5,257	
J Pホールディングス	—	39.9	17,755	
アミューズ	2.4	—	—	
クイック	6.7	—	—	
ラウンドワン	11.8	—	—	
テー・オー・ダブリュー	—	7.1	2,506	
フルキャストホールディングス	2.6	—	—	
ベクトル	1.6	—	—	
キャリアリンク	6.7	—	—	
リクルートホールディングス	100.9	74.1	442,451	
日本郵政	318.9	—	—	
セラク	2.9	—	—	
ベイクレント・コンサルティング	17.9	26	80,106	
アイモバイル	—	38.9	17,388	
グリーンズ	—	4.8	8,995	
日総工産	20.2	—	—	
Fast Fitness Japan	10.4	—	—	
イチネンホールディングス	—	2.2	3,509	
建設技術研究所	—	1.8	10,170	
メイテックグループホールディングス	40.3	—	—	
学究社	3.1	—	—	
ステップ	2.1	—	—	
合計	株数・金額	8,005	9,177	20,302,878
	銘柄数<比率>	328	268	<94.9%>

(注1)銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2)合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘柄別	第9期末		
	買建額 (百万円)	売建額 (百万円)	
国内	TOPIX先物	984	—

組入投資信託証券の内容

■国内株式アクティブバリューファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	日興アセットマネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	わが国の金融商品取引所上場株式
運用の基本方針等	この投資信託は、長期的な観点からわが国の株式市場全体(TOPIX(東証株価指数)配当込み)の動きを上回る投資成果の獲得を目指して運用を行ないます。

●損益の状況

項目	第 5 期 自 2022年10月26日 至 2023年10月25日
(A)配当等収益	△86,712円
受取利息	532
支払利息	△87,244
(B)有価証券売買損益	7,523,114,646
売買益	8,365,284,128
売買損	△842,169,482
(C)信託報酬等	△193,281,464
(D)当期損益金(A+B+C)	7,329,746,470
(E)前期繰越損益金	6,405,554,909
(F)追加信託差損益金	△409,439,571
(配当等相当額)	(2,247,520,058)
(売買損益相当額)	(△2,656,959,629)
(G)計(D+E+F)	13,325,861,808
(H)収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	13,325,861,808
追加信託差損益金	△409,439,571
(配当等相当額)	(2,251,683,622)
(売買損益相当額)	(△2,661,123,193)
分配準備積立金	13,735,301,379

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

	第 4 期 末	第 5 期 末	期 末
	口 数	口 数	評 価 額
アクティブバリュー マザーファンド	千口 6,739,222	千口 6,327,486	千円 38,895,695

下記は、アクティブバリュー マザーファンド全体の内容です。

<国内株式(上場株式)>

銘柄	第4期末		第5期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
建設業(4.5%)				
熊谷組	183.7	150	548,250	
五洋建設	—	382.8	322,700	
大和ハウス工業	208.6	188.5	759,843	
きんでん	—	124.4	263,292	
日揮ホールディングス	156.6	204.7	377,159	
食料品(2.6%)				
アサヒグループホールディングス	76.6	84	449,988	
アリアケジャパン	14.5	70.2	327,342	
東洋水産	—	79.8	505,852	
パルプ・紙(0.9%)				
レンゴー	918.9	476.3	469,679	
化学(7.0%)				
クレハ	27.5	—	—	
エア・ウォーター	493.2	290.3	534,732	
カネカ	52.4	—	—	
三菱瓦斯化学	159.2	254.2	507,637	
KHネオケム	315.7	214.6	477,485	
ADEKA	—	197.4	503,764	
エスケー化研	—	8.2	57,646	
富士フイルムホールディングス	79	45.3	378,119	
ライオン	576.8	421.6	605,206	
上村工業	—	35.2	285,824	
JSP	84.8	92.9	172,979	
医薬品(2.5%)				
武田薬品工業	—	175.6	764,211	
小野薬品工業	263	—	—	
久光製薬	—	83.3	407,836	
参天製薬	206.1	—	—	
ツムラ	144.6	—	—	
鳥居薬品	68.6	16	59,200	
石油・石炭製品(2.5%)				
出光興産	—	222.3	748,039	
ENEOSホールディングス	1,359.7	893.1	492,723	
ゴム製品(1.3%)				
横浜ゴム	—	239.8	670,840	
ガラス・土石製品(3.1%)				
日東紡績	—	242.3	891,664	
AGC	115.8	97.1	492,685	
東洋炭素	77	34.2	173,394	
鉄鋼(0.9%)				
日本製鉄	—	135.8	435,510	

銘柄	第4期末		第5期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
非鉄金属(1.2%)				
住友金属鉱山	89.3	89.5	368,471	
住友電気工業	194.9	146.9	234,305	
金属製品(1.2%)				
SUMCO	150.9	192	370,080	
東プレ	—	131.5	210,268	
機械(8.1%)				
芝浦機械	215.6	—	—	
NITTOKU	—	185.3	422,484	
ナブテスコ	145.7	98.3	265,164	
三井海洋開発	—	217.5	360,180	
小松製作所	100.1	—	—	
TOWA	—	121.3	619,843	
ローツェ	—	25.5	302,940	
ダイキン工業	20.9	—	—	
オルガノ	102.4	—	—	
タダノ	260.1	216	245,484	
アマノ	229.9	172.3	528,961	
THK	131.1	170.4	463,232	
マキタ	—	138.1	498,264	
IHI	137.8	121.4	348,600	
電気機器(14.1%)				
日立製作所	210.8	120.7	1,059,625	
富士電機	153.6	—	—	
マブチモーター	211.6	61.4	265,923	
IPEX	—	148.8	223,944	
ルネサスエレクトロニクス	—	117.7	256,762	
アルバック	—	121.3	655,990	
アンリツ	120.8	—	—	
ソニーグループ	111.9	138	1,738,800	
TDK	108.6	150.1	848,965	
日本光電工業	47	—	—	
山一電機	—	183	319,518	
京セラ	—	72.1	529,718	
太陽誘電	—	159.5	557,931	
村田製作所	59.1	—	—	
市光工業	680.5	567.2	296,078	
SCREENホールディングス	25.4	40.2	301,017	
輸送用機器(10.1%)				
デンソー	—	304.1	701,710	
トヨタ自動車	744.4	616.3	1,627,032	
NOK	233.6	—	—	

銘柄	第4期末		第5期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
カヤバ	—	64.2	281,196	
太平洋工業	257.1	256.8	341,287	
マツダ	—	182.8	278,404	
本田技研工業	380.3	816.9	1,323,786	
豊田合成	—	163.3	483,694	
精密機器 (1.6%)				
テルモ	78.4	—	—	
オリンパス	249.4	275.6	530,943	
A&Dホロンホールディングス	—	172.9	263,499	
その他製品 (0.5%)				
タカラトミー	110.6	131	267,109	
電気・ガス業 (1.0%)				
中部電力	229.2	281	500,039	
陸運業 (2.0%)				
東日本旅客鉄道	66.4	38.2	294,140	
西日本鉄道	—	131	313,810	
ヤマトホールディングス	243.3	162.8	391,127	
セイノーホールディングス	167.2	—	—	
空運業 (0.5%)				
日本航空	177	93.2	253,550	
倉庫・運輸関連業 (1.0%)				
上組	212.1	164.5	497,283	
情報・通信業 (6.6%)				
NECネットワークス	512.3	89.7	175,453	
ネクソン	74.5	—	—	
ウイングアーク1st	—	260.2	695,254	
BIPROGY	229	109.9	392,672	
日本電信電話	237.4	4,435.7	775,360	
ソフトバンクグループ	124.4	201.2	1,268,968	
卸売業 (6.0%)				
伊藤忠商事	237	158.2	851,432	
住友商事	—	182.2	537,763	
三菱商事	216.8	153.3	1,075,552	
岩谷産業	42.6	18.9	133,963	
ミスミグループ本社	—	172.5	403,477	
小売業 (4.1%)				
くら寿司	124.4	—	—	
ジンズホールディングス	—	89.4	387,102	
J.フロントリテイリング	371.4	220.5	309,802	
ウエルシアホールディングス	70	—	—	
セブン&アイホールディングス	—	44.6	240,706	
パン・パシフィック・インターナショナルホ	144.5	112.9	318,829	
日本瓦斯	83.2	—	—	
ライフコーポレーション	84.6	92.9	326,543	
しまむら	—	32	473,120	

銘柄	第4期末		第5期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
銀行業 (7.9%)				
三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,565.7	1,369.6	1,696,249	
三井住友フィナンシャルグループ	190.4	233.3	1,680,926	
千葉銀行	—	537.3	582,701	
証券・商品先物取引業 (—%)				
SBIホールディングス	82.3	—	—	
ジャフコグループ	185.1	—	—	
保険業 (2.2%)				
SOMPOホールディングス	59.1	53.9	343,612	
第一生命ホールディングス	199.8	241.4	741,098	
その他金融業 (1.4%)				
アルヒ	68.9	—	—	
東京センチュリー	112.2	46.3	264,002	
イオンフィナンシャルサービス	359.9	341.1	420,235	
不動産業 (1.5%)				
東急不動産ホールディングス	1,264	495.3	437,845	
三井不動産	199.3	93.8	309,633	
サービス業 (3.7%)				
ジェイエイシーリクルートメント	230.6	131.2	310,812	
総合警備保障	—	785.8	677,595	
セブテック・ホールディングス	1,239.6	1,371.6	562,356	
りらいあコミュニケーションズ	220.6	—	—	
リクルートホールディングス	50.2	6.8	29,233	
ダイセキ	152.6	72.4	293,220	
合計	株数・金額	20,971	25,374	50,040,302
	銘柄数<比率>	86	100	<97.8%>

(注1)銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2)合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

組入投資信託証券の内容

■日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

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

●損益の状況

項目	第 19 期 自 2023年12月16日 至 2024年 6月17日
(A)有価証券売買損益	17,407,079,615円
売 買 益	19,115,244,938
売 買 損	△1,708,165,323
(B)信託報酬等	△514,758,821
(C)当期損益金(A+B)	16,892,320,794
(D)前期繰越損益金	19,412,748,299
(E)追加信託差損益金	59,966,187,462
(配当等相当額)	(43,123,116,332)
(売買損益相当額)	(16,843,071,130)
(F)計(C+D+E)	96,271,256,555
(G)収益分配金	△1,000,131,087
次期繰越損益金(F+G)	95,271,125,468
追加信託差損益金	59,966,187,462
(配当等相当額)	(43,135,243,630)
(売買損益相当額)	(16,830,943,832)
分配準備積立金	35,304,938,006

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種類	第 18 期 末	第 19 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
日本長期成長株集中投資マザーファンド	21,360,294	20,321,811	146,792,569

下記は、日本長期成長株集中投資マザーファンド全体の内容です。

<国内株式(上場株式)>

銘柄	第18期末	第19期	第19期
	株数 (千株)	株数 (千株)	期末 評価額 (千円)
食料品(1.9%)			
味の素	1,733.7	888.9	5,105,841
化学(10.4%)			
信越化学工業	2,282.1	2,273.5	13,511,410
三井化学	1,747.7	1,251.2	5,426,454
ユニ・チャーム	1,641	1,799.2	9,413,414
医薬品(3.8%)			
協和キリン	1,858.1	1,851.1	5,030,364
第一三共	869.6	1,008.1	5,443,740
機械(11.2%)			
DMG森精機	—	1,292.4	5,372,506
ディスコ	94.4	189	12,073,320
SMC	22.5	56.2	4,299,300
ダイフク	2,424.2	3,042.8	8,824,120
電気機器(20.9%)			
イビデン	1,058.6	—	—
日立製作所	894.1	1,006.1	16,827,022
富士電機	1,233.1	997.3	8,932,816
日本電気	—	62.6	772,797
ソニーグループ	1,150	1,145.7	14,544,661
アドバンテスト	2,030.7	1,278.8	6,824,955
キーエンス	106.5	95.9	6,501,061
浜松ホトニクス	569.8	567.7	2,522,858
精密機器(7.9%)			
テルモ	1,117.8	1,982.3	5,103,431
オリンパス	3,257.5	3,623.5	9,421,100
HOYA	183.2	182.3	3,295,984
朝日インテック	1,677.4	1,671.1	3,651,353
その他製品(3.1%)			
アシックス	1,766.8	944.8	8,570,280
情報・通信業(11.3%)			
SHI FT	291.2	312.2	4,759,489
野村総合研究所	878.7	875.2	3,694,219
オービック	353	322.4	6,562,452
大塚商会	476.6	1,409.6	4,067,400
カブコン	1,783.5	4,067.4	11,622,595
卸売業(0.9%)			
サンリオ	—	893.4	2,476,058
小売業(10.8%)			
パン・パシフィック・インターナショナルホ	1,821.8	2,273.1	8,428,654
しまむら	155.9	418	2,995,806
ニトリホールディングス	682.2	549.5	9,209,620

銘柄	第18期末	第19期	第19期
	株数 (千株)	株数 (千株)	期末 評価額 (千円)
ファーストリテイリング	257.9	226	8,917,960
銀行業(4.9%)			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	—	8,614.5	13,305,095
保険業(5.5%)			
東京海上ホールディングス	2,939.8	2,869.5	15,102,178
その他金融業(3.2%)			
オリックス	3,469.5	2,587	8,702,668
サービス業(4.2%)			
リクルートホールディングス	2,389.2	1,451.6	11,445,866
合計	株数・金額	株数	評価額
	43,218	54,079	272,758,857
	銘柄数<比率>	銘柄数	<比率>
	33	36	<96.2%>

(注1)銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2)合計欄の<>内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

組入投資信託証券の内容

■FOFs用国内株式EVIバリュートファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	日本の株式
運用の基本方針等	この投資信託は、日本の株式を主要投資対象とし、中長期的にTOPIX（東証株価指数）（配当込み）を上回る投資成果を目指して運用を行います。

●損益の状況

項目	第 3 期 自 2023年6月7日 至 2024年6月6日
(A) 配 当 等 収 益	△574円
受 取 利 息	73
支 払 利 息	△647
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	15,658,397,099
売 買 益	17,479,403,463
売 買 損	△1,821,006,364
(C) 信 託 報 酬 等	△219,533,312
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	15,438,863,213
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	4,569,505,179
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,284,132,653
(配 当 等 相 当 額)	(2,363,176,877)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,920,955,776)
(G) 合 計 (D+E+F)	24,292,501,045
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	24,292,501,045
追 加 信 託 差 損 益 金	4,284,132,653
(配 当 等 相 当 額)	(2,367,341,170)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,916,791,483)
分 配 準 備 積 立 金	20,008,368,392

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

	第 2 期 末	第 3 期 末	期 末
	口 数	口 数	評 価 額
日本株EVIハイアルファマザーファンド	千口 6,768,428	千口 7,583,340	千円 51,494,670

下記は、日本株EVIハイアルファマザーファンド全体の内容です。

<国内株式(上場株式)>

銘柄	第2期末	第3期末	評価額 (千円)
	株数 (千株)	株数 (千株)	
水産・農林業(1.3%)			
ニッスイ	—	1,885	1,646,170
鉱業(1.4%)			
I N P E X	957	778	1,797,569
建設業(5.2%)			
大成建設	—	359	2,178,053
長谷工コーポレーション	989	—	—
鹿島建設	844	761	2,030,348
積水ハウス	—	627	2,301,090
食料品(1.0%)			
コカ・コーラ ボトラーズ ジャパンホールディングス	—	663	1,269,313
東洋水産	228	—	—
化学(1.9%)			
東ソー	892	—	—
三菱瓦斯化学	—	836	2,432,342
医薬品(2.0%)			
武田薬品工業	391	589	2,475,567
鳥居薬品	98	—	—
石油・石炭製品(2.1%)			
出光興産	—	2,514	2,689,980
ゴム製品(1.2%)			
横浜ゴム	—	418	1,548,690
ガラス・土石製品(2.3%)			
太平洋セメント	—	342	1,356,372
日本特殊陶業	—	330	1,550,670
鉄鋼(2.3%)			
日本製鉄	975	526	1,766,308
大同特殊鋼	227	789	1,193,362
非鉄金属(6.7%)			
住友電気工業	—	1,313	3,300,225
フジクラ	1,320	1,644	5,172,024
機械(7.9%)			
アマダ	1,296	1,313	2,265,581
DMG森精機	—	561	2,497,572
小松製作所	—	842	3,818,470
住友重機械工業	401	—	—
荏原製作所	294	—	—
セガサミーホールディングス	765	—	—
ジェイテクト	1,102	—	—
THK	—	464	1,363,928
電気機器(14.0%)			
コニカミノルタ	2,570	3,220	1,530,788

銘柄	第2期末	第3期末	評価額 (千円)
	株数 (千株)	株数 (千株)	
日立製作所	430	392	6,393,520
三菱電機	1,611	—	—
J V Cケンウッド	2,680	3,046	2,780,998
日本電気	351	234	2,778,750
パナソニック ホールディングス	1,894	—	—
T D K	309	343	2,846,900
メイコー	—	190	1,282,500
ローム	128	—	—
S C R E E Nホールディングス	165	—	—
輸送用機器(10.7%)			
川崎重工業	—	117	655,902
いすゞ自動車	792	—	—
トヨタ自動車	2,461	1,957	6,405,261
アイシン	—	453	2,563,980
本田技研工業	634	2,264	3,800,124
スズキ	534	—	—
豊田合成	376	—	—
その他製品(一)			
T O P P A Nホールディングス	523	—	—
電気・ガス業(一)			
東北電力	560	—	—
陸運業(一)			
セイノーホールディングス	521	—	—
海運業(2.4%)			
商船三井	—	596	3,074,168
倉庫・運輸関連業(0.3%)			
三菱倉庫	—	80	433,360
情報・通信業(5.2%)			
L I N Eヤフー	—	5,088	1,912,579
T B Sホールディングス	—	451	1,745,821
K D D I	—	682	2,923,052
卸売業(7.8%)			
円谷フィールズホールディングス	—	698	1,076,316
三菱食品	118	115	586,500
丸紅	817	1,439	4,255,123
豊田通商	298	—	—
住友商事	—	817	3,265,549
三菱商事	181	—	—
トラスコ中山	163	268	621,760
小売業(3.3%)			
J・フロント リテイリング	500	—	—
マツキョココカラ&カンパニー	158	—	—

銘柄	第2期末	第3期末	第3期末
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
三越伊勢丹ホールディングス	—	1,313	4,167,462
ツルハホールディングス	113	—	—
しまむら	118	—	—
銀行業(13.8%)			
めぶきフィナンシャルグループ	4,645	—	—
ゆうちょ銀行	—	1,956	2,994,636
コンコディア・フィナンシャルグループ	—	2,860	2,573,428
ひろぎんホールディングス	1,100	1,192	1,436,956
三菱UFJフィナンシャル・グループ	5,097	3,200	5,281,600
りそなホールディングス	—	2,296	2,335,032
三井住友トラスト・ホールディングス	439	—	—
七十七銀行	—	310	1,354,700
山口フィナンシャルグループ	928	826	1,470,280
証券、商品先物取引業(1.4%)			
SBIホールディングス	—	408	1,701,768
保険業(5.7%)			
MS&ADインシュアランス グループホールディングス	494	1,211	3,815,861
第一生命ホールディングス	—	824	3,318,248
その他金融業(—)			
オリックス	514	—	—
合計	43,001	56,400	126,036,558
	株数・金額 銘柄数<比率>	48	51 <98.5%>

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

組入投資信託証券の内容

■SMDAM日本グロース株ファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	日本の株式
運用の基本方針等	この投資信託は、日本の株式を主要投資対象とし、GARP (Growth at a Reasonable Price) 戦略に基づき、アクティブ運用することにより中長期的にベンチマークであるTOPIX(東証株価指数)(配当込み)を上回る投資成果を目指し、信託財産の成長を目指して運用を行います。

●損益の状況

項目	第 1 期 自 2024年 3月18日 至 2024年11月18日
(A) 配 当 等 収 益	4円
受 取 利 息	4
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	752,768,958
売 買 益	781,432,386
売 買 損	△28,663,428
(C) 信 託 報 酬 等	△39,441,344
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	713,327,618
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金 (売 買 損 益 相 当 額)	290,534,003 (290,534,003)
(F) 合 計 (D + E)	1,003,861,621
次 期 繰 越 損 益 金 (F)	1,003,861,621
追 加 信 託 差 損 益 金 (配 当 等 相 当 額)	290,534,003 (13,305,069)
(売 買 損 益 相 当 額)	(277,228,934)
分 配 準 備 積 立 金	713,327,618

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種 類	第 1 期 末	
	口 数	評 価 額
日 本 グ ロ ー ス 株 マ ザ ー フ ァ ン ド	千口 2,112,315	千円 13,850,875

下記は、日本グロース株マザーファンド全体の内容です。

<国内株式(上場株式)>

銘柄	第 1 期 末	
	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
鉱業(0.1%)		
INPEX	5.7	11,630
建設業(2.3%)		
住友林業	17.7	96,429
関電工	52.7	120,709
住友電設	13.6	65,960
新日本空調	12.9	50,697
九電工	3.3	17,377
高砂熱学工業	13.3	79,241
食料品(1.4%)		
ライフドリンク カンパニー	62.8	146,512
味の素	19.7	120,898
繊維製品(0.6%)		
東レ	131.5	119,165
化学(3.4%)		
大阪ソーダ	92.1	137,413
信越化学工業	60.5	340,312
トリケミカル研究所	8.9	24,386
artience	20.2	61,812
デクセリアルズ	33.2	78,933
医薬品(3.1%)		
アステラス製薬	38.1	61,512
中外製薬	26.7	171,600
第一三共	26.3	117,455
大塚ホールディングス	27.1	237,341
石油・石炭製品(1.0%)		
ENEOSホールディングス	234.5	186,521
ガラス・土石製品(3.1%)		
日東紡績	6.1	35,075
日本ヒューム	60.3	75,013
MARUWA	7.9	358,344
ニチアス	19.8	116,839
非鉄金属(2.1%)		
古河電気工業	7.8	46,316
フジクラ	65.4	344,788
金属製品(0.3%)		
トーカロ	17.1	30,711
川田テクノロジーズ	9.1	24,287
機械(6.8%)		
日本製鋼所	37.4	217,892
ディスコ	2.2	93,324
オルガノ	3.9	33,735

銘柄	第 1 期 末	
	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
ダイフク	13.3	41,895
マキタ	18.2	82,537
三菱重工業	299.5	698,284
IHI	12.6	110,590
電気機器(20.7%)		
イビデン	7.9	36,521
コニカミノルタ	110.1	75,627
日立製作所	202	782,750
三菱電機	41.6	111,134
シンフォニア テクノロジー	40.6	246,036
明電舎	9.4	38,493
湖北工業	40.5	130,207
JVCケンウッド	51.7	80,522
日本電気	19.7	244,969
富士通	91.7	255,476
ルネサスエレクトロニクス	13.8	27,572
ソニーグループ	231	673,942
TDK	103.4	201,991
メイコー	5.3	45,421
フォスター電機	12.5	21,475
古野電気	3.9	10,803
アドバンテスト	27.6	251,160
キーエンス	5.7	370,956
シスメックス	61.7	189,233
オプテックスグループ	23.6	40,993
東京エレクトロン	1.1	24,139
輸送用機器(5.8%)		
ジャパンエンジンコーポレーション	7	25,760
デンソー	31.5	71,363
川崎重工業	31.3	195,468
トヨタ自動車	218.6	584,973
三菱自動車工業	101.1	45,818
武蔵精密工業	52.5	163,537
精密機器(2.4%)		
リガク・ホールディングス	19	20,805
テルモ	67.2	204,556
HOYA	7.5	149,850
朝日インテック	31.9	81,297
その他製品(3.3%)		
バンダイナムコホールディングス	49.8	163,991
タカラトミー	37.6	151,941
TOPPANホールディングス	3.3	13,506

銘柄	第 1 期 末	
	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
大日本印刷	9.9	24,160
アシックス	62.4	169,041
任天堂	11.6	95,120
電気・ガス業(0.9%)		
中国電力	61.3	63,660
東北電力	85.4	112,642
陸運業(0.4%)		
東京地下鉄	15.1	25,896
セイノーホールディングス	20	48,870
海運業(0.4%)		
日本郵船	13.1	66,456
情報・通信業(10.0%)		
エムアップホールディングス	16.8	25,989
テックマトリックス	53.2	131,829
インターネットイノシアティブ	68	209,508
I Gポート	36.7	88,300
オービックビジネスコンサルタント	3.4	23,528
電通総研	3.4	17,340
東映アニメーション	38.8	137,546
ネットワンシステムズ	27.1	121,814
アルゴグラフィックス	4.4	21,934
日本電信電話	737.1	114,397
光通信	8.3	273,568
東宝	9.4	56,033
N T Tデータグループ	101	279,416
カブコン	8.7	30,171
ソフトバンクグループ	39.1	341,499
卸売業(3.3%)		
円谷フィールズホールディングス	13.5	29,376
伊藤忠商事	15.5	121,210
三井物産	42.7	137,707
三菱商事	4	10,656
サンリオ	63.1	293,415
泉州電業	4.1	22,263
小売業(5.8%)		
インターメスティック	72.4	181,217
ジンズホールディングス	14.9	95,509
物語コーポレーション	5.8	20,097
セブン&アイ・ホールディングス	67.5	164,700
FOOD & LIFE COMPANIES	16	49,536
良品計画	35.5	104,299
バン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	31.4	116,965
ゼンショーホールディングス	16.5	137,197
ファーストリテイリング	4.4	217,624

銘柄	第 1 期 末		
	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	
銀行業(9.3%)			
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	29.4	46,084	
住信 S B I ネット銀行	5.3	15,348	
めぶきフィナンシャルグループ	149.3	95,940	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	484.1	876,463	
群馬銀行	16.5	16,896	
七十七銀行	4.6	20,028	
セブン銀行	416.8	139,211	
みずほフィナンシャルグループ	136.8	511,905	
山口フィナンシャルグループ	6.7	10,820	
証券・商品先物取引業(0.5%)			
野村ホールディングス	107	98,985	
保険業(5.9%)			
S O M P Oホールディングス	77.5	269,777	
第一生命ホールディングス	65	253,240	
東京海上ホールディングス	97.3	575,432	
その他金融業(1.0%)			
プレミアグループ	28.7	69,654	
クレディセゾン	35.8	120,646	
不動産業(0.4%)			
霞ヶ関キャピタル	6.5	82,875	
サービス業(5.4%)			
ラウンドワン	178.9	187,487	
ユー・エス・エス	8	10,776	
シグマクシス・ホールディングス	53.5	99,831	
リクルートホールディングス	59.4	575,704	
ペイカレント	18.3	103,212	
ダイセキ	6.2	23,157	
合 計	株 数 ・ 金 額	7,077.6	18,671,817
	銘柄数 < 比率 >	129	< 98.5% >

(注1)銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2)合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘柄別	第 1 期 末		
	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)	
国内	T O P I X	215	—

国内株式インデックス マザーファンド

運用報告書

第24期（決算日 2024年5月29日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

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

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

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

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

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株式先物比率	純資産額
	円	騰落率	円	騰落率		
第20期(2020年5月29日)	14,762	4.4	14,548	4.5	97.0	313,448
第21期(2021年5月31日)	18,550	25.7	18,273	25.6	98.5	462,835
第22期(2022年5月30日)	18,985	2.3	18,688	2.3	98.3	497,213
第23期(2023年5月29日)	21,924	15.5	21,591	15.5	98.5	560,044
第24期(2024年5月29日)	28,463	29.8	28,021	29.8	98.2	664,653

(注)株式先物比率は「買建比率-売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		株式先物比率
	円	騰落率	円	騰落率	
(当期首) 2023年5月29日	21,924	—	21,591	—	98.5
5月末	21,620	△1.4	21,303	△1.3	98.6
6月末	23,253	6.1	22,911	6.1	98.7
7月末	23,600	7.6	23,253	7.7	99.2
8月末	23,701	8.1	23,354	8.2	99.5
9月末	23,825	8.7	23,473	8.7	98.6
10月末	23,113	5.4	22,770	5.5	98.6
11月末	24,363	11.1	24,005	11.2	98.7
12月末	24,310	10.9	23,951	10.9	98.8
2024年1月末	26,208	19.5	25,822	19.6	99.3
2月末	27,498	25.4	27,094	25.5	99.2
3月末	28,717	31.0	28,295	31.1	98.2
4月末	28,461	29.8	28,037	29.9	98.0
(当期末) 2024年5月29日	28,463	29.8	28,021	29.8	98.2

(注1)騰落率は期首比です。

(注2)株式先物比率は「買建比率-売建比率」で算出しております。

ベンチマークは、TOPIX（東証株価指数）（配当込み）です。

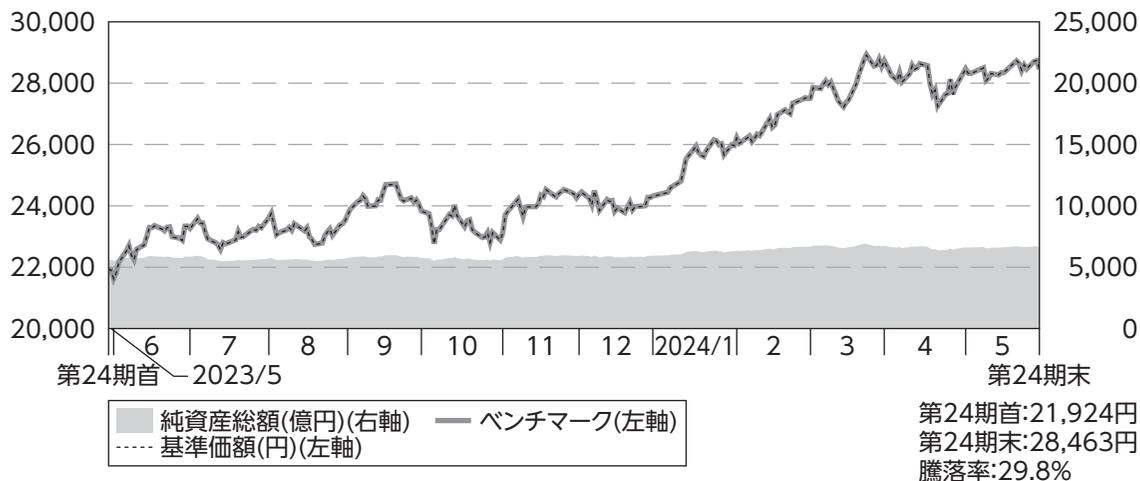
TOPIX（東証株価指数）とは、株式会社JPX総研が算出、公表する指数で、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。

「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

TOPIX（東証株価指数）（配当込み）（以下、「配当込みTOPIX」という。）の指数値及び配当込みTOPIXに係る標章又は商標は、株式会社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の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、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。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移

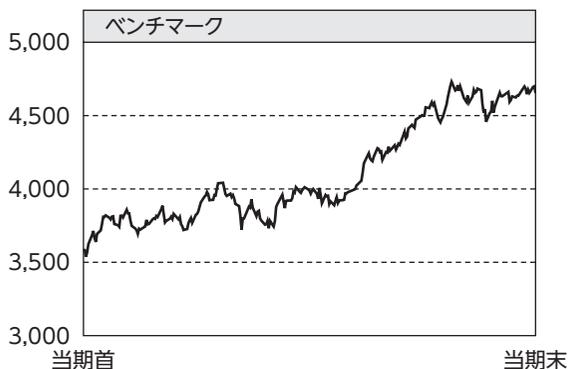


(注)ベンチマークは、2023年5月29日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

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、FRB(米連邦準備理事会)が利上げを見送るといった観測や円安・米ドル高が好感されたことを背景に国内株式市場は上昇しましたが、米長期金利上昇や中東情勢の緊迫化による原油高から下落するなど一進一退の展開となりました。その後は、金融緩和の維持により円安・米ドル高が進み、海外からの資金流入が続いたことなどから大幅な上昇となりました。日銀がマイナス金利を解除したものの、緩和的な金融環境を維持するとの見方から国内株式市場は一段高となり、日経平均株価は過去最高値を更新しましたが、高値警戒感が強まる中、米長期金利の上昇を受けてハイテク株を中心に下落したことや中東情勢に対する警戒感などから、期末にかけては上値の重い展開となりました。

当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるTOPIX(東証株価指数)(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) 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) 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

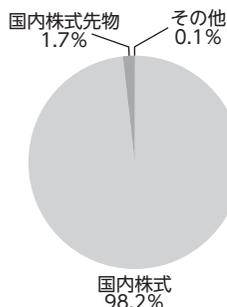
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	トヨタ自動車	日本	4.7%
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	2.5%
3	ソニーグループ	日本	2.2%
4	日立製作所	日本	2.0%
5	東京エレクトロン	日本	1.9%
6	三井住友フィナンシャルグループ	日本	1.8%

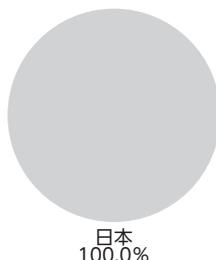
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	キーエンス	日本	1.8%
8	東証株価指数先物 2406	日本	1.7%
9	三菱商事	日本	1.7%
10	三井物産	日本	1.6%
組入銘柄数		2,066	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

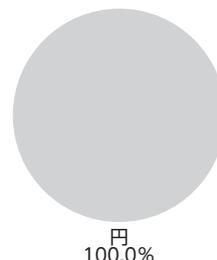
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

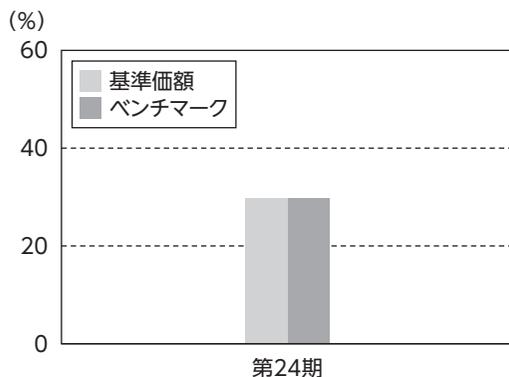


(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未取・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注2) 国別配分においては、上記の他、オフバランスで国内株式先物を想定元本ベースで純資産総額に対して1.7%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

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）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年5月30日~2024年5月29日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	0円 (0) (-) (-) (-) (-) (-) (0)	0.000% (0.000) (-) (-) (-) (-) (-) (0.000)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	0 (-) (-) (0)	0.000 (-) (-) (0.000)	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	0	0.000	

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

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(24,889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 16,352 (82,719)	千円 35,599,639 (12,513)	千株 37,136	千円 79,516,813

(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 — (32,800)	千円 — (—)	証券 — (32,800)	千円 — (—)

(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 83,811	百万円 81,904	百万円 —	百万円 —

(注)金額は受渡代金です。

株式売買比率

<株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合>

項 目	当 期
(a) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	115,116,452千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	596,954,255千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.19

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

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$ %
金 銭 信 託	百万円 87	百万円 87	100.0	百万円 87	百万円 87	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	1,043,710	93,646	9.0	1,041,040	93,040	8.9

(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	69百万円	195百万円	2,119百万円

(注1) 買付額および売付額は受渡代金、当期末保有額は評価額です。

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

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

組入資産の明細

<国内株式(上場株式)>

銘柄	当期中(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
水産・農林業(0.1%)			
極洋	9.5	9.8	36,309
ニッスイ	250.3	236.4	205,762
マルハニチロ	37.1	35.1	111,407
雪国まいたけ	21.3	20.1	19,396
カネコ種苗	7.7	6.7	9,500
サカタのタネ	28.5	26.9	89,980
ホクト	22.3	18.9	34,435
ホクリヨウ	2.8	1.3	1,289
鉱業(0.4%)			
住石ホールディングス	30.3	30.1	41,538
日鉄鉱業	10	9.5	49,020
三井松島ホールディングス	11.3	14	64,400
I N P E X	925.6	794	1,932,199
石油資源開発	29	27.4	183,032
K&Oエナジーグループ	11.3	10.7	40,285
建設業(2.0%)			
ショーボンドホールディングス	34.1	32.2	192,266
ミライト・ワン	82.8	71.4	133,196
タマホーム	15.7	14.9	67,348
サンヨーホームズ	2.4	0.9	654
日本アクア	8.1	3.3	2,861
ファーストコーポレーション	5	2.3	1,796
ベステラ	4.2	1.9	1,797
r o b o t h o m e	42.6	—	—
キャンディル	3.5	1.4	837
ダイセキ環境ソリューション	3.9	1.6	1,585
第一カッター興業	6.4	6.8	9,853
安藤・間	145	137	154,262
東急建設	71.3	74.1	56,390
コムシスホールディングス	84.7	75.5	235,258
ビーアールホールディングス	39.7	34.7	12,249
高松コンストラクショングループ	16.3	17.6	49,878
東建コーポレーション	7.2	5.9	62,835
ソネック	2.1	0.8	740
ヤマウラ	12.7	12	15,456
オリエンタル白石	89.9	87.5	31,062
大成建設	163.8	151.5	918,696
大林組	626.1	591.4	1,086,697
清水建設	526.3	468.9	409,302
飛鳥建設	19.3	17	25,109

銘柄	当期中(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
長谷工コーポレーション	180.7	151.7	266,461
松井建設	16.3	15.4	12,073
銭高組	1.7	0.8	3,496
鹿島建設	388.2	366.7	964,237
不動テトラ	12.1	11.4	28,944
大末建設	5	2.2	3,817
鉄建建設	12.6	11.9	30,940
西松建設	29.7	31.5	137,340
三井住友建設	141.2	123.1	47,393
大豊建設	7.2	5.7	19,380
佐田建設	8.7	3.5	2,625
ナカノフドー建設	9.7	3.9	1,969
奥村組	28.4	26.8	130,248
東鉄工業	24.1	20.5	62,320
イチケン	3.1	1.4	3,570
富士ビー・エス	6.1	2.4	1,058
浅沼組	14	12.2	43,920
戸田建設	215.4	223.8	241,144
熊谷組	29.3	27.3	98,553
北野建設	2.6	1	3,600
植木組	3.9	1.6	2,620
矢作建設工業	23.8	22.5	34,290
ピーエス三菱	22.2	21	21,273
日本ハウスホールディングス	34.7	35.3	10,872
新日本建設	24.6	23.2	35,124
東亜道路工業	7	32.9	39,348
日本道路	3.5	19.4	33,853
東亜建設工業	15	51.1	47,625
日本国土開発	52.5	47	22,607
若築建設	7.8	5.7	19,579
東洋建設	56.7	41.7	57,796
五洋建設	248.2	234.5	148,461
世紀東急工業	22.5	21.2	35,340
福田組	6.6	6.2	32,984
住友林業	134.3	142.9	764,086
日本基礎技術	8.2	3.3	1,844
巴コーポレーション	15.2	6.9	5,520
大和ハウス工業	489.2	457.3	1,858,467
ライト工業	32.4	32.9	65,207
積水ハウス	548.4	501.6	1,755,600
日特建設	16.7	15.8	17,079

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
北陸電気工事	12	11.3	13,311	
ユアテック	38.6	36.4	58,713	
日本リーテック	15.4	12.9	14,577	
四電工	7.3	6.9	24,460	
中電工	27.2	25.7	82,368	
関電工	95.9	103.6	182,336	
きんでん	123.2	115	372,025	
東京エネシス	17.4	15.4	20,682	
トーエネック	5.8	5.5	27,995	
住友電設	16.7	15.7	54,793	
日本電設工業	28.8	31	60,016	
エクシオグループ	80.6	161.6	257,105	
新日本空調	9.7	10.7	47,026	
九電工	42.6	35.7	232,764	
三機工業	38.8	35.7	76,933	
日揮ホールディングス	173.2	163.6	206,381	
中外炉工業	5.7	5.4	16,983	
ヤマト	11.3	4.6	5,106	
太平電業	10.9	10.3	51,448	
高砂熱学工業	42.2	44.3	286,178	
三晃金属工業	1.7	0.7	3,136	
朝日工業社	7.3	15.4	21,128	
明星工業	30.1	32	40,992	
大気社	20.2	19.1	98,747	
ダイダン	11.5	21.7	71,176	
日比谷総合設備	15	12	36,540	
フィル・カンパニー	3.1	2.6	1,591	
テスホールディングス	18.9	35.6	14,240	
インフロンア・ホールディングス	183.5	190.6	258,548	
東洋エンジニアリング	23.2	24.3	23,157	
レイズネクスト	25.3	23.9	42,064	
食料品(3.1%)				
ニッポン	47.4	49.7	111,974	
日清製粉グループ本社	162.5	153.5	266,015	
日東富士製粉	3.1	3	18,660	
昭和産業	15.3	16.1	50,151	
鳥越製粉	10.9	4.9	3,283	
中部飼料	24.3	23	34,408	
フィード・ワン	25.7	24.3	21,748	
東洋精糖	2.5	1	1,666	
日本甜菜製糖	10.2	9.7	18,837	
DM三井製糖ホールディングス	17.4	16.5	51,810	
塩水港精糖	16.4	7.2	1,987	
ウェルネオシュガー	9.1	8.3	19,173	
森永製菓	32.1	70.7	172,790	

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
中村屋	4.4	4.1	13,222	
江崎グリコ	50.3	47.5	187,102	
名糖産業	6.9	6.5	11,700	
井村屋グループ	9.6	9.9	25,066	
不二家	12	11.4	28,283	
山崎製パン	117.6	111.1	371,518	
第一屋製パン	2.6	1	583	
モロゾフ	5.7	5.4	22,653	
亀田製菓	11.2	9.5	37,240	
寿スピリッツ	18.7	78.5	133,293	
カルビー	80.5	76	231,040	
森永乳業	31.9	58	181,308	
六甲バター	12.9	12.2	17,116	
ヤクルト本社	125.6	237.3	672,270	
明治ホールディングス	217.9	203.5	701,871	
雪印メグミルク	42.5	40.2	100,379	
プリマハム	23.6	22.3	51,914	
日本ハム	68.7	71.4	341,720	
林兼産業	4.2	1.8	919	
丸大食品	17.7	16.7	27,404	
S F o o d s	19.4	18.3	51,880	
柿安本店	6.9	6.5	16,438	
伊藤ハム米久ホールディングス	134.3	25.4	104,521	
サッポロホールディングス	57.9	54.7	282,908	
アサヒグループホールディングス	406.1	383.6	2,183,834	
キリンホールディングス	793.1	691.6	1,481,753	
宝ホールディングス	120	111.9	117,439	
オエノンホールディングス	52.5	49.6	17,608	
養命酒製造	5.8	5.5	12,331	
コカ・コーラ ボトラーズ				
ジャパンホールディングス	137.7	130.1	231,187	
ライフドリンク カンパニー	—	3.3	17,490	
サントリー食品インターナショナル	123.8	116.9	664,576	
ダイドーグループホールディングス	10	18.8	47,752	
伊藤園	59.6	56.3	204,763	
キーコーヒー	19.7	18.6	37,665	
ユニカフェ	4.5	1.8	1,639	
ジャパンフーズ	2.1	0.9	1,790	
日清オイリオグループ	24.8	23.4	111,969	
不二製油グループ本社	40.9	38.7	93,905	
かどや製油	1.6	0.7	2,537	
J-オイルミルズ	17.9	19	36,157	
キッコーマン	116.5	550.1	981,653	
味の素	424.4	394.5	2,284,155	
ブルドックソース	9.3	8.8	17,001	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 (千円)	額 (千円)
キューピー	94.5	89.2	271,614	
ハウス食品グループ本社	53.8	57.2	164,049	
カゴメ	81.9	71.4	254,255	
焼津水産化学工業	5.4	—	—	
アリアケジャパン	15.3	16.6	84,826	
ピエトロ	2	0.8	1,428	
エバラ食品工業	4.7	4	11,320	
やまみ	1.3	0.8	2,404	
ニチレイ	80.5	76.1	267,034	
東洋水産	88.8	83.9	932,548	
イトアンドホールディングス	7.5	7.9	15,958	
大冷	1.7	0.8	1,528	
ヨシムラ・フード・ホールディングス	11.1	7.6	11,248	
日清食品ホールディングス	61.8	175.1	692,520	
永谷園ホールディングス	8.6	8.1	17,739	
一正蒲鉾	5.9	2.4	1,826	
フジッコ	18.1	17.1	31,327	
ロック・フィールド	19.7	20.3	29,658	
日本たばこ産業	1,157	1,008.9	4,450,257	
ケンコーマヨネーズ	12.1	11.4	20,873	
わらべや日洋ホールディングス	12.9	11.1	25,585	
なとり	11	10.4	21,860	
イフジ産業	2.3	1.1	1,467	
ファーマフーズ	25.2	23.7	20,026	
ユーグレナ	113.6	103.3	56,298	
紀文食品	13.7	14.4	16,718	
ピクルスホールディングス	10.3	9.7	11,242	
ミヨシ油脂	4.8	2.1	2,793	
理研ビタミン	15.2	14.3	36,193	
繊維製品(0.4%)				
片倉工業	16.8	15.8	31,236	
グンゼ	12.8	12.1	62,678	
東洋紡	77.8	73.3	80,043	
ユニチカ	56.5	57.2	12,927	
富士紡ホールディングス	7.2	7.5	34,237	
倉敷紡績	13.6	12.1	54,692	
シキボウ	7.7	10.1	10,867	
日本毛織	47.7	43.6	56,810	
トーア紡コーポレーション	5.4	2.2	952	
帝国繊維	20.5	19.2	44,620	
帝人	172.2	162.5	246,837	
東レ	1,198.7	1,132.2	889,909	
住江織物	3	1.2	3,010	
日本フェルト	9	4	1,848	
イチカワ	2.2	0.9	1,529	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 (千円)	額 (千円)
日東製網	1.5	0.6	855	
アツギ	8.6	4	2,532	
ダイニック	3.6	1.8	1,468	
セーレン	34.8	32.8	79,113	
ソトー	4.6	1.9	1,364	
東海染工	1.5	0.6	501	
小松マテーレ	26.2	24.6	17,884	
ワコールホールディングス	34.5	34.6	129,646	
ホギメディカル	24.1	22.3	87,639	
T S I ホールディングス	60.5	55	46,915	
マツオカコーポレーション	3.9	1.8	2,808	
ワールド	23.1	23.9	48,779	
三陽商会	5.3	7.2	17,935	
ナイガイ	5.3	2.1	543	
オンワードホールディングス	116.5	99.7	61,116	
ルックホールディングス	4.1	5	13,425	
ゴールドウイン	31.7	29.9	238,063	
デサント	30.9	29.1	95,593	
キング	6.4	2.2	1,467	
ヤマトインターナショナル	11.7	4.6	1,554	
パルプ・紙(0.1%)				
特種東海製紙	8	9.2	32,660	
王子ホールディングス	744.8	703.6	442,142	
日本製紙	93.1	95.3	89,772	
三菱製紙	16.7	7.6	5,578	
北越コーポレーション	113	83	92,711	
中越パルプ工業	5.6	2.3	3,569	
巴川コーポレーション	4.4	—	—	
大玉製紙	79	74.6	66,259	
阿波製紙	3.3	1.5	726	
レンゴー	162.8	153.8	165,181	
トーモク	10.3	9.8	27,126	
ザ・バック	13.3	12.5	47,500	
化学(5.6%)				
北の達人コーポレーション	75.3	71.2	11,961	
クラレ	284.2	246.1	466,359	
旭化成	1,116.6	1,142.6	1,174,592	
共和レザー	8	3.2	2,480	
巴川コーポレーション	—	1.6	1,548	
レゾナック・ホールディングス	172.8	163.2	565,488	
住友化学	1,326.4	1,253.4	398,455	
住友精化	7.5	7.9	39,579	
日産化学	84.9	78.9	357,732	
ラサ工業	6.9	6.5	19,409	
クレハ	15.3	36.9	106,567	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 (千円)	額 (千円)
多木化学	6.9	6.6	25,971	
テイカ	12	14.4	22,809	
石原産業	32.3	28	44,940	
片倉コープアグリ	2.8	1.3	1,487	
日本曹達	19.2	19.9	100,495	
東ソー	238.7	225.5	443,220	
トクヤマ	57.7	54.5	165,680	
セントラル硝子	28.7	18	62,460	
東亜合成	89.7	81.2	123,180	
大阪ソーダ	10.7	11.8	101,244	
関東電化工業	34.6	32.7	28,972	
デンカ	65	61.4	134,865	
信越化学工業	1,486.2	1,514.6	8,919,479	
日本カーバイド工業	5.3	8	14,384	
堺化学工業	13.6	12.9	35,900	
第一稀元素化学工業	16.3	18.5	15,577	
エア・ウォーター	168.7	159.4	357,295	
日本酸素ホールディングス	173.5	163.9	737,550	
日本化学工業	6	6.2	14,570	
東邦アセチレン	2.9	5.9	2,124	
日本バーカライジング	88.5	75.3	89,456	
高压ガス工業	26	24.5	21,805	
チタン工業	1.7	0.7	710	
四国化成ホールディングス	21.2	21.5	42,978	
戸田工業	4.1	3.8	6,916	
ステラ ケミファ	10.6	9.2	39,974	
保土谷化学工業	5.1	5.3	26,500	
日本触媒	27.2	98.4	158,079	
大日精化工業	12.4	11.7	35,919	
カネカ	40.9	42.7	175,667	
三菱瓦斯化学	133.5	123.3	363,796	
三井化学	147.4	139.3	648,998	
J S R	166.9	—	—	
東京応化工業	31.3	80.6	338,842	
大阪有機化学工業	13.5	14.1	49,068	
三菱ケミカルグループ	1,206.6	1,234.7	1,005,416	
KHネオケム	29.8	25.8	57,998	
ダイセル	262.9	217.1	338,133	
住友ベークライト	26.5	47.3	197,714	
積水化学工業	365.7	339.4	760,256	
日本ゼオン	107.2	115.8	165,072	
アイカ工業	45.1	42.6	145,095	
UBE	92.2	80.4	232,637	
積水樹脂	26	25.2	59,824	
タキロンシーアイ	39.1	43.1	30,816	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 (千円)	額 (千円)
旭有機材	11.9	11.2	52,304	
ニチバン	11.1	9.2	16,136	
リケンテクノス	38.5	31.7	32,143	
大倉工業	8.3	7.8	22,971	
積水化成成品工業	25.1	23.7	10,546	
群栄化学工業	4.2	4	12,560	
タイガースポリマー	6.3	2.6	2,142	
ミライアル	4.3	1.9	2,922	
ダイキアクシス	5.1	2.3	1,669	
ダイキョーニシカワ	39.5	37.3	25,737	
竹本容器	4.7	2.1	1,776	
森六ホールディングス	9.1	8.8	23,795	
恵和	11.6	12.2	18,043	
日本化薬	136.6	129	160,863	
カーリットホールディングス	16.1	18.2	21,712	
日本精化	10.2	11.2	29,265	
扶桑化学工業	16.6	17.9	70,078	
トリケミカル研究所	23.9	20.5	89,277	
ADEKA	62.3	58.9	188,480	
日油	55.3	152.9	312,068	
新日本理化	19.2	7.7	1,386	
ハリマ化成グループ	9.7	11.8	10,266	
花王	435.4	381.9	2,631,672	
第一工業製薬	6.4	6.7	25,359	
石原ケミカル	8.2	7.6	13,877	
日華化学	5.6	2.2	2,387	
ニイタカ	2.5	1.1	2,060	
三洋化成工業	11	10.4	41,444	
有機合成薬品工業	10.3	4.5	1,381	
大日本塗料	21.8	18.7	22,440	
日本ペイントホールディングス	791.2	896.8	930,878	
関西ペイント	163.8	146	331,712	
神東塗料	11.6	4.7	587	
中国塗料	29.4	34.7	71,169	
日本特殊塗料	8.8	4	5,132	
藤倉化成	24	19.5	10,218	
太陽ホールディングス	27.2	29.4	91,581	
D I C	69.9	66	212,586	
サカタインクス	39.8	37.6	68,319	
artience	35	36.8	123,280	
T&K TOKA	15.9	—	—	
富士フイルムホールディングス	343.5	941.2	3,349,730	
資生堂	373.8	353.1	1,761,615	
ライオン	214.8	215.2	269,645	
高砂香料工業	12.1	12.7	45,783	

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
マンダム	38.7	36.5	43,362	
ミルボン	26.5	23	76,475	
ファンケル	78.3	74	143,412	
コーセー	36.4	34.4	334,230	
コタ	16.5	17.1	24,333	
シーボン	1.8	0.8	1,113	
ポーラ・オルビスホールディングス	91.8	86.7	113,663	
ノエビアホールディングス	16	15.1	80,030	
アジュバンホールディングス	3.4	1.4	1,184	
新日本製薬	10.2	9.6	15,840	
I n e	—	4.5	6,579	
アクシージア	9.1	11.1	10,656	
エステー	13.8	13.1	19,938	
アグロ カネショウ	7.2	6.8	7,527	
コニシ	29.9	48.8	59,243	
長谷川香料	34.2	32.3	96,447	
星光PMC	7.1	—	—	
小林製薬	52.1	49.2	265,729	
荒川化学工業	15.2	14.3	15,658	
メック	14.7	13.9	60,117	
日本高純度化学	4.5	3.8	12,445	
タカラバイオ	48.2	45.6	45,736	
J C U	20	18.7	68,068	
新田ゼラチン	8.6	3.8	2,994	
O A Tアグリオ	5.7	6.3	9,387	
デクセリアルズ	51.7	42.2	276,916	
アース製薬	16.2	15.4	71,302	
北興化学工業	18	17	25,721	
大成ラミック	5.6	4.9	13,695	
クミアイ化学工業	71.1	67.2	51,206	
日本農薬	32.8	31	22,382	
アキレス	11.3	10.7	16,980	
有沢製作所	29.1	29.6	44,577	
日東電工	130	108.6	1,316,775	
レック	25.5	21.7	25,714	
三光合成	22.5	21.3	14,398	
きもと	20.5	9.3	1,962	
藤森工業	14.1	13.4	56,682	
前澤化成工業	11.6	10.9	19,707	
未来工業	6.4	6.1	24,217	
ウェーブブロックホールディングス	4.2	2.1	1,325	
J S P	12.6	11.9	25,501	
エフピコ	33.9	32	77,184	
天馬	15.2	12.3	30,085	
信越ポリマー	33.1	36.5	54,458	

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
東リ	31.2	12.4	4,873	
ニフコ	64.6	50.6	178,365	
バルカー	15	14.1	51,324	
ユニ・チャーム	373	352.3	1,734,020	
ショーエイコーポレーション	4	1.8	1,054	
医薬品(4.3%)				
協和キリン	216.3	204.3	522,803	
武田薬品工業	1,584.3	1,496.7	6,155,927	
アステラス製薬	1,691.2	1,483.4	2,277,760	
住友ファーマ	132.8	125.4	35,739	
塩野義製薬	225.7	213.2	1,490,268	
わかもと製薬	13	5.9	1,492	
日本新薬	42.2	44.3	123,552	
中外製薬	560.4	529.4	2,479,709	
科研製薬	30.7	29	104,951	
エーザイ	217.8	205.7	1,371,196	
ロート製薬	173.4	163.8	438,410	
小野薬品工業	345.4	345.9	762,363	
久光製薬	39.8	37.6	138,067	
持田製薬	20.6	19.3	56,452	
参天製薬	326.2	298.4	481,766	
扶桑薬品工業	5.7	6	13,452	
日本ケミファ	1.4	0.6	937	
ツムラ	56.4	53.2	200,510	
キッセイ薬品工業	27.7	28	84,980	
生化学工業	34.1	28.7	22,242	
栄研化学	29.1	30.3	62,448	
鳥居薬品	9.6	9.1	33,351	
J C Rファーマ	60.6	57.2	30,659	
東和薬品	27.5	26	74,412	
富士製薬工業	13.2	12.5	18,212	
ゼリア新薬工業	24.8	23.4	45,372	
ネクスセラファーマ	61.5	74	103,082	
第一三共	1,559.6	1,473.3	8,032,431	
杏林製薬	38.8	36.7	62,500	
大幸薬品	32.5	35.1	12,706	
ダイト	12.5	12.9	28,457	
大塚ホールディングス	409.6	351.7	2,146,073	
大正製薬ホールディングス	39.8	—	—	
ペプチドリーム	86.8	82	161,499	
セルソース	—	6.2	8,035	
あすか製薬ホールディングス	18.4	17.3	40,187	
サワイグループホールディングス	40.9	38.7	224,073	
石油・石炭製品(0.5%)				
日本コークス工業	161.5	171.6	22,651	

銘柄	当期首(前期末)			当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
ニチレキ	21.2	22	53,658			
ユシロ化学工業	9.3	8.8	14,625			
ビービー・カストロール	5.4	2.2	2,145			
富士石油	36.5	49.3	24,699			
MORESCO	4.5	2	2,742			
出光興産	198.8	878.1	910,589			
ENEOSホールディングス	3,036.7	2,677.3	2,142,375			
コスモエネルギーホールディングス	70.8	50.1	381,812			
ゴム製品(0.7%)						
横浜ゴム	101.9	85.5	335,331			
TOYO TIRE	102.9	97.2	259,815			
ブリヂストン	571.7	495	3,369,960			
住友ゴム工業	175.6	165.9	286,343			
藤倉コンポジット	9.9	14.6	19,578			
オカモト	9.9	8	37,520			
フコク	9.4	8.9	18,351			
ニッタ	18.2	17.2	69,574			
住友理工	34.7	26.2	32,592			
三ツ星ベルト	26.1	19.6	85,064			
バンドー化学	28.4	25.1	45,029			
ガラス・土石製品(0.7%)						
日東紡績	20.3	21.4	154,722			
AGC	182.2	150.8	818,391			
日本板硝子	91.3	80.7	36,879			
石塚硝子	2.3	1	2,860			
日本山村硝子	5.4	2.2	3,764			
日本電気硝子	73.2	69.1	248,967			
オハラ	8.7	8.1	10,635			
住友大阪セメント	25.3	28.2	108,823			
太平洋セメント	114.1	100	392,700			
日本ヒューム	16	14.9	15,823			
日本コンクリート工業	35.4	33	11,715			
三谷セキサン	7.5	7.1	36,423			
アジアパイルホールディングス	28.3	24.1	23,401			
東海カーボン	150.3	156.1	153,571			
日本カーボン	10.3	9	49,230			
東洋炭素	11.3	11.9	81,872			
ノリタケカンパニーリミテド	9	18.7	73,023			
TOTO	118.2	111.6	429,771			
日本碍子	208.3	196.7	409,824			
日本特殊陶業	136.4	141.6	656,316			
MARUWA	6.6	6.2	223,200			
品川リフラクトリーズ	5.1	20.9	40,566			
黒崎播磨	3.7	13.8	41,303			
ヨータイ	12.1	10.5	18,532			

銘柄	当期首(前期末)			当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
東京窯業	13.4	6.2	2,672			
ニッカトー	6.6	2.7	1,514			
フジミネコポーレーテッド	14.3	45.5	136,500			
クニミネ工業	4.3	1.7	1,929			
エーアンドエーマテリアル	2.7	1.2	1,693			
ニチアス	45.3	42.8	199,662			
ニチハ	22.5	21.2	73,988			
鉄鋼(0.9%)						
日本製鉄	824.7	779.2	2,609,540			
神戸製鋼所	370.4	349.9	696,825			
中山製鋼所	38	39.8	37,690			
合同製鐵	9.2	9.7	50,537			
JFEホールディングス	492.2	483.9	1,114,179			
東京製鐵	51.8	48.9	77,115			
共英製鋼	21	19.8	41,778			
大和工業	30.4	32.8	270,403			
東京製鋼	8.8	7.7	38,346			
大阪製鐵	8.5	8	18,680			
淀川製鋼所	20.9	19.8	109,890			
中部鋼板	15.1	11.4	31,042			
丸一鋼管	56.1	53	197,425			
モリ工業	3.3	3.8	19,684			
大同特殊鋼	23.2	109.6	172,291			
日本高周波鋼業	5	2.3	1,014			
日本冶金工業	13.5	12.7	61,277			
山陽特殊製鋼	18.2	17.2	37,186			
愛知製鋼	10.6	10	36,450			
日本金属	3.1	1.5	1,143			
大平洋金属	13.1	14.8	18,840			
新日本電工	117.9	86.6	24,334			
栗本鐵工所	8.8	8.1	38,961			
虹技	1.8	0.8	932			
三菱製鋼	11.6	12.9	19,195			
日亜鋼業	14.7	5.9	1,805			
日本精線	2.5	13.8	17,553			
エンビプロ・ホールディングス	9.9	15	7,485			
シンニッタン	15.6	7.3	1,686			
新家工業	3.1	1.3	6,422			
非鉄金属(0.8%)						
大紀アルミニウム工業所	26.3	22	28,490			
日本軽金属ホールディングス	49.7	50.8	96,012			
三井金属鉱業	53.6	50.6	259,578			
東邦亜鉛	10.9	—	—			
三菱マテリアル	122.9	124.4	382,903			
住友金属鉱山	213.6	201.7	1,042,183			

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
DOWAホールディングス	41.4	43	250,475
古河機械金属	27.1	23	44,160
大阪チタニウムテクノロジーズ	27.1	30.2	83,110
東邦チタニウム	33.4	36	44,172
UACJ	25.8	24.4	107,970
CKサンエツ	4.5	4.2	15,477
古河電気工業	61.4	57.9	247,175
住友電気工業	636	650.8	1,665,397
フジクラ	197.6	205.2	672,645
SWCC	20.6	19.4	92,053
タツタ電線	37.6	31.9	22,808
カナレ電気	2.3	1	1,555
平河ヒューテック	10.7	11.1	14,940
リョービ	19.7	18.5	45,750
アーレスティ	16	6.3	4,328
AREホールディングス	74.5	65.4	132,042
金属製品(0.5%)			
稲葉製作所	9.6	9.7	18,032
宮地エンジニアリンググループ	5.1	8.7	38,584
トーカロ	50.6	50.2	97,588
アルファコ	5.2	2.1	2,851
SUMCO	350.6	309.1	729,476
川田テクノロジーズ	4.3	12.3	33,173
RS Technologies	12.3	11.6	35,728
ジェイテックコーポレーション	1.9	1	1,727
信和	7.9	3.7	2,723
東洋製罐グループホールディングス	121.9	99.8	257,583
ホッカンホールディングス	9.9	8.5	13,846
コロナ	10.3	9.7	8,836
横河ブリッジホールディングス	23.1	27.2	73,440
駒井ハルテック	2.3	1	1,789
高田機工	1.2	0.4	1,428
三和ホールディングス	169.6	174.8	501,763
文化シャッター	53	45.5	79,261
三協立山	21.1	21.9	18,417
アルインコ	14	13.3	14,364
東洋シャッター	3.3	1.3	1,151
LIXIL	268.3	271.7	461,890
日本フィルコン	9.3	3.8	2,059
ノーリツ	27.1	27.6	47,941
長府製作所	18.6	17.3	37,748
リンナイ	100.2	83.2	308,921
ダイニチ工業	7.1	2.9	1,945
日東精工	26.7	25.2	14,641
三洋工業	1.6	0.7	2,138

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
岡部	29.6	31.1	23,915
ジーテクト	20.5	22.2	42,468
東ブレ	32.5	30.7	68,092
高周波熱錬	28.4	25.8	27,864
東京製網	10.9	11.3	14,690
サンコール	12.7	17.1	7,524
モリテック スチール	10.5	5.1	1,183
パイオラックス	25.4	21.6	47,757
エイチワン	19	17.9	15,197
日本発條	162.9	153.9	267,093
中央発條	13.6	12.9	12,912
アドバネクス	1.7	0.7	756
立川ブラインド工業	8.3	7.9	10,625
三益半導体工業	14.2	15.7	58,011
機械(5.6%)			
日本ドライケミカル	3.4	1.4	3,642
日本製鋼所	49.7	46.9	222,446
三浦工業	75.3	71.1	214,295
タクマ	55.5	57.6	95,961
ツガミ	40.2	37.9	54,765
オークマ	18	14.9	100,694
芝浦機械	18	17	57,800
アマダ	287.8	258.1	456,191
アイダエンジニアリング	37.2	39.5	34,997
TAKISAWA	3.8	—	—
FUJI	78.4	80.2	199,938
牧野フライス製作所	20	18.8	123,328
オーエスジー	86.1	75.1	145,956
ダイジェット工業	1.6	0.6	501
旭ダイヤモンド工業	50.5	39.3	34,308
DMG森精機	109.4	105.7	475,544
ソディック	49.8	41.5	29,548
ディスコ	86.8	82	5,143,860
日東工器	8.8	8.3	19,065
日進工具	15.1	15.8	14,994
パンチ工業	12.8	5.6	2,587
富士ダイス	6.7	11.1	8,569
豊和工業	7.8	3.1	2,495
リケンNPR	—	18.5	49,580
東洋機械金属	9.8	4.7	3,384
エンシュウ	3.2	1.4	950
島精機製作所	28.8	27.1	39,972
オプトラン	26.7	28	58,408
NCホールディングス	2.9	1.3	1,922
イワキポンプ	12.1	11.4	27,474

銘柄	当 期 首 (前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 (千円)	額 (千円)
フリーュー	19	16.1	16,067	
ヤマシンフィルタ	43.2	40.6	14,331	
日阪製作所	17.6	18.6	18,786	
やまびこ	29.5	27.8	59,797	
野村マイクロ・サイエンス	6.1	23.1	107,530	
平田機工	8.6	8.1	55,728	
PEGASUS	20	18.9	9,544	
マルマエ	7.9	7.4	15,503	
タツモ	9.9	10.3	35,792	
ナブテスコ	113.2	106.9	274,198	
三井海洋開発	22.6	21.6	58,212	
レオン自動車	19	19.7	30,672	
SMC	58.5	51	4,027,470	
ホソカワミクロン	12.7	11.9	50,991	
ユニオンツール	7.9	7.5	41,175	
瑞光	—	12.3	12,890	
オイレス工業	25.2	23.1	49,988	
日精エー・エス・ピー機械	7.2	6.8	34,476	
サトーホールディングス	25.7	24.2	50,892	
技研製作所	17	16	29,408	
日本エアータック	9.2	8	9,256	
カワタ	4.1	1.8	1,578	
日精樹脂工業	13.5	12.7	12,788	
オカダアイオン	4.3	1.9	4,731	
ワイエイシイホールディングス	6	7.2	16,358	
小松製作所	844.8	798.3	3,620,290	
住友重機械工業	106.7	100.8	420,840	
日立建機	71.8	67.8	286,522	
日工	26.9	25.3	17,963	
巴工業	7.8	6.7	27,537	
井関農機	17	16	16,048	
TOWA	18.4	19	238,640	
丸山製作所	2.4	1	2,310	
北川鉄工所	7.2	6.7	9,125	
ローツェ	9.4	8.9	267,445	
タカキタ	4.1	1.9	864	
クボタ	954.1	890.4	1,967,338	
荏原実業	8.7	9	30,555	
三菱化工機	5.9	6	24,390	
月島ホールディングス	24.5	23.1	31,739	
帝国電機製作所	12.7	11.7	26,722	
新東工業	36.6	34.5	36,880	
澁谷工業	17	16	60,400	
アイチ コーポレーション	25.3	23.7	26,378	
小森コーポレーション	41.9	42	52,374	

銘柄	当 期 首 (前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 (千円)	額 (千円)
鶴見製作所	13.8	13	52,455	
日本ギア工業	4.9	2.2	1,185	
酒井重工業	2.3	3	16,980	
荏原製作所	73.8	69.9	822,373	
石井鐵工所	1.6	0.7	1,933	
西島製作所	15.6	14.7	47,554	
北越工業	18.2	17.1	36,594	
ダイキン工業	215.2	203.3	4,664,718	
オルガノ	24.8	20.5	173,430	
トーヨーカネツ	6.9	5.8	22,127	
栗田工業	100.9	95.3	626,788	
椿本チエイン	25.6	24	140,160	
大同工業	5.8	2.5	2,027	
木村化工機	14	13.1	8,999	
アネスト岩田	30.7	26.3	34,952	
ダイフク	278.9	287.4	799,977	
サムコ	4.8	4.6	20,516	
加藤製作所	6.7	2.9	3,784	
油研工業	2.2	1	2,340	
タダノ	95.2	98	105,448	
フジテック	63.2	39.8	165,767	
CKD	49.9	47.1	142,006	
平和	60	50.4	100,598	
理想科学工業	16.1	13.6	41,820	
SANKYO	35.4	164	244,770	
日本金銭機械	19.9	20.6	24,781	
マースグループホールディングス	10.6	8.6	28,595	
フクシマガリレイ	13.3	11.1	65,934	
オーイズミ	5.4	2.2	765	
ダイコク電機	9.9	8.4	29,820	
竹内製作所	32.7	30.9	186,636	
アマノ	51.2	48.3	179,434	
JUKI	28.1	26.4	13,041	
ジャノメ	18.4	17.3	11,625	
マックス	22.2	24	86,160	
グローリー	43.3	40.9	107,996	
新晃工業	18.2	17.2	68,800	
大和冷機工業	27.7	26.1	37,218	
セガサミーホールディングス	144.9	152.1	321,539	
日本ビストンリング	4.8	—	—	
リケン	7.1	—	—	
T P R	20.7	21.6	49,053	
ツバキ・ナカシマ	44.5	34.1	26,359	
ホシザキ	116.1	100.5	553,554	
大豊工業	15.7	14.8	11,840	

銘柄	当 期 首 (前期末)		当 期 末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評 価	額 (千円)
日本精工	331.3	315.3	239,123	
NTN	355.4	369.4	111,484	
ジェイテクト	160.5	151.6	174,870	
不二越	13.3	12.6	42,966	
日本トムソン	44.3	46.4	27,608	
THK	104	98.3	295,686	
ユーション精機	14.4	13.5	9,504	
前澤給装工業	12.7	12.2	16,287	
イーグル工業	20	18.8	33,952	
前澤工業	8.1	3.6	4,906	
日本ビラー工業	16.7	15.8	80,264	
キッツ	66.5	57	62,016	
マキタ	224.3	194.2	901,670	
三井E&S	83.9	84.5	117,032	
日立造船	147.9	150.3	164,728	
三菱重工業	315.3	2,978.2	3,895,485	
I H I	113.6	126.8	485,770	
スター精密	34.1	31.3	64,665	
電気機器 (17.5%)				
日清紡ホールディングス	146.8	128	137,024	
イビデン	103.5	88.9	558,558	
コニカミノルタ	403.5	380.7	173,104	
ブラザー工業	241.1	227.6	661,974	
ミネベアミツミ	313.7	296.3	956,752	
日立製作所	876.7	818.5	12,977,317	
東芝	346.9	—	—	
三菱電機	1,863.3	1,895.5	5,115,006	
富士電機	109.6	103.6	980,159	
東洋電機製造	4.5	2	2,164	
安川電機	213.6	185	1,106,670	
シンフォニアテクノロジー	19.9	18.8	67,868	
明電舎	27.4	31.6	130,666	
オリジン	3.1	1.3	1,690	
山洋電気	7.8	7.4	52,614	
デンヨー	13.7	13	33,488	
PHCホールディングス	25.4	32	35,136	
KOKUSAI ELECTRIC	—	88.1	366,936	
ソシオネクスト	24.7	124	554,652	
東芝テック	26.9	21.8	68,125	
芝浦メカトロニクス	3.5	9.7	67,512	
マブチモーター	44.9	83.8	200,784	
ニデック	438.7	376	2,947,840	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	14	11.3	4,327	
トレックス・セミコンダクター	8.7	8.9	15,601	
東光高岳	11.1	10.4	21,777	

銘柄	当 期 首 (前期末)		当 期 末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評 価	額 (千円)
ダブル・スコープ	58.9	48.8	21,862	
ダイヘン	16.3	16.1	137,977	
ヤーマン	31.5	33.3	30,769	
JVCケンウッド	165	134.7	113,282	
ミマキエンジニアリング	17.6	16.3	27,742	
I-PEX	10.3	11.9	23,466	
大崎電気工業	42.8	37.3	24,729	
オムロン	165.2	130	682,500	
日東工業	24.3	23	82,340	
I D E C	26.6	25.1	66,991	
正興電機製作所	5.7	2.1	3,183	
不二電機工業	3.2	1.3	1,452	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	59.3	66.5	205,485	
サクサホールディングス	2.9	1.3	3,519	
メルコホールディングス	4.6	5.4	18,495	
テクノメディカ	4.6	4.3	7,559	
日本電気	255	223.7	2,592,683	
富士通	179.6	1,567.1	3,526,758	
沖電気工業	81.5	77	79,618	
岩崎通信機	6.1	2.7	1,803	
電気興業	7.3	6.9	14,317	
サンケン電気	16.8	15.8	83,187	
ナカヨ	2.2	0.9	1,033	
アイホン	10.9	9.2	26,716	
ルネサスエレクトロニクス	1,176.5	1,061.7	3,112,904	
セイコーエプソン	231.3	218.5	541,115	
ワコム	137.6	124.4	86,706	
アルバック	42.8	37.3	414,962	
アクセル	5.5	7.8	9,820	
E I Z O	13.2	12.5	60,625	
日本信号	41.1	38.8	38,062	
京三製作所	37.8	35.7	20,777	
能美防災	24.6	23.1	51,489	
ホーチキ	13.7	12.8	27,520	
星和電機	6.4	2.9	1,624	
エレコム	43.4	40.8	62,628	
パナソニック ホールディングス	2,129.5	2,011.8	2,698,829	
シャープ	217.1	287.1	268,610	
アンリツ	127	119.9	140,223	
富士通ゼネラル	51.1	48.3	104,376	
ソニーグループ	1,262.7	1,192.8	14,904,036	
T D K	285.5	269.7	2,076,959	
帝国通信工業	8.4	7.6	14,789	
タムラ製作所	77.4	67.8	46,239	
アルプスアルパイン	161.3	152.2	222,440	

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
池上通信機	4.4	1.8		1,351
日本電波工業	21.9	20.6		22,248
鈴木	10.1	9.2		13,027
メイコー	19.8	16.9		119,821
日本トリム	4.2	3.9		12,499
ローランド ディー. ジー.	10	9.5		50,730
フォスター電機	16.7	12.6		20,172
SMK	4.3	4.5		10,764
ヨコオ	14.6	15.2		30,476
ホシデン	42.3	38.8		75,660
ヒロセ電機	29.8	25.1		435,234
日本航空電子工業	37	40.7		98,046
TOA	20.5	19.4		20,467
マクセル	36.8	37.7		61,375
古野電気	23.8	22.2		44,955
スミダコーポレーション	16.8	23		26,243
アイコム	6.9	6.6		19,747
リオン	7.6	7.1		20,959
横河電機	197.2	186.3		754,142
新電元工業	6.9	6.5		19,149
アズビル	124.7	116		506,920
東亜ディーケーケー	7	2.9		2,447
日本光電工業	82.6	72.4		329,130
チノー	7.4	7		18,165
共和電業	13	5.2		2,303
日本電子材料	11.8	10.4		38,376
堀場製作所	39.7	32.2		400,890
アドバンテスト	140.6	483.1		2,736,761
小野測器	6	2.6		1,739
エスベック	14.5	13.6		43,248
キーエンス	178.6	168.7		11,810,687
日置電機	9.4	8		56,080
シスメックス	154	436.6		1,135,814
日本マイクロニクス	29.6	30.3		185,133
メガチップス	14.8	13.4		54,873
OBARA GROUP	9.8	10.6		44,202
澤藤電機	2	0.8		975
原田工業	6.6	2.8		1,618
コーセル	21.8	18.2		25,006
イリゾ電子工業	16.5	15.6		47,112
オブテックスグループ	32.9	31		52,111
千代田インテグレ	6.4	6.7		18,632
レーザーテック	81.8	77.3		3,223,410
スタンレー電気	127.2	108		304,236
ウシオ電機	90.9	74.7		153,695

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
岡谷電機産業	12.1	5.1		1,224
ヘリオス テクノ ホールディング	13.3	6		2,910
エノモト	3.8	1.7		2,499
日本セラミック	18.3	13.8		34,651
遠藤照明	6.5	2.7		4,268
古河電池	13.5	12.6		14,830
双信電機	6.6	3.5		1,676
山一電機	15.8	15.2		53,808
図研	15.6	14.7		55,566
日本電子	44.8	42.3		276,642
カシオ計算機	133	121.8		141,897
ファナック	876	822.2		3,713,055
日本シイエムケイ	38.7	39.9		22,423
エンプラス	5.3	4.9		34,398
大真空	22.3	25.4		17,475
ローム	82.5	311.9		630,038
浜松ホトニクス	143.3	135.4		629,339
三井ハイテック	18.5	15		105,390
新光電気工業	63.2	59.7		333,902
京セラ	277.3	1,047.8		1,876,085
太陽誘電	87	82.2		266,081
村田製作所	541.4	1,534.2		4,518,219
双葉電子工業	34.8	32.6		16,626
北陸電気工業	5.5	2.2		3,020
ニチコン	36.7	44.4		50,660
日本ケミコン	17.9	18.1		28,073
KOA	27.2	25.7		37,599
市光工業	26.5	30.8		16,693
小糸製作所	214.8	174.8		375,732
ミツバ	33.5	31.6		32,958
SCREENホールディングス	30.5	57.7		873,578
キャノン電子	19.9	18.7		41,831
キャノン	979.3	841		3,780,295
リコー	447.5	422.8		582,618
象印マホービン	53.5	45.9		67,197
MUTOHホールディングス	2.1	0.9		2,208
東京エレクトロン	377.8	356.9		12,627,122
イノテック	12.1	11.3		19,074
輸送用機器(8.9%)				
トヨタ紡織	75.2	71		160,815
芦森工業	2.6	1.2		2,904
ユニプレス	32.1	30.3		44,450
豊田自動織機	130.5	143.8		2,129,678
モリタホールディングス	31.4	29.6		51,800
三櫻工業	27.4	25.8		25,774

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
デンソー	368.2	1,391.2	3,542,690
東海理化電機製作所	50.4	47.6	104,244
川崎重工業	134.5	137.6	824,636
名村造船所	35.6	47.2	91,709
日本車輛製造	6.9	5.6	12,493
三菱ロジスネクスト	28.5	26.9	43,120
近畿車輛	1.9	0.8	1,527
日産自動車	2,535.6	2,275.5	1,261,309
いすゞ自動車	518.9	490.2	1,013,733
トヨタ自動車	9,801.4	9,258.7	31,386,993
日野自動車	230.1	253.6	112,091
三菱自動車工業	696.3	657.8	282,327
エフテック	9.7	4	2,564
レシップホールディングス	5.5	2.4	1,344
GMB	2.8	1.1	1,513
ファルテック	2.3	1.2	663
武蔵精密工業	43.7	41.3	69,962
日産車体	31.5	17.1	15,629
新明和工業	56.1	48.6	67,262
極東開発工業	29.5	27.8	67,998
トビー工業	14.5	13.7	33,181
ティラド	4.5	3.8	13,490
曙ブレーキ工業	108.9	102.9	14,097
タチエス	28.3	31.1	59,867
NOK	69.4	65.5	138,106
フタバ産業	48	45.3	40,905
カヤバ	17.2	15.9	83,952
大同メタル工業	35.1	33.1	19,429
プレス工業	79.9	67.4	45,023
ミクニ	16.1	7.2	2,880
太平洋工業	41	38.7	59,636
アイシン	137.7	130.1	747,554
マツダ	590.4	557.7	893,993
今仙電機製作所	8.9	3.6	2,221
本田技研工業	1,451	3,995.2	6,951,648
スズキ	327.8	1,238.8	2,302,929
SUBARU	564.8	522.9	1,785,703
安永	6.1	2.5	1,522
ヤマハ発動機	280.5	728.7	1,093,778
TBK	14	6.2	1,860
エクセディ	29.2	27.6	70,600
豊田合成	52.1	48.3	144,513
愛三工業	29.6	28	38,976
盟和産業	2.1	0.8	803
日本プラスト	11.1	4.9	2,151

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
ヨロズ	16.8	15.9	16,822
エフ・シー・シー	31.7	29.9	64,763
シマノ	73	68	1,729,920
テイ・エス テック	81.7	60.1	112,507
ジャムコ	7.6	9.2	12,852
精密機器(2.2%)			
テルモ	549	940	2,532,360
クリエートメディック	4.5	1.8	1,758
日機装	41.6	39.3	47,985
日本エム・ディ・エム	10.6	13.4	8,187
島津製作所	217.4	224	923,776
JMS	16.5	15.6	8,127
長野計器	13	12.3	38,068
ブイ・テクノロジー	8.7	8.9	26,878
東京計器	13.7	12.9	40,957
愛知時計電機	7	7.3	15,410
インターアクション	8.5	10.2	15,106
オーバル	12.3	4.9	2,209
東京精密	39.2	34.5	387,090
マニー	71.4	67.5	124,706
ニコン	258.1	243.8	396,540
トプコン	94	82	139,195
オリンパス	1,098.8	996.1	2,451,900
理研計器	11.1	23.9	93,329
タムロン	13.4	10.3	87,550
HOYA	381.2	331.9	6,184,956
シード	7.1	3.4	1,887
ノーリツ鋼機	16.9	16	64,400
A&Dホロンホールディングス	26	24.6	72,594
朝日インテック	199.5	205.5	439,359
シチズン時計	196.3	155.1	156,030
リズム	4.3	1.3	4,862
大研医器	10.5	4.8	2,592
メニコン	61.3	58	75,168
シンシア	1.3	0.7	320
松風	8.1	7.6	27,474
セイコーグループ	27.6	23.5	104,457
ニプロ	148.8	140.6	167,384
その他製品(2.4%)			
KYORITSU	20.6	8.3	1,369
中本ボックス	4.2	1.8	2,952
スノーピーク	30.6	—	—
バラムウントベッドホールディングス	41.2	35	91,245
トランザクション	11.8	11.1	20,246
粧美堂	3.8	1.5	798

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
ニホンフラッシュ	16.7	15.8	14,220	
前田工織	15.1	14.6	45,552	
永大産業	14.8	6.6	1,584	
アートネイチャー	18.4	15.2	12,160	
フルヤ金属	—	5.3	68,423	
バンダイナムコホールディングス	489	461.9	1,335,583	
アイフィスジャパン	3.8	1.5	862	
SHOEI	40.3	47.4	95,084	
フランスベッドホールディングス	22.1	21.8	25,026	
パイロットコーポレーション	27.9	23.7	101,554	
萩原工業	11.9	11.3	16,916	
フジシールインターナショナル	36.1	34.1	79,316	
タカラトミー	82.4	76.7	213,149	
広済堂ホールディングス	9.3	49	28,469	
エステールホールディングス	3.2	1.3	833	
タカノ	5.1	2.1	1,944	
プロネクサス	14.8	17.5	21,192	
ホクシン	10.6	4.3	498	
ウッドワン	4.6	2	1,852	
大建工業	10.8	—	—	
TOPPANホールディングス	233.4	207.3	819,871	
大日本印刷	195.1	174.8	833,271	
共同印刷	5	4.7	16,450	
NISSHA	33.9	28.9	54,592	
光村印刷	1.2	0.5	779	
TAKARA & COMPANY	11.4	10	26,140	
アシックス	164.8	143.7	1,243,723	
ツツミ	3.1	3.9	8,595	
ローランド	13.1	12.4	49,600	
小松ウオール工業	6.6	6.9	22,080	
ヤマハ	112.5	106.3	366,735	
河合楽器製作所	4.8	5.1	15,784	
クリナップ	20	16.5	11,484	
ビジョン	113.7	107.4	160,777	
キングジム	15.7	14.9	13,261	
リンテック	35.8	33.8	110,019	
イトーキ	36.6	34.4	52,494	
任天堂	1,127	1,064.6	8,803,177	
三菱鉛筆	25.3	23.9	54,037	
タカラスタンダード	32.9	35.3	58,951	
コクヨ	85.9	69	179,986	
ナカバヤシ	19.2	18.2	9,518	
グローブライド	14.4	15.1	30,366	
オカムラ	53.7	50.8	112,166	
美津濃	17.7	16.8	131,880	

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
電気・ガス業(1.6%)				
東京電力ホールディングス	1,609	1,520	1,407,976	
中部電力	657.8	621.3	1,311,253	
関西電力	689.3	651.1	1,833,172	
中国電力	284.3	292.9	329,805	
北陸電力	168.5	172.4	200,070	
東北電力	436.4	443.9	686,935	
四国電力	152.4	157	233,616	
九州電力	411.5	388.7	730,950	
北海道電力	172.5	162.9	272,857	
沖縄電力	41.8	43.1	48,315	
電源開発	134.4	138.5	360,792	
エフオン	11.6	12.3	4,846	
イーレックス	31.7	30	20,220	
レノバ	47.5	45	45,720	
東京瓦斯	377.4	328.3	1,119,831	
大阪瓦斯	361.6	336	1,135,680	
東邦瓦斯	70.3	73	281,415	
北海道瓦斯	10.7	10.1	35,097	
広島ガス	37.7	35.6	13,314	
西部ガスホールディングス	16.8	17.6	33,387	
静岡ガス	40.7	33.6	31,718	
メタウォーター	22.3	20.2	39,349	
陸運業(2.3%)				
SBSホールディングス	15.9	15	37,620	
東武鉄道	196.1	185.2	502,632	
相鉄ホールディングス	59	60.3	147,282	
東急	500.5	472.8	862,150	
京浜急行電鉄	202.5	208.7	240,005	
小田急電鉄	270.6	278.8	451,795	
京王電鉄	94.4	81.1	303,395	
京成電鉄	115.1	108.7	591,762	
富士急行	22	20.8	62,608	
東日本旅客鉄道	302.7	929.3	2,598,787	
西日本旅客鉄道	228	400	1,241,600	
東海旅客鉄道	137.5	649.5	2,237,527	
西武ホールディングス	215.9	204	479,910	
鴻池運輸	30.4	28.7	62,996	
西日本鉄道	47.7	45	109,530	
ハマキョウレックス	14	14.4	56,664	
サカイ引越センター	8.5	18.7	42,748	
近鉄グループホールディングス	178.2	168.3	552,865	
阪急阪神ホールディングス	237.6	224.5	909,225	
南海電気鉄道	85.2	75.1	195,973	
京阪ホールディングス	98.2	92.8	269,398	

銘柄	当 期 末		
	当期首(前期末) 株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
神戸電鉄	4.8	4.6	12,847
名古屋鉄道	196.9	173.6	347,373
山陽電気鉄道	13.4	12.7	26,250
アルプス物流	14.2	13.4	75,710
ヤマトホールディングス	228.2	204.6	355,492
山九	45.3	42.8	235,057
丸運	6.8	3.3	1,155
丸全昭和運輸	11	10.4	50,856
センコーグループホールディングス	94.4	89.1	100,861
トナミホールディングス	3.9	3.7	17,815
ニッコンホールディングス	57	53.6	155,306
日本石油輸送	1.4	0.6	1,720
福山通運	13.6	19.2	71,232
セイノーホールディングス	110.9	94.7	190,820
エスライングループ本社	3.9	1.6	2,384
神奈川中央交通	5	4.8	14,424
AZ-COM丸和ホールディングス	43	43	49,966
C&Fロジホールディングス	17.1	16.2	80,919
九州旅客鉄道	126	119	400,435
S Gホールディングス	342	282.7	440,729
NIPPON EXPRESSホールディングス	66.5	57.1	434,531
海運業(0.8%)			
日本郵船	477.1	482.7	2,454,046
商船三井	314.5	365.7	1,885,549
川崎汽船	134.2	405.9	970,912
NSユニテッド海運	9.9	9.2	46,092
飯野海運	66.7	62.3	85,039
共栄タンカー	3.7	1.7	2,011
乾汽船	23.4	20.4	22,032
空運業(0.4%)			
日本航空	437.7	413.5	1,085,024
ANAホールディングス	484.9	458.1	1,365,138
バスコ	2.7	1.1	2,002
倉庫・運輸関連業(0.1%)			
トランコム	5.2	4.9	29,400
日新	13.5	12.8	56,128
三菱倉庫	38.3	41.3	213,025
三井倉庫ホールディングス	16.6	15.7	65,704
住友倉庫	48.1	45.2	113,135
澁澤倉庫	7.1	7.7	23,100
東陽倉庫	18.4	1.5	2,227
日本トランスシティ	35.9	33.9	28,916
ケイヒン	2.4	1	2,015
中央倉庫	8.6	9	10,359
川西倉庫	2.3	1	1,141

銘柄	当 期 末		
	当期首(前期末) 株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
安田倉庫	12.2	11.5	16,399
ファイブホールディングス	2.5	0.8	793
東洋埠頭	4	1.6	2,150
上組	85.5	77.7	240,714
サンリツ	3.1	1.4	1,201
キムラユニティー	6.6	2.7	4,579
キューソー流通システム	8.3	8.6	10,001
東海運	8.1	3.3	957
エーアイティー	11.2	10.6	18,836
内外トランスライン	6.4	6.7	16,850
日本コンCEPT	5.6	6.1	11,193
情報・通信業(6.8%)			
NECネットエスアイ	59.9	65.9	143,991
クロスキャット	10.4	10.7	13,428
システナ	301.8	255.9	69,348
デジタルアーツ	11.4	10.7	38,092
日鉄ソリューションズ	30.6	28.9	142,188
キューブシステム	10.9	9	9,720
コア	8.1	7.5	13,792
手間いらす	3.1	2.9	8,244
ラークンホールディングス	15.2	12.6	8,215
ソリトンシステムズ	9.4	8.7	9,909
ソフトクリエイトホールディングス	14.9	13.9	26,952
T I S	195.9	178.8	503,143
テクミラホールディングス	7	2.6	1,011
グリー	48.4	56.7	28,520
GMOペパボ	2.7	2.1	2,906
コーエーテクモホールディングス	112.3	106	131,175
三菱総合研究所	8.8	8.3	37,972
電算	1.8	0.7	1,036
AGS	6.2	2.3	2,162
ファインデックス	14.6	13.4	12,287
ブレインパッド	13.7	14.1	15,115
KL a b	35.7	31.1	6,748
ポルトゥウィンホールディングス	30.8	28.9	13,062
ネクソン	463.7	371	972,205
アイスタイル	52.5	56.5	24,916
エムアップホールディングス	22.1	20.7	24,260
エイチーム	10.9	11.3	7,322
エニグモ	23.4	21.6	6,955
テクノスジャパン	11.9	5	3,045
コロブラ	69.8	65.3	36,698
ブロードリーフ	105.1	80.3	38,704
クロス・マーケティンググループ	8.8	2.7	1,544
デジタルハーツホールディングス	11.4	10.6	9,720

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
システム情報	14.6	—	—
メディアドウ	7.4	7.6	10,465
じげん	52.6	49.3	29,629
ブイキューブ	22	20.3	4,790
エンカレッジ・テクノロジー	3.7	1.3	802
サイバーリンクス	4.8	2.2	1,568
フィックスターズ	20.4	19	33,345
CARTA HOLDINGS	8.6	8	12,672
オブティム	15	17.4	11,988
セレス	7.4	6.8	13,375
SHIFT	11.9	11.2	179,816
ティーガイア	18.9	17.7	33,559
セック	2	2.3	9,671
テクマトリックス	32.8	30.9	55,372
プロシップ	8	8.1	11,267
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	52.5	44	113,146
GMOペイメントゲートウェイ	35.8	38.6	275,333
ザッパラス	4.5	1.3	540
システムリサーチ	5.7	11.6	17,632
インターネットイニシアティブ	100	80.8	176,628
さくらインターネット	20.5	19	97,470
ヴィンクス	4.3	—	—
GMOグローバルサイン・ホールディングス	5.5	5.2	14,409
SRAホールディングス	9.2	8.7	34,278
システムインテグレータ	4.7	1.7	610
朝日ネット	19.6	18.2	11,684
eBASE	25.5	23.8	15,779
アバントグループ	22.8	21.4	27,413
アドソル日進	7.7	7.1	11,289
ODKソリューションズ	3.5	1.1	647
フリービット	9.5	7.4	10,219
コムチュア	23.8	24.4	43,773
サイバーコム	2.4	—	—
アステリア	14.4	13.3	7,115
アイル	8.4	9.5	24,519
マークライنز	9.8	9.2	27,554
メディカル・データ・ビジョン	27.1	20.2	9,837
gumi	26.6	27.5	9,845
ショーケース	4	1.3	370
モバイルファクトリー	3.2	1.2	788
テラスカイ	7.8	7.3	13,417
デジタル・インフォメーションテクノロジー	10.5	8.8	14,476
PCIホールディングス	5.6	2.3	2,141
アイビーシー	2.5	0.9	405
ネオジャパン	6.2	5.7	7,632

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
PR TIMES	4.7	3.4	5,695
ラクス	84.8	80	135,440
ランドコンピュータ	3.6	2.7	2,230
ダブルスタンダード	7.4	5.1	8,389
オーブンドア	12.7	9.9	5,722
アカツキ	8.6	8.2	16,539
ベネフィットジャパン	1	0.4	461
Ubicomホールディングス	5.7	5.3	5,861
カナミックネットワーク	19.8	21.3	10,543
ノムラシステムコーポレーション	15.1	6.2	806
チェンジホールディングス	44	36.8	42,062
シンクロ・フード	9.2	3.6	2,026
オークネット	9	6.3	14,275
キャピタル・アセット・プランニング	3	1.1	856
セグエグループ	4.1	5.2	2,953
エイトレッド	2.3	0.9	1,369
マクロミル	35.4	33.2	28,684
ビーグリー	2.5	1.2	1,304
オロ	5.5	6.1	16,372
ユーザーローカル	6.6	7.1	14,320
テモナ	4.1	1.4	301
ニーズウェル	4	3.1	2,368
マネーフォワード	43.2	37.8	199,508
サインポスト	5.4	2.2	1,410
Sun Asterisk	12.9	12	9,912
プラスアルファ・コンサルティング	—	21.3	38,787
電算システムホールディングス	8.7	7.5	18,712
Appier Group	68	57.9	71,506
ビジョナル	—	19.8	145,926
ソルクシーズ	11.9	4.6	1,430
フェイス	4.4	1.6	672
プロトコーポレーション	22.6	18.5	24,383
ハイマックス	5.8	5.3	7,054
野村総合研究所	356.7	366.2	1,495,927
サイバネットシステム	15.3	—	—
CEホールディングス	7.6	2.7	1,463
日本システム技術	5.9	14.1	21,897
インテージホールディングス	20.4	19.1	26,205
東邦システムサイエンス	4.1	6.9	9,252
ソースネクスト	92.3	77.5	14,725
インフォコム	23.2	21.7	98,735
シンプレクス・ホールディングス	30.7	25.7	67,848
HEROZ	6.2	6.7	8,442
ラクスル	43.1	40.8	34,190
メルカリ	107.9	82.5	146,767

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 (千円)	額 (千円)
I P S	5.9	4.9	10,255	
F I G	17	6.5	2,119	
システムサポート	7.1	6.6	12,309	
イーソル	11.7	12.2	11,016	
アルテリア・ネットワークス	16.8	—	—	
東海ソフト	2.3	0.9	1,215	
ウイングアーク1st	18.6	17.6	48,998	
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	4.9	5.7	5,187	
サーバーワークス	3.7	3.5	10,262	
東名	1.2	0.6	1,401	
ヴィッツ	1.6	0.6	468	
トピラスシステムズ	3.7	1.6	1,236	
S a n s a n	58.7	55.5	88,966	
L i n k-Uグループ	3.5	1.1	694	
ギフティ	19.6	14.8	15,554	
メドレー	24.1	22.7	69,916	
ベース	6.1	5.9	16,974	
JMDC	29.4	28.8	74,217	
フォーカスシステムズ	13.3	11.3	12,113	
クレスコ	13.9	13.9	31,997	
フジ・メディア・ホールディングス	172.1	162.4	269,665	
オービック	59.8	56.5	1,144,972	
ジャストシステム	25.8	24.3	61,649	
TDCソフト	15.3	31.7	32,777	
L I N Eヤフー	2,548.4	2,407.8	863,918	
トレンドマイクロ	103.4	80	570,640	
IDホールディングス	12.3	11.4	15,732	
日本オラクル	34.3	32.4	387,018	
アルファシステムズ	5.7	4.4	11,932	
フューチャー	44.7	36.1	53,644	
CAC Holdings	11.1	9.1	17,089	
SBテクノロジー	7.7	7.1	20,909	
トーセ	4.3	1.6	1,099	
オービックビジネスコンサルタント	35.3	23.8	151,320	
伊藤忠テクノソリューションズ	96.2	—	—	
アイティフォー	23.8	21.7	28,253	
東計電算	2.5	4.7	16,873	
エックスネット	2.2	0.8	1,182	
大塚商会	101.5	167.7	486,497	
サイボウズ	24.8	23.3	35,579	
電通総研	21.8	20.6	104,854	
A C C E S S	21.5	17.6	24,816	
デジタルガレージ	31.8	27	63,045	
EMシステムズ	30.2	28.2	17,653	
ウェザーニューズ	5.6	5.2	23,478	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 (千円)	額 (千円)
C I J		30.2	42.2	18,399
ビジネスエンジニアリング		3	3.5	11,532
日本エンタープライズ		16.2	5.9	772
WOWOW		13.7	12.7	13,106
スカラ		16.9	15.7	11,068
インテリジェント ウェイブ		7.7	3	3,129
ANYCOLOR		—	23.9	50,859
IMAGICA GROUP		15.4	17	8,789
ネットワンシステムズ		66.8	67.9	196,910
システムソフト		65.7	59.1	3,605
アルゴグラフィックス		16.5	15.5	60,527
マーベラス		29.4	27.5	16,225
エイベックス		30.6	28.8	34,070
B I P R O G Y		66	55.3	225,347
都築電気		9.6	8.9	19,580
TBSホールディングス		91.7	85	287,895
日本テレビホールディングス		158.7	149.7	308,831
朝日放送グループホールディングス		17.1	15.9	10,287
テレビ朝日ホールディングス		43.6	41.1	78,007
スカパーJ SATホールディングス		159.3	131.4	114,975
テレビ東京ホールディングス		13	12.2	36,356
日本BS放送		5.3	2	1,770
ビジョン		23.7	25.5	29,503
スマートバリュー		4	1.6	640
U-NEXT HOLDINGS		20.1	19	82,555
ワイヤレスゲート		7.2	2.5	562
日本通信		—	166.6	29,821
クロップス		2.5	0.7	747
日本電信電話		2,294	50,303.7	7,646,162
KDDI		1,383.4	1,306.8	5,587,876
ソフトバンク		2,876.1	2,699.1	5,059,462
光通信		21.1	17	420,580
エムティーアイ		12.7	11.6	9,883
GMOインターネットグループ		66.2	62.2	152,980
ファイバーゲート		9.8	9.1	11,274
アイドマークetingコミュニケーション		4	1.6	368
KADOKAWA		94.7	89.4	284,023
学研ホールディングス		30.1	30.4	29,305
ゼンリン		30.9	28.9	24,189
昭文社ホールディングス		6.8	2.4	849
インプレスホールディングス		13.4	5.7	900
アイネット		11	10.2	22,868
松竹		10.3	8.8	80,792
東宝		112.1	94.1	455,444
東映		4.9	27.9	94,860

銘柄	当 期 末		
	当期首(前期末) 株数 (千株)	株数 (千株)	評 価 額 (千円)
NTTデータグループ	561.8	442.2	1,041,823
ピー・シー・エー	10.5	9.7	18,721
ビジネスブレイン太田昭和	7.8	6.6	13,767
DTS	38.2	35.5	144,485
スタウェア・エニックス・ホールディングス	90	77.3	348,545
シーイーシー	25.3	21.3	35,784
カブコン	177.9	302.5	825,825
アイ・エス・ピー	9.3	8.7	11,953
ジャステック	11.2	—	—
SCSK	146.2	118.3	348,156
NSW	7.1	7.5	22,207
アイネス	12.7	13.2	21,700
TKC	28.6	29.4	95,991
富士ソフト	20.3	34	213,180
NSD	64	60	165,660
コナミグループ	76.7	63.3	690,286
福井コンピュータホールディングス	12.5	10.4	22,630
JBCCHホールディングス	13.2	11.2	33,600
ミロク情報サービス	16.4	15.4	28,105
ソフトバンクグループ	883.2	834.2	7,477,768
卸売業(7.9%)			
リョーサン菱洋ホールディングス	—	33.6	107,688
高千穂交易	5.2	6.3	22,522
オルパヘルスケアホールディングス	2.2	1	2,138
伊藤忠食品	4.3	4	27,680
エレマテック	17	16	31,808
あらた	14.4	27.3	85,585
トーメンデバイス	2.7	2.6	18,616
東京エレクトロン デバイス	7	17.8	80,011
円谷フィिल्ズホールディングス	32.4	30.6	44,982
双日	200.5	198.6	808,302
アルフレッサ ホールディングス	189.6	179.1	380,050
横浜冷凍	51.5	48.4	47,528
ラサ商事	6.7	7.9	13,667
アルコニックス	24.9	23.5	34,216
神戸物産	146.1	138	466,440
ハイバー	2.8	1.4	415
あい ホールディングス	30.2	28.6	69,869
ディーブイエックス	4.1	1.6	1,600
ダイワボウホールディングス	77.2	79	214,564
マクニカホールディングス	44.7	42.2	269,742
ラクト・ジャパン	7.3	7	19,201
グリムス	7.9	7.5	15,172
バイタルケ-エスケ-ホールディングス	27.6	27	34,830
八洲電機	15.3	14.4	20,678

銘柄	当 期 末		
	当期首(前期末) 株数 (千株)	株数 (千株)	評 価 額 (千円)
メディアスホールディングス	12.1	10.4	8,923
レスター	18.1	15.2	44,247
ジオリーブグループ	3.4	1.4	1,677
大光	6.2	3.1	1,984
OCHIホールディングス	3.4	1.4	2,028
TOKAIホールディングス	93.3	96.9	91,861
黒谷	4.1	1.6	1,153
Cominix	2.9	1.2	1,020
三洋貿易	21.3	20	31,580
ビューティガレージ	3	5.6	11,340
ウイン・パートナーズ	13.8	11.6	13,096
ミタチ産業	3.7	1.7	1,909
シップヘルスケアホールディングス	67.9	64.1	142,943
明治電機工業	7	6.6	10,810
デリカフーズホールディングス	5.8	2.6	1,492
スターティアホールディングス	2.9	1.6	3,259
コメダホールディングス	46.3	43.7	114,231
ビーバンドットコム	2.1	0.8	298
アセンテック	6.4	6.9	3,801
富士興産	3.3	1.7	2,799
協栄産業	1.4	0.6	1,644
フルサト・マルカホールディングス	18.8	15.9	34,153
ヤマエグループホールディングス	10.7	15.7	35,654
小野建	18.6	17.8	28,213
南陽	2.8	2.4	2,642
佐鳥電機	9.2	11.2	23,475
エコートレーディング	2.9	1.2	1,465
伯東	10.8	10.2	51,510
コンドーテック	14.5	13.7	17,536
中山福	7.9	3.2	1,158
ナガイレーベン	23.9	22.5	51,120
三菱食品	17.4	16.5	83,985
松田産業	14.4	13.6	37,930
第一興商	73.1	69	111,435
メディバルホールディングス	180.6	181.4	406,336
S P K	8.4	7.9	16,092
萩原電気ホールディングス	7.2	7.7	30,376
アズワン	26.9	55.6	130,104
スズデン	6.6	6.2	11,259
尾家産業	3.5	1.4	2,690
シモジマ	13	11.9	14,970
ドウシシャ	20	16.5	35,970
小津産業	3.3	1.3	2,364
高速	9.8	10.6	22,387
たけびし	7.2	6.8	14,218

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 (千円)	額 (千円)
リックス	3	3.9	11,836	
丸文	16.9	15.9	19,286	
ハビネット	16.1	15.2	52,212	
橋本総業ホールディングス	7.5	7.1	9,116	
日本ライフライン	55.4	52	58,240	
タカショー	16.5	15.6	7,612	
I D O M	57.1	47.2	61,029	
進和	11.6	10.9	29,669	
エスケイジャパン	3.6	1.5	1,267	
ダイトロン	7.5	7	21,630	
シークス	26.9	25.4	32,715	
田中商事	4.2	1.7	1,309	
オーハシテクニカ	9.2	9.4	15,472	
白銅	6.8	5	14,800	
ダイコー通産	1.5	0.6	780	
伊藤忠商事	1,163.7	1,199.2	8,739,769	
丸紅	1,473.8	1,479.8	4,578,501	
高島	2.3	4	4,180	
長瀬産業	86.6	81.8	249,162	
蝶理	10.1	11.2	39,592	
豊田通商	165.4	156.3	1,497,822	
三共生興	27.2	24.7	17,981	
兼松	73.3	74.6	193,139	
ツカモトコーポレーション	2.1	0.8	936	
三井物産	1,340.3	1,336.3	10,777,259	
日本紙パルプ商事	10	8.5	50,235	
カメイ	20.1	19	38,380	
東都水産	0.8	0.5	3,215	
O U Gホールディングス	2.2	0.9	2,374	
スターゼン	14.4	12.3	33,689	
山善	50.9	54.1	72,115	
椿本興業	3	11.1	23,509	
住友商事	1,169.6	1,079.7	4,370,625	
内田洋行	7.7	7.2	49,680	
三菱商事	1,168.1	3,425.6	11,499,739	
第一実業	6.7	16.8	38,690	
キャンマーケティングジャパン	43.8	41.3	180,068	
西華産業	7.4	7	27,055	
佐藤商事	13.1	12.4	20,249	
菱洋エレクトロ	16.1	—	—	
東京産業	17.3	16.3	10,366	
ユアサ商事	17	13.9	74,643	
神鋼商事	4.7	4.5	31,275	
トルク	8	4.3	1,014	
阪和興業	33.9	32	212,480	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 (千円)	額 (千円)
正栄食品工業	12.6	11.9	52,419	
カナデン	12.6	13.4	21,252	
RYODEN	15.3	14.4	36,172	
岩谷産業	43	40.6	365,481	
ナイス	4	1.8	3,245	
ニチモウ	1.8	1.9	3,872	
極東貿易	11.3	10.7	18,147	
アステナホールディングス	32.7	33.6	16,228	
三愛オブリ	50	41.6	85,072	
稲畑産業	38.1	35.3	116,666	
G S Iクレオス	11	9.6	20,592	
明和産業	25.2	21.1	15,213	
クワザワホールディングス	4.8	2.1	1,915	
ワキタ	34.8	29.5	46,197	
東邦ホールディングス	47	49.1	187,954	
サンゲツ	47.4	41.1	120,505	
ミツウロコグループホールディングス	24.1	22.8	28,773	
シナネンホールディングス	6.1	4.9	22,760	
伊藤忠エネクス	46.8	44.2	67,184	
サンリオ	53.5	144.9	339,210	
サンワテクノス	9.7	9.1	20,384	
リョーサン	20	—	—	
新光商事	25.4	24	22,416	
トーホー	8.1	7	21,105	
三信電気	7.6	7.2	15,120	
東陽テクニカ	19.2	18	26,910	
モスフードサービス	27.8	26.2	89,080	
加賀電子	15.3	16.3	93,562	
ソーダニッカ	10.8	15.8	16,384	
立花エレテック	13.8	11.8	34,680	
フォーバル	7.4	7	8,897	
P A L T A C	29.7	24	99,048	
三谷産業	33.1	31.2	11,013	
西本Wismettacホールディングス	4.8	4.5	18,292	
ヤマシタヘルスケアホールディングス	1.2	0.5	1,346	
コア商事ホールディングス	10.6	12.5	9,087	
K P Pグループホールディングス	44.1	46.2	37,422	
ヤマタネ	8.4	7.9	21,416	
丸紅建材リース	1.3	0.5	1,530	
泉州電業	9.5	11.1	63,270	
トラスコ中山	39.7	37.5	91,087	
オートバックスセブン	65.7	62.1	94,112	
モリト	13.6	12.8	18,688	
加藤産業	23.4	22.1	89,505	
北恵	3.3	1.5	1,282	

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
イエローハット	33.3	28.3	56,996	
J Kホールディングス	14.5	13.7	13,987	
日伝	11.2	12	37,620	
北沢産業	7.9	3.6	1,263	
杉本商事	8.4	8.6	20,261	
因幡電機産業	49	46.3	172,004	
東テック	6.3	17.9	46,092	
ミスミグループ本社	285	269.4	744,891	
アルテック	8.3	3.2	864	
タキヒヨー	3.6	1.4	1,562	
蔵王産業	2.4	1.1	2,776	
スズケン	55.3	63.7	293,147	
ジェコス	11.3	10.7	10,507	
グローセル	17.8	—	—	
小売業(4.0%)				
ローソン	46.9	—	—	
サンエー	14.5	13.7	64,253	
カワチ薬品	15	14.1	39,804	
エービーシー・マート	27.6	78.2	227,601	
ハードオフコーポレーション	6.3	7.3	14,709	
アスクル	39.3	43.2	93,873	
ゲオホールディングス	18.8	20.2	34,218	
アダストリア	23	21.6	74,412	
くら寿司	22.3	21	98,700	
キャンドウ	6.9	6.5	18,726	
I Kホールディングス	6	3	1,257	
パルグループホールディングス	18.7	35.2	62,409	
エディオン	75.1	70.9	108,760	
サーラコーポレーション	40.3	37.9	30,395	
ワッツ	7.9	3	1,932	
ハローズ	8.7	8.2	34,358	
あみやき亭	4.7	4.4	26,312	
大黒天物産	5.9	5.5	43,120	
ハニーズホールディングス	15.2	16	26,224	
ファーマライズホールディングス	4	1.9	1,216	
アルベン	15.8	14.9	29,427	
ハブ	5.5	2.4	1,984	
クオールホールディングス	26.3	24.7	35,642	
ジンズホールディングス	11.4	13.7	50,142	
ビックカメラ	101	107	163,603	
DCMホールディングス	115.7	94.5	141,277	
M o n o t a R O	268	253.1	397,367	
東京一番フーズ	4.4	2.4	1,233	
きちりホールディングス	3.5	1.7	1,564	
アークランドサービスホールディングス	15.6	—	—	

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
J. フロント リテイリング	235.2	205	301,965	
ドトール・日レスホールディングス	33.7	31.8	67,320	
マツキヨココカラ&カンパニー	114.6	324.7	697,617	
ブロンコピリー	10.3	10.6	41,446	
Z O Z O	125	113.8	401,486	
トレジャー・ファクトリー	9.4	11.3	17,142	
物語コーポレーション	31.7	29.9	101,660	
三越伊勢丹ホールディングス	318.3	300.8	958,950	
H a m e e	7.1	7.5	9,600	
マーケットエンタープライズ	1.9	1	741	
ウエルシアホールディングス	98.1	92.7	196,941	
クリエイティブSDホールディングス	31.4	25.4	83,185	
丸善CH Iホールディングス	18.8	8	2,664	
ミサワ	3.5	1.8	1,112	
ティーライフ	2.4	1.1	1,527	
チムニー	4.5	1.8	2,322	
シュッピン	14.6	16.4	20,647	
オイシックス・ラ・大地	25.6	24.3	26,875	
ネクステージ	43.3	40.9	101,636	
ジョイフル本田	56.4	52.1	108,211	
エターナルホスピタリティグループ	7.2	6.7	25,326	
ホットランド	14.8	13.8	35,148	
すかいらーくホールディングス	258.4	244	517,280	
S F Pホールディングス	10.3	8.6	17,372	
綿半ホールディングス	15	14.1	22,151	
ヨシックスホールディングス	3.1	4.2	11,491	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	62	50.2	43,322	
ゴルフダイジェスト・オンライン	9.2	8.7	4,454	
B E E N O S	8.3	10.8	22,215	
あさひ	16.2	16.8	23,671	
日本調剤	13.3	12	16,632	
コスモス薬品	18.7	15.2	195,472	
トーエル	7.2	3.1	2,418	
セブン&アイ・ホールディングス	650.9	1,826.5	3,698,662	
クリエイティブ・レストラン・ホールディングス	142.1	120.8	125,752	
ツルハホールディングス	39.7	37.5	339,750	
サンマルクホールディングス	15.5	14.5	30,450	
フェリシモ	3.8	1.7	1,555	
トリドールホールディングス	47.1	50.1	185,720	
T O K Y O B A S E	20.5	21.5	6,407	
ウイブルラスホールディングス	2.8	1.5	1,566	
J Mホールディングス	14.5	13.6	37,726	
サツドラホールディングス	7.3	2.8	2,402	
アレンザホールディングス	14.6	13.7	15,015	

銘柄	当 期 首 (前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 (千円)	額 (千円)
串カツ田中ホールディングス	5.4	5	7,905	
パロックジャパンリミテッド	12.9	14.3	11,096	
クスリのアオキホールディングス	16.9	53.8	164,628	
力の源ホールディングス	8.4	10.3	14,172	
FOOD & LIFE COMPANIES	100.9	95.3	269,127	
メディカルシステムネットワーク	17.7	19.9	12,079	
はるやまホールディングス	7.2	3.4	1,975	
ノジマ	62	52	86,892	
カップ・クリエイト	29.7	28	45,276	
ライトオン	11.1	4.5	1,710	
良品計画	206.5	212.6	535,433	
パリティホールディングス	19.9	8.3	2,938	
アドヴァングループ	18.5	16.9	17,001	
アルビス	6.4	6	15,630	
コナカ	16	7	2,072	
ハウス オブ ローゼ	2.1	1	1,587	
G-7ホールディングス	23.9	19.7	29,766	
イオン北海道	28.1	52.9	48,297	
コジマ	32.1	34.8	29,719	
ヒマラヤ	5.2	2.5	2,275	
コーナン商事	25.6	21.9	90,994	
エコス	7.3	6.8	15,007	
ワタミ	22.8	18.8	16,581	
パン・パシフィック・インター ナショナルホールディングス	381.3	360.3	1,433,273	
西松屋チェーン	42.1	35.3	77,342	
ゼンショーホールディングス	103.5	90.9	555,944	
幸楽苑ホールディングス	12.3	13.2	16,249	
ハークスレイ	5.9	2.2	1,702	
サイゼリヤ	28.1	26.4	132,264	
V Tホールディングス	72.7	69.7	33,595	
魚力	6.1	6.4	15,104	
フジ・コーポレーション	11	8.7	15,251	
ユナイテッドアローズ	20.4	21.2	36,146	
ハイデイ日高	28.2	26.6	76,076	
YU-WA Creation Holdings	11.4	5.7	729	
コロワイド	87	76.7	150,830	
ピーシーデポコーポレーション	22.2	—	—	
荅番屋	15	70.8	78,092	
P L A N T	4.1	1.5	2,329	
スギホールディングス	38.1	108	246,834	
薬王堂ホールディングス	10.7	8.8	24,068	
スクロール	28.6	26.9	27,814	
ヨンドシーホールディングス	16.5	17.1	31,977	
木曽路	28.8	27.1	66,611	

銘柄	当 期 首 (前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 (千円)	額 (千円)
S R Sホールディングス	31.7	29.7	34,749	
千趣会	36	32.8	10,463	
リテールパートナーズ	28.4	26.7	43,067	
ケーヨー	30.6	—	—	
上新電機	17.1	17.8	45,212	
日本瓦斯	101.4	94.7	221,503	
ロイヤルホールディングス	36.6	31.4	81,388	
いなげや	18.5	17.4	21,245	
チヨダ	18.7	17.4	15,486	
ライフコーポレーション	16.6	18.7	76,015	
リンガーハット	24.4	23	52,325	
M r M a x HD	27.3	23	15,042	
AOKIホールディングス	35.7	38.5	47,509	
オークワ	30.4	25.8	23,271	
コメリ	29.2	27.5	99,962	
青山商事	40.8	38.4	56,832	
しまむら	22.2	41.9	313,202	
はせがわ	8.4	3.8	1,288	
高島屋	142.5	123.3	301,776	
松屋	32.2	30.4	29,184	
エイチ・ツー・オー リテイリング	92	79	188,336	
近鉄百貨店	8.3	7.8	16,426	
丸井グループ	139.4	118.5	268,698	
アクシアル リテイリング	13	49	47,579	
イオン	640.3	604.8	1,987,977	
イズミ	28.8	31.7	105,180	
平和堂	31.6	29.9	69,368	
フジ	29.1	27.4	51,512	
ヤオコー	21.4	21.1	189,773	
ゼビオホールディングス	26	24.5	27,636	
ケーズホールディングス	133.9	120.1	170,421	
O l y m p i c グループ	6.4	3.3	1,679	
日産東京販売ホールディングス	20.2	9.4	4,765	
シルバーライフ	4	5.2	4,576	
Genky DrugStores	8.4	7.9	44,161	
ナルミヤ・インターナショナル	2.9	1.2	1,568	
ブックオフグループホールディングス	10	11.9	17,885	
ギフトホールディングス	4.1	7.7	22,314	
アインホールディングス	26.1	24.6	141,400	
元気寿司	5.5	10.2	31,875	
ヤマダホールディングス	775.6	549.5	237,823	
アークランズ	28	53.3	102,016	
ニトリホールディングス	76.4	65	1,119,950	
グルメ杵屋	15.8	14.8	16,058	
愛眼	10.8	4.4	800	

銘柄	当期首(前期末)			当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
ケーユーホールディングス	11.4	8.7	10,135			
吉野家ホールディングス	74.1	65.8	187,859			
松屋フーズホールディングス	9	8.5	44,965			
サガミホールディングス	30.7	27	40,716			
関西フードマーケット	17.4	12.3	30,381			
王将フードサービス	12.5	13.3	112,917			
ミニストップ	13.8	13	20,215			
アークス	34.8	32.8	94,857			
パローホールディングス	36.3	34.2	80,951			
ベルク	9.5	8.9	63,635			
大庄	8.4	9.8	11,760			
ファーストリテイリング	85	100.3	4,054,126			
サンドラッグ	71.8	60.3	233,964			
サックスパー ホールディングス	18.5	15.5	11,671			
ヤマザワ	3.1	1.5	1,902			
やまや	3.2	1.3	3,919			
ペルーナ	46.2	43.5	30,711			
銀行業(8.0%)						
いよぎんホールディングス	209.2	197.6	282,074			
しずおかフィナンシャルグループ	397.3	369	571,765			
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	148	139.8	229,551			
楽天銀行	—	77	218,603			
京都フィナンシャルグループ	—	210.4	567,448			
島根銀行	4.7	1.6	897			
じもとホールディングス	12.1	4.9	1,803			
めづきフィナンシャルグループ	872.3	769.6	469,994			
東京きらぼしフィナンシャルグループ	22.5	21.3	99,790			
九州フィナンシャルグループ	309.3	321.4	326,863			
ゆうちょ銀行	492.6	1,824.9	2,789,359			
富山第一銀行	58.4	52.7	58,338			
コンコルディア・フィナンシャルグループ	968.9	891.1	834,871			
西日本フィナンシャルホールディングス	109.1	93.2	193,390			
三十三フィナンシャルグループ	15.7	14.9	30,857			
第四北越フィナンシャルグループ	27.6	26.1	127,368			
ひろぎんホールディングス	229.4	236.4	291,717			
おきなわフィナンシャルグループ	16.7	14.2	36,877			
十六フィナンシャルグループ	22.8	21.5	99,007			
北國フィナンシャルホールディングス	19.8	17.5	90,825			
プロクレアホールディングス	21.5	19	34,200			
あいちフィナンシャルグループ	24.6	34.1	88,012			
SBI新生銀行	41.1	—	—			
あおぞら銀行	110.5	119.3	281,488			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	11,009.9	10,113.5	16,555,799			
りそなホールディングス	2,222	1,920.6	1,966,694			
三井住友トラスト・ホールディングス	319.5	596.3	2,119,250			

銘柄	当期首(前期末)			当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
三井住友フィナンシャルグループ	1,284.7	1,180.7	11,854,228			
千葉銀行	489.9	462.8	662,729			
群馬銀行	341.1	322.3	336,320			
武蔵野銀行	22.6	23.2	73,080			
千葉興業銀行	32	35.3	34,099			
筑波銀行	77.1	72.9	23,036			
七十七銀行	56.3	48.3	222,904			
秋田銀行	11.8	11.1	27,128			
山形銀行	19.5	18.4	20,497			
岩手銀行	12	10.5	28,087			
東邦銀行	139.1	131.4	44,281			
東北銀行	6.7	2.7	3,272			
ふくおかフィナンシャルグループ	140.3	144.6	638,119			
スルガ銀行	155	146.4	151,670			
八十二銀行	360.6	356.4	379,744			
山梨中央銀行	18.1	18.6	36,009			
大垣共立銀行	33.5	31.7	70,183			
福井銀行	15.7	14.8	28,682			
清水銀行	7	6.6	10,513			
富山銀行	2.1	0.9	1,634			
滋賀銀行	29.2	27.6	117,162			
南都銀行	26.5	25	87,875			
百五銀行	165.4	156.2	104,341			
京都銀行	55.7	—	—			
紀陽銀行	62.9	59.4	110,305			
ほくほくフィナンシャルグループ	111.7	102.8	223,692			
山陰合同銀行	110	103.9	148,577			
鳥取銀行	4.4	1.9	2,593			
百十四銀行	16	16.3	53,708			
四国銀行	27.9	24.3	27,191			
阿波銀行	24.7	23.3	65,076			
大分銀行	10.6	10	33,950			
宮崎銀行	11.5	10	33,700			
佐賀銀行	10.3	9.7	25,520			
琉球銀行	40.3	35.3	42,889			
セブン銀行	629.8	520.5	136,683			
みずほフィナンシャルグループ	2,542.5	2,241.6	7,020,691			
高知銀行	4.7	1.9	1,683			
山口フィナンシャルグループ	194.1	162.8	298,086			
長野銀行	4.2	—	—			
名古屋銀行	11.6	10.6	77,592			
北洋銀行	266.4	251.6	137,625			
大光銀行	4.1	1.8	3,110			
愛媛銀行	23.7	22.4	27,036			
トマト銀行	4.5	2	2,400			

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
京葉銀行	80.5	68.4	56,703	
栃木銀行	80.5	82.9	31,336	
北日本銀行	6.2	5.4	13,581	
東和銀行	32.3	30.5	20,923	
福島銀行	14.4	5.8	1,560	
大東銀行	5.3	2.4	1,723	
トモニホールディングス	142.1	157.2	62,880	
フィデアホールディングス	18.2	17.2	27,709	
池田泉州ホールディングス	225.1	230.3	93,962	
証券、商品先物取引業(0.9%)				
F P G	59.6	61.8	124,712	
ジャパンインベストメントアドバイザー	14.5	27	35,127	
マーキュリアホールディングス	8.3	2.9	2,404	
S B I ホールディングス	254.6	266.5	1,039,350	
ジャフコ グループ	58.8	49.5	91,253	
大和証券グループ本社	1,257.4	1,286.5	1,521,286	
野村ホールディングス	3,238	2,792.8	2,592,276	
岡三証券グループ	154.7	145.9	111,029	
丸三証券	58.9	55.3	55,853	
東洋証券	59	44.3	16,125	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	191.9	197.3	115,223	
光世証券	3.5	1.4	834	
水戸証券	47.8	49.2	26,125	
いちよし証券	32.7	31.2	25,178	
松井証券	104.1	81.8	65,440	
マネックスグループ	189.8	162.8	127,146	
極東証券	22.2	22.8	32,467	
岩井コスモホールディングス	20.2	19	41,800	
アイザワ証券グループ	25.6	24	47,544	
マネーパートナーズグループ	14.9	6	1,506	
スパークス・グループ	19.7	18.5	31,857	
保険業(3.0%)				
かんぽ生命保険	213.4	169.1	484,556	
F P パートナー	—	4.4	17,886	
SOMPOホールディングス	301.7	749.5	2,477,847	
アニコム ホールディングス	59.7	56.4	33,558	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	357.8	1,115.5	3,698,998	
第一生命ホールディングス	858.9	780.8	3,245,785	
東京海上ホールディングス	1,737.7	1,621.4	8,692,325	
T & D ホールディングス	471.8	445.9	1,223,772	
アドバンスクリエイト	10.2	10.6	10,525	
その他金融業(1.2%)				
N E X Y Z , G r o u p	—	2.6	1,560	
全国保証	46	43.5	243,469	

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
あんしん保証	7.9	4.6	1,002	
イントラスト	5.6	2.7	2,141	
日本モーゲージサービス	8.2	4.1	1,644	
C a s a	5.7	2.7	2,286	
S B I アルヒ	22	16.6	13,827	
プレミアムグループ	29.8	28.3	58,637	
ネットプロテクションズホールディングス	59.1	57.7	9,405	
クレディセゾン	111.6	105.4	351,087	
芙蓉総合リース	16.2	15.3	189,796	
みずほリース	26.3	139.5	144,801	
東京センチュリー	32.9	124.5	177,288	
日本証券金融	70.8	61.4	97,933	
アイフル	292.2	245.7	98,280	
リコーリース	16.8	15.9	79,818	
イオンフィナンシャルサービス	101.2	95.8	125,450	
アコム	314.8	297.7	118,008	
ジャックス	18.8	17.8	85,796	
オリентコーポレーション	46.2	54.7	56,669	
オリックス	1,154.1	996.1	3,330,958	
三菱HCキャピタル	685.9	740.5	750,126	
九州リースサービス	6.8	2.6	2,886	
日本取引所グループ	494.1	428.3	1,574,002	
イー・ギャランティ	28.7	27.4	36,524	
アサックス	6.7	3.1	2,610	
NECキャピタルソリューション	8.7	8.3	31,706	
不動産業(1.9%)				
r o b o t h o m e	—	49.8	8,067	
大東建託	64.5	60.9	995,715	
いちご	209.6	192.5	72,957	
日本駐車場開発	193.5	200.5	38,095	
スター・マイカ・ホールディングス	18.6	20.2	11,998	
S R E ホールディングス	9.1	7.3	26,280	
ADワークスグループ	34.4	14	3,150	
ヒューリック	411.5	387.7	558,481	
三栄建築設計	9.7	—	—	
野村不動産ホールディングス	110.4	92.6	356,047	
三重交通グループホールディングス	40.8	36.5	20,184	
サムティ	28.8	26.6	68,441	
ディア・ライフ	32.4	28.8	24,336	
地主	14.3	12.9	29,799	
プレサンスコーポレーション	28.7	26.6	45,778	
ハウスコム	3.9	1.5	1,452	
J P M C	10.4	10	11,850	
サンセイランディック	6	2.1	2,091	
フージャースホールディングス	27.1	25.6	27,494	

銘柄	当 期 末		
	当期首(前期末) 株数 (千株)	株数 (千株)	評 価 額 (千円)
オープンハウスグループ	64.7	61	265,472
東急不動産ホールディングス	530.9	499.8	512,794
飯田グループホールディングス	154.7	159.4	329,001
イーグラント	3.3	1.2	1,844
ムゲンエステート	11.8	4.1	4,583
And Doホールディングス	10.4	10	11,400
シーアールイー	11.1	9.7	12,532
ケイアイスター不動産	8.9	8.1	27,013
グッドコムアセット	18.4	16.1	10,416
ジェイ・エス・ビー	4.8	8.5	22,975
ロードスターキャピタル	11.2	11	31,471
テンポイノベーション	5.8	2.3	1,932
フェイスネットワーク	5.1	1.9	3,121
霞ヶ関キャピタル	—	6.8	110,908
パーク24	137.8	108.2	173,065
パラカ	7.1	6.2	12,232
三井不動産	760.4	2,304.3	3,206,433
三菱地所	1,061.9	1,085.7	2,775,049
平和不動産	29	27.1	102,844
東京建物	168.6	145.3	351,626
京阪神ビルディング	31.1	31.4	47,288
住友不動産	318.4	240.3	1,147,432
テーオーシー	34.6	30.3	20,543
東京楽天地	3.3	—	—
レオパレス21	—	166.2	86,756
スターツコーポレーション	25.9	24	77,040
フジ住宅	27.2	21.7	15,906
空港施設	24.4	24.3	14,482
明和地所	8.6	11.2	10,304
ゴールドクレスト	17.8	13.7	32,099
エスリード	9	8	31,640
日神グループホールディングス	32	27.7	14,043
日本エスコン	39.5	31.1	31,846
MIRARTHホールディングス	88.8	76.3	36,089
AVANTIA	9.8	3.7	3,041
イオンモール	92.1	86.4	160,531
毎日コムネット	7.3	2.7	2,079
ファースト住建	7.2	2.7	2,802
カチタス	47.9	44.9	71,166
トーセイ	30.3	27.9	60,431
穴吹興産	3.5	1.6	3,515
サンフロンティア不動産	30.6	24.9	48,057
FJネクストホールディングス	20.3	17.9	21,587
インテリックス	3.3	1.3	705
ランドビジネス	5	2	484

銘柄	当 期 末		
	当期首(前期末) 株数 (千株)	株数 (千株)	評 価 額 (千円)
サンネクスタグループ	5.8	2.3	2,341
グランディハウス	14.7	14.9	8,493
日本空港ビルデング	62.4	58.8	322,165
サービス業(4.4%)			
明豊ファシリティアワークス	7.6	3.2	2,822
日本工営	11.1	—	—
LIFULL	64.1	60.6	9,514
MIXI	41.9	37.3	104,328
ジェイエイシーリクルートメント	16.7	63	41,643
日本M&Aセンターホールディングス	315.2	276.5	202,121
メンバーズ	5.6	6.2	4,929
中広	2.8	1.5	829
UTグループ	27.1	22.6	66,082
アイティメディア	7.2	6.8	11,934
ケアネット	—	35.9	17,914
E・Jホールディングス	10.9	10.3	18,467
オープンアップグループ	55.2	52.2	104,086
コシダカホールディングス	55.2	52.2	42,804
アルトナー	3.7	2.5	5,090
パソナグループ	22.4	21.1	44,710
CDS	3.7	1.6	2,800
リンクアンドモチベーション	52.8	49.9	20,958
エス・エム・エス	69.9	60.9	110,959
サニーサイドアップグループ	4.7	2.4	1,598
パーソルホールディングス	205.5	1,765.7	388,454
リニカル	8.5	4.3	1,659
クックパッド	52	49	8,477
アイ・ケイ・ケイホールディングス	7.5	3.1	2,309
学情	8.5	9	15,453
スタジオアリス	9.3	8.8	17,626
シミックホールディングス	9	—	—
エプコ	3.5	1.9	1,539
NJS	4.2	3.9	13,318
総合警備保障	68.2	289.8	271,542
カカココム	134.8	112.6	209,604
アイロムグループ	6.8	7.1	19,766
セントケア・ホールディング	12.1	12.9	10,461
サイネックス	3	1.3	923
ルネサンス	13.2	13.7	12,645
ディップ	32.2	26.6	68,867
デジタルホールディングス	14.6	9.2	9,227
新日本科学	19.6	15.9	21,003
キャリアデザインセンター	3.2	1.2	1,988
ベネフィット・ワン	85.2	—	—
エムスリー	362.7	342.7	512,850

銘柄	当 期 末		
	当期首(前期末) 株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
ツカダ・グローバルホールディング	9.2	3.7	1,764
アウトソーシング	109.5	—	—
ウェルネット	11.4	5.6	3,477
ワールドホールディングス	8.4	7.9	17,024
ディー・エヌ・エー	73.5	61.8	85,562
博報堂DYホールディングス	234.2	221.2	283,578
ぐるなび	34.6	33.1	9,764
タカミヤ	25.5	24	11,400
ジャパンベストレスキューシステム	9.1	—	—
ファンコミュニケーションズ	36.7	24.9	10,184
ライク	7	6.6	10,434
A o b a - B B T	6.1	2.8	982
エスプール	53.3	50.6	16,343
W D B ホールディングス	9.5	9	15,462
ティア	9.1	4.4	2,019
C D G	1.8	0.8	1,039
アドウェイズ	25.7	24.5	9,261
バリューコマース	14	15.4	17,710
インフォマート	191.6	180.7	52,764
J P ホールディングス	53.7	44.9	22,405
エコナックホールディングス	27.9	6.9	869
C L ホールディングス	5.4	4.3	5,658
プレステージ・インターナショナル	77.7	81.5	52,730
アミューズ	10.1	10.7	16,863
ドリームインキュベータ	5.7	6	12,798
クイック	14.2	12.2	26,108
T A C	8.5	4.1	733
電通グループ	180.4	170.4	698,810
イオンファンタジー	8	6.3	13,494
シーティーエス	20.7	22.2	16,627
N E X Y Z . G r o u p	4.9	—	—
H . U . グループホールディングス	53.8	50.9	126,104
アルプス技研	16.1	16.5	41,893
日本空調サービス	20.1	18.9	18,389
オリエンタルランド	971.1	917.4	4,007,203
ダスキン	40.9	38.5	137,637
明光ネットワークジャパン	22.8	21.4	15,215
ファルコホールディングス	8.5	7.8	17,784
ラウンドワン	154	163.7	109,024
リゾートトラスト	72.6	75.4	182,430
ビー・エム・エル	22.9	21.4	57,994
りらいあコミュニケーションズ	30.5	—	—
リソー教育	84.5	89.5	23,270
早稲田アカデミー	10.4	9.8	15,003
ユー・エス・エス	188.8	389.1	483,651

銘柄	当 期 末		
	当期首(前期末) 株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
東京個別指導学院	22.3	21.2	8,670
サイバーエージェント	405.7	383.3	360,148
楽天グループ	958.6	1,487.6	1,191,121
クリーク・アンド・リバー社	10.9	8.9	14,845
S B I グローバルアセットマネジメント	30.6	34.3	22,157
テー・オー・ダブリュー	36.9	34.6	12,179
山田コンサルティンググループ	9.5	7.7	14,560
セントラルスポーツ	7	6.6	16,275
フルキャストホールディングス	17.6	16.7	23,229
エン・ジャパン	33.3	28.3	72,815
リソルホールディングス	1.4	0.6	2,898
テクノプロ・ホールディングス	108.7	101.6	264,261
アトラグループ	3.2	1.7	272
インターワークス	4.6	—	—
アイ・アルジャパンホールディングス	9.7	9.2	11,242
K e e P e r 技研	11.4	10.8	39,960
ファーストロジック	2	2.3	1,145
三機サービス	2.4	1.2	1,482
G u n o s y	15.1	14.1	9,813
デザインワン・ジャパン	5.3	3.6	500
イー・ガーディアン	7.1	8.4	15,472
リブセンス	7.7	3.7	817
ジャパンマテリアル	56.3	53.2	103,686
ベクトル	29	21.4	27,584
ウチヤマホールディングス	7.1	3.2	1,084
チャーム・ケア・コーポレーション	15.6	14.6	21,067
キャリアリンク	6.8	6.5	15,463
I B J	11.7	13.7	7,946
アサンテ	9.3	8.7	14,668
バリューHR	16.2	15.3	21,114
M & A キャピタルパートナーズ	14.9	14.1	29,046
ライドオンエクスプレスホールディングス	6.8	7.1	7,447
E R I ホールディングス	3.9	1.7	3,921
アピスト	2.3	1	3,305
シグマクス・ホールディングス	28.1	22.9	30,731
ウィルグループ	15.6	14.7	13,744
エスクロー・エージェンツ・ジャパン	17.2	8.6	1,195
メドピア	16.4	15.5	8,866
レアジョブ	3	1.5	637
リクルートホールディングス	1,358.6	1,248.4	9,692,577
エラン	24.6	23.2	19,186
土木管理総合試験所	6.9	3.4	1,094
日本郵政	2,405.2	2,037.1	2,954,813
ベルシステム24ホールディングス	24.8	18.8	29,497
鎌倉新書	21.2	15.2	8,040

銘柄	当 期 末		評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
SMN	4.1	1.8	523
グローバルキッズCOMPANY	3.1	1.5	964
エアトリ	13.5	12.9	16,163
アトラエ	11.2	13.7	8,548
ストライク	7.8	8.6	34,314
ソラスト	51.1	48.3	22,073
セラク	5.8	5.5	5,835
インソース	40.1	37.9	35,095
ベイクレント・コンサルティン	145.3	127.5	410,677
Orchestra Holdings	4.2	4	5,172
アイモバイル	8.4	22.6	10,328
キャリアインデックス	5.9	3.4	564
MS-Japan	5	7.3	7,300
船場	2.9	1.4	1,736
ジャパンエレベーター サービスホールディングス	65.6	56.3	156,119
フルテック	2.3	1	1,111
GameWith	5.1	3.4	958
MS&Consulting	2.2	1.2	715
ウェルビー	14	—	—
エル・ティール・エス	2.5	2.1	4,338
ミダックホールディングス	11.3	10.7	15,290
日総工産	14.1	—	—
キュービネットホールディングス	8.9	10.2	11,332
RPAホールディングス	25.7	24.5	5,929
スプリックス	4.5	2	1,554
マネジメントソリューションズ	10.2	7.6	12,783
プロレド・パートナーズ	5.1	4.8	3,129
テノ. ホールディングス	2.2	1.3	542
フロンティア・マネジメント	6.4	4.5	5,584
ピアラ	2.9	—	—
コプロ・ホールディングス	2.5	2	2,834
ギークス	2.3	1.3	583
アンビスホールディングス	19.7	37.2	74,176
カープスホールディングス	50.6	47.7	34,153
フォーラムエンジニアリング	11	23.9	19,837
Fast Fitness Japan	6.5	6.1	7,496
ダイレクトマーケティングミックス	22.2	18.9	4,384
ポピンズ	2.9	2.8	3,438
LITALICO	14.4	13.6	23,024
コンフィデンス・インターワークス	—	0.7	1,248
アドバンテッジリスクマネジメント	7	3.6	1,674
リログループ	102.3	87	133,980

銘柄	当 期 末		評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
東祥	13	12.4	8,580
ID&Eホールディングス	—	10.5	43,155
ビーウィズ	4.8	3.7	7,096
TREホールディングス	38.9	33.4	37,374
人・夢・技術グループ	7.1	7.1	12,041
NISSOホールディングス	—	15.3	12,500
大栄環境	46.8	31.6	77,325
日本管財ホールディングス	19.4	18.3	45,859
M&A総研ホールディングス	—	18.5	73,445
エイチ・アイ・エス	48.1	50.5	84,385
ラックランド	7.7	8	13,896
共立メンテナンス	31.5	54.5	163,936
イチネンホールディングス	19.7	18.5	29,877
建設技術研究所	9.5	9	44,055
スペース	13.6	11.6	12,203
燦ホールディングス	8	16.5	19,107
スバル興業	0.9	5.8	15,271
東京テアトル	5.2	2.1	2,314
タナベコンサルティン	5.9	6.5	6,506
ナガワ	5	5.4	39,582
東京都競馬	15.4	14.6	59,641
カナモト	33.8	27	70,092
ニシオホールディングス	17.2	16.1	61,824
トランス・コスモス	22.9	21.6	71,064
乃村工藝社	80.4	75.9	61,554
藤田観光	8.1	6.9	41,400
KNT-CTホールディングス	10.9	10.3	13,513
トーカイ	16.4	15.5	31,527
セコム	186.9	176.6	1,746,044
セントラル警備保障	10	9.4	26,865
丹青社	35.9	33.9	27,391
メイテックグループホールディングス	71.7	62.2	188,590
応用地質	17.3	16.3	41,646
船井総研ホールディングス	38.3	34.8	74,506
進学会ホールディングス	5.7	2.5	595
オオバ	9.3	4.1	4,423
いであ	3.3	1.7	3,962
学究社	7.5	7	14,525
ベネッセホールディングス	68.7	—	—
イオンディライト	20.4	18.7	71,901
ナック	8.4	15.2	7,980

銘柄	柄	当期中(前期末)	当 期 末	
		株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
ダイセキ		37.5	35.5	110,227
ステップ		6.8	6.4	12,179
合 計	株数・金額	208,833	270,769	652,736,925
	銘柄数<比率>	2,085	2,065	<98.2%>

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国内 T O P I X	11,560	—

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	652,736,925	98.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	12,061,145	1.8
投 資 信 託 財 産 総 額	664,798,070	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5月29日現在
(A)資 産	664,759,117,889円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	5,461,229,728
株 式(評価額)	652,736,925,880
未 収 入 金	59,807,700
未 収 配 当 金	6,150,757,503
未 収 利 息	10,175
差 入 委 託 証 拠 金	350,386,903
(B)負 債	105,648,420
未 払 解 約 金	105,648,420
(C)純 資 産 総 額(A-B)	664,653,469,469
元 本	233,518,775,755
次 期 繰 越 損 益 金	431,134,693,714
(D)受 益 権 総 口 数	233,518,775,755口
1万口当たり基準価額(C/D)	28,463円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年5月30日 至 2024年5月29日
(A)配 当 等 収 益	14,199,685,901円
受 取 配 当 金	14,193,776,372
受 取 利 息	750,267
そ の 他 収 益 金	6,283,209
支 払 利 息	△1,123,947
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	144,928,997,467
売 買 益	165,351,440,867
売 買 損	△20,422,443,400
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	1,526,466,050
取 引 益	1,985,653,300
取 引 損	△459,187,250
(D)そ の 他 費 用	△176
(E)当 期 損 益 金(A+B+C+D)	160,655,149,242
(F)前 期 繰 越 損 益 金	304,596,966,996
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	37,563,748,978
(H)解 約 差 損 益 金	△71,681,171,502
(I)計 (E+F+G+H)	431,134,693,714
次 期 繰 越 損 益 金(I)	431,134,693,714

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

(注2) (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255,447,146,244円、期中追加設定元本額は24,993,586,662円、期中一部解約元本額は46,921,957,151円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

SMTAM日本株式インデックスファンドVL-P(適格機関投資家専用)	49,018,325,430円
FOFs用 国内株式インデックス・ファンドP(適格機関投資家専用)	41,389,074,744円
DCマイセレクション75	17,871,476,401円
国内株式SMTBセレクション(SMA専用)	15,602,036,566円
DCマイセレクション50	15,537,273,602円
SMT TOPIXインデックス・オープン	10,481,131,615円
DC日本株式インデックス・オープンS	9,561,540,230円
DCマイセレクションS50	9,178,172,690円
DCマイセレクションS75	8,607,822,388円
DC日本株式インデックス・オープン	6,012,945,920円
世界経済インデックスファンド	6,005,092,869円
分散投資コア戦略ファンドS	5,988,441,971円
DCマイセレクション25	4,666,264,841円
DC世界経済インデックスファンド	3,958,052,517円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	3,258,378,877円
DCマイセレクションS25	2,895,825,312円
日本株式インデックス・オープン	2,825,985,903円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	2,364,121,693円
My SMT TOPIXインデックス(ノーロード)	2,192,493,248円
バランスC(50)VA1(適格機関投資家専用)	1,956,879,985円
日本株式ファンド・シリーズ2	1,895,661,012円
分散投資コア戦略ファンドA	1,695,277,593円
コア投資戦略ファンド(成長型)	1,284,647,733円
日本株式インデックス・オープン(SMA専用)	676,053,958円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	656,565,023円
コア投資戦略ファンド(切替型)	573,424,327円
DCターゲット・イヤー ファンド2035	552,947,571円
コア投資戦略ファンド(安定型)	539,366,846円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	492,281,238円
DCターゲット・イヤー ファンド2045	451,060,171円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	415,092,606円
バランスA(25)VA1(適格機関投資家専用)	402,936,024円
FOFs用 日本株式インデックス・オープン(適格機関投資家専用)	360,881,340円
世界株式ファンド(適格機関投資家専用)	289,307,233円
バランスD(35)VA1(適格機関投資家専用)	288,418,440円
バランスB(37.5)VA1(適格機関投資家専用)	288,030,221円
グローバル経済コア	273,202,612円
グローバル・インカム&プラス(毎月決算型)	268,612,952円
FOFs用 国内株式インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	243,803,589円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	241,467,366円
バランスF(25)VA1(適格機関投資家専用)	215,804,436円
ファンドラップ運用戦略F(中庸型)(適格機関投資家専用)	204,191,612円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	194,507,065円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	185,954,933円
バランスE(25)VA1(適格機関投資家専用)	162,430,682円
SMTAM9資産アロケーションファンド(適格機関投資家専用)	156,681,751円
日本株式インデックス・オープンVA1(適格機関投資家専用)	135,837,809円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	125,410,997円
10資産分散投資ファンド	113,723,354円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	63,722,735円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	62,430,230円
バランス50VA1(適格機関投資家専用)	60,324,905円

DCターゲット・イヤー ファンド2025	56,974,905円
SMT 世界経済インデックス・オープン	52,564,168円
SMT インデックスバランス・オープン	49,936,007円
バランス50VA2(適格機関投資家専用)	40,514,138円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	39,448,594円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	33,957,540円
グローバル10資産バランスファンド	33,224,772円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	33,052,735円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	30,441,480円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	27,133,166円
世界バランスVA1(適格機関投資家専用)	25,771,657円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	25,271,837円
国内バランス25VA1(適格機関投資家専用)	15,960,135円
私募世界経済バッシブファンド(適格機関投資家専用)	15,833,273円
バランス25VA2(適格機関投資家専用)	13,949,675円
SBI資産設計オープン(分配型)	12,767,408円
バランス30VA1(適格機関投資家専用)	12,459,639円
マイセレクション75VA1(適格機関投資家専用)	12,243,691円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	12,108,987円
世界バランスVA2(適格機関投資家専用)	9,552,242円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	9,551,680円
マイセレクション50VA1(適格機関投資家専用)	9,300,182円
国内バランス60VA1(適格機関投資家専用)	3,269,905円
国内バランス60VA2(適格機関投資家専用)	1,841,719円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2045	38,209円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2050	38,209円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2040	35,914円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2055	32,814円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2035	32,694円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2060	20,588円
DC世界経済インデックスファンド(株式特化型)	20,340円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2065	18,210円
DCマイセレクションS50(2024-2026リスク抑制型)	14,076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)

日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド

運用報告書

第3期（決算日 2024年4月5日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

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

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

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

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

設定以来の運用実績

決算期	基準価額	騰落率	ベンチマーク		株組比	式入率	株先比	式物率	投資信託証券組入比率	純資産額
			期中騰落率	期中騰落率						
設定日(2021年4月23日)	円 10,000	% —	10,000	% —	% —	% —	% —	% —	% —	百万円 399
第1期(2022年4月5日)	10,554	5.5	10,602	6.0	94.6	3.7	1.5	—	—	479
第2期(2023年4月5日)	10,755	1.9	10,803	1.9	96.4	2.2	1.4	—	—	10,692
第3期(2024年4月5日)	15,261	41.9	15,340	42.0	97.7	1.5	0.7	—	—	13,936

(注)株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		株組比	式入率	株先比	式物率	投資信託証券組入比率
	騰落率	騰落率							
(当期首) 2023年4月5日	円 10,755	% —	10,803	% —	% 96.4	% 2.2	% 1.4	% —	% —
4月末	11,213	4.3	11,265	4.3	96.6	2.0	1.3	—	—
5月末	11,666	8.5	11,722	8.5	97.1	1.6	1.3	—	—
6月末	12,550	16.7	12,611	16.7	97.8	0.9	1.2	—	—
7月末	12,725	18.3	12,787	18.4	98.0	0.7	1.3	—	—
8月末	12,768	18.7	12,829	18.8	98.1	0.6	1.3	—	—
9月末	12,807	19.1	12,867	19.1	97.3	1.5	1.2	—	—
10月末	12,385	15.2	12,442	15.2	97.1	1.5	1.3	—	—
11月末	13,183	22.6	13,248	22.6	97.5	1.5	0.8	—	—
12月末	13,112	21.9	13,176	22.0	98.6	0.5	0.8	—	—
2024年1月末	14,221	32.2	14,292	32.3	98.7	0.5	0.8	—	—
2月末	14,866	38.2	14,940	38.3	98.6	0.7	0.7	—	—
3月末	15,618	45.2	15,698	45.3	97.2	2.1	0.7	—	—
(当期末) 2024年4月5日	15,261	41.9	15,340	42.0	97.7	1.5	0.7	—	—

(注1)騰落率は期首比です。

(注2)株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

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

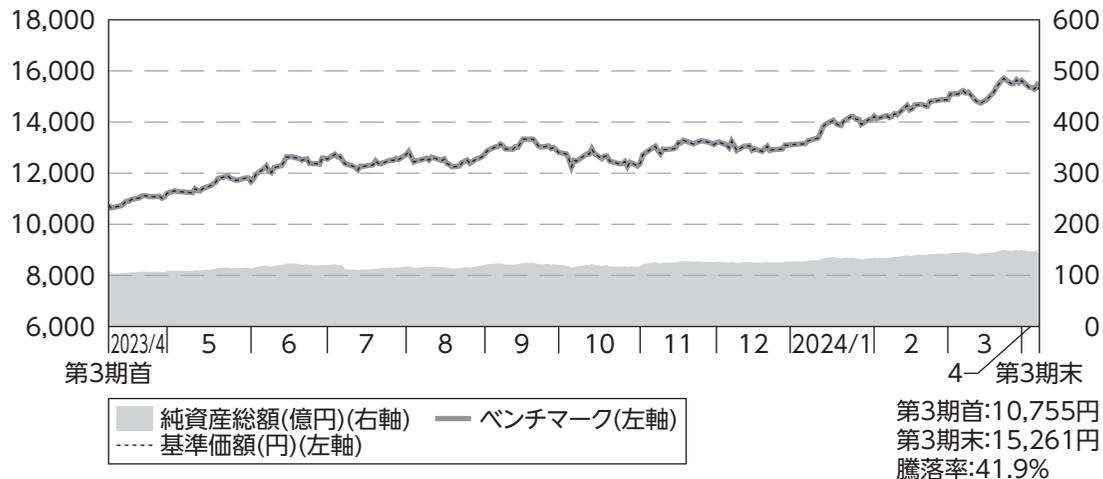
MSCIジャパンESGセレクト・リーダーズ指数は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、親指数（MSCIジャパンIMI）構成銘柄の中から、親指数における各GICS業種分類の時価総額50%を目標に、ESG評価に優れた企業を選別して構築される指数です。この選別手法により、ESG評価の高い企業を選ぶことで発生しがちな業種の偏りが抑制されています。

「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

MSCIジャパンESGセレクト・リーダーズ指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. はMSCIジャパンESGセレクト・リーダーズ指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移

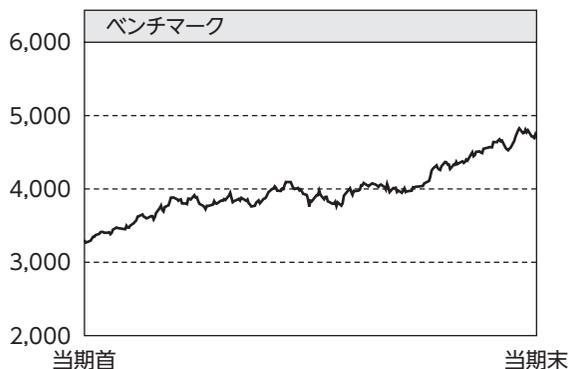


(注)ベンチマークは、2023年4月5日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるMSCIジャパンESGセレクト・リーダーズ指数(配当込み)の動きを反映して基準価額は変動し、期末は期首比で上昇しました。

投資環境



当期の国内株式市場は上昇しました。

期初は、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国内株式市場は上昇しました。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軟調に推移する局面も見られましたが、為替市場で円安・米ドル高が進んだことや、米国株式市場が上昇基調に戻ったこと、海外からの資金流入が続いたことなどにより、国内株式市場は上昇しました。期末にかけては、日銀金融政策決定会合でマイナス金利の解除等が決定されたことを受けて、金融政策における不透明感の後退から日本のデフレ脱却を期待した買戻しが進み、国内株式市場は一段高となりました。

当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるMSCIジャパンESGセレクト・リーダーズ指数(配当込み)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1) 株式組入比率

先物を含む株式組入比率は期を通じて高位を維持しました。

なお、ヘッジ目的で、株価指数先物取引(TOPIX先物)を適宜活用しています。

(2) ポートフォリオ構成

現物株式および投資信託証券については、ベンチマークの個別銘柄構成比率に合わせたポートフォリオを組成して運用を行いました。

<当社のスチュワードシップ活動>

当社は「責任ある機関投資家」として、エンゲージメント、議決権行使、投資の意思決定におけるESGの考慮を3つの柱としてスチュワードシップ活動を推進しています。投資先企業の企業価値向上に資するスチュワードシップ活動を行うことを通じ、お客さまからお預かりしている資産の中長期的な投資リターンの最大化というゴールを目指します。そして、その全ての基盤がフィデューシャリー・デューティーの実践です。当社は、スチュワードシップ活動に関する利益相反の適切な管理がフィデューシャリー・デューティーの向上につながると考え、利益相反管理を適切に行っています。

投資リターンの最大化

投資先企業価値の向上

企業価値向上の支援

3 投資意思決定に おけるESGの考慮

投資の意思決定においてESGを考慮することにより、お客さまの資産の中長期的な投資リターンの最大化を目指します。

2 議決権行使

「ガバナンスのミニマム・スタンダードを求める機会」と位置付けて、透明性の高い判断プロセスに則り、適切に行使をしています。

1 エンゲージメント

「企業にベストプラクティスを求める機会」と位置付けて、中長期的な企業価値向上に資する意見表明を行います。

1 2 3 を支える基盤

[フィデューシャリー・デューティーの実践] [利益相反管理]

「三井住友トラスト・グループのフィデューシャリー・デューティーに関する取組方針」に基づき、お客さま本位の商品・サービスの提供に向けた取り組みを進めます。



当社の責任ある機関投資家としての取り組みはスマートフォンで左記コードを読み取るかアドレスを入力することでご確認いただけます。
https://www.smtam.jp/institutional/stewardship_initiatives/

当ファンドの組入資産の内容

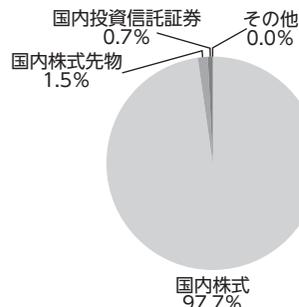
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	トヨタ自動車	日本	9.7%
2	東京エレクトロン	日本	4.4%
3	ソニーグループ	日本	4.1%
4	日立製作所	日本	3.3%
5	三井住友フィナンシャルグループ	日本	2.8%
6	リクルートホールディングス	日本	2.4%

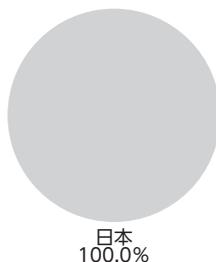
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	第一三共	日本	2.2%
8	東京海上ホールディングス	日本	2.2%
9	伊藤忠商事	日本	2.0%
10	任天堂	日本	2.0%
組入銘柄数		239	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

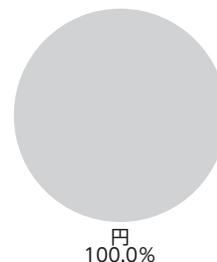
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

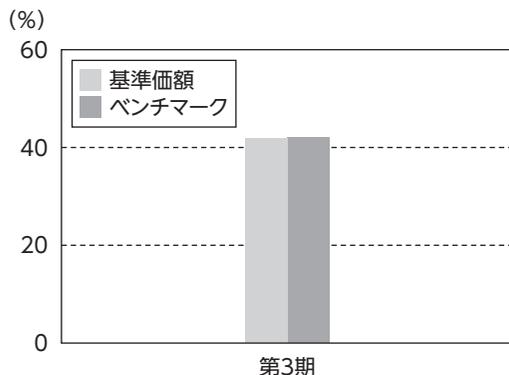


(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未取・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

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

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。

今後の運用方針

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

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年4月6日~2024年4月5日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	0円 (0) (-) (-) (-) (0) (-) (0)	0.002% (0.001) (-) (-) (-) (0.000) (-) (0.001)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	0 (-) (-) (0)	0.000 (-) (-) (0.000)	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	0	0.002	

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

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(13,092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 1,288 (477)	千円 3,643,417 (-)	千株 1,668	千円 4,365,763

(注1)金額は受渡代金です。

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

<投資信託受益証券、投資証券>

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	森ヒルズリート投資法人	12	1,707	14	2,000
	日本プロロジスリート投資法人	14	4,022	92	25,927
	ヒューリックリート投資法人	5	803	52	8,081
	積水ハウス・リート投資法人	29	2,336	33	2,634
	日本ビルファンド投資法人	12	7,138	14	8,245
	ジャパンリアルエステイト投資法人	11	6,130	11	6,056
	日本プライムリアルティ投資法人	3	1,076	34	12,557
	ユナイテッド・アーバン投資法人	21	3,149	30	4,476
内	日本ロジスティクスファンド投資法人	7	2,111	7	2,049
	ジャパンエクセレント投資法人	7	904	51	7,076

(注1)金額は受渡代金です。

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

<先物取引の種類別取引状況>

種 類 別		当 期			
		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内	株式先物取引	百万円 1,981	百万円 2,043	百万円 -	百万円 -

(注)金額は受渡代金です。

株式売買比率

＜株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合＞

項 目	当 期
(a) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	8,009,180千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	12,196,456千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.65

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

(注2) (c)売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 1	百万円 1	% 100.0	百万円 1	百万円 1	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	26,035	2,139	8.2	26,050	2,137	8.2

(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	12百万円	15百万円	73百万円

(注1) 買付額および売付額は受渡代金、当期末保有額は評価額です。

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

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

組入資産の明細

<国内株式(上場株式)>

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
鉱業(0.6%)			
INPEX	37.7	34.2	84,474
建設業(1.7%)			
大林組	23.6	22.9	40,601
清水建設	20	18.3	16,577
住友林業	5.1	—	—
大和ハウス工業	21.8	20.9	93,067
積水ハウス	22.4	21	73,416
高砂熱学工業	1.7	1.5	7,027
大気社	0.9	0.8	3,572
千代田化工建設	5.7	—	—
食料品(3.1%)			
明治ホールディングス	8	8.3	27,771
サッポロホールディングス	2.3	2.2	13,136
アサヒグループホールディングス	16.6	17	94,061
キリンホールディングス	29.9	27.4	58,225
サントリー食品インターナショナル	5	4.9	25,480
伊藤園	1.9	1.9	7,071
不二製油グループ本社	1.6	—	—
キッコーマン	5.3	23.9	45,457
味の素	16.6	16.5	91,525
キュービー	3.3	—	—
ハウス食品グループ本社	2.2	—	—
カゴメ	2.7	2.7	9,844
ニチレイ	3.9	3.8	15,424
日清食品ホールディングス	2.2	7.1	29,365
繊維製品(0.4%)			
東洋紡	2.9	2.8	3,077
帝人	6.5	6.3	8,990
東レ	50.3	48.9	35,829
化学(5.8%)			
クラレ	11.6	10	16,240
旭化成	45.5	44.2	48,332
住友化学	54.1	52.5	18,380
東ソー	9.4	9.2	19,780
デンカ	2.7	2.8	6,510
カネカ	1.7	1.6	6,131
三井化学	6.7	6	26,484
JSR	6.4	6.5	28,229
東京応化工業	1.2	3.4	14,558
三菱ケミカルグループ	46.5	45.1	41,018
ダイセル	9.3	8.1	11,510
積水化学工業	13.3	13.4	29,714

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
UBE	3.5	3.2	8,788
日本化薬	—	4.8	6,196
花王	16.9	16.4	100,778
日本ペイントホールディングス	30.1	33.4	35,036
関西ペイント	6.4	6.3	13,844
DIC	2.8	2.7	8,086
富士フイルムホールディングス	13.1	39.5	131,693
資生堂	—	14.1	58,388
ライオン	8.5	8.8	11,880
小林製薬	1.8	—	—
デクセリアルズ	2	—	—
日東電工	5.2	5.1	70,762
信越ポリマー	1.5	1.5	2,281
ニフコ	2.9	2.7	10,203
ユニ・チャーム	14.6	14.2	64,624
医薬品(4.3%)			
協和キリン	9.8	9.5	25,189
アステラス製薬	66.6	63.8	102,239
塩野義製薬	9.6	8.7	65,928
中外製薬	24.4	—	—
エーザイ	9.1	8.9	54,325
小野薬品工業	13.1	12.8	31,321
参天製薬	12.7	—	—
第一三共	63.6	65.2	303,897
石油・石炭製品(0.5%)			
ENEOSホールディングス	111.4	101.5	73,790
ゴム製品(1.0%)			
ブリヂストン	20.7	20.1	132,157
住友理工	1.3	1.3	1,691
ガラス・土石製品(0.5%)			
太平洋セメント	4.2	4.1	14,358
東海カーボン	—	7.1	7,181
TOTO	5.1	5	21,060
日本特殊陶業	5.6	5.4	26,487
鉄鋼(1.4%)			
日本製鉄	29.3	30.1	108,209
神戸製鋼所	12.2	12.6	24,891
JFEホールディングス	17.8	20.3	50,354
非鉄金属(0.6%)			
日本軽金属ホールディングス	2	2	3,670
三井金属鉱業	2	1.9	9,076
三菱マテリアル	4.3	4.4	12,839
住友金属鉱山	9	8.7	44,013

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	評 価 額 (千円)
DOWAホールディングス	1.9	1.9	10,655	
UACJ	1.1	1.2	5,196	
金属製品(0.1%)				
L I X I L	10.4	10.1	18,488	
機械(5.7%)				
三浦工業	3.2	3.1	9,174	
アマダ	—	12	20,082	
ナブテスコ	4	3.8	9,729	
小松製作所	33.6	32.6	145,656	
日立建機	3.9	3.8	17,806	
クボタ	36.7	35.3	87,614	
荏原製作所	3.3	3.3	43,230	
ダイキン工業	9	9.3	187,534	
栗田工業	3.8	3.7	23,095	
ダイフク	11.1	10.7	36,925	
グローリー	1.7	1.5	4,167	
セガサミーホールディングス	5.7	5.5	10,606	
NTN	—	15	4,560	
日立造船	5.9	5.7	7,033	
三菱重工業	11.6	113	150,120	
I H I	—	5.2	20,155	
電気機器(22.8%)				
イビデン	4.1	4	25,308	
コニカミノルタ	16.4	16.8	8,736	
ブラザー工業	—	8.2	23,054	
日立製作所	35.2	32.7	453,385	
富士電機	4.6	4.5	44,676	
安川電機	8.7	8.5	52,479	
明電舎	1.2	—	—	
オムロン	6.7	6.2	33,058	
日本電気	—	8.7	96,178	
富士通	7.1	62	147,839	
ルネサスエレクトロニクス	—	51.8	139,704	
セイコーエプソン	10.2	10.2	27,075	
アルバック	—	1.7	16,804	
パナソニック ホールディングス	80.2	77.8	107,519	
シャープ	—	9.2	7,843	
アンリツ	4.9	4.8	5,772	
ソニーグループ	45.8	44.5	568,710	
TDK	14.1	13.7	101,612	
アルプスアルパイン	7.2	6.6	8,032	
日本航空電子工業	1.7	—	—	
横河電機	8.3	8	27,792	
アズビル	4.2	4.2	18,009	
アドバンテスト	6.6	27	163,134	
シスメックス	6.1	17.7	44,391	
スタンレー電気	4.7	4.5	12,354	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	評 価 額 (千円)
ファナック	35	33.6	142,060	
ローム	3.2	—	—	
京セラ	11.6	—	—	
太陽誘電	4.3	4.4	15,835	
村田製作所	20.8	60.7	165,073	
リコー	19.9	19.3	25,977	
東京エレクトロン	16.2	16.6	618,682	
輸送用機器(10.4%)				
川崎重工業	5.5	5.3	24,692	
トヨタ自動車	384.9	373.8	1,352,782	
マツダ	20.6	—	—	
ヤマハ発動機	10.8	31.5	44,730	
精密機器(2.0%)				
テルモ	23.4	—	—	
島津製作所	8.6	8.3	33,797	
ニコン	11	10.5	16,012	
HOYA	—	12.4	216,070	
ノーリツ鋼機	—	0.6	1,789	
その他製品(2.9%)				
前田工織	0.6	0.6	2,082	
大建工業	0.4	—	—	
大日本印刷	8.1	7.2	33,048	
N I S S H A	1.4	1.3	1,882	
アシックス	5.9	5.7	39,974	
ヤマハ	5.1	4.6	14,871	
リンテック	1.4	1.4	4,389	
任天堂	40.1	36.6	283,320	
コクヨ	3	2.8	7,037	
美津濃	0.6	0.6	3,942	
電気・ガス業(1.1%)				
東北電力	16.4	16	19,128	
九州電力	14.6	14.2	20,334	
電源開発	5.3	5.2	13,054	
レノバ	1.3	1.4	1,716	
東京瓦斯	14.2	13	45,591	
大阪瓦斯	13.6	13.2	43,599	
東邦瓦斯	2.7	2.6	8,907	
西部ガスホールディングス	—	0.9	1,734	
陸運業(2.2%)				
東武鉄道	—	6.7	24,086	
相鉄ホールディングス	2.8	2.8	7,648	
東急	19.3	17.6	32,146	
京王電鉄	3.7	3.6	14,803	
西日本旅客鉄道	8	15.5	47,476	
西武ホールディングス	8.2	8	19,848	
西日本鉄道	2.2	2.1	5,233	
阪急阪神ホールディングス	8.3	8.1	35,073	

銘柄	当期首(前期末)			当 期 末		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
南海電気鉄道	3.7	3.6	11,088			
京阪ホールディングス	3.5	3.4	11,390			
名古屋鉄道	—	6.6	13,952			
ヤマトホールディングス	—	9.4	20,313			
山丸	1.9	1.7	8,722			
セノーグループホールディングス	3.7	3.9	4,637			
九州旅客鉄道	4.9	4.7	16,243			
S Gホールディングス	10.5	11.3	21,345			
NIPPON EXPRESSホールディングス	2.8	—	—			
海運業(0.5%)						
日本郵船	17.6	16.2	66,079			
空運業(0.1%)						
ANAホールディングス	—	5.6	17,152			
倉庫・運輸関連業(0.0%)						
トランコム	0.3	0.2	1,198			
情報・通信業(4.5%)						
T I S	8.2	7.8	24,601			
S H I F T	0.5	0.4	8,586			
ティーガイア	—	0.6	1,209			
オープンドア	0.5	—	—			
マネーフォワード	1.6	1.5	9,091			
ビジョナル	0.6	—	—			
野村総合研究所	14.4	13.6	57,419			
メルカリ	3.8	4	7,290			
フリー	—	1.5	4,657			
L I N Eヤフー	97	94.2	35,146			
伊藤忠テクノソリューションズ	3.5	—	—			
サイボウズ	0.9	—	—			
ネットワンシステムズ	—	2.9	7,963			
B I P R O G Y	2.6	2.7	12,117			
ビジョン	1.4	—	—			
K D D I	58.5	52.8	232,584			
ソフトバンク	104.2	101.4	194,789			
NTTデータグループ	22.9	—	—			
カブコン	6.3	—	—			
S C S K	5.7	5.5	15,457			
卸売業(3.4%)						
あらた	0.5	—	—			
双日	—	7.9	31,189			
TOKAIホールディングス	3.5	3.4	3,257			
アズワン	1.1	2	5,224			
伊藤忠商事	43.1	41.9	284,542			
丸紅	56.1	50.5	131,704			
三井物産	52	—	—			
キャンマーケティングジャパン	1.7	1.6	6,849			
サンゲツ	1.5	—	—			

銘柄	当期首(前期末)			当 期 末		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
伊藤忠エネクス	—	1.9	3,040			
モスフードサービス	0.9	—	—			
イエコロハット	1.2	—	—			
小売業(4.2%)						
ローソン	1.6	1.6	16,536			
ゲオホールディングス	0.8	0.8	1,473			
アダストリア	—	0.9	3,348			
ハローズ	0.3	—	—			
大黒天物産	0.2	—	—			
ジンズホールディングス	—	0.5	2,065			
D C Mホールディングス	4	—	—			
J. フロント リテイリング	—	8.6	13,626			
マツキヨココカラ&カンパニー	4.2	12.1	28,919			
Z O Z O	4.5	4.8	17,601			
三越伊勢丹ホールディングス	—	11.9	28,905			
オイシックス・ラ・大地	1	0.9	1,077			
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	1.9	1.9	1,888			
イオン北海道	1.5	1.7	1,700			
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	—	13.4	51,295			
スギホールディングス	1.3	3.7	9,287			
日本瓦斯	3.8	3.7	9,632			
マックスバリュ東海	0.3	0.3	910			
丸井グループ	6.4	5.5	13,648			
イオン	23.7	23	79,580			
平和堂	1	—	—			
ヤオコー	0.7	0.6	5,258			
ケーズホールディングス	—	5	7,110			
Genky DrugStores	0.3	—	—			
ヤマダホールディングス	26.3	20.4	9,012			
ファーストリテイリング	6.4	6.2	273,792			
サンドラッグ	2.6	—	—			
銀行業(5.8%)						
しずおかフィナンシャルグループ	16.2	—	—			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	433.8	—	—			
りそなホールディングス	78.4	74.9	71,604			
三井住友トラスト・ホールディングス	12	23.1	73,943			
三井住友フィナンシャルグループ	47.4	44.8	391,596			
みずほフィナンシャルグループ	—	85	249,347			
証券、商品先物取引業(1.1%)						
大和証券グループ本社	48.4	47	52,569			
野村ホールディングス	105.6	105.9	97,713			
マネックスグループ	6.3	—	—			
保険業(4.2%)						
SOMPOホールディングス	11.4	31.4	99,443			

銘柄	当 期 首 (前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	15.6	45.3	124,393
第一生命ホールディングス	35.6	—	—
東京海上ホールディングス	66.6	63.5	302,260
T&Dホールディングス	—	17.3	45,455
その他金融業 (1.0%)			
東京センチュリー	1.3	5.2	8,234
オリックス	43.4	41.3	131,623
不動産業 (2.9%)			
ヒューリック	13.9	13.5	19,939
野村不動産ホールディングス	4.3	3.9	16,325
東急不動産ホールディングス	—	21.6	25,444
三井不動産	32.9	94.1	149,619
三菱地所	40.9	39.7	110,564
平和不動産	1.1	—	—
東京建物	6.8	6.6	16,559
住友不動産	11.2	10.1	56,640
サービス業 (5.2%)			
パーソルホールディングス	—	65.8	13,686
総合警備保障	2.8	—	—
ディップ	1.3	—	—
エスプール	2.4	—	—
H. U. グループホールディングス	1.9	1.9	4,527
オリエンタルランド	36.5	38.5	180,757
ダスキン	1.5	1.4	4,583
リゾートトラスト	—	2.7	7,042
ビー・エム・エル	—	0.7	2,047
ユー・エス・エス	—	14.5	17,885
サイバーエージェント	15.6	—	—
楽天グループ	—	52.8	45,550
テクノプロ・ホールディングス	3.9	3.8	11,115
リクルートホールディングス	52.3	50.8	338,886
エラン	1.1	1.1	1,006
インソース	1.7	1.8	1,488
カープスホールディングス	1.9	1.8	1,440
L I T A L I C O	0.7	0.8	1,595
乃村工藝社	2.8	2.7	2,424
セコム	—	7.4	79,291
ベネッセホールディングス	2.6	—	—
合 計	株 数 ・ 金 額 4,037	株 数 4,135	評 価 額 13,621,988
	銘柄数<比率> 239	銘柄数 232	<97.7%>

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<国内投資信託受益証券、投資証券>

銘柄	当期首(前期末)		当 期		末
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額 (千円)	比 率 (%)	
森ヒルズリート投資法人	56	54	7,225	0.1	
日本プロロジスリート投資法人	78	—	—	—	
ヒューリックリート投資法人	47	—	—	—	
積水ハウス・リート投資法人	151	147	11,760	0.1	
日本ビルファンド投資法人	56	54	32,292	0.2	
ジャパンリアルエステイト投資法人	45	45	23,715	0.2	
日本プライムリアルティ投資法人	31	—	—	—	
ユナイテッド・アーバン投資法人	107	98	14,582	0.1	
日本ロジスティクスファンド投資法人	31	31	8,335	0.1	
ジャパンエクセレント投資法人	44	—	—	—	
合 計	口 数 ・ 金 額	646	429	97,910	
	銘柄数 <比率>	10	6	<0.7%>	

(注1)比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2)合計欄の<>内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

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

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

①資産運用会社

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

②一般事務受託会社

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

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

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘柄	当 期		末
	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)	
国内	211	—	

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	13,621,988	92.8
投 資 証 券	97,910	0.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	959,927	6.5
投 資 信 託 財 産 総 額	14,679,825	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4月5日現在
(A)資 産	14,679,215,810円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	87,768,718
株 式(評価額)	13,621,988,430
投 資 証 券(評価額)	97,910,500
未 収 入 金	731,162,504
未 収 配 当 金	130,102,872
未 収 利 息	158
差 入 委 託 証 拠 金	10,282,628
(B)負 債	742,244,109
未 払 金	2,240,924
未 払 解 約 金	740,003,185
(C)純 資 産 総 額(A-B)	13,936,971,701
元 本	9,132,250,376
次 期 繰 越 損 益 金	4,804,721,325
(D)受 益 権 総 口 数	9,132,250,376口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,261円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年4月6日 至 2024年4月5日
(A)配 当 等 収 益	284,578,270円
受 取 配 当 金	284,599,013
受 取 利 息	4,235
そ の 他 収 益 金	15,371
支 払 利 息	△40,349
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	4,033,093,741
売 買 益	4,242,175,519
売 買 損	△209,081,778
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	41,549,052
取 引 益	55,206,732
取 引 損	△13,657,680
(D)そ の 他 費 用	△2
(E)当 期 損 益 金(A+B+C+D)	4,359,221,061
(F)前 期 繰 越 損 益 金	750,371,690
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	530,682,549
(H)解 約 差 損 益 金	△835,553,975
(I) 計 (E+F+G+H)	4,804,721,325
次 期 繰 越 損 益 金(I)	4,804,721,325

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

(注2) (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9,942,102,895円、期中追加設定元本額は1,672,392,572円、期中一部解約元本額は2,482,245,091円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

国内株式SMTBセレクション(SMA専用)	6,937,533,505円
DC日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスファンド	1,042,820,494円
コア投資戦略ファンド(成長型)	402,453,080円
コア投資戦略ファンド(切替型)	181,262,559円
コア投資戦略ファンド(安定型)	170,318,012円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	148,948,821円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	91,891,240円
POFs用 日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	70,237,154円
私募日本株式ESGセレクト・リーダーズパッシブファンド(適格機関投資家専用)	49,303,702円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	37,481,809円

お知らせ

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

(変更日:2024年3月20日)

日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド

運用報告書

第22期（決算日 2024年12月2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2002年12月20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	わが国の株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。

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

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、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	株式先物率	純資産額
	円	騰落率	円	騰落率			
第18期(2020年11月30日)	36,722	25.5	2,738.72	4.9	98.8	—	百万円 19,181
第19期(2021年11月30日)	40,413	10.1	3,073.26	12.2	99.2	—	21,035
第20期(2022年11月30日)	40,389	△0.1	3,249.61	5.7	99.2	—	21,705
第21期(2023年11月30日)	50,271	24.5	3,986.65	22.7	99.0	—	27,108
第22期(2024年12月2日)	62,378	24.1	4,664.51	17.0	98.8	—	48,377

(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		株式組入率	株式先物率
	円	騰落率	円	騰落率		
(当期首) 2023年11月30日	50,271	—	3,986.65	—	99.0	—
12月末	50,653	0.8	3,977.63	△0.2	99.4	—
2024年1月末	54,064	7.5	4,288.36	7.6	99.4	—
2月末	58,711	16.8	4,499.61	12.9	99.5	—
3月末	61,632	22.6	4,699.20	17.9	98.8	—
4月末	59,520	18.4	4,656.27	16.8	99.3	—
5月末	61,630	22.6	4,710.15	18.1	98.9	—
6月末	63,519	26.4	4,778.56	19.9	99.1	—
7月末	62,778	24.9	4,752.72	19.2	99.1	—
8月末	60,415	20.2	4,615.06	15.8	99.2	—
9月末	60,708	20.8	4,544.38	14.0	98.7	—
10月末	62,089	23.5	4,629.83	16.1	98.8	—
11月末	61,440	22.2	4,606.07	15.5	98.8	—
(当期末) 2024年12月2日	62,378	24.1	4,664.51	17.0	98.8	—

(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。

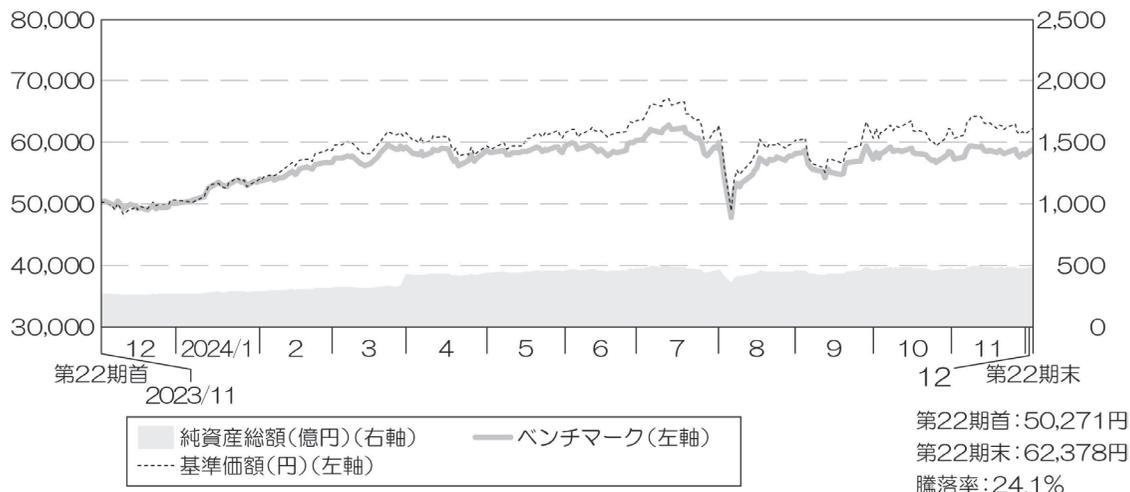
TOPIX（東証株価指数）とは、株式会社J P X総研が算出、公表する指数で、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。

「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

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

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11月30日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

当期末の基準価額は、期首比で上昇しました。

国内株式市場は期初は軟調な出足となりましたが、2024年に入り、海外投資家の資金が大型株中心に流入したことを受け、市場回復が想定される半導体関連企業が多く属する電気機器や、訪日外国人増加に伴う需要増が期待される小売業などが牽引役となり、基準価額を押し上げました。7月中旬以降、為替の円高・ドル安進行や米国の景気後退懸念から値動きの大きい展開となりましたが、好調な企業業績や積極的な株主還元強化が評価される形で、期末にかけて持ち直す動きとなりました。

個別銘柄では、防衛事業の収益性向上が期待された三菱重工業、生成AI(人工知能)関連需要への期待が高まった日立製作所、高付加価値セラミック製品の拡販期待が高まるMARUWAなどが基準価額にプラス寄与しました。一方、業績改善の遅れが懸念されたSHIFT、経費増による業績伸び悩みが懸念されたマツキヨココカラ&カンパニー、認知症治療薬の販売に遅れがみられるエーザイなどが基準価額にマイナスに影響しました。

投資環境



国内株式市場は、期初は為替の円高・ドル安進行を背景に軟調な出足となりましたが、2024年1月以降は為替の円安基調が継続したことを受け、海外投資家の日本株買いを背景に大型株主導で上げ幅を拡大する展開となりました。4月に入ると、日米の金融政策の不透明感から様子見姿勢が強まりましたが、6月中旬以降、輸出関連や金融関連銘柄が牽引する形で上昇しました。7月以降には為替の円高・ドル安進行や米国の景気後退懸念から急落する場面も見られましたが、堅調な企業業績や株主還元強化への期待から持ち直す動きとなりました。期末にかけては、米国による関税政策への警戒感から一進一退の展開となりました。

当ファンドのポートフォリオ

投資行動は、業績動向とバリュエーションに着目した入れ替えを行いました。

業種では輸送用機器、小売業、機械のウェイトを引き上げた一方、サービス業、鉄鋼のウェイトを引き下げ、非鉄金属のオーバーウェイト幅を縮小しました。

個別銘柄では三越伊勢丹ホールディングス、荏原製作所、NTTデータグループなどのウェイトを引き上げ、日本製鋼所、オリエンタルランド、イビデンなどのウェイトを引き下げました。

当ファンドの組入資産の内容

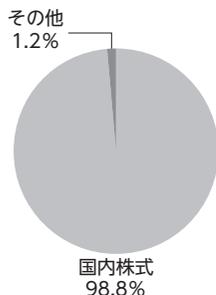
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	MARUWA	日本	5.7%
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	4.6%
3	三井住友フィナンシャルグループ	日本	4.3%
4	日立製作所	日本	4.2%
5	三越伊勢丹ホールディングス	日本	4.2%
6	三菱重工業	日本	4.1%

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	リクルートホールディングス	日本	4.0%
8	川崎重工業	日本	3.8%
9	ソニーグループ	日本	3.7%
10	信越化学工業	日本	3.3%
組入銘柄数			48

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

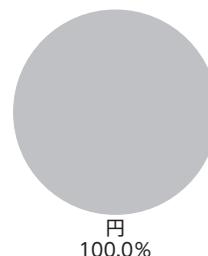
○資産別配分



○国別配分



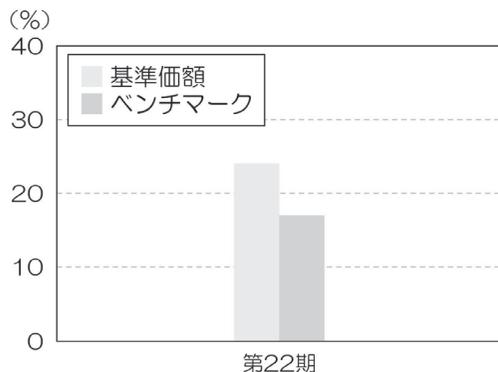
○通貨別配分



(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とベンチマークの騰落率の対比です。



ベンチマークであるTOPIX(東証株価指数)(配当込み)を上回りました。

業種構成要因はマイナスとなりました。非鉄金属、機械のオーバーウェイトや食品のアンダーウェイトなどがプラスに寄与した一方、陸運業のオーバーウェイトや保険業、その他製品のアンダーウェイトなどがマイナスに影響しました。

銘柄選択要因はプラスとなりました。三菱重工業、川崎重工業、MARUWAのオーバーウェイトなどがプラスに寄与した一方、SHIFT、マツキョココカラ&カンパニー、エーザイのオーバーウェイトなどがマイナスに影響しました。

今後の運用方針

個別企業分析に、市場動向分析を積極的に付加し、投資銘柄を厳選することにより、ベンチマークであるTOPIX(東証株価指数)(配当込み)に対する超過リターンを目指します。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年12月1日～2024年12月2日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	29円	0.050%	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(29)	(0.050)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(b) 有価証券取引税	-	-	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(c) その他費用	-	-	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保管費用)	(-)	(-)	
(監査費用)	(-)	(-)	
(その他)	(-)	(-)	
合計	29	0.050	

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

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(59,033円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<株式>

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上 場	千株 6,374 (2,305)	千円 25,577,641 (-)	千株 2,783	千円 10,961,741

(注1) 金額は受渡代金です。

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

株式売買比率

<株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合>

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	36,539,382千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	41,616,045千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	0.87

(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 16	百万円 16	% 100.0	百万円 16	百万円 16	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	105,259	19,262	18.3	105,035	19,185	18.3

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

^{*} 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)			銘柄	当期首(前期末)		
	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
建設業(0.8%)				トヨタ自動車	166	276	720,636
大和ハウス工業	29.7	84.1	398,886	シマノ	—	22.6	484,770
化学(4.4%)				精密機器(1.5%)			
信越化学工業	192.9	290.4	1,610,558	HOYA	25.4	36.8	718,520
資生堂	50.7	—	—	陸運業(2.8%)			
ユニ・チャーム	64.8	125.7	492,241	東海旅客鉄道	175.7	185.2	573,934
医薬品(3.7%)				西武ホールディングス	249.4	253.1	769,930
エーザイ	49.3	71.2	330,439	情報・通信業(6.5%)			
第一三共	200.3	298.1	1,452,045	SHIFT	32.1	43.6	760,166
ガラス・土石製品(5.7%)				GMOペイメントゲートウェイ	24.3	34.6	274,239
MARUWA	46.7	63	2,739,870	野村総合研究所	122.4	227.7	1,040,589
鉄鋼(0.5%)				KADOKAWA	23	—	—
日本製鉄	89.8	81.9	250,614	NTTデータグループ	—	352.1	1,013,871
JFEホールディングス	66.9	—	—	卸売業(2.6%)			
非鉄金属(2.4%)				三菱商事	128.7	482.1	1,236,586
住友金属鉱山	44.1	61.5	227,980	小売業(10.6%)			
住友電気工業	350.4	312.1	920,382	J.フロントリテイリング	272.2	380.5	686,041
機械(13.8%)				マツキヨココカラ&カンパニー	272	484	1,028,258
日本製鋼所	164.7	—	—	三越伊勢丹ホールディングス	431.6	942	2,041,785
ディスコ	30.1	34.6	1,430,018	良品計画	—	120.7	376,463
SMC	8.6	12.7	820,293	ニトリホールディングス	12.2	20.2	387,638
荏原製作所	—	471.4	1,067,485	ファーストリテイリング	5.7	11	554,730
ダイキン工業	13.1	24.6	446,982	銀行業(9.0%)			
ダイフク	210.3	262.1	844,224	三菱UFJフィナンシャル・グループ	797.9	1,227.2	2,241,480
三菱重工業	64.6	888.7	1,996,020	三井住友フィナンシャルグループ	111	542	2,072,066
電気機器(22.0%)				保険業(0.4%)			
イビデン	81.4	52.8	229,363	第一生命ホールディングス	—	38.8	167,034
日立製作所	67.9	519.9	2,051,525	不動産業(1.8%)			
富士電機	88.9	102.3	889,191	パーク24	227.1	325	583,375
ニデック	—	258.3	709,937	三井不動産	—	201.1	254,592
ソニーグループ	93.4	588.8	1,774,643	サービス業(4.1%)			
アドバンテスト	93.6	146.6	1,234,518	オリエンタルランド	117.7	—	—
キーエンス	15	21.2	1,383,512	リクルートホールディングス	126.7	183.9	1,953,018
エンプラス	18.8	—	—	合計	6,137	12,034	47,787,966
村田製作所	158.9	255.6	637,594	株数・金額	47	48	<98.8%>
東京エレクトロン	40.9	67.4	1,593,336	銘柄数<比率>	47	48	<98.8%>
輸送用機器(7.4%)							
デンソー	254.9	219.3	475,332				
川崎重工業	225.7	329.5	1,841,246				

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

投資信託財産の構成

項目	当期		比率
	評価額	比率	
株式	千円	%	
株	47,787,966	98.8	
コーポレートローン等、その他	600,073	1.2	
投資信託財産総額	48,388,039	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2日現在
(A) 資 産	48,388,039,077円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	374,056,415
株 式(評価額)	47,787,966,950
未 収 配 当 金	226,013,500
未 収 利 息	2,212
(B) 負 債	10,415,352
未 払 解 約 金	10,415,352
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	48,377,623,725
元 本	7,755,587,733
次 期 繰 越 損 益 金	40,622,035,992
(D) 受 益 権 総 口 数	7,755,587.733口
1万口当たり基準価額(C/D)	62.378円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年12月1日 至 2024年12月2日
(A) 配 当 等 収 益	610,958,850円
受 取 配 当 金	610,480,400
受 取 利 息	480,267
そ の 他 収 益 金	6,195
支 払 利 息	△8,012
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	6,346,236,838
売 買 益	9,136,168,415
売 買 損	△2,789,931,577
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	6,957,195,688
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	21,716,332,647
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	14,940,497,670
(F) 解 約 差 損 益 金	△2,991,990,013
(G) 計 (C+D+E+F)	40,622,035,992
次 期 繰 越 損 益 金(G)	40,622,035,992

(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せん。

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

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

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は5,392,588,600円、期中追加設定元本額は2,966,953,165円、期中一部解約元本額は603,954,032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日本株式エクセレント・フォーカス	5,216,597,279円
国内株式SMTBセレクション (SMA専用)	1,996,945,509円
日本株式エクセレント・フォーカスファンド	223,997,368円
コア投資戦略ファンド (成長型)	96,061,665円
SMT ETF日本株厳選投資アクティブ	56,634,914円
コア投資戦略ファンド (切替型)	41,704,486円
コア投資戦略ファンド (安定型)	39,419,591円
コア投資戦略ファンド (切替型ワイド)	37,842,119円
サテライト投資戦略ファンド (株式型)	21,267,790円
FOF s用 日本株式エクセレント・フォーカスS (適格機関投資家専用)	15,388,641円
コア投資戦略ファンド (積極成長型)	9,524,459円
日本株式エクセレント・フォーカスVA (適格機関投資家専用)	203,912円

お知らせ

一部解約時の信託財産留保額を廃止するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日：2024年8月31日)

マネープールマザーファンド

運用報告書

第15期（決算日 2024年11月20日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

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

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

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

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

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		債券組入率 比	債券先物率 比	純資産額
	円	騰落率			
第11期(2020年11月20日)	10,019	△0.0	—	—	百万円 486,701
第12期(2021年11月22日)	10,015	△0.0	—	—	358,814
第13期(2022年11月21日)	10,011	△0.0	—	—	371,933
第14期(2023年11月20日)	10,006	△0.0	—	—	236,294
第15期(2024年11月20日)	10,012	0.1	53.1	—	178,757

(注)債券先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		債券組入率 比	債券先物率 比
	円	騰落率		
(当期首) 2023年11月20日	10,006	—	—	—
11月末	10,006	0.0	—	—
12月末	10,006	0.0	—	—
2024年 1月末	10,006	0.0	—	—
2月末	10,006	0.0	—	—
3月末	10,005	△0.0	31.9	—
4月末	10,005	△0.0	54.1	—
5月末	10,005	△0.0	53.1	—
6月末	10,008	0.0	56.4	—
7月末	10,004	△0.0	53.8	—
8月末	10,008	0.0	55.1	—
9月末	10,011	0.0	53.5	—
10月末	10,013	0.1	53.1	—
(当期末) 2024年11月20日	10,012	0.1	53.1	—

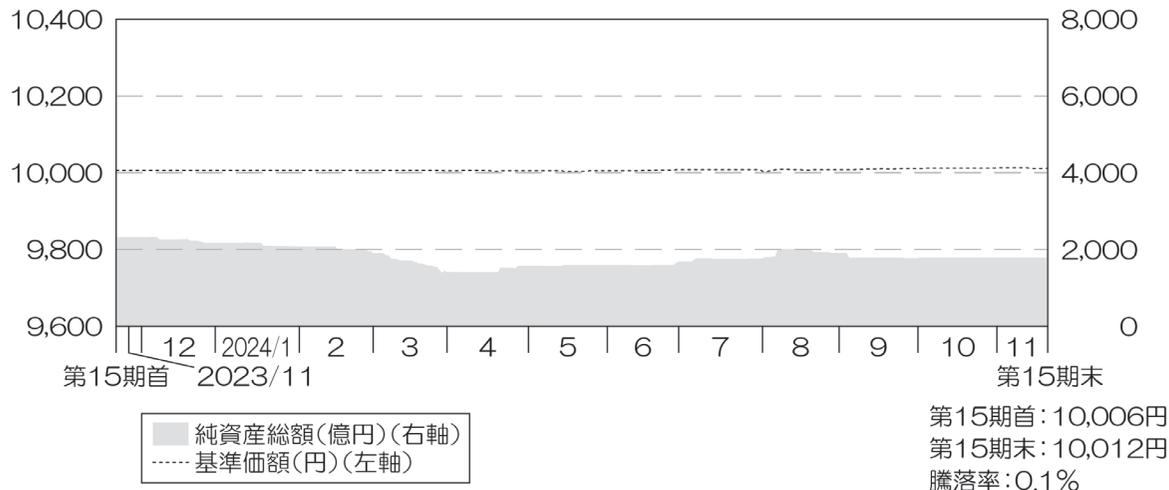
(注1)騰落率は期首比です。

(注2)債券先物比率は「買建比率－売建比率」です。

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

当期中の運用経過と今後の運用方針

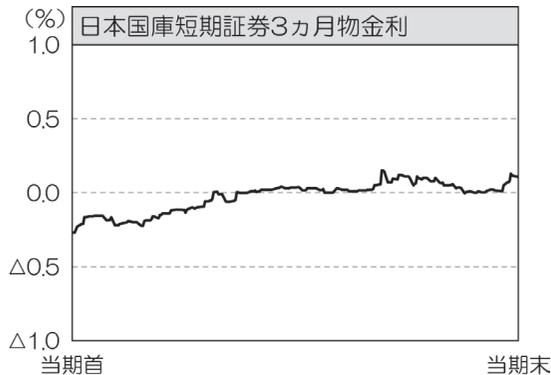
基準価額等の推移



基準価額の主な変動要因

日銀は、2024年3月中旬にかけて「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策を継続しましたが、3月19日の金融政策決定会合で、マイナス金利を解除して今後は無担保コール翌日物レートを0～0.1%程度で推移するよう金融調節を行う方針等を決定しました。その後7月末には、無担保コール翌日物レートの誘導目標を0.25%程度へ引き上げました。3ヵ月国債利回りは、2024年3月中旬までマイナス利回りでの推移が続いた後、3月下旬に0.00%近辺に上昇(債券価格は下落)し、7月末には一段と上昇しましたが、8月以降10月下旬にかけては低下(債券価格は上昇)推移となりました。11月以降は、再び上昇しました。無担保コール翌日物金利は、2024年3月中旬にかけて概ね $\Delta 0.09 \sim 0.00\%$ のレンジで推移し、その後期末にかけては概ね $0.07 \sim 0.25\%$ のレンジ推移となりました。このような中、当ファンドは3月中旬までコール等での運用を続けましたが、3月下旬にプラス利回りの残存1年未満の短期国債への投資を再開しました。再開後期末にかけては、純資産総額で30～60%のプラス利回りの短期国債と残りはコール等にて運用を行った結果、基準価額は前期末比で若干の上昇となりました。

投資環境



3ヵ月国債利回りは、2024年3月中旬までマイナス利回りが続いた後、3月下旬に0.00%近辺に上昇し、7月末の日銀による再利上げ時には一段と上昇しましたが、8月以降10月下旬にかけては、日銀による早期の追加利上げ観測が後退したことから低下しました。11月以降は、米金利上昇の影響を受け、再び上昇推移となりました。

無担保コール翌日物金利は、2024年3月中旬にかけて概ね $\Delta 0.09 \sim 0.00\%$ で推移し、その後期末にかけては概ね $0.07 \sim 0.25\%$ で推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

2024年3月中旬にかけて、日銀の金融緩和継続により残存1年未満の短期国債のマイナス利回り推移が続いたことから、コール等にて運用を行いました。日銀によるマイナス金利解除などの金融政策変更後の3月下旬に、プラス利回りとなった短期国債への投資を再開しました。以降期末にかけて、債券組入比率は純資産総額の概ね30~60%程度、残りはコール等にて運用を行いました。

当ファンドの組入資産の内容

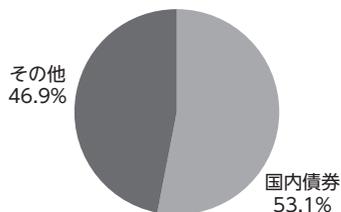
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	第1220回国庫短期証券	日本	25.2%
2	第1226回国庫短期証券	日本	22.4%
3	第1238回国庫短期証券	日本	5.6%
4	—	—	—
5	—	—	—
6	—	—	—

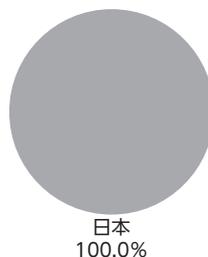
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	—	—	—
8	—	—	—
9	—	—	—
10	—	—	—
組入銘柄数			3

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

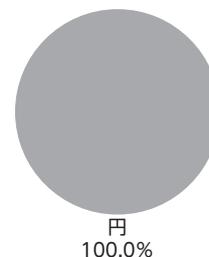
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



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

当ファンドのベンチマークとの差異

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

今後の運用方針

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

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年11月21日～2024年11月20日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	－円	－%	(a) 売買委託手数料 = $\frac{\text{[期中の売買委託手数料]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(－)	(－)	
（新株予約権証券）	(－)	(－)	
（オプション証券等）	(－)	(－)	
（新株予約権付社債（転換社債））	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
（商品）	(－)	(－)	
（先物・オプション）	(－)	(－)	
(b) 有価証券取引税	－	－	(b) 有価証券取引税 = $\frac{\text{[期中の有価証券取引税]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(－)	(－)	
（新株予約権証券）	(－)	(－)	
（オプション証券等）	(－)	(－)	
（新株予約権付社債（転換社債））	(－)	(－)	
（公社債）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
(c) その他費用	0	0.000	(c) その他費用 = $\frac{\text{[期中のその他費用]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
（保管費用）	(－)	(－)	
（監査費用）	(－)	(－)	
（その他）	(0)	(0.000)	
合計	0	0.000	

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

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(10,006円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<公社債>

		当 期	
		買 付 額	売 付 額
国 内	国 債 証 券	千円 104,878,725	千円 9,986,170

(注)金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
預 金	70	70	100.0	70	70	100.0
金 銭 信 託	631	631	100.0	631	631	100.0
コール・ローン	30,631,766	2,935,346	9.6	30,784,226	2,917,410	9.5

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

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

組入資産の明細

〈国内(邦貨建)公社債〉

(A) 債券種類別開示

区 分	当		期		末		
	額面金額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	95,000,000 (95,000,000)	94,922,150 (94,922,150)	53.1 (53.1)	— (—)	— (—)	— (—)	53.1 (53.1)
合 計	95,000,000 (95,000,000)	94,922,150 (94,922,150)	53.1 (53.1)	— (—)	— (—)	— (—)	53.1 (53.1)

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) ()内は非上場債で内書きです。

(注3) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 個別銘柄開示

銘	柄	当	期	末		償還年月日
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		
国債証券		%	千円	千円		
第1220回国庫短期証券		—	45,000,000	44,973,360		2025/3/21
第1226回国庫短期証券		—	40,000,000	39,965,240		2025/4/21
第1238回国庫短期証券		—	10,000,000	9,983,550		2025/6/20
合 計			95,000,000	94,922,150		

投資信託財産の構成

項 目	当	期	末
	評 価 額		比 率
公 社 債	千円		%
	94,922,150		53.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	83,835,722		46.9
投 資 信 託 財 産 総 額	178,757,872		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11月20日現在
(A) 資 産	178,757,872,272円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	83,835,225,021
公 社 債(評価額)	94,922,150,000
未 収 入 金	419
未 収 利 息	496,832
(B) 負 債	11,483
未 払 解 約 金	11,483
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	178,757,860,789
元 本	178,550,371,643
次 期 繰 越 損 益 金	207,489,146
(D) 受 益 権 総 口 数	178,550,371,643口
1万口当たり基準価額(C/D)	10.012円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年11月21日 至 2024年11月20日
(A) 配 当 等 収 益	66,057,226円
受 取 利 息	77,607,772
そ の 他 収 益 金	419
支 払 利 息	△11,550,965
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	29,595,000
売 買 益	29,595,000
(C) そ の 他 費 用	△27
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	95,652,199
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	145,643,129
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	53,312,061
(G) 解 約 差 損 益 金	△87,118,243
(H) 計 (D+E+F+G)	207,489,146
次 期 繰 越 損 益 金(H)	207,489,146

(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せん。

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

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

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は236,149,122,113円、期中追加設定元本額は80,679,511,032円、期中一部解約元本額は138,278,261,502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。

ダイナミック・マルチエクスポート・コントロールファンド (適格機関投資家専用)	24,620,823,586円
TOPIXベアファンドF9 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	17,151,569,486円
TOPIXベアファンドF10 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	16,048,642,683円
TOPIXベアファンドF4 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	15,716,568,481円
ダイナミック・為替エクスポート・コントロール債券ファンド (適格機関投資家専用)	13,501,015,451円
TOPIXベアファンドF6 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	13,273,749,460円
TOPIXベアファンドF8 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	11,787,776,851円
TOPIXベアファンドF5 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	11,508,486,049円
TOPIXベアファンドF3 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	11,349,752,451円
TOPIXベアファンドF7 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	9,647,120,614円
TOPIXベアファンドF14 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	8,337,412,035円
TOPIXベアファンドF13 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	8,076,933,151円
TOPIXベアファンドF11 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	6,176,470,429円
TOPIXベアファンドF12 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	5,099,163,481円
リスクプレミアαファンド (適格機関投資家専用)	2,995,805,872円
ダイナミック・エクスポート・コントロール株式ファンド (適格機関投資家専用)	2,972,540,925円
私募マネープールファンドAL (適格機関投資家専用)	261,376,364円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (ブラジル・リアルコース)	5,182,333円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (ブラジル・リアルコース)	4,087,676円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (円コース)	4,005,348円
国内債券SMTBセレクション (SMA専用)	1,992,033円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (豪ドルコース)	1,991,876円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (円コース)	1,015,647円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (米ドルコース)	1,005,802円
オーストラリア公社債ファンド	999,601円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (豪ドルコース)	812,319円
MLP関連証券ファンド (為替ヘッジなし)	796,655円

バンクローン・オープン (為替ヘッジなし)	696, 865円
SuMi TRUST マルチストラテジー/SMA (SMA専用)	505, 525円
米国国債ベアファンド (建玉比率非調整型Z) (適格機関投資家専用)	299, 821円
TOPIXベアファンドF16 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	299, 795円
TOPIXベアファンドF15 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	299, 795円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (アジア通貨コース)	298, 995円
債券総合型ファンド (為替ヘッジなし)	210, 100円
債券総合型ファンド (為替ヘッジあり)	105, 486円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (米ドルコース)	99, 941円
MLP関連証券ファンド (為替ヘッジあり)	49, 791円
バンクローン・オープン (為替ヘッジあり)	19, 911円
スマート・コントロール 世界株式戦略ファンド	9, 996円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジあり (奇数月決算型)	9, 995円
オーストラリア公社債ファンド (奇数月決算型)	9, 995円
イノベーション・インサイト 世界株式戦略ファンド (予想分配金提示型・奇数月決算型)	9, 995円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジなし (奇数月決算型)	9, 995円
米国地方債ファンド 為替ヘッジあり (奇数月決算型)	9, 994円
米国地方債ファンド 為替ヘッジなし (奇数月決算型)	9, 994円
半導体関連 世界株式戦略ファンド	9, 993円
イノベーション・インサイト 世界株式戦略ファンド (予想分配金提示型)	9, 990円
イノベーション・インサイト 世界株式戦略ファンド (資産成長型)	9, 990円
リアルアセット関連証券ファンド (年2回決算型)	9, 990円
リアルアセット関連証券ファンド (毎月決算型)	9, 990円
DC脱炭素関連 世界株式戦略ファンド	9, 987円
DC次世代通信関連 世界株式戦略ファンド	9, 987円
次世代通信関連 世界株式戦略ファンド (予想分配金提示型)	9, 983円
脱炭素関連 世界株式戦略ファンド (資産成長型)	9, 983円
脱炭素関連 世界株式戦略ファンド (予想分配金提示型)	9, 983円
世界スタートアップ&イノベーション株式ファンド	9, 972円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジなし (年1回決算型)	9, 970円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジなし (毎月決算型)	9, 970円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジあり (年1回決算型)	9, 970円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (メキシコ・ペソコース)	9, 963円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (トルコ・リラコース)	9, 963円
次世代通信関連 世界株式戦略ファンド	9, 962円
バンクローン・オープン (円コース) (SMA専用)	9, 961円
バンクローン・オープン (米ドルコース) (SMA専用)	9, 961円
債券総合型ファンド (為替ヘッジなし) (年2回決算型)	9, 961円
債券総合型ファンド (為替ヘッジあり) (年2回決算型)	9, 961円
ブルーベイ クレジットLSファンド (SMA専用)	9, 957円
債券コア・セクション	9, 956円
国内株式SMTBセクション (SMA専用)	9, 953円
債券コア戦略ファンド	9, 953円
外国債券SMTBセクション (SMA専用)	9, 952円
外国株式SMTBセクション (SMA専用)	9, 951円
オーストラリアREIT・リサーチ・オープン (毎月決算型)	9, 951円
米国地方債ファンド 為替ヘッジなし (毎月決算型)	9, 950円
米国地方債ファンド 為替ヘッジあり (毎月決算型)	9, 950円
次世代通信関連 アジア株式戦略ファンド	4, 989円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジあり (毎月決算型)	4, 985円
米国地方債ファンド 為替ヘッジなし (年2回決算型)	1, 990円
オーストラリアREIT・リサーチ・オープン (年2回決算型)	1, 990円
米国地方債ファンド 為替ヘッジあり (年2回決算型)	1, 990円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド (為替ヘッジあり) (毎月決算型)	997円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド (為替ヘッジあり) (年2回決算型)	997円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド (為替ヘッジなし) (年2回決算型)	997円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド (為替ヘッジなし) (毎月決算型)	997円

お知らせ

該当事項はありません。

中小型株式 マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日 2024年7月1日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

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

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

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

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

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		参 考 指 数 1		参 考 指 数 2		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 率 比	純 資 産 額
	円	騰 落 率	円	騰 落 率	円	騰 落 率			
第12期(2020年6月29日)	42,753	15.5	17,140	0.3	20,056	△0.8	95.6	—	百万円 38,070
第13期(2021年6月29日)	54,048	26.4	22,026	28.5	25,102	25.2	96.9	—	32,634
第14期(2022年6月29日)	47,268	△12.5	21,913	△0.5	24,702	△1.6	94.8	—	29,267
第15期(2023年6月29日)	53,687	13.6	27,302	24.6	29,968	21.3	95.9	—	24,037
第16期(2024年7月1日)	53,482	△0.4	34,352	25.8	36,250	21.0	96.7	—	13,868

(注) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

参考指数1は、TOPIX（東証株価指数）（配当込み）です。

TOPIX（東証株価指数）とは、株式会社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」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

TOPIX（東証株価指数）（配当込み）（以下、「配当込みTOPIX」という。）の指数値及び配当込みTOPIXに係る標章又は商標は、株式会社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の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、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。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

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

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

当期中の基準価額と市況の推移

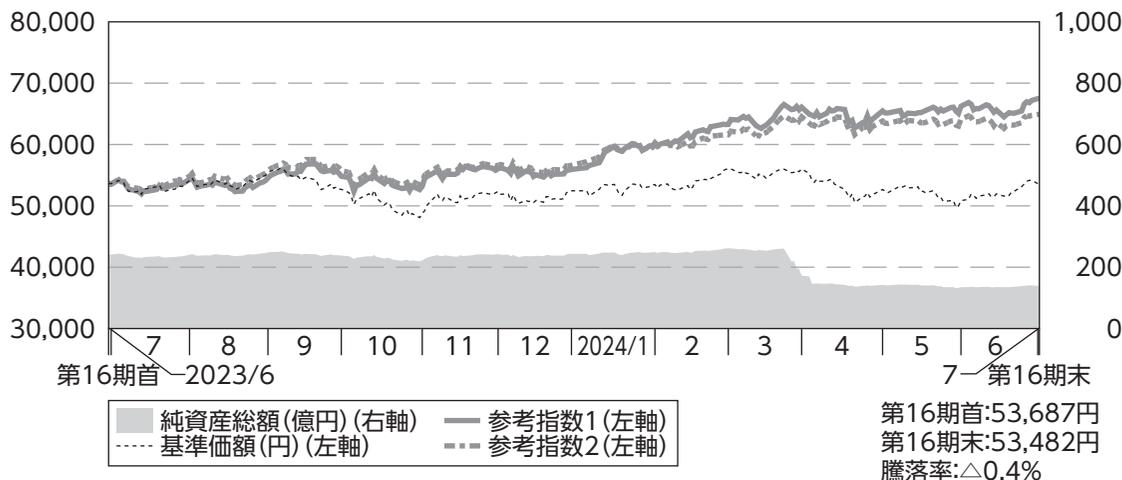
年月日	基準価額		参考指数1		参考指数2		株式 組入比率	株式先物 比
	円	騰落率		騰落率		騰落率		
(当期首) 2023年 6月29日	53,687	—	27,302	—	29,968	—	95.9	—
6月末	53,610	△0.1	27,211	△0.3	29,904	△0.2	95.4	—
7月末	54,113	0.8	27,617	1.2	30,608	2.1	95.7	—
8月末	55,446	3.3	27,737	1.6	31,073	3.7	95.9	—
9月末	52,701	△1.8	27,878	2.1	31,113	3.8	94.8	—
10月末	48,772	△9.2	27,044	△0.9	30,129	0.5	96.6	—
11月末	52,352	△2.5	28,510	4.4	31,616	5.5	95.9	—
12月末	52,454	△2.3	28,446	4.2	31,600	5.4	96.8	—
2024年 1月末	53,468	△0.4	30,668	12.3	33,508	11.8	96.1	—
2月末	56,013	4.3	32,179	17.9	34,385	14.7	94.6	—
3月末	56,028	4.4	33,606	23.1	36,011	20.2	95.7	—
4月末	52,664	△1.9	33,299	22.0	35,629	18.9	94.9	—
5月末	50,853	△5.3	33,684	23.4	35,794	19.4	96.7	—
6月末	54,158	0.9	34,174	25.2	36,148	20.6	96.6	—
(当期末) 2024年 7月 1日	53,482	△0.4	34,352	25.8	36,250	21.0	96.7	—

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注)参考指数は、2023年6月29日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

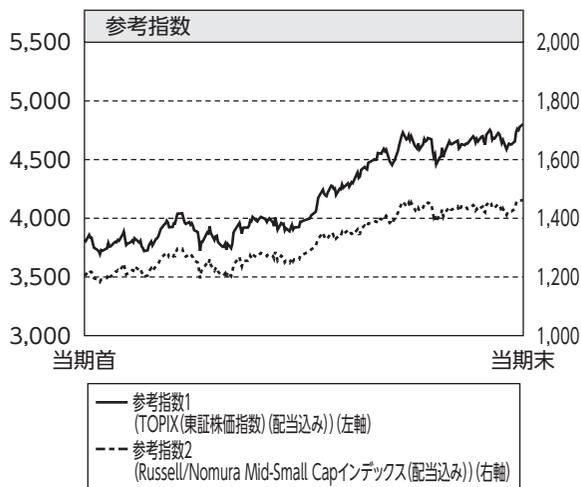
基準価額の主な変動要因

当期末の基準価額は、前期末比で下落しました。

半導体分野などで成長期待の高い銘柄の保有がプラスに寄与しましたが、金利上昇や円安進行などにより東証グロス市場250指数など新興市場が大きく下落する中で、成長期待の強い中小型グロス(成長)株の保有がマイナスに影響しました。

保有銘柄では、半導体や車載分野で積極的な設備投資により成長期待が高まったMARUWA、放射性医薬品分野で大型の提携拡大を発表したペプチドリーム、車載向けのパワー半導体が拡大している富士電機などがプラスに寄与しました。一方で、テナンシーレシオ(物件当たり平均参画キャリア数)の向上が競争激化により懸念されたJTOWER、エンジニアの稼働率低下がネガティブ視されたSHIFT、懇親会需要の回復に伴う投資先行が嫌気されたティーケーピーなどがマイナスに影響しました。

投資環境



当期の国内株式市場は上昇しました。

期初から2023年12月末にかけては中国景気の減速懸念、中東情勢の緊迫化、米国の長期金利の上昇などにより、上値が重い相場展開となりました。年が明けて2024年に入ると、外国人投資家の積極的な日本株買いや新NISA(少額投資非課税制度)に対する期待などにより、大型株主導で上昇しました。2024年4月から当期末にかけては株価上昇の反動で上値が重くなりましたが、為替市場での円安進行などが下支えとなり、横ばいで推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

中長期的に高い利益成長を期待する銘柄に投資しました。

人型ロボットや人工衛星など新しい用途拡大に期待するハーモニック・ドライブ・システムズ、アジアでマーケティング事業が拡大しているAnyMind Group、富士山エリアでの中期的な成長力を評価する富士急行などを購入しました。一方で、株価が上昇して利益確定の観点より、MARUWA、富士電機、アシックスなどを売却しました。

当ファンドの組入資産の内容

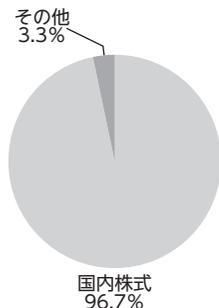
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	トリケミカル研究所	日本	3.6%
2	AnyMind Group	日本	3.2%
3	SREホールディングス	日本	3.1%
4	ペパチドリーム	日本	3.0%
5	前田工織	日本	2.8%
6	ジャパンエレベーターサービスホールディングス	日本	2.7%

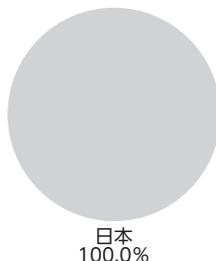
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	函研	日本	2.6%
8	Finatextホールディングス	日本	2.2%
9	牧野フライス製作所	日本	2.2%
10	東宝	日本	2.1%
組入銘柄数			74

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

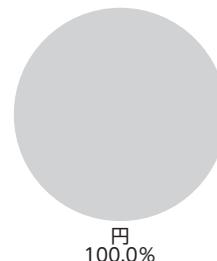
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

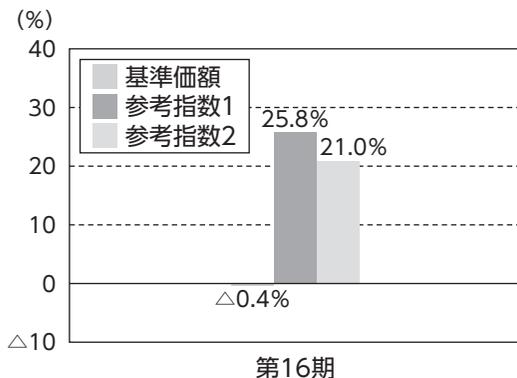


(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



今後の運用方針

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

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

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年6月30日~2024年7月1日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	49円 (49) (-) (-) (-) (-) (-) (-)	0.092% (0.092) (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	0 (-) (-) (0)	0.000 (-) (-) (0.000)	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	49	0.092	

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

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(53,279円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<株 式>

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 6,546 (778)	千円 13,072,370 (-)	千株 8,481	千円 22,817,468

(注1)金額は受渡代金です。

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

株式売買比率

<株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合>

項 目	当 期
(a) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	35,889,839千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	20,462,429千円
(c) 売 買 高 比 率(a) / (b)	1.75

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

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 18	百万円 18	% 100.0	百万円 18	百万円 18	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	224,900	12,631	5.6	225,641	12,788	5.7

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

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

組入資産の明細

<国内株式(上場株式)>

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
食料品(1.3%)			
寿スピリッツ	40	89.9	168,292
繊維製品(2.2%)			
セーレン	119	99.6	240,135
ゴールドウイン	—	6	53,532
化学(5.4%)			
クラレ	245	—	—
トリケミカル研究所	140	116.6	493,218
OATアグリオ	96.4	—	—
ニフコ	126	58.5	231,075
医薬品(3.8%)			
ロート製薬	136	26.9	90,061
ペプチドリーム	170	173	419,179
ガラス・土石製品(1.4%)			
MARUWA	36	5.1	192,780
金属製品(0.4%)			
横河ブリッジホールディングス	140	18.5	50,560
三益半導体工業	120	—	—
機械(6.0%)			
芝浦機械	55	36	140,940
牧野フライス製作所	—	43.2	298,512
ローツェ	23	—	—
ハーモニック・ドライブ・システムズ	—	55.9	250,152
竹内製作所	100	21.2	121,264
電気機器(8.4%)			
イビデン	35	—	—
富士電機	100	28.7	262,432
オキサイド	57	—	—
ソシオネクスト	4	—	—
ヨコオ	—	33.5	69,981
日本マイクロニクス	—	19.8	130,878
日本セラミック	115	58.3	149,539
図研	—	84.5	356,590
エンプラス	27	—	—
大真空	235	217.8	154,202
輸送用機器(0.5%)			
AeroEdge	—	22.6	67,122
精密機器(1.4%)			
ナカニシ	159	76.4	194,361
その他製品(3.6%)			
ブシロード	400	—	—

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
壽屋	51	—	—
前田工織	84.9	232.8	390,638
SHOEI	87	—	—
アシックス	110	39.2	93,041
電気・ガス業(0.5%)			
メタウォーター	130	38.2	74,184
陸運業(3.1%)			
富士急行	—	77	241,395
AZ-COM丸和ホールディングス	120	151.8	177,302
情報・通信業(28.0%)			
ブレインパッド	—	216	222,912
ネクソン	90	—	—
SHIFT	13	11.6	166,982
GMOペイメントゲートウェイ	27	—	—
インターネットイニシアティブ	110	—	—
カナミックネットワーク	205	207	115,092
チェンジホールディングス	122	38.7	47,330
PKSHA Technology	—	45.2	161,816
マネーフォワード	—	6.1	32,299
GMOフィナンシャルゲート	—	30.6	192,780
プラスアルファ・コンサルティング	—	75.7	139,666
ビジョナル	30	—	—
エクサウィザーズ	—	406	138,446
サスメド	78	144.8	85,287
シンプレクス・ホールディングス	160	9.8	27,175
Finatextホールディングス	—	339.3	302,994
サーバーワークス	—	58.4	192,720
Sansan	240	6.2	10,521
ギフトィ	105	181.7	190,966
JMDC	50	37.8	120,279
J TOWER	58	58.4	94,432
AnyMind Group	55	406.4	442,163
ANYCOLOR	76	15.9	43,120
ネットワンシステムズ	140	68.4	205,678
ビジョン	240	212.6	262,348
東宝	115	62.3	297,731
カブコン	125	86.6	262,571
卸売業(5.6%)			
神戸物産	100	80.3	284,904
アズワン	50	66.6	191,641
BuySell Technologies	—	65	271,050

銘柄	当期末(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
小売業(1.5%)			
パルグループホールディングス	85	77.8	134,905
物語コーポレーション	145	18.1	61,992
ネクステージ	80	—	—
薬王堂ホールディングス	87	—	—
銀行業(1.7%)			
京都フィナンシャルグループ	—	82.6	235,244
京都銀行	40	—	—
保険業(1.6%)			
F P パートナー	84	43	118,895
アニコム ホールディングス	350	135.2	92,341
その他金融業(1.3%)			
イー・ギャランティ	110	119.2	173,555
不動産業(5.3%)			
S R E ホールディングス	65	91.6	431,436
東急不動産ホールディングス	—	105.7	114,790
ティーケーピー	130	114.6	159,867
サービス業(17.0%)			
アストロスケールホールディングス	—	28.3	26,998
エス・エム・エス	110	101.5	202,746
エスプール	300	172.4	55,340
イオンファンタジー	50	51.3	115,938
サイバーエージェント	130	—	—
弁護士ドットコム	105	67	214,400

銘柄	当期末(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
KeepEr 技研	45	14.3	58,201
ジャパンマテリアル	270	116.6	256,053
ER I ホールディングス	80	—	—
ストライク	—	56.9	256,050
ジャパンエレベーター サービスホールディングス	160	145.3	370,079
マネジメントソリューションズ	70	—	—
カーブスホールディングス	—	325.1	254,878
L I T A L I C O	60	103.4	173,091
東祥	—	114.7	82,698
ダイセキ	60	56.9	207,685
合 計	株 数 ・ 金 額	8,066	13,411,471
	銘柄数<比率>	72	<96.7%>

(注1)銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2)合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 13,411,471	% 96.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	556,500	4.0
投 資 信 託 財 産 総 額	13,967,971	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7月1日現在
(A)資 産	13,967,971,542円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	404,970,603
株 式(評価額)	13,411,471,650
未 収 入 金	136,267,636
未 収 配 当 金	15,260,900
未 収 利 息	753
(B)負 債	99,211,157
未 払 金	77,741,630
未 払 解 約 金	21,469,527
(C)純 資 産 総 額(A-B)	13,868,760,385
元 本	2,593,156,106
次 期 繰 越 損 益 金	11,275,604,279
(D)受 益 権 総 口 数	2,593,156,106口
1万口当たり基準価額(C/D)	53,482円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年6月30日 至 2024年7月 1日
(A)配 当 等 収 益	254,877,611円
受 取 配 当 金	255,027,590
受 取 利 息	111,266
そ の 他 収 益 金	14,927
支 払 利 息	△276,172
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	94,748,951
売 買 益	3,924,350,219
売 買 損	△3,829,601,268
(C)そ の 他 費 用	△42
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	349,626,520
(E)前 期 繰 越 損 益 金	19,560,486,214
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	1,993,363,234
(G)解 約 差 損 益 金	△10,627,871,689
(H) 計 (D+E+F+G)	11,275,604,279
次 期 繰 越 損 益 金(H)	11,275,604,279

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

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は4,477,404,543円、期中追加設定元本額は472,409,758円、期中一部解約元本額は2,356,658,195円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

中小型株式オープン

2,593,156,106円

お知らせ

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

(変更日:2023年9月30日)