

# 運用報告書 (全体版)

第53期<決算日2022年9月12日>

## MHAMスリーウェイオープン

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/国内/資産複合	
信託期間	1993年11月26日から無期限です。	
運用方針	わが国の株式、債券および短期金融資産に分散投資し、資産の組入比率の変更を原則としてタクティカル・アセット・アロケーション・モデルの指示により機動的に行い、信託財産の安定的な成長を目指します。	
主要投資対象	MHAMスリーウェイオープン	わが国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている株式・公社債および短期金融資産を主要投資対象とします。なお、国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド受益証券を組入れることもあります。
	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）、マザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている（または採用予定の）銘柄を主要投資対象とします。
運用方法	3資産（株式・債券・短期金融資産）の組入比率を機動的に変更し、様々な景気・金利局面において適切な資産配分を目指します。 株式の組入れは、信託財産の純資産総額の30%を上限とします。 債券運用部分は債券市場全体の動きに沿った投資成果を目指します。 有価証券の組入比率を変動させる場合、有価証券先物取引等も利用します。	
組入制限	MHAMスリーウェイオープン	株式（新株引受権証券を含む。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。
	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）、マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎年原則として3月10日および9月10日に決算を行い、配当等収益のほかに売買益等の中から運用実績に応じて分配を行います。収益分配に先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き運用を行います。 ※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。	

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「MHAMスリーウェイオープン」は、2022年9月12日に第53期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<http://www.am-one.co.jp/>

# MHAMスリーウェイオープン

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			参考指標		東証株価指数(TOPIX、配当込み)		NOMURA-BPI		株式組入比率	株式先物比率	公社債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配)	税込み 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率	総合	期中 騰落率						
	円	円	%		%	ポイント	%		%	%	%	%	%	百万円
49期(2020年9月10日)	10,158	20	0.9	15,424.97	1.6	2,513.93	17.1	386.72	△1.5	19.4	1.3	60.2	9.6	7,877
50期(2021年3月10日)	10,387	100	3.2	15,784.20	2.3	3,000.94	19.4	384.66	△0.5	25.5	△13.2	56.3	△51.6	7,908
51期(2021年9月10日)	10,557	10	1.7	16,069.46	1.8	3,306.07	10.2	387.92	0.8	23.9	4.2	57.0	11.6	7,839
52期(2022年3月10日)	10,130	0	△4.0	15,671.17	△2.5	2,921.72	△11.6	382.02	△1.5	22.2	△7.1	47.4	△36.4	7,436
53期(2022年9月12日)	10,023	10	△1.0	15,768.29	0.6	3,205.59	9.7	375.51	△1.7	25.2	△7.0	47.7	22.5	7,259

(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、国内株式運用部分についてマザーファンドを組入れることがありますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注5) 参考指標は、東証株価指数(TOPIX、配当込み)を15%、NOMURA-BPI総合を50%、短期金融資産(無担保コール翌日物金利)を35%で合成したものを、設定日の前営業日(1993年11月25日)を10,000として指数化したものです。なお、東証株価指数(TOPIX、配当込み)については、2021年7月1日までは東証株価指数(TOPIX)、2021年7月2日以降は東証株価指数(TOPIX、配当込み)のデータを使用しています(以下同じ)。

(注6) 東証株価指数(TOPIX)の指数値および同指数にかかる標準または商標は、株式会社JPX総研または株式会社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、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標準または商標に関するすべての権利はJPXが有しています。JPXは、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPXにより提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売およ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(以下同じ)。

(注7) NOMURA-BPI総合は、野村證券株式会社が公表している日本の公募債券流通市場全体の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。同指数の知的財産権その他一切の権利は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません(以下同じ)。

(注8) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		参考指標		東証株価指数(TOPIX、配当込み)		NOMURA-BPI総合		株式組入比率	株式先物比率	公社債組入比率	債券先物比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率						
(期首)	円	%		%	ポイント	%		%	%	%	%	%
2022年3月10日	10,130	-	15,671.17	-	2,921.72	-	382.02	-	22.2	△7.1	47.4	△36.4
3月末	10,262	1.3	15,825.06	1.0	3,142.06	7.5	381.04	△0.3	23.6	5.9	46.7	△43.7
4月末	10,253	1.2	15,750.62	0.5	3,066.68	5.0	380.12	△0.5	22.9	△22.6	46.7	△39.8
5月末	10,277	1.5	15,758.99	0.6	3,090.73	5.8	379.54	△0.6	23.2	△23.1	54.3	8.0
6月末	10,059	△0.7	15,640.81	△0.2	3,027.34	3.6	376.08	△1.6	23.3	△16.8	48.1	△46.6
7月末	10,053	△0.8	15,780.42	0.7	3,140.07	7.5	378.55	△0.9	24.3	△9.3	48.4	△12.3
8月末	10,068	△0.6	15,792.27	0.8	3,177.98	8.8	377.67	△1.1	24.8	5.1	51.1	10.2
(期末)												
2022年9月12日	10,033	△1.0	15,768.29	0.6	3,205.59	9.7	375.51	△1.7	25.2	△7.0	47.7	22.5

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

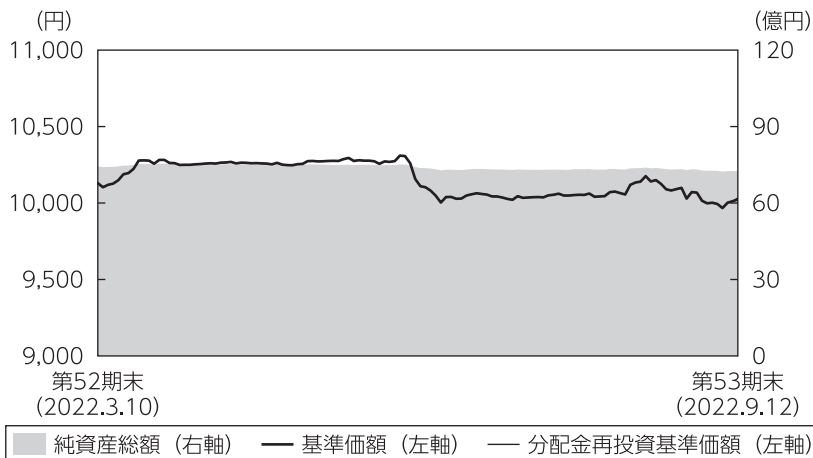
(注2) 当ファンドは、国内株式運用部分についてマザーファンドを組入れることがありますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過 (2022年3月11日から2022年9月12日まで)

### 基準価額等の推移



第53期首： 10,130円  
第53期末： 10,023円  
(既払分配金10円)  
騰落率： △1.0%  
(分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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はありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さま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、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

### 基準価額の主な変動要因

主要投資対象の3資産（国内の株式・公社債・短期金融資産）について、当社独自の定量モデル（TAA（タクティカル・アセット・アロケーション＝戦術的資産配分）モデル）を活用して組入比率の変更を行いました。債券市場が下落したことなどから、基準価額は下落しました。

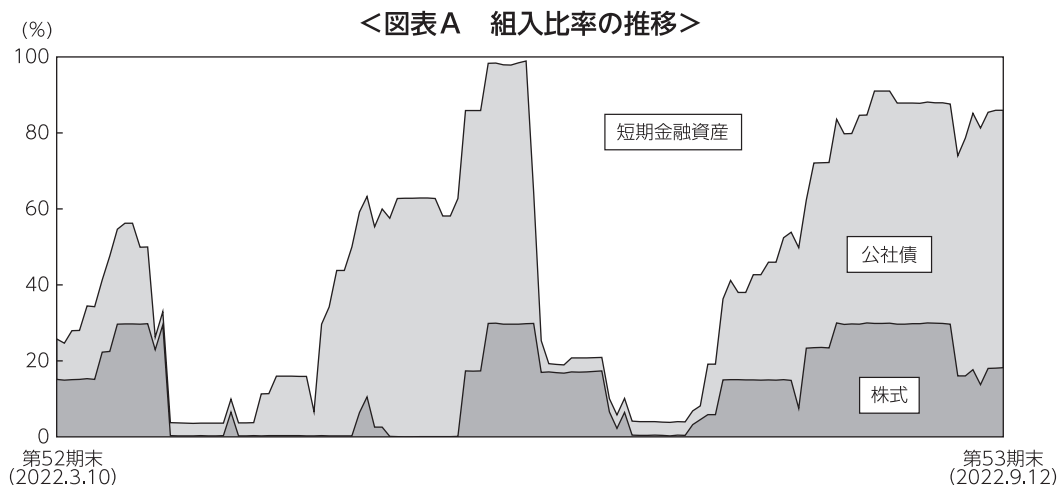
## 投資環境

国内株式市場は上昇しました。日米金融政策の方向性の違いなどから円安が進行したことや、参院選における自民党の改選議席の過半数確保、米利上げへの思惑などが上昇要因となりました。

国内債券市場は下落しました。欧米中央銀行の金融引き締め姿勢により海外金利が上昇したことや、日銀が金融政策の引き締め方向への修正に動くとの思惑などが下落要因となりました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド



(注) 公社債は、NOMURA-BPI総合のデュレーションを基準に調整を加えた組入比率です。また、短期金融資産については100%から株式および公社債を控除した比率を示しています。

## ■TAA（タクティカル・アセット・アロケーション=戦術的資産配分）モデルの活用

主要投資対象の3資産について、TAAモデルを活用して組入比率の変更を行いました。当期の3資産の組入比率は、図表Bの月次モデル基本組入比率をベースに、日次モデルによる組入比率調整（株式は±15%、公社債は±50%の範囲で調整）を行い、図表Aのように推移させました。組入比率の変更には、主に先物取引を用いました。

### ・図表B：当期の月次モデル基本組入比率（単位：％）

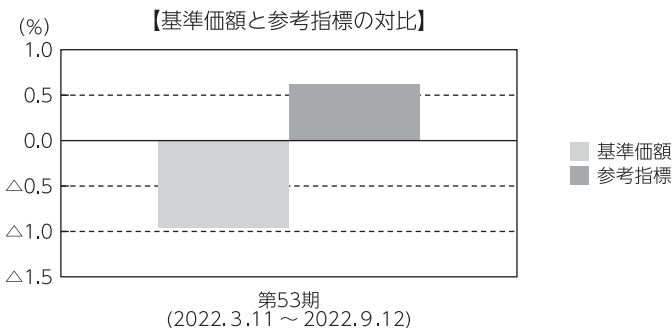
	2022.3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月
株 式	15	0	0	17	0	16	18
公 社 債	20	10	40	50	40	33	73
短期金融資産	65	90	60	33	60	51	10

●国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

ベンチマークであるTOPIX（配当込み）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指標の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当期の収益分配金は、配当等収益や売買益等の水準、基準価額の水準等を勘案して、下記のとおりといたしました。なお、収益分配に充てなかった収益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2022年3月11日 ～2022年9月12日
当期分配金（税引前）	10円
対基準価額比率	0.10%
当期の収益	8円
当期の収益以外	1円
翌期繰越分配対象額	1,104円

(注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が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、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

## 今後の運用方針

### ●当ファンド

原則としてT A Aモデルの指示に基づいて株式・公社債・短期金融資産の組入比率の変更を行う方針です。使用する運用モデルにつきましては、今後も適宜修正・改良を行って参ります。

株式運用部分につきましては、先物に加えて、T O P I X（配当込み）に連動する国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンドの組入を継続する方針です。

債券運用部分につきましては、債券市場全体の値動きに沿った投資成果を目標として運用を行う方針です。

### ●国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果を目標としたパッシブ運用を行います。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第53期		項目の概要
	(2022年3月11日 ～2022年9月12日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	48 円	0.476%	(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10,154円です。
(投信会社)	(23)	(0.224)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(20)	(0.196)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	( 6)	(0.056)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.006	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	( 0)	(0.000)	
(先物・オプション)	( 1)	(0.006)	
(c) その他費用	0	0.001	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監査費用)	( 0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	( 0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	49	0.483	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によ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、売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

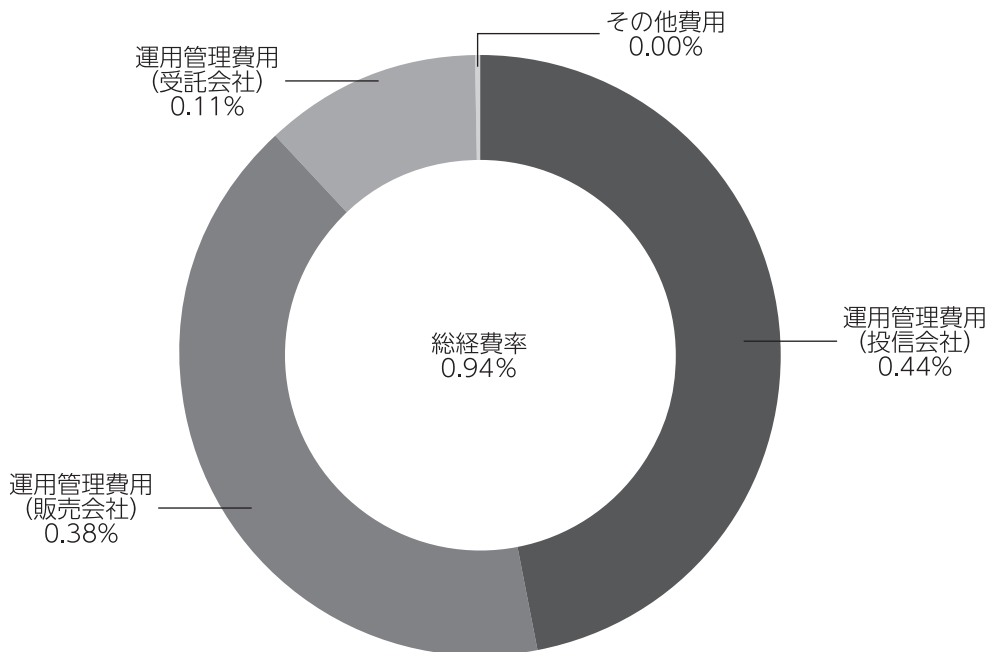
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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。

## (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0.94%です。



(注1) 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、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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



## ■売買及び取引の状況 (2022年3月11日から2022年9月12日まで)

### (1) 公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国 債 証 券	千円 1,016,470	千円 1,003,133 (-)

(注1) 金額は受渡代金です (経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ( ) 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

### (2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株 式 先 物 取 引	百万円 1,670	百万円 1,652	百万円 7,297	百万円 7,404
	債 券 先 物 取 引	7,174	5,530	9,976	12,730

(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 (2022年3月11日から2022年9月12日まで)

期中の親投資信託受益証券の設定、解約はありません。

## ■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	国内株式パッシブ・ファンド (最適化法)・マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	439,746,701千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	396,051,038千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	1.11

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

## ■利害関係人との取引状況等 (2022年3月11日から2022年9月12日まで)

### 【MHAMスリーウェイオープンにおける利害関係人との取引状況等】

#### (1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	当 期						
	区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$	
公 社 債	百万円 1,016	百万円 203	%	百万円 1,003	百万円 -	%	-
株 式 先 物 取 引	9,074	9,074	100.0	8,950	8,950	100.0	
金 銭 信 託	0.182559	0.182559	100.0	0.182559	0.182559	100.0	

## (2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	411千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	311千円
(B)÷(A)	75.6%

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

## 【国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

## (1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期			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	$\frac{D}{C}$ %
株 式	百万円 253,039	百万円 164,235	64.9	百万円 186,707	百万円 74,725	40.0
金 銭 信 託	1	1	100.0	1	1	100.0

平均保有割合 0.4%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

## (2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		
	買 付 額	売 付 額	当期末保有額
株 式	百万円 1,919	百万円 1,391	百万円 3,140

## (3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当 期
	買 付 額
株 式	百万円 3

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ信託銀行、みずほ証券、千葉興業銀行、みずほフィナンシャルグループ、みずほリース、オリエントコーポレーションです。

## ■組入資産の明細

### (1) 公社債

#### (A) 債券種類別開示

##### 国内（邦貨建）公社債

区 分	当 期				末		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うち B B 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
国 債 証 券	千円 3,370,000	千円 3,466,297	% 47.7	% -	% 30.6	% 12.5	% 4.7
合 計	3,370,000	3,466,297	47.7	-	30.6	12.5	4.7

(注) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

#### (B) 個別銘柄開示

##### 国内（邦貨建）公社債銘柄別

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
(国債証券)	%	千円	千円	
3 3 3 回 利付国庫債券 (10年)	0.6000	130,000	131,380	2024/03/20
7 1 回 利付国庫債券 (20年)	2.2000	200,000	208,106	2024/06/20
7 3 回 利付国庫債券 (20年)	2.0000	100,000	104,738	2024/12/20
3 4 2 回 利付国庫債券 (10年)	0.1000	600,000	603,378	2026/03/20
1 5 1 回 利付国庫債券 (5年)	0.0050	200,000	199,908	2027/03/20
9 7 回 利付国庫債券 (20年)	2.2000	100,000	110,736	2027/09/20
1 0 0 回 利付国庫債券 (20年)	2.2000	140,000	156,296	2028/03/20
1 0 2 回 利付国庫債券 (20年)	2.4000	100,000	113,220	2028/06/20
1 0 5 回 利付国庫債券 (20年)	2.1000	100,000	111,932	2028/09/20
3 6 4 回 利付国庫債券 (10年)	0.1000	100,000	98,676	2031/09/20
1 4 0 回 利付国庫債券 (20年)	1.7000	20,000	22,778	2032/09/20
1 4 1 回 利付国庫債券 (20年)	1.7000	150,000	170,919	2032/12/20
1 4 2 回 利付国庫債券 (20年)	1.8000	100,000	114,942	2032/12/20
1 0 回 利付国庫債券 (30年)	1.1000	100,000	107,879	2033/03/20
1 4 5 回 利付国庫債券 (20年)	1.7000	100,000	114,126	2033/06/20
1 4 8 回 利付国庫債券 (20年)	1.5000	60,000	67,264	2034/03/20
1 5 回 利付国庫債券 (30年)	2.5000	100,000	123,600	2034/06/20
1 5 1 回 利付国庫債券 (20年)	1.2000	10,000	10,865	2034/12/20
1 5 6 回 利付国庫債券 (20年)	0.4000	100,000	97,989	2036/03/20
1 6 7 回 利付国庫債券 (20年)	0.5000	100,000	96,235	2038/12/20
1 7 0 回 利付国庫債券 (20年)	0.3000	100,000	92,096	2039/09/20
1 7 1 回 利付国庫債券 (20年)	0.3000	120,000	110,144	2039/12/20
1 8 0 回 利付国庫債券 (20年)	0.8000	150,000	146,899	2042/03/20
5 7 回 利付国庫債券 (30年)	0.8000	170,000	156,814	2047/12/20
1 5 回 利付国庫債券 (40年)	1.0000	220,000	195,373	2062/03/20
合 計	-	3,370,000	3,466,297	-

## (2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
国内	T O P I X	百万円 -	百万円 548
	長期国債	1,635	-

## (3) 親投資信託残高

	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	千口 561,857	千口 561,857	千円 1,869,411

## ■投資信託財産の構成

2022年9月12日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 3,466,297	% 47.3
国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	1,869,411	25.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,990,029	27.2
投 資 信 託 財 産 総 額	7,325,738	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年9月12日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	7,325,738,734円
コール・ローン等	1,924,297,153
公 社 債(評価額)	3,466,297,700
国内株式パッシブ・ファンド(最適化法) ・マザーファンド(評価額)	1,869,411,402
未 収 入 金	635,765
未 収 利 息	10,744,210
前 払 費 用	1,167,504
差 入 委 託 証 拠 金	53,185,000
(B) 負 債	65,763,631
未 払 金	16,164,240
未 払 収 益 分 配 金	7,243,255
未 払 解 約 金	6,976,623
未 払 信 託 報 酬	35,316,451
そ の 他 未 払 費 用	63,062
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	7,259,975,103
元 本	7,243,255,083
次 期 繰 越 損 益 金	16,720,020
(D) 受 益 権 総 口 数	7,243,255,083口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C / D)	10,023円

(注) 期首における元本額は7,341,514,895円、当期中における追加設定元本額は234,209,843円、同解約元本額は332,469,655円です。

## ■損益の状況

当期 自2022年3月11日 至2022年9月12日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	17,284,333円
受 取 利 息	17,505,250
そ の 他 収 益 金	1,042
支 払 利 息	△221,959
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	91,082,043
売 買 益	166,464,009
売 買 損	△75,381,966
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△143,914,209
取 引 益	85,613,606
取 引 損	△229,527,815
(D) 信 託 報 酬 等	△35,379,514
(E) 当 期 損 益 金(A + B + C + D)	△70,927,347
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	128,856,624
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△33,966,002
(配 当 等 相 当 額)	(374,767,183)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△408,733,185)
(H) 合 計(E + F + G)	23,963,275
(I) 収 益 分 配 金	△7,243,255
次 期 繰 越 損 益 金(H + I)	16,720,020
追 加 信 託 差 損 益 金	△33,966,002
(配 当 等 相 当 額)	(374,858,058)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△408,824,060)
分 配 準 備 積 立 金	425,197,078
繰 越 損 益 金	△374,511,056

(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) (D)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) (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4) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経 費 控 除 後 の 配 当 等 収 益	6,510,654円
(b) 経 費 控 除 後 の 有 価 証 券 売 買 等 損 益	0
(c) 収 益 調 整 金	374,858,058
(d) 分 配 準 備 積 立 金	425,929,679
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a + b + c + d)	807,298,391
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	1,114.55
(g) 分 配 金	7,243,255
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	10

## ■分配金のお知らせ

1万口当たり分配金

10円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。  
※受益者が確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会等の場合は、所得税および地方税がかかりません。また、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。

### 分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
  - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
  - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者毎の個別元本となります。

## 《お知らせ》

### 約款変更のお知らせ

- 当ファンドが投資対象とする「国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド」において、信託金の限度額を1兆円から3兆円に変更しました。

(2022年3月15日)

- 当ファンドが投資対象とする「国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド」において、東京証券取引所の市場区分の再編に伴い、主要投資対象を「東京証券取引所第1部に上場されている株式」から「わが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている（または採用予定の）銘柄」に変更しました。

(2022年4月4日)

# 国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド 運用報告書

第20期（決算日 2022年2月7日）

（計算期間 2021年2月9日～2022年2月7日）

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンドの第20期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2002年10月30日から無期限です。
運用方針	主として東京証券取引所第1部に上場されている株式に投資し、わが国の株式市場の動きをとらえることを目標に、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	東京証券取引所第1部に上場されている株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証株価指数(TOPIX)		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額
	期騰落	中率	(配当込み) ベンチマーク	期騰落 中率			
16期 (2018年2月7日)	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
17期 (2019年2月7日)	26,432	17.8	2,547.46	17.9	98.1	0.8	289,238
18期 (2020年2月7日)	24,228	△8.3	2,334.81	△8.3	98.5	1.5	279,184
19期 (2021年2月8日)	27,423	13.2	2,642.55	13.2	97.6	2.4	269,760
20期 (2022年2月7日)	31,202	13.8	3,006.47	13.8	97.7	2.3	318,586
	31,896	2.2	3,073.66	2.2	97.4	2.5	397,336

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 東証株価指数（TOPIX）は、株式会社東京証券取引所（㈩東京証券取引所）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIXの商標に関するすべての権利は、㈩東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、㈩東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではなく、㈩東京証券取引所は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません（以下同じ）。

(注3) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

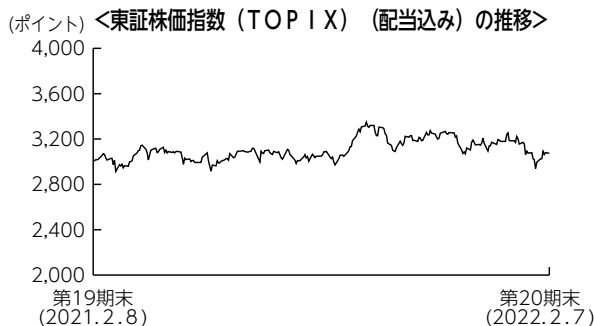
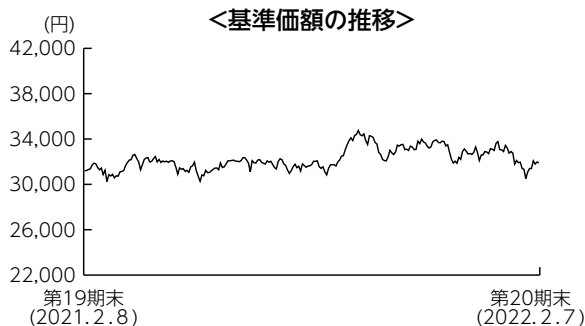
年 月 日	基 準 価 額		東証株価指数(TOPIX) (配当込み) (ベンチマーク)		株式組入 比 率	株式先物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2021年 2月 8日	円 31,202	% -	ポイント 3,006.47	% -	% 97.7	% 2.3
2 月 末	30,248	△3.1	2,914.58	△3.1	99.0	1.1
3 月 末	31,972	2.5	3,080.87	2.5	96.2	4.0
4 月 末	31,068	△0.4	2,993.46	△0.4	96.5	3.5
5 月 末	31,493	0.9	3,034.76	0.9	96.6	3.4
6 月 末	31,864	2.1	3,070.81	2.1	96.0	4.0
7 月 末	31,172	△0.1	3,003.91	△0.1	97.2	2.8
8 月 末	32,156	3.1	3,099.08	3.1	97.1	2.9
9 月 末	33,562	7.6	3,234.08	7.6	96.3	3.8
10 月 末	33,082	6.0	3,188.28	6.0	96.8	3.4
11 月 末	31,886	2.2	3,073.26	2.2	84.8	1.0
12 月 末	32,994	5.7	3,179.28	5.7	97.1	3.4
2022年 1 月 末	31,401	0.6	3,025.69	0.6	95.8	4.2
(期 末) 2022年 2月 7日	31,896	2.2	3,073.66	2.2	97.4	2.5

(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。



## ■当期の運用経過（2021年2月9日から2022年2月7日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は31,896円となり、前期末比で2.2%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

2021年9月には菅前首相の自民党総裁選への不出馬表明を受けて、新たな政策への期待の高まりから基準価額は上昇しました。その後は、中国不動産開発大手の中国恒大集団の信用リスク懸念、米国での金融引き締めによる金利上昇への警戒感の高まり、世界的な新型コロナウイルスの感染拡大等を要因として基準価額は下落しました。

### 投資環境

期初から2021年8月までは、国内の感染状況や米国長期金利の動向などを要因として、一進一退の相場展開となりました。9月には、菅前首相の退陣表明を受けて上昇しました。その後、中国恒大集団の信用リスク懸念や米国の金利上昇などを要因として反落しました。その後も、新型コロナウイルスの感染拡大懸念や金融引き締めへの警戒感の高まりなどを受けて下落する場面もありましたが、期末にかけては好決算銘柄を中心に反発しました。

### ポートフォリオについて

ベンチマークである東証株価指数（TOPIX）（配当込み）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

**【運用状況】** (注1) 組入比率は純資産総額に対する割合です。  
 (注2) 業種は東証33業種分類によるものです。

○組入上位10業種  
 期首 (前期末)

No.	業種	比率
1	電気機器	17.6%
2	情報・通信業	9.2
3	化学	7.3
4	輸送用機器	6.9
5	医薬品	5.6
6	機械	5.6
7	サービス業	5.5
8	銀行業	4.6
9	小売業	4.6
10	卸売業	4.4



期末

No.	業種	比率
1	電気機器	17.5%
2	輸送用機器	8.5
3	情報・通信業	7.8
4	化学	6.4
5	サービス業	5.7
6	卸売業	5.5
7	銀行業	5.4
8	機械	5.1
9	医薬品	4.7
10	小売業	4.1

○組入上位10銘柄  
 期首 (前期末)

No.	銘柄名	通貨	比率
1	トヨタ自動車	日本・円	3.0%
2	ソニー	日本・円	2.8
3	ソフトバンクグループ	日本・円	2.7
4	キーエンス	日本・円	2.1
5	任天堂	日本・円	1.3
6	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本・円	1.3
7	日本電産	日本・円	1.3
8	リクルートホールディングス	日本・円	1.3
9	信越化学工業	日本・円	1.2
10	日本電信電話	日本・円	1.2
組入銘柄数		2,183銘柄	



期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	トヨタ自動車	日本・円	4.3%
2	ソニーグループ	日本・円	2.9
3	キーエンス	日本・円	2.0
4	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本・円	1.7
5	リクルートホールディングス	日本・円	1.5
6	東京エレクトロン	日本・円	1.3
7	日本電信電話	日本・円	1.3
8	任天堂	日本・円	1.2
9	信越化学工業	日本・円	1.2
10	ソフトバンクグループ	日本・円	1.2
組入銘柄数		2,174銘柄	

**ベンチマークとの差異について**

ベンチマークは前期末比で2.2%上昇しました。

当ファンドはベンチマークと同等のリターンとなりました。ポートフォリオのリスク特性をベンチマークにほぼ一致させたため、ベンチマーク沿ったパフォーマンスとなりました。

**今後の運用方針**

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果を目標としたパッシブ運用を行います。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (株 式) (先物・オプション)	1円 (0) (0)	0.002% (0.001) (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
合 計	1	0.002	
期中の平均基準価額は32,238円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 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。

## ■ 売買及び取引の状況 (2021年2月9日から2022年2月7日まで)

### (1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内 上 場		千株	千円	千株	千円
		192,672.8 (6,584.913)	479,219,336 (-)	161,731.513	395,856,402

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( ) 内は、株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

### (2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円 144,564	百万円 142,625	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

## ■ 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	875,075,739千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	369,108,651千円
(c) 売買高比率 (a)÷(b)	2.37

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

## ■利害関係人との取引状況等（2021年2月9日から2022年2月7日まで）

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期			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
株 式	百万円 479,219	百万円 130,245	% 27.2	百万円 395,856	百万円 59,442	% 15.0

### (2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		期
	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株 式	百万円 3,678	百万円 3,163	百万円 3,133

### (3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当 期
	買 付 額
株 式	百万円 1,300

### (4) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	7,278千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	148千円
(B) / (A)	2.0%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ信託銀行、みずほ証券、千葉興業銀行、みずほフィナンシャルグループ、みずほリース、オリエントコーポレーションです。

# ■組入資産の明細

## (1) 国内株式

銘柄	期首(前期末)			当 期 末			銘柄	期首(前期末)			当 期 末			銘柄	期首(前期末)			当 期 末			
	株 数	株 数	評 価 額	株 数	株 数	評 価 額		株 数	株 数	評 価 額	株 数	株 数	評 価 額		株 数	株 数	評 価 額	株 数	株 数	評 価 額	
<b>水産・農林業 (0.1%)</b>		千株	千円		千株	千円		千株	千円		千株	千円		千株	千円		千株	千円		千株	千円
極洋	5.4	7.2	22,224				矢作建設工業	16.7	20.5	15,641	DM三井製糖ホールディングス	9.5	13.7	27,578							
日本水産	148.6	199.7	103,844				ビーエス三菱	12.2	15.4	9,548	塩水海精糖	14.4	19.9	4,258							
マルハニチロ	25.2	31.4	78,468				日本ハウスホールディングス	25.6	31.7	14,360	日新製糖	4.5	7.6	13,148							
雪国まいたけ	9.9	14.8	17,863				大東建託	40.5	47.2	636,256	森永製菓	27.8	34.8	128,412							
カネコ種苗	4.6	4.9	7,408				新日本建設	15.9	19.9	15,004	中村屋	2.5	2.6	8,710							
サカタのタネ	19.2	24	78,600				N I P P O	30.8	—	—	江崎グリコ	32.7	40.7	153,846							
ホクト	13.6	17	33,320				東亜道路工業	2.4	2.6	13,052	名糖産業	5.6	6.9	11,460							
ホクリヨウ	2.3	3.4	2,363				日本道路	3.6	4.6	38,180	井村屋グループ	6.8	8.6	19,169							
<b>鉱業 (0.3%)</b>							東亜建設工業	9.9	11.5	27,933	不二家	7.6	8.5	19,371							
住石ホールディングス	27.8	35.1	4,773				日本国土開発	36.3	45.5	24,115	山崎製パン	89	110.7	179,887							
日鉄鉱業	3.7	4.6	28,474				若築建設	6.7	7.7	13,213	第一屋製パン	2.9	3.5	1,858							
三井松島ホールディングス	6.7	8.3	12,640				東洋建設	41.6	51.7	29,882	モロゾフ	1.7	3.7	10,175							
I N P E X	590.1	800.9	940,256				五洋建設	157.5	182.7	116,745	寿スピリッツ	11.4	14.3	78,364							
石油資源開発	21	23.5	66,951				世紀東急工業	17.9	22.4	18,256	カルビー	54.1	67.3	164,817							
K&Oエナジーグループ	7.7	9.9	15,246				福田組	4.3	5	21,950	森永乳業	21.9	27.4	149,604							
<b>建設業 (2.3%)</b>							住友林業	87.2	118	240,602	六甲バター	8	11	16,280							
ヒノキヤグループ	4	4.5	9,292				日本基礎技術	11.7	12.7	7,975	ヤクルト本社	81.6	109.4	633,422							
ショーボンドホールディングス	22.9	28.5	143,925				巴コーポレーション	16.8	20.7	10,060	明治ホールディングス	78.5	97.6	704,676							
ミライト・ホールディングス	55.7	64.4	121,265				大和ハウス工業	342.4	425.6	1,442,358	雪印メグミルク	28.6	35.6	73,407							
タマホーム	9.7	12.1	29,717				ライト工業	21.3	29	53,679	プリマハム	16.8	18.6	44,807							
サンヨーホームズ	2.2	2.5	1,827				積水ハウス	402.2	500	1,164,500	日本ハム	45.4	56.5	237,865							
日本アーク	6.4	8.1	5,070				日特建設	9.9	9.8	6,997	林兼産業	3.6	3.8	1,919							
ファーストコーポレーション	4.9	6.4	4,454				北陸電気工事	6.6	9.8	8,065	丸大食品	11.8	14.8	22,555							
ベステラ	3	4	5,024				ユアテック	21.3	26.5	18,470	S Foods	10.7	13.3	43,424							
Robot Home	29.9	33.3	7,425				日本リーテック	7.7	9.6	13,468	柿安本店	4.1	5.2	13,577							
キャンディル	2.8	3.8	1,862				四電工	1.7	5.2	8,361	伊藤ハム&ポークホールディングス	76.7	95.7	64,310							
スペースリョーホールディングス	19.6	—	—				中電工	17.1	21.3	45,219	サッポロホールディングス	40.5	50.4	112,644							
ダイセキ環境ソリューション	3.1	3.9	4,555				関電工	60.4	75.2	65,424	アサヒグループホールディングス	259.3	347.2	1,656,144							
第一カッター興業	4	5.1	7,063				きんでん	80.2	103.1	166,506	キリンホールディングス	503.3	542.4	1,020,796							
安藤・間	102.9	99.1	86,514				東京エネシス	12.3	15.5	15,035	宝ホールディングス	87.9	100.4	111,845							
東急建設	47	58.5	40,131				トーエネック	3.8	4.7	15,110	オノンホールディングス	34.2	43	14,534							
コムシスホールディングス	56.9	64.4	175,683				住友電設	10.5	11.5	25,587	養命酒製造	4	5.1	8,981							
ビーアールホールディングス	19	27.1	9,674				日本電設工業	20.4	25.4	37,134	コトコトホクホクホールディングス	90.8	103.7	141,757							
福臨コンストラクショングループ	10.1	12.6	25,263				エクシオグループ	56.2	69.8	162,424	サントリー食品インターナショナル	79.5	98.7	443,163							
東建コーポレーション	4.9	5.5	50,655				新日本空調	9.8	12.2	24,790	ダイドールホールディングス	6.7	7.7	37,345							
ソネック	1.7	2.3	2,366				九電工	26.1	35.6	109,470	伊藤園	36.1	45	279,900							
ヤマウラ	7.2	10.3	10,186				三機工業	26.3	30.2	42,823	キーコーヒー	11.8	14.8	30,532							
オリエンタル白石	—	67.8	16,339				日揮ホールディングス	123.6	141.9	160,914	ユニカフェ	3.9	5	4,790							
大成建設	115.4	133.2	508,158				中外炉工業	4.1	4.7	7,562	ジャパンフーズ	1.5	1.7	2,050							
大林組	370.8	460.9	434,167				ヤマト	11.9	13.8	9,784	日清オイログループ	15.3	18.7	56,287							
清水建設	347.3	431.8	338,099				太平電業	8.2	10.4	28,797	不二製油グループ本社	29	32	74,560							
飛鳥建設	10.5	12.3	13,161				高砂熱学工業	33.5	41.7	79,104	かどや製油	1	1.1	4,411							
長谷工コーポレーション	121.3	137.3	200,183				三晃金属工業	1.6	1.7	4,236	Jーオイルミルズ	5.6	14.2	24,026							
松井建設	14.7	18.4	13,082				朝日工業社	2.1	3.3	9,543	キッコーマン	85.4	106.3	932,251							
鎌高組	1.2	1.7	6,834				明星工業	24.1	29.9	20,989	味の素	282.3	325.9	1,055,590							
鹿島建設	271.6	337.9	465,964				大気社	18	22.6	63,777	ブルドックソース	—	6.4	12,524							
不動テトラ	9.1	9.8	15,278				ダイダイン	8.2	10.3	23,257	キュービー	66	77.6	186,007							
大東建設	4.9	5	6,680				日比谷総合設備	12.2	14.9	28,161	ハウス食品グループ本社	44.4	55.3	161,531							
鉄建建設	7.5	10.3	18,797				フィル・カンパニー	2.1	2.8	3,166	カゴメ	48.5	56	161,840							
西松建設	26.5	28	104,580				テスホールディングス	—	8.5	11,313	焼津水産化学工業	4.8	5.1	4,625							
三井住友建設	89.4	103.8	44,426				インフロエア・ホールディングス	—	196.5	207,111	アリアケジャパン	10.9	13.5	77,625							
大豊建設	8.1	6.8	25,092				OS J Bホールディングス	54.1	—	—	ビエトロ	1.2	1.2	2,152							
前田建設工業	92.9	—	—				東洋エンジニアリング	15.4	19.4	12,959	エバラ食品工業	2.4	2.5	7,075							
佐田建設	6.7	10.2	4,773				レイズネクスト	20	22.6	25,515	やまみ	1.1	1.7	3,010							
ナカノフード建設	9.7	10.9	3,738				<b>食料品 (3.4%)</b>				ニチレイ	56.5	67.3	176,056							
奥村組	20.4	27.1	86,584				ニッポン	35	43.5	72,949	東洋水産	61	71	342,220							
東鉄工業	16	21.5	52,481				日清製粉グループ本社	134.1	167	273,212	イートランドホールディングス	4.2	5.7	13,110							
イチケン	2.7	3.5	6,594				日東富士製粉	0.6	1.6	6,392	大冷	1.5	2	3,816							
富士ビー・エス	5	5.9	2,891				昭和産業	10.1	14.3	38,181	ソシム・フード・ホールディングス	6.7	7.9	4,005							
浅沼組	4.4	5.2	28,132				昭越製粉	10.8	13.7	8,863	日清食品ホールディングス	46.5	57.9	518,784							
戸田建設	154.1	191.4	142,401				中部飼料	14.6	16.7	16,983	永谷園ホールディングス	6	6.9	13,461							
熊谷組	17.1	23.5	69,842				フィード・ワン	16.2	20.2	14,503	一正蒲鉾	4	6.2	4,811							
北野建設	1.9	2.9	6,194				東洋精糖	1.7	1.8	1,845	フジッコ	13	13.8	26,896							
榎木組	1.6	4.1	6,076				日本甜菜製糖	6.4	8.1	13,737	ロック・フィールド	12.8	16	24,704							

銘柄	期首(前期末)			当 期 末			銘柄	期首(前期末)			当 期 末			銘柄	期首(前期末)			当 期 末		
	株数	株数	評価額	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額	株数	株数	評価額
日本たばこ産業	千株	千株	千円	共和レザー	千株	千円	トリケミカル研究所	千株	千株	千円										
ケンコーマヨネーズ	636.5	791.4	1,851,876	昭和電工	6.8	9.2	ADEKA	9.8	14.9	44,342										
からや日洋ホールディングス	7.3	8.5	11,517	住友化学	87.9	124.8	日油	53.3	66.3	167,473										
なとり	7.8	9.6	18,240	住友精化	911.2	1,057.7	新日本理化	43.6	49.2	252,888										
イフジ産業	6.9	8.1	16,200	日産化学	5.7	6.4	ハリマ化成グループ	19	23.6	5,923										
ビッグルスコオペレーション	2.3	2.5	2,350	ラサ工業	63.9	78.4	花王	8.7	11	8,987										
ファーマフーズ	—	7.2	11,419	クレハ	3.8	5	第一工業製薬	283.1	325.3	1,709,126										
ユーグレナ	51.2	—	14	多木化学	9.9	11.5	石原ケミカル	3.9	5.4	15,660										
紀文食品	—	8.6	8,187	テイカ	4.5	5.6	日華化学	3	7.5	9,915										
ミヨシ油脂	4.4	6.2	6,869	石原産業	8.4	10.8	ニイタカ	4.3	5	4,015										
理研ビタミン	11.2	15.4	26,257	片倉コープアグリ	20.6	23.8	三洋化成工業	2.4	3	6,849										
<b>繊維製品 (0.5%)</b>				東ソー	2.4	2.5	有機合成薬品工業	6.9	8.6	44,118										
片倉工業	15.6	13.8	33,092	トクヤマ	16.2	18.4	大日本塗料	9.2	10.3	2,811										
グンゼ	8.5	9.6	37,008	セントラル硝子	178.9	207.7	日本ペイントホールディングス	13.2	17.8	14,453										
東洋紡	45.8	56.9	74,254	東亜合成	34.3	46	関西ペイント	95.5	541.2	459,478										
ユニチカ	33.8	39.2	11,956	大阪ソーダ	22	23.5	神東塗料	130.1	149.3	342,792										
富士紡ホールディングス	5.6	6.4	24,288	関東電化工業	70.7	80.1	中国塗料	9.3	10	1,540										
倉敷紡績	10.7	12.3	23,579	デンカ	11.9	13.5	日本特殊塗料	27.9	34	30,668										
シキボウ	6.6	7.9	7,244	信越化学工業	27.3	31.6	藤倉化成	8.7	10.9	9,156										
日本毛織	38.1	43.4	38,929	日本カーバイド工業	42.2	52.4	太陽ホールディングス	16	18.3	8,820										
ダイトウボウ	19.3	23.8	2,118	堺化学工業	214.1	247.4	DIC	8.5	21.2	68,158										
トーア紡コーポレーション	4.1	4.3	1,754	第一稀元素化学工業	4.2	5.2	サカタククス	48.9	60.9	182,517										
ダイドーミテッド	16.6	20.5	2,870	エア・ウォーター	8.1	10	東ネックスCホールディングス	25.3	28.7	28,183										
帝国繊維	13	16.3	32,811	日本薬業ホールディングス	118.1	136.2	T&K TOKA	24.5	30.5	58,712										
帯人	109	135.4	187,393	東邦アセチレン	316.9	338.5	富士フィルムホールディングス	9.4	11.7	10,120										
東レ	838.4	1,042.5	699,309	日本パーカライジング	3.2	4.6	資生堂	207.8	258.5	1,967,702										
サカイオーベックス	3.1	—	—	高圧ガス工業	1.9	2.6	ライオン	235	273.9	1,642,578										
住江織物	2.1	3.4	6,504	チタン工業	58.4	72.6	高砂香料工業	153.7	177.6	268,708										
日本フェルト	5.5	5.9	2,643	四国化成工業	18.5	23.1	マンダム	7.4	10.3	28,953										
イチカワ	1.3	1.4	1,937	戸田工業	1.5	1.7	ミルボン	24.7	30.9	39,644										
日東製網	1.3	1.7	2,459	ステラ ケミファ	15.5	19	ファンゲル	15.8	18.3	99,735										
アツギ	9.3	11.5	6,704	保土谷化学工業	2.4	3.2	コーセー	43	59.6	185,356										
ダイニック	3.6	3.8	2,728	日本触媒	6.3	7.2	コーセー	22.2	27.7	304,146										
セーレン	28.5	29.6	61,952	大日精化工業	3.4	4.6	シーボン	7.7	9.4	14,720										
ソトー	4	6.2	5,139	カネカ	21	24.2	ポーラ・オルビスホールディングス	1.3	1.4	2,525										
東海染工	1.3	1.4	1,605	三菱瓦斯化学	9.6	12	ノビアホールディングス	50.5	62.8	108,895										
小松マテール	19.1	23.6	29,877	三井化学	30	37.3	アジパルホールディングス	10	12.6	63,252										
ワコールホールディングス	28.9	35.9	73,738	J S R	116	133.8	新日本製薬	3	3.5	3,846										
ホギメディカル	15.6	19.5	61,425	東京応化工業	100	130.8	エステー	2.4	4	5,300										
クラウディアホールディングス	2.4	2.5	590	大阪有機化学工業	116.2	134.4	アグロ カネシヨウ	7.7	9.5	14,601										
T S Jホールディングス	34.7	47.9	15,807	三妻ケミカルホールディングス	19.9	23.3	コニシ	4.5	5	6,515										
マツオカコーポレーション	3.7	4.6	5,409	K Hネオケム	10.7	12.2	長谷川香料	19.5	24.1	38,222										
ワールド	15.1	18.9	22,264	ダイヤセル	36,429	46,755	星光PMC	20.5	25.5	61,786										
三陽商会	6	6.9	5,954	住友バークライト	774.1	962.6	小林製薬	6.9	8.6	5,633										
ナイガイ	3.8	4.1	1,160	積水化学工業	19.1	23.7	メック	33.1	41.3	391,111										
オンワードホールディングス	69.3	86.3	25,631	積水化学工業	155.5	207.2	荒川化学工業	9.9	12.3	13,849										
ルックホールディングス	4	4.6	6,076	日本ゼオン	18.2	22.8	メック	8.1	11	33,880										
キムラタン	68.3	79.9	1,518	積水化学工業	244.9	301.3	日本高純度化学	3.3	4.1	10,569										
ゴールドウイン	19.1	26	158,340	積水化学工業	104.5	129.8	タカラバイオ	31	38.5	88,280										
デサント	19.8	28.1	97,085	アイカ工業	32.2	40.1	J C U	13.3	16.6	75,613										
キング	4.6	6.7	3,463	宇都興産	58.4	67.8	新田セラチン	7.7	9.3	6,045										
ヤマインターナショナル	10.6	13.3	3,790	積水樹脂	19.1	21.9	O A Tアグリオ	2.3	3.2	6,425										
<b>パルプ・紙 (0.2%)</b>				タキロンシーアイ	25.2	31.4	デクセラリアルズ	33	38.2	118,420										
特種東海製紙	7.2	8.9	37,291	旭有機材	6.6	8.1	アース製薬	8.9	12.1	71,027										
王子ホールディングス	521.3	602.3	363,789	ニチバン	6.2	8.6	北興化学工業	10.9	13.8	10,874										
日本製紙	51.1	69	81,213	リケンテクノス	28.2	35.4	大成ラミック	3.7	4.6	12,962										
三菱製紙	17.1	21.3	6,794	大倉工業	5.5	7.5	クミアイ化学工業	48.8	54.8	44,223										
北越コーポレーション	82.9	94.7	74,244	積水化成工業	15.6	19.6	日本農業	21.2	26.4	14,018										
中越パルプ工業	4.7	5.6	5,538	群栄化学工業	2.2	3.5	アキレス	8.2	9.4	11,637										
巴川製紙所	3.7	4.6	3,762	タイガースポリマー	6.7	8.5	有沢製作所	16.5	21.5	21,414										
大王製紙	56	69.6	133,284	ミライアル	3.7	4.7	日東電工	75.7	89	775,190										
阿波製紙	3	4	1,324	ダイキアクシス	4.3	5.6	レック	14	19.1	18,106										
レンゴウ	119.4	136.3	117,763	ダイキョーニシカワ	24.5	30.7	三光合成	12.4	15.5	5,766										
トーモク	7.2	9	15,849	竹本容器	4.2	5.3	きもと	18.9	22.9	4,854										
ザ・パック	8.7	11	29,931	森六ホールディングス	6.3	7.9	藤森工業	10.6	13.2	54,978										
<b>化学 (6.6%)</b>				恵和	1.7	3.6	前澤化成工業	7.8	9.5	11,789										
北の達人コーポレーション	41.4	51.4	11,205	日本たばこ	71.6	113.4	未来工業	4.3	5.5	8,475										
クラレ	182.3	210.4	217,764	カーリットホールディングス	11.5	14.3	ウェーブリンクホールディングス	4	5.6	3,931										
旭化成	767.5	954.1	1,064,775	日本精化	8.4	11.6	J S P	7	8.7	13,685										
				扶桑化学工業	9.1	12.9	エフピコ	21.8	27	91,125										





銘柄				銘柄				銘柄			
期首(前期末)		当 期 末		期首(前期末)		当 期 末		期首(前期末)		当 期 末	
株	数	株	数	株	数	株	数	株	数	株	数
		千株	千株			千株	千株			千株	千株
		千円	千円			千円	千円			千円	千円
三浦工業	50.6	63	207,585	帝国電機製作所	8.3	10.6	13,939	三菱重工業	185.7	231	737,583
タフマ	39.6	49.2	70,060	東京機械製作所	4.3	-	-	IHI	79.5	91.8	214,353
ツガミ	24.2	31.9	41,629	新東工業	28.2	32.6	22,689	サノリスホールディングス	15.5	17	2,227
オークマ	13.6	16.9	81,458	澁谷工業	10.4	12.8	32,256	スター精密	18.2	22.8	33,288
芝浦機械	12.2	16.5	50,902	アイチコーポレーション	20.5	21.7	17,967	電気機器 (18.0%)			
アマダ	171.2	229.4	251,651	小森コーポレーション	30.1	37.5	26,100	日清紡ホールディングス	72	89.8	88,812
アイダエンジニアリング	30.7	38.2	39,498	鶴見製作所	9.2	11.5	19,630	イビデン	56.8	77.2	465,516
滝澤鉄工所	3.9	4.8	5,726	住友精密工業	1.9	2.4	4,524	コニカミノルタ	239.4	320.9	159,808
F U J I	46.6	67	168,103	日本ギア工業	6	6	1,578	ブラザー工業	144.3	179.5	398,490
牧野フライス製作所	13.7	16	60,320	酒井重工業	1.9	2.7	7,641	ミネベアミツミ	203.7	253.4	676,831
オーエスジー	57.6	67.3	136,551	荏原製作所	49	61.1	338,494	日立製作所	568.4	707.2	4,163,993
ダイジェット工業	1	1.1	1,083	石井鐵工所	1.2	1.2	3,584	東芝	-	256.9	1,233,120
旭ダイヤモンド工業	31	38.3	23,133	西島製作所	12.2	13.5	12,433	三菱電機	1,182.4	1,470.1	2,072,841
DMG森精機	73.9	86.3	149,557	北越工業	12.4	14	12,600	富士電機	71.2	88.6	526,284
ソディック	25.6	32.2	25,599	ダイキン工業	150.6	187.4	4,194,949	東洋電機製造	4.7	5.9	5,658
ディスコ	15.9	21.5	693,375	オルガノ	3.8	4.2	32,550	安川電機	127.3	158.4	760,320
日東工器	5.7	8.1	13,024	トーヨーカネツ	4.4	5.5	14,069	シンフオエア テクノロジー	15.4	17.7	22,319
日進工具	4.6	11.6	16,576	栗田工業	64	79.7	379,770	明電舎	20	24.9	61,104
パンチ工業	9.9	12.2	5,990	椿本チエイン	16.9	19.4	62,856	オリジン	2.6	4	5,032
富士ダイス	6.4	6.8	4,182	大同工業	4.6	6.7	6,231	山洋電気	5.7	6.6	32,802
豊和工業	6.5	7.9	6,557	木村化工機	9.8	12.2	9,064	デンヨー	10.1	12.6	21,092
OKK	4.8	5.6	4,244	アナスト岩田	20	23	18,653	PHCホールディングス	-	16.9	27,124
石川製作所	3	3.9	5,752	ダイフク	65.1	81	690,930	東芝テック	12.7	16	79,120
東洋機械金属	8.4	9.9	5,613	サムコ	2.9	3.6	8,067	芝浦メカトロニクス	2.1	2.7	22,464
津田駒工業	2.4	3.4	1,975	加藤製作所	6.4	6.9	5,837	マブチモーター	32.7	34.1	122,760
エンシュウ	2.4	3.5	2,289	油研工業	1.7	1.8	3,117	日本電産	284.6	381.1	3,803,759
島精機製作所	17.1	21.2	37,078	タダノ	57	77	74,998	ユニ・エム・シー エレクトロニクス	7	6.6	2,534
オプトラン	14.6	18.3	42,016	Fジテック	40.8	54.6	147,420	トレックス・セミコンダクター	6.4	7.5	19,740
NCホールディングス	3.1	4.1	6,629	CKD	27.4	43.4	89,317	東光高岳	6	8.2	11,783
イワキ	7.6	9.4	9,428	キトー	10	12.6	21,256	ダブル・スコープ	23.2	42.3	33,163
フリーユ	11.5	12.8	16,473	平和	32.9	41.1	78,090	ダイヘン	12.9	16.1	64,319
ヤマシンフィルタ	23.5	29.3	11,221	理想科学工業	9.2	12.3	27,416	ヤーマン	19.3	24	21,456
日阪製作所	14.8	18.3	15,060	SANKYO	28	31.8	96,513	JVCケンウッド	101.9	119.5	22,346
やまびこ	22.6	28.3	29,941	日本金銭機械	13.2	15	9,660	ミキエンジニアリング	11	13.3	10,354
野村マイクロ・サイエンス	-	3.9	16,282	マースグループホールディングス	7.6	9.4	15,199	I-P E X	5.5	6.9	11,874
平田機工	5.5	6.9	39,054	フクシマガリレイ	8.1	10.3	43,105	日新電機	27.7	34.7	50,696
ベガサスミシン製造	12.2	15	8,565	オーイズミ	5.1	5.4	2,133	大崎電気工業	23.4	26.8	12,810
マルマエ	4.3	6	14,268	ダイコク電機	5.6	6.9	8,583	オムロン	98.4	122.4	1,006,984
タツモ	4.9	6.9	9,694	竹内製作所	19.7	22.4	63,212	日東工業	17.3	19.6	30,830
ナプテスコ	68.9	82.9	290,564	アマノ	31	38.5	84,199	I D E C	15.9	18.3	42,639
三井海洋開発	12.4	15.5	18,693	J U K I	16.5	20.5	15,723	正興電機製作所	2.7	4.6	4,774
レオン自動機	11.4	15.6	16,270	サンデン	16.5	20.4	3,957	不二電機工業	2.3	3.4	3,672
S M C	34.6	43.1	2,754,521	ジャノメ	10.6	12.5	9,062	ジー・エス・コア コーポレーション	42.4	47.9	108,733
ホソカワミクロン	4.1	10.3	29,530	マックス	16.3	19.7	34,947	サクサホールディングス	2.8	2.9	3,822
ユニオンツール	4.4	5.5	20,405	グローリー	30.4	37.7	78,755	メルコホールディングス	4.1	3.3	12,490
オーレス工業	16.5	20.5	33,066	新晃工業	11	13.8	25,267	テクノメディア	2.8	3.5	5,533
日精工・エス・ビー機械	3.4	4.9	14,327	大和冷機工業	19	21.2	23,977	ダイキョードレックトリックホールディングス	3.4	4.1	4,374
サトーホールディングス	15.4	19.3	39,121	セガサミーホールディングス	107.5	145.9	302,158	日本電気	150.2	186.9	949,452
技研製作所	10.3	12.8	49,792	日本ビストロリング	4.5	5.4	7,225	富士通	106.4	132.4	2,133,626
日本エアテック	3.8	6.8	7,459	リケン	5.5	6.4	17,299	沖電気工業	47.9	59.8	53,521
カワタ	3.2	4.7	5,010	T P R	16	19.9	29,631	岩崎通信機	4.4	6.3	5,134
日精樹脂工業	3.2	10.4	10,649	ツパキ・ナカシマ	22.5	32.2	46,657	電気興業	5.7	7.9	18,264
オカダアイオン	9.8	4.7	6,909	ホシザキ	37.2	43	373,240	サンケン電気	13.8	13.8	65,274
ワイエイシイホールディングス	4.6	5.7	7,022	大豊工業	9.8	12	8,592	ナカヨ	1.9	2.2	2,494
小松製作所	535.7	666.1	1,878,068	日本精工	242.6	276.6	206,620	アイホン	6.8	8.5	18,156
住友重機械工業	67.6	84.1	249,356	NTN	272.6	314.8	73,348	ルネサスエレクトロニクス	508.7	796.7	1,000,655
日立建機	55.3	58.9	172,577	ジェイテクト	113.3	140.9	147,663	セイコーエプソン	146.6	182.4	335,980
日工	17.6	20.4	12,444	不二越	11	12.6	53,109	ワコム	85.5	114	101,688
巴工業	4.8	5.9	13,044	日本トムソン	32.2	40.2	24,964	アルバック	21.8	29.3	172,870
井関農機	11.8	13.7	18,303	T H K	73.7	83	233,977	アクスル	4.9	6.3	6,545
T O W A	11	12.6	30,769	ユーシン精機	7.9	11.7	8,154	E I Z O	10	11.5	42,435
丸山製作所	2.4	3.2	4,793	前澤給装工業	4.2	11.4	11,149	ジャパンディスプレイ	404	500	19,000
北川鉄工所	5.5	6.8	9,526	イーグル工業	14.7	18.3	19,599	日本信号	27.6	37.5	33,975
ローツェ	5.2	7.4	75,924	前澤工業	7.3	8.9	5,936	京三製作所	25.4	31.6	13,272
タカキタ	4.3	5	3,050	日本ビラー工業	12.1	14.9	46,190	能美防炎	15.7	19.5	40,540
クボタ	621.2	712.6	1,707,745	キッツ	36.6	49.7	33,000	ホーチキ	8.6	10.9	13,178
荏原実業	2.9	6.9	15,035	マキタ	154.2	179	711,883	星和電機	5.9	7.2	3,916
三菱化工機	3.7	4.7	9,494	三井E&Sホールディングス	45.7	53	19,610	エレクトロム	13.5	33.7	46,000
月島機械	21.8	27.3	28,310	日立造船	93.7	124.3	92,354	パナソニック	1,260.9	1,568.1	1,884,072





銘柄	期首(前期末)			銘柄	期首(前期末)			銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額		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		千株	千株	千円
タカラトミー	52.9	61.5	71,586	東日本旅客鉄道	208.1	258.8	1,799,954	東海運	7.9	8.6	2,631
広済堂ホールディングス	8.1	9	6,993	西日本旅客鉄道	105.3	178.4	880,939	エーアイディー	7.2	8.8	12,786
エステールホールディングス	4	4	2,552	東海旅客鉄道	98.3	122.1	1,825,395	内外トランスライン	4.1	5.4	10,481
タカノ	4.5	5.4	3,758	西武ホールディングス	142.4	191.8	227,474	日本コンセプト	3.7	4.6	6,168
プロネクス	10.3	11.5	12,443	鴻池運輸	19	23.5	27,518	情報・通信業(8.0%)			
ホクシン	8.5	11	1,705	西日本鉄道	32.8	40.7	103,296	NECネットアジア	38.3	47.8	82,789
ウッドワン	3.4	4.6	4,590	ハマキョウワレックス	9.1	10.6	30,390	クロスキャスト	3	3.9	6,438
大建工業	8	8.7	18,661	サカイ引越センター	5.5	6.9	30,291	システナ	41.4	205.8	74,088
凸版印刷	179.6	223.5	488,124	近鉄グループホールディングス	111.9	139.3	475,709	デジタルアーツ	6.8	7.9	51,508
大日本印刷	142.8	173.8	476,038	阪急阪神ホールディングス	149.3	174.1	600,645	日鉄ソリューションズ	17.3	20.9	75,344
共同印刷	3.7	4.6	12,479	南海電気鉄道	53.1	62.3	143,788	キューブシステム	6.2	7.5	6,982
NISSHA	24.3	30.2	44,877	京阪ホールディングス	49.9	62.1	172,079	WOW WORLD	1.8	2.2	2,598
光村印刷	0.8	0.7	987	神戸電気	2.8	3.3	10,741	コア	4.9	6.4	9,888
TAKARA & COMPANY	5.8	7.4	13,912	名古屋鉄道	92.1	114.5	209,420	ラクーンホールディングス	8.2	10.3	12,318
アシックス	104.6	129.9	310,720	山陽電気鉄道	8.1	11	22,000	ソリトンシステムズ	5.8	7.3	9,300
ツツミ	3	3.8	7,079	アルプス物流	—	9.9	10,038	ソフトウエアホールディングス	4.5	6.4	24,128
ローランド	6.9	10.3	44,856	日本通運	38.8	—	—	T I S	11.6	137.6	379,638
小松ウオール工業	3.7	4.3	7,942	ヤマトホールディングス	157	195.2	484,681	JNSホールディングス	5.5	6.7	2,767
ヤマハ	70.3	85.5	459,135	山丸	28.7	36.6	149,145	電算システム	4.3	—	—
河合楽器製作所	3.3	4.1	12,209	丸連	7.6	8.3	2,008	グリー	71.1	65.7	55,647
クリナップ	11.4	14	7,462	丸全昭和運輸	9.1	11.5	36,627	GMOベバボ	0.8	1.5	3,427
ピジョン	75.9	89	195,889	セコグループホールディングス	61.9	69.9	64,587	コーエーテクモホールディングス	23.7	46.1	190,623
オリバー	2.4	—	—	トナミホールディングス	2.3	3.4	12,546	三菱総合研究所	5	6.3	24,223
兼松サステック	0.6	0.6	990	ニッコホールディングス	37.6	46.8	99,216	ボルテージ	2.8	4	1,312
キングジム	10.2	12.3	10,750	日本石油輸送	0.9	1.1	2,905	電算	1	1.1	2,476
リンテック	25.4	31.6	81,496	福山通運	14.4	23	83,950	AGS	6.1	7.2	5,803
イトーキ	23.3	26.8	9,326	セイノホールディングス	83.9	94.9	108,660	ファインデックス	9.7	12.1	11,240
任天堂	67.7	83	4,854,670	エスライン	3	3.2	2,870	ブレインパッド	2.9	11.3	12,836
三菱鉛筆	19.5	24.2	29,741	神奈川中央交通	2.5	3.4	11,424	K l a b	21.2	26.3	11,440
タカラスタンダード	24.5	30.5	41,541	日立物流	24.7	26.9	144,184	チトウインベストメントホールディングス	15.4	20.9	20,628
ココロ	56.6	70.5	119,850	丸和運輸機関	23.6	29.5	34,220	イーブリックインシアティブジャパン	1.9	—	—
ナカバヤシ	12.1	14	7,224	C&Fロンホールディングス	11.4	14.3	19,347	ネクソン	293.1	325.4	761,110
グループライド	5.7	13.2	35,970	九州旅客鉄道	86.4	107.8	262,277	アイスタイル	35.3	43.7	8,871
オカムラ	45.4	50.6	60,517	SGホールディングス	211.7	263.3	622,441	EMアパールホールディングス	3	16.4	12,956
美津濃	11.7	14.7	33,236	NIFFON EXPRESSホールディングス	—	48.2	325,350	エイチーム	8	9.9	7,365
電気・ガス業(1.1%)				海運業(0.6%)				エニジモ	10.9	15.5	9,935
東京電力ホールディングス	1,002.3	1,100.2	392,771	日本郵船	93.6	116.4	1,080,192	テクノスジャパン	8.9	11.2	5,084
中部電力	361.8	449.8	504,675	商船三井	66.4	77.1	669,999	e n i s h	5.9	8.8	3,176
関西電力	448	557	595,990	川崎汽船	34.5	42.9	288,717	コロプラ	38	47.3	32,069
中国電力	170.7	229.8	200,615	NSユナイテッド海運	5.4	7.7	27,373	オルトプラス	6.8	11.2	3,550
北陸電力	108.1	134.6	71,607	明治海運	12.3	16.5	13,447	ブロードリーフ	57.4	71.5	24,933
東北電力	276.8	343.8	249,255	飯野海運	52.4	64.5	35,668	クロス・マーケティンググループ	5.4	5.4	4,644
四国電力	98.2	132.5	103,880	共栄タンカー	2.2	2.5	2,310	デジタルハーツホールディングス	5.3	6.7	12,046
九州電力	261	303	249,369	乾汽船	5.9	9.4	22,080	システム情報	8.5	10.9	10,235
北海道電力	110.3	127.8	64,283	空運業(0.4%)				メディアドゥ	4.4	5.1	12,984
沖縄電力	23	31.4	44,117	日本航空	272.7	319.2	730,968	じげん	28.2	40.6	12,504
電源開発	94	125.2	246,644	ANAホールディングス	302.1	353.8	914,926	アイキューブ	6.3	14.7	11,848
エフオン	7.2	8.9	4,823	パスコ	2.2	2.8	3,687	エンカレッジ・テクノロジ	2.2	3.4	1,846
イーレックス	17.3	21.7	31,877	倉庫・運輸関連(0.2%)				サイバーリンクス	3.8	4.8	4,248
レノバ	19.9	28.7	42,906	トランコム	3.4	4	29,680	ディー・エル・イー	9.2	9.6	2,140
東京瓦斯	227.3	281.8	647,858	日新	9	11.3	18,825	フィックスターズ	12.2	15.4	11,180
大阪瓦斯	214.1	266.1	542,045	三菱倉庫	38.7	44.1	123,921	CARTA HOLDINGS	4.7	5.7	11,052
東邦瓦斯	58.1	67.5	212,625	三井倉庫ホールディングス	11.9	14.9	35,298	オプティム	8.1	10	10,030
北海道瓦斯	6.6	7.6	11,384	住友倉庫	40.3	49.2	102,483	セレス	3.8	5.3	10,054
広島ガス	25.4	29.1	10,417	澁澤倉庫	6.3	8.5	18,122	S H I F T	5.2	7.3	149,650
西部ガスホールディングス	13.3	16.6	36,188	東陽倉庫	16.8	22.8	7,204	ディーガイア	12.3	12.7	21,272
静岡ガス	33.5	38.4	38,246	日本トランスシティ	25.1	30.8	19,681	セック	1.7	2.3	5,101
メタウォーター	13.4	15.3	30,890	ケイビシ	1.7	2.8	3,875	日本アジアグループ	11.2	—	—
陸運業(3.0%)				中央倉庫	6.4	8.8	8,544	テクマトリックス	17.9	24.3	38,102
SBSホールディングス	8.7	11	35,970	川西倉庫	2.1	2.9	3,169	プロシッパ	3.4	4.9	6,615
東武鉄道	123.2	143.6	407,680	安田倉庫	9.6	12	11,520	ガホー・オオライオン・エンターテイメント	27.9	37.5	91,612
相鉄ホールディングス	40.5	47	100,298	フェイスホールディングス	2	2.9	1,771	GMOペイメントゲートウェイ	24.6	28	278,880
東急	298.1	370.8	579,931	東洋埠頭	3	3.2	4,678	ザパラス	4.6	5.6	2,671
京浜急行電鉄	151.8	188.7	223,609	宇徳	8.5	—	—	システムリサーチ	3.4	4	7,040
小田急電鉄	189.4	218.7	444,398	上組	62.4	76.7	171,961	インターネットインシアティブ	30.9	38.5	149,765
京王電鉄	66	76.3	392,945	サンリツ	2.3	4	3,360	ざくらインターネット	12.2	15.4	7,792
京成電鉄	88.6	102.5	328,000	キムラユニティー	3.5	4	5,436	ウインクス	3.2	4.2	3,465
富士急行	16.1	17.6	68,552	キューソー流通システム	2.9	7.3	6,570	GMOグローバルホールディングス	2.5	3.3	11,715
新京成電鉄	3	3.4	6,810	近鉄エクスプレス	21.2	26.3	78,374	SRAホールディングス	6.2	7.2	21,124



銘柄	期首(前期末)		当期		株数	株数	評価	金額	銘柄	期首(前期末)		当期		株数	株数	評価	金額	銘柄	期首(前期末)		当期		株数	株数	評価	金額	
	株	数	株	数						株	数	株	数						株	数	株	数					株
TOKAIホールディングス	56.6	70.4	63,219	千円	1.8	2.3	6,175	J Kホールディングス	10.7	11.7	11,629	10.7	11.7	11,629	10.7	11.7	11,629	J Kホールディングス	10.7	11.7	11,629	10.7	11.7	11,629	10.7	11.7	11,629
黒谷	3.3	4	2,548	千円	4.3	10.9	22,868	日伝	9.7	12.1	26,111	9.7	12.1	26,111	9.7	12.1	26,111	日伝	9.7	12.1	26,111	9.7	12.1	26,111	9.7	12.1	26,111
Cominix	1.7	1.8	1,317	千円	45.5	60.9	60,839	北沢産業	7.3	7.6	1,725	7.3	7.6	1,725	7.3	7.6	1,725	北沢産業	7.3	7.6	1,725	7.3	7.6	1,725	7.3	7.6	1,725
三洋貿易	11.6	14.7	15,199	千円	1.7	2.3	9,487	杉本商事	5.9	6.6	14,242	5.9	6.6	14,242	5.9	6.6	14,242	杉本商事	5.9	6.6	14,242	5.9	6.6	14,242	5.9	6.6	14,242
ビューティガレージ	1.9	2.5	7,800	千円	734.9	913.9	1,678,377	杉本電機産業	31.1	38.7	99,962	31.1	38.7	99,962	31.1	38.7	99,962	杉本電機産業	31.1	38.7	99,962	31.1	38.7	99,962	31.1	38.7	99,962
ワイン・パートナーズ	8.5	10.9	10,823	千円	4.6	6.3	28,948	東テック	3.9	4.6	11,145	3.9	4.6	11,145	3.9	4.6	11,145	東テック	3.9	4.6	11,145	3.9	4.6	11,145	3.9	4.6	11,145
ミタチ産業	3	4	3,604	千円	709	1,085.1	4,289,400	ミスミグループ本社	14.6	181.7	630,499	14.6	181.7	630,499	14.6	181.7	630,499	ミスミグループ本社	14.6	181.7	630,499	14.6	181.7	630,499	14.6	181.7	630,499
シッパヘルスカアホールディングス	20.6	46.5	119,551	千円	5.3	6.7	28,542	アルテック	8.8	10.3	3,162	8.8	10.3	3,162	8.8	10.3	3,162	アルテック	8.8	10.3	3,162	8.8	10.3	3,162	8.8	10.3	3,162
明治電機工業	3.1	4.7	5,757	千円	28.9	35.9	89,821	タキヒヨー	4	4.1	5,781	4	4.1	5,781	4	4.1	5,781	タキヒヨー	4	4.1	5,781	4	4.1	5,781	4	4.1	5,781
デリカフーズホールディングス	5.2	6	3,222	千円	6.2	7.9	12,687	戴玉産業	1.9	2.2	4,037	1.9	2.2	4,037	1.9	2.2	4,037	戴玉産業	1.9	2.2	4,037	1.9	2.2	4,037	1.9	2.2	4,037
スターティアホールディングス	2.3	3.4	2,590	千円	10	12.1	14,023	スズケン	49.3	56.6	200,647	49.3	56.6	200,647	49.3	56.6	200,647	スズケン	49.3	56.6	200,647	49.3	56.6	200,647	49.3	56.6	200,647
コマダホールディングス	25.4	31.6	67,782	千円	8.8	8.6	17,397	ジェコス	8.2	10.8	8,640	8.2	10.8	8,640	8.2	10.8	8,640	ジェコス	8.2	10.8	8,640	8.2	10.8	8,640	8.2	10.8	8,640
ピーバンドットコム	1.5	2.4	1,521	千円	11	13.2	9,438	グローセル	12.9	17.1	7,609	12.9	17.1	7,609	12.9	17.1	7,609	グローセル	12.9	17.1	7,609	12.9	17.1	7,609	12.9	17.1	7,609
アセンテック	2.9	4.9	3,474	千円	12	13.8	40,020	小売業(4.2%)										ローソン	29.5	32.1	154,240	29.5	32.1	154,240	29.5	32.1	154,240
富士興産	3.5	3.8	3,689	千円	2.7	3.4	12,750	ローソン	29.5	32.1	154,240	29.5	32.1	154,240	29.5	32.1	154,240	ローソン	29.5	32.1	154,240	29.5	32.1	154,240	29.5	32.1	154,240
協栄産業	1.5	1.7	2,618	千円	5.8	6	1,272	サンエー	8.8	11	44,935	8.8	11	44,935	8.8	11	44,935	サンエー	8.8	11	44,935	8.8	11	44,935	8.8	11	44,935
フルサト・マルカホールディングス	-	14	30,716	千円	23.2	28.9	95,370	カワチ薬品	8.1	11.3	26,577	8.1	11.3	26,577	8.1	11.3	26,577	カワチ薬品	8.1	11.3	26,577	8.1	11.3	26,577	8.1	11.3	26,577
ヤマエグループホールディングス	-	9.8	10,201	千円	7.5	9.4	38,352	イービーシー・マート	18.1	22.7	118,040	18.1	22.7	118,040	18.1	22.7	118,040	イービーシー・マート	18.1	22.7	118,040	18.1	22.7	118,040	18.1	22.7	118,040
小野建	10.7	14.3	24,238	千円	9.6	12	12,060	ハードオフコーポレーション	5.4	6.9	5,319	5.4	6.9	5,319	5.4	6.9	5,319	ハードオフコーポレーション	5.4	6.9	5,319	5.4	6.9	5,319	5.4	6.9	5,319
南陽	2.1	2.3	4,473	千円	8.4	11.6	20,218	アスクル	10.1	32.7	54,249	10.1	32.7	54,249	10.1	32.7	54,249	アスクル	10.1	32.7	54,249	10.1	32.7	54,249	10.1	32.7	54,249
佐鳥電機	7.4	9.1	8,399	千円	6.3	-	-	ゲオホールディングス	15.6	19.4	22,445	15.6	19.4	22,445	15.6	19.4	22,445	ゲオホールディングス	15.6	19.4	22,445	15.6	19.4	22,445	15.6	19.4	22,445
エコトレーディング	2.6	2.9	1,722	千円	27.9	34.8	183,744	アダストリア	16.1	15.5	27,125	16.1	15.5	27,125	16.1	15.5	27,125	アダストリア	16.1	15.5	27,125	16.1	15.5	27,125	16.1	15.5	27,125
伯東	7.1	8.7	19,783	千円	4.7	5.1	9,205	ジーフット	7.6	10	3,170	7.6	10	3,170	7.6	10	3,170	ジーフット	7.6	10	3,170	7.6	10	3,170	7.6	10	3,170
コンドーテック	9.2	11.6	11,982	千円	3.4	-	-	シー・ワイ・エス・バイエリア	2	2.3	869	2	2.3	869	2	2.3	869	シー・ワイ・エス・バイエリア	2	2.3	869	2	2.3	869	2	2.3	869
中山福	7.1	7.6	3,108	千円	1.6	2.4	6,182	くら寿司	6.9	15.1	55,115	6.9	15.1	55,115	6.9	15.1	55,115	くら寿司	6.9	15.1	55,115	6.9	15.1	55,115	6.9	15.1	55,115
ナガイレーベン	15.5	19.3	40,916	千円	3	4.1	10,893	キャンドウ	5.6	5.3	10,780	5.6	5.3	10,780	5.6	5.3	10,780	キャンドウ	5.6	5.3	10,780	5.6	5.3	10,780	5.6	5.3	10,780
三菱食品	12.9	14.2	45,298	千円	15.2	20.3	8,363	アイケイ	2.5	4	1,544	2.5	4	1,544	2.5	4	1,544	アイケイ	2.5	4	1,544	2.5	4	1,544	2.5	4	1,544
松田産業	8.5	10.7	25,209	千円	28.7	35.6	32,716	バルグループホールディングス	10.2	12.6	20,878	10.2	12.6	20,878	10.2	12.6	20,878	バルグループホールディングス	10.2	12.6	20,878	10.2	12.6	20,878	10.2	12.6	20,878
第一興商	17.3	27.5	91,850	千円	27.9	31.8	64,617	エディオン	49.3	66.3	73,924	49.3	66.3	73,924	49.3	66.3	73,924	エディオン	49.3	66.3	73,924	49.3	66.3	73,924	49.3	66.3	73,924
メディアルホールディングス	116.7	156.2	339,266	千円	2.8	6.9	7,741	サーラコーポレーション	23.9	29.6	18,766	23.9	29.6	18,766	23.9	29.6	18,766	サーラコーポレーション	23.9	29.6	18,766	23.9	29.6	18,766	23.9	29.6	18,766
S P K	5.2	6	7,668	千円	10.8	13.3	14,856	ワッツ	5.2	7.2	4,960	5.2	7.2	4,960	5.2	7.2	4,960	ワッツ	5.2	7.2	4,960	5.2	7.2	4,960	5.2	7.2	4,960
視原電気ホールディングス	4.4	5.4	10,675	千円	4.4	4.6	2,865	ハロース	4.4	6.7	18,900	4.4	6.7	18,900	4.4	6.7	18,900	ハロース	4.4	6.7	18,900	4.4	6.7	18,900	4.4	6.7	18,900
アズワン	8.3	21.1	129,132	千円	8.5	-	-	フジオールドグループ本社	9.8	12.3	16,605	9.8	12.3	16,605	9.8	12.3	16,605	フジオールドグループ本社	9.8	12.3	16,605	9.8	12.3	16,605	9.8	12.3	16,605
スズデン	3.5	5.3	10,732	千円	22.9	31	31,434	あみやき亭	2.5	3.4	9,860	2.5	3.4	9,860	2.5	3.4	9,860	あみやき亭	2.5	3.4	9,860	2.5	3.4	9,860	2.5	3.4	9,860
尾家産業	3	3.2	3,184	千円	37.3	46.5	87,373	ひらまつ	21.9	30.8	5,821	21.9	30.8	5,821	21.9	30.8	5,821	ひらまつ	21.9	30.8	5,821	21.9	30.8	5,821	21.9	30.8	5,821
シモジマ	6.5	9	9,117	千円	31.5	38.4	60,364	大黒天物産	2.7	4.7	22,419	2.7	4.7	22,419	2.7	4.7	22,419	大黒天物産	2.7	4.7	22,419	2.7	4.7	22,419	2.7	4.7	22,419
ドウシシャ	11	13.8	20,920	千円	17.1	21.3	21,917	ハニーズホールディングス	9.1	11.5	11,879	9.1	11.5	11,879	9.1	11.5	11,879	ハニーズホールディングス	9.1	11.5	11,879	9.1	11.5	11,879	9.1	11.5	11,879
小津産業	2.3	2.5	4,920	千円	4.3	5.4	17,685	フーマライホールディングス	3.3	4	2,860	3.3	4	2,860	3.3	4	2,860	フーマライホールディングス	3.3	4	2,860	3.3	4	2,860	3.3	4	2,860
高速	6.3	8.8	12,944	千円	26	32.1	33,448	アルペン	8.9	11.2	23,990	8.9	11.2	23,990	8.9	11.2	23,990	アルペン	8.9	11.2	23,990	8.9	11.2	23,990	8.9	11.2	23,990
たけびし	3.5	5.6	8,092	千円	32.6	44.9	105,290	ハブ	3.6	4.8	2,836	3.6	4.8	2,836	3.6	4.8	2,836	ハブ	3.6	4.8	2,836	3.6	4.8	2,836	3.6	4.8	2,836
リックス	2.2	2.5	3,875	千円	7.6	8.8	11,915	Qホールディングス	15.7	17.8	23,745	15.7	17.8	23,745	15.7	17.8	23,745	Qホールディングス	15.7	17.8	23,745	15.7	17.8	23,745	15.7	17.8	23,745
丸文	10.6	12.7	9,258	千円	12.8	16	36,576	ジンスホールディングス	6.2	9.9	66,528	6.2	9.9	66,528	6.2	9.9	66,528	ジンスホールディングス	6.2	9.9	66,5						







銘柄	期首(前期末)		当 期 末		銘柄	期首(前期末)		当 期 末		銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	株	数	株	評 価 額		株	数	株	評 価 額		株	数	株	評 価 額		
		千株		千円			千株		千円			千株		千円		
キャリアデザインセンター		2.5		4,194	リソルホールディングス		0.9		1.6	7,000	プロレド・パートナーズ		1.6		3	2,436
ベネフィット・ワン		41.2		153,548	テクノプロ・ホールディングス		22.5		84.1	295,191	and factory		1		3.3	1,214
エムスリー		199.3		1,042,667	アトラグループ		2.5		2.6	676	テノ・ホールディングス		0.9		2	1,206
ツカガ・グローバルホールディング		9.5		2,380	インターワークス		3.5		4.5	1,687	7フロント・マネジメント		2		3.6	2,350
プラス		1.5		1,392	アイ・アールジャパンホールディングス		4.6		6.6	32,505	ピアラ		0.6		2.3	1,258
アウトソーシング		64.7		108,514	Keep Per 技研		7.3		9	16,929	ゴブ・ホールディングス		0.6		2.9	3,204
ウエルネット		11.5		6,263	ファーストロジック		2.2		2.9	2,166	ギョクス		1.5		2.6	3,803
ワールドホールディングス		3.9		13,484	三機サービズ		2.3		3	2,907	カーブホールディングス		31		38.7	27,244
ディー・エヌ・エー		47.8		95,783	Gunosy		6.8		8.8	6,274	フォーラムエンジニアリング		5.8		9.9	8,613
博報堂DYホールディングス		157.2		350,124	デザインワン・ジャパン		3.5		3.6	673	FAST FITNESS JAPAN		-		2	4,224
ぐるなび		19.6		8,724	イー・ガーディアン		4.9		5.6	14,795	ダイレクトマーケティングミックス		4.4		15.2	21,964
タカミヤ		14.1		7,128	リブセンス		6.2		8.7	1,400	ポピュラスホールディングス		2.3		3.4	8,493
ジャパネット東武キョウシキョウシテム		8.9		8,610	ジャパンマテリアル		34.8		43.2	71,625	L I T A L I C O		-		11.5	35,190
ファンコミュニケーションズ		31.3		13,267	ベクトル		14		19.7	20,448	アドバティビティクママネジメント		5.7		7.2	5,184
ライク		3		6,805	ウチヤマホールディングス		5.8		7.4	2,412	リリコグループ		61.7		76.9	158,337
ビジネス・ブレークスルー		5.1		2,304	チャーム・ケア・コーポレーション		8.4		10.6	12,084	東祥		7.1		10.6	16,472
エスグループ		28.9		39,342	キャリアリンク		3.6		5.1	8,573	TREホールディングス		-		19.4	28,731
WDBホールディングス		5.2		18,513	I B J		9.1		11.5	8,728	人・夢・技術グループ		-		5.6	10,102
手間いらず		1.1		8,496	アサンテ		4.1		6.4	10,419	エイチ・エイ・エス		16.4		31.3	64,165
ティア		7.2		3,801	N・フィールド		7.6		-	-	ラックランド		3.2		4.1	11,836
CDG		1.3		1,912	バリュウーHR		4.5		5.6	13,904	共立メンテナンクス		18.7		25	103,875
アドウェイズ		13.7		15,863	M&Aキャピタルパートナーズ		9.3		11.6	55,042	イチネスホールディングス		11.8		14.6	18,804
パリュウ・コマース		7.5		39,032	ライオンシステムホールディングス		4.3		5.4	8,262	建設技術研究所		7.3		8.5	20,102
インフォマート		114.3		97,880	ER Iホールディングス		2.8		4	4,660	スペースス		7.7		10.4	9,505
J Pホールディングス		32.6		8,246	アビスト		1.8		2.2	6,435	長 大		4.5		-	-
Eコナックホールディングス		20.7		2,288	ジグマシス・ホールディングス		6.2		8.6	19,049	燦ホールディングス		4.7		6.3	9,714
E P Sホールディングス		15.3		-	ウィルグループ		8.2		10.4	13,176	スバル興業		0.7		0.7	5,537
C Lホールディングス		2.7		3,594	エスコロー・エージェンツ・ジャパン		16.6		18.9	3,553	東京データル		4.6		5.4	6,615
プラステック・インターナショナル		42.2		37,832	メドピア		5.3		10.9	30,498	タナベ経営		2.2		4.8	3,028
アマユーズ		6.2		16,216	レアジョブ		1.6		2.8	2,282	ナガワ		3.6		4.6	43,608
ドリームインキュベータ		3.5		8,088	リクルートホールディングス		809.3		1,083.7	6,140,244	よみうりランド		0.6		-	-
クイック		7		15,801	エラン		15.6		19.4	19,826	東京競馬		7.3		10.7	46,224
T A C		6.3		1,952	土木管理総合試験所		5.7		6.9	2,187	常磐興産		4.7		5.4	7,317
ケネディクス		32.3		-	ネットマーケティング		5.4		6.9	3,029	カナモト		19.9		24.8	57,015
電通グループ		127		605,988	日本郵政		855.3		1,834.3	1,880,157	東京ドーム		44.5		-	-
デアアンドガ・ニーズ		5.2		6,880	ベルシスチーム24ホールディングス		18.9		20.1	28,642	西尾レントオール		10.4		12.9	36,894
びあ		3.2		16,415	鎌倉新書		11.4		16	8,400	アゴラ ホスピタリティ・グループ		71.2		75.2	1,654
イオンファンタジー		4.3		11,718	SMN		2.4		3.4	2,046	トランス・コスモス		10.8		17.9	57,101
シーティーエス		12.6		12,976	一蔵		1.7		2.3	899	乃村工藝社		48.3		60.2	57,671
ネクシースグループ		3.5		3,445	L I T A L I C O		4.6		-	-	藤田観光		4.4		6.2	15,196
H. U. グループホールディングス		31.7		108,411	グローバルキッズCOMPANY		2.1		2.7	2,130	KNT-CTホールディングス		6		8.7	12,754
アルプス技研		10		23,347	エアトリ		6.1		9	27,270	日本管財		12.2		15.1	42,083
サンックス		17.7		4,733	アトラエ		3.4		9.8	20,482	トーカイ		11		12.5	22,887
ダイオーズ		2.2		3,475	ストライク		4.2		5.3	21,995	白洋舎		1		1.7	2,050
日本空調サービス		12.2		11,730	ソラスト		27.7		34.5	36,570	セコム		111.3		138.5	1,147,749
オリエンタルランド		120.1		3,474,812	セラク		3.5		4.6	5,602	セントラル警備保障		5.4		6.8	16,109
ダスキン		26.2		89,650	インソース		9.4		13.7	26,112	丹青社		21.1		28.7	20,635
明光ネットワークジャパン		14.2		9,322	ベイカレント・コンサルティング		7.4		9.9	402,435	メイテック		13.8		17	113,900
ファルコホールディングス		5.4		14,048	Orchestra Holdings		2.5		2.8	7,834	応用地質		13.2		16	34,160
秀英予備校		2.8		1,519	アイモバイル		4		4	4,660	船井総研ホールディングス		23.1		28.8	66,643
田谷		1.7		991	キャリアインデックス		4.6		4.8	3,609	進学会ホールディングス		4.9		5.1	1,672
ラウンドワン		38.5		57,310	MS-Japan		4.5		5.7	5,061	オオバ		7.9		10.2	7,405
リゾートトラスト		51.7		123,390	船場		1.6		1.7	1,269	いであ		2.7		3.9	6,953
ビー・エム・エル		14.6		66,339	グレイステクノロジー		5.7		-	-	学究社		3.4		4.7	7,219
ワタベウェディング		1.7		-	ジャパリエンターテインメントホールディングス		32.5		44.5	71,422	ベネッセホールディングス		41.4		46.8	106,516
りらいあコミュニケーションズ		17.1		21,917	フルテック		1.8		2.2	2,893	イオンデパート		13.9		17.3	52,332
リソー教育		57.3		26,105	グリーンズ		4.2		5.3	2,501	ナック		5.6		7.4	7,266
早稲田アカデミー		4.4		8,104	ツナグループ・ホールディングス		1.7		3.4	1,030	ダイセキ		18.9		26	127,270
ユー・エス・エス		126.4		299,656	G A M E W I T H		3.5		4.3	1,917	ステップ		4.3		5.3	9,481
東京個別指導学院		9.9		7,699	ソウルドアウト		2.7		3.5	3,174						
サイバーエージェント		69.6		508,221	MS&Consulting		1.9		2.4	1,576						
楽天グループ		526.6		705,529	ウエルビー		-		9.1	11,129						
クリーグ・アンド・リバー社		5.8		13,087	エル・ディー・エス		0.8		1.8	4,152						
モーニングスター		12.4		14,424	ミダックホールディングス		2.4		6.2	15,710						
デー・オー・ダブリュー		19.8		7,489	日総工業		8.7		11	8,558						
山田コンサルティンググループ		6.6		8,565	キューベネットホールディングス		5.2		6.6	11,180						
セントラルスポーツ		4.2		12,844	R P Aホールディングス		12.8		19.7	7,052						
フルキャストホールディングス		9.8		26,460	スプリックス		3.2		4	5,788						
エン・ジャパン		20.1		66,341	マネジメントソリューションズ		5.5		6.9	22,770						
合計																
		株数		金額			株数		金額			株数		金額		
		124,117.8		161,644			12,183.6		2,174.6			12,183.6		2,174.6		

(注1) 銘柄別の( )内は、期末の国内株式評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

## (2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当 期		末
		買 建 額	売 建 額	額
国内	T O P I X	百万円 10,035		百万円 -

## ■投資信託財産の構成

2022年2月7日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
株 式	千円 387,140,847		% 96.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	12,580,070		3.1
投 資 信 託 財 産 総 額	399,720,917		100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。



■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年2月7日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	399,670,143,174円
一 般 金 庫	11,420,891,042
株 式 (評 価 額)	387,140,847,090
未 収 入 金	11,243,540
未 収 配 当 金	655,237,202
未 収 委 託 証 拠	441,924,300
(B) 負 債	2,333,527,720
未 払 金	909,720
未 払 解 約 金	2,332,618,000
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	397,336,615,454
元 本	124,570,625,521
次 期 繰 越 損 益	272,765,989,933
(D) 受 益 権 総 額	124,570,625,521円
1 万 円 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	31,896円

(注1) 期首元本額	102,109,610,506円	投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2040)	42,977,458円
追加設定元本額	163,175,331,486円	投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2050)	17,916,384円
一部解約元本額	140,714,316,471円	投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2060)	15,092,602円
(注2) 期末における元本の内訳		4資産分散投資・ミドルクラス<DC年金>	105,875,155円
MHAMスリーウェイクオープン	561,857,238円	投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2065)	985,477円
MHAM TOP I Xオープン	2,725,686,605円	インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12 (適格機関投資家限定)	22,944,960円
MHAM日本株式インデックスファンド (ファンドラップ)	7,087,968,915円	インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06 (適格機関投資家限定)	23,431,080円
One DC 国内株式インデックスファンド	20,422,344,253円	マルチアセット・インカム戦略ファンド20-08 (適格機関投資家限定)	21,508,092円
DIAM国内株式バッシブ・ファンド	4,704,569,337円	インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09 (適格機関投資家限定)	14,273,870円
MITO ラップ型ファンド (安定型)	3,424,028円	インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03 (適格機関投資家限定)	22,637,856円
MITO ラップ型ファンド (中立型)	23,972,661円	インカム重視マルチアセット運用ファンドI2021-04 (適格機関投資家限定)	193,585,816円
MITO ラップ型ファンド (積極型)	78,308,323円	マルチアセット・インカム戦略ファンド (シグナルヘッジ) 21-05	41,677,610円
グローバル8資産ラップファンド (安定型)	28,249,023円	マルチアセット・インカム戦略ファンド (内外株式債券型) 21-06	84,110,969円
グローバル8資産ラップファンド (中立型)	21,103,225円	マルチアセット・インカム戦略ファンド (シグナルヘッジ) 21-07	68,984,011円
グローバル8資産ラップファンド (積極型)	15,896,115円	マルチアセット・インカム戦略ファンド (シグナルヘッジ) 21-08	47,924,787円
たわらノーロード TOP I X	1,306,069,812円	インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09 (適格機関投資家限定)	22,733,018円
たわらノーロード バランス (8資産均等型)	1,033,861,326円	マルチアセット・インカム戦略ファンド (シグナルヘッジ) 21-09	49,987,822円
たわらノーロード バランス (堅実型)	40,906,841円	マルチアセット・インカム戦略ファンド (シグナルヘッジ) 21-12	70,694,127円
たわらノーロード バランス (標準型)	262,619,504円	投資のソムリエ・私募 (適格機関投資家限定)	329,597,803円
たわらノーロード バランス (積極型)	394,664,404円	DIAMワールドバランス25VA (適格機関投資家限定)	34,825,039円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (保守型)	3,669,806円	DIAMワールドバランス25VA (適格機関投資家限定)	116,640,502円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定型)	174,139,464円	日米兼重マルチアセット運用ファンド (為替ヘッジあり) (適格機関投資家限定)	39,121,859円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定成長型)	434,342,242円	インカム重視マルチアセット運用ファンド (FOF5用) (適格機関投資家専用)	7,907,522円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (積極型)	283,511,087円	DIAMグローバル・バランスファンド25VA (適格機関投資家限定)	57,045,218円
たわらノーロード 最適化バランス (保守型)	405,598,982円	DIAMグローバル・バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	101,888,672円
たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)	705,164円	DIAM国際分散(バランス)ファンド30VA (適格機関投資家限定)	4,956,036円
たわらノーロード 最適化バランス (成長型)	2,916,286円	DIAM国際分散(バランス)ファンド50VA (適格機関投資家限定)	26,722,846円
たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)	36,588,931円	DIAM国内重視(バランス)ファンド30VA (適格機関投資家限定)	5,712,676円
たわらノーロード 最適化バランス (成長型)	6,020,593円	DIAM国内重視(バランス)ファンド50VA (適格機関投資家限定)	1,338,373円
たわらノーロード 最適化バランス (積極型)	19,092,798円	DIAM世界(バランス)ファンド40VA (適格機関投資家限定)	7,152,634円
DIAM国内株式インデックスファンド<DC年金>	34,009,153,068円	DIAM世界(バランス)ファンド50VA (適格機関投資家限定)	34,835,196円
Oneグローバルバランス	5,199,858円	DIAM(バランス)ファンド25VA (適格機関投資家限定)	557,427,217円
DIAM(バランス)・ファンド<DC年金>1安定型	1,065,319,872円	DIAM(バランス)ファンド37.5VA (適格機関投資家限定)	634,827,723円
DIAM(バランス)・ファンド<DC年金>2安定・成長型	3,512,005,009円	DIAM(バランス)ファンド50VA (適格機関投資家限定)	1,809,585,772円
DIAM(バランス)・ファンド<DC年金>3成長型	3,794,173,475円	DIAMグローバル・アセット・バランスVA (適格機関投資家限定)	31,302,862円
DIAM DC バランス30インデックスファンド	343,318,358円	DIAMグローバル・アセット・バランスVA2 (適格機関投資家限定)	31,388,733円
DIAM DC バランス50インデックスファンド	1,113,385,483円	DIAM アサヒグローバル(バランス)ファンド30VA (適格機関投資家限定)	301,727,248円
DIAM DC バランス70インデックスファンド	1,115,312,187円	DIAM世界アセット(バランス)ファンドVA (適格機関投資家向け)	74,733,048円
マネックス資産設計ファンド (隔月分配型)	30,317,366円	DIAM世界(バランス)ファンド55VA (適格機関投資家限定)	1,406,645円
マネックス資産設計ファンド (育成型)	1,055,563,450円	DIAM世界アセット(バランス)ファンド2VA (適格機関投資家限定)	349,638,985円
マネックス資産設計ファンド エゴリユーション	18,529,124円	DIAM世界アセット(バランス)ファンド40VA (適格機関投資家限定)	20,826,409円
DIAM DC 8資産バランスファンド (新興国10)	304,544,955円	DIAM世界アセット(バランス)ファンド25VA (適格機関投資家限定)	73,311,471円
DIAM DC 8資産バランスファンド (新興国20)	306,459,778円	DIAM世界アセット(バランス)ファンド3VA (適格機関投資家限定)	173,199,524円
DIAM DC 8資産バランスファンド (新興国30)	545,764,310円	DIAM世界アセット(バランス)ファンド4VA (適格機関投資家限定)	237,769,545円
投資のソムリエ	13,743,021,171円	DIAM世界(バランス)ファンド25VA (適格機関投資家限定)	38,321,734円
フルズコントロール	128,837,057円	DIAM国内(バランス)ファンド30VA (適格機関投資家限定)	18,177,991円
投資のソムリエ<DC年金>	831,424,634円	DIAM世界アセット(バランス)ファンド7VA(121) (適格機関投資家限定)	291,737,796円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	337,759,108円	DIAM世界アセット(バランス)ファンド7VA(130) (適格機関投資家限定)	936,557,239円
4資産分散投資・ハイクラス<DC年金>	549,884,906円	DIAM世界アセット(バランス)ファンド7VA(130) (適格機関投資家限定)	1,240,495,959円
DIAMコア資産設計ファンド (堅実型)	1,701,235円	DIAM世界アセット(バランス)ファンド7VA(130) (適格機関投資家限定)	49,936,951円
DIAMコア資産設計ファンド (積極型)	5,513,567円	動的パッケージ・ファンド<DC年金>	19,960,341円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	559,030,369円	コア資産形成ファンド	13,478,680円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	3,846,898,552円	MHAMトピックスファンド	692,612,483円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2045)	41,503,360円	MHAM TOP I XファンドVA (適格機関投資家専用)	65,067,902円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2055)	20,515,309円	MHAM動的パッケージファンド (適格機関投資家限定)	2,686,127,829円
リスク抑制世界8資産バランスファンド (DC)	4,618,660円	MHAM日本株式バッシブファンド (適格機関投資家限定)	2,050,559,819円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2035)	146,712,017円	期末元本合計	124,570,625,521円
4資産分散投資・スタンダード<DC年金>	348,653,940円	(注3) 担保資産	
リスクコントロール世界資産分散ファンド	2,393,008,159円	代用として担保を提供している資産はありません。	
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	279,145,423円		

## ■損益の状況

当期 自2021年2月9日 至2022年2月7日

項	目	当	期
(A)	配当等収益	7,296,744,510円	
	受取配当金	7,292,821,896	
	受取利息	44,549	
	その他の収益	6,677,036	
	支払利息	△2,798,971	
(B)	有価証券売買損益	△7,496,155,473	
	売却益	39,449,298,775	
	売却損	△46,945,454,248	
(C)	先物取引等取引損益	654,522,360	
	取引益	1,686,367,190	
	取引損	△1,031,844,830	
(D)	当期損益金(A+B+C)	455,111,397	
(E)	前期繰越損益金	216,481,029,551	
(F)	解約差損益金	△309,165,756,529	
(G)	追加信託差損益金	364,995,605,514	
(H)	合計(D+E+F+G)	272,765,989,933	
	次期繰越損益金(H)	272,765,989,933	

(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) (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3) (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。