

# 運用報告書 (全体版)

第29期<決算日2023年2月1日>

## 太陽財形株投 太陽一般財形 50

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	原則、無期限です。	
運用方針	信託財産の成長と安定した収益の確保をはかることを目的として、安定運用を行います。	
主要投資対象	太陽財形株投 太陽一般財形 50	ニュートピックス インデックス マザーファンド受益証券および太陽財形公社債 マザーファンド受益証券。
	ニュートピックス インデックス 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。
	太陽財形公社債 マザーファンド	内外の公社債。
運用方法	主として、ニュートピックス インデックス マザーファンド受益証券および太陽財形公社債 マザーファンド受益証券への投資により、売買益の獲得と安定した収益の確保をはかります。 ニュートピックス インデックス マザーファンド受益証券およびわが国の株式への投資にあたっては、株式の実質投資割合の限度を信託財産の純資産総額の50%としたうえ、常時相当程度の組入比率を維持することを基本とします。	
組入制限	当ファンドのニュートピックス インデックス マザーファンド 組入上限比率	信託財産の純資産総額の50%以下。
	ニュートピックス インデックス 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。
	太陽財形公社債 マザーファンド	外貨建資産への投資は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。
分配方針	分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当収入と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。分配金額は、運用実績を考慮し、原則として利子・配当等収益を中心に決定いたします。留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。	

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、「太陽財形株投 太陽一般財形 50」は、2023年2月1日に第29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/>

# 太陽財形株投 太陽一般財形 50

## ■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 比率	株式先物 比率	債券組入 比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	騰落 中率	(参考指数)	騰落 中率				
25期(2019年2月4日)	円 10,592	円 5	% △7.1	ポイント 1,581.33	% △15.5	% 45.9	% 1.2	% 28.1	百万円 73
26期(2020年2月3日)	10,834	5	2.3	1,672.66	5.8	44.6	1.1	39.5	63
27期(2021年2月1日)	11,340	5	4.7	1,829.84	9.4	45.9	1.8	43.1	67
28期(2022年2月1日)	11,512	5	1.6	1,896.06	3.6	46.0	2.0	29.0	66
29期(2023年2月1日)	11,714	5	1.8	1,972.23	4.0	47.6	0.6	36.1	55

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」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) 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5) △(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)		株式組入 比率	株式先物 比率	債券組入 比率
	騰落率	(参考指数)	騰落率				
(期首) 2022年2月1日	円 11,512	% -	ポイント 1,896.06	% -	% 46.0	% 2.0	% 29.0
2月末	11,475	△0.3	1,886.93	△0.5	44.9	1.5	32.1
3月末	11,710	1.7	1,946.40	2.7	45.9	2.0	29.0
4月末	11,565	0.5	1,899.62	0.2	45.4	2.0	29.4
5月末	11,582	0.6	1,912.67	0.9	45.5	1.5	39.2
6月末	11,460	△0.5	1,870.82	△1.3	44.9	2.0	36.7
7月末	11,642	1.1	1,940.31	2.3	45.8	1.0	38.5
8月末	11,692	1.6	1,963.16	3.5	46.3	1.6	38.1
9月末	11,370	△1.2	1,835.94	△3.2	44.1	2.1	40.5
10月末	11,622	1.0	1,929.43	1.8	45.5	1.6	39.5
11月末	11,767	2.2	1,985.57	4.7	46.1	2.2	38.8
12月末	11,494	△0.2	1,891.71	△0.2	44.8	1.6	40.8
2023年1月末	11,729	1.9	1,975.27	4.2	47.3	0.6	36.0
(期末) 2023年2月1日	11,719	1.8	1,972.23	4.0	47.6	0.6	36.1

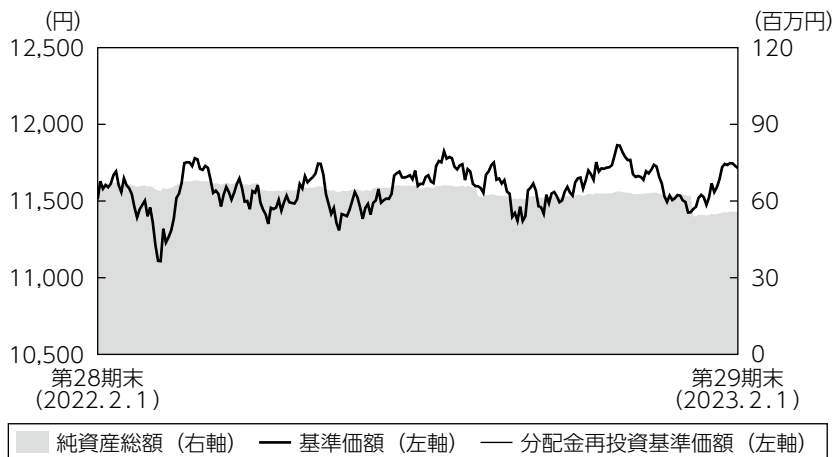
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2022年2月2日から2023年2月1日まで）

### 基準価額等の推移



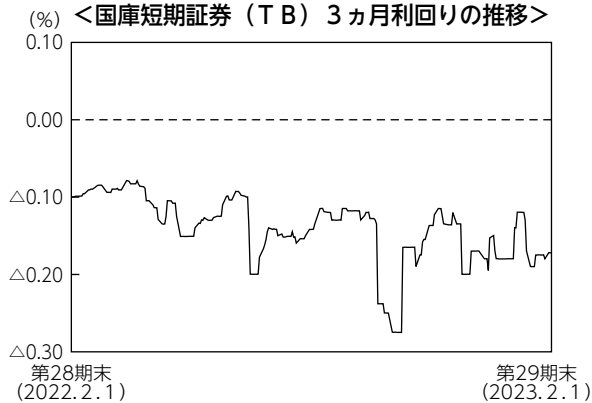
第29期首： 11,512円  
第29期末： 11,714円  
(既払分配金5円)  
騰落率： 1.8%  
(分配金再投資ベース)

- (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。

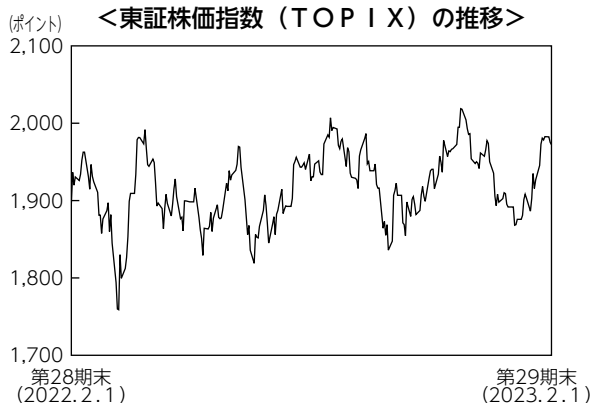
### 基準価額の主な変動要因

国内の株式および公社債への投資を行った結果、国内株式の市況が上昇したことなどから、基準価額は上昇しました。

## 投資環境



※国庫短期証券（T B）3ヵ月利回りの低下は価格の上昇を示し、逆の場合は下落したことを示します。



国内短期金融市場では、1年および3ヵ月国庫短期証券利回りはマイナス圏で推移しました。日銀がマイナス金利政策などの大規模な金融緩和政策を継続していることが要因となりました。期末にかけて1年国庫短期証券利回りは日銀の金融政策修正への思惑などから一時上昇する場面もみられましたが、引き続きマイナス圏で推移しています。

国内株式市場は、期初から2022年3月中旬にかけ、新型コロナウイルス新規感染者数の拡大、世界的な金融引き締めへの警戒感やロシアのウクライナ侵攻などを受けて下落基調で推移しました。その後、円安ドル高の進行により上昇に転じる場面もありましたが、高インフレを背景とした世界的な金融引き締めの動きが重しとなり、一進一退の展開となりました。期末にかけては、インフレ鈍化期待の高まりを受けた米株高を好感し、国内株も戻り歩調を辿りました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

当ファンドでは、わが国の株式および国内外の公社債に実質的に投資し、投資信託財産の成長と安定した収益の確保をはかることを目的として安定運用を行います。当期の運用にあたっては、わが国の株式および公社債への直接投資は行わず、太陽財形公社債 マザーファンドおよびニュー トピックス インデックス マザーファンドに投資しました。

### ●太陽財形公社債 マザーファンド

前期末の組入債券を継続保有し、償還分に関しては地方債や社債の組入を行いました。

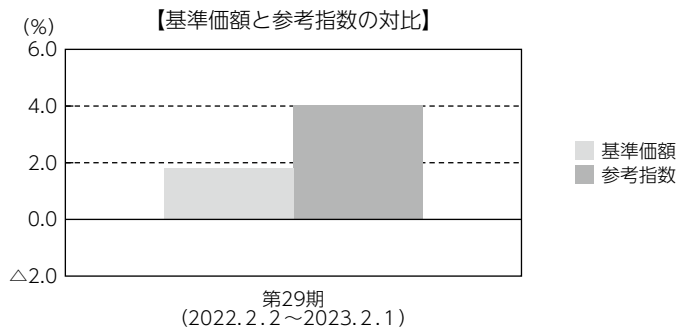
### ●ニュー トピックス インデックス マザーファンド

ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）に連動する投資成果を目指し、わが国の株式市場の動きと信託財産の長期的成長を捉えることを目標としています。運用にあたっては、ＴＯＰＩＸにおける業種別、銘柄別時価構成比等を勘案し、ポートフォリオを構築しました。また、現物株式と株価指数先物取引を合計した実質の株式組入比率は、期を通じて高位に保ちました。

## 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。

グラフは、基準価額と参考指数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

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、以下の表の通りとさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

### ■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2022年2月2日 ～2023年2月1日
当期分配金（税引前）	5円
対基準価額比率	0.04%
当期の収益	5円
当期の収益以外	-円
翌期繰越分配対象額	3,910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

太陽財形公社債 マザーファンドへの投資により安定した収益の確保に努める一方、ニュー トピックス インデックス マザーファンドへの投資により信託財産の成長を目指します。

### ●太陽財形公社債 マザーファンド

日銀は消費者物価指数が前年比2%の上昇となる物価安定の目標達成に向け、引き続き緩和的な金融政策を継続していくと予想しています。引き続き公社債等への投資を通じ、安定的な運用を目指します。

### ●ニュー トピックス インデックス マザーファンド

引き続き、T O P I X に連動した投資成果を目指し、運用を行います。運用にあたっては、実質の組入比率を高位に保ちます。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第29期		項目の概要
	(2022年2月2日 ～2023年2月1日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	185円	1.595%	(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11,580円です。
(投信会社)	( 41)	(0.352)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(134)	(1.155)	販売会社分は、購入後の情報提供、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等の対価
(受託会社)	( 10)	(0.088)	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	0	0.001	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 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)	( 0)	(0.001)	
(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
合計	185	1.597	

(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。

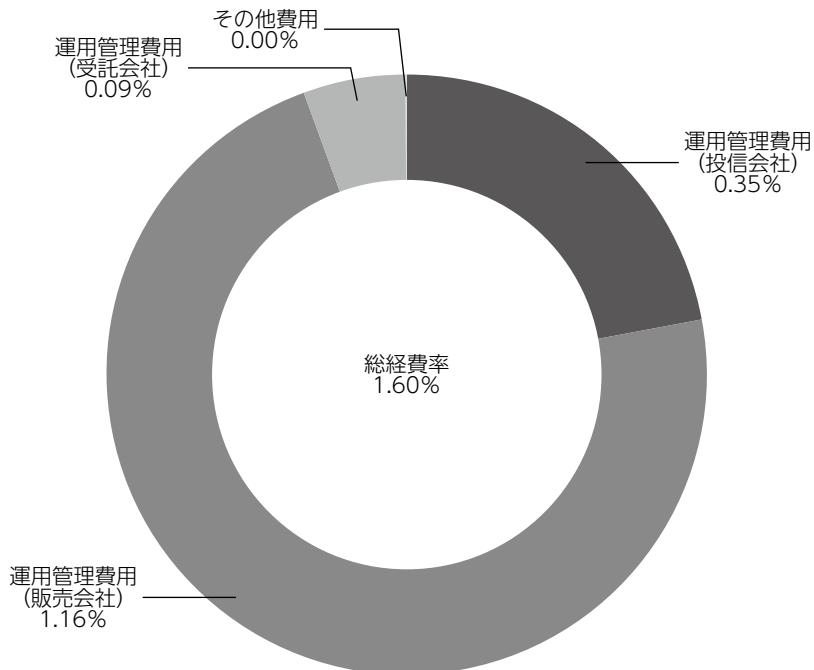
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.60%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。



## ■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2022年2月2日から2023年2月1日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
太陽財形公社債 マザーファンド	1,833	2,110	6,723	7,740
ニュートピックス インデックス マザーファンド	542	1,350	3,030	8,260

## ■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	ニュートピックス インデックス マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	1,198,224千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,660,130千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.72

(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2月2日から2023年2月1日まで）

### 【太陽財形株投 太陽一般財形 50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

期中の利害関係人との取引はありません。

(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)	0.382千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	0.368千円
(B)／(A)	96.3%

(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。

## 【太陽財形公社債 マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

### 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	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
公 社 債	百万円 42	百万円 4	% 9.5	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 46.6%

(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。

## 【ニュー トピックス インデックス 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

決 算 期	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
株 式	百万円 267	百万円 32	% 12.1	百万円 930	百万円 105	% 11.3
株 式 先 物 取 引	572	572	100.0	652	652	100.0

平均保有割合 1.8%

(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	当作成期末保有額
株 式	百万円 1	百万円 6	百万円 17

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

親投資信託残高

	期首 (前期末)	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
太陽財形公社債 マザーファンド	28,635	23,744	27,354
ニュートピックス インデックス マザーファンド	11,935	9,447	27,025

## ■投資信託財産の構成

2023年2月1日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ニュートピックス インデックス マザーファンド	27,025	48.1
太陽財形公社債 マザーファンド	27,354	48.7
コール・ローン等、その他	1,814	3.2
投資信託財産総額	56,195	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

(2023年2月1日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	56,195,026円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,814,960
ニュートピックスインデックス マザーファンド(評価額)	27,025,884
太陽財形公社債 マザーファンド(評価額)	27,354,182
(B) 負 債	521,558
未 払 収 益 分 配 金	23,763
未 払 信 託 報 酬	497,406
そ の 他 未 払 費 用	389
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	55,673,468
元 本	47,526,808
次 期 繰 越 損 益 金	8,146,660
(D) 受 益 権 総 口 数	47,526,808口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	11,714円

(注) 期首における元本額は57,595,045円、当期中における追加設定元本額は3,483,651円、同解約元本額は13,551,888円です。

## ■損益の状況

当期 自2022年2月2日 至2023年2月1日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△452円
受 取 利 息	73
支 払 利 息	△525
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,992,994
売 買 益	1,986,358
売 買 損	6,636
(C) 信 託 報 酬 等	△1,018,008
(D) 当 期 繰 越 損 益 金(A+B+C)	974,534
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	7,095,047
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	100,842
(配 当 等 相 当 額)	(10,538,418)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△10,437,576)
(G) 合 計(D+E+F)	8,170,423
(H) 収 益 分 配 金	△23,763
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	8,146,660
追 加 信 託 差 損 益 金	100,842
(配 当 等 相 当 額)	(10,538,418)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△10,437,576)
分 配 準 備 積 立 金	8,046,270
繰 越 損 益 金	△452

(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	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	974,798
(c) 収 益 調 整 金	10,538,418
(d) 分 配 準 備 積 立 金	7,095,235
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	18,608,451
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	3,915.36
(g) 分 配 金	23,763
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	5

## ■分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金

5円

※分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

### 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「ニュー トピックス インデックス 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、下記のとおり約款変更を行いました。

- ・主要投資対象を「東京証券取引所第一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3月16日)

- ・投資態度を「原則として東京証券取引所における業種別、銘柄別時価構成比を勘案しながら」から「原則として東証株価指数における業種別、銘柄別時価構成比を勘案しながら」に変更しました。

(2022年3月16日)

# ニュー トピックス インデックス マザーファンド

## 運用報告書

第21期 (決算日 2023年1月14日)

(計算期間 2022年1月15日～2023年1月14日)

ニュー トピックス インデックス マザーファンドの第21期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信 託 期 間	原則、無期限です。
運 用 方 針	東証株価指数 (TOPIX) に連動する投資成果をめざした運用を行います。
主 要 投 資 対 象	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	中 落 率	(ベンチマーク)	期 騰 中 落 率			
17期 (2019年1月14日)	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
18期 (2020年1月14日)	20,126	△16.7	1,529.73	△18.5	96.9	2.9	6,806
19期 (2021年1月14日)	23,470	16.6	1,740.53	13.8	96.5	3.0	2,930
20期 (2022年1月14日)	25,887	10.3	1,873.28	7.6	96.4	3.6	2,623
21期 (2023年1月14日)	27,916	7.8	1,977.66	5.6	97.6	1.7	2,360
	27,613	△1.1	1,903.08	△3.8	96.3	3.5	1,617

(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) の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社 J P X 総研または株式会社 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章または商標に関するすべての権利は J P X が有しています。J P X 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、J P X 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 J P X は責任を負いません (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)。

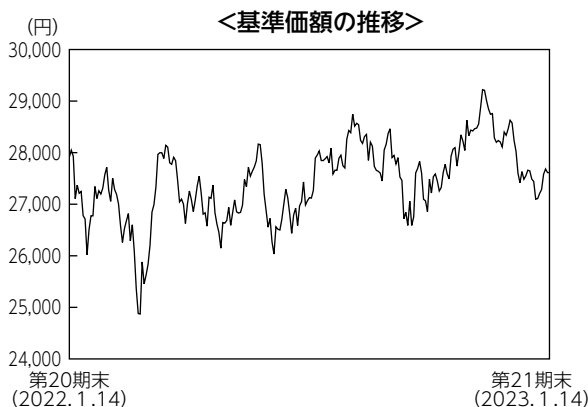
## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		東証株価指数(TOPIX) (ベンチマーク)		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2022年 1 月 14 日	円 27,916	% -	ポイント 1,977.66	% -	% 97.6	% 1.7
1 月 末	26,776	△4.1	1,895.93	△4.1	95.3	4.1
2 月 末	26,679	△4.4	1,886.93	△4.6	96.0	3.1
3 月 末	27,803	△0.4	1,946.40	△1.6	95.4	4.3
4 月 末	27,135	△2.8	1,899.62	△3.9	95.6	4.3
5 月 末	27,340	△2.1	1,912.67	△3.3	95.8	3.2
6 月 末	26,808	△4.0	1,870.82	△5.4	95.4	4.3
7 月 末	27,801	△0.4	1,940.31	△1.9	96.3	2.2
8 月 末	28,127	0.8	1,963.16	△0.7	96.0	3.4
9 月 末	26,589	△4.8	1,835.94	△7.2	94.8	4.5
10 月 末	27,934	0.1	1,929.43	△2.4	95.5	3.3
11 月 末	28,746	3.0	1,985.57	0.4	95.5	4.7
12 月 末	27,440	△1.7	1,891.71	△4.3	96.1	3.5
(期 末) 2023年 1 月 14 日	27,613	△1.1	1,903.08	△3.8	96.3	3.5

(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（2022年1月15日から2023年1月14日まで）



### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で1.1%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

主として国内株式への投資を行った結果、市況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

期初から2022年3月半ばまでは、新型コロナウイルスの国内新規感染者数の拡大、世界的な金融引き締めへの警戒感の高まりやロシアのウクライナ侵攻を要因として、国内株式市場は下落しました。その後も、米国での金融引き締め、日銀の金融政策への思惑、為替の動き、インフレ動向、国内の新型コロナウイルスの感染状況やウクライナ情勢など材料が多いなか、国内株式は一進一退の展開となりました。

### ポートフォリオについて

TOPIX（東証株価指数）に連動する投資成果を目指し、わが国の株式市場の動きと信託財産の長期的成長を捉えることを目標としています。運用にあたっては、TOPIXにおける業種別、銘柄別時価構成比等を勘案し、ポートフォリオを構築しました。また、現物株式と株価指数先物取引を合計した実質の株式組入比率は、期を通じて高位に保ちました。

### 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3.8%下落しました。当ファンドはベンチマークを2.7%程度上回りました。この差異は、主に、保有株式の配当金のプラス要因によるものです。

### 今後の運用方針

引き続き、TOPIXに連動した投資成果を目指し、運用を行います。運用にあたっては、実質の株式組入比率を高位に保ちます。



## ■ 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)	0円 (0) (0)	0.001% (0.000) (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	0	0.001	
期中の平均基準価額は27,435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 (2022年1月15日から2023年1月14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
		182.9 (9.626)	256,115 (-)	459.926	932,604

(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 629	百万円 612	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	1,188,720千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,708,363千円
(c) 売買高比率 (a)÷(b)	0.69

(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1月15日から2023年1月14日まで）

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 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
株 式	百万円 256	百万円 20	% 8.1	百万円 932	百万円 107	% 11.5
株 式 先 物 取 引	629	629	100.0	612	612	100.0

### (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	百万円 6	百万円 17

### (3) 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)	22千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	21千円
(B)／(A)	96.0%

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	当 期 末		
	期首(前期末) 株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>水産・農林業 (0.1%)</b>			
ニッスイ	1.2	0.8	416
マルハニチロ	0.2	0.1	240
雪国まいたけ	—	0.1	100
サカタのタネ	0.1	0.1	407
ホフト	0.1	0.1	186
<b>鉱業 (0.3%)</b>			
住石ホールディングス	—	0.1	40
三井松島ホールディングス	0.1	—	—
I N P E X	4.6	3	4,218
石油資源開発	0.1	0.1	384
K & Oエナジーグループ	0.1	—	—
<b>建設業 (2.0%)</b>			
ショーボンドホールディングス	0.2	0.1	539
ミライト・ワン	0.4	0.3	454
タマホーム	0.1	0.1	278
安藤・間	0.6	0.5	419
東急建設	0.4	0.3	190
コムシスホールディングス	0.4	0.3	698
ビーアールホールディングス	0.2	0.2	65
高松コンストラクショングループ	0.1	0.1	190
ヤマウラ	0.1	0.1	101
オリエンタル白石	0.5	0.3	87
大成建設	0.8	0.6	2,442
大林組	2.6	2	1,894
清水建設	2.5	1.7	1,144
飛島建設	0.1	0.1	100
長谷工コーポレーション	0.8	0.6	865
松井建設	0.2	—	—
鹿島建設	1.9	1.2	1,770
不動テトラ	0.1	0.1	147
鉄建建設	0.1	0.1	175
西松建設	0.2	0.1	389
三井住友建設	0.7	0.5	206
奥村組	0.2	0.1	294
東鉄工業	0.1	0.1	255
戸田建設	1.2	0.7	483
熊谷組	0.1	0.1	255
矢作建設工業	0.2	0.1	75
ピーエス三菱	—	0.1	60
日本ハウスホールディングス	0.3	—	—
新日本建設	0.2	0.1	76

銘柄	当 期 末		
	期首(前期末) 株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
N I P P O	0.2	—	—
東亜建設工業	0.1	0.1	233
日本国土開発	0.3	0.2	109
若築建設	0.1	—	—
東洋建設	0.3	0.2	173
五洋建設	1.1	0.8	489
世紀東急工業	0.2	0.1	78
住友林業	0.7	0.4	942
大和ハウス工業	2.5	1.6	4,763
ライト工業	0.2	0.1	185
積水ハウス	2.9	1.8	4,314
日特建設	—	0.1	90
ユアテック	0.2	0.2	144
日本リーテック	0.1	—	—
中電工	0.1	0.1	205
関電工	0.4	0.2	167
きんでん	0.6	0.4	555
東京エネシス	0.1	0.1	91
住友電設	0.1	0.1	233
日本電設工業	0.2	0.1	152
エクシオグループ	0.4	0.3	675
新日本空調	0.1	—	—
九電工	0.2	0.1	310
三機工業	0.2	0.1	151
日揮ホールディングス	0.8	0.6	981
太平電業	0.1	—	—
高砂熱学工業	0.2	0.1	174
明星工業	0.2	0.1	78
大気社	0.1	0.1	329
ダイダシ	0.1	0.1	213
日比谷総合設備	0.1	0.1	188
テスホールディングス	—	0.1	111
インフロニア・ホールディングス	1.2	0.6	610
東洋エンジニアリング	0.1	0.1	59
レイズネクスト	0.1	0.1	126
<b>食料品 (3.4%)</b>			
ニッポン	0.2	0.1	157
日清製粉グループ本社	0.9	0.5	791
昭和産業	0.1	0.1	243
鳥越製粉	0.2	—	—
中部飼料	0.2	0.1	102
フィード・ワン	0.2	0.1	69

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
日本甜菜製糖	0.1	0.1	161	
DM三井製糖ホールディングス	0.1	0.1	196	
ウェルネオシュガー	0.1	—	—	
森永製菓	0.2	0.1	376	
江崎グリコ	0.2	0.2	701	
名糖産業	0.1	0.1	163	
井村屋グループ	0.1	—	—	
山崎製パン	0.6	0.4	594	
寿スピリッツ	0.1	0.1	840	
カルビー	0.4	0.3	866	
森永乳業	0.2	0.1	476	
六甲バター	0.1	0.1	125	
ヤクルト本社	0.6	0.4	3,528	
明治ホールディングス	0.6	0.3	1,926	
雪印メグミルク	0.2	0.1	174	
プリマハム	0.1	0.1	209	
日本ハム	0.3	0.2	714	
丸大食品	0.1	0.1	141	
S Foods	0.1	0.1	283	
伊藤ハム米久ホールディングス	0.4	0.4	271	
サッポロホールディングス	0.3	0.2	607	
アサヒグループホールディングス	2	1.3	5,281	
キリンホールディングス	3.1	2.5	4,773	
宝ホールディングス	0.6	0.4	402	
オエノンホールディングス	0.4	0.3	71	
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	0.6	0.4	529	
サントリー食品インターナショナル	0.6	0.4	1,710	
伊藤園	0.3	0.2	865	
キーコーヒー	0.1	0.1	205	
日清オイリオグループ	0.1	0.1	308	
不二製油グループ本社	0.2	0.1	195	
J-オイルミルズ	0.1	0.1	149	
キッコーマン	0.6	0.4	2,644	
味の素	1.9	1.4	5,598	
キューピー	0.5	0.3	648	
ハウス食品グループ本社	0.3	0.2	530	
カゴメ	0.3	0.3	886	
アリアケジャパン	0.1	—	—	
ニチレイ	0.4	0.3	805	
東洋水産	0.4	0.3	1,428	
日清食品ホールディングス	0.3	0.2	2,016	
フジッコ	0.1	0.1	185	
ロック・フィールド	0.1	0.1	148	
日本たばこ産業	4.6	3.7	9,484	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
ケンコーマヨネーズ	0.1	0.1	129	
わらべや日洋ホールディングス	0.1	—	—	
なとり	0.1	0.1	202	
ファーマフーズ	0.1	0.1	124	
ユーグレナ	0.5	0.4	375	
紀文食品	—	0.1	93	
理研ビタミン	0.1	0.1	181	
<b>繊維製品 (0.4%)</b>				
片倉工業	0.1	0.1	166	
グンゼ	0.1	—	—	
東洋紡	0.3	0.3	296	
ユニチカ	0.3	0.2	47	
倉敷紡績	0.1	—	—	
シキボウ	0.1	—	—	
日本毛織	0.3	0.2	188	
帝国繊維	0.1	0.1	149	
帝人	0.8	0.6	759	
東レ	6	3.8	2,754	
セーレン	0.2	0.1	227	
小松マテーレ	0.1	0.1	75	
ワコールホールディングス	0.2	0.1	234	
ホギメディカル	0.1	0.1	329	
T S Iホールディングス	0.3	0.2	80	
ワールド	0.1	0.1	127	
オンワードホールディングス	0.6	0.4	122	
ゴールドウイン	0.2	0.1	902	
デサント	0.2	0.1	314	
<b>パルプ・紙 (0.2%)</b>				
特種東海製紙	0.1	—	—	
王子ホールディングス	3.5	2.4	1,245	
日本製紙	0.4	0.3	281	
北越コーポレーション	0.6	0.4	317	
大王製紙	0.4	0.3	289	
レンゴー	0.7	0.5	442	
トーモク	0.1	—	—	
ザ・バック	0.1	—	—	
<b>化学 (6.1%)</b>				
北の達人コーポレーション	0.4	0.3	90	
クラレ	1.2	0.9	924	
旭化成	5.5	3.6	3,369	
レゾナック・ホールディングス	0.7	0.6	1,269	
住友化学	6	4.2	1,974	
日産化学	0.5	0.3	1,761	
クレハ	0.1	—	—	
テイカ	0.1	0.1	115	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
石原産業	0.1	0.1	104
日本曹達	0.1	0.1	405
東ソー	1.2	0.7	1,103
トクヤマ	0.3	0.2	354
セントラル硝子	0.1	0.1	275
東亜合成	0.5	0.3	332
大阪ソーダ	0.1	—	—
関東電化工業	0.2	0.1	92
デンカ	0.3	0.2	603
信越化学工業	1.4	1	16,625
堺化学工業	0.1	0.1	177
第一稀元素化学工業	0.1	0.1	102
エア・ウォーター	0.8	0.5	764
日本酸素ホールディングス	0.8	0.6	1,189
日本パーカライジング	0.4	0.3	275
高压ガス工業	0.2	0.1	64
四国化成ホールディングス	0.1	0.1	130
日本触媒	0.1	0.1	521
大日精化工業	0.1	0.1	167
カネカ	0.2	0.1	324
三菱瓦斯化学	0.8	0.4	717
三井化学	0.8	0.5	1,487
J S R	0.8	0.5	1,393
東京応化工業	0.1	0.1	619
大阪有機化学工業	0.1	0.1	198
三菱ケミカルグループ	5.6	3.9	2,669
K H ネオケム	0.1	0.1	272
ダイセル	1.2	0.8	745
住友ベークライト	0.1	0.1	395
積水化学工業	1.7	1.2	2,221
日本ゼオン	0.8	0.3	396
アイカ工業	0.2	0.1	300
U B E	0.4	0.3	578
積水樹脂	0.1	0.1	187
タキロンシーアイ	0.2	0.1	50
旭有機材	0.1	—	—
ニチバン	0.1	—	—
リケンテクノス	0.3	0.2	96
積水化成成品工業	0.2	0.2	75
ダイキョーニシカワ	0.2	0.2	109
森六ホールディングス	0.1	—	—
日本化薬	0.7	0.5	566
日本精化	0.1	—	—
扶桑化学工業	0.1	0.1	346
トリケミカル研究所	0.1	0.1	218

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
A D E K A	0.4	0.2	425
日油	0.3	0.2	1,040
ハリマ化成グループ	0.1	—	—
花王	1.9	1.4	7,042
三洋化成工業	0.1	—	—
大日本塗料	0.2	0.1	76
日本ペイントホールディングス	3.1	2.5	2,750
関西ペイント	0.9	0.5	827
中国塗料	0.2	0.1	92
日本特殊塗料	0.1	—	—
藤倉化成	0.2	0.2	83
太陽ホールディングス	0.1	0.1	224
D I C	0.4	0.2	464
サカタインクス	0.2	0.1	102
東洋インキSCホールディングス	0.2	0.1	179
T & K T O K A	0.1	0.1	130
富士フイルムホールディングス	1.5	1.1	7,261
資生堂	1.6	1.2	7,612
ライオン	1	0.7	991
高砂香料工業	0.1	—	—
マンダム	0.2	0.1	134
ミルボン	0.1	0.1	532
ファンケル	0.3	0.3	750
コーセー	0.2	0.1	1,302
コタ	0.1	0.1	163
ポーラ・オルビスホールディングス	0.4	0.3	516
ノエビアホールディングス	0.1	0.1	536
エステー	0.1	0.1	148
コニシ	0.2	0.1	171
長谷川香料	0.1	0.1	277
小林製薬	0.2	0.2	1,724
荒川化学工業	0.1	0.1	95
メック	0.1	0.1	237
タカラバイオ	0.2	0.2	337
J C U	0.1	0.1	310
新田ゼラチン	0.2	—	—
デクセリアルズ	0.2	0.2	527
アース製薬	0.1	0.1	482
北興化学工業	0.1	0.1	79
クミアイ化学工業	0.3	0.2	167
日本農薬	—	0.1	69
アキレス	0.1	0.1	122
有沢製作所	0.1	0.1	129
日東電工	0.5	0.4	3,072
レック	0.1	0.1	96

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
藤森工業	0.1	—	—
前澤化成工業	—	0.1	134
J S P	0.1	0.1	149
エフピコ	0.2	0.1	352
天馬	0.1	0.1	204
信越ポリマー	0.2	0.1	116
東リ	0.4	—	—
ニフコ	0.3	0.2	614
バルカー	0.1	0.1	265
ユニ・チャーム	1.7	1.2	5,758
<b>医薬品 (5.6%)</b>			
協和キリン	1	0.7	2,016
武田薬品工業	6.7	5.1	20,884
アステラス製薬	7.4	5.5	10,378
住友ファーマ	0.5	0.4	357
塩野義製薬	1.1	0.7	4,332
日本新薬	0.2	0.1	678
中外製薬	2.7	1.8	5,797
科研製薬	0.1	0.1	370
エーザイ	1	0.7	5,672
ロート製薬	0.4	0.6	1,296
小野薬品工業	2	1.1	3,153
久光製薬	0.2	0.1	387
持田製薬	0.1	0.1	330
参天製薬	1.6	1.1	1,115
ツムラ	0.3	0.2	538
日医工	0.3	—	—
キッセイ薬品工業	0.2	0.1	244
生化学工業	0.2	0.1	81
栄研化学	0.2	0.1	161
J C R ファーマ	0.2	0.2	301
東和薬品	0.1	0.1	201
富士製薬工業	—	0.1	102
ゼリア新薬工業	0.2	0.1	209
第一三共	6.7	5	20,670
キョーリン製薬ホールディングス	0.2	0.1	164
大幸薬品	0.2	0.1	36
ダイト	0.1	0.1	245
大塚ホールディングス	1.8	1.3	5,274
大正製薬ホールディングス	0.2	0.1	536
ペプチドリーム	0.5	0.3	613
あすか製薬ホールディングス	0.1	0.1	125
サワイグループホールディングス	0.2	0.1	388
<b>石油・石炭製品 (0.5%)</b>			
日本コークス工業	0.9	0.7	62

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ニチレキ	0.1	0.1	129
出光興産	1	0.6	1,833
E N E O S ホールディングス	12.9	10.4	4,756
コスモエネルギーホールディングス	0.2	0.2	701
<b>ゴム製品 (0.7%)</b>			
横浜ゴム	0.5	0.3	600
T O Y O T I R E	0.5	0.3	444
ブリヂストン	2.5	1.8	8,478
住友ゴム工業	0.8	0.6	667
オカモト	0.1	—	—
ニッタ	0.1	0.1	280
住友理工	0.2	0.2	122
三ツ星ベルト	0.1	0.1	354
バンドー化学	0.2	—	—
<b>ガラス・土石製品 (0.6%)</b>			
日東紡績	0.1	0.1	190
A G C	0.8	0.6	2,694
日本板硝子	0.4	0.3	183
日本電気硝子	0.3	0.2	474
住友大阪セメント	0.2	0.1	317
太平洋セメント	0.5	0.4	815
日本ヒューム	0.2	—	—
アジアパイルホールディングス	0.3	0.1	57
東海カーボン	0.7	0.5	532
東洋炭素	0.1	—	—
T O T O	0.6	0.4	2,016
日本硝子	0.9	0.7	1,197
日本特殊陶業	0.6	0.4	986
フジミインコーポレーテッド	0.1	—	—
ニチアス	0.2	0.1	233
ニチハ	0.1	0.1	264
<b>鉄鋼 (0.8%)</b>			
日本製鉄	3.8	2.6	6,605
神戸製鋼所	1.6	1.2	802
中山製鋼所	0.2	0.1	86
J F E ホールディングス	2.3	1.6	2,593
東京製鐵	0.3	0.2	250
共英製鋼	0.1	0.1	131
大和工業	0.2	0.1	475
東京製鋼	—	0.1	153
淀川製鋼所	0.1	0.1	255
丸一鋼管	0.3	0.2	549
大同特殊鋼	0.1	0.1	453
日本冶金工業	0.1	—	—
山陽特殊製鋼	0.1	0.1	215

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日立金属	0.9	—	—
大平洋金属	0.1	—	—
新日本電工	0.6	0.4	149
<b>非鉄金属 (0.8%)</b>			
大紀アルミニウム工業所	0.1	0.1	132
日本軽金属ホールディングス	0.2	0.1	155
三井金属鉱業	0.2	0.2	654
三菱マテリアル	0.6	0.4	866
住友金属鉱山	1.1	0.7	3,595
DOWAホールディングス	0.2	0.1	426
古河機械金属	0.2	0.1	127
大阪チタニウムテクノロジーズ	0.1	0.1	390
東邦チタニウム	0.2	0.1	265
UACJ	0.1	0.1	235
古河電気工業	0.3	0.2	478
住友電気工業	3.2	2.1	3,118
フジクラ	0.9	0.6	584
昭和電線ホールディングス	0.1	0.1	174
タツタ電線	0.2	0.1	71
平河ヒューテック	0.1	0.1	111
リョービ	0.1	0.1	115
アサヒホールディングス	0.3	0.2	391
<b>金属製品 (0.6%)</b>			
稲葉製作所	0.1	—	—
トーカロ	0.2	0.2	230
SUMCO	1.3	1.1	2,055
東洋製鐵グループホールディングス	0.6	0.4	627
ホッカンホールディングス	0.1	0.1	136
横河ブリッジホールディングス	0.1	0.1	185
三和ホールディングス	0.8	0.5	606
文化シャッター	0.3	0.2	220
三協立山	0.1	0.1	59
LIXIL	1.3	0.9	1,844
ノーリツ	0.2	0.1	142
長府製作所	0.1	0.1	194
リンナイ	0.2	0.1	964
日東精工	0.1	0.2	98
岡部	0.2	0.1	71
ジーテクト	0.1	0.1	142
東プレ	0.2	0.1	115
高周波熱錬	0.2	0.2	130
パイオラックス	0.1	0.1	171
エイチワン	—	0.2	121
日本発条	0.8	0.5	421
三益半導体工業	0.1	0.1	245

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>機械 (5.2%)</b>			
日本製鋼所	0.3	0.2	517
三浦工業	0.4	0.2	631
タクマ	0.3	0.2	242
ツガミ	0.2	0.1	122
オークマ	0.1	0.1	469
芝浦機械	0.1	0.1	268
アマダ	1.3	0.9	945
アイダエンジニアリング	0.2	0.1	76
F U J I	0.4	0.3	603
牧野フライス製作所	0.1	0.1	428
オーエスジー	0.4	0.3	578
旭ダイヤモンド工業	0.2	0.2	141
DMG森精機	0.5	0.4	744
ソディック	0.2	0.2	145
ディスコ	0.1	0.1	3,925
日東工器	0.1	—	—
日進工具	0.1	0.1	99
島精機製作所	0.1	0.1	183
オプトラン	0.1	0.1	247
フリュー	0.1	0.1	103
ヤマシンフィルタ	0.2	0.2	99
日阪製作所	0.2	0.1	81
やまびこ	0.2	0.1	107
ペガサスマシン製造	—	0.1	76
タツモ	0.1	—	—
ナプテスコ	0.5	0.4	1,370
三井海洋開発	0.1	0.1	135
レオン自動機	0.1	0.1	101
S M C	0.3	0.2	12,130
ホソカワミクロン	0.1	0.1	263
オイレス工業	0.1	0.1	145
サトーホールディングス	0.1	0.1	191
技研製作所	0.1	0.1	280
日精樹脂工業	0.1	0.1	93
小松製作所	3.9	2.7	8,001
住友重機械工業	0.5	0.3	797
日立建機	0.3	0.2	591
日工	0.2	0.1	61
井関農機	0.1	0.1	119
T O W A	0.1	0.1	192
北川鉄工所	0.1	—	—
クボタ	4.1	3	5,581
月島機械	0.2	0.1	96
帝国電機製作所	0.1	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
新東工業	0.3	0.2	132
澁谷工業	0.1	0.1	226
小森コーポレーション	0.3	0.1	80
鶴見製作所	0.1	—	—
荏原製作所	0.4	0.2	967
西島製作所	0.1	0.1	144
北越工業	0.1	0.1	132
ダイキン工業	1.1	0.7	14,892
オルガノ	—	0.1	310
栗田工業	0.5	0.3	1,713
椿本チエイン	0.1	0.1	299
木村化工機	0.1	—	—
アネスト岩田	0.2	0.1	85
ダイフク	0.5	0.3	1,962
タダノ	0.5	0.3	271
フジテック	0.3	0.2	606
CKD	0.3	0.2	385
キトー	0.1	—	—
平和	0.2	0.2	462
理想科学工業	0.1	0.1	204
SANKYO	0.2	0.1	494
日本金銭機械	0.1	0.1	109
フクシマガリレイ	0.1	—	—
竹内製作所	0.1	0.1	281
アマノ	0.2	0.2	466
JUKI	0.1	0.1	61
サンデン	0.1	0.1	19
ジャノメ	—	0.1	58
マックス	0.1	0.1	189
グローリー	0.2	0.2	426
新晃工業	0.1	0.1	148
大和冷機工業	0.1	0.1	112
セガサミーホールディングス	0.8	0.5	956
TPR	0.1	0.1	122
ツバキ・ナカシマ	0.2	0.2	207
ホシザキ	0.3	0.4	1,792
日本精工	1.6	1.1	771
NTN	2	1.2	312
ジェイテクト	0.8	0.5	452
不二越	0.1	—	—
日本トムソン	0.2	0.2	106
THK	0.5	0.3	772
ユーシン精機	0.1	—	—
前澤給装工業	0.1	—	—
イーグル工業	0.1	0.1	106

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本ピラー工業	0.1	0.1	293
キッツ	0.3	0.2	158
マキタ	1	0.7	2,296
三井E&Sホールディングス	0.4	0.3	113
日立造船	0.7	0.5	395
三菱重工業	1.3	1	4,980
IHI	0.5	0.4	1,502
スター精密	0.1	0.1	160
<b>電気機器 (17.5%)</b>			
日清紡ホールディングス	0.6	0.5	473
イビデン	0.5	0.3	1,521
コニカミノルタ	1.9	1.3	657
ブラザー工業	1	0.8	1,550
ミネベアミツミ	1.5	1	2,099
日立製作所	4.1	2.9	18,792
東芝	1.5	1.1	5,013
三菱電機	8.5	5.9	7,584
富士電機	0.5	0.3	1,551
東洋電機製造	0.1	—	—
安川電機	0.9	0.7	3,122
シンフォニア テクノロジー	0.1	0.1	149
明電舎	0.1	0.1	182
デンヨー	0.1	0.1	149
PHCホールディングス	0.1	0.1	147
ソシオネクスト	—	0.1	680
東芝テック	0.1	0.1	356
マブチモーター	0.2	0.1	367
日本電産	2.2	1.4	10,162
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	0.1	—	—
東光高岳	0.1	0.1	207
ダブル・スコープ	0.2	—	—
ダイヘン	0.1	0.1	399
ヤーマン	0.1	0.1	130
JVCケンウッド	0.8	0.5	178
ミマキエンジニアリング	0.1	—	—
IPEX	—	0.1	110
日新電機	0.2	0.2	260
大崎電気工業	0.2	0.2	103
オムロン	0.7	0.5	3,323
日東工業	0.1	0.1	226
IDEC	0.1	0.1	291
ジーエス・ユアサ コーポレーション	0.3	0.2	426
日本電気	1.1	0.8	3,588
富士通	0.8	0.6	10,965
沖電気工業	0.4	0.3	210



銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サンケン電気	0.1	0.1	684
ルネサスエレクトロニクス	4.6	3.8	4,852
セイコーエプソン	1.1	0.8	1,547
ワコム	0.7	0.5	295
アルバック	0.2	0.1	582
E I Z O	0.1	—	—
ジャパンディスプレイ	3	2.3	94
日本信号	0.3	0.1	100
京三製作所	0.3	0.2	79
能美防災	0.1	0.1	156
ホーチキ	0.1	0.1	137
エレコム	0.2	0.1	132
パナソニック ホールディングス	9.1	6.8	7,500
シャープ	1	0.7	690
アンリツ	0.5	0.4	500
富士通ゼネラル	0.2	0.2	691
ソニーグループ	5.4	4	43,860
TDK	1.2	0.9	3,910
タムラ製作所	0.3	0.3	220
アルプスアルパイン	0.8	0.5	604
日本電波工業	0.1	0.1	153
メイコー	0.1	0.1	263
ローランド ディー. ジー.	0.1	—	—
フォスター電機	0.1	0.1	91
ヨコオ	0.1	0.1	213
ホシデン	0.2	0.1	155
ヒロセ電機	0.1	0.1	1,623
日本航空電子工業	0.2	0.1	214
TOA	0.2	0.1	76
マクセル	0.2	0.1	134
古野電気	0.1	0.1	92
スミダコーポレーション	0.1	0.1	135
横河電機	0.9	0.6	1,260
アズビル	0.5	0.4	1,340
日本光電工業	0.4	0.3	943
堀場製作所	0.2	0.1	579
アドバンテスト	0.6	0.4	3,584
エスベック	0.1	0.1	185
キーエンス	0.8	0.6	33,048
シスメックス	0.7	0.5	4,039
日本マイクロニクス	0.2	0.1	133
メガチップス	0.1	—	—
コーセル	0.1	0.1	100
イリソ電子工業	0.1	0.1	428
オプテックスグループ	0.2	0.1	189

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
レーザーテック	0.4	0.3	7,702
スタンレー電気	0.6	0.4	1,025
ウシオ電機	0.4	0.3	504
日本セラミック	0.1	0.1	233
古河電池	0.1	—	—
山一電機	0.1	0.1	175
図研	0.1	0.1	296
日本電子	0.2	0.1	367
カシオ計算機	0.6	0.4	524
ファナック	0.8	0.6	12,609
日本シイエムケイ	—	0.1	48
大真空	0.1	0.1	70
ローム	0.4	0.3	2,964
浜松ホトニクス	0.6	0.5	3,355
三井ハイテック	0.1	0.1	654
新光電気工業	0.3	0.2	736
京セラ	1.2	0.9	5,831
太陽誘電	0.4	0.3	1,267
村田製作所	2.5	1.7	12,214
双葉電子工業	0.2	0.2	107
ニチコン	0.3	0.1	126
日本ケミコン	0.1	0.1	158
KOA	0.1	0.1	189
小糸製作所	0.5	0.7	1,428
ミツバ	0.2	—	—
SCREENホールディングス	0.1	0.1	928
キャノン電子	0.1	0.1	150
キャノン	4.2	3.1	8,839
リコー	2.4	1.4	1,344
象印マホービン	0.2	0.2	281
東京エレクトロン	0.5	0.4	18,036
イノテック	0.1	0.1	129
<b>輸送用機器 (7.2%)</b>			
トヨタ紡織	0.3	0.2	356
ユニプレス	0.2	0.1	75
豊田自動織機	0.7	0.4	2,972
モリタホールディングス	0.2	0.1	116
三櫻工業	0.1	0.1	63
デンソー	1.9	1.2	7,884
東海理化電機製作所	0.2	0.2	279
川崎重工業	0.6	0.4	1,171
名村造船所	—	0.2	72
三菱ロジスネクスト	0.1	0.1	64
日産自動車	10	8.1	3,397
いすゞ自動車	2.7	1.6	2,382

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
トヨタ自動車	43	31.3	56,825
日野自動車	1.1	0.7	347
三菱自動車工業	3.2	2.2	1,027
武蔵精密工業	0.2	0.1	156
日産車体	0.1	0.1	81
新明和工業	0.3	0.2	204
極東開発工業	0.2	0.1	143
トピー工業	0.1	0.1	155
曙ブレーキ工業	0.5	0.4	59
タチエス	0.2	0.1	111
NOK	0.4	0.2	231
フタバ産業	0.3	0.2	69
K Y B	0.1	0.1	336
大同メタル工業	0.3	—	—
プレス工業	0.5	0.3	124
太平洋工業	0.2	0.2	197
アイシン	0.6	0.4	1,404
マツダ	2.7	1.9	1,805
本田技研工業	6.7	4.6	14,108
スズキ	2	1	4,230
S U B A R U	2.4	1.8	3,556
ヤマハ発動機	1.1	0.9	2,696
エクセディ	0.1	0.1	159
豊田合成	0.3	0.2	400
愛三工業	0.2	—	—
ヨロズ	0.1	0.1	69
エフ・シー・シー	0.2	0.1	131
シマノ	0.3	0.2	4,312
テイ・エス テック	0.4	0.3	450
<b>精密機器 (2.6%)</b>			
テルモ	2.4	1.8	6,409
日機装	0.3	0.2	189
日本エム・ディ・エム	0.1	—	—
島津製作所	1.1	0.7	2,604
長野計器	0.1	—	—
東京計器	0.1	0.1	124
東京精密	0.1	0.1	437
マニーマ	0.4	0.3	537
ニコン	1.3	0.9	1,093
トプコン	0.4	0.3	450
オリンパス	4.5	3.6	8,458
理研計器	0.1	—	—
タムロン	0.1	—	—
HOYA	1.7	1.2	15,852
ノーリツ鋼機	0.1	0.1	234

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
A & Dホロンホールディングス	0.1	0.1	101
朝日インテック	0.9	0.8	1,723
シチズン時計	1	0.6	346
メニコン	0.3	0.2	531
セイコーグループ	0.1	0.1	290
ニプロ	0.6	0.5	504
<b>その他製品 (2.3%)</b>			
スノーピーク	0.1	0.1	224
パラマウントベッドホールディングス	0.2	0.1	244
トランザクション	—	0.1	149
ニホンフラッシュ	0.1	0.1	87
前田工織	0.1	0.1	311
アートネイチャー	—	0.1	73
パンダイナムコホールディングス	0.8	0.5	4,034
S H O E I	0.1	0.1	511
フランスベッドホールディングス	0.1	0.1	94
パイロットコーポレーション	0.1	0.1	458
萩原工業	0.1	—	—
フジシールインターナショナル	0.2	0.1	159
タカラトミー	0.4	0.3	369
プロネクサス	0.1	—	—
大建工業	0.1	—	—
凸版印刷	1.3	0.7	1,315
大日本印刷	1	0.7	1,788
N I S S H A	0.2	0.1	183
TAKARA & COMPANY	0.1	—	—
アシックス	0.8	0.5	1,438
ローランド	0.1	—	—
ヤマハ	0.5	0.4	1,912
クリナップ	—	0.1	62
ピジョン	0.5	0.4	788
キングジム	—	0.1	87
リンテック	0.2	0.1	211
イトーキ	0.3	0.1	65
任天堂	0.5	3.6	19,429
三菱鉛筆	0.2	0.1	136
タカラスタンダード	0.2	0.1	135
コクヨ	0.4	0.3	534
グローブライド	0.1	—	—
オカムラ	0.3	0.2	283
美津濃	0.1	0.1	266
<b>電気・ガス業 (1.2%)</b>			
東京電力ホールディングス	6.4	5.1	2,203
中部電力	2.6	2.1	2,690
関西電力	3.2	2.2	2,679

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
中国電力	1.3	0.9	599
北陸電力	0.8	0.6	310
東北電力	2	1.4	929
四国電力	0.8	0.5	361
九州電力	1.7	1.3	926
北海道電力	0.8	0.6	268
沖縄電力	0.2	0.1	101
電源開発	0.7	0.4	802
イーレックス	0.1	0.1	225
レノバ	0.2	0.2	472
東京瓦斯	1.6	1.2	2,998
大阪瓦斯	1.5	1.1	2,233
東邦瓦斯	0.4	0.2	471
北海道瓦斯	0.1	-	-
広島ガス	0.3	0.2	67
西部ガスホールディングス	0.1	0.1	167
静岡ガス	0.2	0.1	106
メタウォーター	0.1	0.1	161
<b>陸運業 (2.9%)</b>			
SBSホールディングス	0.1	0.1	273
東武鉄道	0.8	0.6	1,771
相鉄ホールディングス	0.3	0.2	434
東急	2.1	1.6	2,547
京浜急行電鉄	1.1	0.6	792
小田急電鉄	1.3	0.9	1,453
京王電鉄	0.4	0.3	1,359
京成電鉄	0.6	0.4	1,400
富士急行	0.1	0.1	441
東日本旅客鉄道	1.5	1	7,217
西日本旅客鉄道	1	0.7	3,737
東海旅客鉄道	0.7	0.4	6,200
西武ホールディングス	1.1	0.7	982
鴻池運輸	0.1	0.1	149
西日本鉄道	0.2	0.2	472
ハマキョウレックス	0.1	-	-
近鉄グループホールディングス	0.8	0.6	2,475
阪急阪神ホールディングス	1	0.8	2,996
南海電気鉄道	0.4	0.3	827
京阪ホールディングス	0.4	0.2	681
名古屋鉄道	0.7	0.6	1,272
山陽電気鉄道	0.1	-	-
アルプス物流	-	0.1	112
ヤマトホールディングス	1.1	0.7	1,421
山九	0.2	0.1	459
丸全昭和運輸	0.1	-	-

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
センコーグループホールディングス	0.3	0.3	282
ニッコンホールディングス	0.3	0.2	460
福山通運	0.1	-	-
セイノーホールディングス	0.5	0.3	343
日立物流	0.2	-	-
AZ-COM丸和ホールディングス	0.2	0.1	157
C&Fロジホールディングス	0.1	0.1	111
九州旅客鉄道	0.6	0.4	1,126
SGホールディングス	1.5	1.1	2,021
NIPPON EXPRESSホールディングス	0.3	0.2	1,446
<b>海運業 (0.6%)</b>			
日本郵船	0.7	1.5	4,584
商船三井	0.5	1	3,230
川崎汽船	0.3	0.5	1,367
明治海運	0.1	-	-
飯野海運	0.4	0.2	175
乾汽船	0.1	0.1	194
<b>空運業 (0.5%)</b>			
日本航空	1.8	1.4	3,637
ANAホールディングス	2.1	1.6	4,432
<b>倉庫・運輸関連業 (0.1%)</b>			
日新	0.1	0.1	208
三菱倉庫	0.3	0.1	288
三井倉庫ホールディングス	0.1	0.1	365
住友倉庫	0.3	0.2	384
日本トランスシティ	0.2	0.2	98
中央倉庫	0.1	-	-
安田倉庫	-	0.1	92
東洋埠頭	0.1	-	-
上組	0.4	0.3	774
近鉄エクスプレス	0.2	-	-
エアアイティー	0.1	-	-
<b>情報・通信業 (8.7%)</b>			
NECネットエスアイ	0.3	0.2	336
システナ	1.2	1	385
日鉄ソリューションズ	0.1	0.1	315
コア	0.1	-	-
ラクーンホールディングス	0.1	0.1	107
TIS	0.8	0.6	2,085
グリー	0.5	0.3	207
コーエーテックモホールディングス	0.3	0.4	921
ファインデックス	0.1	-	-
KLab	0.2	0.1	41
ポールトゥウィンホールディングス	0.2	-	-
ネクソン	1.9	1.5	4,401

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アイスタイル	0.3	0.2	99
エムアップホールディングス	—	0.1	131
エイチーム	0.1	—	—
エニグモ	0.1	0.1	60
コロプラ	0.3	0.3	188
オルトプラス	0.1	0.1	19
ブロードリーフ	0.5	0.4	170
システム情報	0.1	0.1	81
じげん	0.3	0.2	72
ブイキューブ	0.1	0.1	73
フィックスターズ	0.1	0.1	116
オプティム	0.1	0.1	101
ティーガイア	0.1	0.1	161
テクマトリックス	0.2	0.1	170
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	0.2	0.2	412
GMOペイメントゲートウェイ	0.2	0.1	1,129
インターネットイニシアティブ	0.2	0.3	703
さくらインターネット	—	0.2	97
朝日ネット	—	0.1	57
e B A S E	0.1	0.1	56
アバントグループ	0.1	0.1	140
アドソル日進	—	0.1	131
フリービット	0.1	—	—
コムチュア	0.1	0.1	231
アイル	0.1	—	—
メディカル・データ・ビジョン	0.1	0.1	89
g u m i	0.1	0.1	92
ラクス	0.3	0.3	509
オープンドア	0.1	—	—
カナミックネットワーク	—	0.1	53
チェンジ	0.2	0.1	216
マクロミル	0.2	0.1	104
マネーフォワード	0.1	0.1	444
プロトコーポレーション	0.1	0.1	115
野村総合研究所	1.6	1.2	3,798
サイバネットシステム	—	0.1	97
インテジホールディングス	0.1	0.1	139
ソースネクスト	0.5	0.3	90
インフォコム	0.1	0.1	207
シンプレクス・ホールディングス	0.1	0.1	211
ラクスル	0.1	0.1	315
メルカリ	—	0.3	877
アルテリア・ネットワークス	0.1	0.1	125
ウイングアーク1 s t	—	0.1	188
S a n s a n	0.3	0.2	269

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ギフトティ	0.1	0.1	177
メドレー	—	0.1	412
J M D C	0.1	0.1	401
フォーカスシステムズ	0.1	0.1	101
クレスコ	0.1	—	—
フジ・メディア・ホールディングス	0.8	0.6	625
オービック	0.3	0.2	3,940
ジャストシステム	0.1	0.1	298
T D C ソフト	—	0.1	143
Zホールディングス	12.1	8.2	2,820
トレンドマイクロ	0.5	0.3	1,800
I Dホールディングス	—	0.1	90
日本オラクル	0.2	0.1	843
フューチャー	0.2	0.1	155
C A C H o l d i n g s	0.1	—	—
オービックビジネスコンサルタント	0.1	0.1	428
伊藤忠テクノソリューションズ	0.4	0.3	910
アイティフォー	0.2	0.1	81
大家商会	0.5	0.3	1,216
サイボウズ	0.1	0.1	229
電通国際情報サービス	0.1	0.1	401
A C C E S S	0.1	0.1	89
デジタルガレージ	0.1	0.1	422
イーエムシステムズ	0.2	0.1	87
C I J	—	0.1	86
WOWOW	—	0.1	125
スカラ	—	0.1	71
ネットワンシステムズ	0.3	0.2	683
アルゴグラフィックス	0.1	0.1	362
マーベラス	0.2	0.1	67
エイベックス	0.1	0.1	161
B I P R O G Y	0.3	0.2	642
都築電気	0.1	—	—
T B Sホールディングス	0.5	0.3	446
日本テレビホールディングス	0.7	0.5	506
朝日放送グループホールディングス	0.1	—	—
テレビ朝日ホールディングス	0.2	0.1	128
スカパーJ S A Tホールディングス	0.7	0.5	242
テレビ東京ホールディングス	0.1	—	—
ビジョン	0.2	0.1	139
USEN-NEXT HOLDINGS	0.1	0.1	216
コネクシオ	0.1	—	—
日本通信	0.8	0.6	131
日本電信電話	8.8	7.3	27,302
K D D I	6.1	4.4	17,094

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ソフトバンク	12.6	9.2	13,436
光通信	0.1	0.1	1,810
GMOインターネットグループ	0.3	0.2	496
KADOKAWA	0.4	0.3	716
学研ホールディングス	0.1	0.1	90
ゼンリン	0.2	0.1	79
アイネット	0.1	0.1	130
松竹	0.1	—	—
東宝	0.5	0.4	1,836
エヌ・ティ・ティ・データ	2.2	1.8	3,432
ピー・シー・エー	0.1	—	—
DTS	0.2	0.1	287
スクウェア・エニックス・ホールディングス	0.4	0.3	1,833
シーイーシー	0.1	0.1	146
カプコン	0.8	0.6	2,406
ジャステック	0.1	0.1	113
SCSK	0.6	0.5	1,001
アイネス	0.1	0.1	131
TKC	0.1	0.1	338
富士ソフト	0.1	0.1	745
NSD	0.3	0.2	441
コナミグループ	0.3	0.2	1,146
JBCホールディングス	0.1	0.1	176
ミロク情報サービス	0.1	0.1	145
ソフトバンクグループ	5	3.3	19,549
<b>卸売業 (5.8%)</b>			
エレマテック	0.1	0.1	155
あらた	0.1	—	—
円谷フィーズホールディングス	—	0.1	229
双日	0.9	0.6	1,486
アルフレッサ ホールディングス	0.9	0.6	935
横浜冷凍	0.3	0.2	212
アルコニックス	0.1	0.1	133
神戸物産	0.7	0.5	1,905
あい ホールディングス	0.1	0.1	209
ダイワボウホールディングス	0.4	0.2	374
マクニカホールディングス	0.2	0.1	329
バイタルケ-エスケ-ホールディングス	0.2	0.1	81
八洲電機	0.1	0.1	103
レスターホールディングス	0.1	0.1	205
TOKAIホールディングス	0.4	0.3	252
三洋貿易	0.1	0.1	108
ウイン・パートナーズ	0.1	0.1	97
シップヘルスケアホールディングス	0.3	0.2	511
コマダホールディングス	0.2	0.1	237

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
フルサト・マルカホールディングス	0.1	0.1	318
ヤマエグループホールディングス	0.1	—	—
小野建	0.1	0.1	148
伯東	0.1	—	—
コンドーテック	0.1	0.1	98
ナガイレーベン	0.1	0.1	183
三菱食品	0.1	0.1	300
松田産業	0.1	—	—
第一興商	0.2	0.1	374
メディカルホールディングス	0.9	0.6	999
アズワン	0.2	0.1	544
シモジマ	—	0.1	92
ドウシシャ	0.1	0.1	161
高速	0.1	—	—
丸文	0.1	0.1	97
ハピネット	—	0.1	195
日本ライフライン	0.3	0.2	177
IDOM	0.3	0.2	131
進和	0.1	—	—
シークス	0.1	0.1	127
オーハシテクニカ	—	0.1	144
伊藤忠商事	5.9	3.7	14,985
丸紅	8.3	4.8	7,288
長瀬産業	0.5	0.3	588
蝶理	0.1	0.1	221
豊田通商	0.9	0.5	2,465
三共生興	0.2	0.1	48
兼松	0.3	0.2	292
三井物産	6.5	4.4	16,781
カメイ	0.1	0.1	122
スターゼン	0.1	0.1	204
山善	0.4	0.2	204
住友商事	5.3	3.7	8,121
三菱商事	6.3	3.8	16,495
キャノンマーケティングジャパン	0.2	0.1	287
西華産業	0.1	—	—
佐藤商事	0.1	0.1	123
菱洋エレクトロ	0.1	0.1	237
東京産業	0.1	0.1	73
ユアサ商事	0.1	0.1	350
阪和興業	0.2	0.1	368
正栄食品工業	0.1	—	—
カナデン	0.1	0.1	109
菱電商事	0.1	0.1	168
岩谷産業	0.2	0.1	550

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アステナホールディングス	0.2	0.2	85
三愛オプリー	0.2	0.2	247
稲畑産業	0.2	0.1	240
明和産業	—	0.1	65
ワキタ	0.2	0.1	115
東邦ホールディングス	0.3	0.1	201
サンゲツ	0.2	0.1	216
ミツウロコグループホールディングス	0.1	0.1	106
伊藤忠エネクス	0.1	0.2	210
サンリオ	0.3	0.2	869
サンワ テクノス	0.1	—	—
リョーサン	0.1	0.1	287
新光商事	0.1	0.1	118
トーヨー	0.1	—	—
東陽テクニカ	0.1	0.1	132
モスフードサービス	0.1	0.1	304
加賀電子	0.1	—	—
ソーダニッカ	0.1	—	—
立花エレテック	0.1	0.1	174
PALTAC	0.1	0.1	456
KPPグループホールディングス	—	0.1	78
ヤマタネ	0.1	—	—
日鉄物産	0.1	—	—
トラスコ中山	0.2	0.1	195
オートバックスセブン	0.3	0.2	280
加藤産業	0.1	0.1	346
イエローハット	0.2	0.1	169
JKホールディングス	—	0.1	100
日伝	0.1	—	—
因幡電機産業	0.2	0.2	530
ミスミグループ本社	1.1	0.9	2,709
スズケン	0.3	0.2	663
<b>小売業 (4.6%)</b>			
ローソン	0.2	0.1	512
サンエー	0.1	—	—
カワチ薬品	0.1	—	—
エービーシー・マート	0.1	0.1	687
アスクル	0.1	0.1	163
ゲオホールディングス	0.1	0.1	197
アダストリア	0.1	0.1	209
くら寿司	0.1	0.1	315
パルグループホールディングス	0.1	0.1	261
エディオン	0.4	0.2	252
サーラコーポレーション	0.2	0.1	72
フジオフードグループ本社	0.1	0.1	139

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ひらまつ	0.2	0.2	36
ハニーズホールディングス	0.1	0.1	147
アルペン	0.1	0.1	189
クオールホールディングス	0.1	0.1	113
ジンスホールディングス	0.1	—	—
ビックカメラ	0.5	0.4	482
DCMホールディングス	0.5	0.4	473
ペッパーフードサービス	0.1	0.1	17
Monotaro	1.1	0.9	1,719
アークランドサービスホールディングス	0.1	0.1	215
J. フロント リテイリング	1	0.8	890
ドトール・日レスホールディングス	0.2	0.1	163
マツキヨココカラ&カンパニー	0.5	0.4	2,528
ZOZO	0.6	0.4	1,218
三越伊勢丹ホールディングス	1.5	1	1,328
ウエルシアホールディングス	0.4	0.3	870
クワイエットSDホールディングス	0.1	0.1	321
シュッピン	0.1	0.1	114
オイシックス・ラ・大地	0.1	0.1	243
ネクステージ	0.2	0.1	252
ジョイフル本田	0.3	0.2	387
ホットランド	0.1	0.1	145
すかいらーくホールディングス	1.1	0.8	1,206
SFPホールディングス	0.1	—	—
綿半ホールディングス	0.1	0.1	133
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	0.2	0.2	218
あさひ	0.1	0.1	136
日本調剤	—	0.1	113
コスモス薬品	0.1	0.1	1,369
セブン&アイ・ホールディングス	3.3	2.1	12,898
クワイエット・レストランズ・ホールディングス	0.5	0.4	350
ツルハホールディングス	0.2	0.1	962
サンマルクホールディングス	0.1	0.1	168
トリドールホールディングス	0.2	0.2	541
JMホールディングス	0.1	0.1	166
アレンザホールディングス	0.1	0.1	100
パロックジャパンリミテッド	0.1	0.1	82
クスリのアオキホールディングス	0.1	0.1	736
FOOD & LIFE COMPANIES	0.5	0.3	915
ノジマ	0.1	0.2	272
カッパ・クワイエット	0.1	0.1	141
良品計画	1	0.8	1,074
コナカ	—	0.3	100
G-7ホールディングス	0.1	0.1	153

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
イオン北海道	0.1	0.1	110
コジマ	0.2	0.1	55
コーナン商事	0.1	0.1	329
ワタミ	0.1	0.1	95
パル・パシフィック・インターナショナルホールディングス	1.7	1.4	3,187
西松屋チェーン	0.2	0.1	150
ゼンショーホールディングス	0.4	0.3	967
幸楽苑ホールディングス	0.1	—	—
サイゼリヤ	0.1	0.1	304
V Tホールディングス	0.4	0.2	94
フジ・コーポレーション	0.1	—	—
ユナイテッドアローズ	0.1	0.1	169
ハイデイ日高	0.1	0.1	194
コロワイド	0.4	0.3	535
壱番屋	0.1	—	—
スギホールディングス	0.2	0.1	587
スクロール	0.1	0.1	71
ヨンドシーホールディングス	0.1	0.1	171
木曾路	0.1	0.1	206
S R S ホールディングス	0.2	0.1	87
千趣会	0.2	0.1	38
リテールパートナーズ	0.1	0.1	124
ケーヨー	0.2	0.1	88
上新電機	0.1	0.1	191
日本瓦斯	0.4	0.3	595
ロイヤルホールディングス	0.1	0.1	233
いなげや	0.1	0.1	123
チヨダ	0.2	—	—
ライフコーポレーション	0.1	0.1	269
リンガーハット	0.1	0.1	220
Mr Max HD	0.1	0.1	65
テンアライド	0.1	0.1	25
AOKIホールディングス	—	0.1	66
オークワ	0.2	0.1	86
コメリ	0.1	0.1	265
青山商事	0.2	0.1	82
しまむら	0.1	0.1	1,217
高島屋	0.6	0.5	865
松屋	0.2	0.1	97
エイチ・ツー・オー リテイリング	0.4	0.3	360
丸井グループ	0.7	0.4	839
アクシアル リテイリング	0.1	—	—
イオン	3.2	2	5,207
イズミ	0.2	0.1	285

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
平和堂	0.2	0.1	205
フジ	0.1	0.1	174
ヤオコー	0.1	0.1	667
ゼビオホールディングス	0.1	0.1	89
ケーズホールディングス	0.8	0.5	560
アインホールディングス	0.1	0.1	588
ヤマダホールディングス	3	2.4	1,108
アークランズ	0.1	0.1	155
ニトリホールディングス	0.3	0.2	3,289
グルメ杵屋	0.1	0.1	99
吉野家ホールディングス	0.3	0.2	451
サガミホールディングス	0.2	0.1	119
関西フードマーケット	0.1	0.1	124
王将フードサービス	0.1	—	—
プレナス	0.1	—	—
ミニストップ	0.1	0.1	139
アークス	0.2	0.1	208
バローホールディングス	0.2	0.1	177
大 庄	—	0.1	101
ファーストリテイリング	0.1	0.1	7,349
サンドラッグ	0.3	0.2	731
サックスパー ホールディングス	—	0.1	74
ベルーナ	0.2	0.2	133
<b>銀行業 (7.0%)</b>			
いよぎんホールディングス	—	0.7	525
しずおかフィナンシャルグループ	—	1.3	1,470
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	—	0.5	496
めぶきフィナンシャルグループ	4.3	2.7	939
東京きらぼしフィナンシャルグループ	0.1	0.1	286
九州フィナンシャルグループ	1.8	1.1	534
ゆうちょ銀行	1.9	1.5	1,789
富山第一銀行	0.5	0.1	64
コンコディア・フィナンシャルグループ	4.7	3.1	1,860
西日本フィナンシャルホールディングス	0.5	0.4	431
三十三フィナンシャルグループ	0.1	0.1	168
第四北越フィナンシャルグループ	0.1	0.1	300
ひろぎんホールディングス	1.3	0.8	546
おきなわフィナンシャルグループ	0.1	0.1	244
十六フィナンシャルグループ	0.1	0.1	306
北國フィナンシャルホールディングス	0.1	—	—
プロクレアホールディングス	—	0.1	232
あいちフィナンシャルグループ	—	0.1	247
S B I 新生銀行	0.5	0.2	473
あおぞら銀行	0.5	0.3	822
三菱UFJフィナンシャル・グループ	53.2	35.6	34,784

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株		千円
りそなホールディングス	9.7	7.2	5,419	
三井住友トラスト・ホールディングス	1.6	1	4,934	
三井住友フィナンシャルグループ	5.8	4.1	23,452	
千葉銀行	2.7	1.5	1,540	
群馬銀行	1.9	1.1	579	
武蔵野銀行	0.1	0.1	222	
千葉興業銀行	—	0.2	100	
筑波銀行	0.6	0.4	101	
七十七銀行	0.3	0.2	468	
青森銀行	0.1	—	—	
秋田銀行	0.1	—	—	
山形銀行	0.1	0.1	129	
岩手銀行	0.1	—	—	
東邦銀行	0.8	0.5	120	
東北銀行	0.1	—	—	
ふくおかフィナンシャルグループ	0.7	0.4	1,280	
静岡銀行	2	—	—	
スルガ銀行	0.7	0.5	219	
八十二銀行	2	1.2	705	
山梨中央銀行	0.1	0.1	120	
大垣共立銀行	0.2	0.1	196	
福井銀行	0.1	0.1	163	
清水銀行	0.1	0.1	161	
滋賀銀行	0.2	0.1	294	
南都銀行	0.1	0.1	276	
百五銀行	0.7	0.5	203	
京都銀行	0.3	0.2	1,300	
紀陽銀行	0.3	0.2	329	
ほくほくフィナンシャルグループ	0.6	0.4	417	
山陰合同銀行	0.5	0.3	242	
中国銀行	0.7	—	—	
伊予銀行	1.2	—	—	
百十四銀行	0.1	0.1	204	
四国銀行	0.2	0.1	104	
阿波銀行	0.1	0.1	223	
大分銀行	0.1	0.1	219	
宮崎銀行	0.1	—	—	
佐賀銀行	—	0.1	183	
琉球銀行	0.2	0.2	185	
セブン銀行	2.2	1.9	518	
みずほフィナンシャルグループ	10.7	8.1	16,548	
山口フィナンシャルグループ	1	0.7	644	
名古屋銀行	0.1	—	—	
北洋銀行	1.3	0.9	251	
愛媛銀行	0.1	—	—	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株		千円
京葉銀行	0.4	0.3	187	
栃木銀行	0.7	0.3	100	
東和銀行	0.3	0.2	124	
トモニホールディングス	0.6	0.5	202	
フィデアホールディングス	0.1	0.1	150	
池田泉州ホールディングス	1.1	0.7	184	
<b>証券・商品先物取引業 (0.8%)</b>				
F P G	0.4	0.2	208	
ジャパンインベストメントアドバイザー	—	0.1	117	
S B Iホールディングス	1	0.8	2,150	
ジャフコ グループ	0.1	0.2	456	
大和証券グループ本社	6.3	3.9	2,343	
野村ホールディングス	12.9	10.3	5,172	
岡三証券グループ	0.7	0.5	202	
丸三証券	0.3	0.2	83	
東洋証券	—	0.2	58	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	1.1	0.7	261	
水戸証券	0.4	—	—	
いちよし証券	—	0.1	61	
松井証券	0.4	0.3	234	
マネックスグループ	0.7	0.6	287	
極東証券	0.2	0.1	59	
岩井コスモホールディングス	0.1	0.1	133	
アイザワ証券グループ	0.2	0.1	68	
スパークス・グループ	0.5	0.1	168	
<b>保険業 (2.5%)</b>				
かんぽ生命保険	0.8	0.7	1,589	
S O M P Oホールディングス	1.4	1	5,743	
アニコム ホールディングス	0.3	0.2	122	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	1.9	1.1	4,607	
第一生命ホールディングス	4.1	2.9	8,801	
東京海上ホールディングス	2.8	5.7	15,680	
T & Dホールディングス	2.2	1.5	3,123	
<b>その他金融業 (1.2%)</b>				
全国保証	0.2	0.1	481	
日本モーゲージサービス	0.1	—	—	
アルヒ	0.1	0.1	100	
プレミアグループ	—	0.1	153	
ネットプロテクションズホールディングス	—	0.2	99	
クレディセゾン	0.5	0.4	663	
芙蓉総合リース	0.1	0.1	841	
みずほリース	0.1	0.1	334	
東京センチュリー	0.2	0.1	435	
日本証券金融	0.3	0.2	233	



銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アイフル	1.4	0.9	339
リコーリース	0.1	0.1	376
イオンフィナンシャルサービス	0.5	0.3	387
アコム	1.6	1	309
ジャックス	0.1	0.1	398
オリエントコーポレーション	2.3	0.1	114
オリックス	5.1	3.8	8,126
三菱HCキャピタル	3	2.2	1,419
日本取引所グループ	2.1	1.6	2,976
イー・ギランティ	0.1	0.1	233
アサックス	0.2	—	—
<b>不動産業 (1.9%)</b>			
大東建託	0.3	0.2	2,710
いちご	1	0.7	203
日本駐車場開発	1.2	0.7	180
スター・マイカ・ホールディングス	0.1	—	—
ヒューリック	2	1.3	1,326
野村不動産ホールディングス	0.4	0.3	816
三重交通グループホールディングス	0.2	0.2	96
サムティ	0.1	0.1	212
ディア・ライフ	0.1	0.1	60
地主	0.1	0.1	180
プレサンスコーポレーション	0.1	0.1	151
フージャースホールディングス	0.2	0.1	74
オープンハウスグループ	0.3	0.2	978
東急不動産ホールディングス	2.5	1.7	1,042
飯田グループホールディングス	0.7	0.5	1,025
グッドコムアセット	—	0.1	77
パーク24	0.5	0.4	838
三井不動産	3.8	2.4	5,397
三菱地所	5.5	3.4	5,579
平和不動産	0.1	0.1	360
東京建物	0.8	0.5	757
ダイビル	0.2	—	—
京阪神ビルディング	0.1	0.1	131
住友不動産	1.8	1	2,981
テーオーシー	—	0.1	63
レオパレス21	0.8	0.6	184
スターツコーポレーション	0.1	0.1	244
フジ住宅	0.2	0.2	129
ゴールドクレスト	—	0.1	163
エスリード	0.1	0.1	185
日神グループホールディングス	0.1	—	—
日本エスコン	0.2	0.2	151
MIRARTHホールディングス	0.6	0.4	149

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
イオンモール	0.4	0.3	505
ランド	4.5	—	—
カチダス	0.2	0.2	587
トーセイ	0.1	0.1	138
サンフロンティア不動産	0.2	0.1	107
FJネクストホールディングス	0.1	0.1	96
日本空港ビルデング	0.3	0.2	1,326
<b>サービス業 (5.2%)</b>			
LIFULL	0.3	—	—
MIXI	0.2	0.1	243
ジェイエイシーリクルートメント	0.1	0.1	223
日本M&Aセンターホールディングス	1.3	1	1,696
UTグループ	0.1	0.1	234
アイティメディア	0.1	—	—
E・Jホールディングス	—	0.1	134
オープンアップグループ	0.2	0.2	347
コシダカホールディングス	0.3	0.2	172
パソナグループ	0.1	0.1	190
リンクアンドモチベーション	0.2	0.2	125
エス・エム・エス	0.3	0.2	642
パーソルホールディングス	0.8	0.7	1,883
クックパッド	0.3	—	—
シミックホールディングス	0.1	—	—
総合警備保障	0.3	0.2	676
カカココム	0.6	0.4	833
ルネサンス	0.1	0.1	86
ディップ	0.1	0.1	359
デジタルホールディングス	0.1	0.1	124
新日本科学	0.1	0.1	238
ベネフィット・ワン	0.3	0.3	570
エムスリー	1.4	1.2	4,281
アウトソーシング	0.5	0.4	373
ウェルネット	0.3	—	—
ディー・エヌ・エー	0.3	0.3	520
博報堂DYホールディングス	1.1	0.7	921
ぐるなび	0.2	0.1	36
ファンコミュニケーションズ	0.3	0.1	40
エスポール	0.2	0.2	134
アドウェイズ	0.1	0.1	48
バリューコマース	0.1	0.1	181
インフォーマート	0.9	0.6	220
J Pホールディングス	0.4	0.2	68
プレステージ・インターナショナル	0.3	0.3	205
アミューズ	0.1	—	—
クイック	0.1	0.1	200

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
電通グループ	0.8	0.6	2,460
シーティーエス	0.1	0.1	78
H. U. グループホールディングス	0.2	0.2	557
アルプス技研	0.1	0.1	207
サニックス	0.1	0.1	21
日本空調サービス	0.1	0.1	68
オリエンタルランド	1	0.6	11,367
ダスキン	0.2	0.1	293
明光ネットワークジャパン	0.2	0.2	118
ラウンドワン	0.2	0.5	224
リゾートトラスト	0.4	0.2	452
ビー・エム・エル	0.1	0.1	319
りらいあコミュニケーションズ	0.1	—	—
リソー教育	0.4	0.3	104
ユー・エス・エス	0.9	0.6	1,213
東京個別指導学院	—	0.1	51
サイバーエージェント	2	1.4	1,649
楽天グループ	4.2	2.7	1,679
クリーク・アンド・リバー社	0.1	—	—
モーニングスター	0.1	—	—
テー・オー・ダブリュー	0.3	0.3	84
フルキャストホールディングス	0.1	0.1	260
エン・ジャパン	0.1	0.1	225
テクノプロ・ホールディングス	0.5	0.4	1,408
Keep Per 技研	0.1	—	—
ジャパンマテリアル	0.3	0.2	449
ベクトル	0.1	0.1	121
チャム・ケア・コーポレーション	0.1	0.1	113
IBJ	0.1	—	—
アサンテ	0.1	0.1	160
バリューHR	—	0.1	160
M&Aキャピタルパートナーズ	0.1	0.1	450
シグマクシス・ホールディングス	—	0.1	119
ウィルグループ	0.1	0.1	120
メドピア	0.1	0.1	139
リクルートホールディングス	6.3	4.3	17,574
エラン	0.1	0.1	95
日本郵政	10.6	7.7	8,566
ベルシステム24ホールディングス	0.1	0.1	133
鎌倉新書	0.1	0.1	96
エアトリ	0.1	—	—
アトラエ	0.1	0.1	120
ソラスト	0.2	0.2	130
インソース	0.1	0.2	291
ペイカレント・コンサルティング	0.1	0.5	2,237

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	0.3	0.2	311
ウェルビー	0.1	—	—
キュービーネットホールディングス	0.1	—	—
カーブスホールディングス	0.3	0.2	157
ダイレクトマーケティングミックス	—	0.1	158
LITALICO	0.1	—	—
リロググループ	0.4	0.3	614
東祥	0.1	0.1	106
TREホールディングス	0.1	0.1	142
エイチ・アイ・エス	0.2	0.2	408
共立メンテナンス	0.1	0.1	566
イチネンホールディングス	0.1	0.1	123
スペース	0.1	0.1	88
東京テアトル	0.1	—	—
東京都競馬	0.1	0.1	376
常磐興産	0.1	—	—
カナモト	0.1	0.1	226
西尾レントオール	0.1	0.1	301
トランス・コスモス	0.1	0.1	318
乃村工藝社	0.4	0.3	259
日本管財	0.1	0.1	246
トーカイ	0.1	0.1	186
セコム	0.8	0.6	4,471
丹青社	0.2	0.1	69
メイテック	0.1	0.2	481
応用地質	0.1	0.1	217
船井総研ホールディングス	0.2	0.1	265
オオバ	0.1	—	—
ベネッセホールディングス	0.3	0.2	384
イオンディライト	0.1	0.1	309
ダイセキ	0.1	0.1	438
合 計	千株	千株	千円
株 数 ・ 金 額	926.7	659.3	1,557,647
銘柄数<比率>	1,313銘柄	1,220銘柄	<96.3%>

(注1) 銘柄欄の( )内は、期末の国内株式評価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 57		百万円 -

## ■投資信託財産の構成

2023年1月14日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
株 式	千円 1,557,647		% 96.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	61,206		3.8
投 資 信 託 財 産 総 額	1,618,853		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

(2023年1月14日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,618,853,988円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	55,281,486
株 式(評価額)	1,557,647,000
未 収 配 当 金	2,705,502
差 入 委 託 証 拠 金	3,220,000
(B) 負 債	1,001,020
未 払 金	1,000,990
未 払 利 息	30
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,617,852,968
元 本	585,912,731
次 期 繰 越 損 益 金	1,031,940,237
(D) 受 益 権 総 口 数	585,912,731口
1万口当たり基準価額(C/D)	27,613円

## ■損益の状況

当期 自2022年1月15日 至2023年1月14日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	45,630,069円
受 取 配 当 金	45,630,859
そ の 他 収 益 金	16,036
支 払 利 息	△16,826
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△70,106,886
売 買 益	136,842,373
売 買 損	△206,949,259
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	573,550
取 引 益	13,181,100
取 引 損	△12,607,550
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△23,903,267
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,515,156,117
(F) 解 約 差 損 益 金	△571,508,453
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	112,195,840
(H) 合 計(D+E+F+G)	1,031,940,237
次 期 繰 越 損 益 金(H)	1,031,940,237

(注1) 期首元本額	845,701,521円
追加設定元本額	65,814,160円
一部解約元本額	325,602,950円
(注2) 期末における元本の内訳	
新光7資産バランスファンド	215,950,491円
ニュートピックスインデックス (変額年金)	50,922,145円
世界バランスファンド35VA (適格機関投資家私募)	269,806,675円
新光ワールドバランスファンドVA (適格機関投資家私募)	10,928,655円
ワールドバランスファンド30VA (適格機関投資家私募)	16,287,642円
ワールドバランスファンド30VA2 (適格機関投資家私募)	7,421,075円
太陽財形株投 太陽一般財形 30	4,445,785円
太陽財形株投 太陽一般財形 50	9,447,628円
太陽財形株投 太陽年金・住宅財形30	702,635円
期末元本合計	585,912,731円

- (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。

## 《お知らせ》

### 約款変更のお知らせ

■東京証券取引所の市場区分の再編に伴い、下記のとおり約款変更を行いました。

- ・主要投資対象を「東京証券取引所第一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3月16日)

- ・投資態度を「原則として東京証券取引所における業種別、銘柄別時価構成比を勘案しながら」から「原則として東証株価指数における業種別、銘柄別時価構成比を勘案しながら」に変更しました。

(2022年3月16日)

# 太陽財形公社債 マザーファンド

## 運用報告書

第29期（決算日 2023年2月1日）

（計算期間 2022年2月2日～2023年2月1日）

太陽財形公社債 マザーファンドの第29期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	原則、無期限です。
運用方針	公社債への投資により、安定した収益の確保をはかることを目的として、安定運用を行います。
主要投資対象	内外の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。

### ■最近3期の運用実績

決算期	基準価額	期騰落		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		騰	落			
27期(2021年2月1日)	円 1,151	% 0.0		% 87.9	% -	百万円 69
28期(2022年2月1日)	1,152	0.1		58.3	-	68
29期(2023年2月1日)	1,152	0.0		73.4	-	63

(注1) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注2) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。

(注3) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

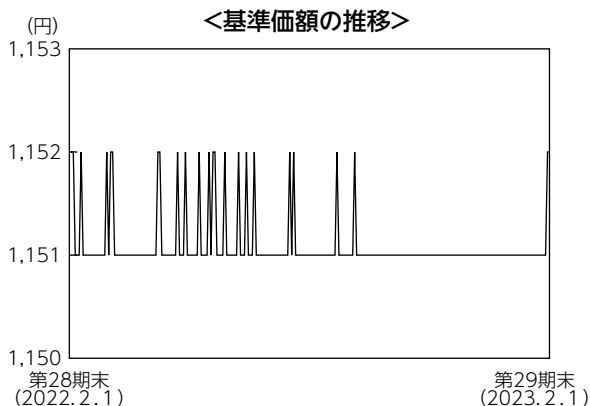
## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2022年 2 月 1 日	円 1,152	% -		% 58.3	% -
2 月 末	1,151	△0.1		64.1	-
3 月 末	1,151	△0.1		59.8	-
4 月 末	1,152	0.0		59.9	-
5 月 末	1,151	△0.1		80.6	-
6 月 末	1,151	△0.1		74.6	-
7 月 末	1,151	△0.1		80.4	-
8 月 末	1,151	△0.1		79.5	-
9 月 末	1,151	△0.1		81.1	-
10 月 末	1,151	△0.1		81.1	-
11 月 末	1,151	△0.1		81.0	-
12 月 末	1,151	△0.1		84.1	-
2023年 1 月 末	1,152	0.0		73.4	-
(期 末) 2023年 2 月 1 日	1,152	0.0		73.4	-

(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。

## ■当期の運用経過（2022年2月2日から2023年2月1日まで）

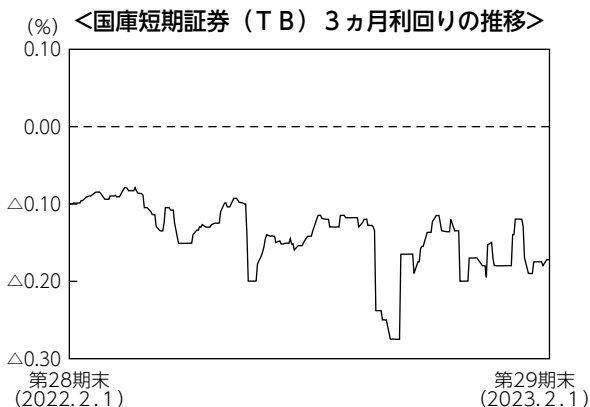


### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は1千口あたり1,152円となり、前期末と同水準でした。

### 基準価額の主な変動要因

当ファンドで保有する債券の利息収入などがプラス要因となりましたが、日銀のマイナス金利政策などは基準価額に対するマイナス要因となりました。当ファンドでは期中の変動はありましたが、前期末と同水準で当期末を迎えました。



※国庫短期証券（TB）3ヵ月利回りの低下は価格の上昇を示し、逆の場合は下落したことを示します。

### 投資環境

国内短期金融市場では、1年および3ヵ月国庫短期証券利回りはマイナス圏で推移しました。日銀がマイナス金利政策などの大規模な金融緩和政策を継続していることが要因となりました。当期末にかけて1年国庫短期証券利回りは日銀の金融政策修正への思惑などから一時上昇する場面もみられましたが、引き続きマイナス圏で推移しています。

### ポートフォリオについて

前期末の組入債券を継続保有し、償還分に関しては地方債や社債の組入を行いました。

### 今後の運用方針

日銀は消費者物価指数が前年比2%の上昇となる物価安定の目標達成に向け、引き続き緩和的な金融政策を継続していくと予想しています。引き続き公社債等への投資を通じ、安定的な運用を目指します。

## ■ 1千口当たりの費用明細

計算期間中に発生した費用はありません。

## ■ 売買及び取引の状況 (2022年2月2日から2023年2月1日まで)

公社債

		買付額	売付額	
国	内	千円	千円	
		地方債証券	15,099	(20,000)
		社債券	27,121	(15,000)

(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。

(注3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2022年2月2日から2023年2月1日まで)

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
公 社 債	百万円 42	百万円 4	% 9.5	百万円 -	百万円 -	% -

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、みずほ証券です。

## ■ 組入資産の明細

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
地 方 債 証 券	千円 26,500	千円 26,615	% 41.9	% 41.1	% -	% 8.7	% 33.2
普 通 社 債 券	20,000	20,028	31.5	-	-	1.6	29.9
合 計	46,500	46,643	73.4	41.1	-	10.2	63.2

(注1) 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。

(注2) 無格付銘柄については、BB格以下に含めて表示しています。



(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	額	償 還 年 月 日
<b>(地方債証券)</b>	%	千円	千円		
376回 大阪府公募公債	0.8200	10,000	10,052		2023/09/27
25年度8回 千葉県公募公債	0.6700	10,000	10,053		2023/11/24
25年度1回 岡山市公募公債	0.7570	1,000	1,007		2024/01/31
31回1号 宮城県公募公債 10年	0.5150	500	505		2025/09/29
27年度3回 新潟県公募公債	0.1200	5,000	4,996		2026/03/25
小 計	—	26,500	26,615		—
<b>(普通社債券)</b>	%	千円	千円		
12回 東京電力パワーグリッド社債	0.4400	4,000	4,003		2023/04/19
27回 大和証券グループ本社社債	0.4000	4,000	4,003		2023/04/25
375回 中国電力社債	1.0490	4,000	4,009		2023/04/25
470回 東北電力社債	1.5500	3,000	3,017		2023/06/23
311回 四国電力社債	0.1400	3,000	3,001		2023/06/23
313回 四国電力社債	0.1300	1,000	999		2023/12/25
70回 三菱UFJリース社債	0.2000	1,000	995		2025/07/30
小 計	—	20,000	20,028		—
合 計	—	46,500	46,643		—

■投資信託財産の構成

2023年2月1日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
公 社 債	千円		%
	46,643		68.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	21,896		31.9
投 資 信 託 財 産 総 額	68,540		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

(2023年2月1日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	68,540,347円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	21,829,011
地 方 債 証 券(評価額)	26,615,071
社 債 証 券(評価額)	20,028,527
未 収 利 息	67,738
(B) 負 債	4,987,500
未 払 金	4,987,500
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	63,552,847
元 本	55,183,556
次 期 繰 越 損 益 金	8,369,291
(D) 受 益 権 総 口 数	55,183,556口
1千口当たり基準価額(C/D)	1,152円

- (注1) 期首元本額 59,109,725円  
 追加設定元本額 3,987,750円  
 一部解約元本額 7,913,919円
- (注2) 期末における元本の内訳  
 太陽財形株投 太陽一般財形 30 27,278,941円  
 太陽財形株投 太陽一般財形 50 23,744,950円  
 太陽財形株投 太陽年金・住宅財形 30 4,159,665円  
 期末元本合計 55,183,556円

## ■損益の状況

当期 自2022年2月2日 至2023年2月1日

項 目	当 期
(A) 受 取 利 息 等 収 益	261,172円
受 取 利 息	264,567
支 払 利 息	△3,395
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△253,496
売 買 損 益	10,422
売 買 損	△263,918
(C) 当 期 損 益 金(A + B)	7,676
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	8,955,446
(E) 解 約 差 損 益 金	△1,196,081
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	602,250
(G) 合 計(C + D + E + F)	8,369,291
次 期 繰 越 損 益 金(G)	8,369,291

- (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) (E)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) (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。