

商品分類	追加型投信／内外／資産複合		
信託期間	約5年間（2016年4月1日～2021年3月26日）		
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。		
主要投資対象	ベビーファンド	イ、米国国債マザーファンドの受益証券 ロ、トピックス・インデックス・マザーファンドの受益証券	
	米国国債マザーファンド	米国国債	
	トピックス・インデックス・マザーファンド	東京証券取引所第一部上場株式（上場予定を含みます。）	
ベビーファンドの運用方法	①主として、マザーファンドの受益証券を通じて、米国国債と日本株式に投資を行ない、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。 ②各マザーファンドの受益証券への投資にあたっては、下記の組入比率をめだに行ないます。 米国国債マザーファンドの受益証券信託財産の純資産総額の90% トピックス・インデックス・マザーファンドの受益証券信託財産の純資産総額の10% ③上記の組入比率を基本とし、原則1カ月ごとにリバランスを行なうものとします。 ④保有実質外貨建資産について、為替ヘッジを行ない、為替変動リスクの低減をめざします。 ※保有実質外貨建資産とは、当ファンドが保有する外貨建資産およびマザーファンドが保有する外貨建資産のうち当ファンドに属するとみなした外貨建資産をいいます。 ⑤米国国債マザーファンドにおいて、運用の効率化を図るため、債券先物取引を利用することがあります。このため、米国国債の組入総額と債券先物取引の買建玉の時価総額の合計額が、米国国債マザーファンドの信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ⑥トピックス・インデックス・マザーファンドにおいて、運用の効率化を図るため、株価指数先物取引を利用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引の買建玉の時価総額の合計額が、トピックス・インデックス・マザーファンドの信託財産の純資産総額を超えることがあります。		
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率		無制限
	米国国債マザーファンドの株式組入上限比率		純資産総額の10%以下
	トピックス・インデックス・マザーファンドの株式組入上限比率		無制限
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。		

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行いません。ファミリーファンド方式とは、受益者からの資金をまとめてベビーファンド（当ファンド）とし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。

為替ヘッジ付米国国債
プラス日本株式ファンド
(愛称：ぶち債・ちーと株)

運用報告書(全体版)

第1期

(決算日 2017年3月27日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「為替ヘッジ付米国国債プラス日本株式ファンド（愛称：ぶち債・ちーと株）」は、このたび、第1期の決算を行ないました。

ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、
お願い申し上げます。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先（コールセンター）
TEL 0120-106212
（営業日の9:00~17:00）
<http://www.daiwa-am.co.>

設定以来の運用実績

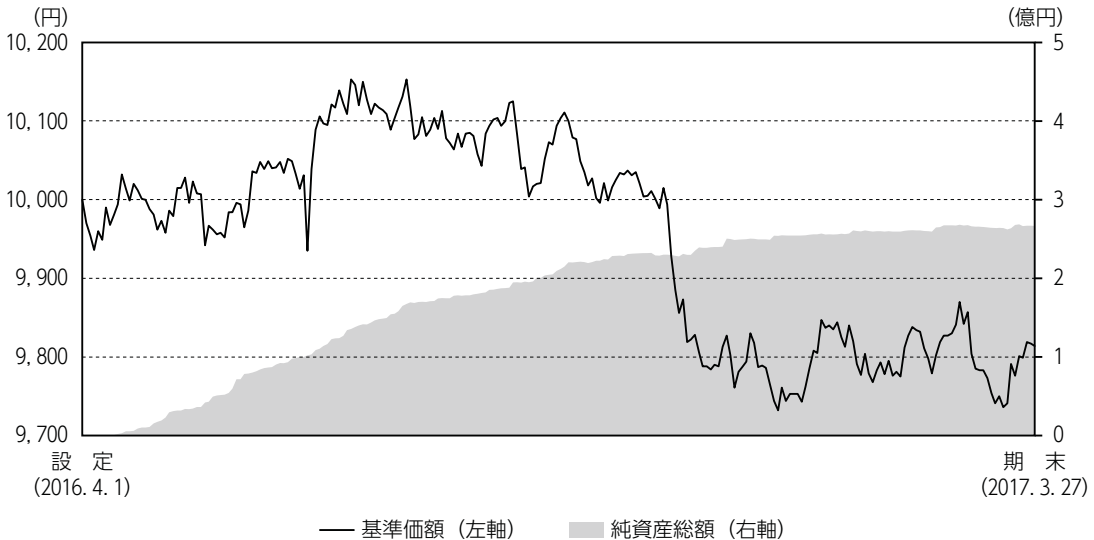
決 算 期	基 準 価 額			株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比	純 資 産 総 額
	円	税 込 分 配 金 円	期 騰 落 中 率 %					
1 期末 (2017年 3 月27日)	9,814	0	△ 1.9	% 9.4	% 0.1	% 85.3	% —	百万円 266

- (注 1) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
- (注 2) 先物比率は買建比率－売建比率です。
- (注 3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。
- (注 4) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



運用経過

基準価額等の推移について



■ 基準価額・騰落率

設定時：10,000円

期 末：9,814円

騰落率：△1.9%

■ 組入ファンドの当期中の騰落率

組入ファンド	騰落率
米国国債マザーファンド	△3.5%
トピックス・インデックス・マザーファンド	14.5%

■ 基準価額の主な変動要因

マザーファンドを通じて、米国国債および日本株式に投資した結果、国内株式市場の上昇や債券の利息収入がプラス要因になった一方で、米国金利の上昇を背景に債券価格が下落したことなどがマイナス要因になり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

為替ヘッジ付米国国債プラス日本株式ファンド

年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	公 社 債 率 組 入 比	債 券 先 物 率 比
		騰 落 率				
(設 定) 2016年 4 月 1 日	円 10,000	% —	% —	% —	% —	% —
4 月 末	9,973	△ 0.3	9.3	0.1	86.0	—
5 月 末	9,996	△ 0.0	9.9	0.2	86.6	—
6 月 末	10,097	1.0	9.6	0.2	86.7	—
7 月 末	10,131	1.3	9.8	0.1	85.5	—
8 月 末	10,094	0.9	10.0	0.1	89.9	—
9 月 末	10,100	1.0	9.6	0.1	88.2	—
10月 末	10,005	0.1	9.9	0.1	87.2	—
11月 末	9,827	△ 1.7	9.7	0.1	85.7	—
12月 末	9,786	△ 2.1	9.6	0.1	86.0	—
2017年 1 月 末	9,778	△ 2.2	9.8	0.0	86.8	—
2 月 末	9,842	△ 1.6	9.7	0.1	87.4	—
(期 末) 2017年 3 月27日	9,814	△ 1.9	9.4	0.1	85.3	—

(注) 騰落率は設定比。

投資環境について

(2016. 4. 1 ~ 2017. 3. 27)

■米国債券市況

米国の金利は上昇しました。

設定時より、原油価格や株式市況の反発などによって金利が上昇する局面がありましたが、2016年6月に英国でEU（欧州連合）離脱の是非を問う国民投票が行なわれ、EU離脱支持派が勝利し市場のリスク回避姿勢が強まったことで、金利の低下圧力が高まりました。しかし8月に入ると、雇用統計などの経済指標が市場予想以上の結果となったことや、FRB（米国連邦準備制度理事会）高官から相次いで利上げを支持する発言があったことなどから市場の利上げ期待が高まり、金利は上昇傾向となりました。その後も、11月に米国の大統領選挙が行なわれトランプ氏が勝利したことで、同氏の政策が財政赤字の拡大やインフレの加速をもたらすとの思惑が強まったことなどから、金利の上昇圧力が高まりました。また、12月には米国で利上げが実施され政策金利の見通しが上方修正されたことや、原油価格や株価が上昇したことなども金利上昇の材料となりました。2017年に入ってから、米国の金利はおおむねレンジ内で推移しました。

■国内株式市況

国内株式市況は、設定時より、日米金融政策や米国為替政策への思惑で為替相場が不安定になり、株価も乱高下しました。2016年6月には、英国の国民投票でEU離脱支持派が多数だったことを受けて株価は下落しましたが、7月に入ると、国内の財政・金融政策への期待や円高傾向の一服などから上昇しました。8月からは、日米の金融政策や米国大統領選挙に関する見方が交錯し、株価は一進一退で推移しました。11月は、米国大統領選挙でのトランプ氏勝利を受けて、一時的に投資家のリスク回避姿勢が強まり株価も下落しましたが、その後はトランプ氏の景気刺激政策への期待が高まり、株価は上昇基調で推移しました。12月半ば以降は、株価急上昇に対する警戒感に加えてトランプ氏の政策に対する期待と不透明感が交錯し、株価は一進一退で推移しました。

ポートフォリオについて

(2016. 4. 1 ~ 2017. 3. 27)

■当ファンド

マザーファンドを通じて米国国債と日本株式に投資を行ないました。マザーファンドへの投資にあたっては、下記の組入比率をめどに組み入れ、原則1カ月ごとにリバランスを行ないました。

米国国債マザーファンド……信託財産の純資産総額の90%

トピックス・インデックス・マザーファンド……信託財産の純資産総額の10%

また、保有実質外貨建資産（※）につきましては、為替ヘッジを行ない、為替変動リスクの低減をめざしました。期末の為替ヘッジ比率は保有実質外貨建資産比98.7%となりました。

※保有実質外貨建資産とは、当ファンドが保有する外貨建資産およびマザーファンドが保有する外貨建資産のうち当ファンドに属するとみなした外貨建資産をいいます。

■米国国債マザーファンド

米国国債に投資し、残存期間の異なる債券の利息収入を幅広く確保することをめざして運用を行ないました。

米国国債への投資にあたっては、残存期間が最長15年程度までの国債を、残存期間ごとの国債の投資金額がほぼ同程度となるように組み入れました。

外貨建資産の組入比率は、通常の状態でも高位に維持しました。

■トピックス・インデックス・マザーファンド

株式を中心に、一部ＴＯＰＩＸ先物取引も利用し、株式組入比率（株式先物を含む。）につきましては、期を通じておおむね100%程度を維持しました。

株式ポートフォリオは、最適化の手法（株価変動を数理的にいくつかの要因に分解し、それに基づいて、ポートフォリオがＴＯＰＩＸと同じように変動するよう、銘柄、株数を決定する体系的な手法）を用いて構築しています。

期中、資金変動への対応、新規上場等のＴＯＰＩＸの構成の変化への対応のため、随時、株式の売買を行ないました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

分配金について

当期は、分配対象額が計上できなかったため、収益分配を見送らせていただきました。

分配原資の内訳（1万口当たり）

項 目	当期	
	2016年4月1日 ～2017年3月27日	
当期分配金（税込み）	(円)	—
対基準価額比率	(%)	—
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	—

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。



今後の運用方針

■当ファンド

マザーファンドを通じて米国国債と日本株式に投資を行ないます。マザーファンドへの投資にあたっては、下記の組入比率をめどに組み入れ、原則1カ月ごとにリバランスを行ないます。

米国国債マザーファンド……信託財産の純資産総額の90%

トピックス・インデックス・マザーファンド……信託財産の純資産総額の10%

また、保有実質外貨建資産については、為替ヘッジを行ない、為替変動リスクの低減をめざします。

■米国国債マザーファンド

米国国債に投資し、残存期間の異なる債券の利息収入を幅広く確保することをめざして運用を行ないます。

米国国債への投資にあたっては、残存期間が最長15年程度までの国債を、残存期間ごとの国債の投資金額がほぼ同程度となるように組み入れることをめざします。

外貨建資産の組入比率は、通常の状態でも高位に維持します。

■トピックス・インデックス・マザーファンド

引き続き、当ファンドの運用の基本方針に基づき、TOPIXに連動する投資成果をめざして運用を行なってまいります。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2016. 4. 1～2017. 3. 27)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	58円	0. 587%	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9, 950円です。
(投 信 会 社)	(27)	(0. 267)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
(販 売 会 社)	(28)	(0. 278)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 銀 行)	(4)	(0. 043)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	0	0. 000	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0. 000)	
(先 物)	(0)	(0. 000)	
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	4	0. 044	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(2)	(0. 019)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(1)	(0. 008)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(2)	(0. 018)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	63	0. 631	

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

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は1万口当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。

為替ヘッジ付米国国債プラス日本株式ファンド

■売買および取引の状況
親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2016年4月1日から2017年3月27日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
米国国債マザーファンド	208,561	251,924	20,407	25,257
トピックス・インデックス・マザーファンド	32,358	26,042	4,981	4,487

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2016年4月1日から2017年3月27日まで)

項 目	当 期
	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	15,219,555千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	118,242,183千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.12

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

(1) ベビーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

(2) 米国国債マザーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

(3) トピックス・インデックス・マザーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

(2016年4月1日から2017年3月27日まで)

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	
		B / A			D / C	
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	4,966	1,636	32.9	10,253	22	0.2
株式先物取引	13,097	—	—	13,917	—	—
コール・ローン	987,271	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.0%

※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。

(4) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となつて発行される有価証券

(2016年4月1日から2017年3月27日まで)

種 類	当 期		
	トピックス・インデックス・マザーファンド		
	買付額	売付額	期末保有額
株式	百万円 9	百万円 13	百万円 364

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(5) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当期中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

※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係る利害関係人とは、大和証券、大和証券グループ本社、マネーパートナーズグループです。

■投信会社（自社）による当ファンドの設定・解約および保有状況

設定時保有額	期中設定額	期中解約額	期末保有額	取 引 の 理 由
百万円 1	百万円 —	百万円 1	百万円 —	当初設定時における取得とその処分

(注1) 金額は元本ベース。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表
親投資信託残高

種 類	当 期 末	
	口 数	評 価 額
	千口	千円
米国国債マザーファンド	188,153	230,694
トピックス・インデックス・マザーファンド	27,377	25,433

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2017年 3月27日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
米国国債マザーファンド	230,694	86.2
トピックス・インデックス・マザーファンド	25,433	9.5
コール・ローン等、その他	11,478	4.3
投資信託財産総額	267,606	100.0

- (注1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、3月27日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝110.44円です。
(注3) 米国国債マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(11,922,424千円)の投資信託財産総額(11,968,431千円)に対する比率は、99.6%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2017年 3月27日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	494,925,220円
コール・ローン等	5,677,374
米国国債マザーファンド(評価額)	230,694,849
トピックス・インデックス・マザーファンド(評価額)	25,433,332
未収入金	233,119,665
(B) 負債	228,240,057
未払金	227,429,837
未払解約金	68,600
未払信託報酬	721,084
その他未払費用	20,536
(C) 純資産総額(A－B)	266,685,163
元本	271,741,250
次期繰越損益金	△ 5,056,087
(D) 受益権総口数	271,741,250口
1万口当り基準価額(C／D)	9,814円

- *設定時における元本額は1,000,000円、当期中における追加設定元本額は284,191,584円、同解約元本額は13,450,334円です。
*当期末の計算口数当りの純資産額は9,814円です。
*当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は5,056,087円です。

■損益の状況

当期 自2016年 4月 1日 至2017年 3月27日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 1,709円
受取利息	55
支払利息	△ 1,764
(B) 有価証券売買損益	△ 4,167,068
売買益	33,534,843
売買損	△ 37,701,911
(C) 信託報酬等	△ 1,087,834
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 5,256,611
(E) 追加信託差損益金	200,524
(配当等相当額)	(△ 420)
(売買損益相当額)	(200,944)
(F) 合計(D＋E)	△ 5,056,087
次期繰越損益金(F)	△ 5,056,087
追加信託差損益金	200,524
(配当等相当額)	(△ 420)
(売買損益相当額)	(200,944)
繰越損益金	△ 5,256,611

- (注1) 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おります。
(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。
(注3) 収益分配金の計算過程は「収益分配金の計算過程(総額)」の表をご参照ください。

■収益分配金の計算過程(総額)

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	0
(c) 収益調整金	0
(d) 分配準備積立金	0
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	0
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e－f)	0
(h) 受益権総口数	271,741,250口

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

トピックス・インデックス・マザーファンド

<補足情報>

当ファンド（為替ヘッジ付米国国債プラス日本株式ファンド）が投資対象としている「トピックス・インデックス・マザーファンド」の決算日（2016年9月20日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2017年3月27日）現在におけるトピックス・インデックス・マザーファンドの組入資産の内容等を11～20ページに併せて掲載いたしました。

トピックス・インデックス・マザーファンドの主要な売買銘柄
株 式

(2016年4月1日から2017年3月27日まで)

買 付				売 付			
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
日本電信電話	30.1	141,719	4,708	ソフトバンクグループ	77.2	522,921	6,773
九州旅客鉄道	43.1	129,912	3,014	トヨタ自動車	61.68	406,787	6,595
東日本旅客鉄道	10.3	97,149	9,431	東芝	1,327	321,329	242
ゆうちょ銀行	62.5	83,405	1,334	三菱UFJフィナンシャルG	421.4	257,825	611
日本郵政	54.5	82,758	1,518	日産自動車	143.2	152,287	1,063
日本電産	8	77,367	9,670	日本たばこ産業	37.3	147,795	3,962
デンソー	17.5	77,161	4,409	KDDI	41.2	125,806	3,053
西武ホールディングス	35.5	74,747	2,105	みずほフィナンシャルG	649	125,192	192
ペプチドリーム	10.5	73,162	6,967	アステラス製薬	73	117,156	1,604
トヨタ自動車	11.7	61,720	5,275	日本電信電話	24	115,270	4,802

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

組入資産明細表

下記は、2017年3月27日現在におけるトピックス・インデックス・マザーファンド（135,803,715千円）の内容です。

(1)国内株式

銘 柄	2017年3月27日現在		銘 柄	2017年3月27日現在		銘 柄	2017年3月27日現在		銘 柄	2017年3月27日現在	
	株 数	評価額		株 数	評価額		株 数	評価額		株 数	評価額
	千株	千円		千株	千円		千株	千円		千株	千円
水産・農林業 (0.1%)			ミライト・ホールディングス	19.3	21,751	鉄建建設	41	13,366	新日本建設	8.1	7,767
極洋	3.2	9,984	タマホーム	10.1	6,140	西松建設	73	41,829	N I P P O	14	29,904
日本水産	82.6	46,916	安藤・間	45.8	35,449	三井住友建設	244.9	30,367	東亜道路	21	7,161
マルハニチロ	12.1	42,047	東急建設	22.8	19,858	大豊建設	24	13,200	前田道路	18	36,288
カネコ種苗	3.9	5,623	コムシスホールディングス	24.4	49,458	前田建設	39	39,624	日本道路	19	9,842
サカタのタネ	9.5	33,297	ミサワホーム	8.4	9,282	奥村組	50	35,950	東亜建設	5.3	10,859
ホクト	6.6	13,879	髙松コンストラクションGP	4.7	12,722	東鉄工業	7.7	24,871	若築建設	57	8,550
鉱業 (0.3%)			東建コーポレーション	2.4	21,144	浅沼組	23	7,774	東洋建設	20.8	8,673
日鉄鉱業	1.8	10,386	大成建設	321	267,714	戸田建設	74	50,690	五洋建設	69.9	38,584
三井松島	5.9	8,708	大林組	189.3	201,604	熊谷組	101	30,199	大林道路	8	5,424
国際石油開発帝石	332.6	357,877	清水建設	194	196,328	北野建設	27	8,559	世紀東急	14	7,742
日本海洋掘削	2.4	5,599	飛島建設	68.3	11,815	三井ホーム	12	7,548	福田組	11	11,121
石油資源開発	9.5	23,987	長谷工コーポレーション	74.2	93,714	矢作建設	9.7	9,991	住友林業	43	75,336
K&Oエナジーグループ	4.3	7,684	松井建設	8.2	8,282	ピーエス三菱	16.1	7,003	日本基礎技術	13.2	4,712
建設業 (3.0%)			鹿島建設	278	206,554	日本ハウスHLDGS	17.5	8,540	日成ビルド工業	21	12,138
ショーボンドHD	6.3	31,185	不動産トラ	56.8	11,700	大東建託	23.3	376,062	パナホーム	24	23,592

銘柄	2017年3月27日現在		銘柄	2017年3月27日現在		銘柄	2017年3月27日現在		銘柄	2017年3月27日現在	
	株数	評価額		株数	評価額		株数	評価額		株数	評価額
	千株	千円		千株	千円		千株	千円		千株	千円
大和ハウス	186.1	595,333	カルビー	25.8	100,620	東洋紡	233	46,367	テイカ	11	8,360
ライト工業	12.4	14,235	森永乳業	58	56,434	ユニチカ	171	16,758	石原産業	11.1	12,265
積水ハウス	197.4	367,262	六甲パター	3.2	7,993	富士紡ホールディングス	3.1	9,672	日東エフシー	5.8	6,037
ユアテック	11	8,580	ヤクルト	34	205,700	倉敷紡績	59	14,691	日本曹達	35	21,595
西部電気工業	3.2	7,296	明治ホールディングス	37.5	358,125	シキボウ	63	9,387	東ソー	170	162,690
中電工	7	17,073	雪印メグミルク	13.8	43,470	日本毛織	16	14,128	トクヤマ	93	49,011
関電工	25	25,550	プリマハム	41	20,336	ダイドーリミテッド	18.8	8,384	セントラル硝子	59	28,615
きんでん	41.4	64,666	日本ハム	43	136,310	帝国繊維	6.4	10,521	東亜合成	35.1	44,190
東京エネシス	7	6,755	丸大食品	30	15,240	帝人	47.9	102,314	大阪ソーダ	26	13,000
トーエネック	8	4,384	S Foods	3.6	11,592	東レ	427	424,352	関東電化	13	12,649
住友電設	4.8	6,336	伊藤ハム米久HLDGS	37	40,256	サカイ オーベックス	2.8	5,154	デンカ	120	70,440
日本電設工業	10	19,860	サッポロホールディングス	20.4	61,302	住江織物	21	5,964	信越化学	106	1,013,254
協和エクシオ	24.4	39,796	アサヒグループホールディン	118.8	503,593	アツギ	74	10,138	日本カーバイド	51	7,752
九電工	12.5	38,750	キリンHD	272.3	565,158	セーレン	15	23,130	堺化学	22	8,646
三機工業	14.4	14,385	宝ホールディングス	45.4	55,433	ソトー	6.1	7,100	エア・ウォーター	48.2	98,279
日揮	58.6	114,387	オノンホールディングス	29	7,221	東海染工	53	7,685	大陽日酸	45.5	59,514
中外炉工業	29	6,525	コカ・コーラウエスト	21.3	74,550	小松精練	11.9	8,484	日本化学工業	26	6,318
太平電業	9	9,981	コカ・コーライーストジャパン	24.5	64,092	ワコールホールディングス	34	47,294	日本パーカライジング	29.8	40,915
高砂熱学	17.3	27,991	サントリー食品インター	43.4	203,546	ホギメディカル	3.7	24,790	高圧ガス	10.4	7,654
明星工業	13.5	8,856	ダイドーグループHD	2.7	14,445	T S Iホールディングス	24.1	18,460	四国化成	9	11,286
大気社	8.3	23,223	伊藤園	18.8	77,738	三陽商会	40	6,640	戸田工業	16	4,352
ダイダン	10	10,660	キーコーヒー	6.2	14,520	オンワードホールディングス	37	28,638	ステラ ケミファ	3	9,405
日比谷総合設備	7.5	12,442	日清オリオグループ	35	22,505	ゴールドウイン	2.6	15,678	保土谷化学	2.4	8,628
東芝プラントシステム	10	15,640	不二製油グループ	16.9	44,954	デサント	14	18,886	日本触媒	9.2	69,920
OSJBHD	24.2	6,751	Jーオイルミルズ	2.9	12,281	パルプ・紙 (0.3%)			大日精化	24	18,096
東洋エンジニア	37	10,249	キッコーマン	44	150,700	特種東海製紙	3.5	15,820	カネカ	78	65,988
千代田化工建	44	32,252	味の素	129.7	292,343	王子ホールディングス	223	118,859	三菱瓦斯化学	54.8	124,779
新興ブランテック	14.4	12,556	キューピー	32.5	104,162	日本製紙	25.4	53,898	三井化学	268	147,668
食料品 (4.6%)			ハウス食品G本社	23	57,960	三菱製紙	11.4	8,401	J S R	59.1	114,594
日本製粉	18.2	30,485	カゴメ	22.6	66,805	北越紀州製紙	32	25,056	東京応化工業	11.2	40,096
日清製粉G本社	68	117,300	アリアケジャパン	5.2	35,932	中越パルプ	27	6,399	大阪有機化学	6.1	5,477
昭和産業	26	16,198	ニチレイ	31.3	87,358	巴川製紙	19	4,503	三菱ケミカルHLDGS	395.6	335,666
中部飼料	8	9,184	東洋水産	30.8	132,902	大玉製紙	23.2	33,315	ダイセル	79.8	105,735
フィード・ワン	46.4	9,280	日清食品HD	24.7	160,303	レンゴー	56	36,680	住友ベークライト	51	34,119
日本甜菜糖	3.9	9,527	永谷園ホールディングス	7	10,346	トーモク	24	8,232	積水化学	133.6	251,301
三井製糖	4.5	12,519	フジッコ	6.4	16,652	ザ・バック	4.5	14,467	日本ゼオン	50	61,300
塩水港精糖	22.7	5,970	ロックフィールド	7.6	14,120	化学 (6.9%)			アイカ工業	18.7	55,669
日新製糖	3.2	6,438	日本たばこ産業	349.3	1,301,142	クラレ	97.9	164,472	宇都興産	293	78,231
森永製菓	12.5	65,625	ケンコーマヨネーズ	2.6	7,423	旭化成	368	393,392	積水樹脂	9.2	17,010
中村屋	2.1	10,983	わらべや日洋HD	4	10,716	共和レザー	6.1	5,465	タキロン	15	8,865
江崎グリコ	15.9	88,245	ユーグレナ	20.5	25,358	昭和電工	39.3	75,141	旭有機材	33	7,986
不二家	39	9,984	ミヨシ油脂	55	7,755	住友化学	433	268,893	日立化成	32.8	101,680
山崎製パン	46.3	109,916	理研ビタミン	2	8,300	住友精化	2.5	11,537	ニチパン	7	6,461
モロゾフ	19	10,792	繊維製品 (0.7%)			日産化学	32.2	105,938	リケンテクノス	13.6	7,439
亀田製菓	3.7	18,389	片倉工業	7.9	11,312	ラサ工業	60	8,580	大倉工業	18	10,080
寿スピリッツ	4.9	13,827	グンゼ	44	19,360	クレハ	4.3	21,220	積水化成成品	9	7,182

トピックス・インデックス・マザーファンド

銘柄	2017年3月27日現在 株数 評価額	銘柄	2017年3月27日現在 株数 評価額	銘柄	2017年3月27日現在 株数 評価額	銘柄	2017年3月27日現在 株数 評価額
群栄化学	千株 千円 1.8 6,444	イハラケミカル	千株 千円 8.8 8,861	J C Rファーマ	千株 千円 4.8 11,683	日本カーボン	千株 千円 36 11,448
タイガースポリマー	5.9 4,265	北興化学	13 5,980	東和薬品	2.8 15,652	東洋炭素	3.7 6,874
ダイキョーニシカワ	10.5 14,763	大成ラミック	3.4 9,717	富士製薬工業	2.3 7,429	ノリタケ	3.4 9,928
日本化薬	38 57,950	クミアイ化学	13 8,359	沢井製薬	9.9 60,588	TOTO	43.4 184,884
カリットホールディングス	13.3 7,993	日本農薬	13.8 9,591	ゼリア新薬工業	11.9 21,027	日本碍子	74.1 182,508
日本精化	8.4 8,400	アキレス	5.6 9,900	第一三共	173.9 443,879	日本特殊陶業	50.9 126,333
扶桑化学工業	4.4 14,168	有沢製作所	12.3 9,532	キョーリン製薬HD	13.9 33,262	MARUWA	2.4 9,528
ADEKA	24.2 38,937	日東電工	42.6 364,826	大幸薬品	4 7,600	品川リフラクトリーズ	25 7,500
日油	47 55,178	レック	2.4 11,460	ダイト	3.8 8,690	黒崎播磨	18 8,136
花王	150.1 919,212	きもと	20.3 4,669	大塚ホールディングス	127.3 650,375	フジミニューボレーテッド	5.3 11,856
第一工業製薬	19 8,208	藤森工業	4.5 14,107	大正製薬HD	12.5 113,875	ニチアス	32 36,160
三洋化成	3.4 15,776	前澤化成工業	8.5 10,072	ペプチドリーム	10.2 53,856	ニチハ	8.1 26,325
大日本塗料	37 8,769	ジェイ エス ピー	2.7 7,119	石油・石炭製品 (0.6%)		鉄鋼 (1.3%)	
日本ペイントHOLD	45.7 176,630	エフピコ	5.3 26,712	日本コークス工業	60.9 6,029	新日鐵住金	266.4 680,252
関西ペイント	62 142,786	天馬	4 8,356	昭 and シエル石油	52.8 57,129	神戸製鋼所	100.7 100,700
中国塗料	17.1 13,833	信越ポリマー	12.8 10,099	ニチレキ	9.2 8,556	中山製鋼所	7.5 5,475
日本特殊塗料	4.9 8,359	東リ	22.2 8,746	東燃ゼネラル石油	96 126,720	合同製鐵	3.7 6,534
藤倉化成	11.1 7,226	ニフコ	10.2 57,426	宇シロ化学	4.8 6,614	JFEホールディングス	161.3 308,728
太陽ホールディングス	4.7 23,218	日本バルカー	5.7 10,949	富士石油	16.1 5,812	日新製鋼	26.5 37,444
DIC	23.1 94,710	ユニ・チャーム	120.1 315,382	MORESCO	3.8 6,384	東京製鐵	30.1 27,692
サカタインクス	11.7 17,854	医薬品 (4.8%)		出光興産	28.1 106,358	共英製鋼	6.4 12,780
東洋インキSCホールディング	53 29,150	協和発酵キリン	70.6 123,408	JXホールディングス	649.4 342,233	大和工業	11.8 34,751
T&K TOKA	6.3 6,778	武田薬品	220.9 1,147,575	コスモエネルギーHDGS	18.1 34,209	東京鐵鋼	16 7,072
富士フイルムHLDGS	116.2 512,558	アステラス製薬	603 904,500	ゴム製品 (1.0%)		大阪製鐵	4.1 8,437
資生堂	112.4 331,242	大日本住友製薬	42.1 79,526	横浜ゴム	35.3 77,307	淀川製鋼所	8 24,560
ライオン	74 150,960	塩野義製薬	74.6 431,934	東洋ゴム	31.4 60,068	東洋鋼鈑	14.9 5,825
高砂香料	3.9 13,981	田辺三菱製薬	68.6 158,466	ブリヂストン	198.9 890,276	丸一鋼管	19.5 64,155
マンダム	6 31,680	あすか製薬	7 11,690	住友ゴム	54.5 100,770	大同特殊鋼	97 50,828
ミルボン	3.3 18,810	日本新薬	13.6 78,744	藤倉ゴム	9.6 6,595	日本高周波	87 7,395
ファンケル	12.7 21,170	中外製薬	59.1 227,535	オカモト	18 19,566	日本冶金工	56.8 11,928
コーセー	9.7 98,455	科研製薬	11 71,610	ニッタ	5 15,825	山陽特殊製鋼	35 21,210
シーズ・ホールディングス	7.9 26,939	エーザイ	72.7 430,965	住友理工	10.5 12,117	愛知製鋼	3.3 14,998
ポーラ・オルビスHD	6.2 65,782	ロート製薬	28.8 62,150	三ツ星ベルト	15 15,450	日立金属	60 91,980
ノビアホールディングス	3.9 17,706	小野薬品	134.5 317,016	バンドー化学	10.9 10,932	大平洋金属	36 14,004
コニシ	9.8 13,367	久光製薬	16.7 105,377	ガラス・土石製品 (1.0%)		新日本電工	40.1 13,714
長谷川香料	7.5 16,492	持田製薬	4 34,240	日東紡績	48 25,872	栗本鉄工所	3.2 6,979
星光PMC	4.1 5,584	参天製薬	106.6 178,874	旭硝子	290 262,160	日本鋳鉄管	25 5,000
小林製薬	16.5 89,265	扶桑薬品	2.7 7,784	日本板硝子	27.3 21,758	三菱製鋼	45 10,845
荒川化学工業	5.5 11,088	日本ケミファ	1.2 6,348	日本山村硝子	34 6,868	シンニッタン	9.7 6,790
メック	5.6 6,893	ツムラ	19.7 69,048	日本電気硝子	120 81,960	非鉄金属 (1.0%)	
日本高純度化学	3.8 9,625	日医工	13.8 23,611	住友大阪セメント	110 53,460	大紀アルミニウム	14 7,042
タカラバイオ	12.7 19,316	キッセイ薬品工業	10.2 31,314	太平洋セメント	358 136,398	日本軽金属HD	129.1 32,275
JCU	2.1 16,170	生化学工業	11.1 20,967	日本ヒューム	8.7 6,037	三井金属	160 58,720
新田ゼラチン	8.5 6,655	栄研化学	5 15,450	日本コンクリート	17.5 6,405	東邦亜鉛	34 18,428
デクセリアルズ	15.7 18,384	日水製薬	3.8 5,665	アジアパイルHD	10.8 6,782	三菱マテリアル	36.7 124,046
アース製薬	4.4 25,916	鳥居薬品	4.2 11,970	東海カーボン	55 26,730	住友鉱山	153 241,204

銘柄	2017年3月27日現在 株数 評価額	銘柄	2017年3月27日現在 株数 評価額	銘柄	2017年3月27日現在 株数 評価額	銘柄	2017年3月27日現在 株数 評価額
	千株 千円		千株 千円		千株 千円		千株 千円
DOWAホールディングス	66 52,932	アマダホールディングス	78.1 98,406	荏原製作所	24.5 83,177	イーグル工業	6.2 9,318
古河機金	94 20,116	アイダエンジニア	17.1 18,057	西島製作所	7.4 8,006	日本ビラー工業	7.1 10,848
大阪チタニウム	6.8 11,471	滝澤鉄工所	54 9,666	北越工業	10 10,380	キッツ	26.7 20,051
東邦チタニウム	10.5 8,893	富士機械製造	17.8 25,703	ダイキン工業	77 855,470	マキタ	36.7 282,223
UACJ	76 21,128	牧野フライス	29 28,884	オルガノ	16 8,096	日立造船	42.2 26,797
古河電工	19.8 77,319	オーエスジー	26.3 60,647	トーヨーカネツ	32 9,920	三菱重工業	941 433,801
住友電工	221.9 404,745	旭ダイヤモンド	17.3 14,445	栗田工業	32.8 90,068	IHI	432 147,744
フジクラ	76 59,128	DMG森精機	34.9 60,516	椿本チエイン	32 30,272	スター精密	9.7 16,325
昭和電線HLDGS	98 8,428	ソディック	15.8 17,490	アネスト岩田	11.1 11,244	電気機器 (12.5%)	
タツタ電線	13.1 6,602	ディスコ	6.9 115,575	ダイフク	28.4 78,298	日清紡ホールディングス	28.4 32,234
リョービ	36 17,532	日東工器	3.7 9,531	加藤製作所	3.6 10,087	イビデン	38.5 65,758
アーレスティ	7.7 8,885	OKK	61 7,442	油研工業	38 9,196	コニカミノルタ	131.4 133,108
アサヒHD	8.8 17,828	島精機製作所	7.8 32,955	タダノ	29.6 40,581	ブラザー工業	73 168,703
金属製品 (0.7%)		フリュー	4.2 6,325	フジテック	16.6 21,115	ミネベアミツミ	102.7 155,385
稲葉製作所	4.8 6,393	日阪製作所	9.8 9,368	CKD	17 23,732	日立	1,347 817,224
宮地エンジニアリング	30 6,750	やまびこ	11.6 15,729	キトー	8.2 9,430	三菱電機	601.4 970,058
トーカロ	4.3 12,887	ペガサスミシン製造	8.4 7,669	平和	17.3 51,277	富士電機	169 109,343
SUMCO	62.1 106,563	ナプテスコ	30.5 91,805	理想科学工業	5.7 11,673	東洋電機製造	3.6 6,192
川田テクノロジー	1.3 9,594	三井海洋開発	5.9 13,304	SANKYO	14.9 57,961	安川電機	65.1 146,149
東洋製罐グループHD	39.9 74,932	レオン自動機	6.6 6,857	日本金銭機械	5.8 8,485	シンフォニアテクノロジー	41 12,997
ホッカンホールディングス	20 10,360	SMC	17.7 579,321	マースエンジニアリング	3.4 8,098	明電舎	51 20,298
横河ブリッジHLDGS	10.9 14,562	新川	6.9 5,644	福島工業	3.8 14,972	山洋電気	16 13,168
駒井ハルテック	2.8 6,333	ホソカワミクロン	13 11,258	ダイコク電機	3.3 5,722	デンヨー	5.7 9,866
三和ホールディングス	58.5 60,547	ユニオンツール	2.7 9,571	竹内製作所	10.5 21,861	東芝テック	36 22,500
文化シヤッター	17.1 14,210	オイレス工業	7.4 15,769	アmano	17.5 38,605	芝浦メカトロニクス	18 5,112
三協立山	7.9 13,240	サトーホールディングス	7.3 17,768	JUKI	9.9 12,513	マブチモーター	15.9 99,057
アルインコ	6.5 6,506	日精樹脂工業	6.2 6,962	サンデンホールディングス	36 12,744	日本電産	73.2 747,738
LIXILグループ	82.4 242,915	小松製作所	272.7 802,419	蛇の目ミシン	7.3 5,847	東光高岳	3.3 6,771
ノーリツ	11.3 23,956	住友重機械	172 134,848	マックス	9 13,914	ダブル・スコープ	5.7 9,273
長府製作所	6.3 16,934	日立建機	26.3 73,929	グローリー	17.8 67,106	ダイヘン	31 22,630
リンナイ	10 92,800	巴工業	4.9 8,829	新晃工業	4.7 7,726	田淵電機	12.2 4,123
岡部	13 13,117	井関農機	62 14,322	大和冷機工業	9.6 11,251	JVCケンウッド	43.7 12,629
ジーテクト	6.2 12,319	TOWA	5.7 11,263	セガサミーホールディングス	55.8 88,164	日新電機	11.6 14,685
東プレ	11.3 32,103	丸山製作所	43 7,998	日本ピストンリング	4.1 10,553	大崎電気	11 10,901
高周波熱練	11.7 10,799	北川鉄工所	3.5 7,756	リケン	2.8 13,944	オムロン	59.9 295,606
東京製綱	4.5 7,780	ローテ	2.4 7,656	TPR	6.4 23,264	日東工業	7.5 11,475
パイオラックス	3.1 23,777	クボタ	282.3 473,558	ツバキ・ナカシマ	6.6 12,315	IDEC	8.2 10,061
日本発条	54.8 67,952	三菱化工機	34 7,378	ホシザキ	12.4 108,004	ジーエス・ユアサコーポ	107 55,533
三益半導体	4.7 7,910	月島機械	11.8 13,935	大豊工業	5 7,985	サクサホールディングス	20 4,360
機械 (5.2%)		帝國電機製作所	6.5 6,974	日本精工	116 185,948	メルコホールディングス	3.3 11,055
日本製鋼所	19.7 35,873	新東工業	14.4 13,867	NTN	129 72,498	日本電気	774 214,398
三浦工業	24.2 43,414	渋谷工業	5.1 15,861	ジェイテクト	59 103,840	富士通	544 361,433
タクマ	19.2 19,603	アイチコーポレーション	9.2 7,866	不二越	56 31,976	沖電気	24.3 40,313
ツガミ	17 12,087	小森コーポレーション	13.9 20,405	日本トムソン	19.7 12,056	電気興業	18 10,314
オークマ	38 47,424	鶴見製作所	5 7,940	THK	39.6 112,266	サンケン電気	34 16,116
東芝機械	35 16,030	住友精密	18 6,372	ユージン精機	2.9 8,537	アイホン	4.1 7,421

トピックス・インデックス・マザーファンド

銘柄	2017年3月27日現在 株数 評価額	銘柄	2017年3月27日現在 株数 評価額	銘柄	2017年3月27日現在 株数 評価額	銘柄	2017年3月27日現在 株数 評価額
ルネサスエレクトロニクス	千株 千円 30.7 36,625	共和電業	千株 千円 15.5 7,362	キヤノン	千株 千円 300.5 1,040,030	T B K	千株 千円 17.1 8,772
セイコーエプソン	83.8 197,768	堀場製作所	11.1 67,932	リコー	168.5 156,873	エクセディ	7.4 23,976
ワコム	46 18,768	アドバンテスト	38.8 75,892	東京エレクトロン	37.6 438,040	豊田合成	17.9 51,408
アルバック	9.8 51,352	エスベック	5.9 8,330	輸送用機器 (9.2%)		愛三工業	9.8 9,310
アクセル	4.7 3,811	キーエンス	25.6 1,125,120	トヨタ紡織	19.8 50,410	ヨロズ	5.6 9,828
E I Z O	5.6 18,312	日置電機	3.5 8,102	ユニプレス	10.9 24,721	エフ・シー・シー	9.4 21,093
ジャパンディスプレイ	104.6 25,836	シスメックス	43.9 296,325	豊田自動織機	50.8 277,876	シマノ	22.7 384,765
日本信号	15.8 15,831	日本マイクロニクス	11.1 10,089	モリタホールディングス	10.8 18,284	テイ・エステック	12.9 38,764
京三製作所	19 8,151	メガチップス	5.6 17,360	三桜工業	10.2 8,506	ジャムコ	3.6 8,823
能美防災	6.6 10,203	OBARA GROUP	3.4 16,252	デンソー	138.3 695,372	精密機器 (1.6%)	
ホーチキ	5 7,450	コーセル	8.7 12,823	東海理化電機	14.8 33,536	テルモ	86.1 334,068
エレコム	5.3 11,479	イリソ電子工業	1.8 12,654	三井造船	198 35,838	日機装	19.3 23,198
日本無線	3.9 5,171	オプテックスグループ	4.4 13,442	川崎重工業	437 147,706	島津製作所	72.4 129,813
パナソニック	642.7 768,347	千代田インテグレ	3.4 8,071	名村造船所	17.5 11,917	J M S	23 7,843
アンリツ	40.5 35,316	レーザーテック	7 20,538	日本車輛	26 7,904	ブイ・テクノロジ	1.2 20,136
富士通ゼネラル	19 42,503	スタンレー電気	40 126,800	日産自動車	662.7 744,874	東京計器	32 7,424
日立国際電気	14.9 37,130	岩崎電気	37 6,512	いすゞ自動車	163.8 245,126	東京精密	10.8 38,394
ソニー	397.9 1,423,288	ウシオ電機	33.9 48,138	トヨタ自動車	684.2 4,213,303	マニ	7.6 19,653
T D K	31.7 221,583	日本セラミック	4.9 11,921	日野自動車	80.5 111,492	ニコン	97.1 158,661
帝国通信工業	32 6,272	遠藤照明	6.4 5,881	三菱自動車工業	207.9 139,708	トプコン	28.6 59,631
タムラ製作所	24 11,040	古河電池	6 4,560	エフテック	4.4 6,278	オリンパス	89.6 380,800
アルプス電気	52.1 167,501	山一電機	6.5 10,101	武蔵精密工業	6.7 19,182	理研計器	5.6 9,380
パイオニア	85.8 19,133	図研	5.3 7,049	日産車体	24.2 25,143	タムロン	5 10,030
日本電波工業	7.7 6,267	日本電子	22 11,968	新明和工業	23 25,461	HOYA	115.7 624,895
日本トリム	1.5 5,767	カシオ	45.2 70,557	極東開発工業	11.6 21,471	ノーリツ鋼機	6.9 6,092
ローランドディー・ジー	3.4 11,407	ファナック	57.1 1,298,454	日信工業	12.2 24,082	エー・アンド・ディ	12.7 5,994
フォスター電機	6.8 12,580	日本シイエムケイ	13.1 9,196	トビー工業	4.7 13,912	シチズン時計	59.9 43,667
クラリオン	31 14,012	エンプラス	2.5 7,737	ティラド	27 9,180	リズム時計	39 7,332
S M K	16 6,448	ローム	27.3 201,201	曙ブレーキ	28.7 10,102	大研医器	6.7 5,494
ヨコオ	6.8 9,928	浜松ホトニクス	43.7 141,806	タチエス	9.9 21,661	メニコン	4.1 14,391
ホシデン	17.8 19,188	三井ハイテック	8.8 10,023	N O K	26.8 68,929	松風	4.1 5,559
ヒロセ電機	9 140,310	新光電気工業	19.4 14,705	フタバ産業	18.3 14,530	セイコーHD	38 17,974
日本航空電子	14 20,426	京セラ	92.1 567,888	K Y B	63 36,792	ニプロ	38 60,078
T O A	7.9 7,433	太陽誘電	27 37,665	大同メタル工業	7.7 7,823	その他製品 (1.9%)	
日立マクセル	8.5 17,374	村田製作所	59.1 921,369	プレス工業	31 17,050	パラマウントベッドHD	5.4 24,705
古野電気	8.6 6,226	ユージン	10 7,370	太平洋工業	11.9 17,647	ニホンフラッシュ	3.8 5,251
ユニデンホールディングス	40 7,040	双葉電子工業	9.3 19,232	ケーヒン	12.6 22,969	前田工業	6.9 9,715
アルパイン	13.5 21,559	北陸電気工業	45 6,210	河西工業	8.1 11,493	永大産業	13 6,864
スミダコーポレーション	5.3 8,972	ニチコン	17.6 18,673	アイシン精機	51.6 280,188	アートネイチャー	8.2 6,396
アイコム	4 10,232	日本ケミコン	52 18,980	マツダ	177.7 276,945	ダンロップスポーツ	4.4 4,611
リオン	3.4 5,395	K O A	8.5 12,478	今仙電機製作所	7.3 7,321	バンダイナムコHLDGS	62.2 214,590
船井電機	6.7 6,525	市光工業	15 8,565	本田技研	506.3 1,716,357	共立印刷	27.2 9,710
横河電機	60.8 108,284	小糸製作所	33.9 196,281	スズキ	112.1 520,031	S H O E I	3.1 9,185
新電元工業	22 10,450	ミツバ	10.7 22,031	富士重工業	175 719,950	フランスベッドHLDGS	7.2 6,919
アズビル	16.6 62,499	SCREENホールディングス	11.6 91,292	ヤマハ発動機	79.5 208,846	パイロットコーポレーション	9.9 44,698
日本光電工業	23.4 59,108	キヤノン電子	4.3 7,671	ショーワ	16.1 15,085	萩原工業	2.5 6,630

銘 柄	2017年3月27日現在 株 数 評価額	銘 柄	2017年3月27日現在 株 数 評価額	銘 柄	2017年3月27日現在 株 数 評価額	銘 柄	2017年3月27日現在 株 数 評価額
トッパン・フォームズ	千株 千円 9.1 9,864	静岡ガス	千株 千円 17.2 13,261	飯野海運	千株 千円 30.3 14,574	インターネットイニシアティブ	千株 千円 8.6 17,225
フジールインターナショナル	12.8 30,963	メタウォーター	3.3 9,523	空運業 (0.6%)		さくらインターネット	4.7 4,324
タカラトミー	22.6 26,238	陸運業 (4.2%)		日本航空	101.2 367,254	SRAホールディングス	3.5 10,356
大建工業	4.4 9,292	SBSホールディングス	6.4 5,222	ANAホールディングス	1,043 363,902	朝日ネット	16.4 8,380
凸版印刷	154 176,176	東武鉄道	299 176,111	倉庫・運輸関連業 (0.2%)		コムチュア	1.5 5,865
大日本印刷	160 192,960	相鉄ホールディングス	90 47,610	トランコム	1.8 9,918	g u m i	6.7 7,751
共同印刷	21 7,770	東京急行	305 248,270	日新	26 9,776	L I N E	9.6 39,264
日本写真印刷	9.6 26,716	京浜急行	154 197,582	三菱倉庫	37 58,275	野村総合研究所	41.4 170,775
光村印刷	25 6,700	小田急電鉄	90.3 201,910	三井倉庫HOLD	34 11,254	インテジホールディングス	3.7 7,651
宝印刷	4.8 7,992	京王電鉄	156 143,052	住友倉庫	39 24,765	フジ・メディア・HD	57.7 88,454
アシックス	55.7 99,870	京成電鉄	42.1 110,680	渋沢倉庫	28 10,248	オービック	19.3 102,676
ツツミ	2.6 5,415	富士急行	16 16,080	東陽倉庫	28.1 8,542	ジャストシステム	9.8 12,808
ヤマハ	38 118,180	新京成電鉄	13 5,421	日本トランスシティ	19 9,234	TDCソフトウェアエンジニア	4.7 6,486
河合楽器	3.2 7,616	東日本旅客鉄道	109 1,064,276	東洋埠頭	43 7,912	ヤフー	405.6 208,072
クリナップ	7.8 6,520	西日本旅客鉄道	54.2 403,790	上組	66 66,132	トレンドマイクロ	29.6 142,672
ビジョン	34.3 122,451	東海旅客鉄道	46.7 865,584	キューソー流通システム	2.3 6,412	日本オラル	9.3 58,497
キングジム	7.8 6,786	西武ホールディングス	77.6 146,508	郵船ロジスティクス	5.7 6,384	フューチャー	10.2 8,802
リントック	12.4 29,797	鴻池運輸	7.9 10,830	近鉄エクスプレス	10 17,010	CAC HOLDINGS	6.7 7,061
イトーキ	12.2 8,637	西日本鉄道	66 31,812	東海運	8.7 4,036	ソフトバンク・テクノ	1.6 6,088
任天堂	34.7 932,909	ハマキョウレックス	4.3 9,842	内外トランスライン	4.9 5,434	オービックビジネス	2.9 16,037
三菱鉛筆	4.7 25,803	サカイ引越センター	2.4 7,668	情報・通信業 (7.8%)		伊藤忠テクノソリューションズ	12.7 41,275
タカラスタンダード	11.6 21,088	近鉄グループHLDGS	565 236,170	NECネットエスアイ	6 13,086	アイティフォー	11.1 7,115
コグロ	29.3 42,309	阪急阪神HLDGS	71.2 266,644	システナ	5.1 8,741	大塚商会	15 87,450
ナカバヤシ	20 5,660	南海電鉄	118 67,024	デジタルアーツ	2.9 8,830	サイボウズ	12.6 5,556
グローブライド	3.4 6,558	京阪ホールディングス	125 88,000	新日鉄住金SO	9.4 22,165	ソフトブレイン	10.1 5,221
岡村製作所	19 18,943	神戸電鉄	18 7,056	ソフトクリエイイトHD	5.7 7,415	電通国際情報	3.9 9,648
美津濃	30 17,850	名古屋鉄道	204 105,264	T I S	18.6 53,568	デジタルガレージ	9.1 20,757
電気・ガス業 (1.8%)		山陽電鉄	23 13,800	電算システム	3 4,815	ウェザーニューズ	2.2 7,909
東京電力HD	478.4 199,492	日本通運	217 126,511	グリー	35.3 26,263	C I J	16.4 9,069
中部電力	184.3 272,211	ヤマトホールディングス	100.9 242,059	コーエーテックモHD	13.3 28,967	WOWOW	3 11,910
関西電力	229.9 294,157	山九	73 50,662	三菱総合研究所	2.5 8,162	ネットワンシステムズ	23.9 22,203
中国電力	76.4 97,486	丸全昭和運輸	22 9,746	ファインデックス	4.8 4,790	アルゴグラフィックス	3.7 9,094
北陸電力	53.7 58,586	センコー	25.2 18,547	K L a b	12.1 10,127	マーベラス	10.2 9,343
東北電力	140.3 209,467	トナミホールディングス	15 5,985	ポルトゥウィン・ピットル	5.5 6,501	エイベックス・グループHD	10.3 16,593
四国電力	50.3 59,655	ニコソホールディングス	18.7 44,917	ネクス	61.2 104,652	日本ユニシス	15.6 23,493
九州電力	125.1 148,869	福山通運	31 21,204	アイソスタイル	9.4 8,525	兼松エレクトロニクス	3.8 10,685
北海道電力	52.8 43,296	セイノーホールディングス	39.2 49,509	エイチーム	3.7 9,808	東京放送HD	37 72,113
沖縄電力	8.5 22,448	神奈川中央交通	8 5,888	テクノスジャパン	4.8 5,097	日本テレビHLD	50.5 99,081
電源開発	44.7 115,326	日立物流	11.7 27,799	コロブラ	16 16,512	テレビ朝日HD	15.4 33,002
イーレックス	7.5 9,007	丸和運輸機関	1.7 4,374	ブロードリーフ	15 10,725	スカパーJSATHD	35.1 16,883
東京瓦斯	604 307,979	九州旅客鉄道	41.3 149,093	ハーツユニテッドグループ	3.5 5,425	テレビ東京HD	5 12,745
大阪瓦斯	544 238,272	海運業 (0.2%)		ティーガイア	5.6 11,071	ワイヤレスゲート	2.7 4,001
東邦瓦斯	142 113,174	日本郵船	472 110,920	豆蔵ホールディングス	5.6 4,816	コネクシオ	5.1 8,659
北海道瓦斯	21 5,901	商船三井	294 102,900	テクマトリックス	5 6,525	日本通信	52.1 9,899
広島ガス	15.5 5,843	川崎汽船	213 64,326	ガンホー・オンライン・エンター	118.9 29,368	日本電信電話	445.7 2,197,301
西部瓦斯	63 16,380	NSユニテッド海運	30 7,470	GMOベイメントゲートウェイ	4.8 27,120	KDDI	550.2 1,635,194

トピックス・インデックス・マザーファンド

銘柄	2017年3月27日現在 株数 評価額	銘柄	2017年3月27日現在 株数 評価額	銘柄	2017年3月27日現在 株数 評価額	銘柄	2017年3月27日現在 株数 評価額
光通信	千株 千円 6.7 73,298	コメダホールディングス	千株 千円 7.7 13,759	神鋼商事	千株 千円 2.8 6,932	キャンドウ	千株 千円 4.3 7,611
N T T コモ	415.4 1,111,402	小野建	5.8 8,386	阪和興業	55 44,220	バルグループHLDGS	3.1 8,125
エムティーアイ	9.6 6,537	佐島電機	8.9 7,262	カナデン	7.6 8,443	エディオン	20.9 22,467
GMOインターネット	20.9 27,441	伯東	5.5 5,945	菱電商事	11 8,217	サーラコーポレーション	8.6 5,366
カドカワ	16.5 26,449	コンドーテック	8.3 7,719	岩谷産業	59 38,763	ワッツ	6.9 8,963
学研ホールディングス	24 7,488	ナガイレーベン	8.3 18,982	すてきナイスグループ	45 7,020	ハローズ	2.1 4,706
ゼンリン	7.8 17,355	三菱食品	6.1 21,655	三菱石油	15.7 14,789	あみやき亭	1.5 6,697
松竹	37 48,100	松田産業	4.8 7,593	稲畑産業	13.3 18,766	ひらまつ	10.7 7,297
東宝	36.4 108,399	第一興商	9 40,995	ワキタ	12.3 13,062	ゲンキー	1.2 8,400
東映	21 20,202	メディパルHD	55.5 96,847	東邦ホールディングス	17.4 40,942	大黒天物産	1.5 7,492
N T T データ	34.3 180,075	萩原電気	3.3 7,108	サンゲツ	18.8 35,626	ハニーズホールディングス	5.8 6,484
D T S	6.1 16,878	アズワン	4.4 21,626	ミツウロコグループ	9.6 6,883	アルペン	4.7 9,193
スクウェア・エニックス・HD	21.6 70,956	シモジマ	6.2 7,471	シネンホールディングス	2.7 6,096	クオール	6.9 11,005
シーイーシー	3.9 8,037	ドウシシャ	7 14,700	伊藤忠エネクス	12 11,052	ジェイアイエヌ	3.9 22,776
カプコン	13.1 29,226	小津産業	2.6 5,831	サンリオ	16.8 35,817	ビックカメラ	31.4 32,813
ジャステック	5.9 6,130	黒田電気	7.4 18,625	リョーサン	7.9 27,531	DCMホールディングス	32.8 33,292
S C S K	15.3 67,473	丸文	7.6 5,517	新光商事	7.4 9,294	MonotaRO	20 66,600
アイネス	8.5 9,409	ハピネット	5.8 10,126	トーホー	3.5 9,201	アークランドサービスHD	2.1 6,310
T K C	5.4 17,226	日本ライフライン	4.9 10,417	三信電気	7.1 9,535	J. フロントリテイリング	70.4 117,568
富士ソフト	8.5 24,131	エクセル	3.4 5,113	東陽テクニカ	8.3 8,391	ドトール・日レスHD	9.5 21,099
N S D	12.3 20,393	マルカキカイ	3.5 6,282	モスフード サービス	7 23,380	マツモトキヨシHLDGS	10.4 56,056
コナミホールディングス	25.3 122,452	I D O M	16.1 11,125	加賀電子	5.4 10,767	ブロンコビリー	3.3 9,645
福井コンピュータHLDGS	2 5,462	進和	4.5 8,491	P A L T A C	9.1 28,619	スタートトゥデイ	51.4 119,299
J B C Cホールディングス	15 11,925	シークス	4.1 17,958	ヤマタ材	6 9,378	物語コーポレーション	1.8 8,928
ミロク情報サービス	4.7 8,577	伊藤忠	407.3 652,290	丸紅建材リース	28 6,692	ココカラファイン	5.9 27,405
ソフトバンクグループ	250.5 1,969,431	丸紅	546.3 378,367	日鉄住金物産	4.5 20,655	三越伊勢丹HD	110.6 140,793
卸売業 (4.5%)		高島	37 7,696	トラスコ中山	12.9 32,972	ウエルシアHD	11.2 36,008
エレマテック	2.6 5,140	長瀬産業	29.6 46,324	オートバックスセブン	20.1 34,009	クリエイトSDH	8.4 22,806
あらた	2.9 8,903	蝶理	4.3 8,440	加藤産業	8.6 25,318	丸善CHIHHD	13.1 4,663
フィールズ	4.4 5,486	豊田通商	61.5 205,102	イノテック	10.4 6,957	チムニー	2 5,602
双日	325.7 92,173	兼松	116 22,852	イエローハット	5.5 14,206	ジョイフル本田	9.1 33,715
アルフレッサホールディングス	65.7 128,115	三井物産	503.5 819,194	日伝	2.5 8,675	鳥貴族	1.6 3,702
横浜冷凍	14.4 15,926	日本紙パルプ	28 10,976	因幡電機産業	7.2 29,304	すかいらーく	23.6 40,568
山下医科器械	3.3 6,035	日立ハイテクノロジーズ	19.4 87,688	ミスミグループ本社	62.5 124,125	綿半ホールディングス	3.3 5,623
アルコニクス	5.2 9,193	カメイ	7.5 9,502	スズケン	25 93,000	ユナイテッド・スーパーマーケット	17.8 18,209
神戸物産	3.2 13,920	OUGホールディングス	28 7,420	ジェコス	5 5,500	ブックオフコーポレーション	8.8 7,110
あいホールディングス	8.8 22,756	スターゼン	2.4 11,352	小売業 (4.6%)		あさひ	4.9 6,414
ディー・ブイエックス	3.7 4,921	山善	21 21,462	ローソン	19.3 147,066	日本調剤	2.1 7,665
ダイワボウHD	48 16,224	住友商事	349.8 522,426	サンエー	4.2 21,294	コスモス薬品	2.8 61,152
マクニカ・富士レHLDGS	10.5 16,968	内田洋行	3.6 9,291	カワチ薬品	4.6 14,099	一六堂	22.2 8,702
バイタルK S KHD	10.6 10,918	三菱商事	418.6 1,014,058	エーピーシー・マート	10.2 67,116	セブン&アイ・HLDGS	232.8 1,014,775
UKCホールディングス	3.9 7,940	第一実業	15 10,725	ハードオフコーポレーション	4.4 5,174	薬王堂	3.3 9,042
TOKAIホールディングス	24.9 21,563	キャノンマーケティングJPN	15.7 34,335	アスクル	6 18,960	クワイート・レストラン・ホール	15.2 15,245
三洋貿易	4.9 8,668	西華産業	23 8,487	ゲオホールディングス	9.1 11,557	ツルハホールディングス	11.4 122,550
ウイン・パートナーズ	5.5 5,472	菱洋エレクトロ	5.6 9,290	アダストリア	8.7 24,455	サンマルクホールディングス	3.6 12,348
シップヘルスケアHD	10.5 32,392	ユアサ商事	5.4 16,713	くらコーポレーション	3.7 16,909	トリドールホールディングス	7.1 16,834

銘柄	2017年3月27日現在 株数 評価額	銘柄	2017年3月27日現在 株数 評価額	銘柄	2017年3月27日現在 株数 評価額	銘柄	2017年3月27日現在 株数 評価額
ダイユー・リックHLDGS	千株 千円 9.5 6,906	松屋	千株 千円 12.6 12,940	三井住友フィナンシャルG	千株 千円 445.2 1,848,915	琉球銀行	千株 千円 11.8 18,844
クスリのアオキHLDGS	4.8 24,624	エイチ・ツウ・オーリテイリング	28.1 51,366	第四銀行	66 29,964	セブン銀行	208.4 76,482
総合メディカル	3 12,855	近鉄百貨店	23 7,797	北越銀行	6 16,992	みずほフィナンシャルG	7,531.9 1,567,388
ノジマ	6.7 9,426	丸井グループ	58.7 90,808	千葉銀行	213 154,851	高知銀行	68 8,976
カップ・クリエイト	8.4 10,684	アクシアル リテイリング	4.5 19,552	群馬銀行	120.9 72,056	山口フィナンシャルG	49 60,417
ライトオン	5 5,010	イオン	227.9 368,856	武蔵野銀行	8.4 28,392	長野銀行	3.2 6,406
良品計画	7.4 172,568	イズミ	11.1 56,055	千葉興業銀行	18.5 11,229	名古屋銀行	4.5 18,000
アドヴァン	6.4 7,718	平和堂	11.1 30,036	筑波銀行	28.7 9,069	北洋銀行	86.5 37,195
アルビス	2.1 7,381	フジ	6.3 15,157	七十七銀行	83 40,504	愛知銀行	1.9 12,103
コナカ	12.4 7,477	ヤオコー	6.4 27,840	青森銀行	45 17,460	第三銀行	4.2 7,190
コーナン商事	7.7 16,277	ゼビオホールディングス	7.2 12,564	秋田銀行	35 12,005	中京銀行	2.7 6,309
ワタミ	7 9,107	ケーズホールディングス	25.3 51,738	山形銀行	31 14,880	大光銀行	30 6,690
ドンキホーテホールディング	36 139,140	アインホールディングス	6.8 52,496	岩手銀行	3.4 15,844	愛媛銀行	5.2 7,155
西松屋チェーン	9.9 12,454	元気寿司	2.6 5,889	東邦銀行	48 19,920	トマト銀行	5 7,880
ゼンショーホールディングス	28.9 54,881	ヤマダ電機	185.1 106,617	東北銀行	64 10,048	みなと銀行	5.1 10,817
幸楽苑ホールディングス	5.7 10,191	アークランドサカモト	9.8 13,720	みちのく銀行	33 6,336	京葉銀行	42 20,580
サイゼリヤ	9.2 25,916	ニトリホールディングス	24.2 322,828	ふくおかフィナンシャルG	223 110,162	関西アーバン銀行	7.5 10,920
VTホールディングス	20 12,020	吉野家ホールディングス	18.7 30,368	静岡銀行	150 137,700	栃木銀行	31.4 16,359
ポプラ	11.4 6,053	松屋フーズ	2.8 12,600	十六銀行	71 25,915	北日本銀行	2.5 8,175
ユナイテッドアローズ	7.6 24,434	サガミチェーン	8.5 12,410	スルガ銀行	56.8 134,332	東和銀行	116 13,804
ハイデイ日高	6.3 14,981	関西スーパーマーケット	5.7 8,943	八十二銀行	103.5 67,689	福島銀行	91 8,645
京都きもの友禅	10.7 10,753	王将フードサービス	4 17,220	山梨中央銀行	33 16,929	大東銀行	43 7,568
コロワイド	18.2 33,979	プレナス	6 15,180	大垣共立銀行	72 24,336	トモニホールディングス	45.4 26,876
壱番屋	4.9 18,522	ミニストップ	4.1 8,823	福井銀行	50 13,200	フィデアホール	58.5 12,226
スギホールディングス	12.1 63,525	アークス	10.3 27,222	北國銀行	56 23,800	池田泉州HD	55.9 26,552
スクロール	12.1 4,331	パローホールディングス	12.1 32,379	清水銀行	2.4 8,028	証券・商品先物取引業(1.2%)	
ヨンドシホールディングス	4.4 10,916	ベルク	2.6 11,570	滋賀銀行	49 28,371		
ユニ・ファミリーマートHD	24.5 166,355	大庄	4.4 6,921	南都銀行	5.3 22,260	FPG	20.8 20,571
木曽路	7 18,011	ファーストリテイリング	9.3 323,547	百五銀行	47 21,338	SBIホールディングス	62.8 101,108
サトレストラシステムズ	9.4 8,337	サンドラッグ	10.7 81,962	京都銀行	98 82,222	ジャフコ	9.4 35,955
千趣会	11.3 9,164	サックスパーホールディング	6.3 7,875	紀陽銀行	20.2 35,148	大和証券G本社	518 360,528
ケーヨー	12.1 6,836	ベラーナ	15 12,750	三重銀行	3.8 9,032	野村ホールディングス	1,138.5 792,851
上新電機	13 14,872	銀行業(8.2%)		ほくほくフィナンシャルG	36.1 64,510	岡三証券グループ	45 32,355
日本瓦斯	10.4 33,332			広島銀行	161 77,280	丸三証券	17.4 17,487
ロイヤルホールディングス	8.8 19,720	じもとホールディングス	48.8 9,516	山陰合同銀行	33 30,426	東洋証券	29 7,627
いなげや	6.4 10,246	めがきフィナンシャルG	267 120,684	中国銀行	38.3 62,926	東海東京HD	61.4 37,515
島忠	13.9 38,461	東京TYフィナンシャルG	8.1 27,985	鳥取銀行	4.2 7,450	光世証券	28 5,320
チヨダ	6.4 16,812	九州フィナンシャルG	90.9 63,448	伊予銀行	56.4 43,484	水戸証券	26.8 8,254
ライコポーレーション	4.4 13,860	ゆうちょ銀行	156.4 219,898	百十四銀行	59 22,597	いちよし証券	13.1 11,397
リンガーハット	5.8 13,224	富山第一銀行	15.9 8,458	四国銀行	43 12,685	松井証券	29.2 26,396
AOKIホールディングス	10.7 14,423	コンコディア・フィナンシャル	364.5 193,112	阿波銀行	45 32,310	マネックスG	60 16,500
オークワ	8 8,904	西日本フィナンシャルHD	37 42,365	大分銀行	33 14,487	カブドットコム証券	39.1 14,623
コメリ	8.5 23,919	新生銀行	528 106,128	宮崎銀行	38 13,148	極東証券	7.3 12,402
青山商事	11.3 46,217	あおぞら銀行	349 145,533	佐賀銀行	36 10,692	岩井コスモホールディング	7.4 8,746
しまむら	6.5 96,395	三菱UFJフィナンシャルG	4,216.9 2,971,227	十八銀行	35 12,705	藍澤證券	12.3 8,154
高島屋	92 90,988	りそなホールディングス	651.2 393,389	沖縄銀行	5.4 22,545	マネーパートナーズGP	8.5 4,020
		三井住友トラストHD	116.3 451,360				

トピックス・インデックス・マザーファンド

銘柄	2017年3月27日現在		銘柄	2017年3月27日現在		銘柄	2017年3月27日現在		銘柄	2017年3月27日現在	
	株数	評価額		株数	評価額		株数	評価額		株数	評価額
	千株	千円		千株	千円		千株	千円		千株	千円
保険業 (2.7%)											
かんぽ生命保険	20.6	54,796	三井不動産	295	705,935	ルネサンス	4.7	8,850	アサンテ	3.6	5,997
SOMPOホールディングス	116.1	482,047	三菱地所	414	856,152	ディップ	8	18,960	N・フィールド	3.8	5,403
アニコムホールディングス	4	9,076	平和不動産	10.7	16,542	オプトホールディング	7.7	8,092	リクルートホールディングス	129	728,850
MS & AD	165.8	605,501	東京建物	64.2	94,502	新日本科学	7.7	4,435	日本郵政	150.2	214,936
SONY F H	53	98,633	ダイビル	14	14,112	ツクイ	15.7	10,346	ベルシステム24HLDGS	9.6	9,417
第一生命HLDGS	335.5	678,884	京阪神ビルディング	11.5	7,176	エムスリー	51.7	139,331	リログループ	2.3	40,457
東京海上HD	225	1,075,950	住友不動産	134	391,280	アウトソーシング	3.3	13,464	東祥	1.5	7,267
T&Dホールディングス	202.7	334,252	大京	102	23,664	ウェルネット	5.4	7,279	エイチ・アイ・エス	9.7	25,569
アドバンスクリエイト	2.9	5,623	テオオーシー	21.8	20,579	ディー・エヌ・エー	26.6	61,978	共立メンテナンス	4.9	32,389
その他金融業 (1.2%)											
全国保証	16	62,720	東京楽天地	13	6,929	博報堂DYHLDGS	81.5	108,721	イチナンホールディングス	8.7	10,326
クレディセゾン	41.6	84,198	レオパレス21	69.5	40,657	ぐるなび	8.8	20,116	建設技術研究所	6.2	6,931
芙蓉総合リース	6.3	32,382	スターツコーポレーション	5.8	13,757	エスアールジータカミヤ	8.5	4,811	東京テアトル	52	8,164
興銀リース	10.5	25,714	フジ住宅	9.2	7,001	ジャパンバスタードスキュス	19.2	4,953	タナベ経営	3.7	5,242
東京センチュリー	10.8	42,066	空港施設	9.2	5,382	ファンコミュニケーションズ	15.4	12,658	ナガワ	1.2	4,782
日本証券金融	24	14,568	住友不動産販売	4.8	17,208	ティア	9.9	7,712	よみうりランド	15	6,645
アiful	95.5	30,846	ゴールドクレスト	5.2	10,394	インフォーマート	26	16,640	東京都競馬	40	10,120
リコーリース	4.5	16,627	日神不動産	11.7	6,844	J Pホールディングス	21.8	6,474	常磐興産	5.2	8,710
イオンフィナンシャルサービス	35.5	77,390	タカラレーベン	25.3	12,953	E P Sホールディングス	7.6	11,878	カナモト	8.3	24,543
アコム	113.9	50,799	サンヨーハウジング名古屋	6.6	6,428	プレスステージ・インター	9.8	9,584	東京ドーム	23.2	24,476
ジャックス	32	15,360	イオンモール	35.3	60,892	アミューズ	3.8	8,816	西尾レントオール	4.8	15,192
オリコ	123.3	24,906	ファースト住建	3.5	5,278	ドリームインキュベータ	2.1	4,475	トランス・コスモス	7	18,417
日立キャピタル	13.2	36,524	トーセイ	9.3	6,947	クイック	4.4	5,218	乃村工藝社	13	25,324
オリックス	394.3	662,818	エヌ・ティ・ティ都市開発	33.2	32,934	ケネディクス	79.5	35,536	藤田観光	21	7,308
三菱UFJリース	141.8	79,124	サンフロンティア不動産	6.5	6,513	電通	65.7	395,514	KNT-CTホールディングス	39	5,343
日本取引所グループ	173.1	279,729	エフ・ジェー・ネクスト	8	8,376	イオンファンタジー	1.9	5,160	日本管財	5.1	9,348
イー・ギャランティ	2.4	5,966	グランディハウス	13.2	5,742	シーティーエス	8.4	5,821	トーカイ	2.8	11,424
NECキャピタルリレーション	2.9	5,054	日本空港ビルデング	17.7	72,216	みらかホールディングス	14.9	77,629	セコム	60.8	486,217
不動産業 (2.4%)											
いちご	53.7	18,043	サービス業 (3.7%)								
日本駐車場開発	71.4	10,567	日本工営	4.1	12,283	アルプス技研	2.9	11,020	セントラル警備保障	3.2	5,462
ヒューリック	116.2	124,450	ネクスト	15.7	11,884	オリエンタルランド	63.8	403,790	丹青社	11.6	11,159
野村不動産HLDGS	36.5	67,160	ジェイエイ・リクルートメント	4.3	7,619	ダスキン	14.6	36,310	メイテック	7.1	32,908
三重交通グループHD	11.9	4,688	日本M&Aセンター	17.3	63,491	明光ネットワークジャパン	9	11,196	アサツー ディ・ケイ	9.5	27,341
サムディ	5.6	6,188	タケエイ	6.7	6,968	ファルコホールディングス	6.4	10,188	応用地質	6.3	8,895
日本商業開発	3.6	6,897	トラスト・テック	3.3	5,880	ラウンドワン	19.1	16,884	船井総研ホールディン	8.2	16,719
プラスワンコーポレーション	9.3	13,038	パソナグループ	6.1	4,849	リゾートトラスト	23	46,299	学究社	4.7	7,651
ユニゾホールディングス	4.7	13,531	C D S	8	8,248	ビー・エム・エル	7.7	19,342	ベネッセホールディングス	19.8	70,290
日本管理センター	4.7	6,481	リンクアンドモチベーション	16.2	9,898	りらいあコミュニケーション	10	11,010	イオンディライト	6.4	22,048
フージャースHD	11	6,853	G C A	6.4	5,977	リソー教育	11.5	7,417	ニチイ学館	10.7	9,095
オープンハウス	8.2	22,451	エス・エム・エス	8.5	23,188	ユー・エス・エス	71.4	135,802	ダイセキ	10.2	23,062
東急不動産HD	131.2	80,688	テンブホールディングス	46.2	93,970	サイバーエージェント	31.4	103,463	合 計	株数	金額
飯田GHD	46.3	83,247	リニカル	4.1	6,133	楽天	302.7	324,797		83,786.3	124,781,807
パーク24	28.4	83,183	クックパッド	13.7	12,973	テー・オー・ダブリュー	8	5,704	銘柄数 < 比率 > 1,494銘柄 < 98.9% >		
パラカ	2.7	5,929	スタジオアリス	2.9	6,728	セントラルスポーツ	3.1	11,237	(注1) 銘柄欄の()内は国内株式の評価		
			シミックホールディングス	3.9	5,475	フルキャストホールディングス	7.1	7,575	総額に対する各業種の比率。		
			総合警備保障	21.4	90,415	テクノカ・ホールディング	9.8	40,768	(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額		
			カカココム	42.8	65,783	ジャパンマテリアル	4.6	7,833	に対する評価額の比率。		
						ベクトル	5.6	7,442	(注3) 評価額の単位未満は切捨て。		

(2)先物取引の銘柄別残高（評価額）

銘 柄 別		2017年 3月27日現在	
		買 建 額	売 建 額
国内		百万円	百万円
	TOPIX	1,553	—

（注）評価額の単位未満は切捨て。

■有価証券の貸付及び借入の状況

区 分	2017年 3月27日現在	
	貸 付	借 入
株式	株	株
	3,031,700	—
	(2,090,300)	(—)

（注1）（ ）内は、利害関係人等に貸付もしくは借入をしているもの。

（注2）当ファンドに係る当期中の利害関係人のうち、大和証券へ2,090,300株を貸付けています。

米国国債マザーファンド

運用報告書 第4期 (決算日 2017年3月27日)

(計算期間 2016年3月29日～2017年3月27日)

米国国債マザーファンドの第4期にかかる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。

運用方針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	米国国債
運用方法	①主として、米国国債に投資し、残存期間の異なる債券の利息収入を幅広く確保することをめざして運用を行ないます。 ②米国国債への投資にあたっては、残存期間が最長15年程度までの国債を、残存期間ごとの国債の投資金額がほぼ同程度となるように組み入れることをめざします（ストリップス債（※）に投資することもあります。）。国債の償還金または償還が見込まれる国債の売却代金を再投資するにあたっては、残存期間が15年程度までの国債のうち、期間が最長のものに投資します（残存期間ごとの国債の投資金額の平準化にも利用することがあります。）。なお、投資対象となる国債の発行額が少ないこと等で流動性が低い場合には、残存期間が隣接する銘柄等で代替することがあります。 ※ストリップス債とは債券の利金部分と元本部分を分離し、それぞれ別の債券としたものです。 ③外貨建資産の組入比率は、通常の状態では高位に維持することを基本とします。 ④外貨建資産については、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。 ⑤運用の効率化を図るため、債券先物取引を利用することがあります。このため、米国国債の組入総額および債券先物取引の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。
株式組入制限	純資産総額の10% 以下

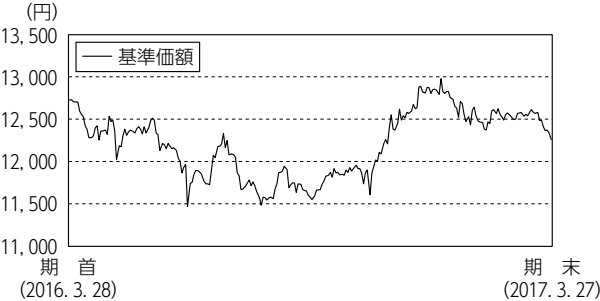
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当期中の基準価額と市況の推移



年 月 日	基 準 価 額		シティ米国国債 インデックス (円換算)		公 社 債 組 入 率	債券先物 比 率
	円	騰落率 %	(参考指数)	騰落率 %		
(期首) 2016年 3月28日	12,728	—	12,556	—	93.3	—
3月末	12,706	△ 0.2	12,519	△ 0.3	95.4	—
4月末	12,369	△ 2.8	12,178	△ 3.0	97.9	—
5月末	12,512	△ 1.7	12,338	△ 1.7	97.0	—
6月末	11,897	△ 6.5	11,707	△ 6.8	97.6	—
7月末	12,053	△ 5.3	11,880	△ 5.4	97.0	—
8月末	11,872	△ 6.7	11,710	△ 6.7	99.2	—
9月末	11,668	△ 8.3	11,498	△ 8.4	98.6	—
10月末	11,920	△ 6.3	11,743	△ 6.5	97.9	—
11月末	12,450	△ 2.2	12,314	△ 1.9	97.8	—
12月末	12,796	0.5	12,679	1.0	97.3	—
2017年 1月末	12,543	△ 1.5	12,422	△ 1.1	98.0	—
2月末	12,500	△ 1.8	12,361	△ 1.6	99.2	—
(期末) 2017年 3月27日	12,261	△ 3.7	12,124	△ 3.4	98.6	—

(注1) 騰落率は期首比。
 (注2) シティ米国国債インデックス(円換算)は、シティ米国国債インデックス(米ドルベース)をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。
 (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
 (注4) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)を除きます。
 (注5) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】
 期首：12,728円 期末：12,261円 騰落率：△3.7%
 【基準価額の主な変動要因】

米国国債に投資した結果、金利が上昇(債券価格は下落)したことや為替相場において円高米ドル安が進行したことなどがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○米国債券市況

米国の金利は上昇しました。
 期首から、原油価格や株式市況の反発などによって金利が上昇する局面がありましたが、2016年6月に英国でE U(欧州連合)離脱の是非を問う国民投票が行なわれ、E U離脱派が勝利し市場のリスク回避姿勢が強まったことで、金利の低下圧力が高まりました。しかし8月に入ると、雇用統計などの経済指標が市場予想以上の結果となったことや、F R B(米国連邦準備制度理事会)高官から相次いで利上げを支持する発言があったことなどから、市場の利上げ期待が高まり、金利は上昇傾向となりました。その後も、11月に米国の大統領選挙が行なわれトランプ氏が勝利したことで、同氏の政策が財政赤字の拡大やインフレの加速をもたらすとの懸念が強まったことなどから、金利の上昇圧力が高まりました。また、12月には米国で利上げが実施され政策金利の見通しが上方修正されたことや、原油価格や株価が上昇したことなども金利上昇の材料となりました。

○為替相場

米ドルは対円で下落(円高)しました。
 期首から、原油価格や株式市況の反発などにより円安米ドル高が進行する局面がありましたが、2016年6月の英国国民投票でE U離脱派が勝利し、市場のリスク回避姿勢が強まったことが円高圧力となりました。しかし、その後は日本政府による大型経済対策や日銀の追加緩和への期待および米国の利上げ期待の高まりなどで円安米ドル高傾向となりました。また、11月に実施された米国大統領選挙でトランプ氏が勝利し、同氏の政策への期待を背景とした株価の上昇など、市場のリスク回避姿勢が後退したことも円安米ドル高の材料となりました。さらに、12月には米国で利上げが実施され政策金利の見通しが上方修正されたことや、原油価格や株価が上昇したことなども円安米ドル高圧力となりました。しかし2017年1月以降は、それまでのトランプ相場の巻き戻しや、トランプ大統領が日本や中国などに対して通貨安批判を行なったことなどにより、円高米ドル安傾向となりました。

◆前期における「今後の運用方針」

米国国債に投資し、残存期間の異なる債券の利息収入を幅広く確保することをめざして運用を行ないます。
 米国国債への投資にあたっては、残存期間が最長15年程度までの国債を、残存期間ごとの国債の投資金額がほぼ同程度となるように組み入れることをめざします。
 外貨建資産の組入比率は、通常の状態では高位に維持します。

◆ポートフォリオについて

米国国債に投資し、残存期間の異なる債券の利息収入を幅広く確保することをめざして運用を行ないました。
 米国国債への投資にあたっては、残存期間が最長15年程度までの国債を、残存期間ごとの国債の投資金額がほぼ同程度となるように組み入れました。
 外貨建資産の組入比率は、通常の状態では高位に維持しました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。
 当期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当期中の基準価額と市況の推移」をご参照ください。

米国国債マザーファンド

《今後の運用方針》

米国国債に投資し、残存期間の異なる債券の利息収入を幅広く確保することをめざして運用を行ないます。

米国国債への投資にあたっては、残存期間が最長15年程度までの国債を、残存期間ごとの国債の投資金額がほぼ同程度となるように組み入れることをめざします。

外貨建資産の組入比率は、通常の状態 で高位に維持します。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	―円
有価証券取引税	―
その他費用 (保管費用) (その他)	3 (3) (0)
合 計	3

(注 1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。費用の項目および算出法については前掲の「1 万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。

(注 2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

■売買および取引の状況
公 社 債

(2016年 3 月29日から2017年 3 月27日まで)

			買 付 額	売 付 額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル
			131, 540	48, 403 (4, 736)

(注 1) 金額は受渡し代金（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) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
公 社 債

(2016年 3 月29日から2017年 3 月27日まで)

当 期		期 付	
買 付	金 額	売 付	金 額
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 6. 25% 2030/5/15	884, 825	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 5. 375% 2031/2/15	667, 901
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 5. 375% 2031/2/15	880, 745	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 5. 5% 2028/8/15	526, 316
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 6. 125% 2029/8/15	818, 001	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 6. 25% 2030/5/15	507, 840
United States Treasury Strip Coupon (アメリカ) 2032/2/15	813, 406	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 6. 375% 2027/8/15	461, 846
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 6. 125% 2027/11/15	702, 124	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 6. 125% 2029/8/15	262, 304
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 5. 25% 2029/2/15	542, 545	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 6. 75% 2026/8/15	230, 206
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 5. 5% 2028/8/15	435, 256	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 5. 25% 2029/2/15	191, 712
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 5. 25% 2028/11/15	388, 016	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2. 75% 2019/2/15	162, 833
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 6. 375% 2027/8/15	373, 381	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 3. 625% 2021/2/15	143, 164
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 6. 625% 2027/2/15	355, 726	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 4. 625% 2017/2/15	140, 896

(注 1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注 2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1)外国（外貨建）公社債（通貨別）

作 成 期	当 期					末		
区 分	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		
		外 貨 建 金 額	邦貨換算金額			5 年以上	2 年以上	2 年未満
アメリカ	千アメリカ・ドル 99,669	千アメリカ・ドル 106,797	千円 11,794,692	% 98.6	% —	% 66.1	% 19.5	% 13.0

(注 1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注 2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注 3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注 4) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2)外国（外貨建）公社債（銘柄別）

		当 期		末			
区 分	銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.5000	1,992	2,002	221,103	2017/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.7500	3,014	3,059	337,882	2017/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.5000	1,882	1,922	212,368	2018/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.8750	2,224	2,293	253,311	2018/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.0000	3,033	3,154	348,349	2018/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	1,585	1,630	180,038	2019/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250	2,163	2,246	248,109	2019/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.6250	2,563	2,700	298,192	2019/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.6250	1,963	2,081	229,935	2020/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.5000	2,074	2,197	242,722	2020/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.6250	3,069	3,168	349,979	2020/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.6250	1,565	1,676	185,098	2021/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	3.1250	2,056	2,164	239,055	2021/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	2,739	2,769	305,898	2021/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	2,133	2,141	236,487	2022/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	1,854	1,833	202,452	2022/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	2,840	2,780	307,044	2022/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	2,500	2,486	274,567	2023/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	2,595	2,536	280,163	2023/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	1,095	1,116	123,358	2023/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.7500	1,937	2,004	221,358	2024/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	1,954	1,988	219,660	2024/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	6.2500	1,206	1,503	166,082	2023/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	7.6250	1,044	1,449	160,067	2025/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	6.8750	1,702	2,296	253,581	2025/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	6.0000	989	1,278	141,216	2026/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	6.7500	761	1,041	115,069	2026/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	6.6250	2,400	3,295	363,911	2027/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	6.3750	258	351	38,802	2027/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	6.1250	4,977	6,694	739,331	2027/11/15
United States Treasury Note/Bond	国債証券	5.2500	2,624	3,354	370,438	2028/11/15	
United States Treasury Note/Bond	国債証券	5.2500	2,929	3,756	414,835	2029/02/15	
United States Treasury Note/Bond	国債証券	6.1250	5,205	7,205	795,745	2029/08/15	
United States Treasury Note/Bond	国債証券	6.2500	3,097	4,386	484,427	2030/05/15	
United States Treasury Note/Bond	国債証券	5.3750	2,081	2,779	306,959	2031/02/15	
United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750	3,224	3,249	358,892	2024/08/15	
United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	495	483	53,445	2025/02/15	

米国国債マザーファンド

区 分		当 期			末		
		銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	評 価 額	
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
				%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.1250	1,891	1,862	205,659
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	930	905	99,996
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	830	780	86,171
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	2,016	1,890	208,818
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	1,040	962	106,260
		United States Treasury Strip Coupon	国債証券	—	11,140	7,314	807,840
合 計		銘柄数 金 額	43銘柄				
					99,669	106,797	11,794,692

(注 1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注 2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2017年 3 月27日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	11,794,692	98.5
コール・ローン等、その他	173,739	1.5
投資信託財産総額	11,968,431	100.0

(注 1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注 2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、3月27日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝110.44円です。
(注 3) 当期末における外貨建純資産 (11,922,424千円) の投資信託財産総額 (11,968,431千円) に対する比率は、99.6% です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2017年 3 月27日現在

項 目	当 期 末
(A)資産	11,988,269,300円
コール・ローン等	98,122,470
公社債 (評価額)	11,794,692,354
未収入金	19,837,605
未収利息	67,567,475
前払費用	8,049,396
(B)負債	28,100,000
未払金	20,000,000
未払解約金	8,100,000
(C)純資産総額 (A－B)	11,960,169,300
元本	9,754,406,810
次期繰越損益金	2,205,762,490
(D)受益権総口数	9,754,406,810口
1万口当り基準価額 (C／D)	12,261円

* 期首における元本額は3,370,864,381円、当期中における追加設定元本額は10,302,808,941円、同解約元本額は3,919,266,512円です。
* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、米国国債ファンド 為替ヘッジあり (年1回決算型) 2,580,555,397円、米国国債ファンド 為替ヘッジなし (年1回決算型) 1,445,798,327円、米国国債ファンド フレックスヘッジ (年1回決算型) 218,393,606円、米国国債ファンド 為替ヘッジなし (毎月決算型) 5,233,453,739円、為替ヘッジ付米国国債プラス日本株式ファンド188,153,372円、米国国債ファンド 為替ヘッジあり (毎月決算型) 88,052,369円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は12,261円です。

■損益の状況

当期 自2016年3月29日 至2017年3月27日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	372,053,377円
受取利息	372,116,141
支払利息	△ 62,764
(B) 有価証券売買損益	△ 222,230,729
売買益	567,057,604
売買損	△ 789,288,333
(C) その他費用	△ 2,516,219
(D) 当期損益金 (A + B + C)	147,306,429
(E) 前期繰越損益金	919,647,050
(F) 解約差損益金	△ 981,363,488
(G) 追加信託差損益金	2,120,172,499
(H) 合計 (D + E + F + G)	2,205,762,490
次期繰越損益金 (H)	2,205,762,490

- (注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。
- (注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

トピックス・インデックス・マザーファンド

運用報告書 第28期（決算日 2016年9月20日）

（計算期間 2015年9月25日～2016年9月20日）

トピックス・インデックス・マザーファンドの第28期にかかる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。

運用方針	わが国の株式市場の動きと長期成長をとらえることを目標に、東証株価指数をモデルとして運用を行ないます。
主要投資対象	東京証券取引所第1部上場株式（上場予定を含みます。）
運用方法	投資成果を東証株価指数の動きにできるだけ連動させるため、次のポートフォリオ管理を行ないます。 イ. 上記投資対象銘柄のうちの200銘柄以上に、原則として、分散投資を行ないます。 ロ. ポートフォリオは、東証株価指数における業種別、銘柄別時価構成比率等を参考に、東証株価指数との連動性を維持するよう構築します。 ハ. 株式の組入比率は、高位を保ちます。
株式組入制限	無制限

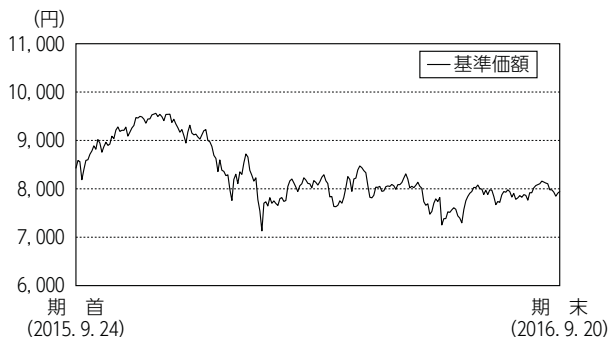
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当期中の基準価額と市況の推移



年 月 日	基 準 価 額		T O P I X		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率
	円	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
(期首) 2015年9月24日	8,429	—	1,426.97	—	99.1	0.9
9月末	8,400	△ 0.3	1,411.16	△ 1.1	98.0	2.0
10月末	9,275	10.0	1,558.20	9.2	98.5	1.6
11月末	9,409	11.6	1,580.25	10.7	99.1	1.0
12月末	9,225	9.4	1,547.30	8.4	98.7	1.3
2016年1月末	8,539	1.3	1,432.07	0.4	98.0	2.1
2月末	7,739	△ 8.2	1,297.85	△ 9.0	98.8	1.4
3月末	8,110	△ 3.8	1,347.20	△ 5.6	98.1	1.9
4月末	8,068	△ 4.3	1,340.55	△ 6.1	98.6	1.5
5月末	8,310	△ 1.4	1,379.80	△ 3.3	98.3	1.7
6月末	7,513	△ 10.9	1,245.82	△ 12.7	98.3	1.8
7月末	7,979	△ 5.3	1,322.74	△ 7.3	99.1	0.8
8月末	8,020	△ 4.9	1,329.54	△ 6.8	99.3	0.7
(期末) 2016年9月20日	7,944	△ 5.8	1,316.97	△ 7.7	99.7	0.2

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：8,429円 期末：7,944円 騰落率：△5.8%

【基準価額の主な変動要因】

世界経済への先行き懸念や円高進行からT O P I Xが下落したことを受けて、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○国内株式市況

国内株式市況は、期首より、世界経済の先行き不透明感や円高の進行などで下落しましたが、2015年10月に入ると、世界経済に対する過度な不安感が後退したことやE C B（欧州中央銀行）が追加金融緩和を示唆したこと、中国が追加金融緩和を実施したことなどで上昇しました。12月以降は、E C Bの追加金融緩和策への失望や原油価格の下落、中国・人民元安と中国株安、円高などにより株価は下落しました。2016年1月末には、日銀がマイナス金利を導入し一時的に株価は上昇しましたが、その後は米国経済および中国経済への懸念や欧州金融機関への信用不安などで下落しました。2月後半からは、米国の製造業関連指標の回復や中国およびE C Bの金融緩和などにより株価は反発しましたが、3月後半以降は、日米金融政策や米国為替政策への思惑から為替相場が不安定になり、株価も乱高下しました。6月には、英国の国民投票でE U（欧州連合）離脱支持が多数だったことを受けて株価は下落しましたが、7月以降は、国内の財政・金融政策への期待や円高傾向の一般などから上昇しました。

◆前期における「今後の運用方針」

当ファンドの運用の基本方針に基づき、T O P I Xに連動する投資成果をめざして運用を行なっております。

◆ポートフォリオについて

株式を中心に、一部T O P I X先物取引も利用し、株式組入比率（株式先物を含む。）につきましては、期を通じておおむね100%程度を維持しました。

株式ポートフォリオは、最適化の手法（株価変動を数理的にいくつかの要因に分解し、それに基づいて、ポートフォリオがT O P I Xと同じように変動するよう、銘柄、株数を決定する体系的な手法）を用いて構築しています。

期中、資金変動への対応、新規上場等のT O P I Xの構成の変化への対応のため、随時、株式の売買を行ないました。

◆ベンチマークとの差異について

ベンチマーク（T O P I X）の騰落率は△7.7%となりました。一方、当ファンドの騰落率は△5.8%となりました。

・保有している株式の配当金について、ベンチマークが配当落ちしていることに対して、ファンドには配当金が計上されているため、ベンチマークと乖離しました。

・その他、ファンドで組み入れている現物株式ポートフォリオの騰落率とT O P I Xの騰落率との差異、先物取引の影響、売買コスト等がかい離の要因として挙げられます。

《今後の運用方針》

引き続き当ファンドの運用の基本方針に基づき、T O P I Xに連動する投資成果をめざして運用を行なっております。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	0円
(株式)	(0)
(先物)	(0)
有価証券取引税	—
その他費用	—
合 計	0

(注 1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。費用の項目および算出方法については前掲の「1 万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。

(注 2) 各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

(1)株 式 (2015年 9 月25日から2016年 9 月20日まで)

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
国内	千株 8,579.9 (△ 3,532.419)	千円 (8,281,785 —)	千株 4,031.28	千円 4,354,127

(注 1) 金額は受渡し代金。

(注 2) ()内は株式分割、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。

(注 3) 金額の単位未満は切捨て。

(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 14,012	百万円 14,792	百万円 —	百万円 —

(注 1) 金額は受渡し代金。

(注 2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
株 式

(2015年 9 月25日から2016年 9 月20日まで)

当 期				期			
買 付				売 付			
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
日本郵政	184.2	328,647	1,784	トヨタ自動車	88.38	652,407	7,381
ゆうちょ銀行	153.2	250,353	1,634	日本たばこ産業	24.3	99,651	4,100
ソフトバンクグループ	33.9	213,547	6,299	富士重工業	16.2	75,877	4,683
トヨタ自動車	30.9	189,326	6,127	パナソニック	54.5	74,892	1,374
三井住友フィナンシャル G	42	176,060	4,191	KDDI	21.7	66,764	3,076
リクルートホールディングス	36.6	139,821	3,820	ファーストリテイリング	2	63,595	31,797
武田薬品	22.1	123,151	5,572	野村ホールディングス	74.6	56,817	761
三菱UFJ フィナンシャル G	198.7	106,140	534	日本電信電話	12.1	55,655	4,599
日本電信電話	18.6	90,231	4,851	スズキ	16.6	53,249	3,207
日立	131	81,949	625	花王	9	51,733	5,748

(注 1) 金額は受渡し代金。

(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 国内株式

銘柄	期首			銘柄	期首			銘柄	期首		
	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
水産・農林業 (0.1%)				ヤマダ・エスバイエルホーム	52	—	—	宝ホールディングス	51.9	47.3	44,083
極洋	37	35	9,485	巴コーポレーション	14.7	—	—	オエノンホールディングス	35	60	13,200
日本水産	86.2	77.9	34,509	バナホーム	25	25	19,600	コカ・コーラウエスト	21.1	22.1	55,338
マルハニチロ	15.3	14	34,692	大和ハウス	186.9	193	513,283	コカ・コーライストジャパン	22.1	23.2	45,286
サカタのタネ	11	10.7	27,552	ライト工業	11.2	13.4	15,624	サントリー食品インター	42.8	45.5	192,010
ホクト	7.5	7	12,558	積水ハウス	199	217.3	363,434	ダイドードリンコ	3.2	3.4	18,564
鉱業 (0.3%)				日特建設	11.2	18.6	8,872	伊藤園	18.4	19.3	65,330
日鉄鉱業	23	20	7,760	ユアテック	12	12	6,360	キーコーヒー	6.4	6.7	12,750
三井松島	66	57	6,840	中電工	9.7	7.5	14,865	日清オイリオグループ	35	36	16,488
国際石油開発帝石	333.5	338.9	280,168	関電工	29	26	23,842	不二製油グループ	17.1	17.5	34,790
日本海洋掘削	2.2	2.5	5,552	きんでん	40.7	35.1	39,768	J-オイルミルズ	33	32	11,296
石油資源開発	9.1	10.2	21,205	東京エネシス	6	8	7,624	キッコーマン	52	49	156,800
K&O エナジーグループ	5.2	5.1	7,007	トーエネック	12	11	5,225	味の素	146	138.1	307,134
建設業 (3.1%)				住友電設	6.1	6	6,210	キューピー	32	33.9	102,039
ショーボンドHD	6	6.8	31,042	日本電設工業	10.6	9.9	17,641	ハウス食品G本社	23.1	21.9	49,187
ミライト・ホールディングス	20.7	20.4	17,748	協和エクシオ	26.7	25.3	36,583	カゴメ	21	23.1	57,495
安藤・間	44.4	44.7	27,267	九電工	12	12.2	41,236	アリアケジャパン	6.1	5.6	29,400
東急建設	23.9	22	21,538	三機工業	13.9	14.3	11,954	ニチレイ	71	71	75,331
コムシスホールディングス	28.5	27.1	49,836	日揮	64	65	109,785	東洋水産	32.6	31.5	136,552
ミサワホーム	9.5	8.9	6,764	中外炉工業	28	34	6,766	日清食品HD	26.5	27.2	165,376
高松コンストラクションGP	5.3	4.8	11,092	太平電業	10	10	9,590	永楽園ホールディングス	8	8	10,080
東建コーポレーション	2.7	2.8	20,888	高砂熱学	17.7	18.6	27,583	一正蒲鉾	0.4	—	—
大成建設	328	340	258,400	明星工業	14	13.9	6,463	フジッコ	7	6.9	14,959
大林組	190	196	193,256	大気社	9.5	7.4	18,352	ロックフィールド	4.2	8.4	11,944
清水建設	193	199	177,110	ダイダ	11	10	7,830	日本たばこ産業	375.6	361.7	1,434,502
飛鳥建設	46.7	62	10,726	日比谷総合設備	9	8.6	14,052	わらべや日洋HD	4.4	4.1	8,122
長谷工コーポレーション	79.8	76.8	71,961	東芝プラントシステム	10.1	9.9	15,780	ユーグレナ	21	22.5	32,625
松井建設	11	10.3	11,433	東洋エンジニア	33	35	10,885	ミヨシ油脂	48	95	11,875
銭高組	7	18	6,246	千代田化工建	46	47	37,506	繊維製品 (0.8%)			
鹿島建設	277	306	213,588	新興プランテック	14.4	13.5	9,517	片倉工業	9.2	8.9	10,306
不動産トラ	52.8	51.3	8,669	食料品 (4.9%)				グンゼ	50	49	15,337
鉄建建設	42	43	13,416	日本製粉	39	43	32,379	東洋紡	253	244	40,016
西松建設	70	75	34,350	日清製粉G本社	70	71	107,352	ユニチカ	235	233	13,048
三井住友建設	264	255.1	24,744	昭和産業	30	27	13,986	富士紡ホールディングス	36	37	10,508
大豊建設	19	27	14,553	中部飼料	4.8	8.5	6,069	日清紡ホールディングス	40	—	—
前田建設	43	40	33,360	フィード・ワン	61.9	54.7	6,235	倉敷紡績	72	58	10,556
ナカノブドー建設	3.5	15.2	5,973	日本甜菜糖	49	49	9,408	シキボウ	69	121	13,068
奥村組	60	58	32,422	三井製糖	29	28	13,020	日本毛織	20	18.6	12,982
東鉄工業	8.1	8	22,392	森永製菓	62	61	54,717	ダイドーリミテッド	15.6	14.7	6,012
浅沼組	17	37	7,992	中村屋	23	23	10,373	帝国繊維	7.3	7	9,660
戸田建設	80	76	39,140	江崎グリコ	14.7	15.1	82,899	帝人	246	248	97,712
熊谷組	83	97	25,608	不二家	43	51	10,200	東レ	456	439	422,625
北野建設	20	33	8,415	山崎製パン	46	48.4	119,257	サカイ オーベックス	—	58	11,136
三井ホーム	16	13	5,954	第一屋製パン	—	44	5,500	住江織物	24	37	8,251
矢作建設	10.7	10.1	9,059	モロゾフ	24	21	9,051	日本バイリーン	13	—	—
ピーエス三菱	—	20.3	7,064	亀田製菓	3.8	3.9	20,436	芦森工業	—	47	7,050
日本ハウスHLDGS	14.1	27.2	10,390	寿スピリッツ	2.2	5.7	13,149	アツギ	90	89	9,434
大東建託	23.3	24.4	390,278	カルビー	23.4	24.1	91,459	セーレン	17	16.1	18,756
新日本建設	4.7	10.7	9,416	森永乳業	60	59	44,368	小松精練	15.7	13.2	8,448
N I P P O	14	15	28,605	六甲バター	1.7	4	11,488	ワコールホールディングス	34	33	36,399
東亜道路	16	27	6,831	ヤクルト	33.9	35.3	167,498	ホギメディカル	3.8	3.8	27,398
前田道路	20	19	34,276	明治ホールディングス	18.7	39.4	376,664	T S Iホールディングス	28.2	27.6	15,538
日本道路	21	20	7,860	雪印メグミルク	15.4	15.7	54,243	三陽商会	39	37	5,883
東亜建設	53	61	10,797	プリマハム	41	46	16,376	オンワードホールディングス	42	36	24,732
若築建設	44	92	13,248	日本ハム	47	47	113,975	ゴールドウイン	16	2.8	14,700
東洋建設	20.6	22.4	9,497	伊藤ハム	36	—	—	デサント	14.9	14.4	17,668
大洋建設	72.4	73.1	39,766	丸大食品	37	36	17,280	パルプ・紙 (0.3%)			
大林道路	9	9.1	5,651	米久	1.4	—	—	特種東海製紙	40	38	12,692
世紀東急	12.3	13.3	6,809	S Foods	4.9	4.6	12,084	王子ホールディングス	243	229	92,516
福田組	11	12	12,468	伊藤ハム米久HLDGS	—	41.9	42,360	日本製紙	29.4	31.2	57,876
住友林業	47	44.6	59,808	サッポロホールディングス	108	20.2	55,388	三菱製紙	121	111	7,548
日本基礎技術	5.2	26.2	8,515	アサヒグループホールディン	118.9	122.7	436,443	北越紀州製紙	40.6	39.5	24,608
日成ビルド工業	24	22	10,208	キリンHD	256.4	281	457,889	中越パルプ	28	30	6,750
								大王製紙	27	27.2	32,504

トピックス・インデックス・マザーファンド

銘柄	期 首		当 期 末		銘柄	期 首		当 期 末		銘柄	期 首		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
	千株	千株	千円		千株	千株	千円			千株	千株	千円		
レンゴー	52	53	33,125		日油	48	46	45,034		中外製薬	59.1	61.4	213,979	
トーモク	27	24	6,600		花王	159.6	155	877,300		科研製薬	21	10.5	63,315	
ザ・バック	4.9	4.7	12,064		第一工業製薬	16	25	8,275		エーザイ	78.1	75.3	480,188	
化学 (6.4%)					三洋化成	20	20	16,920		ローテ製薬	27.1	30.3	51,661	
クラレ	92.4	94.8	134,900		大日本塗料	46	43	8,600		小野薬品	26.8	140	363,580	
旭化成	369	378	302,173		日本ペイント HOLD	51.1	47.2	158,356		久光製薬	16.5	18.9	99,225	
共和レザー	—	6.3	4,794		関西ペイント	71	67.9	146,799		持田製薬	4.1	4.3	34,916	
昭和電工	410	40.8	51,122		中国塗料	18	18	12,888		参天製薬	108.6	111.6	159,699	
住友化学	435	445	203,810		日本特殊塗料	2.8	6.2	6,925		扶桑薬品	32	28	7,756	
住友精化	14	14	9,506		藤倉化成	13.1	14.5	8,482		日本ケミファ	12	13	5,304	
日産化学	39	36.7	113,586		太陽ホールディングス	5.1	4.6	15,755		ツムラ	18.6	19.3	54,908	
ラサ工業	—	41	4,264		D I C	236	23.7	73,233		日医工	14.3	14.6	26,864	
クレハ	43	45	16,515		サカタインクス	13.5	12.9	14,976		キッセイ薬品工業	10.8	10.1	26,047	
テイカ	15	14	7,182		東洋インキSCホールディン	58	57	25,479		生化学工業	12.1	12.4	19,120	
石原産業	113	120	7,920		T & K T O K A	2.7	6.2	5,604		栄研化学	5.8	6	16,692	
日東エフシー	—	5.8	4,645		富士フイルム HLDGS	135.5	139	529,868		鳥居薬品	4.5	4.7	9,479	
日本曹達	41	41	17,302		資生堂	105.3	116.9	315,337		J C R ファーマ	5.2	5.4	13,597	
東ソー	156	164	100,860		ライオン	69	71	104,157		東和薬品	3.3	3	12,420	
トクヤマ	101	110	38,060		高砂香料	22	4.3	11,373		富士製薬工業	1	2.7	6,901	
セントラル硝子	63	66	26,004		マンダム	6.3	5.8	25,520		沢井製薬	9.4	10.4	72,488	
東亜合成	35.8	37.2	39,097		ミルボン	4.1	3.9	18,252		ゼリア新薬工業	12.7	13.1	21,064	
大阪ソーダ	29	28	11,032		ファンケル	14.4	14.2	24,750		第一三共	199.3	205.9	497,557	
関東電化	16	16	13,744		コーセー	9.7	9.9	97,812		キョーリン製薬HD	15.9	16.1	35,307	
デンカ	127	127	57,277		シース・ホールディングス	8.8	8.4	22,680		大幸薬品	3.1	4.6	7,162	
信越化学	106.4	109	766,270		ポーラ・オルビス HD	6.1	6.2	54,932		ダイト	3.5	3.9	8,521	
日本カーバイド	26	85	11,730		ノビアホールディングス	4.4	4.1	12,976		大塚ホールディングス	126.9	131.7	596,074	
堺化学	28	28	8,904		エスデー	3.8	—	—		大正製薬HD	14.1	14.5	146,595	
エア・ウォーター	51	49	92,071		コニシ	5.1	10.6	12,349		ペプチドリウム	—	10.3	50,624	
大陽日酸	75.6	45.9	47,644		長谷川香料	7.6	7.9	14,646		石油・石炭製品 (0.5%)				
日本化学工業	17	32	7,328		星光PMC	2.1	5.6	6,406		日本コークス工業	81.3	64.2	5,200	
日本パーカラライジング	28.1	29.3	39,525		小林製薬	9.6	18.2	93,548		昭和シエル石油	58.3	57.8	51,268	
高圧ガス	11	12	7,824		荒川化学工業	6.7	6.2	7,440		コスモ石油	169	—	—	
四国化成	10	10	9,160		メック	6.3	—	—		ニチレキ	9	9	6,354	
戸田工業	15	—	—		日本高純度化学	3.5	3.1	7,012		東燃ゼネラル石油	88	90	86,310	
ステラ ケミファ	4.9	4.4	15,532		タカラバイオ	—	12.2	20,056		宇ロ化学	4.8	4.8	6,710	
保土谷化学	31	34	8,874		J C U	1.9	2.3	8,441		ビービー・カストロール	—	4.3	5,396	
日本触媒	46	8.8	54,472		新田ゼラチン	6	6.9	4,836		富士石油	17.9	19.5	5,889	
大日精化	28	24	11,232		デクセリアルズ	12.1	17.8	15,806		出光興産	28.1	31.2	61,869	
カネカ	78	82	65,846		アース製薬	4.3	4.5	20,385		JX ホールディングス	650.2	712.9	280,098	
三菱瓦斯化学	99	102	70,992		イハラケミカル	10.1	10.3	8,713		コスモエネルギーHLDGS	—	18.6	21,948	
三井化学	272	259	120,694		大成ラミック	3.5	2.8	8,033		ゴム製品 (0.9%)				
J S R	56.8	56.8	88,835		クミアイ化学	13.3	13.5	6,844		横浜ゴム	34.8	36.4	59,441	
東京応化工業	12.2	12.2	36,075		日本農薬	14.1	15.1	7,504		東洋ゴム	27.5	27.5	37,345	
三菱ケミカル HLDGS	369	403.1	244,520		アキレス	73	63	8,757		ブリヂストン	199.9	206.1	747,730	
日本合成化学	15	15	13,605		有沢製作所	11.6	11.1	5,649		住友ゴム	52.6	55.8	86,322	
ダイセル	82.2	84.3	102,846		日東電工	45.7	47.4	313,882		藤倉ゴム	6.7	—	—	
住友ベークライト	58	56	28,000		藤森工業	5.4	5.5	11,918		オカモト	25	20	24,280	
積水化学	135	136	194,072		前澤化成工業	7.2	7.4	7,622		ニッタ	6.4	5.9	13,764	
日本ゼオン	51	51	42,993		ジェイ エス ピー	4.1	4.3	9,378		住友理工	11.3	13.3	12,701	
アイカ工業	17.9	17.6	46,006		エフビコ	5.4	5.3	28,408		三ツ星ベルト	17	16	13,040	
宇都興産	307	327	62,457		天馬	5.6	5.4	8,440		バンドー化学	25	25	11,700	
積水樹脂	10.2	8.7	13,928		信越ポリマー	14.7	14.3	9,466		ガラス・土石製品 (0.9%)				
タキロン	17	17	7,667		東リ	28	22	6,732		日東紡績	48	43	14,061	
旭有機材	30	32	6,016		ニフコ	13.6	11.6	64,148		旭硝子	311	301	194,446	
日立化成	28.7	29.5	67,378		日本バルカー	36	33	9,042		日本板硝子	306	315	25,830	
ニチバン	—	9	6,669		ユニ・チャーム	119.6	124	309,256		日本山村硝子	35	30	5,130	
リケンテクノス	12.4	13.5	6,466		医薬品 (5.4%)					日本電気硝子	119	123	63,714	
大倉工業	21	20	7,180		協和発酵キリン	71	73	115,121		住友大阪セメント	115	123	56,826	
積水化成製品	21	18	6,210		武田薬品	222.3	241.9	1,123,383		太平洋セメント	373	379	110,668	
群栄化学	19	21	6,174		アステラス製薬	664.4	662.5	1,039,793		日本ヒューム	8.5	8.1	5,094	
ダイキョーニシカワ	1.7	8.6	10,397		大日本住友製薬	42.5	43.8	78,445		日本コンクリート	12.9	23.9	7,958	
日本化薬	39	40	42,480		塩野義製薬	92.5	89.3	447,393		アジアパイルHD	10.2	16.6	7,038	
カリットホールディングス	—	10.2	4,967		田辺三菱製薬	67.9	69.8	145,184		東海カーボン	59	54	15,012	
日本精化	8.2	7.9	5,988		あすか製薬	8.6	9.4	16,224		日本カーボン	35	36	6,156	
A D E K A	26.6	27.8	38,058		日本新薬	14	14.1	71,346		東洋炭素	3.7	4.1	5,313	

銘柄		期首株数	当期末株数	当期末評価額	銘柄		期首株数	当期末株数	当期末評価額	銘柄		期首株数	当期末株数	当期末評価額
		千株	千株	千円			千株	千株	千円			千株	千株	千円
ノリタケ		41	37	8,621	ＬＩＸＩＬグループ	87.1	83.2	180,211		北越工業	5.9	14.3	9,295	
ＴＯＴＯ		88	44.7	169,636	ノーリツ	11.8	11.8	24,083		ダイキン工業	82.4	85	796,280	
日本碍子		75	77	162,701	長府製作所	6.5	5.9	15,198		オルガノ	15	14	5,670	
日本特殊陶業		50.6	51.9	95,184	リンナイ	10.9	11.2	102,256		トーヨーカネツ	42	42	8,526	
ＭＡＲＵＷＡ		2	2.8	10,276	岡部	13.2	13.7	11,343		栗田工業	32.3	35.2	80,537	
品川リフラクトリーズ		22	27	5,292	ジーテクト	4	7.3	13,329		椿本チエイン	31	34	26,146	
フジミンコーポレートッド		7	5.7	7,980	東プレ	12.4	12.2	24,766		日本コンベヤ	25	—	—	
ニチアス		29	31	26,443	高周波熱練	12.4	12.8	9,241		アナスト岩田	12.2	11.6	11,565	
ニチハ		8.9	8.9	19,499	東京製鋼	50	49	7,938		ダイフク	28.8	31.2	54,350	
鉄鋼 (1.2%)					バイオラックス	3.4	3.3	19,833		加藤製作所	14	21	8,610	
新日鐵住金		2,533	274.3	538,999	日本発条	51.5	53.3	51,381		油研工業	—	54	9,072	
神戸製鋼所		1,021	1,107	99,630	三益半導体	6.5	5.5	6,319		タダノ	28	28	25,648	
合同製鐵		40	41	7,134	機械 (5.0%)					フジテック	17.2	17	19,329	
J F Eホールディングス		150.8	164.7	237,662	日本製鋼所	86	102	47,532		C K D	16.8	17.3	20,344	
日新製鋼		25.1	27.3	35,735	三浦工業	25.5	27.2	54,073		キトー	7.8	9.3	8,332	
東京製鐵		30.7	33.8	23,727	タクマ	20	23	21,045		平和	18.5	18	41,202	
共英製鋼		6.7	7.1	13,298	ツガミ	19	20	10,460		理想科学工業	7.5	6.7	10,867	
大和工業		12.9	13.3	37,865	オークマ	40	40	30,240		S A N K Y O	15.5	15.3	53,091	
東京鐵鋼		15	24	9,048	東芝機械	35	34	11,254		日本金銭機械	6.1	6.7	9,279	
大阪製鐵		3.7	4.2	7,156	アマダホールディングス	89	85.8	91,634		マースエンジニアリング	4.7	3.9	7,683	
淀川製鋼所		42	9.3	24,728	アイダエンジニア	14.3	16.9	13,148		福島工業	3.9	4.2	13,398	
東洋鋼板		16.5	17.3	5,138	滝澤鉄工所	29	81	10,692		ダイコク電機	3.5	3.4	5,168	
丸一鋼管		17.2	20.1	68,038	富士機械製造	20.2	17.9	20,495		竹内製作所	6.3	12.2	17,019	
大同特殊鋼		99	101	46,056	牧野フライス	31	31	19,158		アmano	19.8	18	28,404	
日本高周波		—	64	4,608	オーエスジー	27.3	27.4	52,799		J U K I	9.4	10.4	7,280	
日本冶金工		48.6	72.8	10,119	旭ダイヤモンド	17.3	17.2	14,035		サンデンホールディングス	38	37	10,767	
山陽特殊製鋼		37	38	21,318	DMG 森精機	38.3	33.9	34,510		蛇の目ミシン	67	12	6,552	
愛知製鋼		36	38	19,912	ソディック	10.4	15.3	11,061		マックス	10	10	11,540	
日立金属		59.7	68.7	81,615	ディスコ	7.1	7.7	91,630		グローリー	18.1	19.7	64,616	
大平洋金属		40	48	13,680	日東工器	4.1	4.1	9,290		新晃工業	5.3	5.3	6,799	
新日本電工		37.1	40.4	6,585	O K K	—	42	4,158		大和冷機工業	9.9	10.8	9,622	
東本鉄工所		39	35	6,300	島精機製作所	9.1	8.8	22,290		セガサマーホールディングス	60.8	60.9	86,782	
三菱製鋼		47	47	7,708	N C ホールディングス	—	3.2	2,672		日本ビストンリング	34	7.5	11,227	
非鉄金属 (0.9%)					日阪製作所	9.4	9.4	7,444		リケン	30	31	10,416	
日本軽金属H D		161	145.9	31,514	やまびこ	2.7	12.1	9,934		T P R	7	7.5	20,655	
三井金属		170	161	33,327	ナプテスコ	36.1	31.2	86,486		ホシザキ	12.3	12.9	112,746	
東邦亜鉛		39	43	13,459	三井海洋開発	6.1	7.4	12,143		大豊工業	6.6	6	6,708	
三菱マテリアル		370	378	107,352	S M C	17.7	18.2	520,338		日本精工	117.1	118.7	124,397	
住友鉱山		163	167	217,100	新川	4.4	11.5	7,348		N T N	134	145	51,765	
D O W Aホールディングス		71	80	54,960	ホソカワミクロン	14	12	6,828		ジェイテクト	60.6	59.8	88,563	
古河機金		105	103	16,171	ユニオンツール	3.1	2.9	7,571		不二越	54	54	19,170	
大阪チタニウム		6.2	6.8	9,370	オイレシ工業	7.5	7.7	12,681		日本トムソン	22	22	8,250	
東邦チタニウム		10.9	11.9	8,663	日精エーエスビー	2.6	2.8	4,494		T H K	37.4	37.9	72,957	
U A C J		70	88	25,520	サトーホールディングス	7.8	8.4	18,001		ユーシン精機	3.2	3.1	7,272	
古河電工		185	194	50,052	日精樹脂工業	5.5	7.2	4,845		イーグル工業	8.8	7.7	9,871	
住友電工		222.7	241.1	347,063	小松製作所	290.2	299.1	684,490		日本ビラー工業	8.5	7.5	7,005	
フジクラ		86	84	46,872	住友重機械	163	176	88,704		キッツ	27.3	29.2	16,030	
昭和電線 HLDGS		85	98	6,664	日立建機	26.9	26.7	52,839		日立工機	15.4	7.2	5,133	
タツタ電線		12.6	16.7	5,794	巴工業	3.8	3.8	5,779		マキタ	36.7	37.5	267,000	
リョービ		39	39	16,965	井関農機	65	66	16,302		日立造船	48.7	46.7	24,003	
アールステイ		7.5	9.4	9,672	T O W A	3.2	8	9,536		三菱重工業	948	1,032	448,300	
アサヒH D		9.6	9.4	16,384	丸山製作所	—	27	4,509		I H I	407	446	126,218	
金属製品 (0.6%)					北川鉄工所	33	47	7,802		電気機器 (12.3%)				
稲葉製作所		1.5	4.5	5,530	クボタ	284	293.8	430,710		日清紡ホールディングス	—	30.2	30,864	
宮地エンジニアリングG		11	56	7,952	三菱化工機	24	34	7,208		イビデン	36.6	36.1	47,471	
トーカロ		4.6	5.3	11,803	月島機械	11.8	11.8	12,413		コニカミノルタ	132.2	144.5	125,137	
S U M C O		45.7	48.8	40,162	帝国電機製作所	5.5	8	6,328		ブラザー工業	72.4	73.9	126,812	
川田テクノロジーズ		1.5	1.5	6,675	新東工業	15.5	14.6	12,074		ミネベア	85	94	89,018	
東洋製鐵グループH D		42.3	41.1	75,624	渋谷工業	5.5	5.5	9,955		日立	1,358	1,482	701,578	
ホッカンホールディングス		24	20	6,860	アイチ コーポレーション	11.6	10	7,090		東芝	1,189	1,240	391,840	
横河ブリッジHLDGS		12.3	12.4	13,416	小森コーポレーション	15.3	15.2	19,273		三菱電機	566	619	775,916	
三和ホールディングス		57.1	61.4	58,084	鶴見製作所	5.3	5.1	7,507		富士電機	156	175	79,800	
文化シャッター		19	18.2	13,650	住友精密	14	21	6,552		東洋電機製造	16	38	11,780	
三協立山		8.4	8.3	13,097	荏原製作所	124	135	74,790		安川電機	69.7	72.2	107,794	
アルインコ		—	6.8	6,120	西島製作所	7.7	7.7	7,915		シンフォニアテクノロジー	46	47	7,802	

トピックス・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首 株数	当期末 株数	当期末 評価額 千円	銘柄	期首 株数	当期末 株数	当期末 評価額 千円	銘柄	期首 株数	当期末 株数	当期末 評価額 千円
明電舎	59	56	18,424	古野電気	9	10.1	5,423	モリタホールディングス	11.5	11	14,707
山洋電気	14	17	9,265	ユニデンホールディングス	26	94	14,194	三桜工業	12	10.4	6,531
デンヨー	5.7	6.2	6,175	アルパイン	14.2	14.4	17,049	デンソー	139.7	143.1	592,004
東芝テック	42	43	17,028	スミダコーポレーション	8.2	—	—	東海理化電機	15.4	16.7	31,930
マブチモーター	16.1	16.6	87,814	アイコム	4.3	4.2	8,110	三井造船	230	231	32,571
日本電産	62.5	70.8	633,447	船井電機	6.7	6.7	5,514	川崎重工業	411	449	139,190
東光高岳	3	3.4	6,732	横河電機	57.9	58.7	77,660	名村造船所	17	18.4	13,064
ダブル・スコープ	—	5.6	11,922	新電元工業	25	23	9,085	日本車輌	23	30	7,800
ダイヘン	33	35	18,480	アズビル	17.6	18.2	54,108	ニチユ三菱フォークリフト	8.2	—	—
田淵電機	5.9	16.2	5,475	日本光電工業	23.7	24.2	55,176	近畿車輛	—	13	3,055
JVCケンウッド	45.5	47.7	11,829	共和電業	—	13.7	4,479	日産自動車	792.9	793.9	801,045
ミマキエンジニアリング	2	—	—	堀場製作所	10.8	10.7	52,162	いすゞ自動車	178.5	167.3	204,775
第一精工	2.5	3.8	3,689	アドバンテクト	41.2	40.3	54,203	トヨタ自動車	782	742.2	4,417,574
日新電機	15	14.6	23,827	エスベック	8.1	7.1	9,123	日野自動車	81.7	82.1	89,489
大崎電気	11	12	11,700	パナソニックデバイス	—	8.3	4,556	三菱自動車工業	206.8	233.8	107,548
オムロン	60.4	65.7	237,834	キーエンス	12.8	13.3	977,018	エフテック	6	4.9	5,997
日東工業	9.3	9.6	12,873	日置電機	4.1	3.8	7,163	武蔵精密工業	7.1	6.5	15,496
I D E C	8.5	9.3	8,593	シスメックス	43.7	45.6	334,704	日産車体	24.8	24.9	22,459
ジーエス・ユアサコーポ	113	114	47,196	メガチップス	8.1	7.7	14,245	新明和工業	24	26	16,978
サクサホールディングス	9	—	—	OBARA GROUP	3.9	3.9	14,566	極東開発工業	11.7	12.3	13,751
メルコホールディングス	4	4.2	10,802	コーセル	9.1	9.4	10,979	日信工業	10.8	13.1	20,108
日本電気	729	797	204,829	オブテックス	4.6	4.7	10,904	トビー工業	55	52	10,868
富士通	544	560	300,272	千代田インテグレ	3	3.6	6,966	ティアド	33	35	6,720
沖電気	209	260	35,880	レーザーテック	7.3	7.9	14,528	曙ブレーキ	30.7	43.2	8,899
電気興業	20	19	9,443	スタンレー電気	40.4	41.2	110,951	タチエス	9.9	9.9	16,849
サンケン電気	31	36	11,412	岩崎電気	26	64	8,896	NOK	27.4	27.9	56,748
アイホン	4.4	4.1	6,535	ウシオ電機	34.3	35.2	39,776	フタバ産業	22	21.8	10,856
ルネサスエレクトロニクス	28.9	33	20,427	日本セラミック	4.1	3.9	7,277	K Y B	66	66	27,786
セイコーエプソン	76.5	86.2	163,780	日本デジタル研究所	6	6	8,556	シロキ工業	6	—	—
ワコム	48	48.4	15,052	古河電池	6	—	—	大同メタル工業	9.4	9.2	10,304
アルバック	9.9	10.9	31,588	山一電機	7.8	11.6	9,419	プレス工業	32.2	32.9	14,081
アクセル	4.5	4.9	3,547	図研	6.7	8.9	9,033	カルソニックカンセイ	45	45	42,390
E I Z O	5.7	6.1	16,012	日本電子	27	27	10,287	太平洋工業	14.7	14	15,974
ジャパンディスプレイ	114.7	110.1	18,276	カシオ	56.9	59.5	83,716	ケーヒン	13.6	13.2	21,463
日本信号	16.1	16.6	13,612	ファナック	59	59	997,985	河西工業	9.1	8.3	8,582
京三製作所	17	19	7,011	日本シイエムケイ	20.6	—	—	アイシン精機	51.1	59	275,825
能美防災	8	7.1	10,224	エンプラス	2.7	3.2	9,152	富士機工	4.5	10.3	3,440
ホーチキ	2.6	5.6	5,964	大真空	16	—	—	マツダ	168.3	182.9	289,164
エレコム	2.5	5.9	12,443	ローム	27.7	28.2	145,794	ダイハツ	65	—	—
日本無線	16	21	5,649	浜松ホトニクス	43.8	44.8	138,656	今仙電機製作所	6	7.4	6,334
パナソニック	693.6	666.3	678,293	三井ハイテック	9.7	11.1	7,514	本田技研	509.6	523.6	1,550,379
シャープ	479	—	—	新光電気工業	23.8	22.8	12,790	スズキ	118.1	107.9	362,004
アンリツ	34	34.6	19,583	京セラ	92.9	95	473,670	富士重工業	192.4	184.8	705,012
富士通ゼネラル	18	18	36,954	太陽誘電	30.9	29.2	30,076	ヤマハ発動機	79.5	81.2	159,476
日立国際電気	16	14	25,494	村田製作所	59.4	61.8	825,030	ショウワ	14.6	15.9	8,713
ソニー	397.6	412.5	1,369,500	ユージン	11.3	15.2	10,548	T B K	11.3	25.4	10,287
T D K	34.1	34.9	251,629	双葉電子工業	10.1	10.3	16,706	エクセディ	8	7.2	18,309
帝国通信工業	—	46	6,854	北陸電気工業	36	86	10,062	豊田合成	18.5	19	45,448
ミツミ電機	22	24.9	14,367	ニチコン	19.2	19.3	15,420	愛三工業	11.1	11.2	8,825
タムラ製作所	26	27	10,098	日本ケミコン	49	55	9,020	ヨロズ	6.1	5.8	8,595
アルプス電気	46	50.7	124,975	K O A	9.4	9.1	7,343	エフ・シー・シー	9.2	9.8	21,805
パイオニア	92.4	97.4	21,622	小糸製作所	34	34.7	165,345	シマノ	22.7	23.6	364,384
日本電波工業	7.7	8.1	6,650	ミツバ	11.2	10.3	13,019	タカタ	8.5	—	—
日本トリム	1.1	1.9	10,944	スター精密	11.7	11.9	14,327	テイ・エス・テック	12.3	13.4	34,478
ローランドディー・ジー	2.8	3.6	8,154	SCREENホールディングス	57	60	75,240	ジャムコ	1.8	4.2	8,568
フオスター電機	6.4	7.7	14,753	キャノン電子	5.4	6	9,210	精密機器 (1.5%)	86.6	89.9	352,408
クラリオン	34	34	10,234	リコー	168.9	187.3	173,065	テルモ	19.8	22.4	19,555
S M K	20	22	7,370	MUTOHホールディングス	10	—	—	日機装	68	74	112,480
ヨコオ	—	8.1	4,900	東京エレクトロン	47.7	47.9	439,434	島津製作所	24	20	5,320
東光	19	—	—	輸送用機器 (9.7%)	—	—	—	J M S	—	—	—
ロシデン	18.7	19.6	14,974	トヨタ紡織	20.6	20.5	46,412	クボテック	0.6	—	—
ヒシセ電機	9.5	9.2	119,324	鬼怒川ゴム	17	—	—	ブイ・テクノロジー	0.7	1.7	18,615
日本航空電子	17	17	26,656	ユニプレス	11.4	12.4	22,047	東京計器	28	42	6,762
T O A	7.4	7.9	7,102	豊田自動織機	50.9	51.9	251,974	東京精密	11.1	11.5	31,452
日立マクセル	10.1	9.8	15,346					マニー	5.4	7.3	15,957

銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末	
	株数	株数	株数	評価額		株数	株数	株数	評価額		株数	株数	株数	評価額
ニコン	105.3	107.5	160.605		電源開発	40.2	48.8	124.391		安田倉庫	7.3	7.1	4.189	
トプコン	17.5	20.2	25.896		東京瓦斯	690	649	305.614		東洋埠頭	31	79	12.324	
オリンパス	84.1	87.5	314.562		大阪瓦斯	588	594	253.816		上組	65	64	56.896	
理研計器	7	5.9	6.537		東邦瓦斯	141	145	137.025		キユーソー流通システム	0.9	2.9	6.594	
タムロン	5	5.4	8.823		北海道瓦斯	28	34	9.452		郵船ロジスティクス	6.2	6.7	6.586	
ＨＯＹＡ	134.4	132.3	535.285		広島ガス	—	23.3	7.479		近鉄エクスプレス	5.2	11.1	14.407	
ノーリツ鋼機	8.8	10.5	6.909		西部瓦斯	72	67	16.683		情報・通信業 (8.4%)				
シチズンホールディングス	72.4	70.2	37.627		静岡ガス	17.6	18.7	14.866		NEC ネットエスアイ	7.3	7	12.159	
リズム時計	39	37	6.660		メタウォーター	2.4	3.9	10.592		システナ	9.7	7.4	13.112	
大研医器	5.5	6.7	5.071		陸運業 (4.3%)					デジタルアーツ	2.3	4.2	10.718	
メニコン	1.8	4.1	10.807		SBS ホールディングス	5.9	7.7	7.099		新日鉄住金 S O L	5.2	10.2	17.890	
松風	4.6	4.4	5.689		東武鉄道	303	309	158.517		T I S	—	19.4	48.150	
セイコーHD	43	38	11.818		相鉄ホールディングス	100	98	50.666		I T ホールディングス	19.2	—	—	
ニプロ	38.3	43.1	56.030		東京急行	306	339	264.759		電算システム	—	3.4	5.035	
その他製品 (2.0%)					京浜急行	151	155	158.720		グリー	34.9	36.3	22.360	
パラマウントベッドHD	6.4	6.3	24.192		小田急電鉄	181	186	209.994		コーエーテックモHD	13.9	14	26.236	
前田工業	7.2	8	9.040		京王電鉄	159	162	143.694		三菱総合研究所	3.3	2.9	9.309	
永大産業	14	14	5.824		京成電鉄	86	87	111.447		ファインデックス	3.2	—	—	
アートネイチャー	5.6	7.1	4.693		富士急行	17	17	19.992		K L a b	8.1	11	6.688	
バンドナインコ HLDGS	62.7	59.6	178.621		新京成電鉄	21	25	9.750		ボルト&ウィン・ビットクル	3.2	9.1	7.562	
共立印刷	—	38.4	11.673		東日本旅客鉄道	103.8	106.6	956.628		ネクソン	54.2	56.1	83.252	
フランスベッド HLDGS	55	9.4	8.159		西日本旅客鉄道	54.4	55.9	348.145		アイスタイル	1.8	11	8.404	
パイロットコーポレーション	10.2	10.3	41.045		東海旅客鉄道	50.7	52.1	909.926		エイチーム	1.7	4.4	9.605	
トッパン・フォームズ	11.3	11	11.440		西武ホールディングス	44.8	61.4	104.441		e n i s h	0.9	—	—	
フジインインターナショナル	7.2	7.1	29.110		鴻池運輸	7.8	9.1	12.239		コロプラ	14.9	16.4	24.714	
タカラトミー	24.2	20.1	19.637		西日本鉄道	76	76	37.164		オルトプラス	1.1	—	—	
廣済堂	3.6	—	—		ハマキョウレックス	4.6	5.5	9.416		ブロードリーフ	5.3	7.8	8.572	
大建工業	33	28	10.528		サカイ引越センター	1.2	3	7.497		ハーツナレッジグループ	1.3	—	—	
凸版印刷	159	160	148.640		近鉄グループ HLDGS	562	577	242.340		ブイキューブ	1	—	—	
大日本印刷	167	168	171.696		阪急阪神 HLDGS	373	77.4	265.869		ディーガイア	6.6	6.2	8.785	
図書印刷	14	15	7.140		南海電鉄	129	130	63.830		豆蔵ホールディングス	3.1	—	—	
共同印刷	26	26	8.320		京阪ホールディングス	128	128	90.624		ガンホー・オンライン・エンター	—	133.3	32.125	
日本写真印刷	10.3	10.3	24.720		神戸電鉄	28	27	9.990		GMO ペイメントゲートウェイ	5.4	5.2	24.830	
宝印刷	6.4	7.8	10.280		名古屋鉄道	194	209	111.188		インターネットインシアティブ	9.9	9.9	18.572	
アシックス	52.8	54.2	113.494		山陽電鉄	25	27	14.310		SRA ホールディングス	2.1	4.3	9.240	
ツツミ	3.4	3.5	5.824		日本通運	219	221	111.384		朝日ネット	14.3	15	6.465	
小松ウオール工業	2.7	2.6	4.199		ヤマトホールディングス	99.4	106	257.845		g u m i	4.4	8.1	6.212	
ヤマハ	42.2	42.8	136.318		山九	69	76	43.548		LINE	—	9.5	41.895	
河合楽器	3.2	3	5.085		丸全昭和運輸	24	24	8.760		野村総合研究所	31.5	40.5	140.535	
クリナップ	7.2	9.1	7.534		センコー	26	27	18.387		インターホールディングス	4.5	4.3	6.888	
ビジョン	32.4	33.2	94.254		トナミホールディングス	7	16	4.128		フジ・メディア・HD	58.2	58.7	77.894	
キングジム	3.6	8.5	7.029		ニッコンホールディングス	18.4	17.6	38.227		オービック	19.3	19.9	103.679	
リンテック	12.9	12.5	25.612		福山通運	32	34	20.468		ジャストシステム	10.2	12.9	11.055	
T A S A K I	0.7	—	—		セイノーホールディングス	43.7	40	43.840		ヤフー	400.4	424.3	173.538	
イトーキ	14	13.8	8.859		神奈川中央交通	17	13	9.191		トレンドマイクロ	27.6	28.1	99.333	
任天堂	34.8	36.1	986.071		日立物流	11.9	12.6	26.182		日本オラクル	8.8	9.6	57.984	
三菱鉛筆	4.6	4.6	21.620		丸和運輸機関	0.3	—	—		フューチャー	9.8	10.2	7.425	
タカスタンダード	24	23	20.332		海運業 (0.2%)					CAC HOLDINGS	6.6	9.7	7.924	
コクヨ	30.9	30.2	42.310		日本郵船	479	507	94.302		オービックビジネスC	4	3.2	14.896	
ナカバヤシ	—	18	4.212		商船三井	298	283	65.939		伊藤忠テクノソリューションズ	13.2	13.3	34.486	
グローブライド	—	3.7	6.286		川崎汽船	255	257	65.792		アイティフォー	14.8	24	13.896	
岡村製作所	23	20.7	19.809		NS ユナイテッド海運	30	34	4.658		大家商会	15.1	15.8	75.919	
美津濃	34	32	16.224		飯野海運	34.3	34.9	12.773		サイボウズ	—	27.5	13.282	
アデランス	8.2	13	5.512		空運業 (0.6%)					電通国際情報S	5.8	4.5	8.433	
電気・ガス業 (1.9%)					日本航空	107.5	110.4	336.499		ウェザーニューズ	2.5	2.5	7.675	
東京電力HD	479.5	494.9	207.363		ANA ホールディングス	1,112	1,072	304.448		C I J	—	14.1	6.387	
中部電力	173.2	179.1	269.276		倉庫・運輸関連業 (0.2%)					WOWOW	3.3	3.5	9.737	
関西電力	231.1	241.3	222.285		トランコム	1.9	2	11.680		フュージョンパートナー	1.6	—	—	
中国電力	76.9	78.3	105.783		日新	31	29	8.497		イマジカ・ロボットHD	2.9	—	—	
北陸電力	54.8	55.4	70.690		三菱倉庫	38	39	59.397		ネットワンシステムズ	25.1	26.6	18.779	
東北電力	140.6	145.3	199.642		三井倉庫 HOLD	41	39	11.583		マーベラス	10.6	11.6	8.758	
四国電力	50.9	51.6	54.902		住友倉庫	43	35	18.340		エイベックス・グループHD	11.5	11.2	15.489	
九州電力	124.7	130.2	124.210		渋沢倉庫	21	22	6.138		日本ユニシス	17.7	16.8	21.386	
北海道電力	53.4	55.2	48.576		東陽倉庫	26	25	5.750		兼松エレクトロニクス	6.6	5.2	9.729	
沖縄電力	6.3	9.6	22.310		日本トランスシティ	20	18	6.372		東京放送HD	34.4	33.7	49.471	
										日本テレビ HDLS	51.2	51.9	85.790	

トピックス・インデックス・マザーファンド

銘柄	期 首		当 期 末		銘柄	期 首		当 期 末		銘柄	期 首		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	株 数		株 数	株 数	株 数	株 数		株 数	株 数	株 数	株 数
朝日放送	1.4	—	—	進和	—	4.9	6,992	サンエー	4.5	4	19,360			
テレビ朝日HD	16	16	28,784	シークス	4.1	4	16,020	カワチ薬品	5.3	4.9	11,686			
スカパーJSATHD	48.9	46.7	22,135	伊藤忠	465.3	452.9	560,690	エービーシー・マート	8	7.6	50,616			
テレビ東京HD	5.5	6.2	13,410	丸紅	484.1	559.5	284,785	ハードオフコーポレーション	—	6.9	7,721			
コネクシオ	6.7	6.7	9,011	高島	—	66	10,626	アスクル	5.9	7.2	26,640			
日本通信	25.6	46	8,234	長瀬産業	30.7	26	31,616	ゲオホールディングス	12	11.2	14,784			
日本電信電話	437.5	444	2,048,616	蝶理	5	4.7	6,669	アダストリア	5	10.9	24,252			
KDDI	568	569.3	1,746,043	豊田通商	62.3	62.1	147,363	くらコーポレーション	3.8	3.6	16,884			
光通信	5	6.8	62,220	三共生興	17.4	13.2	4,224	キャンドゥ	4.9	5.6	9,010			
NTTドコモ	431.2	429.5	1,099,090	兼松	121	129	19,479	パルグループHLDGS	3.7	3.7	8,558			
エムティーアイ	5.5	10.6	6,646	三井物産	470.2	520.7	699,560	エディオン	27.6	24.8	21,377			
GMOインターネット	19.9	22.2	29,015	日本紙パルプ	19	28	9,212	あみやき亭	1.4	1.5	5,490			
カドカワ	14.3	18.3	25,107	日立ハイテクノロジーズ	19.4	19.5	74,490	ひらまつ	11	12.6	7,320			
学研ホールディングス	32	28	8,456	カメイ	9.6	8.5	6,927	ゲンキョー	0.9	1.7	6,196			
ゼンリン	9.7	8.4	14,439	東都水産	—	28	4,508	ハニーズ	6	6.7	8,227			
松竹	39	38	43,890	スターゼン	30	2.5	11,975	アルペン	5.3	5.5	10,081			
東宝	40	40.9	135,788	山善	23.3	23.4	17,994	フール	6.8	6.8	9,533			
東映	23	22	17,622	住友商事	325.1	355.2	395,692	ジェイアイエヌ	4.1	4.1	18,163			
NTTデータ	34.7	36.4	189,644	内田洋行	20	19	8,075	ビックカメラ	26.9	32.6	27,416			
DTS	6.9	7.2	15,940	三菱商事	426.9	431.9	917,355	DCMホールディングス	28.6	28	24,024			
スクウェア・エニックス・HD	22	24.4	78,324	第一実業	19	18	9,270	Monotaro	10.1	21	55,650			
シーイーシー	6.2	5.9	11,003	キャノンマーケティングJPN	15.8	16.3	29,454	アークランドサバイスHD	0.6	2.6	7,904			
カブコン	15.3	14.9	33,629	西華産業	26	29	7,627	J.フロントリテイリング	71.2	72.4	92,382			
ジャストテック	8.7	10.7	10,946	菱洋エレクトロ	7.9	7.7	9,216	ドット・日レスHD	10.3	10.2	19,033			
SCSK	13.8	14.2	55,664	ユアサ商事	5.7	6.1	13,212	マツモトキヨシHLDGS	12.7	11.9	60,095			
アイネス	9.7	10.1	11,524	神鋼商事	30	54	9,558	プロコンビリー	1.6	3.3	9,810			
T K C	5.9	5.8	17,179	阪和興業	59	59	35,046	スタートトゥデイ	17.7	18	89,550			
富士ソフト	8.7	9	24,723	カナデン	10.8	10.1	9,625	トレジャー・ファクトリー	0.6	—	—			
NSD	15.7	13.1	20,684	菱電商事	14	13	8,762	物語コーポレーション	1.8	1.9	8,483			
コナミホールディングス	23.4	26.1	99,832	岩谷産業	60	67	38,994	ココカラファイン	6.2	6.1	23,088			
JBCCホールディングス	10.4	10	6,640	すてきなイスグループ	37	36	4,968	三越伊勢丹HD	111.3	113.5	116,905			
ミロク情報サービス	—	6.6	11,431	昭光通商	44	—	—	ウエルシアHD	5.3	5.1	33,915			
ソフトバンクグループ	295.6	327	117,979	三菱石油	17	15	9,615	クリエイトSDH	2.9	8.9	20,407			
卸売業 (4.2%)	—	3	5,001	稲畑産業	15.4	15.2	14,835	チュムニー	0.9	2	5,376			
JALUX	—	3	6,813	ワキタ	13.5	12.8	9,587	ジョイフル本田	7.4	9.3	23,919			
あらた	4.1	3	6,813	東邦ホールディングス	19.6	18.7	39,681	すかいらーく	17.9	17.7	23,452			
フィールズ	2.3	4.7	5,978	サンゲツ	19.6	20	37,100	コエテッド・スーパーマーケ	19.8	19.4	19,050			
双日	383.8	366.7	92,775	ミツウロコグループ	14.2	10.9	5,831	あさひ	4.5	5.3	6,815			
アルフレッサホールディングス	65.5	71.4	151,153	シナネンホールディングス	19	16	6,304	日本調剤	0.6	1.9	7,581			
横浜冷凍	17.5	15.7	15,700	伊藤忠エネクス	14.5	15.2	11,901	コスモス薬品	2.9	2.9	57,014			
アルコニック	4.4	5.3	7,186	サンリオ	15.7	17.5	32,847	セブン&アイ・HLDGS	233.9	241.4	1,097,404			
神戸物産	2	4.3	9,558	サンワ テクノ	5.6	5.9	4,200	薬王堂	0.3	—	—			
あいホールディングス	9.8	10.8	24,915	リョーサン	9.9	9.1	28,346	クリエイト・レストランツ・ホール	4.7	16.8	17,136			
ダイワボウHD	67	58	13,514	新光商事	8.6	7.7	7,869	ツルハホールディングス	11.9	13.5	145,125			
マクニカ・富士エールHLDGS	10.8	10.8	12,088	トホー	4.6	3.6	8,254	サンマルクホールディングス	4.6	4.8	13,190			
バイタルK S K HD	12.7	11.1	11,266	三信電業	9.4	9.6	8,448	トリドール	6.8	7.3	16,563			
UKCホールディングス	4.6	4.3	7,030	東陽テクノニカ	10.3	10.4	10,452	クスリのオオキ	4.8	5.5	21,450			
TOKAIホールディングス	30.1	29.3	19,338	モスフード サービス	7.3	7.7	24,293	メディカルシステムネットワーク	2.9	14.9	7,017			
三洋貿易	5.5	5.3	6,444	加賀電子	6.1	6	7,206	総合メディカル	3.4	3.1	10,307			
シップヘルスケアHD	10.6	11.8	34,833	PAL TAC	9.7	9.4	21,902	カップ・クリエイト	9.9	9.4	11,703			
小野建	6.6	6.5	7,839	三谷産業	3.2	—	—	ライトオン	—	5.7	6,857			
佐島電機	—	14.2	9,684	ヤマタネ	49	77	10,164	良品計画	6.9	6.7	128,908			
ナガイレーベン	8.6	9.3	19,213	日鉄住金物産	34	47	16,826	アルビス	—	2.3	4,797			
三菱食品	5.9	6.4	19,392	トラスコ中山	6.9	6.9	35,742	コナカ	9.1	11	5,423			
松田産業	5.6	5.9	7,675	オートパックスセブン	19.8	21.5	31,820	コーナン商事	10.6	8.9	17,043			
第一興商	—	10.2	40,392	加藤産業	8.5	8.2	18,163	ワタミ	8.6	9	10,440			
メディアパルHD	55.6	56.5	97,180	イノテック	—	19.1	9,416	ドンキホーテホールディング	36	37.2	132,432			
アズワン	4.6	4.8	20,424	イエローハット	5.9	5.8	11,663	西松屋チェーン	12.3	12	17,616			
シモジマ	6.5	6.3	6,356	日伝	2.6	2.9	8,244	ゼンショーホールディングス	28.5	29.4	52,243			
ドウシシャ	7.9	7.4	15,569	因幡電機産業	8.3	6.8	23,698	幸楽苑ホールディングス	6.2	5.6	8,635			
黒田電気	10.1	11.2	21,772	ミスミグループ本社	63.3	64	114,624	サイゼリヤ	8.9	9.8	22,383			
丸文	3	11.8	6,690	スズケン	25.3	25.8	83,592	V Tホールディングス	14.7	21.7	9,699			
ハピネット	4.4	6.5	6,682	ジェコス	4.9	4.9	4,125	ユナイテッドアローズ	7.4	8.3	20,351			
エクセル	2	4.2	5,031	小売業 (4.8%)	—	—	—	ハイドエイ日高	4.9	5.6	12,329			
IDOM	18.1	16.6	9,412	ローソン	20.7	22	172,260	京都きもの友禅	8.1	8.5	7,539			

銘柄	期首			銘柄	期首			銘柄	期首		
	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
コロワイド	20	19.3	36,477	あおぞら銀行	390	372	132,060	中京銀行	—	27	6,453
壱番屋	2.8	5.4	17,604	三菱UFJフィナンシャルG	4,488.1	4,616.9	2,379,550	東日本銀行	30	—	—
スギホールディングス	9.9	10.2	54,264	りそなホールディングス	655.7	673.8	292,429	大光銀行	34	28	6,076
スクロール	—	19.8	7,385	三井住友トラストHD	1,237	1,195	409,287	愛媛銀行	37	31	7,967
ヨンドシーホールディングス	4.9	4.8	10,790	三井住友フィナンシャルG	422.8	461.2	1,585,144	トマト銀行	46	85	13,005
ユニ・ファミリーマートHD	18.5	25.6006	173,572	第四銀行	70	66	26,202	みなと銀行	52	57	9,462
木曽路	6.9	7.9	17,925	北越銀行	68	64	14,272	京葉銀行	44	44	18,920
サトレストランシステムズ	—	10.4	8,663	西日本シティ銀行	194	178	36,668	関西アーバン銀行	6	6.7	6,746
千趣会	12.9	14.2	9,443	千葉銀行	216	218	128,402	栃木銀行	32	33	13,827
ケーヨー	14.7	13.2	6,679	横浜銀行	375	—	—	北日本銀行	2.5	2.8	7,767
上新電機	13	15	12,735	常陽銀行	197	198	93,456	東和銀行	87	91	8,008
日本瓦斯	9.3	9	28,080	群馬銀行	128	122	57,462	福島銀行	99	102	9,282
ロイヤルホールディングス	10.4	10	17,180	武蔵野銀行	9	8.9	24,172	大東銀行	55	61	10,492
いなげや	6.9	7.6	10,396	千葉興業銀行	13.9	19	7,543	トモニホールディングス	46.4	45.2	21,470
島忠	14	14.6	35,127	筑波銀行	27.7	27.4	8,192	フィデアホール	40	55.5	8,769
チヨダ	6.9	6.8	16,401	七十七銀行	92	87	36,279	池田泉州HD	47.1	53	24,963
ライフコーポレーション	4	4.1	12,648	青森銀行	50	43	13,330	証券・商品先物取引業 (1.0%)			
リンガーハット	6.3	5.8	13,258	秋田銀行	43	40	12,280	F P G	16	21.2	19,504
AOKIホールディングス	13.6	13.4	15,356	山形銀行	35	34	14,484	SBIホールディングス	67.9	68.8	81,321
オークワ	10	10	9,370	岩手銀行	4	4.1	16,687	ジャフコ	8.1	10	29,000
コメリ	9.8	8.7	20,610	東邦銀行	52	49	17,444	大和証券G本社	519	527	302,656
青山商事	14.1	10.9	37,877	東北銀行	—	89	12,994	野村ホールディングス	1,139.2	1,092.9	504,045
しまむら	6.4	6.7	79,194	みちのく銀行	32	30	6,090	岡三証券グループ	49	42	21,504
高島屋	82	84	68,796	ふくおかフィナンシャルG	227	246	102,582	丸三証券	19.8	19.2	16,185
松屋	12	12.5	9,000	静岡銀行	164	165	136,455	東洋証券	31	35	6,335
エイチ・ツー・オーリテイリング	26.9	29.2	42,427	十六銀行	71	69	20,286	東海東京HD	65.6	64.7	32,285
近鉄百貨店	21	27	9,126	スルガ銀行	57.7	56.6	139,405	光世証券	—	68	7,820
ニッセンHD	17.9	—	—	八十二銀行	99	97	50,925	水戸証券	24.8	27.5	6,765
パルコ	8.2	6.6	6,408	山梨中央銀行	37	34	14,280	いちよし証券	13.8	16.2	13,332
丸井グループ	60	70.6	99,616	大垣共立銀行	72	75	26,175	松井証券	29.4	23.5	21,502
アクシアルリテイリング	5	4.8	15,480	福井銀行	51	51	13,209	マネックスG	70.1	74.4	17,930
イオン	229.6	238.5	355,365	北國銀行	60	59	18,408	カブドットコム証券	54.2	55.8	18,525
ユニグループ・HD	57.8	—	—	清水銀行	2.6	2.7	7,360	極東証券	9.4	9.9	13,295
イズミ	12.7	11.2	47,712	滋賀銀行	53	49	24,451	若井コスモホールディング	7.2	7.8	7,176
東武ストア	18	1.7	4,722	南都銀行	49	52	19,084	藍澤證券	5	14.1	7,966
平和堂	12.1	11.7	24,078	百五銀行	55	50	18,900	マネースクウェアHD	1.4	7.8	9,703
フジ	7	6.8	13,219	京都銀行	105	107	80,143	保険業 (2.4%)			
ヤオコー	6.7	6.6	26,664	紀陽銀行	21.9	21.7	34,155	かんぽ生命保険	—	24.4	55,510
ゼビオホールディングス	7.9	8	12,488	三重銀行	39	28	5,796	損保ジャパン興亜HD	124.2	126.9	401,004
ケーズホールディングス	13	23.8	40,483	ほくほくフィナンシャルG	365	370	52,170	アニコムホールディングス	2.5	5.2	12,594
アインホールディングス	7.1	7.1	44,588	広島銀行	160	165	68,970	MS & A D	178.3	170.3	495,487
ヤマダ電機	217.2	170.9	86,817	山陰合同銀行	35	34	23,800	S O N Y F H	54	56.5	83,789
アークランドサカモト	4.6	10.7	11,994	中国銀行	37.4	37.8	46,645	第一生命	358.2	365.3	525,484
ニトリホールディングス	24	25.3	282,348	鳥取銀行	—	34	5,712	東京海上HD	226.7	231.8	903,324
吉野家ホールディングス	15.5	21.2	30,485	伊予銀行	58.3	55.8	35,265	T&Dホールディングス	203.9	207.8	253,931
松屋フーズ	3.4	3.6	10,836	百十四銀行	62	60	18,480	その他金融業 (1.3%)			
サガミチェーン	9	9.5	11,913	四国銀行	50	46	10,028	全国保証	15.1	15.2	61,332
王将フードサービス	4	4.3	17,479	阿波銀行	43	44	28,116	クレディセゾン	45.9	43.5	75,255
プレナス	6.6	6.7	12,127	鹿児島銀行	38	—	—	アクリーティブ	1.9	—	—
ミニストップ	5.3	4.9	8,584	大分銀行	36	33	11,715	芙蓉総合リース	6.2	6.7	32,897
アークス	9.9	10.7	26,215	宮崎銀行	42	39	10,530	興銀リース	11.2	11.1	22,344
パローホールディングス	12.8	12.4	35,290	肥後銀行	47	—	—	東京センチュリーリース	13.3	13.4	48,843
ベルク	3.2	3.1	11,470	佐賀銀行	44	38	9,310	日本証券金融	26.4	24.1	10,700
ファーストリテイリング	11.2	9.7	315,347	十八銀行	41	37	11,396	アイフル	93.3	98.2	30,834
サンドラッグ	11.8	12.4	98,580	沖縄銀行	4.5	5.5	16,555	ポケットカード	—	9.4	4,794
サックスパーホールディング	5.1	7	7,266	琉球銀行	12.7	12.5	14,937	リコリース	5.3	4.9	12,960
ペルルーナ	17.1	15.9	9,762	セブン銀行	187	208.7	71,166	イオンフィナンシャルサービス	37.1	37.4	66,833
銀行業 (7.7%)				みずほフィナンシャルG	7,840.3	8,180.9	1,425,112	アコム	113.3	122.6	59,951
じもとホールディングス	47.1	51.6	7,224	高知銀行	—	107	11,556	ジャックス	33	33	13,068
足利ホールディングス	33.8	42.2	16,922	山口フィナンシャルG	54	51	54,468	オリコ	131.8	248.4	49,431
東京TYフィナンシャルG	7.5	8.3	23,430	長野銀行	—	33	6,468	日立キャピタル	11.4	13.9	31,024
九州フィナンシャルG	—	86	55,126	名古屋銀行	52	48	16,896	アプラスフィナンシャル	21	—	—
ゆうちょ銀行	—	150.5	184,362	北洋銀行	80.1	82.5	29,535	オリックス	394.5	408.8	601,140
コンロディア・フィナンシャル	—	393.2	190,977	愛知銀行	2.4	2.1	10,731	三菱UFJリース	138.1	141.1	65,047
新生銀行	543	519	79,407	第三銀行	45	39	6,825	日本取引所グループ	81.6	166.7	269,053

トピックス・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末	
	株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株		株数	千株	株数	千株
イー・ギャランティ	1.2	3.1	8,063		学情	1.4	—	—		日本郵政	—	180.8	241,910	
NECキャピタルソリューション	3.6	3.4	5,589		スタジオオリス	3.8	3.6	7,725		リログループ	2.2	2.4	37,032	
不動産業 (2.5%)	—	—	—		シミックホールディングス	3.6	4.2	6,039		東洋	0.7	2.2	9,878	
いちご	—	60.9	26,004		総合警備保障	19.9	20.7	104,949		エイチ・アイ・エス	10	10	26,040	
日本駐車場開発	73.7	78.1	10,855		カカクコム	40.1	44.5	78,275		共立メンテナンス	3.8	4.7	30,315	
ヒューリック	115	120	118,440		アイロムグループ	0.8	—	—		イチネンホールディングス	10.2	11.7	10,834	
野村不動産 HLDGS	33.8	37	62,900		ディップ	7.5	7.6	22,625		建設技術研究所	4.8	5.7	5,130	
三菱交通グループ HD	—	14.7	5,615		新日本科学	7.1	—	—		東京テアトル	47	98	11,662	
日本商業開発	1	—	—		ツクイ	9.1	17	12,138		よみうりランド	17	18	8,442	
プレサンスコーポレーション	2.5	2.3	9,729		エムスリー	51.8	54.1	165,275		東京都競馬	47	45	8,955	
ユニゾホールディングス	2.6	4.1	11,496		ツカダ・グローバル HOLD	6.6	6.8	4,583		常磐興産	44	79	12,245	
日本管理センター	2.8	5.5	6,710		アウトソーシング	2.3	3.3	11,946		カナモト	8.7	8.6	20,700	
オープンハウス	8	8.9	20,203		ウェルネット	1.5	6.3	8,328		東京ドーム	48	26	25,480	
東急不動産 HD	150	139.3	75,500		ディー・エヌ・エー	29.8	28.1	107,342		西尾レントオール	5.2	5.1	13,856	
飯田 GHD	35.7	52.6	101,518		博報堂 D Y HLDGS	81.4	83.4	95,826		トランス・コスモス	8.4	7.6	19,760	
パーク 2 4	28.8	29	89,465		ぐるなび	7.5	7.5	19,747		乃村工藝社	13	13.9	19,293	
三井不動産	296	305	633,332		エスアールジータカミヤ	3.3	—	—		藤田観光	27	25	8,975	
三菱地所	415	431	807,263		一休	5.5	—	—		KNT-CTホールディングス	33	37	4,329	
平和不動産	13.4	12.2	16,616		ファンコミュニケーションズ	12.6	15.9	11,829		日本管財	4	6.2	9,399	
東京建物	62.5	62.8	76,239		インフォマート	—	13	13,286		トカイ	3.3	3.1	10,168	
ダイビル	16.3	15.7	13,984		JPホールディングス	21.1	22.2	6,060		セコム	57.3	63.4	481,586	
京阪神ビルディング	16.1	11.8	5,782		EPSホールディングス	7.1	7.7	10,387		丹精社	12.6	13.6	9,846	
住友不動産	133	138	359,559		プレステージ・インター	6.8	6.7	10,452		メイテック	8.5	7.8	27,378	
大京	90	107	18,832		アミューズ	2.4	4.2	7,543		アサツキ ディ・ケイ	11.5	10.7	27,338	
テオオーシー	20.9	23	17,733		ドリームインキュベータ	1.4	3.6	7,254		応用地質	7.4	7.4	7,666	
東京楽天地	16	19	9,120		クイック	1.6	—	—		船井総研ホールディン	8.7	9.9	14,384	
レオパレス 2 1	62.6	67.8	45,493		ケネディクス	83.5	82.3	37,858		ベネッセホールディングス	20.9	20	52,600	
スターツコーポレーション	7.7	6.9	12,137		電通	65.9	68.1	361,611		イオンディライト	6.2	6.2	18,438	
フジ住宅	13	12.2	8,308		イオンファンタジー	—	3	7,851		ナック	5.7	—	—	
空港施設	10.9	12.1	6,050		ネクシィーズグループ	1.5	—	—		ニチイ学館	13.6	12	9,300	
住友不動産販売	4.1	4.6	9,181		みらかホールディングス	15.2	15.3	77,418		ダイセキ	10.6	12.1	22,288	
ゴールドクレスト	5.6	4.9	7,928		アルプス技研	1.7	3.8	8,029						
タカラレーベン	27.8	27.1	17,723		オリエンタルランド	63.7	66.3	408,474						
サンヨーハウジング 名古屋	5.9	5.9	5,186		ダスキン	16.9	17.3	31,849						
イオンモール	36	36	52,848		明光ネットワークジャパン	8.3	8.9	8,588						
トーセイ	10.5	11.1	8,003		ファルコホールディングス	5.1	4.1	5,362						
エヌ・ティ・ティ都市開発	36.4	34.4	32,748		ラウンドワン	19.1	20.8	14,851						
サンフロンティア不動産	7.1	8.5	8,321		リゾートトラスト	22.9	25.2	51,332						
エフ・ジェー・ネクスト	—	14.9	7,673		ビー・エム・エル	4.1	8	20,728						
日本空港ビルデング	19.4	18.2	72,527		りらいあコミュニケーション	12.5	11	10,120						
サービス業 (3.8%)	—	—	—		ユー・エス・エス	70.8	73	123,881						
日本工営	25	23	9,821		東京個別指導学院	1.4	—	—						
ネクスト	16.2	18.6	13,968		サイバーエージェント	13.9	16.2	89,748						
日本M&Aセンター	9.7	9.7	58,200		楽天	275.5	310.8	412,742						
アコディア・ゴルフ	24.2	16.7	17,785		セントラルスポーツ	4	3	7,230						
タケエイ	8.1	9.3	7,412		フルキャストホールディングス	4.8	8	6,704						
パナソニックグループ	3.5	7.4	5,705		テクノプロ・ホールディング	7.7	10.3	35,586						
GCA	6	8.6	6,389		ジャパンマテリアル	1.9	3.2	11,056						
エス・エム・エス	7.5	8.6	20,347		ベクトル	—	8.4	7,551						
テンポホールディングス	12.1	43.6	70,457		キャリアリンク	0.3	—	—						
クックパッド	12.6	14.5	14,007		N・フィールド	1.7	—	—						
エスクリ	0.9	—	—		リクルートホールディングス	88.9	124.1	475,923						

■有価証券の貸付及び借入の状況

項目	当期末	
	貸付	借入
株式	株 (2,980,000 1,418,700)	株 (— —)

(注1) ()内は、利害関係人等に貸付もしくは借入をしているもの。
(注2) 当ファンドに係る当期中の利害関係人のうち、大和証券へ1,418,700株を貸付しています。

■投資信託財産の構成

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 113,492,368	% 96.0
コール・ローン等、その他	4,748,839	4.0
投資信託財産総額	118,241,208	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

2016年9月20日現在

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2016年9月20日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	118, 843, 008, 139円
コール・ローン等	4, 691, 441, 691
株式（評価額）	113, 492, 368, 988
未収配当金	45, 069, 856
未収利息	244, 714
その他未収収益	4, 042, 890
差入委託証拠金	609, 840, 000
(B) 負債	5, 050, 563, 986
未払金	6, 817, 280
未払解約金	74, 688, 500
差入委託証拠金代用有価証券	601, 800, 000
受入担保金	4, 367, 258, 206
(C) 純資産総額（A－B）	113, 792, 444, 153
元本	143, 240, 630, 767
次期繰越損益金	△ 29, 448, 186, 614
(D) 受益権総口数	143, 240, 630, 767口
1万口当り基準価額（C／D）	7, 944円

* 期首における元本額は142, 153, 807, 198円、当期中における追加設定元本額は14, 010, 676, 969円、同解約元本額は12, 923, 853, 400円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、適格機関投資家専用投信1号1, 611, 697, 194円、トピックス・インデックスファンド5, 870, 349, 708円、ダイワ・トピックス・インデックスファンドV A 14, 459, 562, 673円、適格機関投資家専用・ダイワ・トピックスインデックスファンドV A 2 123, 973, 859円、ダイワ国内重視バランスファンド30V A（一般投資家私募）155, 132, 020円、ダイワ国内重視バランスファンド50V A（一般投資家私募）2, 622, 187, 560円、ダイワ国際分散バランスファンド30V A（一般投資家私募）118, 142, 999円、ダイワ国際分散バランスファンド50V A（一般投資家私募）3, 671, 223, 973円、D－I's T O P I X インデックス33, 397, 291円、為替ヘッジ付米国国債プラス日本株式ファンド24, 801, 250円、D Cダイワ・ターゲットイヤー2050 593, 766円、i F r e e T O P I X インデックス14, 707, 636円、i F r e e 8 資産バランス9, 416, 329円、D Cダイワ日本株式インデックス64, 175, 618, 880円、ダイワ・ライフ・バランス30 2, 466, 829, 698円、ダイワ・ライフ・バランス50 2, 424, 386, 068円、ダイワ・ライフ・バランス70 2, 171, 081, 155円、年金ダイワ日本株式インデックス3, 783, 254, 324円、D Cダイワ・ターゲットイヤー2020 26, 357, 149円、D Cダイワ・ターゲットイヤー2030 62, 358, 348円、D Cダイワ・ターゲットイヤー2040 12, 485, 710円、ダイワ世界分散バランスファンド15V A 448, 097円、ダイワ世界分散バランスファンド20V A 440, 730円、ダイワ世界分散バランスファンド20V A（国内株式型）941, 908円、ダイワ世界分散バランスファンド25V A 65, 202, 419円、ダイワ世界分散バランスファンド30V A 369, 460, 228円、ダイワ世界分散バランスファンド30V A（国内株式型）200, 755, 185円、ダイワ世界バランスファンド40V A 1, 628, 116, 331円、ダイワ世界バランスファンド60V A 256, 425, 062円、ダイワ・バランスファンド35V A 15, 311, 443, 452円、ダイワ・ワールド・バランスファンド50V A 432, 461, 659円、ダイワ・ワールド・バランスファンド75V A 742, 797, 027円、ダイワ・バランスファンド25V A（適格機関投資家専用）1, 317, 289, 178円、ダイワ国内バランスファンド25V A（適格機関投資家専用）203, 482, 755円、ダイワ国内バランスファンド30V A（適格機関投資家専用）327, 434, 084円、ダイワ・ノーロード T O P I X ファンド26, 401, 434円、ダイワ・インデックスセレクトT O P I X 967, 581, 041円、ダイワライフスタイル25 225, 777, 125円、ダイワライフスタイル50 688, 315, 084円、ダイワライフスタイル75 518, 580, 161円、D C・ダイワ・トピックス・インデックス（確定拠出年金専用ファンド）16, 119, 720, 217円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は7, 944円です。

* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は29, 448, 186, 614円です。

■損益の状況

当期 自2015年9月25日 至2016年9月20日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	2, 521, 136, 803円
受取配当金	2, 462, 301, 050
受取利息	1, 897, 406
その他収益金	57, 868, 435
支払利息	△ 930, 088
(B) 有価証券売買損益	△ 9, 193, 627, 143
売買益	5, 582, 996, 450
売買損	△ 14, 776, 623, 593
(C) 先物取引等損益	△ 31, 477, 933
取引益	321, 803, 097
取引損	△ 353, 281, 030
(D) その他費用	△ 4, 167
(E) 当期損益金（A＋B＋C＋D）	△ 6, 703, 972, 440
(F) 前期繰越損益金	△ 22, 339, 312, 963
(G) 解約差損益金	2, 038, 156, 100
(H) 追加信託差損益金	△ 2, 443, 057, 311
(I) 合計（E＋F＋G＋H）	△ 29, 448, 186, 614
次期繰越損益金（I）	△ 29, 448, 186, 614

（注1）解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

（注2）追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。