

# 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 4 期

(決算日 2020年 3 月26日)

(作成対象期間 2019年 3 月27日～2020年 3 月26日)

★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／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ないます。                                                                                              |                                                   |  |
| 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<br>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。）                        |  |
| 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、分配を行わないことがあります。 |                                                   |  |

### 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。

当ファンドは、米国国債とわが国の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おります。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、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。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
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)  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

設定以来の運用実績

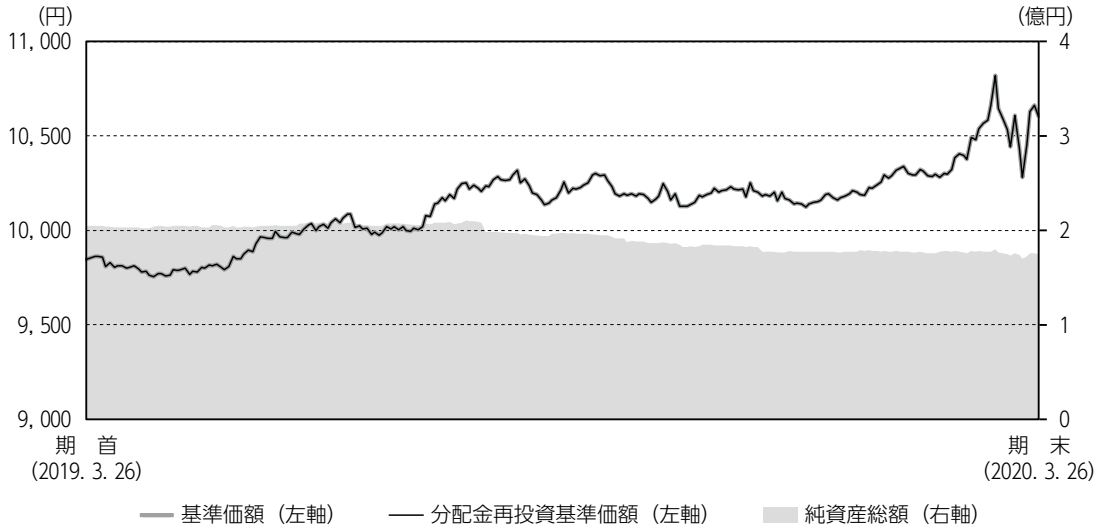
| 決 算 期               | 基 準 価 額 |           |           | 株 式 組 入 率<br>比 | 株 式 先 物 率<br>比 | 公 社 債<br>組 入 比 率 | 債 券 先 物 率<br>比 | 純 資 産 額 |
|---------------------|---------|-----------|-----------|----------------|----------------|------------------|----------------|---------|
|                     | (分配落)   | 税 込 分 配 金 | 期 騰 落 中 率 |                |                |                  |                |         |
|                     | 円       | 円         | %         | %              | %              | %                | %              | 百万円     |
| 1 期末 (2017年 3 月27日) | 9,814   | 0         | △ 1.9     | 9.4            | 0.1            | 85.3             | —              | 266     |
| 2 期末 (2018年 3 月26日) | 9,681   | 0         | △ 1.4     | 9.4            | 0.1            | 87.4             | —              | 258     |
| 3 期末 (2019年 3 月26日) | 9,845   | 0         | 1.7       | 9.7            | 0.2            | 86.2             | —              | 204     |
| 4 期末 (2020年 3 月26日) | 10,606  | 0         | 7.7       | 9.0            | 0.2            | 86.5             | —              | 175     |

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。  
(注 2) 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 3) 先物比率は買建比率－売建比率です。  
(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) 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



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

\* 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（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

#### 基準価額・騰落率

期 首：9,845円

期 末：10,606円（分配金 0 円）

騰落率：7.7%（分配金込み）

#### 組入ファンドの当作成期中の騰落率と期末の組入比率

| 組入ファンド               | 騰落率    | 比率    |
|----------------------|--------|-------|
| 米国国債マザーファンド          | 14.3%  | 88.2% |
| トピックス・インデックス・マザーファンド | △11.3% | 9.1%  |

#### 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、米国金利の下落に伴う債券価格の上昇などがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。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<br>比 | 株 式 先 物 率<br>比 | 公 社 債 率<br>組 入 比 | 債 券 先 物 率<br>比 |
|--------------------|------------|--------|----------------|----------------|------------------|----------------|
|                    |            | 騰 落 率  |                |                |                  |                |
| (期 首) 2019年 3 月26日 | 円<br>9,845 | %<br>— | %<br>9.7       | %<br>0.2       | %<br>86.2        | %<br>—         |
| 3 月末               | 9,861      | 0.2    | 9.5            | 0.2            | 86.7             | —              |
| 4 月末               | 9,787      | △ 0.6  | 9.6            | 0.1            | 86.4             | —              |
| 5 月末               | 9,889      | 0.4    | 9.4            | 0.2            | 86.7             | —              |
| 6 月末               | 10,039     | 2.0    | 9.8            | 0.1            | 86.7             | —              |
| 7 月末               | 10,002     | 1.6    | 9.7            | 0.1            | 86.8             | —              |
| 8 月末               | 10,267     | 4.3    | 9.8            | 0.1            | 87.2             | —              |
| 9 月末               | 10,218     | 3.8    | 9.6            | 0.2            | 86.9             | —              |
| 10月末               | 10,183     | 3.4    | 9.9            | 0.2            | 88.0             | —              |
| 11月末               | 10,216     | 3.8    | 9.7            | 0.2            | 88.1             | —              |
| 12月末               | 10,160     | 3.2    | 9.7            | 0.1            | 86.6             | —              |
| 2020年 1 月末         | 10,319     | 4.8    | 9.3            | 0.2            | 86.5             | —              |
| 2 月末               | 10,377     | 5.4    | 8.6            | 0.3            | 85.7             | —              |
| (期 末) 2020年 3 月26日 | 10,606     | 7.7    | 9.0            | 0.2            | 86.5             | —              |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2019. 3. 27 ~ 2020. 3. 26)

## ■米国債券市況

米国金利は低下しました。

当作成期前半の米国債券金利は、米中通商協議の不透明感の高まりによる世界的な景気減速懸念などからF R B（米国連邦準備制度理事会）が複数回利下げを実施したことで、低下基調となりました。その後は、政策金利を当面据え置く方針を示したことで横ばいでの推移となりましたが、2020年に入り、新型コロナウイルスによる世界経済の減速懸念が高まると市場の利下げ観測が強まり、米国金利は大幅に低下しました。

## ■国内株式市況

国内株式市況は下落しました。

国内株式市況は、当作成期首より、世界的な景気減速懸念と米中通商協議の進展期待などが交錯し、横ばい圏で推移しました。2019年5月に入ると、米国が中国製品への関税率の引き上げや対象範囲の拡大方針を発表したこと、また中国の通信機器大手メーカーに対する取引制限措置を実施したことなどにより不透明感が高まり、株価は下落しました。下落一巡後は、世界景気の動向などに不透明感がある中で、6月末に開催された米中首脳会談で一定の関係改善が見られたことや米国の利下げ期待が支えとなり、株価は底堅く推移しました。その後8月には、米国が再び対中追加関税の対象を拡大する方針を表明したことが嫌気され株価は下落したものの、9月以降は、米国が連続利下げを実施したことで過度な景気後退懸念が後退したことや、米中間で通商問題の部分合意がなされたことなどが好感され、株価は上昇しました。しかし2020年1月下旬に、中国において新型コロナウイルスの感染が拡大したことに続き、中国以外における感染拡大が懸念されたことや米国株が大幅下落となったことが嫌気され、大きく下落しました。

## 前作成期末における「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。

### ■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

当ファンドの運用の基本方針に基づき、ベンチマーク（TOPIX）に連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

## ポートフォリオについて

(2019. 3. 27 ~ 2020. 3. 26)

## ■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ぐりに組み入れ、原則1カ月ごとにリバランスを行いました。

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、為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をめざしました。当作成期末の為替ヘッジ比率は保有実質外貨建資産比99.0%となりました。

## ■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、当作成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、ポートフォリオがベンチマークと同じように変動するよう、銘柄、株数を決定するシステム的な手法）を用いて構築しています。当作成期中、資金変動への対応、新規上場等のベンチマークの構成の変化への対応のため、随時、株式の売買を行いました。

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

当作成期は、経費控除後の配当等収益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。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（１万口当り）

| 項 目        | 当期                        |     |
|------------|---------------------------|-----|
|            | 2019年３月27日<br>～2020年３月26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）                       | 636 |

- （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

当ファンドの運用の基本方針に基づき、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

1 万口当りの費用の明細

| 項 目        | 当 期<br>(2019. 3. 27～2020. 3. 26) |          | 項 目 の 概 要                                                               |
|------------|----------------------------------|----------|-------------------------------------------------------------------------|
|            | 金 額                              | 比 率      |                                                                         |
| 信 託 報 酬    | 61円                              | 0. 599%  | 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率<br><b>当作成期中の平均基準価額は10, 134円です。</b>              |
| (投 信 会 社)  | (28)                             | (0. 272) | 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、法定書面等の作成等の対価                       |
| (販 売 会 社)  | (29)                             | (0. 283) | 販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、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. 044) | 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＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数<br>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・オプション) | (0)                              | (0. 000) |                                                                         |
| 有価証券取引税    | —                                | —        | 有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数<br>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  | 2                                | 0. 021   | その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数                                         |
| (保 管 費 用)  | (1)                              | (0. 009) | 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)    | (0)                              | (0. 003) | 信託事務の処理等に関するその他の費用                                                      |
| 合 計        | 63                               | 0. 620   |                                                                         |

(注 1) 当作成期中の費用（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。

(注 2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

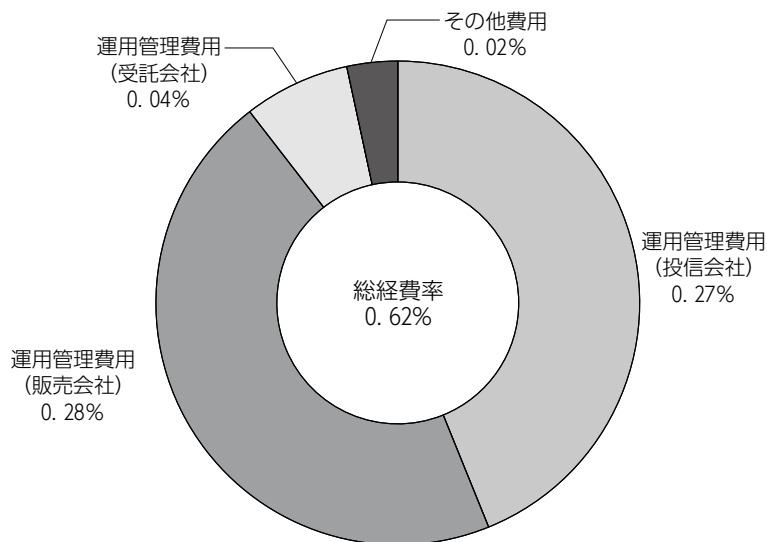
(注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

(注 4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該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。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1 万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

## 参考情報

## ■総経費率

当作成期中の運用・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口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.62%です。



(注1) 1万口当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。

■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

(2019年3月27日から2020年3月26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          | 17,985 | 23,753 | 52,280 | 70,331 |
| トピックス・インデックス・マザーファンド | 6,057  | 5,815  | 7,900  | 8,291  |

(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

(2019年3月27日から2020年3月26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     | 48,365,492千円         |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 143,725,497千円        |
| (c) 売買高比率 (a)／(b) | 0.33                 |

(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等

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成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当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成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当作成期中の利害関係人との取引状況

(2019年3月27日から2020年3月26日まで)

| 決 算 期   | 当 期       |                        |      |           |                        |      |
|---------|-----------|------------------------|------|-----------|------------------------|------|
|         | 買付額等<br>A | うち利害<br>関係人との<br>取引状況B | B／A  | 売付額等<br>C | うち利害<br>関係人との<br>取引状況D | D／C  |
|         | 百万円       | 百万円                    | %    | 百万円       | 百万円                    | %    |
| 株式      | 31,099    | 10                     | 0.0  | 17,266    | 1,855                  | 10.7 |
| 株式先物取引  | 34,802    | 10,137                 | 29.1 | 34,083    | 9,618                  | 28.2 |
| コール・ローン | 4,587,627 | —                      | —    | —         | —                      | —    |

(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) 利害関係人の発行する有価証券

(2019年3月27日から2020年3月26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 |
|     | 百万円                  | 百万円 | 百万円   |
| 株式  | 54                   | 24  | 248   |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(5) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

(2019年3月27日から2020年3月26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                |
|     | 百万円                  |
| 株式  | 10                   |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(6) 当作成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

(2019年3月27日から2020年3月26日まで)

| 項 目             | 当 期   |
|-----------------|-------|
| 売買委託手数料総額(A)    | 0千円   |
| うち利害関係人への支払額(B) | 0千円   |
| (B)／(A)         | 31.5% |

(注) 売買委託手数料総額は、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。

※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、当作成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、サムティです。

■組入資産明細表

親投資信託残高

| 種 類                  | 期 首     | 当 期 末   |         |
|----------------------|---------|---------|---------|
|                      | 口 数     | 口 数     | 評価額     |
|                      | 千口      | 千口      | 千円      |
| 米国国債マザーファンド          | 139,355 | 105,061 | 154,418 |
| トピックス・インデックス・マザーファンド | 19,387  | 17,543  | 16,003  |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年 3月26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          | 154,418 | 87.6  |
| トピックス・インデックス・マザーファンド | 16,003  | 9.1   |
| コール・ローン等、その他         | 5,807   | 3.3   |
| 投資信託財産総額             | 176,229 | 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26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝110.77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(15,007,395千円)の投資信託財産総額(15,267,100千円)に対する比率は、98.3%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年 3月26日現在

| 項 目                       | 当 期 末        |
|---------------------------|--------------|
| (A) 資産                    | 328,561,771円 |
| コール・ローン等                  | 3,083,815    |
| 米国国債マザーファンド(評価額)          | 154,418,979  |
| トピックス・インデックス・マザーファンド(評価額) | 16,003,533   |
| 未収入金                      | 155,055,444  |
| (B) 負債                    | 153,479,705  |
| 未払金                       | 152,921,082  |
| 未払信託報酬                    | 545,331      |
| その他未払費用                   | 13,292       |
| (C) 純資産総額 (A－B)           | 175,082,066  |
| 元本                        | 165,079,043  |
| 次期繰越損益金                   | 10,003,023   |
| (D) 受益権総口数                | 165,079,043口 |
| 1万口当り基準価額 (C／D)           | 10,606円      |

- \*期首における元本額は207,573,522円、当作成期間中における追加設定元本額は25,896,883円、同解約元本額は68,391,362円です。  
\*当期末の計算口数当りの純資産額は10,606円です。

■損益の状況

当期 自2019年 3月27日 至2020年 3月26日

| 項 目               | 当 期          |
|-------------------|--------------|
| (A) 配当等収益         | △ 1,240円     |
| 受取利息              | 350          |
| 支払利息              | △ 1,590      |
| (B) 有価証券売買損益      | 13,125,457   |
| 売買益               | 31,505,512   |
| 売買損               | △ 18,380,055 |
| (C) 信託報酬等         | △ 1,176,064  |
| (D) 当期損益金 (A＋B＋C) | △ 11,948,153 |
| (E) 前期繰越損益金       | △ 1,438,037  |
| (F) 追加信託差損益金      | △ 507,093    |
| (配当等相当額)          | (△ 694)      |
| (売買損益相当額)         | (△ 506,399)  |
| (G) 合計 (D＋E＋F)    | △ 10,003,023 |
| 次期繰越損益金 (G)       | △ 10,003,023 |
| 追加信託差損益金          | △ 507,093    |
| (配当等相当額)          | (△ 694)      |
| (売買損益相当額)         | (△ 506,399)  |
| 分配準備積立金           | 10,511,356   |
| 繰越損益金             | △ 1,240      |

- (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下記「収益分配金の計算過程(総額)」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   | 10,511,356   |
| (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) | 10,511,356   |
| (f) 分配金               | 0            |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e－f)   | 10,511,356   |
| (h) 受益権総口数            | 165,079,043口 |

《お知らせ》

■商号変更について

大和証券投資信託委託株式会社は、2020年 4月 1日付で、商号を「大和アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。

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（2019年9月19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（2020年3月26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

(2019年3月27日から2020年3月26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      |
| トヨタ自動車        | 152.9 | 1,074,566 | 7,027  | トヨタ自動車     | 63.2455 | 477,598 | 7,551  |
| ソニー           | 84.5  | 514,027   | 6,083  | ソニー        | 56.7    | 374,900 | 6,612  |
| 三菱UFJフィナンシャルG | 909.1 | 468,833   | 515    | KDDI       | 111.3   | 327,087 | 2,938  |
| ソフトバンクグループ    | 98.5  | 461,238   | 4,682  | キーエンス      | 6       | 324,854 | 54,142 |
| NTTドコモ        | 159.4 | 455,887   | 2,860  | ソフトバンクグループ | 64.9    | 319,617 | 4,924  |
| 日本電信電話        | 107.1 | 432,849   | 4,041  | 武田薬品       | 67.8    | 274,155 | 4,043  |
| 武田薬品          | 110.2 | 413,964   | 3,756  | NTTドコモ     | 89.5    | 235,422 | 2,630  |
| キーエンス         | 7.9   | 398,481   | 50,440 | 日本電信電話     | 42.3    | 228,903 | 5,411  |
| 任天堂           | 10.3  | 398,469   | 38,686 | 本田技研       | 76.4    | 228,580 | 2,991  |
| ソフトバンク        | 277.7 | 385,361   | 1,387  | 任天堂        | 5.5     | 226,514 | 41,184 |

(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、2020年3月26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（148,208,928千口）の内容です。

(1)国内株式

| 銘 柄           | 2020年3月26日現在 |         | 銘 柄           | 2020年3月26日現在 |        | 銘 柄           | 2020年3月26日現在 |         | 銘 柄      | 2020年3月26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%) |              |         | 建設業 (2.7%)    |              |        | 髙松コンストラクションGP | 5.6          | 13,809  | 三井住友建設   | 51.4         | 25,391 |
| 極洋            | 3.3          | 8,873   | ヒノキヤグループ      | 2.3          | 3,176  | 東建コーポレーション    | 2.9          | 21,489  | 大豊建設     | 4.7          | 10,894 |
| 日本水産          | 91.9         | 46,960  | ショーボンドHD      | 14.3         | 58,129 | ソネック          | 0.9          | 612     | 前田建設     | 52.9         | 40,944 |
| マルハニチロ        | 13.4         | 31,382  | ミライト・ホールディングス | 27.3         | 35,981 | ヤマウラ          | 4            | 3,640   | 佐田建設     | 4.5          | 1,521  |
| カネコ種苗         | 2.8          | 3,354   | タマホーム         | 5            | 5,835  | 大成建設          | 70.6         | 224,508 | ナカノフドー建設 | 5.5          | 2,057  |
| サカタのタネ        | 11.1         | 34,743  | サンヨーホームズ      | 1.7          | 1,179  | 大林組           | 212          | 193,132 | 奥村組      | 11.5         | 27,427 |
| ホクト           | 7.2          | 13,622  | 日本アーク         | 3.8          | 2,359  | 清水建設          | 214.8        | 179,358 | 東鉄工業     | 9.1          | 26,572 |
| ホクリヨウ         | 1.6          | 1,019   | ファーストコーポレーション | 3            | 1,359  | 飛鳥建設          | 5.9          | 6,088   | イチケン     | 1.4          | 1,932  |
| 鉱業 (0.2%)     |              |         | ベステラ          | 1.6          | 1,518  | 長谷工コーポレーション   | 81.6         | 95,961  | 富士ピー・エス  | 3            | 1,491  |
| 住石ホールディングス    | 18.4         | 2,318   | スペースバリューHD    | 11.4         | 4,674  | 松井建設          | 7.9          | 5,443   | 浅沼組      | 2.3          | 9,671  |
| 日鉄鉱業          | 2.1          | 9,261   | ダイセキ環境ソリューション | 1.8          | 1,501  | 銭高組           | 0.9          | 2,799   | 戸田建設     | 87.6         | 54,925 |
| 三井松島HLDS      | 3.3          | 3,161   | 第一カッター興業      | 1.1          | 1,763  | 鹿島建設          | 166.2        | 182,155 | 熊谷組      | 9.8          | 24,558 |
| 国際石油開発帝石      | 367.7        | 220,583 | 安藤・間          | 54.6         | 37,892 | 不動テトラ         | 5.4          | 6,949   | 北野建設     | 1.2          | 3,228  |
| 石油資源開発        | 12           | 20,736  | 東急建設          | 26.8         | 15,463 | 大末建設          | 2.2          | 1,716   | 植木組      | 0.9          | 2,241  |
| K&Oエナジーグループ   | 4.4          | 6,428   | コムシスホールディングス  | 32.5         | 84,695 | 鉄建建設          | 4.6          | 10,736  | 矢作建設     | 9.1          | 7,607  |
|               |              |         | ピーアールホールディングス | 9.8          | 4,841  | 西松建設          | 16.2         | 35,170  | ピーエス三菱   | 6.9          | 3,670  |

| 銘 柄        | 2020年3月26日現在 |         | 銘 柄               | 2020年3月26日現在 |         | 銘 柄                | 2020年3月26日現在 |         | 銘 柄                 | 2020年3月26日現在 |         |
|------------|--------------|---------|-------------------|--------------|---------|--------------------|--------------|---------|---------------------|--------------|---------|
|            | 株 数          | 評価額     |                   | 株 数          | 評価額     |                    | 株 数          | 評価額     |                     | 株 数          | 評価額     |
| 日本ハウスHLDGS | 14.2         | 4,032   | OSJBHD            | 32.8         | 7,904   | サントリー食品インター        | 45.5         | 182,227 | 倉敷紡績                | 6.4          | 15,462  |
| 大東建託       | 25.3         | 263,246 | 東洋エンジニア           | 8.7          | 2,958   | ダイドーグループHD         | 3.6          | 12,852  | シキボウ                | 4            | 4,416   |
| 新日本建設      | 8.9          | 7,360   | レイズネクスト           | 11.3         | 13,910  | 伊藤園                | 20.7         | 108,882 | 日本毛織                | 21.4         | 19,024  |
| NIPPO      | 17.5         | 39,777  | <b>食料品 (4.2%)</b> |              |         | キーコーヒー             | 6.8          | 16,245  | ダイトウボウ              | 12.1         | 1,948   |
| 東亜道路       | 1.3          | 3,997   | 日本製粉              | 20.4         | 34,210  | ユニカフェ              | 1.6          | 1,451   | トア紡コーポレーション         | 2.6          | 1,136   |
| 前田道路       | 22.3         | 50,063  | 日清製粉G本社           | 76.7         | 137,983 | ジャパンフーズ            | 0.9          | 1,122   | グアイトーリミテッド          | 9.7          | 2,104   |
| 日本道路       | 2            | 13,260  | 日東富士製粉            | 0.5          | 3,035   | 日清オイリオグループ         | 8.9          | 31,728  | 帝国繊維                | 7.3          | 14,877  |
| 東亜建設       | 6.5          | 9,353   | 昭和産業              | 6.4          | 20,512  | 不二製油グループ           | 16.6         | 42,761  | 帝人                  | 54           | 94,986  |
| 日本国土開発     | 15.4         | 7,915   | 鳥越製粉              | 6.1          | 5,203   | かどや製油              | 0.8          | 3,192   | 東レ                  | 478.6        | 226,999 |
| 若築建設       | 3.7          | 4,739   | 中部飼料              | 8.4          | 11,373  | J-オイルミルズ           | 3.6          | 16,092  | サカイオーベックス           | 1.7          | 3,112   |
| 東洋建設       | 23.7         | 10,096  | フィード・ワン           | 46.6         | 7,502   | キッコーマン             | 48.8         | 223,504 | 住江織物                | 1.9          | 2,994   |
| 五洋建設       | 84.1         | 46,591  | 東洋精糖              | 1.2          | 1,317   | 味の素                | 149.7        | 277,618 | 日本フェルト              | 3.3          | 1,560   |
| 世紀東急       | 10.1         | 8,655   | 日本甜菜糖             | 3.6          | 5,983   | キューピー              | 37.9         | 80,272  | イチカフ                | 0.9          | 1,213   |
| 福田組        | 2.4          | 9,972   | 三井製糖              | 6.2          | 12,970  | ハウス食品G本社           | 25.5         | 88,612  | 日東製網                | 0.8          | 1,048   |
| 住友林業       | 53.6         | 74,075  | 塩水港精糖             | 7.3          | 1,525   | カゴメ                | 25.9         | 71,199  | アツギ                 | 5.9          | 3,823   |
| 日本基礎技術     | 7.5          | 2,842   | 日新製糖              | 3.5          | 7,203   | 焼津水産化工             | 3.3          | 3,214   | ダイニツフ               | 2.3          | 1,649   |
| 巴コーポレーション  | 9.5          | 3,173   | 森永製菓              | 16           | 68,880  | アリアケジャパン           | 6.2          | 40,610  | セーレン                | 16.1         | 20,720  |
| 大和ハウス      | 209.3        | 550,982 | 中村屋               | 1.7          | 6,800   | ピエトロ               | 0.7          | 1,155   | ソトー                 | 2.3          | 2,240   |
| ライト工業      | 12.2         | 15,262  | 江崎グリコ             | 20.2         | 90,900  | エバラ食品工業            | 1.8          | 4,140   | 東海染工                | 0.9          | 1,013   |
| 積水ハウス      | 231.2        | 400,669 | 名糖産業              | 3.3          | 4,606   | やまみ                | 0.5          | 831     | 小松マテーレ              | 10.7         | 7,682   |
| 日特建設       | 5.4          | 4,006   | 井村屋グループ           | 2.9          | 5,425   | ニチレイ               | 32.3         | 88,792  | ワコールホールディングス        | 17.3         | 41,485  |
| 北陸電気工事     | 3.7          | 3,629   | 不二家               | 3.9          | 7,776   | 東洋水産               | 35           | 175,700 | ホギメディカル             | 7.5          | 24,675  |
| ユアテック      | 12.1         | 7,332   | 山崎製パン             | 50.9         | 109,740 | イートアンド             | 2.3          | 4,077   | レナウン                | 22.7         | 1,679   |
| 四電工        | 1.2          | 2,817   | 第一屋製パン            | 1.6          | 1,481   | 大冷                 | 0.9          | 1,690   | クラウディアHLDGS         | 1.7          | 654     |
| 中電工        | 8.7          | 19,244  | モロゾフ              | 1.2          | 6,096   | ヨシム・フード・HLDGS      | 3.8          | 3,446   | T-SIホールディングス        | 21.9         | 8,781   |
| 関電工        | 30.5         | 26,169  | 亀田製菓              | 4            | 19,260  | 日清食品HD             | 28.9         | 256,054 | マツオカコーポレーション        | 1.9          | 3,218   |
| きんでん       | 50.4         | 80,690  | 寿スピリッツ            | 6.5          | 31,200  | 永谷園ホールディングス        | 3.4          | 7,830   | ワールド                | 9.4          | 15,378  |
| 東京エネシス     | 7            | 5,383   | カルビー              | 31           | 87,420  | 一正蒲鉾               | 2.7          | 2,481   | 三陽商会                | 3.5          | 5,047   |
| トーエネック     | 2.2          | 7,282   | 森永乳業              | 12.6         | 48,069  | フジッコ               | 7.6          | 15,078  | ナイガイ                | 2.6          | 1,040   |
| 住友電設       | 6            | 12,840  | 六甲バター             | 4.6          | 6,049   | ロックフィールド           | 7.4          | 10,138  | オンワードホールディングス       | 39.3         | 18,471  |
| 日本電設工業     | 11.6         | 24,731  | ヤクルト              | 46.6         | 295,910 | 日本たばこ産業            | 391.5        | 761,271 | ルックホールディングス         | 2.2          | 1,731   |
| 協和エクシオ     | 32.1         | 74,407  | 明治ホールディングス        | 44.8         | 331,520 | ケンコーマヨネーズ          | 3.8          | 7,911   | ゴールドウイン             | 12           | 73,680  |
| 新日本空調      | 5.5          | 11,357  | 雪印メグミルク           | 16.5         | 39,187  | わらべや日洋HD           | 4.5          | 7,177   | デサント                | 12.9         | 16,357  |
| 九電工        | 14.9         | 42,703  | プリマハム             | 10.8         | 25,758  | なとり                | 3.9          | 7,000   | キング                 | 3.1          | 1,667   |
| 三機工業       | 15.3         | 18,711  | 日本ハム              | 26           | 98,540  | イフジ産業              | 1            | 789     | ヤマトインターナショナル        | 3.7          | 984     |
| 日揮ホールディングス | 65           | 56,095  | 林業産業              | 2.3          | 1,304   | ビックルコーポレーション       | 1.5          | 3,369   | <b>パルプ・紙 (0.3%)</b> |              |         |
| 中外炉工業      | 2.2          | 3,280   | 丸大食品              | 7.4          | 15,177  | 北の達人コーポ            | 23.5         | 12,972  | 特種東海製紙              | 4.2          | 15,120  |
| ヤマト        | 6.6          | 3,946   | S Foods           | 5.5          | 12,435  | ユーグレナ              | 28.6         | 20,048  | 王子ホールディングス          | 276.2        | 156,053 |
| 太平電業       | 5.1          | 12,143  | 伊藤ハム米久HLDGS       | 44.5         | 28,836  | ミヨシ油脂              | 2.5          | 2,487   | 日本製紙                | 29           | 45,298  |
| 高砂熱学       | 18.6         | 31,024  | サッポロホールディングス      | 23.2         | 44,590  | 理研ビタミン             | 3.3          | 14,256  | 三菱製紙                | 7.4          | 2,627   |
| 三晃金属       | 0.8          | 1,718   | アサヒグループホールディン     | 142          | 486,634 | <b>繊維製品 (0.5%)</b> |              |         | 北越コーポレーション          | 43.5         | 17,139  |
| 朝日工業社      | 1.4          | 4,585   | キリンHD             | 287.3        | 633,640 | 片倉工業               | 9.7          | 9,515   | 中越パルプ               | 2.7          | 3,661   |
| 明星工業       | 13.7         | 10,631  | 宝ホールディングス         | 50.3         | 41,145  | グンゼ                | 4.8          | 18,192  | 巴川製紙                | 2.1          | 1,377   |
| 大気社        | 10.3         | 32,445  | オエノホールディングス       | 18           | 7,038   | 東洋紡                | 26.1         | 29,675  | 大玉製紙                | 28.9         | 42,685  |
| ダイダン       | 5.1          | 14,356  | 養命酒               | 2.3          | 4,528   | ユニチカ               | 19.8         | 5,346   | 阿波製紙                | 2            | 866     |
| 日比谷総合設備    | 6.8          | 13,552  | コカ・コーラボトラーズJHD    | 47.6         | 107,909 | 富士紡ホールディングス        | 3.1          | 8,872   | レンゴー                | 62.3         | 51,709  |

トピックス・インデックス・マザーファンド

| 銘柄         | 2020年3月26日現在 |           | 銘柄            | 2020年3月26日現在 |           | 銘柄              | 2020年3月26日現在 |         | 銘柄            | 2020年3月26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        |
| トーモク       | 4            | 5,992     | 大阪有機化学        | 6.1          | 8,875     | 藤倉化成            | 8.5          | 4,250   | 未来工業          | 3.6          | 6,969     |
| ザ・バック      | 5            | 17,325    | 三菱ケミカルHLDGS   | 441.9        | 289,753   | 太陽ホールディングス      | 4.9          | 20,090  | ウェーブブロックHLDGS | 2.3          | 1,179     |
| 化学 (7.3%)  |              |           | KHネオケム        | 11.6         | 17,144    | DIC             | 27.9         | 62,272  | ジェイ エス ピー     | 3.9          | 5,522     |
| クラレ        | 104          | 108,888   | ダイセル          | 90.5         | 71,223    | サカタインクス         | 14.4         | 12,470  | エフピコ          | 7.4          | 52,244    |
| 旭化成        | 438.2        | 332,330   | 住友ベークライト      | 10.4         | 24,492    | 東洋インキSCホールディングス | 14.1         | 28,383  | 天馬            | 4.6          | 8,528     |
| 共栄レザー      | 3.4          | 2,390     | 積水化学          | 142.3        | 202,635   | T & K TOKA      | 4.8          | 3,542   | 信越ポリマー        | 12           | 9,552     |
| 昭和電工       | 47           | 105,609   | 日本ゼオン         | 59.9         | 47,440    | 富士フイルムHLDGS     | 129.4        | 627,201 | 東リ            | 16           | 4,240     |
| 住友化学       | 486.2        | 155,097   | アイカ工業         | 19.8         | 58,429    | 資生堂             | 134          | 833,346 | ニフコ           | 24.9         | 48,679    |
| 住友精化       | 2.9          | 7,728     | 宇部興産          | 33.6         | 56,280    | ライオン            | 87.7         | 188,993 | バルカー          | 5.5          | 9,471     |
| 日産化学       | 36.9         | 136,899   | 積水樹脂          | 12           | 25,932    | 高砂香料            | 4.2          | 8,286   | ユニ・チャーム       | 130          | 494,000   |
| ラサ工業       | 2.3          | 2,932     | タキロンシーアイ      | 14.4         | 8,985     | マンダム            | 15.1         | 31,121  | ショーエイコーポ      | 0.7          | 523       |
| クレハ        | 5.7          | 24,880    | 旭有機材          | 3.7          | 5,057     | ミルボン            | 9            | 48,780  | 医薬品 (6.3%)    |              |           |
| 多木化学       | 1.9          | 6,745     | 日立化成          | 30.5         | 139,995   | ファンケル           | 27.3         | 67,512  | 協和キリン         | 67.8         | 156,143   |
| テイカ        | 4.8          | 7,008     | ニチパン          | 3.4          | 5,151     | コーセー            | 12.7         | 169,545 | 武田薬品          | 561.4        | 1,815,006 |
| 石原産業       | 11.7         | 6,458     | リケンテクノス       | 16.5         | 6,204     | コタ              | 3.4          | 4,875   | アステラス製薬       | 593.6        | 947,088   |
| 片倉コープアグリ   | 1.7          | 1,785     | 大倉工業          | 3            | 4,566     | シーボン            | 0.8          | 1,862   | 大日本住友製薬       | 50           | 69,050    |
| 日本曹達       | 9.8          | 25,891    | 積水化成成品        | 8.7          | 4,906     | ポーラ・オルビスHD      | 28.8         | 56,966  | 塩野義製薬         | 86.3         | 424,078   |
| 東ソー        | 102.3        | 120,304   | 群栄化学          | 1.5          | 3,600     | ノビアホールディングス     | 6.4          | 34,432  | わかもと製薬        | 8.5          | 2,074     |
| トクヤマ       | 19           | 38,969    | タイガース ポリマー    | 3.4          | 1,553     | アジパコシステムジャパン    | 1.4          | 1,321   | あすか製薬         | 7.6          | 8,504     |
| セントラル硝子    | 13.6         | 26,207    | ミライアル         | 2.3          | 2,012     | エステー            | 4.3          | 6,858   | 日本新薬          | 17.7         | 145,848   |
| 東亜合成       | 41.6         | 37,980    | ダイキアクシス       | 2.4          | 1,852     | アグロカネショウ        | 2.1          | 3,017   | ビオフェルミン製薬     | 1            | 2,355     |
| 大阪ソーダ      | 6.7          | 17,540    | ダイキョーニシカワ     | 14.1         | 7,205     | コニシ             | 11.1         | 15,229  | 中外製薬          | 70.4         | 793,760   |
| 関東電化       | 15.5         | 11,702    | 竹本容器          | 2.3          | 1,472     | 長谷川香料           | 8.9          | 17,292  | 科研製薬          | 11.6         | 55,738    |
| デンカ        | 24.2         | 55,442    | 森六ホールディングス    | 3.6          | 5,500     | 星光PMC           | 3.8          | 2,397   | エーザイ          | 80.8         | 597,839   |
| 信越化学       | 113.5        | 1,161,105 | 日本化薬          | 40.9         | 40,491    | 小林製薬            | 18.9         | 179,550 | ロート製薬         | 34.6         | 111,585   |
| 日本カーバイド    | 2.2          | 2,274     | カールットホールディングス | 6.8          | 3,196     | 荒川化学工業          | 6            | 7,068   | 小野薬品          | 155          | 352,702   |
| 堺化学        | 4.2          | 7,417     | 日本精化          | 5.4          | 7,862     | メック             | 4.6          | 6,555   | 久光製薬          | 17.9         | 92,543    |
| 第一稀元素化学工業  | 6.9          | 5,485     | 扶桑化学工業        | 6.7          | 19,899    | 日本高純度化学         | 1.8          | 4,375   | 持田製薬          | 9.4          | 41,266    |
| エア・ウォーター   | 61.4         | 84,056    | トリケミカル        | 1.5          | 11,130    | タカラバイオ          | 17.6         | 37,646  | 参天製薬          | 125.7        | 232,796   |
| 太陽日酸       | 63.5         | 100,266   | ADEKA         | 30.6         | 39,749    | JCU             | 8.2          | 18,286  | 扶桑薬品          | 2.3          | 4,747     |
| 日本化学工業     | 2.1          | 4,630     | 日油            | 24.9         | 85,407    | 新田ゼラチン          | 4.3          | 2,429   | 日本ケミファ        | 0.9          | 1,987     |
| 東邦アセチレン    | 0.9          | 1,127     | 新日本理化         | 10.8         | 1,717     | OATアグリオ         | 1.2          | 1,168   | ツムラ           | 20.9         | 56,994    |
| 日本パーカライジング | 33.4         | 38,243    | ハリマ化成グループ     | 5.4          | 6,075     | デクセリアルズ         | 17.3         | 12,075  | 日医工           | 18.9         | 25,741    |
| 高圧ガス       | 10.4         | 7,883     | 花王            | 161.6        | 1,395,739 | アース製薬           | 5.1          | 28,101  | キッセイ薬品工業      | 12           | 30,912    |
| チタン工業      | 0.9          | 1,481     | 第一工業製薬        | 2.4          | 9,012     | 北興化学            | 6.7          | 3,530   | 生化学工業         | 13           | 14,222    |
| 四国化成       | 10.2         | 10,516    | 石原ケミカル        | 1.7          | 3,143     | 大成ラミック          | 2.2          | 5,574   | 栄研化学          | 11.8         | 21,440    |
| 戸田工業       | 1.5          | 1,876     | 日華化学          | 2.1          | 1,608     | クミアイ化学          | 27.9         | 21,399  | 日水製薬          | 2.7          | 3,383     |
| ステラ ケミファ   | 3.6          | 9,039     | ニイタカ          | 1.1          | 2,838     | 日本農薬            | 11.9         | 4,998   | 鳥居薬品          | 4.2          | 10,420    |
| 保土谷化学      | 2.5          | 7,212     | 三洋化成          | 3.9          | 15,405    | アキレス            | 4.9          | 7,345   | JCRファーマ       | 4.7          | 42,065    |
| 日本触媒       | 10.3         | 51,706    | 有機合成薬品        | 5.9          | 1,486     | 有沢製作所           | 10.5         | 8,463   | 東和薬品          | 8.6          | 19,272    |
| 大日精化       | 5.8          | 13,009    | 大日本塗料         | 7.4          | 5,920     | 日東電工            | 46.6         | 223,214 | 富士製薬工業        | 4.6          | 5,234     |
| カネカ        | 17.2         | 44,324    | 日本ペイントHOLD    | 54.5         | 300,295   | レック             | 7.2          | 7,207   | 沢井製薬          | 13.9         | 77,006    |
| 三菱瓦斯化学     | 61.6         | 72,564    | 関西ペイント        | 74.2         | 150,922   | 三光合成            | 7.5          | 1,980   | ゼリア新薬工業       | 12.2         | 25,302    |
| 三井化学       | 60.1         | 124,587   | 神東塗料          | 8.2          | 1,221     | きもと             | 12.6         | 1,688   | 第一三共          | 193.1        | 1,372,941 |
| JSR        | 61.6         | 111,557   | 中国塗料          | 18.6         | 15,754    | 藤森工業            | 6.1          | 16,482  | キョーリン製薬HD     | 14.7         | 28,841    |
| 東京応化工業     | 11.3         | 44,522    | 日本特殊塗料        | 4.8          | 3,758     | 前澤化成工業          | 4.1          | 4,177   | 大幸薬品          | 2.7          | 12,663    |

| 銘 柄                    | 2020年3月26日現在 |         | 銘 柄              | 2020年3月26日現在 |         | 銘 柄                | 2020年3月26日現在 |         | 銘 柄              | 2020年3月26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      |
| ダイト                    | 4            | 11,544  | 日本特殊陶業           | 52.5         | 81,165  | <b>非鉄金属 (0.7%)</b> |              |         | 日本フイルコン          | 4.9          | 2,205   |
| 大塚ホールディングス             | 128.6        | 486,751 | ダントーホールディングス     | 8.1          | 583     | 大紀アルミニウム           | 11.1         | 6,271   | ノーリツ             | 13.7         | 15,672  |
| 大正製薬HD                 | 14.3         | 93,951  | MA R UWA         | 2.6          | 16,328  | 日本軽金属HD            | 169.3        | 29,458  | 長府製作所            | 6.7          | 16,528  |
| ペプチドリーム                | 34.1         | 133,331 | 品川リフラクトリーズ       | 1.8          | 4,141   | 三井金属               | 17.9         | 33,222  | リンナイ             | 13           | 96,200  |
| <b>石油・石炭製品 (0.5%)</b>  |              |         | 黒崎播磨             | 1.4          | 6,216   | 東邦亜鉛               | 3.5          | 4,312   | ダイニチ工業           | 3.5          | 2,194   |
| 日本コークス工業               | 55.5         | 3,441   | ヨータイ             | 5.3          | 3,360   | 三菱マテリアル            | 44.2         | 97,947  | 日東精工             | 9            | 4,419   |
| ニチレキ                   | 8            | 11,216  | イソライト            | 3.4          | 1,564   | 住友鉱山               | 85.3         | 198,621 | 三洋工業             | 0.8          | 1,360   |
| ユシロ化学                  | 3.6          | 4,309   | 東京窯業             | 8.2          | 2,205   | DOWAホールディングス       | 16.9         | 48,655  | 岡部               | 13.4         | 9,648   |
| ピーピー・カストロール            | 2.3          | 2,732   | ニッカトー            | 3            | 1,770   | 古河機金               | 11.8         | 13,251  | ジーテクト            | 8.2          | 8,749   |
| 富士石油                   | 17.4         | 3,427   | フジミンコーポレートッド     | 6.1          | 15,744  | エス・サイエンス           | 37.6         | 1,278   | 東プレ              | 12.4         | 14,867  |
| MORESCO                | 2.3          | 1,906   | クニミネ工業           | 2.8          | 2,629   | 大阪チタニウム            | 6.8          | 6,494   | 高周波熱錬            | 12.8         | 8,742   |
| 出光興産                   | 75.9         | 199,844 | エーアンドエーマテリアル     | 1            | 1,159   | 東邦チタニウム            | 11.8         | 7,729   | 東京製綱             | 4.7          | 2,805   |
| JXTGホールディングス           | 1,015.5      | 390,967 | ニチアス             | 18.5         | 37,740  | UACJ               | 10.1         | 16,281  | サンコール            | 3.6          | 1,562   |
| コスモエネルギーHDGS           | 19.5         | 30,634  | ニチハ              | 9.4          | 19,664  | CKサンエツ             | 1.4          | 3,878   | モリテックスチル         | 5.6          | 1,540   |
| <b>ゴム製品 (0.6%)</b>     |              |         | <b>鉄鋼 (0.6%)</b> |              |         | 古河電工               | 20.7         | 40,509  | パイオラックス          | 9.7          | 14,724  |
| 横浜ゴム                   | 38.9         | 52,865  | 日本製鉄             | 298.6        | 285,401 | 住友電工               | 249.6        | 278,678 | エイチワン            | 6.6          | 3,511   |
| TOYO TIRE              | 38.6         | 46,744  | 神戸製鋼所            | 121.5        | 42,646  | フジクラ               | 80.3         | 23,688  | 日本発条             | 71.5         | 51,265  |
| ブリヂストン                 | 194.3        | 632,057 | 中山製鋼所            | 9.1          | 3,658   | 昭和電線HLDGS          | 7.7          | 8,092   | 中央発條             | 0.8          | 1,998   |
| 住友ゴム                   | 60.3         | 61,988  | 合同製鐵             | 3.6          | 7,880   | 東京特殊電線             | 1            | 2,629   | アドバネクス           | 0.9          | 1,242   |
| 藤倉コンボジット               | 6.2          | 2,368   | JFEホールディングス      | 180.2        | 137,132 | タツタ電線              | 13.1         | 6,130   | 立川ブラインド          | 2.9          | 2,981   |
| オカモト                   | 4.1          | 15,457  | 東京製鐵             | 32.5         | 21,710  | カナレ電気              | 1            | 1,506   | 三益半導体            | 5.6          | 9,755   |
| フコク                    | 3            | 1,950   | 共英製鋼             | 7.5          | 9,855   | 平河ヒューテック           | 2.4          | 2,128   | <b>機械 (5.0%)</b> |              |         |
| ニッタ                    | 7.8          | 16,224  | 大和工業             | 14.2         | 26,483  | リョービ               | 8            | 9,928   | 日本ドライケミカル        | 1.7          | 2,381   |
| 住友理工                   | 13.3         | 7,820   | 東京鐵鋼             | 2.6          | 2,862   | アーレスティ             | 8.9          | 3,248   | 日本製鋼所            | 20.3         | 25,496  |
| 三ツ星ベルト                 | 9            | 12,339  | 大阪製鐵             | 3.5          | 4,252   | アサヒHD              | 11.6         | 27,213  | 日本工業             | 28.9         | 107,074 |
| バンドー化学                 | 12.2         | 7,930   | 淀川製鋼所            | 9            | 16,677  | <b>金属製品 (0.5%)</b> |              |         | タクマ              | 22.6         | 26,419  |
| <b>ガラス・土石製品 (0.8%)</b> |              |         | 丸一鋼管             | 21.7         | 57,852  | 稲葉製作所              | 3.6          | 4,492   | ツガミ              | 13.7         | 10,028  |
| 日東紡績                   | 10           | 46,600  | モリ工業             | 2            | 4,548   | 宮地エンジニアリングG        | 1.9          | 3,163   | オークマ             | 7.8          | 27,339  |
| AGC                    | 66.8         | 174,214 | 大同特殊鋼            | 11           | 37,950  | トーカロ               | 18.5         | 17,353  | 東芝機械             | 7.5          | 17,250  |
| 日本板硝子                  | 31.9         | 11,515  | 日本高周波            | 2.4          | 880     | アルファCO             | 2.2          | 2,151   | アマダホールディングス      | 85           | 74,460  |
| 石塚硝子                   | 1.2          | 2,389   | 日本冶金工            | 5.4          | 8,710   | SUMCO              | 79.8         | 109,405 | アイダエンジニア         | 17.7         | 12,336  |
| 日本山村硝子                 | 2.8          | 2,357   | 山陽特殊製鋼           | 4.7          | 4,535   | 川田テクノロジーズ          | 1.4          | 7,714   | 滝澤鉄工所            | 2            | 2,200   |
| 日本電気硝子                 | 27.1         | 40,162  | 愛知製鋼             | 3.8          | 12,122  | RS TECHNOLOGIES    | 1.9          | 3,980   | F U J I          | 28.7         | 47,211  |
| オハラ                    | 2.8          | 2,458   | 日立金属             | 71.8         | 80,775  | 信和                 | 2.8          | 2,217   | 牧野フライス           | 7.8          | 22,245  |
| 住友大阪セメント               | 12.8         | 44,352  | 日本金属             | 1.6          | 1,009   | 東洋製鐵グループHD         | 42.5         | 53,380  | オーエスジー           | 31           | 46,934  |
| 太平洋セメント                | 42.7         | 84,289  | 大平洋金属            | 4.4          | 7,004   | ホッコンホールディングス       | 3.7          | 6,449   | ダイジェット           | 0.7          | 837     |
| 日本ヒューム                 | 6.5          | 3,984   | 新日本電工            | 44.8         | 6,585   | コロナ                | 3.7          | 3,548   | 旭ダイヤモンド          | 17.4         | 8,160   |
| 日本コンクリート               | 14.7         | 3,851   | 栗本鉄工所            | 3.2          | 6,019   | 横河ブリッジHLDGS        | 12.4         | 23,113  | DMG森精機           | 42.2         | 39,035  |
| 三谷セキサン                 | 3.2          | 13,648  | 虹技               | 1            | 990     | 駒井ハルテック            | 1.2          | 1,782   | ソデイツク            | 15.6         | 10,062  |
| アジアパイルHD               | 9.3          | 3,840   | 日本鑄鉄管            | 0.8          | 1,029   | 高田機工               | 0.5          | 1,174   | ディスコ             | 9            | 190,980 |
| 東海カーボン                 | 70.6         | 63,469  | 三菱製鋼             | 5.1          | 4,176   | 三和ホールディングス         | 64.1         | 50,831  | 日東工器             | 3.7          | 6,426   |
| 日本カーボン                 | 3.5          | 10,920  | 日亜鋼業             | 9.5          | 2,764   | 文化シャッター            | 19.7         | 16,075  | 日進工具             | 1.9          | 4,649   |
| 東洋炭素                   | 3.9          | 5,678   | 日本精練             | 1.1          | 3,597   | 三協立山               | 8.9          | 8,980   | パンチ工業            | 5.9          | 2,501   |
| ノリタケ                   | 3.8          | 12,958  | エンビプロHD          | 3            | 1,569   | アルインコ              | 4.9          | 4,493   | 富士ダイス            | 2.8          | 1,716   |
| TOTO                   | 48.2         | 177,617 | シンニッタン           | 10.5         | 2,457   | 東洋シャッター            | 1.7          | 1,050   | 豊和工業             | 4            | 2,500   |
| 日本碍子                   | 82.6         | 123,982 | 新家工業             | 1.5          | 1,743   | LIXILグループ          | 98.4         | 127,526 | OKK              | 3.3          | 1,501   |

トピックス・インデックス・マザーファンド

| 銘 柄             | 2020年3月26日現在 |         | 銘 柄          | 2020年3月26日現在 |           | 銘 柄           | 2020年3月26日現在 |           | 銘 柄            | 2020年3月26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      |
| 石川製作所           | 1.7          | 2,077   | 月島機械         | 12.4         | 16,318    | 新晃工業          | 6.2          | 8,859     | ユーエムシーエレクトロニクス | 4.2          | 915     |
| 東洋機械金属          | 4.3          | 1,797   | 帝国電機製作所      | 5.5          | 7,232     | 大和冷機工業        | 9.7          | 9,185     | トレッサ・セミコンダクター  | 3.8          | 3,693   |
| 津田駒工業           | 1.4          | 1,136   | 東京機械         | 3.1          | 765       | セガサミーホールディングス | 66.9         | 86,836    | 東光高岳           | 3.6          | 3,625   |
| エンシュウ           | 1.5          | 1,398   | 新東工業         | 16.2         | 12,441    | 日本ピストンリング     | 2.3          | 2,870     | ダブル・スコープ       | 10.6         | 4,346   |
| 島精機製作所          | 10.7         | 15,932  | 渋谷工業         | 5.9          | 14,272    | リケン           | 3.1          | 8,258     | 宮越ホールディングス     | 2.9          | 1,609   |
| オプトラン           | 7.4          | 17,649  | アイチコーポレーション  | 11.5         | 7,624     | T P R         | 8.9          | 10,973    | ダイヘン           | 7.4          | 21,141  |
| NCホールディングス      | 2            | 1,068   | 小森コーポレーション   | 17.2         | 13,037    | ツバキ・ナカシマ      | 13.5         | 9,180     | ヤーマン           | 11           | 7,337   |
| イワキポンプ          | 3.1          | 2,734   | 鶴見製作所        | 5.3          | 10,817    | J V Cケンウッド    | 19.7         | 172,769   | J V Cケンウッド     | 54.3         | 10,642  |
| フリュー            | 6.4          | 5,497   | 住友精密         | 1            | 2,132     | 大豊工業          | 5.6          | 2,984     | ミマキエンジニアリング    | 5.7          | 2,365   |
| ヤマシンフィルタ        | 14.4         | 10,728  | 日本ギア工業       | 2            | 480       | 日本精工          | 126.7        | 92,744    | 第一精工           | 2.8          | 5,182   |
| 日阪製作所           | 8.2          | 6,182   | 酒井重工業        | 1.2          | 2,940     | N T N         | 155.6        | 32,364    | 日新電機           | 15.9         | 14,087  |
| やまびこ            | 12.9         | 10,074  | 荏原製作所        | 27.9         | 58,199    | ジェイテクト        | 65.3         | 52,566    | 大崎電気           | 13.2         | 6,969   |
| 平田機工            | 3.1          | 14,523  | 石井鉄工所        | 0.9          | 2,082     | 不二越           | 6.3          | 18,446    | オムロン           | 60.5         | 341,220 |
| ベガサスミシン製造       | 6.5          | 2,281   | 西島製作所        | 6.7          | 5,313     | 日本トムソン        | 20           | 7,620     | 日東工業           | 9.9          | 17,097  |
| マルマエ            | 2.7          | 1,903   | 北越工業         | 7            | 7,707     | T H K         | 39.2         | 88,317    | I D E C        | 9.7          | 12,823  |
| タツモ             | 3.1          | 3,199   | ダイキン工業       | 86           | 1,163,580 | ユーシン精機        | 5.1          | 3,513     | 正興電機製作所        | 1.8          | 1,580   |
| ナブテスコ           | 39.3         | 95,499  | オルガノ         | 2.4          | 12,792    | 前澤給装工業        | 2.4          | 4,927     | 不二電機工業         | 0.7          | 769     |
| 三井海洋開発          | 7            | 8,960   | トーヨーカネツ      | 3            | 6,087     | イーグル工業        | 8.2          | 6,027     | ジーエス・ユアサコーポ    | 22.3         | 33,940  |
| レオン自動機          | 6.5          | 7,442   | 栗田工業         | 36.6         | 92,781    | 前澤工業          | 4            | 1,216     | サクサホールディングス    | 1.5          | 2,179   |
| S M C           | 21.2         | 957,392 | 椿本チエイン       | 9.7          | 24,579    | 日本ビラー工業       | 6.8          | 8,500     | メルコホールディングス    | 2.4          | 4,936   |
| ヤマハモーターロbohLDGS | 5.7          | 4,246   | 大同工業         | 3.1          | 2,145     | キッツ           | 27.4         | 16,933    | テクノメディカ        | 1.5          | 2,761   |
| ホソカワミクロン        | 2.4          | 11,388  | 木村化工機        | 5.7          | 2,485     | マキタ           | 88           | 288,640   | 日本電気           | 81.9         | 310,401 |
| ユニオンツール         | 2.5          | 6,275   | アネスト岩田       | 10.5         | 9,870     | 日立造船          | 53.2         | 19,045    | 富士通            | 65           | 608,920 |
| オイレス工業          | 8.6          | 11,704  | ダイフク         | 34.5         | 229,425   | 三菱重工業         | 113.2        | 320,356   | 沖電気            | 27.5         | 28,022  |
| 日精エーエスピー        | 2.2          | 6,732   | サムコ          | 1.9          | 2,924     | I H I         | 48.6         | 68,769    | 岩崎通信機          | 2.7          | 2,208   |
| サトーホールディングス     | 9.5          | 20,016  | 加藤製作所        | 3.7          | 4,514     | スター精密         | 10.3         | 11,278    | 電気興業           | 3.2          | 7,996   |
| 技研製作所           | 5.8          | 20,706  | 油研工業         | 1            | 1,529     | 電気機器 (14.1%)  |              |           | サンケン電気         | 7.4          | 15,917  |
| 日本エアーテック        | 2.3          | 2,072   | タダノ          | 32.5         | 25,382    | 日清紡ホールディングス   | 45           | 31,410    | ナカヨ            | 1.3          | 1,905   |
| カワタ             | 1.9          | 1,383   | フジテック        | 24.6         | 35,424    | イビデン          | 41.3         | 90,034    | アイホン           | 3.7          | 5,564   |
| 日精樹脂工業          | 5.4          | 5,367   | C K D        | 18.7         | 26,909    | コニカミノルタ       | 147.5        | 68,145    | ルネサスエレクトロニクス   | 322.6        | 130,330 |
| オカダアイオン         | 2.1          | 1,871   | キトー          | 5.1          | 5,038     | ブラザー工業        | 82.7         | 137,778   | セイコーエプソン       | 83.7         | 102,867 |
| ワイエイシホールディングス   | 2.8          | 1,148   | 平和           | 18.9         | 38,934    | ミネベアミツミ       | 125.3        | 198,224   | ワコム            | 45.3         | 13,816  |
| 小松製作所           | 305.7        | 586,791 | 理想科学工業       | 6            | 9,852     | 日立            | 324.3        | 1,015,707 | アルバック          | 12.8         | 33,305  |
| 住友重機械           | 38.7         | 77,593  | S A N K Y O  | 15           | 47,700    | 三菱電機          | 675          | 903,825   | アクセル           | 2.7          | 1,717   |
| 日立建機            | 27.1         | 63,278  | 日本金銭機械       | 7.3          | 4,153     | 富士電機          | 40.7         | 100,406   | E I Z O        | 5.3          | 16,297  |
| 日工              | 9            | 5,598   | マースグループHLDGS | 4.3          | 7,365     | 東洋電機製造        | 2.6          | 2,893     | ジャパンディスプレイ     | 61.7         | 3,023   |
| 巴工業             | 2.8          | 5,619   | フクシマガリレイ     | 4.2          | 14,280    | 安川電機          | 72.6         | 217,800   | 日本信号           | 17.2         | 18,472  |
| 井関農機            | 6.6          | 7,530   | オーイズミ        | 2.8          | 1,069     | シノフォニアテクノロジー  | 8.6          | 8,376     | 京三製作所          | 15.8         | 7,220   |
| T O W A         | 6.7          | 4,783   | ダイコク電機       | 3            | 3,789     | 明電舎           | 12.4         | 19,393    | 能美防災           | 9            | 17,757  |
| 丸山製作所           | 1.8          | 2,019   | 竹内製作所        | 11.2         | 14,862    | オリジン          | 1.8          | 2,525     | ホーチキ           | 4.9          | 6,399   |
| 北川鉄工所           | 2.9          | 4,605   | アマノ          | 17.7         | 43,064    | 山洋電気          | 3.2          | 13,264    | 星和電機           | 3.5          | 1,890   |
| ローツェ            | 2.9          | 8,462   | J U K I      | 9.3          | 5,235     | デンヨー          | 5.8          | 11,136    | エレコム           | 7.5          | 27,937  |
| タカキタ            | 2.5          | 1,247   | サンデンホールディングス | 9            | 3,321     | 東芝テック         | 8.5          | 29,962    | パナソニック         | 771.2        | 637,936 |
| クボタ             | 358.1        | 485,225 | 蛇の目ミシン       | 5.8          | 1,769     | 芝浦メカトロニクス     | 1.2          | 2,941     | シャープ           | 78           | 91,182  |
| 荏原実業            | 1.6          | 3,500   | マックス         | 10.4         | 16,764    | マブチモーター       | 18.6         | 59,985    | アンリツ           | 43.4         | 88,275  |
| 三菱化工機           | 2.2          | 3,669   | グローリー        | 17.4         | 41,081    | 日本電産          | 81.2         | 917,966   | 富士通ゼネラル        | 18.3         | 34,953  |

| 銘 柄          | 2020年 3月26日現在 |           | 銘 柄            | 2020年 3月26日現在 |           | 銘 柄          | 2020年 3月26日現在 |           | 銘 柄         | 2020年 3月26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        |         |
| ソニー          | 426.7         | 2,730,880 | コーセル           | 8.7           | 8,447     | 輸送用機器 (7.6%) |               |           | スズキ         | 133.7         | 376,098   |         |
| T D K        | 32.6          | 266,342   | イリソ電子工業        | 5.7           | 17,698    |              | トヨタ紡織         | 19.6      | 25,597      | S U B A R U   | 209.4     | 461,727 |
| 帝国通信工業       | 2.8           | 3,239     | オプテックスグループ     | 11            | 10,967    |              | 芦森工業          | 1.3       | 1,274       | 安永            | 3.3       | 3,326   |
| タムラ製作所       | 22.1          | 8,552     | 千代田インテグレ       | 3             | 5,103     |              | ユニプレス         | 12.9      | 12,796      | ヤマハ発動機        | 87.9      | 116,643 |
| アルプスアルパイン    | 59.6          | 60,911    | アイ・オー・データ      | 2.4           | 1,924     |              | 豊田自動織機        | 54.7      | 286,081     | ショーワ          | 15.4      | 34,619  |
| 池上通信機        | 2             | 1,694     | レーザーテック        | 29.6          | 149,776   |              | モリタホールディングス   | 11.8      | 19,623      | T B K         | 7.9       | 3,950   |
| 日本電波工業       | 6.3           | 2,160     | スタンレー電気        | 47.4          | 100,488   |              | 三桜工業          | 8.6       | 6,278       | エクセディ         | 9.1       | 15,042  |
| 鈴木           | 3.4           | 2,152     | 岩崎電気           | 2.6           | 2,997     |              | デンソー          | 148.5     | 527,917     | 豊田合成          | 21.7      | 42,141  |
| 日本トリム        | 0.9           | 2,631     | ウシオ電機          | 39.2          | 43,198    |              | 東海理化電機        | 17.8      | 24,492      | 愛三工業          | 10.2      | 5,018   |
| ローランドディー・ジー  | 3.6           | 4,384     | 岡谷電機           | 5.1           | 1,606     |              | 三井 E & S H D  | 21.7      | 11,783      | 盟和産業          | 1         | 886     |
| フオスター電機      | 7             | 7,476     | ヘリオステクノH       | 6.3           | 2,230     |              | 川崎重工業         | 52.5      | 87,045      | 日本プラスト        | 4.8       | 2,260   |
| S M K        | 1.7           | 3,818     | エノモト           | 2             | 1,628     |              | 名村造船所         | 22.5      | 4,860       | ヨロズ           | 6.4       | 7,174   |
| ヨコオ          | 4.3           | 9,150     | 日本セラミック        | 6.8           | 12,736    |              | サノヤホールディングス   | 9.4       | 1,400       | エフ・シー・シー      | 11        | 17,743  |
| ティアック        | 4.9           | 764       | 遠藤照明           | 3.2           | 1,779     |              | 日本車輛          | 2.4       | 6,218       | シマノ           | 25.2      | 385,560 |
| ホシデン         | 18.4          | 13,652    | 古河電池           | 4.6           | 2,571     |              | 三菱ロジスネクスト     | 8.9       | 7,885       | テイ・エス テック     | 15.7      | 40,663  |
| ヒロセ電機        | 10.5          | 113,925   | 双信電機           | 3.7           | 1,283     | 近畿車輛         | 1             | 1,091     | ジャムコ        | 3.3           | 2,412     |         |
| 日本航空電子       | 15.5          | 19,607    | 山一電機           | 4.8           | 6,561     | 日産自動車        | 795.2         | 302,494   | 精密機器 (2.5%) |               |           |         |
| T O A        | 7.2           | 5,738     | 図研             | 4.4           | 9,653     | いすゞ自動車       | 195.3         | 144,736   | テルモ         | 191           | 632,592   |         |
| マクセルホールディングス | 14.4          | 16,689    | 日本電子           | 13.3          | 34,300    | トヨタ自動車       | 752.9         | 5,057,982 | クリエートメディック  | 2             | 2,176     |         |
| 古野電気         | 8.7           | 6,881     | カシオ            | 59.7          | 87,938    | 日野自動車        | 84            | 49,560    | 日機装         | 20.2          | 15,998    |         |
| ユニテホールディングス  | 1.9           | 3,520     | ファナック          | 64.1          | 952,846   | 三菱自動車工業      | 249.2         | 80,242    | 日本エム・ディ・エム  | 3.9           | 6,435     |         |
| スミダコーポレーション  | 5.1           | 3,401     | 日本シイエムケイ       | 15.8          | 7,157     | エフテック        | 4.8           | 2,246     | 島津製作所       | 80.7          | 226,121   |         |
| アイコム         | 3.7           | 9,694     | エンブラス          | 3.4           | 7,524     | レシップホールディングス | 2.6           | 1,112     | J M S       | 5.7           | 4,446     |         |
| リオン          | 2.8           | 6,328     | 大真空            | 2.5           | 3,600     | G M B        | 1.5           | 874       | クボテック       | 1.9           | 486       |         |
| 本多通信工業       | 5.8           | 2,314     | ローム            | 30            | 189,600   | ファルテック       | 1.4           | 953       | 長野計器        | 5             | 3,985     |         |
| 船井電機         | 6.8           | 3,216     | 浜松ホトニクス        | 48.4          | 206,910   | 武蔵精密工業       | 14.8          | 11,943    | フイ・テクノロジー   | 3.1           | 10,121    |         |
| 横河電機         | 62.1          | 79,363    | 三井ハイテック        | 7.4           | 8,221     | 日産車体         | 13.1          | 11,462    | 東京計器        | 4             | 2,828     |         |
| 新電元工業        | 2.3           | 5,575     | 新光電気工業         | 22.8          | 22,549    | 新明和工業        | 18.1          | 21,593    | 愛知時計        | 0.9           | 3,636     |         |
| アズビル         | 42.7          | 117,809   | 京セラ            | 95            | 594,225   | 極東開発工業       | 12.5          | 15,062    | インターアクション   | 3.6           | 7,239     |         |
| 東亜ディーケーケー    | 3.3           | 2,913     | 太陽誘電           | 30            | 83,970    | 日信工業         | 13.3          | 29,166    | オーバル        | 5.8           | 1,334     |         |
| 日本光電工業       | 27.9          | 99,603    | 村田製作所          | 198.2         | 1,037,775 | トピー工業        | 5.6           | 7,280     | 東京精密        | 12.3          | 35,805    |         |
| チノー          | 2.2           | 2,725     | 双葉電子工業         | 10.5          | 11,004    | ティラド         | 2.4           | 3,290     | マニー         | 26.9          | 70,128    |         |
| 共和電業         | 6.5           | 2,450     | 北陸電気工業         | 2.7           | 2,511     | タチエス         | 10.9          | 10,529    | ニコン         | 109.3         | 112,251   |         |
| 日本電子材料       | 2.7           | 2,300     | ニチコン           | 22.6          | 15,096    | N O K        | 36.2          | 40,833    | トプコン        | 33.9          | 27,594    |         |
| 堀場製作所        | 13.4          | 71,824    | 日本ケミコン         | 5.1           | 6,227     | フタバ産業        | 18.4          | 8,040     | オリンパス       | 373.3         | 548,191   |         |
| アドバンテスト      | 50.2          | 216,111   | K O A          | 10.1          | 9,079     | K Y B        | 7.5           | 16,477    | 理研計器        | 6             | 14,034    |         |
| 小野測器         | 2.5           | 1,225     | 市光工業           | 10            | 4,650     | 大同メタル工業      | 12.9          | 7,224     | タムロン        | 5.4           | 9,552     |         |
| エスベック        | 6             | 9,852     | 小糸製作所          | 40.4          | 140,996   | プレス工業        | 32.8          | 7,937     | H O Y A     | 134.8         | 1,242,856 |         |
| キーエンス        | 61.1          | 2,065,180 | ミツバ            | 12            | 4,980     | ミクニ          | 8             | 2,112     | シード         | 2.8           | 2,310     |         |
| 日置電機         | 3.5           | 10,657    | SCREENホールディングス | 11.7          | 47,443    | 太平洋工業        | 14            | 13,454    | ノーリツ銅機      | 4.6           | 4,250     |         |
| シスメックス       | 48.2          | 351,860   | キャノン電子         | 7             | 10,822    | ケーヒン         | 15            | 38,235    | エー・アンド・ディ   | 6.1           | 3,843     |         |
| 日本マイクロニクス    | 11.7          | 9,090     | キャノン           | 363.3         | 862,292   | 河西工業         | 8.7           | 4,758     | 朝日インテック     | 57.3          | 151,845   |         |
| メガチップス       | 6.2           | 9,603     | リコー            | 171.7         | 140,450   | アイシン精機       | 55.5          | 157,176   | シチズン時計      | 78.7          | 29,591    |         |
| OBARA GROUP  | 3.5           | 8,113     | 象印マホービン        | 19.7          | 30,554    | マツダ          | 198.3         | 124,532   | リズム時計       | 2.2           | 1,465     |         |
| 澤藤電機         | 0.9           | 1,182     | MUTOHホールディングス  | 1             | 1,750     | 今仙電機製作所      | 6.1           | 4,129     | 大研医器        | 5.1           | 2,866     |         |
| 原田工業         | 3.2           | 2,947     | 東京エレクトロン       | 45            | 914,400   | 本田技研         | 531.2         | 1,342,873 | メニコン        | 9.5           | 39,472    |         |

トピックス・インデックス・マザーファンド

| 銘柄               | 2020年3月26日現在 |         | 銘柄            | 2020年3月26日現在 |           | 銘柄            | 2020年3月26日現在 |         | 銘柄              | 2020年3月26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           |              |         |
| シンシア             | 0.9          | 272     | キングジム         | 5.6          | 4,625     | 西日本旅客鉄道       | 60.1         | 444,679 | 倉庫・運輸関連業 (0.2%) |              |         |
| 松風               | 3            | 5,271   | リントック         | 16.2         | 36,158    | 東海旅客鉄道        | 56.1         | 983,433 | トランコム           | 1.8          | 12,348  |
| セイコーHD           | 9.5          | 17,347  | イトーキ          | 14.1         | 4,427     | 西武ホールディングス    | 90.4         | 113,723 | 日新              | 5.5          | 8,855   |
| ニプロ              | 46.9         | 56,514  | 任天堂           | 41.4         | 1,644,822 | 鴻池運輸          | 10.8         | 12,333  | 三菱倉庫            | 20           | 43,600  |
| その他製品 (2.4%)     |              |         | 三菱鉛筆          | 11.1         | 15,162    | 西日本鉄道         | 18.6         | 51,261  | 三井倉庫HOLD        | 7.2          | 10,123  |
| 中本パックス           | 1.6          | 1,924   | タカスタンダード      | 14.1         | 23,744    | ハマキョウレックス     | 5.2          | 13,208  | 住友倉庫            | 23.6         | 28,768  |
| スノーピーク           | 3.4          | 2,519   | コクヨ           | 32.5         | 48,945    | サカイ引越センター     | 3.6          | 20,448  | 渋沢倉庫            | 3.4          | 6,776   |
| パラマウントベッドHD      | 7.2          | 31,536  | ナカバヤシ         | 6.3          | 3,578     | 近鉄グループHLDGS   | 63.9         | 335,475 | 東陽倉庫            | 11           | 3,718   |
| トランザクション         | 4.4          | 3,427   | グローブライド       | 3            | 5,772     | 阪急阪神HLDGS     | 85.1         | 318,699 | 日本トランスシティ       | 13.9         | 6,352   |
| 粧美堂              | 2            | 684     | オカムラ          | 23.6         | 20,555    | 南海電鉄          | 30.2         | 72,661  | ケイヒン            | 1.1          | 1,243   |
| ニホンフラッシュ         | 3.1          | 6,448   | 美津濃           | 6.1          | 11,608    | 京阪ホールディングス    | 28.3         | 137,821 | 中央倉庫            | 3.8          | 4,658   |
| 前田工織             | 7.3          | 13,877  | 電気・ガス業 (1.7%) |              |           | 神戸電鉄          | 1.5          | 5,895   | 川西倉庫            | 1.1          | 1,010   |
| 永大産業             | 10.2         | 3,039   | 東京電力HD        | 538.2        | 196,443   | 名古屋鉄道         | 52.5         | 162,225 | 安田倉庫            | 5.2          | 4,602   |
| アートネイチャー         | 6.9          | 4,429   | 中部電力          | 206.4        | 295,048   | 山陽電鉄          | 4.4          | 9,490   | ファイズホールディングス    | 1.4          | 1,178   |
| バンダイナムコHLDGS     | 69.7         | 372,685 | 関西電力          | 255.6        | 284,227   | 日本通運          | 22.6         | 116,616 | 東洋埠頭            | 1.8          | 2,356   |
| アイフィスジャパン        | 1.8          | 1,179   | 中国電力          | 97.3         | 144,587   | ヤマトホールディングス   | 111.9        | 184,858 | 宇徳              | 5.4          | 2,732   |
| 共立印刷             | 11.6         | 1,774   | 北陸電力          | 61.6         | 45,707    | 山九            | 17.8         | 69,954  | 上組              | 36.7         | 67,528  |
| SHOEI            | 3.2          | 13,808  | 東北電力          | 168.6        | 170,791   | 丸運            | 4.3          | 971     | サンリツ            | 1.4          | 744     |
| フランスベッドHLDGS     | 9.4          | 8,300   | 四国電力          | 60.6         | 50,176    | 丸全昭和運輸        | 5.2          | 10,680  | キムラユニティー        | 1.5          | 1,471   |
| パイロットコーポレーション    | 11.1         | 38,739  | 九州電力          | 138.8        | 119,229   | センコーグループHLDGS | 35.3         | 29,440  | キューソー流通システム     | 1.5          | 2,401   |
| 萩原工業             | 3.6          | 4,860   | 北海道電力         | 63           | 27,783    | トナミホールディングス   | 1.5          | 6,180   | 近鉄エクスプレス        | 13.6         | 21,052  |
| トッパン・フォームズ       | 14.4         | 13,104  | 沖縄電力          | 12.5         | 23,337    | ニッコンホールディングス  | 23.2         | 49,439  | 東海運             | 3.6          | 954     |
| アジールインターナショナル    | 15.1         | 28,871  | 電源開発          | 53.8         | 118,575   | 日石輸送          | 0.6          | 1,500   | エーアイティー         | 4.5          | 3,276   |
| タカラトミー           | 30.2         | 24,280  | エフオン          | 3.7          | 1,676     | 福山通運          | 8.3          | 31,083  | 内外トランスライン       | 2.1          | 2,373   |
| 廣済堂              | 4.9          | 3,591   | イーレックス        | 9.5          | 11,267    | セイノーホールディングス  | 48           | 56,592  | 日本コンセプト         | 2            | 2,660   |
| エステールホールディングス    | 1.7          | 1,071   | レノバ           | 11.1         | 9,679     | エスライン         | 1.8          | 1,522   | 情報・通信業 (9.6%)   |              |         |
| アーワ              | 24.4         | 1,830   | 東京瓦斯          | 129.7        | 302,719   | 神奈川中央交通       | 1.6          | 6,808   | NECネットエスアイ      | 6.3          | 24,916  |
| タカノ              | 2.4          | 1,735   | 大阪瓦斯          | 130.9        | 247,662   | 日立物流          | 11.8         | 27,824  | クロスキャット         | 1.8          | 1,330   |
| プロネクサス           | 5.7          | 5,928   | 東邦瓦斯          | 33.2         | 161,186   | 丸和運輸機関        | 6.7          | 16,622  | システナ            | 23.5         | 34,122  |
| ホクシン             | 5.7          | 672     | 北海道瓦斯         | 3.6          | 5,706     | C&FJホールディングス  | 6.4          | 8,121   | デジタルアーツ         | 3.2          | 14,928  |
| ウッドワン            | 2.4          | 2,640   | 広島ガス          | 13.7         | 4,986     | 九州旅客鉄道        | 57           | 177,840 | 日鉄ソリューションズ      | 9.8          | 26,264  |
| 大建工業             | 4.6          | 7,562   | 西部瓦斯          | 7.5          | 19,890    | SGホールディングス    | 67           | 161,604 | キューブシステム        | 3.5          | 1,998   |
| 凸版印刷             | 95.2         | 155,271 | 静岡ガス          | 19.2         | 16,934    | 海運業 (0.1%)    |              |         | エイジア            | 1.4          | 1,640   |
| 大日本印刷            | 88.3         | 197,703 | メタウォーター       | 3.3          | 12,556    | 日本郵船          | 53.4         | 69,793  | コア              | 2.8          | 3,357   |
| 共同印刷             | 2.1          | 5,909   | 陸運業 (4.5%)    |              |           | 商船三井          | 40.4         | 72,194  | ソリトシステムズ        | 3.1          | 2,954   |
| NISSHA           | 13.9         | 9,799   | SBSホールディングス   | 5.8          | 9,848     | 川崎汽船          | 19.5         | 17,140  | ソフトクリエイイトHD     | 2.9          | 4,903   |
| 光村印刷             | 0.6          | 826     | 東武鉄道          | 71.1         | 268,402   | NSユナイテッド海運    | 3.6          | 5,328   | TIS             | 22           | 110,660 |
| TAKARA & COMPANY | 3            | 5,070   | 相鉄ホールディングス    | 21.5         | 61,275    | 明治海運          | 6.3          | 2,097   | ネオス             | 2.8          | 1,383   |
| アシックス            | 55.6         | 53,264  | 東急            | 170.1        | 287,979   | 飯野海運          | 29.4         | 9,114   | 電算システム          | 2.5          | 4,987   |
| ツツミ              | 2.1          | 3,759   | 京浜急行          | 86.5         | 163,571   | 共栄タンカー        | 1.2          | 1,102   | グリー             | 43.3         | 17,103  |
| 小松ウオール工業         | 2            | 4,028   | 小田急電鉄         | 100.2        | 242,484   | 乾汽船           | 3.7          | 4,743   | コーエーテコモHD       | 13.6         | 34,571  |
| ヤマハ              | 40.1         | 172,029 | 京王電鉄          | 35           | 221,200   | 空運業 (0.4%)    |              |         | 三菱総合研究所         | 2.8          | 9,002   |
| 河合楽器             | 2            | 4,980   | 京成電鉄          | 46.9         | 142,341   | 日本航空          | 115.1        | 243,839 | ボルテージ           | 1.9          | 551     |
| クリナップ            | 6.4          | 3,628   | 富士急行          | 9.2          | 26,698    | ANAホールディングス   | 116.9        | 342,633 | 電算              | 0.7          | 1,517   |
| ビジョン             | 40.7         | 160,561 | 新京成電鉄         | 1.6          | 3,472     | パスコ           | 1.3          | 1,916   | AGS             | 3.7          | 2,937   |
| 兼松サステック          | 0.4          | 597     | 東日本旅客鉄道       | 118.7        | 977,850   |               |              |         | ファインデックス        | 5.7          | 3,796   |

| 銘 柄             | 2020年3月26日現在 |         | 銘 柄              | 2020年3月26日現在 |         | 銘 柄                     | 2020年3月26日現在 |           | 銘 柄             | 2020年3月26日現在 |           |
|-----------------|--------------|---------|------------------|--------------|---------|-------------------------|--------------|-----------|-----------------|--------------|-----------|
|                 | 株 数          | 評価額     |                  | 株 数          | 評価額     |                         | 株 数          | 評価額       |                 | 株 数          | 評価額       |
| ブレインパッド         | 千株           | 千円      | フリービット           | 千株           | 千円      | 日本システム技術                | 千株           | 千円        | マーベラス           | 千株           | 千円        |
| K L a b         | 1.7          | 6,987   | コムチュア            | 3.8          | 2,242   | インテージホールディングス           | 1.2          | 1,166     | エイベックス          | 9.6          | 5,443     |
| ボルトウイン・ビットクル    | 12.8         | 8,192   | サイバーコム           | 7.3          | 14,855  | 東邦システムサイエンス             | 8            | 6,368     | 日本ユニシス          | 11.2         | 10,203    |
| イーブックイニシアティブ    | 8            | 5,864   | アステリア            | 1.2          | 1,772   | ソースネクスト                 | 1.7          | 1,518     | 兼松エレクトロニクス      | 20.6         | 54,816    |
| ネクソン            | 0.9          | 1,031   | アイル              | 4.4          | 1,368   | インフォコム                  | 31.6         | 9,006     | 東京放送HD          | 3.6          | 12,042    |
| アイススタイル         | 188.6        | 309,115 | マークラインズ          | 2.4          | 3,117   | ラクスル                    | 7.2          | 16,617    | 日本テレビHD         | 40.2         | 61,747    |
| エムアップ           | 18.4         | 4,232   | メディカル・データ・ビジ     | 3.3          | 5,088   | F I G                   | 3.5          | 8,305     | 朝日放送グループHD      | 55.5         | 71,151    |
| エイチーム           | 1.9          | 3,801   | g u m i          | 5.1          | 3,151   | アルテリア・ネットワークス           | 7.7          | 1,732     | テレビ朝日HD         | 6.2          | 4,271     |
| エニグモ            | 4.4          | 2,618   | ショーケース           | 8.6          | 5,056   | ヒト・コミュニケーションズHD         | 7.3          | 12,577    | スカパー-J SATHD    | 18.2         | 29,775    |
| テクノスジャパン        | 4.6          | 3,583   | モバイルファクトリー       | 1.6          | 681     | フォーカスシステムズ              | 1.6          | 1,083     | テレビ東京HD         | 43.5         | 16,530    |
| e n i s h       | 5.4          | 1,830   | テラスカイ            | 4.2          | 3,011   | クレスコ                    | 5.5          | 12,540    | 日本BS放送          | 2.1          | 2,060     |
| コロプラ            | 3.2          | 1,235   | デジタル・インフォメーション   | 4            | 5,452   | フジ・メディア・HD              | 2.1          | 2,060     | ビジョン            | 6.1          | 3,812     |
| オルトプラス          | 21.6         | 17,172  | PC Iホールディングス     | 63.9         | 69,970  | オービック                   | 22.9         | 309,837   | スマートバリュー        | 1.9          | 1,550     |
| ブロードリーフ         | 4.9          | 4,091   | パイプHD            | 22.9         | 309,837 | ジャストシステム                | 10.7         | 52,537    | USEN-NEXT HDGS  | 2.6          | 3,530     |
| クロス・マーケティングG    | 32.5         | 15,015  | アイビーシー           | 5.9          | 4,324   | T D Cソフト                | 2.6          | 3,530     | ワイヤレスゲート        | 3.2          | 1,219     |
| デジタルハーツHDGS     | 3.2          | 803     | ネオジャパン           | 908.6        | 296,203 | Zホールディングス               | 29.4         | 146,118   | コネクシオ           | 3.7          | 4,728     |
| システム情報          | 3.7          | 2,516   | P R T I M E S    | 2.5          | 3,287   | トレンドマイクロ                | 51.3         | 8,515     | 日本通信            | 51.3         | 8,515     |
| メディアドゥHDGS      | 3.6          | 2,113   | ランドコンピュータ        | 1            | 1,029   | I Dホールディングス             | 1.4          | 707       | クロップス           | 1.4          | 707       |
| じげん             | 2            | 5,670   | ダブルスタンダード        | 13.4         | 119,126 | 日本オラクル                  | 885.1        | 2,290,196 | 日本電信電話          | 885.1        | 2,290,196 |
| ブイキューブ          | 16.5         | 4,290   | オープンスタ           | 3.4          | 2,764   | アルファシステムズ               | 493.3        | 1,609,144 | K D D I         | 493.3        | 1,609,144 |
| エンカレッジ・テクノロジー   | 4.2          | 3,780   | マイネット            | 2.1          | 1,394   | フューチャー                  | 601.6        | 850,963   | ソフトバンク          | 601.6        | 850,963   |
| サイバーリンクス        | 1.3          | 795     | アカツキ             | 4.4          | 4,087   | CAC HOLDINGS            | 6.8          | 128,452   | 光通信             | 6.8          | 128,452   |
| ディー・エル・イー       | 1.2          | 1,095   | ベネフィットジャパン       | 2.4          | 4,886   | S Bテクノロジー               | 489          | 1,616,145 | N T T ドコモ       | 489          | 1,616,145 |
| フィックスターズ        | 4.3          | 481     | UB ICOMホールディングス  | 1.8          | 1,270   | オービックビジネスC              | 6            | 3,132     | エムティーアイ         | 6            | 3,132     |
| CARTA HOLDINGS  | 7.1          | 6,986   | L I N E          | 6.7          | 28,877  | 伊藤忠テクノソリューションズ          | 26           | 45,604    | GMOインターネット      | 26           | 45,604    |
| オプティム           | 3.1          | 2,436   | カナミックネットワーク      | 30.1         | 88,554  | アイティフォー                 | 1.7          | 1,756     | ファイバーゲート        | 1.7          | 1,756     |
| セレス             | 1.7          | 6,392   | ノムラシステムコーポレーション  | 8.1          | 4,568   | 東計電算                    | 2.1          | 747       | アイドマーケティングコム    | 2.1          | 747       |
| ティーガイア          | 2.3          | 1,492   | チェンジ             | 1            | 3,720   | エックスネット                 | 17.7         | 22,833    | K A D O K A W A | 17.7         | 22,833    |
| セック             | 5.9          | 12,154  | シンクロ・フード         | 1.1          | 1,014   | 大家商会                    | 2.2          | 15,972    | 学研ホールディングス      | 2.2          | 15,972    |
| 日本アジアグループ       | 1            | 2,657   | オクネット            | 35.8         | 152,508 | サイボウズ                   | 13           | 13,585    | ゼンリン            | 13           | 13,585    |
| テクマトリックス        | 7.6          | 1,930   | セグエグループ          | 7.7          | 11,750  | ソフトブレーン                 | 3.1          | 1,168     | インプレスホールディングス   | 3.1          | 1,168     |
| プロシップ           | 4.7          | 9,710   | エイトレッド           | 4.1          | 1,578   | 電通国際情報S                 | 5.3          | 694       | アイネット           | 5.3          | 694       |
| ガンホー・オンライン・エンター | 1.9          | 2,059   | AOI TYO HOLDINGS | 4.1          | 15,149  | デジタルガレージ                | 3.4          | 4,569     | 松竹              | 3.4          | 4,569     |
| GMOペイメントゲートウェイ  | 15.9         | 23,961  | マクロミル            | 4.4          | 53,064  | イーエムシステムズ               | 4.4          | 53,064    | 東宝              | 4.4          | 53,064    |
| ザッパラス           | 10.9         | 80,987  | ビーグリー            | 38.9         | 128,759 | ウェザーニューズ                | 2.5          | 33,975    | N T T データ       | 38.9         | 128,759   |
| システムリサーチ        | 3.5          | 1,046   | オロ               | 2.2          | 7,458   | C I J                   | 2.5          | 33,975    | ピー・シー・イー        | 2.5          | 33,975    |
| インターネットイニシアティブ  | 1.8          | 2,529   | テモナ              | 4.9          | 3,724   | ビジネスエンジニアリング            | 176.1        | 180,150   | ビジネスB太田昭和       | 176.1        | 180,150   |
| さくらインターネット      | 9.8          | 31,262  | ニーズウェル           | 0.8          | 1,488   | 日本エンタープライズ              | 0.9          | 2,749     | D T S           | 0.9          | 2,749     |
| ヴィンクス           | 6.9          | 3,036   | サインポスト           | 1.1          | 1,395   | WOWOW                   | 1.1          | 2,687     | スクウェア・エニックス・HD  | 1.1          | 2,687     |
| GMOクラウド         | 1.9          | 1,311   | ソルクシーズ           | 2.3          | 1,265   | スカラ                     | 14.7         | 26,768    | シーエーシー          | 14.7         | 26,768    |
| SRAホールディングス     | 1.2          | 1,980   | プロトコーポレーション      | 4.6          | 1,918   | インテリジェント ウェイ            | 28.2         | 128,874   | カプコン            | 28.2         | 128,874   |
| システムインテグレータ     | 3.4          | 7,327   | ハイマックス           | 3.1          | 1,500   | I M A G I C A G R O U P | 7            | 9,128     | アイ・エス・ビー        | 7            | 9,128     |
| 朝日ネット           | 2.3          | 1,308   | 野村総合研究所          | 5.7          | 2,006   | ネットワンシステムズ              | 31.2         | 101,244   | ジャステック          | 31.2         | 101,244   |
| e B A S E       | 4.5          | 3,028   | サイバネットシステム       | 25.2         | 52,516  | アルゴグラフィックス              | 1.4          | 1,887     | S C S K         | 1.4          | 1,887     |
| アバント            | 4            | 6,004   | C E ホールディングス     | 4.2          | 4,284   |                         | 15.2         | 73,416    |                 | 15.2         | 73,416    |
| アドソル日進          | 4.8          | 3,912   |                  |              |         |                         |              |           |                 |              |           |
|                 | 2.4          | 5,167   |                  |              |         |                         |              |           |                 |              |           |

# トピックス・インデックス・マザーファンド

| 銘 柄               | 2020年3月26日現在 |           | 銘 柄            | 2020年3月26日現在 |           | 銘 柄            | 2020年3月26日現在 |           | 銘 柄            | 2020年3月26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      |
| 日本システムウエア         | 2.2          | 3,775     | ミタチ産業          | 1.9          | 936       | 丸紅             | 692.8        | 381,109   | 東邦ホールディングス     | 21.3         | 48,990  |
| アイネス              | 6.5          | 8,567     | シップヘルスケアHD     | 10.6         | 45,951    | 高島             | 0.9          | 1,399     | サンゲツ           | 18.2         | 28,792  |
| T K C             | 5.6          | 26,432    | 明治電機工業         | 2.1          | 2,795     | 長瀬産業           | 37.8         | 50,274    | ミツウロコグループ      | 9.7          | 10,708  |
| 富士ソフト             | 8.4          | 29,526    | デリカフーズHLDGS    | 2.2          | 1,465     | 蝶理             | 4.3          | 6,557     | シナネンホールディングス   | 2.7          | 7,257   |
| N S D             | 21.1         | 30,489    | スターティアホールディングス | 1.7          | 788       | 豊田通商           | 74.4         | 190,017   | 伊藤忠エネクス        | 15           | 12,885  |
| コナミホールディングス       | 24           | 77,400    | コメダホールディングス    | 14.4         | 23,616    | 三共生興           | 9.7          | 5,024     | サンリオ           | 18.6         | 27,304  |
| 福井コンピュータHLDGS     | 2.6          | 5,735     | 富士興産           | 2.3          | 897       | 兼松             | 24.9         | 27,240    | サンワテクノス        | 4.5          | 3,870   |
| J B C Cホールディングス   | 4.5          | 7,222     | 協栄産業           | 0.7          | 730       | ツカモトコーポレーション   | 1.3          | 1,453     | リョーサン          | 7.3          | 17,622  |
| ミロク情報サービス         | 5.7          | 13,799    | 小野建            | 5.8          | 6,617     | 三井物産           | 584.5        | 907,728   | 新光商事           | 10.1         | 8,574   |
| ソフトバンクグループ        | 525.3        | 1,984,583 | 南陽             | 1.4          | 1,930     | 日本紙パルプ         | 3.8          | 13,319    | トーホー           | 2.9          | 4,645   |
| <b>卸売業 (5.0%)</b> |              |           | 佐島電機           | 4.7          | 4,004     | 日立ハイテック        | 22           | 175,560   | 三信電気           | 3.5          | 4,931   |
| ハウスイ              | 0.6          | 417       | エコートレーディング     | 1.5          | 711       | カメイ            | 8.7          | 8,091     | 東陽テクノカ         | 7.6          | 7,068   |
| 高千穂交易             | 2.4          | 2,445     | 伯東             | 3.9          | 4,075     | 東都水産           | 0.8          | 2,184     | モスフード サービス     | 8.7          | 22,837  |
| 伊藤忠食品             | 1.7          | 7,165     | コンドーテック        | 5            | 4,700     | OUGホールディングス    | 1.1          | 2,877     | 加賀電子           | 6.6          | 11,200  |
| エレマテック            | 6.1          | 4,666     | 中山福            | 3.8          | 1,945     | スターゼン          | 2.5          | 11,375    | ソーダニツカ         | 6.7          | 4,180   |
| J A L U X         | 1.8          | 2,957     | ナガイレーベン        | 9.6          | 24,163    | 山善             | 26.2         | 23,658    | 立花エレテック        | 5            | 7,645   |
| あらた               | 5.3          | 23,823    | 三菱食品           | 7.6          | 21,204    | 椿本興業           | 1.2          | 4,356     | フオーバル          | 2.9          | 3,335   |
| トーマンデバイス          | 1            | 3,460     | 松田産業           | 4.8          | 6,091     | 住友商事           | 419.7        | 542,881   | P A L T A C    | 10.7         | 53,928  |
| 東京エレクトロデバイス       | 2.4          | 5,347     | 第一興商           | 9.9          | 30,492    | 内田洋行           | 2.8          | 9,702     | 三谷産業           | 8.4          | 2,721   |
| フィールズ             | 5.1          | 1,586     | メディパルHD        | 71.8         | 143,097   | 三菱商事           | 466.6        | 1,121,473 | 太平洋興発          | 2.6          | 1,807   |
| 双日                | 367.7        | 96,337    | S P K          | 1.4          | 3,568     | 第一実業           | 3.3          | 11,286    | 西本WISMETTACHD  | 1.2          | 2,558   |
| アルフレックホールディングス    | 73.9         | 152,751   | 萩原電気HLDGS      | 2.3          | 4,974     | キャノンマーケティングJPN | 19.1         | 40,148    | ヤマシタヘルスケアHLDGS | 0.7          | 1,052   |
| 横浜冷凍              | 19           | 17,100    | アズワン           | 4.3          | 40,205    | 西華産業           | 3.5          | 3,696     | 国際紙パルプ商事       | 15.9         | 3,816   |
| 神栄                | 1            | 487       | スズデン           | 2.2          | 2,906     | 佐藤商事           | 5.4          | 4,741     | ヤマタネ           | 3.2          | 3,644   |
| ラサ商事              | 3.3          | 2,890     | 尾家産業           | 1.9          | 2,416     | 菱洋エレクトロ        | 6.7          | 13,641    | 丸紅建材リース        | 0.6          | 965     |
| ラクーンホールディングス      | 3.2          | 1,459     | シモジマ           | 3.9          | 5,015     | 東京産業           | 5.7          | 2,810     | 日鉄物産           | 4.8          | 17,376  |
| アルコニックス           | 7            | 7,322     | ドウシシャ          | 6.2          | 7,799     | ユアサ商事          | 6.4          | 17,606    | 泉州電業           | 2            | 5,000   |
| 神戸物産              | 22.9         | 89,539    | 小津産業           | 1.5          | 2,451     | 神鋼商事           | 1.6          | 3,118     | トラスコ中山         | 13.8         | 31,229  |
| あいホールディングス        | 9.4          | 12,173    | 高速             | 3.9          | 5,042     | 小林産業           | 3.9          | 994       | オートバックセブン      | 24.7         | 31,467  |
| ディービーエックス         | 2.3          | 2,132     | たけびし           | 2.3          | 3,109     | 阪和興業           | 12.4         | 21,501    | モリト            | 4.7          | 2,838   |
| ダイワボウHD           | 5.7          | 29,241    | リックス           | 1.4          | 2,237     | 正栄食品           | 4.3          | 15,351    | 加藤産業           | 10.6         | 35,881  |
| マクニカ・富士エレHLDGS    | 15.8         | 21,883    | 丸文             | 5.7          | 2,821     | カナデン           | 5.4          | 6,733     | 北恵             | 1.3          | 890     |
| ラクト・ジャパン          | 2.5          | 7,625     | ハビネット          | 5.4          | 6,323     | 菱電商事           | 4.8          | 6,393     | イノテック          | 3.9          | 3,342   |
| バイタルKSKHD         | 12.5         | 14,000    | 橋本総業HLDGS      | 1.3          | 2,470     | フルサト工業         | 3.7          | 5,494     | イエローハット        | 12.6         | 19,656  |
| 八洲電機              | 4.9          | 4,125     | 日本ライフライン       | 19.6         | 26,009    | 岩谷産業           | 14.8         | 54,316    | J Kホールディングス    | 6            | 4,242   |
| メディアスホールディングス     | 3.6          | 2,815     | タカショー          | 3.2          | 1,334     | すてきなエスグループ     | 2.5          | 2,237     | 日伝             | 6.1          | 12,279  |
| レスターホールディングス      | 7            | 10,759    | マルカ            | 2.3          | 4,301     | 昭光通商           | 2.3          | 1,343     | 北沢産業           | 5.2          | 1,487   |
| ジューテックHD          | 1.7          | 1,798     | I D O M        | 17.9         | 6,855     | ニチモウ           | 1            | 1,641     | 杉本商事           | 3.6          | 6,699   |
| 大光                | 2.8          | 1,598     | 進和             | 3.9          | 6,598     | 極東貿易           | 1.9          | 2,781     | 因幡電機産業         | 19           | 44,631  |
| OCH Iホールディングス     | 1.9          | 2,850     | エスケイジャパン       | 1.7          | 482       | イフキ            | 8.7          | 3,636     | 東テック           | 2.2          | 4,239   |
| TOKAIホールディングス     | 35.2         | 33,264    | ダイトロン          | 2.7          | 3,763     | 三菱石油           | 16.4         | 17,466    | ミスミグループ本社      | 83.2         | 187,366 |
| 黒谷                | 1.6          | 529       | シックス           | 8.3          | 6,648     | 稲畑産業           | 14.9         | 17,164    | アルテック          | 5.6          | 968     |
| C o m i n i x     | 1            | 731       | 田中商事           | 2.1          | 1,411     | G S I クレオス     | 1.6          | 1,643     | タキヒヨー          | 2.1          | 2,990   |
| 三洋貿易              | 6.6          | 5,735     | オーハシテックニカ      | 3.7          | 4,913     | 明和産業           | 6.3          | 3,603     | 蔵王産業           | 1.2          | 1,687   |
| ビューティガレージ         | 1.1          | 1,400     | 白銅             | 2.3          | 2,826     | クワザワ           | 2.4          | 1,365     | スズケン           | 28.1         | 108,044 |
| ウイン・パートナーズ        | 4.7          | 4,474     | 伊藤忠            | 465.1        | 1,024,615 | ワキタ            | 14           | 13,314    | ジェコス           | 4.5          | 3,604   |

| 銘 柄             | 2020年3月26日現在 |             | 銘 柄              | 2020年3月26日現在 |             | 銘 柄           | 2020年3月26日現在 |              | 銘 柄              | 2020年3月26日現在 |              |
|-----------------|--------------|-------------|------------------|--------------|-------------|---------------|--------------|--------------|------------------|--------------|--------------|
|                 | 株 数          | 評価額         |                  | 株 数          | 評価額         |               | 株 数          | 評価額          |                  | 株 数          | 評価額          |
| グローセル           | 千株<br>6.3    | 千円<br>2,646 | Hamee            | 千株<br>2.4    | 千円<br>2,376 | カップ・クリエイト     | 千株<br>9.2    | 千円<br>12,852 | 上新電機             | 千株<br>7.8    | 千円<br>15,545 |
| 小売業 (4.7%)      |              |             | ウエルシアHD          | 19.7         | 139,476     | ライトオン         | 5.1          | 2,738        | 日本瓦斯             | 10.5         | 35,017       |
| ローソン            | 16.8         | 96,600      | クリエイトSDH         | 11.3         | 29,945      | ジーンズメイト       | 2.7          | 626          | ロイヤルホールディングス     | 11.5         | 21,355       |
| サンエー            | 5.5          | 24,860      | 丸善CHIHHD         | 8            | 2,976       | 良品計画          | 88.2         | 103,370      | 東天紅              | 0.5          | 430          |
| カワチ薬品           | 5            | 11,870      | ミサワ              | 1.6          | 614         | 三城ホールディングス    | 7.8          | 2,028        | いなげや             | 8.2          | 12,800       |
| エービーシー・マート      | 10.4         | 56,576      | ティーライフ           | 0.9          | 817         | アドヴァン         | 10.1         | 10,776       | 島忠               | 12.5         | 33,325       |
| ハードオフコーポレーション   | 2.4          | 1,752       | エー・ピーカンパニー       | 1.5          | 771         | アルビス          | 2.4          | 4,929        | チヨダ              | 6.9          | 7,907        |
| アスクル            | 6.9          | 22,080      | チムニー             | 1.9          | 3,497       | コナカ           | 8.5          | 2,575        | ライフコーポレーション      | 5.1          | 13,688       |
| ゲオホールディングス      | 11.9         | 15,874      | シュッピン            | 4.6          | 3,091       | ハウス ローゼ       | 0.7          | 1,175        | リンガーハット          | 8.1          | 16,831       |
| アダストリア          | 9.2          | 12,125      | ネクステージ           | 9.5          | 6,507       | G-7ホールディングス   | 3.9          | 7,998        | MrMaxHD          | 8.4          | 2,797        |
| ジーフット           | 4.4          | 1,861       | ジョイフル本田          | 19.6         | 23,363      | イオン北海道        | 8.9          | 5,998        | テンアライド           | 5.8          | 2,430        |
| シー・グレイ・エス・バイエリア | 1            | 408         | 鳥貴族              | 2.3          | 3,896       | コジマ           | 11.4         | 3,990        | AOKIホールディングス     | 13.3         | 10,161       |
| くら寿司            | 3.4          | 13,396      | キリン堂ホールディングス     | 2.6          | 4,308       | ヒマラヤ          | 2.1          | 1,497        | オークワ             | 10.4         | 16,671       |
| キャンドウ           | 3            | 5,070       | ホットランド           | 4.5          | 4,207       | コーナン商事        | 9.5          | 19,826       | コメリ              | 10.3         | 19,446       |
| パルグループHLDGS     | 6.8          | 8,731       | すかいらーくHD         | 74.5         | 124,936     | エコス           | 2.4          | 4,022        | 青山商事             | 13.6         | 13,926       |
| エディオン           | 30.6         | 27,999      | SFPホールディングス      | 2.8          | 4,146       | ワタミ           | 7.7          | 7,761        | しまむら             | 7.7          | 55,363       |
| サーユーコーポレーション    | 13.4         | 7,276       | 綿半ホールディングス       | 2.4          | 3,564       | マルシェ          | 1.5          | 907          | はせがわ             | 3.1          | 1,249        |
| ワッツ             | 2.8          | 1,489       | ヨシックス            | 1.1          | 2,182       | パンパシフィックHD    | 145.9        | 279,252      | 高島屋              | 48.2         | 47,091       |
| ハローズ            | 2.5          | 6,467       | ユナイテッド・スーパーマーケット | 19.2         | 18,124      | 西松屋チェーン       | 14.4         | 10,756       | 松屋               | 13.2         | 8,632        |
| フジオワードシステム      | 5.6          | 7,364       | ゴルフダイジェスト・オン     | 2.9          | 1,441       | ゼンショーホールディングス | 31.8         | 69,196       | エイチ・ツー・オーリテイリング  | 31.3         | 25,102       |
| あみやき亭           | 1.3          | 4,225       | B E E N O S      | 2.5          | 1,990       | 華苑ホールディングス    | 4.2          | 6,363        | 近鉄百貨店            | 2.6          | 6,848        |
| ひらまつ            | 11.8         | 1,947       | あさひ              | 4.8          | 5,438       | ハークスレイ        | 1.2          | 1,521        | 丸井グループ           | 60.8         | 120,870      |
| 大黒天物産           | 1.6          | 4,630       | 日本調剤             | 2            | 6,560       | サイゼリヤ         | 10.9         | 22,802       | アクシアル リテイリング     | 5.5          | 21,147       |
| ハニーズホールディングス    | 5.8          | 6,623       | コスモス薬品           | 2.9          | 69,513      | VTホールディングス    | 26.8         | 8,468        | 井筒屋              | 4            | 644          |
| ファーマライズHD       | 1.5          | 946         | トーエル             | 3.1          | 2,275       | 魚力            | 1.8          | 2,768        | イオン              | 255.7        | 596,036      |
| アルペン            | 5.2          | 8,299       | オンリー             | 1.1          | 682         | ポプラ           | 1.8          | 811          | イズミ              | 13.5         | 39,015       |
| ハブ              | 1.9          | 1,288       | セブン・アイ・HLDGS     | 260          | 930,020     | フジ・コーポレーション   | 1.7          | 3,139        | 平和堂              | 13.6         | 24,112       |
| クオールホールディングス    | 9.7          | 12,251      | クリエイト・レストランツ・ホール | 35.6         | 25,098      | ユナイテッドアローズ    | 6.9          | 11,743       | フジ               | 8.1          | 14,272       |
| ジズホールディングス      | 3.5          | 21,735      | ツルハホールディングス      | 14.4         | 192,672     | ハイデイ日高        | 9.5          | 14,449       | ヤオコー             | 7.6          | 48,640       |
| ビックカメラ          | 39.5         | 36,853      | サンマルホールディングス     | 5.2          | 9,755       | 京都きもの友禅       | 4.5          | 1,129        | ゼビオホールディングス      | 8            | 7,360        |
| DCMホールディングス     | 36.1         | 35,486      | フェリシモ            | 1.4          | 1,352       | コロワイド         | 22           | 37,290       | ケーズホールディングス      | 64.2         | 69,592       |
| ペッパーフードサービス     | 5.7          | 2,713       | トリドールホールディングス    | 8.2          | 19,261      | ピーシーデポコーポ     | 8.6          | 3,345        | OLYMPICグループ      | 3.3          | 1,947        |
| Monotaro        | 47.2         | 133,576     | TOKYO BASE       | 6            | 1,470       | 壱番屋           | 4.7          | 20,844       | 日産東京販売HD         | 9.5          | 2,147        |
| 東京一番フーズ         | 1.5          | 765         | ウエルプラスHLDGS      | 1.1          | 547         | トップカルチャー      | 2.4          | 708          | GENKY DRUGSTORES | 3.1          | 5,952        |
| DDホールディングス      | 2.7          | 2,235       | JMホールディングス       | 3.3          | 6,745       | P L A N T     | 2.2          | 928          | ブックオフGHD         | 3.9          | 3,502        |
| きちりホールディングス     | 1.7          | 945         | サッドラホールディングス     | 0.9          | 1,687       | スギホールディングス    | 13.2         | 70,752       | アインホールディングス      | 8.5          | 50,575       |
| アークランドサービスHD    | 4.9          | 7,222       | アレンザホールディングス     | 3.3          | 2,224       | 薬王堂ホールディングス   | 2.8          | 6,608        | 元気寿司             | 1.7          | 3,949        |
| J・フロントリテイリング    | 79.3         | 74,542      | 串カツ田中HLDGS       | 1.1          | 1,414       | ヴィア・ホールディングス  | 8            | 4,504        | ヤマダ電機            | 202.6        | 92,385       |
| ドトール・日レスHD      | 10.7         | 17,847      | パロックジャパン         | 4.5          | 2,880       | スクロール         | 9.9          | 3,029        | アークランドサカモト       | 10.3         | 9,280        |
| マツモトキヨシHLDGS    | 27.5         | 102,850     | クスリのアオキHLDGS     | 6.3          | 51,597      | ヨンドシーホールディングス | 6.8          | 13,056       | ニトリホールディングス      | 28.8         | 402,624      |
| ブロンコビリー         | 3.4          | 7,364       | 力の源HD            | 3            | 1,980       | ファミリーマート      | 53           | 99,693       | グルメ杵屋            | 4.4          | 4,514        |
| ZOZO            | 45.6         | 63,566      | スシローグローバルHLDGS   | 7.3          | 47,596      | 木曽路           | 8.7          | 21,402       | 愛眼               | 5.9          | 1,239        |
| トレジャー・ファクトリー    | 2            | 1,218       | L I X I L ビバ     | 6.5          | 10,699      | SRSホールディングス   | 7.5          | 7,447        | ケーユーホールディングス     | 3.3          | 2,649        |
| 物語コーポレーション      | 1.8          | 11,484      | メカカシステムネットワーク    | 6.3          | 2,526       | 千趣会           | 12.3         | 4,292        | 吉野家ホールディングス      | 21.7         | 45,244       |
| ココカラファイン        | 6.9          | 35,880      | はるやまHLDGS        | 2.7          | 2,230       | タカキユー         | 6.1          | 854          | 松屋フーズHLDGS       | 3.2          | 13,088       |
| 三越伊勢丹HD         | 115.8        | 76,080      | ノジマ              | 11.9         | 22,693      | ケーヨー          | 13.3         | 6,463        | サガミホールディングス      | 8.4          | 10,920       |

トピックス・インデックス・マザーファンド

| 銘柄             | 2020年3月26日現在 |           | 銘柄           | 2020年3月26日現在 |           | 銘柄                | 2020年3月26日現在 |         | 銘柄              | 2020年3月26日現在 |         |
|----------------|--------------|-----------|--------------|--------------|-----------|-------------------|--------------|---------|-----------------|--------------|---------|
|                | 株数           | 評価額       |              | 株数           | 評価額       |                   | 株数           | 評価額     |                 | 株数           | 評価額     |
| 関西スーパーマーケット    | 千株           | 千円        | みちのく銀行       | 千株           | 千円        | 東和銀行              | 千株           | 千円      | アルヒ             | 千株           | 千円      |
| 王将フードサービス      | 5.4          | 5,724     | ふくおかフィナンシャルG | 4.5          | 5,467     | 福島銀行              | 11.4         | 7,695   | プレミアグループ        | 10.5         | 11,539  |
| ブレナス           | 4.9          | 28,518    | 静岡銀行         | 56.1         | 87,628    | 大東銀行              | 7.6          | 1,193   | クレディセゾン         | 3.6          | 5,637   |
| ミニストップ         | 7.5          | 13,920    | 十六銀行         | 165.1        | 114,414   | トモニホールディングス       | 3.2          | 1,894   | 芙蓉総合リース         | 46.5         | 59,706  |
| アークス           | 4.8          | 7,089     | スルガ銀行        | 8.4          | 15,699    | フィデアホール           | 51.4         | 18,298  | みずほリース          | 7            | 38,640  |
| パロールホールディングス   | 13.6         | 24,602    | 八十二銀行        | 63           | 23,877    | 池田泉州HD            | 62.4         | 6,739   | 東京センチュリー        | 10.3         | 22,546  |
| 藤久             | 14.7         | 26,077    | 山梨中央銀行       | 160.5        | 61,792    | 証券・商品先物取引業 (0.8%) | 75.4         | 12,214  | 日本証券金融          | 13.4         | 47,168  |
| ベルク            | 0.6          | 336       | 大垣共立銀行       | 7.4          | 5,483     | F P G             | 20.2         | 11,312  | アイフル            | 28.8         | 14,313  |
| 大庄             | 3.3          | 17,952    | 福井銀行         | 13.1         | 28,335    | マセリアインベストメント      | 100.4        | 23,794  | リコーリース          | 5.2          | 15,532  |
| ファーストリテイリング    | 3.4          | 4,090     | 北國銀行         | 5.7          | 8,755     | SBIホールディングス       | 2.8          | 1,512   | イオンフィナンシャルサービス  | 5.2          | 15,532  |
| サンドラッグ         | 8.9          | 389,820   | 清水銀行         | 6.8          | 21,896    | 日本アジア投資           | 40.8         | 46,797  | アコム             | 133.8        | 60,343  |
| サックスパーホールディング  | 25           | 79,750    | 富山銀行         | 2.7          | 5,292     | ジャフコ              | 133.8        | 60,343  | ジャックス           | 7.3          | 12,753  |
| ヤマザワ           | 5.5          | 3,668     | 滋賀銀行         | 10.2         | 29,172    | 大和証券G本社           | 7.3          | 12,753  | オリコ             | 179.3        | 22,053  |
| やまや            | 1.5          | 2,332     | 南都銀行         | 534.4        | 235,723   | 野村ホールディングス        | 179.3        | 22,053  | 日立キャピタル         | 15.7         | 33,158  |
| ペルーナ           | 1.3          | 2,860     | 百五銀行         | 1,170.8      | 547,700   | 岡三証券グループ          | 33.2         | 1,992   | アプラスフィナンシャル     | 33.2         | 1,992   |
| 銀行業 (5.5%)     | 14.2         | 6,887     | 京都銀行         | 56.4         | 19,570    | 丸三証券              | 415.9        | 577,477 | オリックス           | 169.4        | 94,017  |
| 島根銀行           | 1.5          | 661       | 紀陽銀行         | 20           | 9,040     | 東洋証券              | 2.9          | 1,412   | 三菱UFJリース        | 191          | 339,789 |
| じもとホールディングス    | 44.6         | 4,504     | ほくほくフィナンシャルG | 25.1         | 3,388     | 東海東京HD            | 2.9          | 1,412   | 九州リースサービス       | 7            | 9,863   |
| めびきフィナンシャルG    | 346.6        | 77,638    | 広島銀行         | 75.9         | 18,975    | 光世証券              | 3.2          | 1,772   | 日本取引所グループ       | 3.2          | 2,067   |
| 東京きらぼしFG       | 8.9          | 10,528    | 山陰合同銀行       | 1.9          | 957       | 水戸証券              | 2.7          | 5,024   | NECキャピタルソリューション | 84.6         | 20,896  |
| 九州フィナンシャルG     | 109          | 46,107    | 中国銀行         | 8.7          | 5,628     | いちよし証券            | 75.2         | 9,851   | 日本駐車場開発         | 140.7        | 146,609 |
| ゆうちょ銀行         | 189.1        | 195,907   | 鳥取銀行         | 6.2          | 8,996     | 松井証券              | 3            | 3,591   | ヒューリック          | 3            | 3,591   |
| 富山第一銀行         | 15.1         | 4,273     | 伊予銀行         | 11.8         | 9,133     | だいこう証券ビジ          | 39.9         | 70,224  | 三栄建築設計          | 13.3         | 7,315   |
| コンコディア・フィナンシャル | 392          | 129,752   | 百十四銀行        | 22.9         | 4,213     | マネックスG            | 9.5          | 11,523  | 野村不動産HLDGS      | 166.2        | 3,324   |
| 西日本フィナンシャルHD   | 45.3         | 27,361    | 四国銀行         | 125.2        | 420,797   | 極東証券              | 11.2         | 11,278  | サムティ            | 4.7          | 7,054   |
| 関西みらいFG        | 39.5         | 17,103    | 阿波銀行         | 5.5          | 5,604     | 岩井コスモホールディング      | 4.7          | 5,160   | エー・ディー・ワークス     | 11.2         | 11,278  |
| 33FG           | 6.2          | 8,996     | 大分銀行         | 9.8          | 10,670    | 藍澤證券              | 9.8          | 58,604  | ユニゾホールディングス     | 4.7          | 5,160   |
| 第4北越フィナンシャルG   | 11.6         | 26,471    | 宮崎銀行         | 2.1          | 2,459     | マネーパートナーズGP       | 2.5          | 1,615   | 日本管理センター        | 1.4          | 715     |
| 新生銀行           | 48.8         | 70,418    | 佐賀銀行         | 238.1        | 1,225,738 | スパークス・グループ        | 19.1         | 39,250  | フージャースHD        | 54.8         | 81,323  |
| あおぞら銀行         | 39.5         | 90,218    | 沖縄銀行         | 189.1        | 195,907   | 小林洋行              | 179.3        | 96,822  | オープンハウス         | 1.9          | 1,189   |
| 三菱UFJフィナンシャルG  | 4,552.7      | 1,999,545 | 琉球銀行         | 13.9         | 9,187     | 保険業 (2.3%)        | 19.1         | 39,250  | 東急不動産HD         | 1.7          | 2,053   |
| りそなホールディングス    | 730.9        | 253,329   | セブン銀行        | 54.8         | 70,418    | かんぽ生命保険           | 54.8         | 81,323  | 飯田GHD           | 1.5          | 993     |
| 三井住友トラストHD     | 125.8        | 419,291   | みずほフィナンシャルG  | 189.1        | 195,907   | SOMPOホールディングス     | 1.5          | 993     | ハウスドゥ           | 2.3          | 2,449   |
| 三井住友フィナンシャルG   | 460.4        | 1,327,333 | 高知銀行         | 1.9          | 957       | アニコムホールディングス      | 2.3          | 2,157   | シーアールイー         |              |         |
| 千葉銀行           | 229.1        | 114,320   | 山口フィナンシャルG   | 2.3          | 2,157     | MS&AD             |              |         |                 |              |         |
| 群馬銀行           | 130.8        | 43,294    | 長野銀行         | 18.8         | 67,868    | SONY FH           |              |         |                 |              |         |
| 武蔵野銀行          | 9.9          | 13,513    | 名古屋銀行        | 125.2        | 420,797   | 第一生命HLDGS         |              |         |                 |              |         |
| 千葉興業銀行         | 17.7         | 4,000     | 北洋銀行         | 54.7         | 99,007    | 東京海上HD            |              |         |                 |              |         |
| 筑波銀行           | 28.1         | 4,748     | 愛知銀行         | 376.7        | 504,966   | T&Dホールディングス       |              |         |                 |              |         |
| 七十七銀行          | 22.6         | 30,803    | 中京銀行         | 238.1        | 1,225,738 | アドバンスクリエイト        |              |         |                 |              |         |
| 青森銀行           | 5.1          | 12,948    | 大光銀行         | 199          | 179,299   | その他金融業 (1.1%)     |              |         |                 |              |         |
| 秋田銀行           | 4.1          | 6,387     | 愛媛銀行         | 1.6          | 2,484     | 全国保証              |              |         |                 |              |         |
| 山形銀行           | 7.6          | 9,720     | トマト銀行        | 18.8         | 67,868    | ジェイリース            |              |         |                 |              |         |
| 岩手銀行           | 4.4          | 11,396    | 京葉銀行         | 2.5          | 622       | イントラスト            |              |         |                 |              |         |
| 東邦銀行           | 59.5         | 15,410    | 栃木銀行         | 2.5          | 1,307     | 日本モーゲージサービス       |              |         |                 |              |         |
| 東北銀行           | 3.1          | 2,786     | 北日本銀行        | 1.4          | 2,697     | Casa              |              |         |                 |              |         |

| 銘 柄           | 2020年3月26日現在 |         | 銘 柄           | 2020年3月26日現在 |         | 銘 柄           | 2020年3月26日現在 |         | 銘 柄            | 2020年3月26日現在 |           |
|---------------|--------------|---------|---------------|--------------|---------|---------------|--------------|---------|----------------|--------------|-----------|
|               | 株 数          | 評価額     |               | 株 数          | 評価額     |               | 株 数          | 評価額     |                | 株 数          | 評価額       |
| プロパティエージェンツ   | 千株           | 千円      | 中広            | 千株           | 千円      | ライク           | 千株           | 千円      | クリーク・アンド・リバー社  | 千株           | 千円        |
| ケイアイスター不動産    | 1.3          | 1,101   | アイティメディア      | 0.6          | 253     | ビジネス・ブレークスルー  | 2.5          | 3,555   | デー・オー・ダブリュー    | 3.4          | 2,352     |
| アグレ都市デザイン     | 2.4          | 2,913   | タケエイ          | 2            | 1,448   | エスブール         | 3.2          | 1,104   | 山田コンサルティングGP   | 5.4          | 3,034     |
| ジェイ・エス・ビー     | 2.2          | 1,069   | E・Jホールディングス   | 6.1          | 4,800   | WDBホールディングス   | 12.4         | 6,534   | セントラルスポーツ      | 3.2          | 2,896     |
| テンポイノベーション    | 0.8          | 3,292   | ビーネックスグループ    | 1.2          | 1,521   | ティア           | 3            | 6,363   | フルキャストホールディングス | 2.3          | 5,513     |
| グローバルリスマネジメント | 1.7          | 1,162   | コシダカホールディングス  | 8            | 4,048   | CDG           | 3.4          | 1,737   | エン・ジャパン        | 6.4          | 7,763     |
| パーク24         | 1.4          | 793     | アルトナー         | 15.3         | 6,012   | バリューコマース      | 0.7          | 971     | リソルホールディングス    | 11.4         | 24,168    |
| バラカ           | 35.7         | 57,262  | パソナグループ       | 1.8          | 1,107   | インフォマート       | 3.6          | 5,796   | テクノプロ・ホールディング  | 0.6          | 2,277     |
| 三井不動産         | 1.6          | 2,638   | CDS           | 7.5          | 6,442   | J Pホールディングス   | 70.4         | 48,998  | アトラ            | 12.8         | 66,944    |
| 三菱地所          | 327.4        | 597,832 | リングアンドモビーション  | 1.6          | 1,814   | エコナックホールディングス | 19.4         | 5,005   | インターワークス       | 1.7          | 345       |
| 平和不動産         | 465.5        | 751,549 | GCA           | 14.6         | 4,467   | EPSホールディングス   | 13.5         | 1,201   | アイ・アールジャパンHD   | 1.6          | 748       |
| 東京建物          | 12.2         | 31,439  | エス・エム・エス      | 7.8          | 4,344   | レッグス          | 9.6          | 10,300  | Keepers 技研     | 2.6          | 14,638    |
| ダイビル          | 69.4         | 74,882  | サニーサイドアップG    | 20           | 42,980  | プレステージ・インター   | 1.7          | 1,332   | ファーストロジック      | 2.4          | 3,120     |
| 京阪神ビルディング     | 17.6         | 15,787  | パソルホールディングス   | 1.9          | 1,083   | アミューズ         | 24           | 19,896  | 三機サービス         | 1.4          | 813       |
| 住友不動産         | 11.1         | 14,097  | リニカル          | 64.4         | 70,968  | ドリームインキュベータ   | 3.4          | 7,687   | Gunosy         | 1.4          | 1,300     |
| テーオーシー        | 3.2          | 2,544   | クックパッド        | 1.9          | 1,083   | クイック          | 1.9          | 1,721   | デザインワン・ジャパン    | 4.3          | 3,874     |
| 東京楽天地         | 21.9         | 5,956   | エスクリ          | 21.9         | 5,956   | TAC           | 3.9          | 3,950   | イー・ガーディアン      | 1.3          | 224       |
| スターツコーポレーション  | 1.2          | 4,824   | アイ・ケイ・ケイ      | 2            | 798     | ケネディクス        | 4.4          | 730     | リブセンス          | 3.2          | 4,601     |
| フジ住宅          | 9.1          | 17,626  | スタジオアリス       | 2.7          | 1,549   | 電通グループ        | 59.4         | 23,760  | ジャパンマテリアル      | 4.5          | 1,102     |
| 空港施設          | 8.5          | 4,624   | シミックホールディングス  | 2.4          | 3,028   | デイクアンドギヴニーズ   | 66.4         | 147,607 | ベクトル           | 19.8         | 26,155    |
| 明和地所          | 7.9          | 3,167   | NJS           | 3.1          | 4,854   | イオンファンタジー     | 2.4          | 1,372   | ウチヤマホールディングス   | 8.2          | 5,641     |
| ゴールドクレスト      | 5.2          | 2,802   | 総合警備保障        | 3.6          | 5,266   | シーティーエス       | 1.8          | 5,065   | チャームケアコーポレーション | 3.2          | 1,104     |
| エスリード         | 5.6          | 9,234   | カカココム         | 1.3          | 2,197   | ネグシーズグループ     | 2.4          | 3,664   | ライクキッズ         | 5.5          | 4,169     |
| 日神グループHLDGS   | 2.8          | 4,270   | アイコムグループ      | 48.2         | 102,135 | みらかホールディングス   | 7.4          | 3,811   | キャリアリンク        | 1.5          | 729       |
| 日本エスコン        | 10.5         | 4,494   | セントケア・ホールディング | 2.4          | 3,062   | アルプス技研        | 2.4          | 2,390   | I B J          | 2.4          | 856       |
| タカラレーベン       | 12.4         | 7,353   | サイネックス        | 3.8          | 1,508   | サニックス         | 18           | 41,526  | アサンテ           | 4.5          | 2,344     |
| AVANTIA       | 5.7          | 8,458   | ルネサンス         | 1.1          | 685     | ダイオーズ         | 5.7          | 8,458   | N・フィールド        | 2.4          | 3,717     |
| イオンモール        | 4.6          | 2,778   | ディップ          | 3.4          | 3,831   | 日本空調サービス      | 11.4         | 3,021   | バリューHR         | 4.3          | 1,560     |
| 毎日コムネット       | 33.4         | 44,989  | オプトホールディング    | 1.2          | 1,267   | オリエンタルランド     | 1.2          | 1,267   | M&Aキャピタルパートナー  | 1.3          | 3,369     |
| ファースト住建       | 2            | 1,490   | 新日本科学         | 6.6          | 4,481   | ダスキン          | 6.6          | 4,481   | ライドオンエクスプレスHD  | 4.5          | 10,539    |
| ランド           | 3.5          | 3,115   | ツクイ           | 68.6         | 955,598 | 明光ネットワークジャパン  | 16.5         | 46,744  | ERホールディングス     | 2.4          | 2,961     |
| カチタス          | 378.1        | 3,402   | キャリアデザインセンター  | 7.2          | 3,729   | ファルコホールディングス  | 7.2          | 5,450   | アビスト           | 1.8          | 1,062     |
| トーセイ          | 8.2          | 28,044  | ベネフィット・ワン     | 15           | 5,910   | 秀英予備校         | 3.5          | 6,429   | シグマクシス         | 0.9          | 1,808     |
| 穴吹興産          | 9.4          | 8,591   | エムスリー         | 1.7          | 1,297   | 田谷            | 1.4          | 602     | ウィルグループ        | 4.4          | 5,346     |
| サンフロンティア不動産   | 1.7          | 2,221   | ツカダ・グローバルHOLD | 17.5         | 24,552  | ラウンドワン        | 1.2          | 670     | エスクローAJ        | 4.3          | 2,549     |
| インテリックス       | 9.5          | 8,407   | プラス           | 142.1        | 415,074 | リゾートトラスト      | 17.9         | 10,668  | リクルートホールディングス  | 9.1          | 1,355     |
| ランドビジネス       | 3.1          | 1,534   | アウトソーシング      | 3.8          | 1,273   | ビー・エム・エル      | 29.3         | 32,347  | エラン            | 461.9        | 1,344,821 |
| 日本社宅サービス      | 3            | 984     | ウェルネット        | 0.7          | 282     | ワタベウエディング     | 8.2          | 23,288  | 土木管理総合試験       | 3.8          | 4,909     |
| グランディアハウス     | 2            | 1,722   | ワールドホールディングス  | 36.6         | 17,128  | りらいあコミュニケーション | 1            | 374     | ネットマーケティング     | 3.2          | 1,049     |
| 日本空港ビルデング     | 6.1          | 2,476   | ディー・エヌ・エー     | 6.7          | 3,048   | リソー教育         | 11.6         | 11,878  | 日本郵政           | 2.3          | 1,327     |
| サービス業 (4.9%)  | 21.2         | 92,220  | 博報堂DYHLDGS    | 2.3          | 2,799   | 早稲田アカデミー      | 29.1         | 8,351   | ベルシステム24HLDGS  | 528.8        | 459,104   |
| 日本エー          | 4.3          | 12,736  | ぐるなび          | 31.4         | 38,056  | ユー・エス・エス      | 2            | 1,762   | S/MN           | 10.7         | 11,652    |
| LIFULL        | 89.8         | 96,265  | タカミヤ          | 81.8         | 96,265  | 東京個別指導学院      | 72.2         | 110,249 | 一蔵             | 4.9          | 5,262     |
| ジェイティーリポートメント | 22.1         | 6,828   | ジャパネット東宝      | 6.7          | 2,914   | サイバーエージェント    | 2.3          | 1,007   | LITALICO       | 1            | 625       |
| 日本M&Aセンター     | 4.4          | 4,690   | ファンコミュニケーションズ | 4.5          | 2,668   | 楽天            | 37           | 138,195 | グローバルキッズCOMP   | 0.7          | 343       |
| メンバーズ         | 48.6         | 138,558 |               | 17.4         | 6,629   |               | 300.1        | 246,682 |                | 2.2          | 4,358     |
|               | 1.9          | 2,477   |               |              |         |               |              |         |                | 0.9          | 467       |

トピックス・インデックス・マザーファンド

| 銘柄              | 2020年3月26日現在 |        |
|-----------------|--------------|--------|
|                 | 株数           | 評価額    |
| 千株              | 千円           |        |
| エアトリ            | 2.8          | 2,156  |
| アトラエ            | 1.7          | 4,182  |
| ストライク           | 2.4          | 7,836  |
| ソラスト            | 17.7         | 17,894 |
| セラク             | 2.2          | 1,357  |
| インソース           | 3.2          | 7,395  |
| ペイカントコンサルティング   | 3.9          | 19,032 |
| ORCHESTRA HLDGS | 1.6          | 1,134  |
| アイモパイル          | 2            | 1,058  |
| キャリアインデックス      | 2.8          | 747    |
| MS-Japan        | 2.2          | 1,507  |
| 船場              | 1.1          | 964    |
| グレイステクノロジー      | 2.9          | 7,284  |
| ジャパンエレベーターSHD   | 6.7          | 15,463 |
| フルテック           | 0.9          | 1,107  |
| グリーンズ           | 2.3          | 949    |
| ツナググループHLDGS    | 0.9          | 303    |
| ソウルドアウト         | 1            | 2,142  |
| MS&CONSULTING   | 1            | 505    |
| 日総工産            | 4.5          | 2,137  |
| キュービーネットHLDGS   | 3.8          | 6,273  |
| RPAホールディングス     | 3.8          | 3,013  |
| スプリックス          | 2.2          | 1,449  |
| カーブスホールディングス    | 15.8         | 8,879  |
| アドバンテッジリスクマネ    | 3.4          | 2,033  |
| リログループ          | 34.9         | 80,409 |
| 東祥              | 3.9          | 3,794  |
| エイチ・アイ・エス       | 10           | 14,970 |
| ラックランド          | 1.5          | 2,338  |
| 共立メンテナンス        | 10.6         | 26,086 |
| イチネンホールディングス    | 7.2          | 8,496  |
| 建設技術研究所         | 4.4          | 7,154  |
| スペース            | 4            | 4,260  |
| 長大              | 2.4          | 1,903  |
| 燦ホールディングス       | 2.7          | 3,353  |
| スバル興業           | 0.4          | 3,036  |
| 東京テアトル          | 3.1          | 3,788  |
| タナベ経営           | 1.1          | 1,397  |
| ナガワ             | 2.1          | 14,784 |
| よみうりランド         | 1.3          | 4,660  |
| 東京都競馬           | 4.2          | 11,634 |
| 常磐興産            | 2.6          | 3,848  |
| カナモト            | 10.5         | 21,714 |
| 東京ドーム           | 26           | 18,824 |
| 西尾レントオール        | 6.6          | 14,889 |
| アゴーラ・ホスピタリティーG  | 47.5         | 1,045  |

| 銘柄             | 2020年3月26日現在 |                      |
|----------------|--------------|----------------------|
|                | 株数           | 評価額                  |
| 千株             | 千円           |                      |
| トランス・コスモス      | 6.1          | 11,291               |
| 乃村工藝社          | 27.5         | 21,862               |
| 藤田観光           | 2.7          | 4,500                |
| KNT-CTホールディングス | 3.9          | 2,944                |
| 日本管財           | 6.8          | 12,049               |
| トーカイ           | 6.2          | 17,285               |
| 白洋舎            | 0.7          | 1,790                |
| セコム            | 68.4         | 590,292              |
| セントラル警備保障      | 3.1          | 12,493               |
| 丹青社            | 12           | 8,316                |
| メイテック          | 8            | 33,800               |
| 応用地質           | 6.9          | 7,893                |
| 船井総研ホールディン     | 13.3         | 29,206               |
| 進学会ホールディングス    | 2.5          | 1,182                |
| オオバ            | 4.8          | 2,347                |
| いであ            | 1.3          | 1,823                |
| 学究社            | 1.7          | 2,029                |
| ベネッセホールディングス   | 21.5         | 56,674               |
| イオンディライト       | 7.9          | 26,070               |
| ナック            | 4.1          | 3,390                |
| ニチイ学館          | 9.1          | 9,700                |
| ダイセキ           | 10.8         | 24,300               |
| ステップ           | 2.3          | 3,337                |
| 合計             | 株数、金額        | 79,579.4 132,849,759 |
|                | 銘柄数<比率>      | 2,122銘柄<98.3%>       |

(注1) 銘柄欄の( )内は国内株式の評価総額に対する各業種の比率。  
(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。  
(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   | 2020年3月26日現在 |     |
|-------|--------------|-----|
|       | 買建額          | 売建額 |
| 国内    | 百万円          | 百万円 |
| TOPIX | 2,310        | —   |

(注) 単位未満は切捨て。

■有価証券の貸付及び借入の状況

| 区分 | 2020年3月26日現在                |                |
|----|-----------------------------|----------------|
|    | 貸付                          | 借入             |
| 株式 | 株<br>6,653,600<br>( 98,300) | 株<br>—<br>( —) |

(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作成期中の利害関係人のうち、大和証券へ98,300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7期 (決算日 2020年3月26日)

(作成対象期間 2019年3月27日～2020年3月26日)

米国国債マザーファンド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。

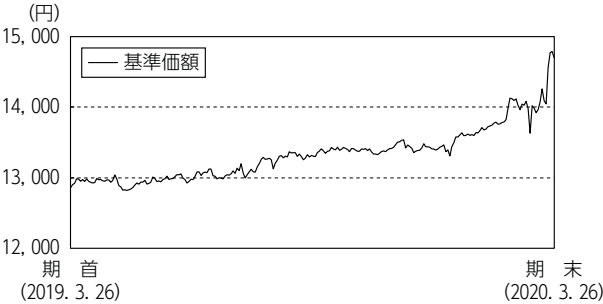
|        |                                    |
|--------|------------------------------------|
| 運用方針   | 安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。 |
| 主要投資対象 | 米国国債                               |
| 株式組入制限 | 純資産総額の10%以下                        |

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



| 年 月 日             | 基 準 価 額 |       | F T S E 米 国 債<br>インデックス<br>(円換算) |       | 公 社 債<br>組 入 率 | 債券先物<br>比率 |
|-------------------|---------|-------|----------------------------------|-------|----------------|------------|
|                   | 円       | 騰 落 率 | (参考指数)                           | 騰 落 率 |                |            |
|                   | 円       | %     |                                  | %     | %              | %          |
| (期 首) 2019年 3月26日 | 12,859  | —     | 12,648                           | —     | 98.3           | —          |
| 3月末               | 12,985  | 1.0   | 12,769                           | 1.0   | 98.1           | —          |
| 4月末               | 12,982  | 1.0   | 12,790                           | 1.1   | 97.5           | —          |
| 5月末               | 12,989  | 1.0   | 12,756                           | 0.9   | 98.2           | —          |
| 6月末               | 13,019  | 1.2   | 12,751                           | 0.8   | 97.4           | —          |
| 7月末               | 13,101  | 1.9   | 12,822                           | 1.4   | 97.4           | —          |
| 8月末               | 13,314  | 3.5   | 13,000                           | 2.8   | 98.6           | —          |
| 9月末               | 13,378  | 4.0   | 13,073                           | 3.4   | 98.0           | —          |
| 10月末              | 13,408  | 4.3   | 13,113                           | 3.7   | 99.2           | —          |
| 11月末              | 13,531  | 5.2   | 13,247                           | 4.7   | 98.4           | —          |
| 12月末              | 13,465  | 4.7   | 13,197                           | 4.3   | 97.5           | —          |
| 2020年 1月末         | 13,711  | 6.6   | 13,404                           | 6.0   | 97.7           | —          |
| 2月末               | 14,025  | 9.1   | 13,691                           | 8.2   | 97.1           | —          |
| (期 末) 2020年 3月26日 | 14,698  | 14.3  | 14,261                           | 12.7  | 98.1           | —          |

- (注1) 騰落率は期首比。  
(注2) F T S E 米国債インデックス (円換算) は、F T S E 米国債インデックス (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として大和アセットマネジメントが計算したものです。F T S E 米国債インデックス (米ドルベース) は、F T S E Fixed Income LLC により運営されている債券インデックスです。同指数は F T S E Fixed Income LLC の知的財産であり、指数に関するすべての権利は F T S E Fixed Income LLC が有しています。  
(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) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。  
(注5) 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6) 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：12,859円 期末：14,698円 騰落率：14.3%

【基準価額の主な変動要因】

米国国債に投資した結果、債券の利息収入や金利が低下 (債券価格は上昇) したことを主な要因として基準価額は上昇しました。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

○米国債券市況

米国金利は低下しました。

当作成期前半の米国債券金利は、米中貿易交渉の不透明感の高まりによる世界的な景気減速懸念などから F R B (米国連邦準備制度理事会) が複数回利下げを実施したことで、低下基調となりました。その後は、政策金利を当面据え置く方針を示したことで横ばいでの推移となりましたが、2020年に入り、新型コロナウイルスによる世界経済の減速懸念が高まると市場の利下げ観測が強まり、米国金利は大幅に低下しました。

○為替相場

米ドルは対円で当作成期首と同程度の水準となりました。

当作成期前半の米ドル円為替相場は、米中貿易交渉の不透明感などを受けて市場のリスク回避姿勢が高まったことなどから、円高米ドル安が進行しました。その後は方向感に乏しい推移となったものの、2020年に入り、新型コロナウイルスによる景気減速が懸念される中で市場のリスク回避姿勢が高まり、急速に円高が進行しました。その後は、米ドルに対する強い需要の影響から米ドル高に転じました。

◆前作成期末における「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。

◆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るました。

外貨建資産の組入比率は、通常の状態 で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。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

《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<br>(保管費用)<br>(その他) | 1<br>(1)<br>(0) |
| 合 計                      | 1               |

(注 1) 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) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2019年 3 月27日から2020年 3 月26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 Strip Coupon (アメリカ) 2035/2/15      | 1, 018, 307 | United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 6. 25% 2030/5/15   | 1, 063, 468 |
| United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 6. 25% 2030/5/15  | 1, 001, 437 | United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 6. 125% 2029/8/15  | 544, 238    |
| United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1. 625% 2029/8/15 | 343, 292    | United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 6. 125% 2027/11/15 | 325, 378    |
| United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1. 625% 2022/8/15 | 326, 688    | United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2% 2025/8/15       | 252, 954    |
| United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1. 75% 2023/5/15  | 306, 857    | United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1. 75% 2022/5/15   | 250, 323    |
| United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1. 625% 2026/2/15 | 301, 809    | United States Treasury Strip Coupon (アメリカ) 2033/2/15       | 238, 124    |
| United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2. 75% 2028/2/15  | 290, 152    | United States Treasury Strip Coupon (アメリカ) 2032/2/15       | 218, 264    |
| United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2. 375% 2029/5/15 | 202, 080    | United States Treasury Strip Coupon (アメリカ) 2034/2/15       | 217, 545    |
| United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 3. 625% 2021/2/15 | 100, 493    | United States Treasury Strip Coupon (アメリカ) 2035/2/15       | 133, 713    |
| United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 5. 375% 2031/2/15 | 97, 850     | United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 5. 375% 2031/2/15  | 130, 486    |

(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      |           |              |       |                         | 未         |       |       |
|-------|----------|-----------|--------------|-------|-------------------------|-----------|-------|-------|
| 区 分   | 額 面 金 額  | 評 価 額     |              | 組入比率  | うち B B 格<br>以下組入<br>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 |
|       | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル  | 千円           | %     | %                       | %         | %     | %     |
| アメリカ  | 128, 083 | 132, 937  | 14, 725, 453 | 98. 1 | —                       | 65. 7     | 19. 4 | 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。

米国国債マザーファンド

(2)外国（外貨建）公社債（銘柄別）

| 区 分  |                                     | 銘 柄  | 種 類     | 年利率     | 額 面 金 額  | 末           |              | 償還年月日 |
|------|-------------------------------------|------|---------|---------|----------|-------------|--------------|-------|
|      |                                     |      |         |         |          | 評 価 額       |              |       |
|      |                                     |      |         |         |          | 外 貨 建 金 額   | 邦 貨 換 算 金 額  |       |
| アメリカ |                                     |      |         | %       | 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 | 3. 5000 | 2, 284  | 2, 294   | 254, 192    | 2020/05/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 2. 6250 | 3, 769  | 3, 807   | 421, 712    | 2020/08/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 3. 6250 | 2, 675  | 2, 756   | 305, 370    | 2021/02/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 3. 1250 | 1, 546  | 1, 596   | 176, 862    | 2021/05/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 2. 1250 | 4, 169  | 4, 272   | 473, 215    | 2021/08/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 2. 0000 | 2, 783  | 2, 870   | 317, 965    | 2022/02/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 1. 7500 | 1, 894  | 1, 951   | 216, 180    | 2022/05/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 1. 6250 | 4, 050  | 4, 169   | 461, 884    | 2022/08/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 2. 0000 | 2, 590  | 2, 708   | 300, 028    | 2023/02/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 1. 7500 | 3, 855  | 4, 014   | 444, 662    | 2023/05/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 2. 5000 | 1, 075  | 1, 149   | 127, 310    | 2023/08/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 2. 7500 | 3, 257  | 3, 542   | 392, 356    | 2024/02/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 2. 5000 | 1, 164  | 1, 259   | 139, 462    | 2024/05/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 7. 6250 | 254     | 340      | 37, 714     | 2025/02/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 6. 8750 | 1, 162  | 1, 545   | 171, 230    | 2025/08/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 6. 0000 | 439     | 575      | 63, 717     | 2026/02/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 6. 7500 | 491     | 677      | 75, 038     | 2026/08/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 5. 5000 | 600     | 829      | 91, 862     | 2028/08/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 5. 2500 | 2, 114  | 2, 899   | 321, 193    | 2028/11/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 6. 1250 | 2, 795  | 4, 128   | 457, 266    | 2029/08/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 5. 3750 | 6, 091  | 8, 933   | 989, 616    | 2031/02/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 2. 3750 | 2, 694  | 2, 909   | 322, 332    | 2024/08/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 2. 0000 | 3, 955  | 4, 229   | 468, 521    | 2025/02/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 2. 1250 | 1, 891  | 2, 038   | 225, 781    | 2025/05/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 2. 0000 | 740     | 794      | 87, 976     | 2025/08/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 1. 6250 | 3, 720  | 3, 922   | 434, 501    | 2026/02/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 1. 6250 | 1, 166  | 1, 231   | 136, 362    | 2026/05/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 1. 5000 | 4, 120  | 4, 319   | 478, 511    | 2026/08/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 2. 2500 | 2, 420  | 2, 668   | 295, 622    | 2027/02/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 2. 3750 | 2, 340  | 2, 609   | 289, 090    | 2027/05/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 2. 2500 | 3, 490  | 3, 869   | 428, 655    | 2027/08/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 2. 7500 | 2, 230  | 2, 565   | 284, 222    | 2028/02/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 2. 8750 | 2, 050  | 2, 382   | 263, 942    | 2028/05/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 2. 8750 | 1, 950  | 2, 273   | 251, 792    | 2028/08/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 2. 6250 | 450     | 518      | 57, 448     | 2029/02/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 2. 3750 | 1, 350  | 1, 530   | 169, 562    | 2029/05/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 1. 6250 | 2, 600  | 2, 780   | 308, 046    | 2029/08/15   |       |
|      | United States Treasury Note/Bond    | 国債証券 | 1. 5000 | 300     | 318      | 35, 266     | 2030/02/15   |       |
|      | United States Treasury Strip Coupon | 国債証券 | —       | 9, 940  | 8, 715   | 965, 437    | 2032/02/15   |       |
|      | United States Treasury Strip Coupon | 国債証券 | —       | 10, 270 | 8, 877   | 983, 348    | 2033/02/15   |       |
|      | United States Treasury Strip Coupon | 国債証券 | —       | 10, 550 | 8, 986   | 995, 398    | 2034/02/15   |       |
|      | United States Treasury Strip Coupon | 国債証券 | —       | 10, 800 | 9, 070   | 1, 004, 785 | 2035/02/15   |       |
| 合 計  | 銘柄数<br>金 額                          | 42銘柄 |         |         | 128, 083 | 132, 937    | 14, 725, 453 |       |

(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

2020年3月26日現在

| 項 目          | 当 期 末      |       |
|--------------|------------|-------|
|              | 評 価 額      | 比 率   |
|              | 千円         | %     |
| 公社債          | 14,725,453 | 96.5  |
| コール・ローン等、その他 | 541,647    | 3.5   |
| 投資信託財産総額     | 15,267,100 | 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26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝110.77円です。
- (注3) 当期末における外貨建純資産(15,007,395千円)の投資信託財産総額(15,267,100千円)に対する比率は、98.3%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年3月26日現在

| 項 目            | 当 期 末           |
|----------------|-----------------|
| (A) 資産         | 15,398,885,104円 |
| コール・ローン等       | 282,554,844     |
| 公社債(評価額)       | 14,725,453,262  |
| 未収入金           | 343,952,150     |
| 未収利息           | 46,423,910      |
| 前払費用           | 500,938         |
| (B) 負債         | 393,004,400     |
| 未払金            | 131,784,400     |
| 未払解約金          | 261,220,000     |
| (C) 純資産総額(A－B) | 15,005,880,704  |
| 元本             | 10,209,458,378  |
| 次期繰越損益金        | 4,796,422,326   |
| (D) 受益権総口数     | 10,209,458,378口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 14,698円         |

- \*期首における元本額は10,969,616,964円、当作成期間中における追加設定元本額は2,418,817,017円、同解約元本額は3,178,975,603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) 3,189,109,252円、米国国債ファンド 為替ヘッジなし(年1回決算型) 1,520,991,107円、米国国債ファンド フレックスヘッジ(年1回決算型) 129,084,034円、米国国債ファンド 為替ヘッジなし(毎月決算型) 5,140,606,857円、為替ヘッジ付米国国債プラス日本株式会社ファンド105,061,219円、米国国債ファンド 為替ヘッジあり(毎月決算型) 124,605,909円です。
- \*当期末の計算口数当りの純資産額は14,698円です。

■損益の状況

当期 自2019年3月27日 至2020年3月26日

| 項 目              | 当 期             |
|------------------|-----------------|
| (A) 配当等収益        | 438,017,350円    |
| 受取利息             | 438,080,665     |
| 支払利息             | △ 63,315        |
| (B) 有価証券売買損益     | 1,579,517,116   |
| 売買益              | 1,628,515,326   |
| 売買損              | △ 48,998,210    |
| (C) その他費用        | △ 1,653,010     |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 2,015,881,456   |
| (E) 前期繰越損益金      | 3,136,720,284   |
| (F) 解約差損益金       | △ 1,141,415,397 |
| (G) 追加信託差損益金     | 785,235,983     |
| (H) 合計(D+E+F+G)  | 4,796,422,326   |
| 次期繰越損益金(H)       | 4,796,422,326   |

- (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31期（決算日 2019年9月19日）

（作成対象期間 2018年9月20日～2019年9月19日）

トピックス・インデックス・マザーファンド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。

|        |                                                    |
|--------|----------------------------------------------------|
| 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。）                         |
| 株式組入制限 | 無制限                                                |

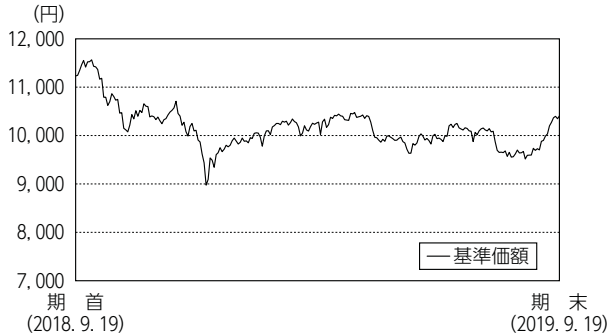
## 大和投資信託

Daiwa Asset Management

大和証券投資信託委託株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

## ■当作成期中の基準価額と市況等の推移



| 年 月 日          | 基 準 価 額 |       | T O P I X |       | 株 式 組 入 比 率 | 株 式 先 物 比 率 |
|----------------|---------|-------|-----------|-------|-------------|-------------|
|                | 円       | 騰落率   | (ベンチマーク)  | 騰落率   |             |             |
| (期首)2018年9月19日 | 11,233  | —     | 1,785.66  | —     | 99.4        | 0.5         |
| 9月末            | 11,523  | 2.6   | 1,817.25  | 1.8   | 98.7        | 1.3         |
| 10月末           | 10,435  | △7.1  | 1,646.12  | △7.8  | 98.5        | 1.6         |
| 11月末           | 10,573  | △5.9  | 1,667.45  | △6.6  | 98.7        | 1.3         |
| 12月末           | 9,490   | △15.5 | 1,494.09  | △16.3 | 99.3        | 0.9         |
| 2019年1月末       | 9,958   | △11.4 | 1,567.49  | △12.2 | 99.2        | 0.8         |
| 2月末            | 10,216  | △9.1  | 1,607.66  | △10.0 | 99.5        | 0.7         |
| 3月末            | 10,225  | △9.0  | 1,591.64  | △10.9 | 97.9        | 2.1         |
| 4月末            | 10,395  | △7.5  | 1,617.93  | △9.4  | 98.7        | 1.3         |
| 5月末            | 9,719   | △13.5 | 1,512.28  | △15.3 | 98.4        | 1.6         |
| 6月末            | 9,985   | △11.1 | 1,551.14  | △13.1 | 99.3        | 0.9         |
| 7月末            | 10,076  | △10.3 | 1,565.14  | △12.3 | 99.0        | 0.9         |
| 8月末            | 9,736   | △13.3 | 1,511.86  | △15.3 | 99.0        | 1.0         |
| (期末)2019年9月19日 | 10,406  | △7.4  | 1,615.66  | △9.5  | 99.7        | 0.2         |

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。  
上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注3) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

(注4) 株式組入比率は新株予約権証券を含みます。

## 《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：11,233円 期末：10,406円 騰落率：△7.4%

## 【基準価額の主な変動要因】

ベンチマーク（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

国内株式市況は下落しました。

国内株式市況は、当作成期首より、米中通商協議に関していったん悪材料は出尽くしたとの見方が広がったことや為替市場で円安が進行したことなどが評価され、上昇しました。2018年10月には、米国の長期金利が上昇したことに対する懸念や、国内外の決算発表において一部の分野で事業環境の悪化が見られたことが嫌気され、株価は下落しました。11月は、株価急落からの自律反発や米中首脳会談において米中通商協議に何らかの進展が見られるとの期待により株価が上昇したものの、12月に入ると、中国経済の減速懸念や利上げの停止に言及しなかったF R B（米連邦準備制度理事会）議長の発言などが嫌気され、下落しました。しかし2019年1月には、F R B議長が一転して引き締め方向にある金融政策の軟化を示唆したことが好感されたほか、2月に開催された米中閣僚級協議などにより通商協議の進展期待が再び高まり、株価は反発しました。上昇一服後は一進一退で推移したものの、5月に入り米国が中国製品への関税率の引き上げや対象範囲の拡大方針を発表したこと、また中国の通信機器大手メーカーに対する取引制限措置を実施したことなどにより不透明感が高まり、株価は下落しました。下落一巡後は、世界景気の動向などに不透明感がある中で、6月末に開催された米中首脳会談で一定の成果が見られたことや米国の利下げ期待が支えとなり、株価は横ばい圏で推移しました。しかし8月に入ると、米国が再び対中追加関税の対象を拡大する方針を表明したことが嫌気され、株価は下落しました。9月以降は、米中通商協議の進展期待から、当作成期末にかけて上昇しました。

## ◆前作成期末における「今後の運用方針」

当ファンドの運用の基本方針に基づき、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

## ◆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、当作成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、ポートフォリオがベンチマーク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。

当作成期中、資金変動への対応、新規上場等のベンチマークの構成の変化への対応のため、随時、株式の売買を行いました。

## ◆ベンチマークとの差異について

ベンチマークの騰落率は△9.5%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は△7.4%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、ベンチマークとかがい離しました。
- 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ベンチマークの騰落率との差異、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》

当ファンドの運用の基本方針に基づき、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

■ 1 万口当りの費用の明細

| 項 目                           | 当 期                |
|-------------------------------|--------------------|
| 売買委託手数料<br>(株式)<br>(先物・オプション) | 0円<br>( 0)<br>( 0) |
| 有価証券取引税                       | —                  |
| その他費用<br>(その他)                | 0<br>( 0)          |
| 合 計                           | 0                  |

(注 1) 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) 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 (2018年 9 月20日から2019年 9 月19日まで)

|    | 買 付                             |                              | 売 付             |                  |
|----|---------------------------------|------------------------------|-----------------|------------------|
|    | 株 数                             | 金 額                          | 株 数             | 金 額              |
| 国内 | 千株<br>12,873.8<br>(△ 2,507.842) | 千円<br>21,915,216<br>( 3,997) | 千株<br>7,289.458 | 千円<br>12,747,872 |

(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

(2018年 9 月20日から2019年 9 月19日まで)

| 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<br>25,515 | 百万円<br>25,723 | 百万円<br>— | 百万円<br>— |

(注 1) 金額は受渡し代金。  
(注 2) 単位未満は切捨て。

(3) 新株予約権証券

(2018年 9 月20日から2019年 9 月19日まで)

|    | 買 付               |                 | 売 付                       |                   |
|----|-------------------|-----------------|---------------------------|-------------------|
|    | 証 券 数             | 金 額             | 証 券 数                     | 金 額               |
| 国内 | 証 券<br>( 102,600) | 千円<br>—<br>( —) | 証 券<br>96,100<br>( 6,500) | 千円<br>336<br>( —) |

(注 1) 金額は受渡し代金。  
(注 2) ( ) 内は、割当、権利行使及び権利行使期間満了等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。  
(注 3) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

株 式

(2018年 9 月20日から2019年 9 月19日まで)

| 当 期           |       |           |        | 期             |      |         |        |
|---------------|-------|-----------|--------|---------------|------|---------|--------|
| 買 付           |       | 売 付       |        | 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      |
| 武田薬品          | 355.2 | 1,567,077 | 4,411  | トヨタ自動車        | 91   | 617,061 | 6,780  |
| ソフトバンク        | 675.8 | 926,910   | 1,371  | ソフトバンクグループ    | 60.8 | 403,569 | 6,637  |
| トヨタ自動車        | 76.5  | 525,228   | 6,865  | 日本電信電話        | 37.6 | 187,248 | 4,980  |
| ソニー           | 52.6  | 301,826   | 5,738  | 三井住友フィナンシャルG  | 45.3 | 185,878 | 4,103  |
| 三菱UFJフィナンシャルG | 531.4 | 297,828   | 560    | NTTドコモ        | 72.6 | 182,839 | 2,518  |
| ソフトバンクグループ    | 39.4  | 252,160   | 6,400  | 三菱UFJフィナンシャルG | 304  | 177,941 | 585    |
| 日本郵政          | 197.8 | 251,219   | 1,270  | 本田技研          | 55.9 | 168,744 | 3,018  |
| キーエンス         | 3.7   | 231,266   | 62,504 | 任天堂           | 4.3  | 168,160 | 39,107 |
| 日本電信電話        | 45.8  | 225,511   | 4,923  | リクルートホールディングス | 50.9 | 156,507 | 3,074  |
| 三井住友フィナンシャルG  | 47.6  | 184,770   | 3,881  | KDDI          | 55.9 | 156,503 | 2,799  |

(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   |       | 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 |
| 千株            |       |       |         |     | 千株          |       |        |         |            | 千株   |        |         |       |     |
| 千円            |       |       |         |     | 千円          |       |        |         |            | 千円   |        |         |       |     |
| 水産・農林業 (0.1%) |       |       |         |     | 前田建設        |       |        |         |            | 三機工業 |        |         |       |     |
| 極洋            | 3.8   | 2.8   | 8,173   |     | 47.1        | 49.1  | 46,988 |         | 14         | 15.3 | 20,241 |         |       |     |
| 日本水産          | 75.4  | 84.9  | 53,571  |     | —           | 4.5   | 1,813  |         | 56.5       | 60.4 | 87,519 |         |       |     |
| マルハニチロ        | 12.7  | 12.3  | 34,280  |     | —           | 5.4   | 2,446  |         | 3.3        | 2    | 2,958  |         |       |     |
| カネコ種苗         | 6.9   | 2.6   | 3,257   |     | 10.8        | 11.5  | 34,086 |         | —          | 6.3  | 4,384  |         |       |     |
| サカタのタネ        | 10    | 10.1  | 38,481  |     | 8           | 8.4   | 27,258 |         | 4.6        | 4.7  | 11,242 |         |       |     |
| ホクト           | 7.1   | 7.1   | 13,972  |     | —           | 1.3   | 2,141  |         | 17.5       | 17   | 31,025 |         |       |     |
| ホクリヨウ         | —     | 1.1   | 743     |     | 富士ピー・エス     | —     | 2.9    | 1,447   | —          | 0.8  | 1,983  |         |       |     |
| 鉱業 (0.3%)     |       |       |         |     | 浅沼組         | 29    | 2.4    | 9,060   | 朝日工業社      | —    | 1.5    | 4,404   |       |     |
| 住石ホールディングス    | —     | 18.5  | 2,479   |     | 戸田建設        | 75.2  | 81.3   | 52,032  | 明星工業       | 13.2 | 12.7   | 9,639   |       |     |
| 日鉄鉱業          | 2.1   | 1.9   | 8,056   |     | 熊谷組         | 10.5  | 10     | 31,400  | 大気社        | 8.2  | 9.5    | 32,252  |       |     |
| 三井松島 HLDGS    | 5.1   | 3.6   | 4,431   |     | 青木あすなる建設    | —     | 3.6    | 4,345   | ダイダグ       | 4.7  | 4.7    | 10,067  |       |     |
| 国際石油開発帝石      | 316.5 | 340.3 | 362,589 |     | 北野建設        | 21    | 1.5    | 3,502   | 日比谷総合設備    | 8    | 6.3    | 12,600  |       |     |
| 石油資源開発        | 9.8   | 12.2  | 36,722  |     | 植木組         | —     | 0.9    | 2,244   | 東芝プラントシステム | 13.5 | 15.2   | 27,527  |       |     |
| K&O エナジーグループ  | 3.5   | 4.1   | 5,489   |     | 三井ホーム       | 11    | —      | —       | OS J B H D | 38.1 | 31     | 7,626   |       |     |
| 建設業 (2.9%)    |       |       |         |     | 矢作建設        | 10.7  | 9.5    | 6,897   | 東洋エンジニア    | 11.6 | 8.3    | 5,121   |       |     |
| ヒノキヤグループ      | —     | 2.1   | 4,040   |     | ピーエス三菱      | 13.1  | 7.4    | 5,298   | 千代田化工建     | 43.4 | —      | —       |       |     |
| ショーボンドHD      | 6.1   | 12.1  | 48,037  |     | 日本ハウス HLDGS | 17.5  | 13.4   | 6,324   | レイズネクスト    | 13.4 | 12.5   | 15,600  |       |     |
| ミライト・ホールディングス | 20.2  | 23.8  | 40,222  |     | 大東建託        | 23.4  | 24.9   | 359,929 | 食料品 (4.0%) |      |        |         |       |     |
| タマホーム         | 7.5   | 4.1   | 5,940   |     | 新日本建設       | 9.2   | 8.3    | 6,606   | 日本製粉       | 19.2 | 19.8   | 34,511  |       |     |
| サンヨーホームズ      | —     | 1.2   | 778     |     | N I P P O   | 14.3  | 18.5   | 36,926  | 日清製粉G本社    | 71.8 | 70.8   | 144,998 |       |     |
| 日本アクア         | —     | 3.4   | 2,012   |     | 東亜道路        | 2     | 1.3    | 4,478   | 日東富士製粉     | —    | 0.4    | 2,576   |       |     |
| ファーストコーポレーション | —     | 2.6   | 1,547   |     | 前田道路        | 18.4  | 20.8   | 50,232  | 昭和産業       | 5.4  | 5.7    | 17,869  |       |     |
| ベステラ          | —     | 1.6   | 1,980   |     | 日本道路        | 1.9   | 1.9    | 12,464  | 鳥越製粉       | —    | 5.6    | 4,838   |       |     |
| T A T E R U   | 10.3  | —     | —       |     | 東亜建設        | 5.8   | 6.1    | 8,100   | 中部飼料       | 8    | 7.6    | 9,416   |       |     |
| スペースバリューHD    | —     | 10.4  | 5,158   |     | 日本国土開発      | —     | 11.5   | 6,152   | フィード・ワン    | 48.2 | 42.1   | 6,820   |       |     |
| ダイセキ環境ソリューション | —     | 1.6   | 1,128   |     | 若菜建設        | 6.1   | 3.5    | 5,302   | 東洋精糖       | 9.9  | 0.9    | 960     |       |     |
| 第一カッター興業      | —     | 1     | 1,668   |     | 東洋建設        | 22.9  | 25.7   | 11,719  | 日本甜菜糖      | —    | 3.6    | 6,609   |       |     |
| 安藤・間          | 54    | 54.4  | 42,432  |     | 五洋建設        | 76.7  | 83.3   | 49,063  | 三井製糖       | 5    | 4.9    | 11,230  |       |     |
| 東急建設          | 26.5  | 24.8  | 19,964  |     | 世紀東急        | 13.6  | 10.2   | 7,435   | 塩水港精糖      | 43.9 | 6.6    | 1,379   |       |     |
| コムシスホールディングス  | 24.9  | 30.1  | 89,818  |     | 福田組         | 2.4   | 2.3    | 9,844   | 日新製糖       | 4.6  | 2.9    | 5,829   |       |     |
| ミサワホーム        | 6.7   | 6.7   | 7,597   |     | 住友林業        | 40.5  | 49.6   | 71,126  | 森永製菓       | 13.7 | 15.8   | 79,316  |       |     |
| ピーアールホールディングス | —     | 9.3   | 3,552   |     | 日本基礎技術      | 22    | 7.2    | 2,397   | 中村屋        | —    | 1.6    | 7,136   |       |     |
| 高松コンストラクショング  | 4.2   | 5.3   | 13,382  |     | 日成ビルド工業     | 12.1  | —      | —       | 江崎グリコ      | 16.4 | 18.6   | 88,071  |       |     |
| 東建コーポレーション    | 2.4   | 2.6   | 17,680  |     | 巴コーポレーション   | 14.9  | 8.7    | 3,462   | 名糖産業       | —    | 3      | 3,960   |       |     |
| ソネック          | —     | 0.8   | 710     |     | 大和ハウス       | 193   | 193.8  | 694,191 | 井村屋グループ    | —    | 2.7    | 5,748   |       |     |
| ヤマウラ          | 9.3   | 3.3   | 2,930   |     | ライト工業       | 14.3  | 13.5   | 19,291  | 不二家        | 3.8  | 3.5    | 7,245   |       |     |
| 大成建設          | 65.4  | 69.7  | 290,300 |     | 積水ハウス       | 211.6 | 214.2  | 447,249 | 山崎製パン      | 48.9 | 47.1   | 91,750  |       |     |
| 大林組           | 194   | 209.8 | 231,619 |     | 日特建設        | 10.9  | 6      | 3,918   | 第一屋製パン     | —    | 1.1    | 1,042   |       |     |
| 清水建設          | 199   | 214.1 | 213,457 |     | 北陸電気工事      | —     | 3.4    | 2,988   | モロゾフ       | 1.9  | 1.1    | 5,450   |       |     |
| 飛島建設          | 74.4  | 6     | 7,008   |     | ユアテック       | 9.4   | 11.2   | 7,627   | 亀田製菓       | 3.9  | 3.9    | 18,837  |       |     |
| 長谷工コーポレーション   | 75.6  | 87.4  | 109,861 |     | 四電工         | —     | 1      | 2,830   | 寿スピリッツ     | 6    | 6.6    | 46,596  |       |     |
| 松井建設          | 11.8  | 7.7   | 5,559   |     | 中電工         | 7.5   | 9      | 21,762  | カルビー       | 26.8 | 28.6   | 97,383  |       |     |
| 銭高組           | —     | 0.9   | 3,636   |     | 関電工         | 24.4  | 31.8   | 31,482  | 森永乳業       | 11.7 | 12.6   | 51,975  |       |     |
| 鹿島建設          | 286   | 164   | 235,832 |     | きんでん        | 41.2  | 46.5   | 76,632  | 六甲バター      | 5    | 4.2    | 7,539   |       |     |
| 不動産トラ         | 63.7  | 4.8   | 5,788   |     | 東京エネシス      | 8.2   | 7.2    | 6,573   | ヤクルト       | 34.3 | 46.4   | 295,568 |       |     |
| 大末建設          | —     | 2.5   | 2,340   |     | トーエネック      | 1.9   | 2      | 6,890   | 明治ホールディングス | 38.7 | 44.4   | 352,536 |       |     |
| 鉄建建設          | 4.4   | 4.3   | 11,734  |     | 住友電設        | 5.3   | 4.8    | 10,228  | 雪印メグミルク    | 14.4 | 15.1   | 38,837  |       |     |
| 西松建設          | 14.9  | 15.1  | 30,411  |     | 日本電設工業      | 9.8   | 11.9   | 27,548  | プリマハム      | 42   | 8.8    | 19,412  |       |     |
| 三井住友建設        | 47.8  | 50.5  | 28,532  |     | 協和エグシオ      | 25    | 27.4   | 72,829  | 日本ハム       | 24.6 | 26     | 114,660 |       |     |
| 大豊建設          | 27    | 4.7   | 13,630  |     | 新日本空調       | —     | 5.6    | 10,421  | 林兼産業       | —    | 2      | 1,162   |       |     |
|               |       |       |         |     | 九電工         | 12.9  | 13.8   | 49,749  | 丸大食品       | 35   | 6.7    | 15,329  |       |     |

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        |
| S Foods         | 4.8   | 5.6   | 18,032  | 18,032  | 富士紡ホールディングス   | 3.9   | 3.2   | 9,385   | 9,385   | 住友化学         | 445   | 481.2 | 242,524   | 242,524   |
| 伊藤ハム米久 HLDGS    | 36.8  | 40.3  | 27,605  | 27,605  | 倉敷紡績          | 63    | 5.8   | 12,980  | 12,980  | 住友精化         | 2.6   | 3     | 10,020    | 10,020    |
| サッポロホールディングス    | 20.8  | 21.4  | 56,474  | 56,474  | シキボウ          | 6.8   | 3.2   | 2,956   | 2,956   | 日産化学         | 35.6  | 37.1  | 169,176   | 169,176   |
| アサヒグループホールディングス | 123.1 | 131.3 | 699,829 | 699,829 | 日本毛織          | 18.9  | 20    | 19,300  | 19,300  | ラサ工業         | 3.7   | 2.2   | 2,673     | 2,673     |
| キリンHD           | 266.2 | 265.9 | 606,517 | 606,517 | ダイトウボウ        | —     | 10.4  | 842     | 842     | クレハ          | 5.4   | 5.7   | 36,822    | 36,822    |
| 宝ホールディングス       | 45.4  | 47    | 52,640  | 52,640  | トーア紡コーポレーション  | —     | 2.5   | 1,295   | 1,295   | 多木化学         | —     | 1.8   | 9,036     | 9,036     |
| オエノホールディングス     | 24.6  | 16.6  | 6,640   | 6,640   | ダイドーリミテッド     | —     | 7.2   | 1,958   | 1,958   | テイカ          | 5.5   | 5     | 9,865     | 9,865     |
| 養命酒             | —     | 1.9   | 3,691   | 3,691   | 帝国繊維          | 7.2   | 6.9   | 12,530  | 12,530  | 石原産業         | 12.3  | 11.8  | 10,985    | 10,985    |
| コカ・コーラボラータズ JHD | 45    | 44    | 106,172 | 106,172 | 帝人            | 48.5  | 49.8  | 102,687 | 102,687 | 片倉コープアグリ     | —     | 1.8   | 1,969     | 1,969     |
| サントリー食品インター     | 39.2  | 41.9  | 198,396 | 198,396 | 東レ            | 442.2 | 474.6 | 397,572 | 397,572 | 日本曹達         | 42    | 9.7   | 25,268    | 25,268    |
| ダイドーグループ HD     | 3.2   | 3.5   | 15,750  | 15,750  | サカイオーベックス     | 3.4   | 1.5   | 2,542   | 2,542   | 東ソー          | 87.2  | 94.5  | 138,348   | 138,348   |
| 伊藤園             | 19.8  | 19    | 98,230  | 98,230  | 住江織物          | 2.8   | 1.8   | 5,328   | 5,328   | トクヤマ         | 18.1  | 17.6  | 42,979    | 42,979    |
| キーコーヒー          | 7     | 6.2   | 13,677  | 13,677  | 日本フエルト        | —     | 3.5   | 1,648   | 1,648   | セントラル硝子      | 12.7  | 13.4  | 31,114    | 31,114    |
| ユニカフェ           | —     | 1.6   | 1,582   | 1,582   | イチカワ          | —     | 0.9   | 1,276   | 1,276   | 東亜合成         | 34.2  | 38.4  | 45,504    | 45,504    |
| ジャパンフーズ         | —     | 0.9   | 1,089   | 1,089   | 日東製網          | —     | 0.7   | 1,028   | 1,028   | 大阪ソーダ        | 6.9   | 6.8   | 18,713    | 18,713    |
| 日清オイリオグループ      | 7     | 8     | 28,000  | 28,000  | アツギ           | 8.9   | 5.1   | 4,263   | 4,263   | 関東電化         | 16.1  | 14.6  | 11,373    | 11,373    |
| 不二製油グループ        | 16    | 15.3  | 46,512  | 46,512  | ダイニック         | 8.3   | 2.5   | 1,847   | 1,847   | デンカ          | 22.2  | 24    | 71,904    | 71,904    |
| かどや製油           | —     | 0.7   | 2,558   | 2,558   | セーレン          | 14.4  | 15.1  | 19,041  | 19,041  | 信越化学         | 100.9 | 107.8 | 1,274,196 | 1,274,196 |
| J-オイルミルズ        | 3.1   | 3.2   | 13,328  | 13,328  | ソトー           | 12.8  | 2.4   | 2,380   | 2,380   | 日本カーバイド      | 3.6   | 2.1   | 2,620     | 2,620     |
| キッコーマン          | 42.8  | 41.4  | 213,624 | 213,624 | 東海染工          | 6.3   | 0.8   | 923     | 923     | 堺化学          | 4.7   | 4.1   | 10,655    | 10,655    |
| 味の素             | 133.8 | 138.5 | 282,540 | 282,540 | 小松マテーレ        | 11.5  | 10    | 8,190   | 8,190   | 第一稀元素化学工     | —     | 6.6   | 5,425     | 5,425     |
| キューピー           | 32.5  | 34.9  | 90,181  | 90,181  | ワコールホールディングス  | 16.1  | 17.3  | 47,713  | 47,713  | エア・ウォーター     | 49    | 50.1  | 96,642    | 96,642    |
| ハウス食品G本社        | 22.4  | 23.4  | 97,461  | 97,461  | ホギメディカル       | 8     | 7.6   | 23,560  | 23,560  | 大陽日酸         | 47.8  | 50.4  | 107,805   | 107,805   |
| カゴメ             | 23.7  | 23.8  | 65,569  | 65,569  | レナウン          | —     | 17.9  | 1,986   | 1,986   | 日本化学工業       | 2.8   | 2.1   | 5,115     | 5,115     |
| 焼津水産化工          | —     | 3.1   | 3,289   | 3,289   | クラウディア HLDGS  | —     | 1.5   | 748     | 748     | 東邦アセチレン      | —     | 0.9   | 1,186     | 1,186     |
| アリアケジャパン        | 5.5   | 5.7   | 47,652  | 47,652  | T S Iホールディングス | 21.2  | 22.6  | 13,108  | 13,108  | 日本パーカライズン    | 30.2  | 33.4  | 40,881    | 40,881    |
| ビエトロ            | —     | 0.8   | 1,303   | 1,303   | マツココーポレーション   | —     | 1.9   | 3,934   | 3,934   | 高圧ガス         | 11    | 9.7   | 8,177     | 8,177     |
| エバラ食品工業         | —     | 1.5   | 3,165   | 3,165   | ワールド          | —     | 8     | 20,176  | 20,176  | チタン工業        | —     | 0.8   | 2,086     | 2,086     |
| やまみ             | —     | 0.3   | 600     | 600     | 三陽商会          | 4.4   | 3.2   | 4,729   | 4,729   | 四国化成         | 9.8   | 10.3  | 11,875    | 11,875    |
| ニチレイ            | 28.2  | 32.6  | 81,630  | 81,630  | ナイガイ          | —     | 2.2   | 829     | 829     | 戸田工業         | 2.4   | 1.3   | 2,897     | 2,897     |
| 東洋水産            | 32.2  | 32.3  | 144,542 | 144,542 | オンワードホールディングス | 36.5  | 36.8  | 20,313  | 20,313  | ステラ ケミファ     | 3.6   | 3.6   | 10,173    | 10,173    |
| イートランド          | —     | 2.2   | 3,834   | 3,834   | ルックホールディングス   | —     | 2.1   | 2,257   | 2,257   | 保土谷化学        | 2.5   | 2.1   | 6,478     | 6,478     |
| 大冷              | —     | 0.7   | 1,448   | 1,448   | ゴールドウイン       | 3.7   | 5.5   | 97,900  | 97,900  | 日本触媒         | 9.6   | 10.3  | 66,435    | 66,435    |
| ヨシムラ・フード・HLDGS  | —     | 1.7   | 1,490   | 1,490   | デサント          | 14.4  | 14.9  | 22,454  | 22,454  | 大日精化         | 4.8   | 5.1   | 16,728    | 16,728    |
| 日清食品HD          | 22.9  | 26.6  | 206,416 | 206,416 | キング           | —     | 3.3   | 1,877   | 1,877   | カナカ          | 80    | 15.8  | 54,115    | 54,115    |
| 永谷園ホールディングス     | 9     | 3.4   | 7,408   | 7,408   | ヤマトインターナショナル  | —     | 3.7   | 1,487   | 1,487   | 三菱瓦斯化学       | 49.9  | 62.1  | 90,976    | 90,976    |
| 一正蒲鉾            | —     | 2.4   | 2,635   | 2,635   | パルプ・紙 (0.2%)  | —     | —     | —       | —       | 三井化学         | 54.7  | 55.5  | 140,137   | 140,137   |
| フジッコ            | 6.7   | 6.8   | 13,620  | 13,620  | 特種東海製紙        | 3.3   | 3.9   | 15,405  | 15,405  | J S R        | 61.5  | 61.4  | 105,485   | 105,485   |
| ロックフィールド        | 7.5   | 6.8   | 9,948   | 9,948   | 王子ホールディングス    | 258   | 275.2 | 142,278 | 142,278 | 東京応化工業       | 9.5   | 10.5  | 41,632    | 41,632    |
| 日本たばこ産業         | 338.2 | 361.9 | 831,646 | 831,646 | 日本製紙          | 25    | 29.4  | 53,566  | 53,566  | 大阪有機化学       | 7     | 5.6   | 6,014     | 6,014     |
| ケンコーマヨネーズ       | 4.7   | 3.5   | 8,267   | 8,267   | 三菱製紙          | 14.1  | 10    | 4,910   | 4,910   | 三菱ケミカル HLDGS | 407.7 | 408.7 | 330,679   | 330,679   |
| わらべや日洋HD        | 4.3   | 4.1   | 7,609   | 7,609   | 北越コーポレーション    | 31.7  | 40.5  | 22,356  | 22,356  | K Hネオケム      | 9.2   | 10.8  | 25,326    | 25,326    |
| なとり             | —     | 3.5   | 5,687   | 5,687   | 中越パルプ         | 4.9   | 2.6   | 4,074   | 4,074   | ダイセル         | 80.7  | 90.2  | 81,811    | 81,811    |
| イフジ産業           | —     | 1     | 733     | 733     | 巴川製紙          | —     | 2     | 1,978   | 1,978   | 住友ベークライト     | 50    | 10.6  | 44,149    | 44,149    |
| ビックスコーポレーション    | —     | 1.5   | 3,882   | 3,882   | 大王製紙          | 23.1  | 29.9  | 40,514  | 40,514  | 積水化学         | 123.8 | 131.5 | 228,941   | 228,941   |
| 北の達人コーポ         | 19.8  | 24.6  | 17,367  | 17,367  | 阿波製紙          | —     | 1.6   | 656     | 656     | 日本ゼオン        | 51    | 55.1  | 75,321    | 75,321    |
| ユーグレナ           | 23.6  | 26.8  | 24,146  | 24,146  | レンゴー          | 59.7  | 63    | 50,274  | 50,274  | アイカ工業        | 17.1  | 18.4  | 60,444    | 60,444    |
| ミヨシ油脂           | —     | 2.4   | 2,704   | 2,704   | トーモク          | 4.3   | 3.7   | 5,905   | 5,905   | 宇部興産         | 30.3  | 30.8  | 68,222    | 68,222    |
| 理研ビタミン          | 2.6   | 3     | 10,800  | 10,800  | ザ・バック         | 4.4   | 4.6   | 15,663  | 15,663  | 積水樹脂         | 9.6   | 10.1  | 22,068    | 22,068    |
| 繊維製品 (0.7%)     | —     | —     | —       | —       | 化学 (7.2%)     | —     | —     | —       | —       | タキロンシーアイ     | 15.1  | 13.1  | 8,685     | 8,685     |
| 片倉工業            | 8.1   | 8.9   | 11,525  | 11,525  | クラレ           | 93.3  | 96.3  | 130,775 | 130,775 | 旭有機材         | 5     | 4.2   | 5,607     | 5,607     |
| グンゼ             | 4.8   | 4.1   | 18,573  | 18,573  | 旭化成           | 382.6 | 435.1 | 479,697 | 479,697 | 日立化成         | 29    | 28.3  | 97,635    | 97,635    |
| 東洋紡             | 22.1  | 26    | 37,414  | 37,414  | 共和レザー         | 9.8   | 3.8   | 2,967   | 2,967   | ニチバン         | 3.5   | 3.2   | 5,187     | 5,187     |
| ユニチカ            | 19.4  | 18.1  | 5,900   | 5,900   | 昭和電工          | 38.5  | 43.5  | 130,152 | 130,152 | リケンテクノス      | 16.1  | 16.7  | 7,999     | 7,999     |

| 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        |
| 大倉工業          | 3.4   | 2.9   | 4,747     | 長谷川香料             | 7.4   | 8.3   | 17,015    | 扶桑薬品                   | 4     | 2.2   | 4,477     |
| 積水化成          | 9.1   | 9.1   | 7,161     | 星光PMC             | —     | 3.6   | 2,811     | 日本ケミファ                 | 2.2   | 0.8   | 2,240     |
| 群栄化学          | 2.5   | 1.6   | 3,891     | 小林製薬              | 16.5  | 17.5  | 147,000   | ツムラ                    | 20.8  | 19.4  | 58,103    |
| タイガースポリマー     | —     | 3.1   | 1,773     | 荒川化学工業            | 6.2   | 5.6   | 8,573     | 日医工                    | 14.3  | 16.5  | 20,460    |
| ミライアル         | —     | 1.8   | 2,451     | メック               | 5.2   | 4.3   | 6,243     | キッセイ薬品工業               | 9.8   | 11    | 28,677    |
| ダイキアクシス       | —     | 2.2   | 1,779     | 日本高純度化学           | 5.3   | 1.7   | 4,188     | 生化学工業                  | 12.2  | 12.1  | 13,721    |
| ダイキョーニシカワ     | 11.9  | 12.9  | 10,307    | タカラバイオ            | 15.8  | 16.4  | 38,687    | 栄研化学                   | 9.9   | 11    | 18,777    |
| 竹本容器          | 2.4   | 2.2   | 1,999     | JCU               | 7.6   | 8.1   | 17,131    | 日水製薬                   | —     | 2.6   | 3,169     |
| 森六ホールディングス    | —     | 3.3   | 8,276     | 新田ゼラチン            | 12.7  | 4     | 2,708     | 鳥居薬品                   | 3.4   | 3.9   | 11,376    |
| 日本化薬          | 38.1  | 37.9  | 49,270    | OATアグリオ           | —     | 1     | 1,429     | JCRファーマ                | 4.4   | 4.4   | 35,816    |
| カーリットホールディングス | 8     | 6.5   | 3,796     | デクセラアルズ           | 15.9  | 16.2  | 12,717    | 東和薬品                   | 3     | 9     | 22,878    |
| 日本精化          | 7.7   | 4.9   | 5,938     | アース製薬             | 4.3   | 4.7   | 25,380    | 富士製薬工業                 | 4.5   | 4.3   | 5,757     |
| 扶桑化学工業        | 6.2   | 6.2   | 14,669    | 北興化学              | 12.8  | 6.4   | 3,168     | 沢井製薬                   | 11.6  | 12.8  | 73,344    |
| トリケミカル        | —     | 1.4   | 8,890     | 大成ラミック            | —     | 2.1   | 6,132     | ゼリア新薬工業                | 13    | 12.4  | 24,006    |
| ADEKA         | 25.2  | 30.1  | 41,507    | クミアイ化学            | 25    | 25.9  | 24,449    | 第一三共                   | 167.7 | 178.7 | 1,273,416 |
| 日油            | 23.9  | 23    | 83,490    | 日本農薬              | 14.8  | 11.2  | 5,297     | キョーリン製薬HD              | 15.2  | 13.8  | 25,405    |
| 新日本理化         | —     | 10.9  | 2,092     | アキレス              | 5.4   | 4.3   | 7,378     | 大幸薬品                   | 4.4   | 2.8   | 6,683     |
| ハリマ化成グループ     | 7.1   | 5     | 6,280     | 有沢製作所             | 11.6  | 9.9   | 10,147    | ダイト                    | 4.1   | 3.7   | 10,855    |
| 花王            | 143.2 | 149.5 | 1,186,581 | 日東電工              | 43.9  | 43.1  | 231,188   | 大塚ホールディングス             | 111.4 | 119   | 564,893   |
| 第一工業製薬        | 14    | 2.3   | 6,522     | レック               | 3.7   | 6.7   | 6,686     | 大正製薬HD                 | 13.2  | 13.2  | 104,412   |
| 石原ケミカル        | —     | 1.6   | 2,742     | 三光合成              | —     | 7.2   | 2,556     | ペプチドリウム                | 27.2  | 31.6  | 172,536   |
| 日華化学          | —     | 2.1   | 1,713     | きもと               | —     | 10.7  | 1,958     | <b>石油・石化製品 (0.6%)</b>  |       |       |           |
| ニイタカ          | —     | 1     | 1,500     | 藤森工業              | 4.9   | 5.6   | 17,752    | 日本コークス工業               | 58.3  | 52.6  | 4,628     |
| 三洋化成          | 3.7   | 4.1   | 20,705    | 前澤化成工業            | —     | 4.3   | 5,147     | 昭和シエル石油                | 55.9  | —     | —         |
| 有機合成薬品        | —     | 4.8   | 1,123     | 未来工業              | —     | 3.4   | 6,602     | ニチレキ                   | 8.6   | 8     | 8,984     |
| 大日本塗料         | 8.8   | 6.9   | 7,638     | ウェーブロックHLDGS      | —     | 1.8   | 1,333     | ユシロ化学                  | 4.8   | 3.2   | 4,384     |
| 日本ペイントHOLD    | 47.4  | 50.5  | 267,650   | ジェイ エス ビー         | 3.8   | 3.7   | 6,774     | ビービー・カストロール            | 2.9   | 2.2   | 3,025     |
| 関西ペイント        | 64    | 68.8  | 163,812   | エフピコ              | 4.9   | 6.9   | 45,954    | 富士石油                   | 18.2  | 15.3  | 3,825     |
| 神東塗料          | —     | 5     | 825       | 天馬                | 5.2   | 4.2   | 8,530     | MORESCO                | 5.2   | 2.3   | 3,121     |
| 中国塗料          | 18.8  | 20.1  | 18,512    | 信越ポリマー            | 12.1  | 11.2  | 8,556     | 出光興産                   | 49.3  | 72.1  | 233,604   |
| 日本特殊塗料        | 4.9   | 4.6   | 5,165     | 東リ                | 24.6  | 15.6  | 4,024     | JXTGホールディングス           | 932.5 | 1,033 | 515,570   |
| 藤倉化成          | 15    | 8.2   | 4,469     | ニフコ               | 20.8  | 25    | 66,225    | コスモエネルギーHLDGS          | 17.3  | 18.1  | 40,272    |
| 太陽ホールディングス    | 4.5   | 5.1   | 17,748    | バルカー              | 5.2   | 5.1   | 11,704    | <b>ゴム製品 (0.8%)</b>     |       |       |           |
| DIC           | 25.5  | 25.8  | 77,787    | ユニ・チャーム           | 124.2 | 120.4 | 402,978   | 横浜ゴム                   | 32.3  | 36.1  | 78,409    |
| サカタインクス       | 13.1  | 13.4  | 14,860    | ショーエイコーポ          | —     | 0.5   | 380       | TOYO TIRE              | 29.8  | 35.9  | 50,762    |
| 東洋インキSCホールディン | 11.2  | 12.9  | 31,863    | <b>医薬品 (5.6%)</b> |       |       |           | ブリヂストン                 | 179.3 | 191.9 | 826,129   |
| T&K TOKA      | 6.4   | 4.7   | 4,591     | 協和キリン             | 72.7  | 62.8  | 132,696   | 住友ゴム                   | 50.9  | 56.1  | 72,200    |
| 富士フイルムHLDGS   | 121.1 | 129.7 | 622,430   | 武田薬品              | 215.2 | 545.3 | 2,048,692 | 藤倉コンボジット               | 12.1  | 5.5   | 2,376     |
| 資生堂           | 116.6 | 124.1 | 1,082,400 | アステラス製薬           | 574.7 | 549.4 | 836,186   | オカモト                   | 21    | 4.2   | 17,283    |
| ライオン          | 81.7  | 81.2  | 172,793   | 大日本住友製薬           | 44    | 46.3  | 85,701    | フコク                    | —     | 2.7   | 1,895     |
| 高砂香料          | 3.8   | 4.3   | 11,962    | 塩野義製薬             | 82.2  | 79.8  | 466,830   | ニッパ                    | 5.7   | 7     | 21,385    |
| マンダム          | 11.1  | 14.1  | 39,282    | 田辺三菱製薬            | 70.6  | 65.4  | 82,077    | 住友理工                   | 9.8   | 12.1  | 10,769    |
| ミルボン          | 7.4   | 8.3   | 43,907    | わかもと製薬            | —     | 7.5   | 1,845     | 三ツ星ベルト                 | 16    | 8.2   | 15,424    |
| ファンケル         | 14.5  | 27.8  | 77,367    | あすか製薬             | 7.9   | 7.7   | 8,639     | バンドー化学                 | 11.3  | 11.9  | 10,567    |
| コーセー          | 10    | 10.6  | 200,764   | 日本新薬              | 15.5  | 16.3  | 147,026   | <b>ガラス・土石製品 (0.8%)</b> |       |       |           |
| コタ            | —     | 3.3   | 3,979     | ピオフエルミン製薬         | —     | 1.1   | 2,427     | 日東紡績                   | 9     | 9.3   | 29,295    |
| シーズ・ホールディングス  | 7.4   | —     | —         | 中外製薬              | 61.3  | 65.1  | 522,102   | AGC                    | 58.2  | 61.7  | 202,993   |
| シーボン          | —     | 0.8   | 1,931     | 科研製薬              | 10.4  | 10.7  | 54,356    | 日本板硝子                  | 30    | 30    | 19,740    |
| ポーラ・オルビスHD    | 25.2  | 26.7  | 66,216    | エーザイ              | 70.2  | 74.8  | 404,817   | 石塚硝子                   | —     | 1.1   | 2,137     |
| ノエビアホールディングス  | 3.7   | 6     | 34,800    | ロート製薬             | 32.4  | 32.1  | 93,025    | 日本山村硝子                 | 59    | 2.6   | 3,302     |
| アジバパンコスメジャパン  | —     | 1.4   | 1,324     | 小野薬品              | 138.2 | 147.5 | 303,038   | 日本電気硝子                 | 25.2  | 25.1  | 60,566    |
| エステー          | 4.7   | 4.5   | 7,618     | 久光製薬              | 17.3  | 18.5  | 87,967    | オハラ                    | —     | 2.5   | 3,615     |
| アグロカナেশヨウ     | —     | 2     | 3,070     | 持田製薬              | 3.8   | 9.4   | 39,527    | 住友大阪セメント               | 110   | 12.6  | 59,661    |
| コニシ           | 10.8  | 11    | 16,500    | 参天製薬              | 110.4 | 116.3 | 221,318   | 太平洋セメント                | 36.7  | 39.5  | 115,142   |

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    | 株価    | 株数      | 評価額 |                 | 株数    | 株価    | 株数      | 評価額 |             | 株数   | 株価   | 株数      | 評価額 |
| 日本ヒューム       | 10.3  | 6.2   | 4,433   |     | エンビプロHD         | —     | 2.3   | 1,518   |     | 日東精工        | —    | 8.5  | 4,904   |     |
| 日本コンクリート     | 25    | 13.4  | 3,792   |     | シンニッタン          | 17.3  | 9.6   | 4,492   |     | 三洋工業        | —    | 0.8  | 1,519   |     |
| 三谷セキサン       | —     | 2.9   | 9,207   |     | 新家工業            | —     | 1.4   | 2,051   |     | 岡部          | 13.4 | 12.5 | 10,650  |     |
| アジアパイルHD     | 10.8  | 8.9   | 4,672   |     | 非鉄金属 (0.7%)     |       |       |         |     | ジーテクト       | 7    | 6.8  | 11,532  |     |
| 東海カーボン       | 54.7  | 65.4  | 73,248  |     | 大紀アルミニウム        | 12.7  | 10.1  | 7,564   |     | 中国工業        | —    | 1    | 534     |     |
| 日本カーボン       | 3.1   | 3.2   | 12,176  |     | 日本軽金属HD         | 166.6 | 168.1 | 33,620  |     | 東プレ         | 10.5 | 11.5 | 19,550  |     |
| 東洋炭素         | 4     | 3.7   | 8,776   |     | 三井金属            | 15.5  | 16.7  | 43,119  |     | 高周波熱錬       | 12.3 | 11.9 | 10,769  |     |
| ノリタケ         | 3.5   | 3.7   | 14,911  |     | 東邦亜鉛            | 3.5   | 3.4   | 6,864   |     | 東京製綱        | 5.4  | 3.8  | 3,636   |     |
| TOTO         | 45.3  | 48.1  | 199,855 |     | 三菱マテリアル         | 37.2  | 40.8  | 119,829 |     | サンコール       | —    | 3.5  | 1,620   |     |
| 日本碍子         | 68.7  | 76.3  | 119,791 |     | 住友鉱山            | 73.9  | 84.6  | 289,670 |     | モリテックスチル    | —    | 4.8  | 1,694   |     |
| 日本特殊陶業       | 49.4  | 52.7  | 110,090 |     | DOWAホールディングス    | 14.2  | 14.4  | 53,064  |     | パイオラックス     | 8.9  | 9.9  | 18,909  |     |
| ダントーホールディングス | —     | 4.9   | 558     |     | 古河機金            | 9.9   | 10.2  | 14,912  |     | エイチワン       | 6.6  | 6.1  | 4,013   |     |
| MARUWA       | 2.2   | 2.2   | 14,564  |     | エス・サイエンス        | —     | 27.6  | 1,490   |     | 日本発条        | 56.4 | 61.6 | 51,497  |     |
| 品川リフラクトリーズ   | 2.3   | 1.6   | 4,278   |     | 大阪チタニウム         | 7.1   | 7.2   | 12,758  |     | 中央発條        | —    | 0.7  | 1,929   |     |
| 黒崎播磨         | 1.4   | 1.2   | 6,720   |     | 東邦チタニウム         | 12.1  | 11.1  | 9,168   |     | アドパネクス      | —    | 0.8  | 1,304   |     |
| ヨータイ         | —     | 5.5   | 3,366   |     | UACJ            | 8.7   | 9.4   | 16,675  |     | 立川ブラインド     | 4.8  | 2.7  | 3,753   |     |
| イソライト        | —     | 3.2   | 1,452   |     | CKサンエツ          | —     | 1.2   | 3,381   |     | 三益半導体       | 5.3  | 5.4  | 10,216  |     |
| 東京窯業         | —     | 8     | 2,392   |     | 古河電工            | 19.1  | 17.8  | 44,891  |     | 機械 (5.0%)   |      |      |         |     |
| ニッカトー        | 4.6   | 2.8   | 1,934   |     | 住友電工            | 213.7 | 230.7 | 322,403 |     | 日本ドライケミカル   | —    | 1.7  | 1,946   |     |
| フジミンコーポレートッド | 5.7   | 5.6   | 14,554  |     | フジクラ            | 67.3  | 74.8  | 29,471  |     | 日本製綱所       | 19.4 | 18.8 | 39,235  |     |
| クニミネ工業       | —     | 2.8   | 2,562   |     | 昭和電線 HLDGS      | 11.2  | 7.2   | 6,328   |     | 三浦工業        | 25.3 | 26.7 | 81,969  |     |
| エーアンドエーマテリアル | —     | 1.2   | 1,224   |     | 東京特殊電線          | —     | 0.8   | 1,591   |     | タクマ         | 19.8 | 22.5 | 28,237  |     |
| ニチアス         | 33    | 17.1  | 33,020  |     | タツタ電線           | 13.8  | 12.2  | 5,758   |     | ツガミ         | 17   | 13.9 | 12,649  |     |
| ニチハ          | 9     | 8.7   | 26,361  |     | カナレ電気           | —     | 1.1   | 2,094   |     | オークマ        | 6.5  | 7.9  | 46,215  |     |
| 鉄鋼 (0.8%)    |       |       |         |     | 平河ヒューテック        | —     | 2.6   | 2,893   |     | 東芝機械        | 34   | 7    | 16,121  |     |
| 日本製鉄         | 256.5 | 286.9 | 437,379 |     | リョービ            | 7.5   | 7.6   | 13,436  |     | アマダホールディングス | 85.2 | 92.7 | 108,829 |     |
| 神戸製鋼所        | 104   | 113.2 | 66,222  |     | アーレステイ          | 9.6   | 7.6   | 4,400   |     | アイダエンジニア    | 14.1 | 16.7 | 14,245  |     |
| 中山製鋼所        | 9     | 8.5   | 3,935   |     | アサヒHD           | 10.5  | 11.6  | 27,387  |     | 滝澤鉄工所       | 4.3  | 1.9  | 2,498   |     |
| 合同製鐵         | 3.9   | 3     | 6,711   |     | 金属製品 (0.6%)     |       |       |         |     | FUJII       | 17.4 | 24.7 | 38,680  |     |
| JFEホールディングス  | 155.5 | 166.8 | 219,925 |     | 稲葉製作所           | —     | 3.5   | 5,106   |     | 牧野フライス      | 29   | 7.2  | 33,660  |     |
| 日新製鋼         | 16.2  | —     | —       |     | 宮地エンジニアリングG     | 2.8   | 1.9   | 3,007   |     | オーエスジー      | 27.8 | 28.5 | 64,296  |     |
| 東京製鐵         | 31.6  | 33.1  | 28,234  |     | トーカロ            | 17.1  | 16    | 14,656  |     | ダイジェット      | —    | 0.7  | 1,047   |     |
| 共英製鋼         | 6.8   | 7     | 14,140  |     | アルファCO          | 3.4   | 2.2   | 2,600   |     | 旭ダイヤモンド     | 19.1 | 16.2 | 10,465  |     |
| 大和工業         | 12.2  | 13.1  | 37,138  |     | SUMCO           | 64.1  | 74    | 106,190 |     | DMG森精機      | 35.6 | 39.1 | 61,543  |     |
| 東京鐵鋼         | 5     | 2.5   | 3,350   |     | 川田テクノロジーズ       | 1.4   | 1.4   | 9,576   |     | ソディック       | 13.2 | 14.5 | 11,310  |     |
| 大阪製鐵         | 3.9   | 4.1   | 5,580   |     | RS TECHNOLOGIES | —     | 1.7   | 6,086   |     | ディスコ        | 7.9  | 8.4  | 182,280 |     |
| 淀川製鋼所        | 7.1   | 8.3   | 16,649  |     | 信和              | —     | 3.3   | 3,313   |     | 日東工器        | 4    | 3.4  | 7,544   |     |
| 丸一鋼管         | 20.5  | 21.9  | 62,196  |     | 東洋製鐵グループHD      | 36.6  | 39.3  | 66,770  |     | 日進工具        | —    | 1.8  | 3,564   |     |
| モリ工業         | —     | 1.9   | 3,638   |     | ホッカンホールディングス    | 20    | 3.1   | 4,733   |     | パンチ工業       | 7.4  | 4.3  | 2,150   |     |
| 大同特殊鋼        | 9.8   | 10.1  | 42,672  |     | コロナ             | —     | 3.4   | 3,583   |     | 富士ダイス       | —    | 2.7  | 1,598   |     |
| 日本高周波        | 8     | 2.2   | 954     |     | 横河ブリッジHLDGS     | 11.3  | 11.5  | 18,768  |     | 豊和工業        | 4.9  | 3.4  | 2,645   |     |
| 日本冶金工        | 54.3  | 51.2  | 11,315  |     | 駒井ハルテック         | 4.3   | 1.2   | 1,964   |     | OKK         | 5.6  | 2.5  | 1,742   |     |
| 山陽特殊製鋼       | 6.9   | 7.8   | 11,684  |     | 高田機工            | —     | 0.6   | 1,504   |     | 石川製作所       | 2.4  | 1.5  | 2,134   |     |
| 愛知製鋼         | 2.7   | 3.5   | 11,060  |     | 三和ホールディングス      | 55.7  | 63.8  | 81,089  |     | 東洋機械金属      | 9.7  | 4.4  | 2,521   |     |
| 日立金属         | 61.4  | 66.5  | 81,396  |     | 文化シャッター         | 18.6  | 18.2  | 16,762  |     | 津田駒工業       | —    | 1.2  | 1,593   |     |
| 日本金属         | 2.8   | 1.5   | 1,239   |     | 三協立山            | 8.4   | 8.6   | 10,681  |     | エンシェウ       | —    | 1.6  | 1,833   |     |
| 大太平洋金属       | 4     | 4.2   | 9,445   |     | アルインコ           | 8.7   | 4.9   | 4,610   |     | 島精機製作所      | 7.4  | 8.5  | 21,573  |     |
| 新日本電工        | 39.6  | 40    | 6,760   |     | 東洋シャッター         | —     | 1.5   | 1,047   |     | オプトラン       | 5.9  | 6.9  | 22,114  |     |
| 栗本鉄工所        | 4.3   | 3.1   | 4,724   |     | LI XILLグループ     | 84.8  | 91.2  | 172,732 |     | NCホールディングス  | —    | 2    | 946     |     |
| 虹技           | —     | 0.9   | 1,183   |     | 日本ファイルコン        | 13.5  | 4.7   | 2,368   |     | イワキポンプ      | —    | 2.6  | 2,589   |     |
| 日本鋳鉄管        | —     | 0.6   | 634     |     | ノーリツ            | 12.2  | 12.8  | 16,793  |     | フリュー        | —    | 5    | 4,790   |     |
| 三菱製鋼         | 5.2   | 4.6   | 5,405   |     | 長府製作所           | 5.9   | 6.3   | 15,756  |     | ヤマシンフィルタ    | 10.4 | 10.8 | 8,434   |     |
| 日亜鋼業         | —     | 9     | 2,754   |     | リンナイ            | 10.2  | 11    | 80,630  |     | 日阪製作所       | 10.1 | 7.6  | 6,802   |     |
| 日本精線         | 1.7   | 0.9   | 2,313   |     | ダイニチ工業          | —     | 3.3   | 2,112   |     | やまびこ        | 11.4 | 12   | 13,872  |     |

| 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        |
| 平田機工           | 2.3   | 2.9   | 20,126    | 20,126    | 大同工業          | —     | 3     | 2,499   | 2,499   | イビデン           | 34.6  | 38.3  | 80,544    | 80,544    |
| ペガサスミシン製造      | —     | 5.8   | 2,900     | 2,900     | 木村化工機         | —     | 5.2   | 2,100   | 2,100   | コニカミノルタ        | 135.3 | 136.7 | 108,539   | 108,539   |
| マルマエ           | —     | 2.5   | 2,152     | 2,152     | アネスト岩田        | 11.1  | 9.7   | 9,457   | 9,457   | ブラザー工業         | 70.1  | 81.5  | 165,282   | 165,282   |
| タツモ            | —     | 2.9   | 3,187     | 3,187     | ダイフク          | 30    | 34.4  | 194,360 | 194,360 | ミネベアミツミ        | 108.3 | 115.9 | 213,024   | 213,024   |
| ナプテスコ          | 31.5  | 36.4  | 123,578   | 123,578   | サムコ           | —     | 1.7   | 1,530   | 1,530   | 日立             | 1,399 | 281.1 | 1,142,671 | 1,142,671 |
| 三井海洋開発         | 6.3   | 6.6   | 17,344    | 17,344    | 加藤製作所         | 3.4   | 3.2   | 6,118   | 6,118   | 三菱電機           | 582.7 | 624.6 | 913,477   | 913,477   |
| レオン自動機         | 6.2   | 6.1   | 9,888     | 9,888     | 油研工業          | 3.1   | 1     | 1,588   | 1,588   | 富士電機           | 177   | 40.5  | 136,687   | 136,687   |
| S M C          | 18.4  | 18.3  | 832,284   | 832,284   | タダノ           | 27.7  | 30.2  | 32,012  | 32,012  | 東洋電機製造         | 4.3   | 2.5   | 3,992     | 3,992     |
| ヤマハモーターロボHLDGS | —     | 4.7   | 1,941     | 1,941     | フジテック         | 17.4  | 22.7  | 31,144  | 31,144  | 安川電機           | 68.2  | 72.4  | 281,998   | 281,998   |
| ホンカワミクロン       | 2.3   | 2.2   | 8,492     | 8,492     | C K D         | 16.7  | 17.4  | 21,924  | 21,924  | シンフォニアテクノロジー   | 41    | 8.7   | 10,657    | 10,657    |
| ユニオンツール        | 2.9   | 2.3   | 7,532     | 7,532     | キトー           | 5.2   | 4.7   | 7,322   | 7,322   | 明電舎            | 49    | 12.4  | 23,237    | 23,237    |
| オイレス工業         | 7.8   | 8.7   | 14,415    | 14,415    | 平和            | 18    | 17.4  | 38,523  | 38,523  | オリジン           | 3.6   | 1.7   | 2,378     | 2,378     |
| 日精エーエスピー       | 1.9   | 2.1   | 6,972     | 6,972     | 理想科学工業        | 6.2   | 5.5   | 9,229   | 9,229   | 山洋電気           | 2.9   | 3     | 14,040    | 14,040    |
| サトーホールディングス    | 8.1   | 7.5   | 21,930    | 21,930    | S A N K Y O   | 14    | 15.6  | 59,124  | 59,124  | デンヨー           | 5.9   | 5.7   | 10,453    | 10,453    |
| 技研製作所          | 4.9   | 5.4   | 18,063    | 18,063    | 日本金銭機械        | 6.5   | 6.9   | 6,879   | 6,879   | 東芝テック          | 41    | 7.8   | 24,999    | 24,999    |
| 日本エアーテック       | —     | 1.9   | 1,128     | 1,128     | マースグループHLDGS  | 3.8   | 4     | 7,848   | 7,848   | 芝浦メカトロニクス      | —     | 1.1   | 3,293     | 3,293     |
| カワタ            | —     | 1.7   | 1,635     | 1,635     | 福島工業          | 3.8   | 3.9   | 12,694  | 12,694  | マブチモーター        | 15.5  | 17.3  | 70,670    | 70,670    |
| 日精樹脂工業         | 6.8   | 5.2   | 5,220     | 5,220     | オーイズミ         | —     | 2.6   | 1,183   | 1,183   | 日本電産           | 70.4  | 75.2  | 1,152,816 | 1,152,816 |
| オカダアイヨン        | —     | 2.1   | 2,591     | 2,591     | ダイコク電機        | 3.8   | 2.9   | 4,524   | 4,524   | ユーエムシーエレクトロニクス | —     | 3.4   | 2,461     | 2,461     |
| ワイエイシールディングス   | —     | 2.5   | 1,732     | 1,732     | 竹内製作所         | 9.8   | 10.5  | 17,440  | 17,440  | トレックス・セミコンダクター | —     | 2.8   | 3,603     | 3,603     |
| 小松製作所          | 282.1 | 282.8 | 701,909   | 701,909   | アマノ           | 18.1  | 17.9  | 58,801  | 58,801  | 東光高岳           | 4.2   | 3.2   | 3,712     | 3,712     |
| 住友重機械          | 32.8  | 35.7  | 117,810   | 117,810   | J U K I       | 9.2   | 8.7   | 7,882   | 7,882   | ダブル・スコープ       | 9.6   | 8.6   | 5,357     | 5,357     |
| 日立建機           | 27.2  | 25    | 66,025    | 66,025    | サンデンホールディングス  | 8.3   | 7.7   | 4,658   | 4,658   | 宮越ホールディングス     | —     | 2.3   | 2,594     | 2,594     |
| 日工             | —     | 1.7   | 5,831     | 5,831     | 蛇の目ミシン        | —     | 5.8   | 2,360   | 2,360   | ダイヘン           | 33    | 6.8   | 21,590    | 21,590    |
| 巴工業            | 4.3   | 2.7   | 6,604     | 6,604     | マックス          | 9     | 9.5   | 17,480  | 17,480  | ヤーマン           | 9.2   | 9.1   | 6,233     | 6,233     |
| 井関農機           | 6.1   | 6.3   | 9,418     | 9,418     | グローリー         | 16.8  | 17.4  | 54,375  | 54,375  | J V C ケンウッド    | 49.1  | 47.8  | 14,770    | 14,770    |
| T O W A        | 5.9   | 5.4   | 4,438     | 4,438     | 新晃工業          | 6.9   | 5.8   | 10,614  | 10,614  | ミマキエンジニアリング    | —     | 5.6   | 2,990     | 2,990     |
| 丸山製作所          | 3.8   | 1.3   | 1,566     | 1,566     | 大和冷機工業        | 9     | 9     | 10,413  | 10,413  | 第一精工           | 3.6   | 2.3   | 5,759     | 5,759     |
| 北川鉄工所          | 3.9   | 2.8   | 5,572     | 5,572     | セガサールホールディングス | 57.5  | 61.9  | 95,635  | 95,635  | 日新電機           | 13.4  | 14.6  | 18,556    | 18,556    |
| ローツェ           | 3.4   | 2.7   | 6,671     | 6,671     | 日本ピストンリング     | 4.5   | 2.3   | 3,070   | 3,070   | 大崎電気           | 14.4  | 12.4  | 8,134     | 8,134     |
| タカキタ           | —     | 2.2   | 1,236     | 1,236     | リケン           | 2.8   | 2.9   | 11,455  | 11,455  | オムロン           | 61.5  | 66.4  | 387,112   | 387,112   |
| クボタ            | 312.7 | 334.7 | 568,990   | 568,990   | T P R         | 6.4   | 8.4   | 14,868  | 14,868  | 日東工業           | 10.6  | 10    | 21,200    | 21,200    |
| 荏原実業           | —     | 1.6   | 3,257     | 3,257     | ツバキ・ナカシマ      | 9.2   | 12.8  | 21,350  | 21,350  | I D E C        | 8.1   | 8.4   | 17,110    | 17,110    |
| 三菱化工機          | 4.3   | 2.2   | 3,931     | 3,931     | ホシザキ          | 17.2  | 18.3  | 152,256 | 152,256 | 正興電機製作所        | —     | 1.4   | 1,107     | 1,107     |
| 月島機械           | 11.7  | 12.4  | 17,670    | 17,670    | 大豊工業          | 5.9   | 5.1   | 3,621   | 3,621   | 不二電機工業         | —     | 0.7   | 858       | 858       |
| 帝国電機製作所        | 6.5   | 4.4   | 5,354     | 5,354     | 日本精工          | 118.3 | 128.4 | 121,851 | 121,851 | ジーエス・ユアサコーポ    | 104   | 22.5  | 43,065    | 43,065    |
| 東京機械           | —     | 2.4   | 888       | 888       | N T N         | 128   | 134.6 | 42,533  | 42,533  | サクサホールディングス    | —     | 1.6   | 2,968     | 2,968     |
| 新東工業           | 13.3  | 14.8  | 14,430    | 14,430    | ジェイテクト        | 60.2  | 59.9  | 77,390  | 77,390  | メルコホールディングス    | 3.1   | 2.6   | 7,173     | 7,173     |
| 渋谷工業           | 5.6   | 5.4   | 15,222    | 15,222    | 不二越           | 5.5   | 5.8   | 27,492  | 27,492  | テクノメディカ        | —     | 1.4   | 3,148     | 3,148     |
| アイチコーポレーション    | 9.9   | 10.8  | 7,830     | 7,830     | 日本トムソン        | 21    | 18.6  | 8,872   | 8,872   | 日本電気           | 74.6  | 80.9  | 381,039   | 381,039   |
| 小森コーポレーション     | 13.7  | 15.8  | 18,264    | 18,264    | T H K         | 36.5  | 36.3  | 104,181 | 104,181 | 富士通            | 601   | 60.2  | 531,024   | 531,024   |
| 鶴見製作所          | 5.5   | 4.9   | 10,339    | 10,339    | ユーシン精機        | 6.5   | 4.8   | 4,881   | 4,881   | 沖電気            | 22.3  | 27.1  | 40,514    | 40,514    |
| 住友精密           | 24    | 1     | 3,070     | 3,070     | 前澤給装工業        | —     | 2.4   | 4,800   | 4,800   | 岩崎通信機          | —     | 2.9   | 2,366     | 2,366     |
| 日本ギア工業         | —     | 1.7   | 834       | 834       | イーグル工業        | 6.7   | 7.7   | 7,807   | 7,807   | 電気興業           | 4.1   | 3.3   | 10,395    | 10,395    |
| 酒井重工業          | 1.6   | 1.2   | 3,444     | 3,444     | 前澤工業          | —     | 4.2   | 1,507   | 1,507   | サンケン電気         | 36    | 7.3   | 15,921    | 15,921    |
| 荏原製作所          | 26    | 27.7  | 78,584    | 78,584    | 日本ピラー工業       | 7.3   | 6.3   | 8,019   | 8,019   | ナカヨ            | —     | 1.2   | 1,951     | 1,951     |
| 石井鉄工所          | —     | 0.9   | 1,849     | 1,849     | キッツ           | 25.3  | 25.4  | 18,694  | 18,694  | アイホン           | 5.7   | 3.5   | 5,659     | 5,659     |
| 西島製作所          | 7.4   | 6.4   | 6,444     | 6,444     | マキタ           | 76    | 76    | 248,900 | 248,900 | ルネサスエレクトロニクス   | 61.9  | 297.4 | 197,176   | 197,176   |
| 北越工業           | 8.4   | 6.4   | 8,096     | 8,096     | 日立造船          | 42    | 49.6  | 17,508  | 17,508  | セイコーエプソン       | 85.6  | 77.6  | 120,900   | 120,900   |
| ダイキン工業         | 80    | 85.3  | 1,234,717 | 1,234,717 | 三菱重工業         | 96.8  | 104.7 | 459,318 | 459,318 | ワコム            | 47.6  | 45.3  | 16,489    | 16,489    |
| オルガノ           | 2.8   | 2.2   | 10,153    | 10,153    | I H I         | 44.8  | 48    | 115,296 | 115,296 | アルバック          | 13.5  | 12.5  | 56,187    | 56,187    |
| トーヨーカネツ        | 3     | 2.4   | 4,646     | 4,646     | スター精密         | 10.2  | 9.8   | 15,170  | 15,170  | アクセル           | —     | 2.6   | 1,630     | 1,630     |
| 栗田工業           | 31    | 33.8  | 98,527    | 98,527    | 電気機器 (13.9%)  | —     | —     | —       | —       | E I Z O        | 5.5   | 5.7   | 21,546    | 21,546    |
| 椿本チエイン         | 33    | 8.2   | 28,331    | 28,331    | 日清紡ホールディングス   | 36.9  | 41.7  | 36,612  | 36,612  | ジャパンディスプレイ     | 124.6 | 61.7  | 4,010     | 4,010     |

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 |
| 日本信号         | 16.2  | 15.9  | 19,588    |    | コーセル            | 8.8   | 7.6   | 8,002     |    | サノヤホールディングス  | —     | 8.3   | 1,560     |    |
| 京三製作所        | 16.7  | 13.4  | 5,252     |    | イリソ電子工業         | 4.9   | 5.7   | 30,210    |    | 日本車輛         | 27    | 2.3   | 5,754     |    |
| 能美防災         | 8.6   | 8.2   | 17,744    |    | オブテックスグループ      | 10.9  | 10.3  | 16,799    |    | 三菱ロジスネクスト    | 7.9   | 10.3  | 10,629    |    |
| ホーチキ         | 5.4   | 4     | 6,132     |    | 千代田インテグレ        | 3.2   | 2.9   | 6,214     |    | 近畿車輛         | —     | 1     | 1,308     |    |
| 星和電機         | —     | 3.3   | 1,692     |    | アイ・オー・データ       | —     | 2.3   | 2,051     |    | 日産自動車        | 688.4 | 736.8 | 525,854   |    |
| エレコム         | 5.8   | 5.9   | 25,281    |    | レーザーテック         | 12.6  | 12.8  | 84,224    |    | いすゞ自動車       | 169.6 | 197.5 | 246,183   |    |
| パナソニック       | 665.8 | 714.1 | 637,405   |    | スタンレー電気         | 44.3  | 44.1  | 125,199   |    | トヨタ自動車       | 710.4 | 695.9 | 5,124,607 |    |
| シャープ         | 58    | 62.1  | 77,252    |    | 岩崎電気            | 4.7   | 2.4   | 3,024     |    | 日野自動車        | 82.4  | 78    | 73,242    |    |
| アンリツ         | 43.3  | 40.2  | 86,912    |    | ウシオ電機           | 32.3  | 36.3  | 55,212    |    | 三菱自動車工業      | 215.7 | 231.5 | 114,824   |    |
| 富士通ゼネラル      | 18.2  | 19.1  | 34,208    |    | 岡谷電機            | —     | 4.5   | 1,768     |    | エフテック        | 6     | 4.4   | 3,119     |    |
| ソニー          | 391.7 | 419.2 | 2,672,400 |    | ヘリオステクノH        | 8.3   | 5.8   | 3,277     |    | レシップホールディングス | —     | 2.5   | 1,982     |    |
| TDK          | 30.7  | 32.7  | 312,285   |    | エノモト            | —     | 1.7   | 1,621     |    | GMB          | —     | 1.2   | 944       |    |
| 帝国通信工業       | 6.9   | 2.7   | 3,088     |    | 日本セラミック         | 6.1   | 6.3   | 17,545    |    | ファルテック       | —     | 1.1   | 810       |    |
| タムラ製作所       | 24.7  | 24.1  | 14,050    |    | 遠藤照明            | —     | 3.2   | 2,147     |    | 武蔵精密工業       | 6.6   | 15.2  | 21,690    |    |
| アルプスアルパイン    | 50.3  | 65.1  | 134,301   |    | 古河電池            | 7.5   | 4.5   | 2,758     |    | 日産車体         | 22.2  | 12.2  | 11,529    |    |
| 池上通信機        | 48    | 2     | 2,196     |    | 双信電機            | —     | 3     | 1,317     |    | 新明和工業        | 25.6  | 26.1  | 34,530    |    |
| パイオニア        | 118.6 | —     | —         |    | 山一電機            | 5.2   | 4.5   | 5,584     |    | 極東開発工業       | 11.5  | 12.4  | 16,516    |    |
| 日本電波工業       | 12.8  | 5.7   | 2,559     |    | 図研              | 4.8   | 4.1   | 7,662     |    | 日信工業         | 11.6  | 11.4  | 17,122    |    |
| 鈴木           | —     | 3.3   | 2,154     |    | 日本電子            | 23    | 12.3  | 31,082    |    | トピー工業        | 4.9   | 5.2   | 10,301    |    |
| 日本トリム        | 1.7   | 1.2   | 5,622     |    | カシオ             | 46.9  | 55.4  | 88,806    |    | ティラド         | 2.6   | 2.3   | 4,245     |    |
| ローランドディー・ジー  | 3.6   | 3.4   | 6,895     |    | ファナック           | 55.5  | 59.3  | 1,212,388 |    | 曙ブレーキ        | 34.9  | —     | —         |    |
| フオスター電機      | 7.7   | 7.1   | 13,312    |    | 日本シイエムケイ        | 11.7  | 15.9  | 9,428     |    | タチエス         | 10.4  | 10.3  | 13,328    |    |
| クラリオン        | 35    | —     | —         |    | エンプラス           | 2.9   | 2.8   | 9,786     |    | NOK          | 28.7  | 33.6  | 56,078    |    |
| S MK         | 20    | 1.7   | 4,807     |    | 大真空             | 4.1   | 2.3   | 2,357     |    | フタバ産業        | 18.7  | 17.4  | 13,224    |    |
| ヨコオ          | 5.2   | 4.5   | 13,171    |    | ローム             | 26.2  | 29.9  | 256,841   |    | K Y B        | 6     | 6.5   | 20,962    |    |
| ティアック        | —     | 4.5   | 864       |    | 浜松ホトニクス         | 41.7  | 44.8  | 177,184   |    | 大同メタル工業      | 9.4   | 10.2  | 6,660     |    |
| ホシデン         | 15.1  | 18.3  | 19,947    |    | 三井ハイテック         | 8.5   | 6.9   | 11,605    |    | プレス工業        | 33.1  | 30.9  | 14,708    |    |
| ヒロセ電機        | 9.4   | 8.9   | 118,192   |    | 新光電気工業          | 22.1  | 21    | 20,328    |    | ミクニ          | —     | 7.9   | 2,528     |    |
| 日本航空電子       | 15    | 14.3  | 23,266    |    | 京セラ             | 95.7  | 95.2  | 645,932   |    | 太平洋工業        | 12.9  | 13.1  | 20,514    |    |
| T O A        | 8.5   | 6.7   | 8,770     |    | 太陽誘電            | 28.8  | 27.8  | 69,249    |    | ケーヒン         | 13.3  | 14.3  | 22,908    |    |
| マクセルホールディングス | 11.5  | 13.5  | 20,965    |    | 村田製作所           | 61.3  | 196.6 | 992,043   |    | 河西工業         | 8.1   | 7.7   | 6,460     |    |
| 古野電気         | 8.3   | 8     | 7,784     |    | ユージン            | 15.5  | —     | —         |    | アイシン精機       | 48.2  | 51.4  | 182,727   |    |
| ユニデンホールディングス | 23    | 1.8   | 3,430     |    | 双葉電子工業          | 9.2   | 9.9   | 13,612    |    | マツダ          | 179.4 | 196   | 192,334   |    |
| アルパイン        | 13.9  | —     | —         |    | 北陸電気工業          | 5.4   | 2.3   | 2,357     |    | 今仙電機製作所      | 8.3   | 5.7   | 5,118     |    |
| スミダコーポレーション  | 6     | 4.8   | 5,040     |    | ニチコン            | 18.9  | 19.7  | 19,542    |    | 本田技研         | 524.5 | 526.8 | 1,520,081 |    |
| アイコム         | 3.8   | 3.4   | 7,517     |    | 日本ケミコン          | 5     | 4.4   | 7,066     |    | スズキ          | 116.2 | 114.3 | 492,061   |    |
| リオン          | 3.7   | 2.9   | 6,672     |    | K O A           | 8.5   | 9.4   | 12,737    |    | SUBARU       | 181   | 193.9 | 593,915   |    |
| 本多通信工業       | 7.3   | 5.3   | 2,782     |    | 市光工業            | 10.4  | 9.4   | 7,830     |    | 安永           | 3.5   | 3     | 3,984     |    |
| 船井電機         | 10    | 6.3   | 3,717     |    | 小糸製作所           | 35.2  | 37.4  | 203,082   |    | ヤマハ発動機       | 82    | 81.4  | 157,590   |    |
| 横河電機         | 58.2  | 62.5  | 125,562   |    | ミツバ             | 11.4  | 11.5  | 7,440     |    | ショーワ         | 15.9  | 14.7  | 22,755    |    |
| 新電元工業        | 2.2   | 2.2   | 7,975     |    | SCREEN ホールディングス | 11.2  | 10.9  | 71,286    |    | T B K        | 20.8  | 7.4   | 3,093     |    |
| アズビル         | 17.3  | 39.4  | 114,732   |    | キャノン電子          | 4.6   | 6.5   | 11,914    |    | エクセディ        | 6.7   | 8.5   | 18,096    |    |
| 東亜ディーケーケー    | —     | 3.1   | 2,669     |    | キャノン            | 312.6 | 336.4 | 985,147   |    | 豊田合成         | 20.8  | 20.2  | 44,561    |    |
| 日本光電工業       | 24.4  | 27.5  | 86,350    |    | リコー             | 175.8 | 188.2 | 195,163   |    | 愛三工業         | 11.1  | 9.8   | 8,055     |    |
| チノー          | —     | 2.2   | 3,042     |    | 象印マホービン         | 11.5  | 18.3  | 25,912    |    | 盟和産業         | —     | 1     | 1,104     |    |
| 共和電業         | 20.1  | 6.5   | 2,743     |    | MUTOH ホールディングス  | —     | 0.9   | 1,480     |    | 日本ブラスト       | —     | 4.9   | 3,449     |    |
| 日本電子材料       | —     | 2.5   | 1,290     |    | 東京エレクトロン        | 39.1  | 41.6  | 864,448   |    | ヨロズ          | 6.9   | 5.9   | 7,929     |    |
| 堀場製作所        | 11.7  | 12.4  | 77,748    |    | 輸送用機器 (7.9%)    | —     | —     | —         |    | エフ・シー・シー     | 9.8   | 11.2  | 24,124    |    |
| アドバンテスト      | 33.1  | 42.6  | 200,646   |    | トヨタ紡織           | 16.6  | 21.8  | 33,223    |    | シモノ          | 23.6  | 23.4  | 381,420   |    |
| 小野測器         | —     | 2.6   | 1,375     |    | 芦森工業            | —     | 1.3   | 1,847     |    | ティ・エス テック    | 13.5  | 14.5  | 47,922    |    |
| エスベック        | 6.1   | 5.5   | 10,538    |    | ユニプレス           | 10.9  | 12.1  | 21,308    |    | ジャムコ         | 3.2   | 3.1   | 4,836     |    |
| キーエンス        | 28.7  | 30.7  | 2,053,523 |    | 豊田自動織機          | 46.6  | 50.6  | 320,804   |    | 精密機器 (2.2%)  | —     | —     | —         |    |
| 日置電機         | 3.5   | 3.3   | 11,797    |    | モリタホールディングス     | 9.7   | 10.9  | 19,532    |    | テルモ          | 89.9  | 176.7 | 585,760   |    |
| シスメックス       | 45.6  | 48.7  | 357,068   |    | 三機工業            | 11.7  | 8     | 4,800     |    | クリエートメディック   | —     | 2.1   | 1,990     |    |
| 日本マイクロニクス    | 11.2  | 10.9  | 9,537     |    | デンソー            | 129.6 | 137.5 | 667,425   |    | 日機装          | 19.3  | 18.7  | 21,561    |    |
| メガチップス       | 5.2   | 4.9   | 8,491     |    | 東海理化電機          | 14.8  | 16.3  | 30,839    |    | 島津製作所        | 70.2  | 80.4  | 227,532   |    |
| OBARA GROUP  | 3.3   | 3.2   | 11,904    |    | 三井 E&SHD        | 21.1  | 21.7  | 20,463    |    | J M S        | —     | 5.7   | 3,665     |    |
| 澤藤電機         | —     | 0.8   | 1,368     |    | 川崎重工業           | 44.2  | 48.7  | 112,691   |    | クボテック        | —     | 1.3   | 565       |    |
| 原田工業         | —     | 2.5   | 2,087     |    | 名村造船所           | 19.2  | 18.9  | 5,726     |    | 長野計器         | 7.5   | 4.9   | 3,567     |    |

| 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 |
| ブイ・テクノロジー     | 1.4   | 2.9   | 15,863    |    | アシックス         | 57.6  | 51.6  | 88,029    |    | ハマキョウレックス       | 4.6   | 4.8   | 17,664  |    |
| 東京計器          | 5.2   | 4     | 3,632     |    | ツツミ           | —     | 2     | 4,200     |    | サカイ引越センター       | 3.4   | 3.3   | 20,988  |    |
| 愛知時計          | —     | 0.8   | 3,264     |    | 小松ウオール工業      | —     | 1.9   | 3,733     |    | 近鉄グループHLDGS     | 54.2  | 59.2  | 342,768 |    |
| インターアクション     | —     | 3.4   | 7,112     |    | ヤマハ           | 38.6  | 37.2  | 178,932   |    | 阪急阪神HLDGS       | 73.2  | 78.9  | 336,114 |    |
| オーバル          | —     | 6.1   | 1,409     |    | 河合楽器          | 2.6   | 1.9   | 5,399     |    | 南海電鉄            | 26.2  | 26.5  | 77,300  |    |
| 東京精密          | 10.2  | 11.3  | 36,329    |    | クリナップ         | 9.7   | 5.8   | 3,248     |    | 京阪ホールディングス      | 24.6  | 26.3  | 127,818 |    |
| マニー           | 7.4   | 24.9  | 65,188    |    | ビジョン          | 35.5  | 37.7  | 166,257   |    | 神戸電鉄            | —     | 1.5   | 6,067   |    |
| ニコン           | 101.1 | 108.8 | 151,123   |    | 兼松サステック       | —     | 0.4   | 724       |    | 名古屋鉄道           | 44.1  | 48.6  | 162,324 |    |
| トプコン          | 30.8  | 33.6  | 48,484    |    | キングジム         | 9.5   | 5.2   | 4,518     |    | 山陽電鉄            | 5.1   | 4.6   | 10,695  |    |
| オリンパス         | 86.7  | 372.2 | 522,941   |    | リンテック         | 13.2  | 14.8  | 31,642    |    | 日本通運            | 21.5  | 22.8  | 132,012 |    |
| 理研計器          | 6.1   | 5.5   | 11,654    |    | イトーキ          | 15.4  | 11.7  | 5,276     |    | ヤマトホールディングス     | 97.7  | 103.8 | 197,116 |    |
| タムロン          | 5.9   | 5     | 11,340    |    | 任天堂           | 36.1  | 35.7  | 1,515,822 |    | 山九              | 14.2  | 16.4  | 91,184  |    |
| HOYA          | 117.7 | 125.7 | 1,112,445 |    | 三菱鉛筆          | 9.3   | 10.3  | 18,055    |    | 丸連              | —     | 3.2   | 832     |    |
| シード           | —     | 2.7   | 2,513     |    | タカラスタンダード     | 12    | 12.9  | 23,632    |    | 丸全昭和運輸          | 22    | 4.8   | 15,432  |    |
| ノーリツ鋼機        | 6.7   | 4.9   | 8,854     |    | コクヨ           | 27.9  | 29.9  | 44,102    |    | センコグループHLDGS    | 34.3  | 32.6  | 27,873  |    |
| エー・アンド・ディ     | 8.2   | 5.7   | 4,012     |    | ナカバヤシ         | 12.6  | 6.1   | 3,214     |    | トナミホールディングス     | 1.7   | 1.4   | 7,322   |    |
| 朝日インテック       | —     | 53    | 145,909   |    | グローブライド       | 3.5   | 3     | 8,766     |    | ニッコンホールディングス    | 19.7  | 22.4  | 57,433  |    |
| シチズン時計        | 66.7  | 68.5  | 37,195    |    | オカムラ          | 20.9  | 21.8  | 24,198    |    | 日石輸送            | —     | 0.7   | 2,008   |    |
| リズム時計         | 5     | 2.1   | 2,272     |    | 美津濃           | 6.1   | 6.2   | 17,428    |    | 福山通運            | 8.6   | 7.6   | 30,134  |    |
| 大研医器          | —     | 5     | 2,675     |    | 電気・ガス業 (1.7%) |       |       |           |    | セイノーホールディングス    | 41.8  | 44.3  | 62,595  |    |
| メニコン          | 8.6   | 8.6   | 33,583    |    | 東京電力HD        | 467.3 | 498.4 | 274,618   |    | エスライン           | —     | 1.8   | 1,551   |    |
| シンシア          | —     | 0.7   | 446       |    | 中部電力          | 179.5 | 191   | 316,487   |    | 神奈川中央交通         | —     | 1.5   | 5,917   |    |
| 松風            | —     | 3     | 4,590     |    | 関西電力          | 239.2 | 254.8 | 353,917   |    | 日立物流            | 12.3  | 13    | 42,445  |    |
| セイコーHD        | 9.4   | 9.7   | 23,086    |    | 中国電力          | 78.9  | 86.3  | 123,926   |    | 丸和運輸機関          | 3.4   | 3.1   | 16,554  |    |
| ニプロ           | 40.4  | 43.3  | 54,731    |    | 北陸電力          | 56.7  | 61.4  | 45,743    |    | C&Fロジホールディングス   | —     | 6     | 7,566   |    |
| その他製品 (2.3%)  |       |       |           |    | 東北電力          | 136.4 | 146.4 | 164,553   |    | 九州旅客鉄道          | 46.1  | 49.6  | 167,896 |    |
| 中本パックス        | —     | 1.7   | 2,451     |    | 四国電力          | 52.6  | 56.3  | 61,367    |    | SGホールディングス      | 52.9  | 55.9  | 153,780 |    |
| スノーピーク        | —     | 2.8   | 3,654     |    | 九州電力          | 129   | 128.8 | 142,195   |    | 海運業 (0.2%)      |       |       |         |    |
| パラマウントベッドHD   | 6     | 7.2   | 29,268    |    | 北海道電力         | 58.4  | 58.5  | 34,047    |    | 日本郵船            | 45.2  | 49.5  | 92,367  |    |
| トラザククシオン      | —     | 4     | 3,996     |    | 沖縄電力          | 12.4  | 11.6  | 20,358    |    | 商船三井            | 34.2  | 35.1  | 102,070 |    |
| S H O - B I   | 14    | 1.8   | 694       |    | 電源開発          | 46    | 49.7  | 130,661   |    | 川崎汽船            | 24.9  | 18.3  | 24,174  |    |
| ニホンフラッシュ      | 3.6   | 2.7   | 6,655     |    | エフオン          | —     | 3     | 2,163     |    | NS ユナイテッド海運     | 2.9   | 3.3   | 7,603   |    |
| 前田工織          | 8.1   | 6.9   | 9,949     |    | イーレックス        | 10.8  | 10.9  | 12,131    |    | 明治海運            | —     | 6.3   | 1,965   |    |
| 永大産業          | —     | 8.3   | 2,888     |    | レノバ           | —     | 10.3  | 9,239     |    | 飯野海運            | 30.1  | 28.1  | 9,806   |    |
| アートネイチャー      | 10.7  | 6.6   | 4,402     |    | 東京瓦斯          | 123.2 | 120.1 | 339,582   |    | 共栄タンカー          | —     | 0.5   | 693     |    |
| パンダイナムコHLDGS  | 60.5  | 64.6  | 412,148   |    | 大阪瓦斯          | 112   | 121.1 | 252,251   |    | 乾汽船             | —     | 5.3   | 5,851   |    |
| アイフィスジャパン     | —     | 1.5   | 1,105     |    | 東邦瓦斯          | 29.1  | 31    | 133,765   |    | 空運業 (0.5%)      |       |       |         |    |
| 共立印刷          | —     | 10.4  | 1,674     |    | 北海道瓦斯         | 34    | 3.3   | 5,148     |    | 日本航空            | 101.3 | 108.2 | 368,637 |    |
| S H O E I     | 3.2   | 3     | 14,460    |    | 広島ガス          | —     | 12.8  | 4,377     |    | ANAホールディングス     | 107.4 | 108   | 402,948 |    |
| フランスベッドHLDGS  | —     | 8.9   | 9,398     |    | 西部瓦斯          | 7.2   | 7     | 17,080    |    | パスコ             | —     | 1.1   | 991     |    |
| パロットコーポレーション  | 10.1  | 10.9  | 43,382    |    | 静岡ガス          | 20.2  | 17.7  | 16,496    |    | 倉庫・運輸関連業 (0.2%) |       |       |         |    |
| 萩原工業          | 5.4   | 3.5   | 5,334     |    | メタウォーター       | 3.4   | 3     | 11,250    |    | トランコム           | 1.8   | 1.7   | 10,506  |    |
| トッパン・フォームズ    | 12.4  | 13.4  | 13,574    |    | 陸運業 (4.8%)    |       |       |           |    | 日新              | 5.2   | 5.1   | 8,078   |    |
| フジールインターナショナル | 13    | 14    | 39,858    |    | SBSホールディングス   | —     | 5.4   | 8,656     |    | 三菱倉庫            | 18.9  | 20.5  | 56,313  |    |
| タカラトミー        | 25.6  | 26.2  | 31,544    |    | 東武鉄道          | 61.5  | 65.9  | 233,945   |    | 三井倉庫HOLD        | 38    | 7.3   | 12,468  |    |
| 廣済堂           | —     | 5.8   | 4,158     |    | 相鉄ホールディングス    | 18.3  | 21.5  | 63,683    |    | 住友倉庫            | 37    | 21.7  | 31,573  |    |
| エスデールホールディングス | —     | 1.6   | 1,008     |    | 東急            | 158.9 | 169.7 | 354,333   |    | 渋沢倉庫            | 5.7   | 3.2   | 6,313   |    |
| アーク           | —     | 23.8  | 2,237     |    | 京浜急行          | 79.8  | 85.6  | 184,382   |    | 東陽倉庫            | 33.2  | 10.7  | 3,573   |    |
| タカノ           | —     | 2.5   | 1,985     |    | 小田急電鉄         | 87.5  | 100.1 | 261,261   |    | 日本トランスシティ       | 18.4  | 13    | 6,487   |    |
| プロネクス         | —     | 5.4   | 6,301     |    | 京王電鉄          | 32.9  | 34.9  | 242,206   |    | ケイヒン            | —     | 1.1   | 1,375   |    |
| ホクシン          | —     | 3.7   | 555       |    | 京成電鉄          | 41.2  | 46.8  | 204,516   |    | 中央倉庫            | —     | 3.6   | 3,956   |    |
| ウッドワン         | —     | 2.1   | 2,209     |    | 富士急行          | 8.6   | 8.5   | 40,800    |    | 川西倉庫            | —     | 1.2   | 1,310   |    |
| 大建工業          | 5.4   | 4.7   | 9,696     |    | 新京成電鉄         | —     | 1.6   | 3,408     |    | 安田倉庫            | —     | 4.8   | 4,550   |    |
| 凸版印刷          | 157   | 92.8  | 177,155   |    | 東日本旅客鉄道       | 104.2 | 109.9 | 1,159,445 |    | ファイズ            | —     | 1.1   | 795     |    |
| 大日本印刷         | 75.3  | 88    | 244,112   |    | 西日本旅客鉄道       | 52.4  | 55.6  | 524,808   |    | 東洋埠頭            | 8     | 1.8   | 2,462   |    |
| 共同印刷          | 3.3   | 1.9   | 5,302     |    | 東海旅客鉄道        | 52.5  | 55.9  | 1,257,750 |    | 宇徳              | —     | 5     | 2,495   |    |
| N I S S H A   | 12.4  | 12.9  | 13,416    |    | 西武ホールディングス    | 74.4  | 77.4  | 148,143   |    | 上組              | 32.9  | 36.4  | 91,946  |    |
| 光村印刷          | —     | 0.5   | 899       |    | 瀬池運輸          | 8.6   | 9.9   | 16,760    |    | サンリツ            | —     | 1.4   | 910     |    |
| 宝印刷           | 7.2   | 3     | 5,130     |    | 西日本鉄道         | 16    | 17.4  | 43,065    |    | キムラユニティ         | —     | 1.6   | 1,664   |    |

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      |
| キユーソノ流通システム    | 2.6   | 1.5   | 2,851   | 2,851   | プロシップ            | —    | 1.8  | 2,133  | 2,133  | 野村総合研究所         | 37    | 116.9 | 247,126 | 247,126 |
| 近鉄エクスプレス       | 10.3  | 11.2  | 17,281  | 17,281  | ガンホー・オンライン・エンター  | 138  | 14.8 | 35,283 | 35,283 | サイバネットシステム      | —     | 4.4   | 2,807   | 2,807   |
| 東海運            | —     | 3.4   | 972     | 972     | GMOベイメントゲートウェイ   | 5    | 10.1 | 74,841 | 74,841 | C E ホールディングス    | —     | 1.8   | 1,773   | 1,773   |
| エーアイティー        | —     | 3.8   | 3,739   | 3,739   | ザッパラス            | —    | 3    | 1,065  | 1,065  | 日本システム技術        | —     | 1     | 1,240   | 1,240   |
| 内外トランスライン      | 6.3   | 2.1   | 2,799   | 2,799   | システムリサーチ         | —    | 0.8  | 3,168  | 3,168  | インテジホールディングス    | 9.6   | 7.7   | 7,361   | 7,361   |
| 日本コンセプト        | —     | 1.9   | 2,458   | 2,458   | インターネットインシアティブ   | 10.6 | 10   | 25,380 | 25,380 | 東邦システムサイエンス     | —     | 1.8   | 1,953   | 1,953   |
| 情報・通信業 (8.6%)  | —     | —     | —       | —       | さくらインターネット       | 13.9 | 7.3  | 4,511  | 4,511  | ソースネクスト         | —     | 23.8  | 10,852  | 10,852  |
| NEC ネットエスアイ    | 6.1   | 6.8   | 20,434  | 20,434  | ヴィンクス            | —    | 1.7  | 2,045  | 2,045  | インフォコム          | —     | 6.7   | 16,817  | 16,817  |
| クロスキャット        | —     | 1.6   | 1,644   | 1,644   | GMOクラウド          | —    | 1.1  | 2,931  | 2,931  | F I G           | —     | 6.4   | 2,003   | 2,003   |
| システナ           | 19.9  | 21.9  | 34,492  | 34,492  | SRA ホールディングス     | 3.7  | 3.3  | 8,316  | 8,316  | アルテリア・ネットワークス   | —     | 6.8   | 9,445   | 9,445   |
| デジタルアーツ        | 3.2   | 3.3   | 22,902  | 22,902  | MINORI ソリューションズ  | —    | 1.2  | 2,287  | 2,287  | ヒト・コミュニケーションズHD | —     | 1.4   | 2,436   | 2,436   |
| 日鉄ソリューションズ     | 9.5   | 9.2   | 34,086  | 34,086  | システムインテグレーター     | 5.8  | 1.7  | 1,128  | 1,128  | フォーカスシステムズ      | —     | 4.2   | 3,637   | 3,637   |
| キューブシステム       | 9.2   | 3.2   | 2,692   | 2,692   | 朝日ネット            | 23   | 4.9  | 3,332  | 3,332  | クレスコ            | 2.1   | 1.9   | 6,678   | 6,678   |
| エイジア           | —     | 1.2   | 1,462   | 1,462   | e B A S E        | —    | 3.7  | 3,681  | 3,681  | フジ・メディア・HD      | 59.3  | 63.6  | 92,283  | 92,283  |
| コア             | 4.8   | 2.6   | 3,476   | 3,476   | アバント             | —    | 2.2  | 4,459  | 4,459  | オービック           | 18.5  | 21.3  | 261,990 | 261,990 |
| ソリトンシステムズ      | —     | 2.7   | 2,654   | 2,654   | アドソル日進           | —    | 2.2  | 4,851  | 4,851  | ジャストシステム        | 10    | 8.7   | 34,104  | 34,104  |
| ソフトクリエイトHD     | 5.7   | 2.7   | 4,708   | 4,708   | フリービット           | —    | 3.7  | 3,226  | 3,226  | T D C ソフト       | —     | 5.4   | 4,222   | 4,222   |
| T I S          | 19.5  | 20.4  | 126,684 | 126,684 | コムチュア            | 3.9  | 3.4  | 13,957 | 13,957 | ヤフー             | 423.2 | 399.9 | 125,568 | 125,568 |
| ネオス            | —     | 2.5   | 1,930   | 1,930   | サイバーコム           | —    | 1.1  | 1,962  | 1,962  | トレンドマイクロ        | 30.9  | 27.3  | 143,598 | 143,598 |
| 電算システム         | 6.3   | 2.3   | 6,796   | 6,796   | アステリア            | —    | 4.1  | 2,607  | 2,607  | ID ホールディングス     | —     | 2.4   | 2,985   | 2,985   |
| グリー            | 33.4  | 42.5  | 21,335  | 21,335  | アイル              | —    | 1    | 2,496  | 2,496  | 日本オラクル          | 9.7   | 12.4  | 120,156 | 120,156 |
| コーエーテックモHD     | 9.6   | 12.5  | 28,862  | 28,862  | マークラインズ          | —    | 3.1  | 5,871  | 5,871  | アルファシステムズ       | —     | 1.9   | 5,390   | 5,390   |
| 三菱総合研究所        | 2.8   | 2.6   | 9,659   | 9,659   | メディカル・データ・ビジ     | —    | 4.7  | 5,856  | 5,856  | フューチャー          | 9.7   | 7.4   | 13,845  | 13,845  |
| ボルテージ          | —     | 1.2   | 597     | 597     | g u m i          | 9.5  | 7.9  | 5,293  | 5,293  | CAC HOLDINGS    | 8.8   | 4     | 5,252   | 5,252   |
| 電算             | —     | 0.7   | 1,428   | 1,428   | ショーケース           | —    | 1.3  | 947    | 947    | ソフトバンク・テクノ      | —     | 2.6   | 5,460   | 5,460   |
| A G S          | —     | 3.5   | 2,415   | 2,415   | モバイルファクトリー       | —    | 1.4  | 2,238  | 2,238  | トーセ             | —     | 1.7   | 1,416   | 1,416   |
| ファインデックス       | —     | 5.2   | 4,940   | 4,940   | テラスカイ            | —    | 1    | 1,807  | 1,807  | オービックビジネスC      | 3.2   | 6.3   | 28,444  | 28,444  |
| ブレインパッド        | —     | 1.2   | 8,016   | 8,016   | デジタル・インフォメーション   | —    | 2.7  | 4,152  | 4,152  | 伊藤忠テクノソリューションズ  | 26.8  | 27.9  | 82,053  | 82,053  |
| K l a b        | 10.9  | 11.8  | 12,944  | 12,944  | PCI ホールディングス     | —    | 1.3  | 2,730  | 2,730  | アイティフォー         | 10.3  | 7.5   | 6,465   | 6,465   |
| ポルトウイン・ビットクル   | 5     | 8.2   | 8,405   | 8,405   | パイプHD            | —    | 1    | 1,330  | 1,330  | 東計電算            | —     | 0.9   | 2,736   | 2,736   |
| イブツクイニシアティブ    | —     | 1     | 1,826   | 1,826   | アイビシー            | —    | 1.1  | 1,179  | 1,179  | エックスネット         | —     | 1.1   | 1,090   | 1,090   |
| ネクソン           | 146.2 | 173.9 | 251,285 | 251,285 | ネオジャパン           | —    | 1.2  | 1,160  | 1,160  | 大塚商会            | 31.6  | 33.2  | 139,606 | 139,606 |
| アイスタイル         | 16.3  | 15.8  | 10,649  | 10,649  | P R T I M E S    | —    | 0.5  | 1,364  | 1,364  | サイボウズ           | 15.4  | 7.2   | 7,545   | 7,545   |
| エムアップ          | —     | 2.1   | 4,733   | 4,733   | ランドコンピュータ        | —    | 0.9  | 984    | 984    | ソフトブレイン         | —     | 3.6   | 2,559   | 2,559   |
| エイチーム          | 5.2   | 4.3   | 4,588   | 4,588   | ダブルスタンダード        | —    | 0.5  | 2,462  | 2,462  | 電通国際情報S         | 4.1   | 3.8   | 13,224  | 13,224  |
| エニグモ           | —     | 4.4   | 4,426   | 4,426   | オープンドア           | —    | 3    | 6,705  | 6,705  | デジタルガレージ        | 10.7  | 12    | 40,380  | 40,380  |
| テクノスジャパン       | 10    | 5.2   | 2,698   | 2,698   | マイネット            | —    | 2    | 982    | 982    | イーエムシステムズ       | 6.5   | 5     | 9,935   | 9,935   |
| e n i s h      | —     | 2.7   | 2,340   | 2,340   | アカツキ             | 1.8  | 2.2  | 16,786 | 16,786 | ウェザーニューズ        | 3.3   | 2.1   | 7,140   | 7,140   |
| コロブラ           | 16.5  | 20.1  | 17,708  | 17,708  | ベネフィットジャパン       | —    | 0.4  | 639    | 639    | C I J           | 13.2  | 4.6   | 3,831   | 3,831   |
| オルトプラス         | —     | 4.1   | 1,070   | 1,070   | UBICOM ホールディングス  | —    | 1.1  | 1,640  | 1,640  | 東洋ビジネスエンジ       | —     | 0.6   | 1,634   | 1,634   |
| ブロードリーフ        | 31.2  | 30.4  | 18,088  | 18,088  | LINE             | 18.2 | 14.1 | 56,541 | 56,541 | 日本エンタープライズ      | —     | 6.1   | 1,079   | 1,079   |
| クロス・マーケティングG   | —     | 2.6   | 925     | 925     | カナミックネットワーク      | —    | 3.7  | 2,109  | 2,109  | WOWOW           | 3.2   | 2.9   | 7,772   | 7,772   |
| デジタルハーツHLDGS   | 5.1   | 2.8   | 2,704   | 2,704   | ノムラシステムコーポレーション  | —    | 1.4  | 670    | 670    | スカラ             | —     | 4.3   | 4,368   | 4,368   |
| システム情報         | —     | 3.1   | 3,158   | 3,158   | チェンジ             | —    | 1.2  | 2,341  | 2,341  | インテリジェントウェイブ    | —     | 2.3   | 1,876   | 1,876   |
| メディアドゥHLDGS    | 3     | 2.2   | 7,788   | 7,788   | シンクロ・フード         | —    | 2.6  | 1,352  | 1,352  | IMAGICA GROUP   | —     | 5.1   | 2,616   | 2,616   |
| じげん            | —     | 8.7   | 5,106   | 5,106   | オークネット           | —    | 3.4  | 4,668  | 4,668  | ネットワンシステムズ      | 24.4  | 21.7  | 62,018  | 62,018  |
| ブイキューブ         | —     | 3.3   | 1,425   | 1,425   | セグエグループ          | —    | 0.2  | 275    | 275    | システムソフト         | —     | 14.5  | 1,580   | 1,580   |
| エンカレッジ・テクノロジ   | —     | 0.8   | 600     | 600     | エイトレッド           | —    | 0.7  | 1,145  | 1,145  | アルゴグラフィックス      | 3.3   | 5.2   | 13,717  | 13,717  |
| サイバーリンクス       | —     | 0.9   | 990     | 990     | AOI TYO HOLDINGS | 7.9  | 6.2  | 3,949  | 3,949  | メバラス            | 10    | 9.4   | 7,501   | 7,501   |
| ディー・エル・イー      | —     | 4.3   | 769     | 769     | マクロミル            | 8.2  | 10.9 | 10,017 | 10,017 | エイベックス          | 11    | 10.5  | 13,807  | 13,807  |
| フィックスターズ       | —     | 6.5   | 9,386   | 9,386   | ビーグリー            | —    | 1.3  | 1,201  | 1,201  | 日本ユニシス          | 17    | 19.1  | 66,181  | 66,181  |
| CARTA HOLDINGS | —     | 3     | 3,090   | 3,090   | オーロ              | —    | 1.6  | 4,324  | 4,324  | 兼松エレクトロニクス      | 3.9   | 3.3   | 10,230  | 10,230  |
| オプティム          | —     | 2.7   | 7,630   | 7,630   | テモナ              | —    | 0.8  | 448    | 448    | 東京放送HD          | 31.3  | 40.7  | 73,219  | 73,219  |
| セレス            | —     | 2     | 2,594   | 2,594   | ニーズウェル           | —    | 0.4  | 298    | 298    | 日本テレビHD         | 52    | 56.3  | 80,790  | 80,790  |
| ティガーガイア        | 6.1   | 4.4   | 9,803   | 9,803   | サインポスト           | —    | 0.9  | 2,079  | 2,079  | 朝日放送グループHD      | —     | 6     | 4,440   | 4,440   |
| セック            | —     | 1     | 3,105   | 3,105   | ソルクサイズ           | —    | 2.6  | 2,540  | 2,540  | テレビ朝日HD         | 15.3  | 16.9  | 30,132  | 30,132  |
| 日本アジアグループ      | —     | 6.5   | 2,145   | 2,145   | フェイス             | —    | 2.4  | 1,881  | 1,881  | スカパー JSATHD     | 44.2  | 40.5  | 18,022  | 18,022  |
| 豆蔵ホールディングス     | 7.9   | 4.2   | 6,917   | 6,917   | プロトコーポレーション      | —    | 5.5  | 6,501  | 6,501  | テレビ東京HD         | 5.4   | 5     | 11,305  | 11,305  |
| テクマトリックス       | —     | 4.3   | 9,601   | 9,601   | ハイマックス           | —    | 0.7  | 1,295  | 1,295  | 日本BS放送          | 5.9   | 2     | 2,150   | 2,150   |

| 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 |
| ビジョン            | —     | 1.9   | 9,215     | 千円 | ラサ商事           | —    | 3.3  | 2,801   | 千円 | マルカ            | 3.9   | 2.2   | 4,492     | 千円 |
| スマートバリュー        | —     | 1.8   | 1,285     |    | ラクーンホールディングス   | —    | 3    | 1,884   |    | I DOM          | 21    | 20.8  | 9,484     |    |
| USEN-NEXT HLDGS | —     | 2.3   | 1,867     |    | アルコニックス        | 7.4  | 6.5  | 7,988   |    | 日本エム・ディ・エム     | —     | 3.6   | 6,159     |    |
| ワイヤレスゲート        | 6.6   | 2.7   | 1,773     |    | 神戸物産           | 4.5  | 10.6 | 53,000  |    | 進和             | 4.4   | 3.6   | 7,941     |    |
| コネクシオ           | 4.7   | 4.4   | 6,261     |    | あいホールディングス     | 9.6  | 8.8  | 15,840  |    | エスケイジャパン       | —     | 1.5   | 615       |    |
| 日本通信            | 65.2  | 53.8  | 11,029    |    | ディービーエックス      | 5.7  | 2.4  | 2,080   |    | ダイトロン          | 4.1   | 2.6   | 3,424     |    |
| クロップス           | —     | 1.1   | 669       |    | ダイワボウHD        | 5.1  | 5.6  | 24,332  |    | シークス           | 7.4   | 7.8   | 11,723    |    |
| 日本電信電話          | 411   | 419.2 | 2,209,603 |    | マクニカ・富士エレHLDGS | 11   | 17.1 | 24,931  |    | 田中商事           | —     | 2.1   | 1,360     |    |
| KDDI            | 505.4 | 502.4 | 1,440,380 |    | ラクト・ジャパン       | —    | 2.3  | 8,636   |    | オーハシテクニカ       | —     | 3.5   | 4,928     |    |
| ソフトバンク          | —     | 649.9 | 994,347   |    | バイタル K S K HD  | 10.7 | 11.5 | 12,489  |    | 白銅             | —     | 2     | 2,768     |    |
| 光通信             | 7     | 7.2   | 175,896   |    | 八洲電機           | —    | 4.9  | 4,444   |    | 伊藤忠            | 422.7 | 430.1 | 990,090   |    |
| NTTドコモ          | 411.6 | 388   | 1,082,132 |    | メディアスホールディングス  | —    | 3.5  | 2,537   |    | 丸紅             | 472.9 | 606.5 | 456,815   |    |
| エムティーアイ         | 12.4  | 6     | 4,404     |    | レスターホールディングス   | 4.1  | 6.8  | 11,954  |    | 高島             | 4.2   | 1     | 1,606     |    |
| GMO インターネット     | 22.1  | 24.2  | 44,019    |    | ジューテックHD       | —    | 1.4  | 1,372   |    | 長瀬産業           | 32.3  | 34.5  | 54,303    |    |
| ファイバーゲート        | —     | 1.2   | 1,749     |    | 大光             | —    | 2.6  | 1,762   |    | 蝶理             | 4.3   | 3.9   | 6,735     |    |
| アйдマーケティングコミュニ  | —     | 1.3   | 728       |    | OCHI ホールディングス  | —    | 1.8  | 2,295   |    | 豊田通商           | 62.8  | 68.7  | 250,411   |    |
| KADOKAWA        | 17.4  | 17.9  | 27,780    |    | TOKAI ホールディングス | 31.6 | 32.5 | 33,540  |    | 三共生興           | —     | 10.5  | 5,523     |    |
| 学研ホールディングス      | —     | 2.1   | 11,550    |    | 黒谷             | —    | 1.4  | 609     |    | 兼松             | 24.5  | 24.6  | 30,430    |    |
| ゼンリン            | 11    | 12.3  | 23,222    |    | Cominix        | —    | 1.1  | 900     |    | ツカモトコーポレーション   | 6.1   | 1.1   | 1,168     |    |
| 昭文社             | —     | 2.7   | 1,058     |    | 三洋貿易           | 3.9  | 3.1  | 7,114   |    | 三井物産           | 474   | 506.7 | 931,567   |    |
| インプレスホールディングス   | —     | 4.9   | 705       |    | ビューティガレージ      | —    | 1    | 1,930   |    | 日本紙パルプ         | 2.7   | 3.5   | 13,877    |    |
| アイネット           | —     | 3.5   | 4,837     |    | ウイン・パートナーズ     | 5.4  | 4    | 4,708   |    | 日立ハイテクノロジーズ    | 19.8  | 18.7  | 117,249   |    |
| 松竹              | 3.8   | 4.1   | 55,555    |    | ミタチ産業          | —    | 1.8  | 1,225   |    | カメイ            | 7.2   | 8     | 9,048     |    |
| 東宝              | 37.8  | 40.3  | 189,611   |    | シブバヘルスケアHD     | 11.6 | 12.8 | 60,160  |    | 東都水産           | —     | 0.9   | 2,367     |    |
| 東映              | 2.2   | 2.6   | 39,806    |    | 明治電機工業         | —    | 1.9  | 2,597   |    | OUG ホールディングス   | —     | 1     | 2,780     |    |
| NTTデータ          | 181.1 | 163.2 | 232,396   |    | デリカフーズHLDGS    | —    | 2.2  | 1,610   |    | スターゼン          | 2.6   | 2.3   | 10,051    |    |
| ビー・シー・エー        | —     | 0.8   | 3,076     |    | スターティアホールディングス | —    | 1.2  | 643     |    | 山善             | 22.1  | 24    | 23,448    |    |
| ビジネスB太田昭和       | —     | 1.1   | 2,788     |    | コメダホールディングス    | 11.8 | 14.3 | 29,129  |    | 椿木興業           | —     | 1.4   | 5,159     |    |
| DTS             | 6.3   | 13.7  | 31,551    |    | 富士興産           | —    | 2.4  | 1,730   |    | 住友商事           | 361.5 | 363.8 | 638,650   |    |
| スクウェア・エニックス・HD  | 27    | 28.5  | 130,957   |    | 協栄産業           | —    | 0.7  | 945     |    | 内田洋行           | 3.3   | 2.6   | 9,971     |    |
| シーイーシー          | 8     | 6.6   | 13,695    |    | 小野建            | 6    | 5.5  | 7,573   |    | 三菱商事           | 404.1 | 431.6 | 1,201,142 |    |
| カプコン            | 25.4  | 26.3  | 73,192    |    | 南陽             | —    | 1.3  | 2,086   |    | 第一実業           | 3.2   | 2.8   | 8,414     |    |
| アイ・エス・ビー        | —     | 1.2   | 1,773     |    | 佐鳥電機           | 7.5  | 4.5  | 3,532   |    | キャノンマーケティングJPN | 16.6  | 17.6  | 40,145    |    |
| ジャストテック         | 8.1   | 3.6   | 4,125     |    | エコートレーディング     | —    | 1.5  | 793     |    | 西華産業           | 4.2   | 3.5   | 4,770     |    |
| SCSK            | 13.7  | 16.2  | 84,888    |    | 伯東             | 4.3  | 4.2  | 5,027   |    | 佐藤商事           | —     | 5.5   | 4,768     |    |
| 日本システムウエア       | —     | 2     | 4,968     |    | コンドーテック        | 10.4 | 4.7  | 4,418   |    | 菱洋エレクトロ        | 6     | 6.2   | 11,643    |    |
| アイネス            | 11.1  | 7.8   | 8,876     |    | 中山福            | —    | 3.5  | 1,890   |    | 東京産業           | —     | 6.1   | 3,117     |    |
| TKC             | 5.3   | 5.2   | 24,336    |    | ナガイレーベン        | 8.4  | 8.9  | 20,434  |    | ユアサ商事          | 5.4   | 6.3   | 19,939    |    |
| 富士ソフト           | 9.3   | 7.9   | 36,656    |    | 三菱食品           | 5.8  | 6.7  | 18,371  |    | 神鋼商事           | 2     | 1.4   | 3,388     |    |
| NSD             | 9.9   | 10.1  | 31,916    |    | 松田産業           | 5.5  | 4.5  | 6,682   |    | 小林産業           | —     | 3.7   | 1,054     |    |
| コナミホールディングス     | 23.1  | 25    | 125,500   |    | 第一興商           | 8.4  | 9.1  | 45,500  |    | 阪和興業           | 10.5  | 10.7  | 33,116    |    |
| 福井コンピュータHLDGS   | —     | 2     | 4,806     |    | メディアパルHD       | 56.2 | 66.3 | 163,694 |    | 正栄食品           | 3.4   | 4     | 13,260    |    |
| JBCC ホールディングス   | 9.6   | 4.8   | 7,497     |    | SPK            | —    | 1.3  | 3,273   |    | カナデン           | 7.1   | 5.6   | 7,627     |    |
| ミロク情報サービス       | 5.7   | 6.1   | 18,239    |    | 秋原電気HLDGS      | 2.9  | 2.3  | 6,189   |    | 菱電商事           | 5.3   | 4.9   | 8,080     |    |
| ソフトバンクグループ      | 259.9 | 486.3 | 2,244,760 |    | アズウン           | 4.7  | 4.4  | 39,468  |    | フルサト工業         | —     | 3.4   | 4,991     |    |
| 卸売業 (4.9%)      |       |       |           |    | スズデン           | —    | 2.1  | 2,950   |    | 岩谷産業           | 12.5  | 13.6  | 48,892    |    |
| ハウスイ            | —     | 0.5   | 416       |    | 尾家産業           | —    | 2    | 2,736   |    | すてきなイスグループ     | 8.1   | 2.5   | 1,852     |    |
| 高千穂交易           | —     | 2.4   | 2,692     |    | シモジマ           | —    | 3.8  | 4,320   |    | 昭光通商           | —     | 2.1   | 1,327     |    |
| 伊藤忠食品           | —     | 1.5   | 6,615     |    | ドウシシャ          | 6.5  | 5.8  | 10,324  |    | ニチモウ           | —     | 1     | 1,823     |    |
| エレマテック          | 2.9   | 5.7   | 5,962     |    | 小津産業           | 5.5  | 1.4  | 2,602   |    | 極東貿易           | 19    | 1.9   | 3,473     |    |
| JALUX           | 2.5   | 1.7   | 4,117     |    | 高速             | —    | 3.7  | 4,902   |    | イワキ            | 13.3  | 8.1   | 4,001     |    |
| あらた             | 3.1   | 4.5   | 17,662    |    | たけびし           | —    | 2.1  | 2,866   |    | 三菱石油           | 14.6  | 16.5  | 18,414    |    |
| トーメンデバイス        | —     | 0.9   | 2,200     |    | リックス           | —    | 1.4  | 2,161   |    | 稲畑産業           | 13.7  | 14.8  | 19,920    |    |
| 東京エレクトロンデバイス    | 3.6   | 2.2   | 4,620     |    | 丸文             | 7    | 5.4  | 3,072   |    | G S Iクレオス      | —     | 1.6   | 1,665     |    |
| フィールズ           | 5.7   | 5.4   | 2,829     |    | ハビネット          | 5.3  | 5.1  | 6,665   |    | 明和産業           | —     | 5.7   | 3,562     |    |
| 双日              | 340.9 | 340   | 119,000   |    | 橋本総業HLDGS      | —    | 1.2  | 1,920   |    | クワザワ           | —     | 2.2   | 1,179     |    |
| アルフレッサホールディングス  | 63.4  | 68.3  | 172,252   |    | 日本ライフライン       | 16.8 | 18.2 | 33,979  |    | ワキタ            | 12.9  | 13.1  | 14,658    |    |
| 横浜冷凍            | 16.4  | 17.3  | 18,095    |    | タカショー          | —    | 3    | 1,374   |    | 東邦ホールディングス     | 15.7  | 18.2  | 46,956    |    |
| 神栄              | —     | 0.8   | 604       |    | エクセル           | 3.5  | 2.3  | 2,879   |    | サンゲツ           | 16.7  | 18.1  | 37,503    |    |

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      | 千円 |               | 株数    | 千株    | 株数        | 千円 |                  | 株数   | 千株    | 株数      | 千円 |
| ミツウロコグループ       | 8.7  | 8.2  | 8,347   |    | バルグループ HLDGS  | 3.4   | 3.1   | 10,354    |    | 葉王堂              | 2.8  | —     | —       | —  |
| シナネンホールディングス    | 2.4  | 2.5  | 4,337   |    | エディオン         | 22.6  | 26.1  | 26,961    |    | グリエイト・レストランツ・ホール | 16.5 | 16.6  | 29,564  |    |
| 伊藤忠エネクス         | 10.4 | 13.5 | 11,502  |    | サーラコーポレーション   | 13.7  | 12.5  | 7,737     |    | ツルハホールディングス      | 12.6 | 13.4  | 156,780 |    |
| サンリオ            | 16   | 19   | 40,660  |    | ワッツ           | 7.2   | 2.8   | 1,747     |    | サンマルクホールディングス    | 4.1  | 4.9   | 12,068  |    |
| サンワテクノス         | 5.4  | 3.7  | 3,059   |    | ハローズ          | 3.6   | 2.3   | 5,285     |    | フェリシモ            | —    | 1.4   | 1,432   |    |
| リョウサン           | 6.2  | 6.8  | 18,734  |    | フジオフードシステム    | —     | 2.6   | 7,397     |    | トリドールホールディングス    | 7.6  | 7.6   | 19,782  |    |
| 新光商事            | 7.3  | 5.8  | 10,904  |    | あみやき亭         | 2.2   | 1.3   | 4,524     |    | TOKYO BASE       | 7.2  | 5.6   | 4,877   |    |
| トーホー            | 4.5  | 2.8  | 5,104   |    | ひらまつ          | 16.2  | 12.4  | 4,439     |    | ウイルプラス HLDGS     | —    | 0.9   | 687     |    |
| 三信電気            | 5.9  | 4.2  | 6,531   |    | 大黒天物産         | 1.9   | 1.5   | 5,130     |    | ジャパンミート          | —    | 3.1   | 7,068   |    |
| 東陽テクニカ          | 11.5 | 7.1  | 7,753   |    | ハニースホールディングス  | 10    | 5.4   | 7,862     |    | サッドラホールディングス     | —    | 0.9   | 1,594   |    |
| モスフード サービス      | 7.2  | 8.1  | 20,379  |    | ファーマライズ HD    | —     | 1.4   | 800       |    | デファクトスタンダード      | —    | 0.5   | 157     |    |
| 加賀電子            | 5.2  | 6.1  | 12,480  |    | アルペン          | 4.4   | 4.7   | 8,022     |    | アレンザホールディングス     | 6.2  | 3.3   | 2,623   |    |
| ソーダニツカ          | —    | 6.4  | 3,628   |    | ハブ            | —     | 2     | 2,542     |    | 串カツ田中 HLDGS      | —    | 0.9   | 1,923   |    |
| 立花エレテック         | —    | 4.5  | 7,623   |    | クオールホールディングス  | 6.9   | 9.1   | 13,686    |    | パロックジャパン         | —    | 5     | 5,030   |    |
| フォーバル           | —    | 2.7  | 2,548   |    | ジンスホールディングス   | 4.1   | 3.3   | 21,417    |    | クスリのアオキ HLDGS    | 4.7  | 6.1   | 50,203  |    |
| P A L T A C     | 8.3  | 11.1 | 60,606  |    | ビックカメラ        | 31.7  | 36.5  | 40,770    |    | カの源 HD           | —    | 2.3   | 1,920   |    |
| 三谷産業            | —    | 7.2  | 2,095   |    | DCM ホールディングス  | 27.6  | 33.2  | 35,391    |    | スシログローバル HLDGS   | 6.7  | 6.8   | 48,076  |    |
| 太平洋興発           | —    | 2.4  | 1,864   |    | ペッパーフードサービス   | 4.8   | 4.9   | 7,697     |    | L I X I L ビバ     | 7.7  | 5.2   | 8,751   |    |
| 西本 WISMETTAC HD | —    | 1.1  | 3,910   |    | Mon o t a R O | 18.7  | 43.7  | 128,652   |    | メディカシステムネットワーク   | —    | 6.6   | 3,544   |    |
| ヤマタヘルスケア HLDGS  | 8.1  | 0.5  | 627     |    | 東京一番 フーズ      | —     | 1.6   | 1,001     |    | 総合メディカル          | 5.5  | —     | —       |    |
| 国際紙バルブ商事        | —    | 14.4 | 4,521   |    | DD ホールディングス   | —     | 2.7   | 4,050     |    | はるやま HLDGS       | —    | 2.9   | 2,392   |    |
| ヤマタネ            | 5.9  | 3.1  | 4,309   |    | きちりホールディングス   | —     | 1.6   | 1,214     |    | ノジマ              | 10.6 | 10.9  | 19,445  |    |
| 丸紅建材リース         | —    | 0.6  | 1,032   |    | アークランドサービス HD | 4.8   | 4.5   | 8,869     |    | カップパ・グリエイト       | —    | 8.7   | 12,858  |    |
| 日鉄物産            | 4.3  | 4.4  | 19,118  |    | J. フロントリテイリング | 67.4  | 78.7  | 100,578   |    | ライトオン            | 7.8  | 4.7   | 3,214   |    |
| 泉州電業            | —    | 1.9  | 5,242   |    | ドトール・日レス HD   | 9.4   | 10.8  | 23,263    |    | ジーンズメイト          | —    | 1.9   | 596     |    |
| トラスコ中山          | 12.5 | 12.8 | 32,512  |    | マツモトキヨシ HLDGS | 24    | 25.4  | 102,235   |    | 良品計画             | 7.7  | 87.2  | 181,986 |    |
| オートバックスセブン      | 20.7 | 24.5 | 44,859  |    | ブロンコビル        | 3.8   | 3.2   | 7,516     |    | 三城ホールディングス       | —    | 7.7   | 2,363   |    |
| モリト             | —    | 4.5  | 3,586   |    | Z O Z O       | 57.1  | 66.5  | 166,250   |    | アドヴァン            | 7.4  | 9.4   | 11,214  |    |
| 加藤産業            | 9    | 9.6  | 32,688  |    | トレジャー・ファクトリー  | —     | 1.8   | 2,448     |    | アルビス             | 2.5  | 2.3   | 5,618   |    |
| 北恵              | —    | 1.2  | 1,160   |    | 物語コーポレーション    | 1.9   | 1.5   | 15,405    |    | コナカ              | —    | 7.3   | 3,190   |    |
| イノテック           | 6.5  | 3.7  | 3,270   |    | ココカラファイン      | 6.1   | 6.9   | 41,262    |    | ハウス ローゼ          | —    | 0.8   | 1,304   |    |
| イーローハット         | 5.4  | 11.6 | 19,058  |    | 三越伊勢丹 HD      | 107.5 | 115.2 | 99,072    |    | Gーフホールディングス      | —    | 1.8   | 5,670   |    |
| JK ホールディングス     | —    | 5.6  | 2,872   |    | H a m e e     | —     | 1.9   | 1,888     |    | イオン北海道           | —    | 6     | 4,512   |    |
| 日伝              | 4.5  | 5.1  | 10,628  |    | ウエルシア HD      | 15.7  | 16.3  | 88,998    |    | コジマ              | 13.1 | 10.6  | 5,066   |    |
| 北沢産業            | 17.1 | 4.6  | 1,209   |    | グリエイト S D H   | 8.7   | 9.1   | 22,904    |    | ヒマラヤ             | —    | 2.2   | 1,793   |    |
| 杉本商事            | —    | 3.3  | 6,893   |    | 丸善 CHI HD     | —     | 7.2   | 2,757     |    | コーナン商事           | 8.8  | 8.1   | 19,715  |    |
| 因幡電機産業          | 7.1  | 8.7  | 42,717  |    | ミサワ           | —     | 1.1   | 556       |    | エコス              | —    | 2.3   | 3,797   |    |
| バйтеックホールディングス  | 3.4  | —    | —       |    | ティーライフ        | —     | 0.8   | 676       |    | ワタミ              | 8.2  | 8.1   | 11,834  |    |
| 東テク             | —    | 2    | 4,136   |    | エー・ピーカンパニー    | —     | 1.1   | 588       |    | マルシェ             | —    | 1.5   | 1,170   |    |
| ミスミグループ本社       | 67.1 | 77.1 | 198,609 |    | チムニー          | —     | 1.9   | 4,755     |    | パンパシフィック HD      | 37.6 | 147.4 | 258,392 |    |
| アルテック           | —    | 4.5  | 922     |    | シュッピン         | —     | 4.2   | 4,468     |    | 西松屋チェーン          | 12.9 | 13.6  | 13,069  |    |
| タキヒヨー           | —    | 1.9  | 3,421   |    | ネクステージ        | —     | 8.8   | 9,952     |    | ゼンショーホールディングス    | 30.5 | 29.9  | 74,779  |    |
| 蔵王産業            | —    | 1    | 1,418   |    | ジョイフル本田       | 16.5  | 18    | 25,650    |    | 幸楽苑ホールディングス      | 5.9  | 3.9   | 9,523   |    |
| スズケン            | 26   | 28   | 166,880 |    | 鳥貴族           | 2.9   | 2     | 4,584     |    | ハークスレイ           | —    | 1.3   | 1,358   |    |
| ジェコス            | 6    | 4.2  | 3,708   |    | キリン堂ホールディングス  | —     | 2.4   | 5,042     |    | サイゼリヤ            | 9.4  | 10.2  | 27,703  |    |
| グローセル           | —    | 5.6  | 2,408   |    | ホットランド        | 5.8   | 3.7   | 4,266     |    | V T ホールディングス     | 21.2 | 27.8  | 12,760  |    |
| 小売業 (4.8%)      |      |      |         |    | すかいらく HD      | 53    | 69    | 132,135   |    | 魚力               | —    | 1.7   | 2,720   |    |
| ローソン            | 14.3 | 15.6 | 89,232  |    | SFP ホールディングス  | —     | 2.6   | 5,642     |    | ポプラ              | 10.4 | 1.6   | 795     |    |
| サンエー            | 4.4  | 4.6  | 22,287  |    | 綿半ホールディングス    | 3.1   | 2.3   | 4,728     |    | フジ・コーポレーション      | —    | 1.6   | 3,472   |    |
| カワチ薬品           | 4.8  | 4.8  | 10,348  |    | ヨシックス         | —     | 1     | 3,125     |    | ユナイテッドアローズ       | 7.4  | 7.1   | 21,513  |    |
| エービーシー・マート      | 10.4 | 9.6  | 65,760  |    | ユナイテッド・スーパーマケ | 20.2  | 17.8  | 17,675    |    | ハイデイド日高          | 8    | 8.9   | 19,232  |    |
| ハードオフコーポレーション   | 8.3  | 2.4  | 1,725   |    | ゴルフダイジェスト・オン  | —     | 2.5   | 1,730     |    | 京都きもの友禅          | —    | 4     | 1,368   |    |
| アスクル            | 5.1  | 6.4  | 17,990  |    | B E E N O S   | —     | 2.2   | 2,721     |    | コロワイド            | 19.8 | 20.5  | 44,259  |    |
| ゲオホールディングス      | 10.9 | 9.4  | 12,502  |    | あさひ           | 6.4   | 5.1   | 6,349     |    | ピーシーデポコーポ        | 11.2 | 8.2   | 4,034   |    |
| アダストリア          | 9.3  | 8.5  | 20,298  |    | 日本調剤          | 2.3   | 2.2   | 8,547     |    | 壺番屋              | 4.3  | 4.3   | 21,629  |    |
| ジーフット           | —    | 3.8  | 2,386   |    | コスモス薬品        | 3     | 2.7   | 58,320    |    | トップカルチャー         | —    | 2.2   | 781     |    |
| シー・ヴィ・エス・ペイエリア  | —    | 0.8  | 544     |    | トーエル          | —     | 3     | 2,130     |    | P L A N T        | —    | 1.6   | 1,177   |    |
| くら寿司            | 3.6  | 3.2  | 14,512  |    | オンリー          | —     | 1     | 813       |    | スギホールディングス       | 12.5 | 13.5  | 78,300  |    |
| キャンドゥ           | —    | 2.9  | 4,843   |    | セブン&アイ・HLDGS  | 241.3 | 257.8 | 1,077,088 |    | 葉王堂ホールディングス      | —    | 2.7   | 7,155   |    |

| 銘柄               | 期首    |       | 当期末     |    | 銘柄              | 期首      |         | 当期末       |    | 銘柄                | 期首      |         | 当期末       |    |
|------------------|-------|-------|---------|----|-----------------|---------|---------|-----------|----|-------------------|---------|---------|-----------|----|
|                  | 株数    | 株価    | 株数      | 株価 |                 | 株数      | 株価      | 株数        | 株価 |                   | 株数      | 株価      | 株数        | 株価 |
| ヴィア・ホールディングス     | 13.4  | 7.6   | 5,221   |    | ブレナス            | 6.3     | 6.9     | 12,523    |    | 南都銀行              | 6       | 9.6     | 23,913    |    |
| スクロール            | 16.6  | 9.5   | 3,230   |    | ミニストップ          | 4.3     | 4.6     | 6,536     |    | 百五銀行              | 50.7    | 55.6    | 19,626    |    |
| ヨンドシーホールディングス    | 6     | 6.8   | 17,938  |    | アークス            | 10.6    | 11.5    | 26,220    |    | 京都銀行              | 21.6    | 22.1    | 95,914    |    |
| ファミリーマート         | 18.7  | 68.8  | 185,828 |    | パローホールディングス     | 13.2    | 13.3    | 24,937    |    | 紀陽銀行              | 20.6    | 21.8    | 35,010    |    |
| 木曽路              | 7.4   | 7.6   | 21,120  |    | 藤久              | —       | 0.5     | 371       |    | ほくほくフィナンシャルG      | 34.9    | 41.1    | 43,155    |    |
| SRSホールディングス      | —     | 7.3   | 7,774   |    | ベルク             | 2.8     | 3       | 15,900    |    | 広島銀行              | 77.8    | 91      | 49,686    |    |
| 千趣会              | 14.4  | 11.2  | 3,472   |    | 大庄              | —       | 3.3     | 5,316     |    | 山陰合同銀行            | 32.9    | 36.6    | 24,339    |    |
| タカキュー            | 35.6  | 4.8   | 840     |    | ファーストリテイリング     | 7.7     | 8.2     | 534,804   |    | 中国銀行              | 35.2    | 53.1    | 53,365    |    |
| ケーヨー             | 12.9  | 11.4  | 5,825   |    | サンドラッグ          | 21.4    | 23.2    | 79,576    |    | 鳥取銀行              | —       | 2.1     | 3,049     |    |
| 上新電機             | 7     | 7.3   | 15,841  |    | サックスパーホールディング   | 7.1     | 5.2     | 4,752     |    | 伊予銀行              | 75.8    | 81.6    | 46,430    |    |
| 日本瓦斯             | 11.1  | 9.7   | 28,818  |    | ヤマザワ            | —       | 1.3     | 2,135     |    | 百十四銀行             | 57      | 6.6     | 14,546    |    |
| ロイヤルホールディングス     | 10.4  | 10.8  | 29,052  |    | やまや             | —       | 1       | 2,325     |    | 四国銀行              | 9.3     | 8.8     | 8,905     |    |
| 東天紅              | —     | 0.5   | 614     |    | ペルーナ            | 14.5    | 15.1    | 10,887    |    | 阿波銀行              | 43      | 9.4     | 22,221    |    |
| いなげや             | 6.7   | 6.9   | 11,240  |    | 銀行業 (5.9%)      | —       | —       | —         |    | 大分銀行              | 3.3     | 3.8     | 11,476    |    |
| 島忠               | 13    | 13    | 34,437  |    | 島根銀行            | —       | 1.4     | 953       |    | 宮崎銀行              | 4.1     | 4.1     | 10,233    |    |
| チヨダ              | 6.9   | 6.5   | 11,141  |    | じもとホールディングス     | 67.9    | 42.1    | 4,252     |    | 佐賀銀行              | 4.2     | 3.8     | 5,905     |    |
| ライフコーポレーション      | 4     | 4.7   | 10,556  |    | めぶきフィナンシャルG     | 294     | 319.6   | 85,652    |    | 十八銀行              | 42      | —       | —         |    |
| リンガーハット          | 7.9   | 7.6   | 19,106  |    | 東京きらぼしFG        | 7.8     | 8.4     | 12,020    |    | 沖縄銀行              | 5.4     | 5.6     | 19,152    |    |
| Mr Max HD        | 10.7  | 8.4   | 3,838   |    | 九州フィナンシャルG      | 90.1    | 101.2   | 45,135    |    | 琉球銀行              | 13.4    | 14.2    | 16,287    |    |
| テンアライド           | —     | 5.6   | 2,536   |    | ゆうちょ銀行          | 161.8   | 174.3   | 187,023   |    | セブン銀行             | 214     | 205.9   | 61,358    |    |
| AOKIホールディングス     | 11.1  | 12.3  | 13,616  |    | 富山第一銀行          | 21.3    | 14.8    | 4,736     |    | みずほフィナンシャルG       | 7,834.1 | 8,369.9 | 1,410,328 |    |
| オークワ             | 10    | 8.8   | 10,859  |    | コンソルディア・フィナンシャル | 344.9   | 386.4   | 162,288   |    | 高知銀行              | 11.9    | 2.3     | 1,842     |    |
| コメリ              | 8.2   | 9.5   | 21,413  |    | 西日本フィナンシャルHD    | 35.1    | 38.9    | 28,513    |    | 山口フィナンシャルG        | 68.7    | 76.8    | 58,752    |    |
| 青山商事             | 10.2  | 10.8  | 21,546  |    | 関西みらいFG         | 26.5    | 28.8    | 21,225    |    | 長野銀行              | —       | 2       | 3,348     |    |
| しまむら             | 6.8   | 7.2   | 61,632  |    | 33FG            | 5       | 5.3     | 9,460     |    | 名古屋銀行             | 4.3     | 5       | 15,800    |    |
| はせがわ             | —     | 3.1   | 1,261   |    | 第四北越フィナンシャルG    | —       | 10.7    | 28,847    |    | 北洋銀行              | 82.7    | 93.2    | 21,529    |    |
| 高島屋              | 43.9  | 48.3  | 61,872  |    | 新生銀行            | 46.3    | 45.3    | 70,985    |    | 愛知銀行              | 2       | 2.2     | 8,074     |    |
| 松屋               | 12.8  | 12.4  | 10,403  |    | あおぞら銀行          | 34.1    | 34.5    | 94,392    |    | 中京銀行              | 3.2     | 2.5     | 5,650     |    |
| エイチ・ツー・オーリテイリング  | 25.9  | 31.6  | 39,278  |    | 三菱UFJフィナンシャルG   | 4,012.9 | 4,240.3 | 2,396,193 |    | 大光銀行              | 5       | 2.1     | 3,578     |    |
| 近鉄百貨店            | —     | 2.3   | 7,360   |    | りそなホールディングス     | 634.4   | 676     | 322,452   |    | 愛媛銀行              | 9.2     | 8.6     | 9,718     |    |
| パルコ              | —     | 5.9   | 7,658   |    | 三井住友トラストHD      | 113     | 121.1   | 486,337   |    | トマト銀行             | 9.4     | 2.4     | 2,613     |    |
| 丸井グループ           | 53.7  | 52.1  | 121,028 |    | 三井住友フィナンシャルG    | 431.8   | 434.1   | 1,643,502 |    | 京葉銀行              | 40      | 26.1    | 16,860    |    |
| アクシアルリテイリング      | 5     | 5.1   | 21,369  |    | 第四銀行            | 6.5     | —       | —         |    | 栃木銀行              | 32.2    | 32.3    | 6,266     |    |
| 井筒屋              | —     | 3.3   | 749     |    | 北越銀行            | 5.9     | —       | —         |    | 北日本銀行             | 4.3     | 1.9     | 3,496     |    |
| イオン              | 223.1 | 236.7 | 471,861 |    | 千葉銀行            | 202.6   | 211.9   | 119,723   |    | 東和銀行              | 12.1    | 10.9    | 9,014     |    |
| イズミ              | 10.5  | 12.5  | 54,687  |    | 群馬銀行            | 107.2   | 123.3   | 44,264    |    | 福島銀行              | 18      | 5.4     | 1,215     |    |
| 平和堂              | 11.7  | 12.5  | 25,975  |    | 武蔵野銀行           | 8.1     | 9.2     | 17,434    |    | 大東銀行              | 10.8    | 3       | 1,770     |    |
| フジ               | 7.2   | 7.4   | 14,296  |    | 千葉興業銀行          | 23.7    | 17.1    | 5,232     |    | トモニホールディングス       | 46.4    | 47.5    | 16,530    |    |
| ヤオコー             | 6.7   | 7     | 34,650  |    | 筑波銀行            | 39.2    | 25.9    | 4,817     |    | フィデアホール           | 71.5    | 60.4    | 7,127     |    |
| ゼビオホールディングス      | 7     | 7.4   | 8,998   |    | 七十七銀行           | 16.8    | 19.3    | 32,173    |    | 池田泉州HD            | 57.2    | 65.9    | 12,982    |    |
| ケーズホールディングス      | 51.2  | 64    | 75,392  |    | 青森銀行            | 4.6     | 4.8     | 13,003    |    | 証券・商品先物取引業 (0.8%) | —       | —       | —         |    |
| OLYMPICグループ      | —     | 3.6   | 2,235   |    | 秋田銀行            | 4       | 4       | 8,492     |    | FPG               | 20.9    | 19.4    | 22,271    |    |
| 日産東京販売HD         | —     | 9     | 2,592   |    | 山形銀行            | 6.5     | 6.9     | 10,419    |    | マキアライベストメント       | —       | 2.6     | 1,934     |    |
| GENKY DRUGSTORES | 2.5   | 3     | 6,843   |    | 岩手銀行            | 4       | 4.3     | 10,965    |    | SBIホールディングス       | 66.1    | 73.4    | 183,426   |    |
| 総合メディカルHD        | —     | 5.4   | 9,666   |    | 東邦銀行            | 49.8    | 55.3    | 14,488    |    | 日本アジア投資           | —       | 5.2     | 1,575     |    |
| ブックオフGHD         | —     | 3.2   | 3,980   |    | 東北銀行            | 10.4    | 3.2     | 3,392     |    | ジャフコ              | 8.3     | 10.1    | 41,511    |    |
| アインホールディングス      | 7.8   | 8.3   | 51,543  |    | みちのく銀行          | —       | 4       | 6,608     |    | 大和証券G本社           | 489     | 494.3   | 251,351   |    |
| 元気寿司             | 2.4   | 1.7   | 4,936   |    | ふくおかフィナンシャルG    | 236     | 54.3    | 115,278   |    | 野村ホールディングス        | 983.7   | 1,084   | 514,574   |    |
| ヤマダ電機            | 193.6 | 187.6 | 97,927  |    | 静岡銀行            | 140.3   | 152.5   | 127,337   |    | 岡三証券グループ          | 46      | 52.6    | 20,251    |    |
| アークランドサカモト       | 10    | 10.4  | 13,457  |    | 十六銀行            | 6.8     | 8.3     | 19,413    |    | 丸三証券              | 20.5    | 18.4    | 9,715     |    |
| ニトリホールディングス      | 23    | 26.6  | 423,871 |    | スルガ銀行           | 59.6    | 60.5    | 26,741    |    | 東洋証券              | 38      | 22.4    | 4,099     |    |
| グルメ軒屋            | —     | 4.4   | 5,288   |    | 八十二銀行           | 94.3    | 148.8   | 65,472    |    | 東海東京HD            | 62.5    | 71      | 22,720    |    |
| 愛眼               | —     | 5     | 1,260   |    | 山梨中央銀行          | 37      | 7.5     | 8,085     |    | 光世証券              | —       | 1.5     | 912       |    |
| ケーユーホールディングス     | —     | 3.1   | 2,693   |    | 大垣共立銀行          | 8.1     | 13      | 31,369    |    | 水戸証券              | 25.6    | 18      | 3,834     |    |
| 吉野家ホールディングス      | 20.2  | 21.5  | 48,353  |    | 福井銀行            | 5.4     | 5.3     | 7,944     |    | いよいよ証券            | 13.7    | 12.3    | 8,646     |    |
| 松屋フーズHLDGS       | 3     | 3     | 11,745  |    | 北國銀行            | 6.4     | 6.4     | 16,480    |    | 松井証券              | 29.2    | 30.2    | 28,478    |    |
| サガミホールディングス      | 10.6  | 8.3   | 11,570  |    | 清水銀行            | 4.1     | 2.6     | 4,950     |    | だいちこう証券ビジ         | —       | 2.5     | 1,377     |    |
| 関西スーパーマーケット      | 5.8   | 4.6   | 5,216   |    | 富山銀行            | —       | 1.2     | 2,914     |    | マネックスG            | 63.4    | 56.9    | 18,777    |    |
| 王将フードサービス        | 4.5   | 4.5   | 32,265  |    | 滋賀銀行            | 46      | 12.4    | 30,913    |    | カブドットコム証券         | 39.4    | —       | —         |    |

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 |
| 極東証券            | 8.2   | 8.3   | 7,586     |    | フージャースHD      | 17.4  | 13.4  | 8,549   |    | 中広            | —    | 0.5   | 302     |    |
| 岩井コスモホールディング    | 8     | 6.2   | 7,142     |    | オープンハウス       | 10    | 8.9   | 47,615  |    | アイティメディア      | —    | 1.1   | 752     |    |
| 監理証券            | 14    | 11    | 8,239     |    | 東急不動産HD       | 138   | 165.8 | 113,075 |    | タケエイ          | 9.1  | 6.2   | 6,119   |    |
| マネーパートナーズGP     | —     | 7.3   | 1,978     |    | 飯田GHD         | 47.3  | 51.3  | 93,622  |    | E・Jホールディングス   | —    | 0.7   | 884     |    |
| スパークス・グループ      | —     | 24.4  | 6,124     |    | イーブランド        | —     | 0.9   | 634     |    | トラスト・テック      | 3.2  | 6.6   | 8,441   |    |
| 小林洋行            | —     | 1.9   | 467       |    | ビーロッド         | —     | 1.4   | 2,448   |    | コシダカホールディングス  | 16.2 | 14.4  | 23,097  |    |
| 保険業 (2.3%)      |       |       |           |    | ファーストブラザーズ    | —     | 1.4   | 1,540   |    | アルトナー         | —    | 1.4   | 1,047   |    |
| かんぽ生命保険         | 21.5  | 21.9  | 36,463    |    | ハウストウ         | —     | 3.4   | 5,239   |    | パソナグループ       | 6.2  | 7.3   | 11,446  |    |
| SOMPOホールディングス   | 113   | 108.6 | 503,795   |    | シーアールイー       | —     | 1.5   | 1,522   |    | CDS           | 7    | 1.5   | 1,984   |    |
| アニコムホールディングス    | 4.4   | 5.1   | 20,680    |    | プロパティエージェン    | —     | 0.8   | 943     |    | リンクアンドモチベーション | 12.2 | 13.2  | 8,025   |    |
| MS&AD           | 149.6 | 161   | 579,600   |    | ケイアイスター不動産    | —     | 1.7   | 3,507   |    | GCA           | 9.6  | 7.1   | 5,339   |    |
| SONYFH          | 47.7  | 50.6  | 120,832   |    | アグレ都市デザイン     | —     | 1     | 443     |    | エス・エム・エス      | 22.9 | 22    | 60,060  |    |
| 第一生命HLDGS       | 325.6 | 348.6 | 567,520   |    | ジェイ・エス・ビー     | —     | 0.7   | 3,167   |    | サニーサイドアップ     | —    | 1.3   | 1,211   |    |
| 東京海上HD          | 216.9 | 220.3 | 1,299,549 |    | テンポイノベーション    | —     | 0.7   | 1,162   |    | パソナルホールディングス  | 52.5 | 59.7  | 136,235 |    |
| T&Dホールディングス     | 176.7 | 190.6 | 219,666   |    | グローバルリンクマネジ   | —     | 0.9   | 531     |    | リニカル          | 4.8  | 3.4   | 3,423   |    |
| アドバンスクリエイト      | 4.6   | 1.4   | 2,755     |    | パーク24         | 34    | 33.1  | 78,711  |    | クックパッド        | 21.9 | 19.1  | 6,073   |    |
| その他金融業 (1.2%)   |       |       |           |    | バラカ           | 2.9   | 1.6   | 3,592   |    | エスクリ          | —    | 1.6   | 1,318   |    |
| 全国保証            | 16.4  | 17.4  | 73,515    |    | 三井不動産         | 288.2 | 326.8 | 895,595 |    | アイ・ケイ・ケイ      | —    | 2.9   | 2,038   |    |
| ジェイリース          | —     | 1.7   | 538       |    | 三菱地所          | 429.3 | 431.6 | 900,317 |    | 学情            | —    | 2.1   | 2,946   |    |
| イントラスト          | —     | 1.7   | 1,098     |    | 平和不動産         | 10.6  | 11.3  | 27,911  |    | スタジオアリス       | 3.9  | 3     | 6,030   |    |
| 日本モーゲージサービス     | —     | 1.1   | 1,241     |    | 東京建物          | 61.3  | 67.4  | 100,763 |    | シミックホールディングス  | 4.3  | 3.3   | 5,989   |    |
| Casa            | —     | 2.8   | 3,446     |    | ダイビル          | 14.7  | 18.2  | 20,711  |    | NJS           | —    | 1.3   | 2,237   |    |
| アルヒ             | 7.3   | 5.6   | 12,146    |    | 京阪神ビルディング     | 12.3  | 10.8  | 13,888  |    | 総合警備保障        | 22.6 | 23.7  | 132,720 |    |
| プレミアグループ        | —     | 3.5   | 6,664     |    | 住友不動産         | 139   | 138.5 | 573,390 |    | カカコム          | 43.3 | 44.7  | 119,393 |    |
| クレディセゾン         | 42.6  | 43.2  | 59,702    |    | 大京            | 9     | —     | —       |    | アイロムグループ      | —    | 2.3   | 3,742   |    |
| 芙蓉総合リース         | 6.6   | 7     | 47,250    |    | テオシー          | 20.6  | 14.1  | 12,055  |    | セントケア・ホールディング | —    | 4.4   | 2,406   |    |
| 興銀リース           | 10.8  | 11.6  | 33,698    |    | 東京楽天地         | —     | 0.9   | 5,193   |    | サイネックス        | —    | 0.9   | 576     |    |
| 東京センチュリー        | 12.1  | 12.4  | 64,232    |    | レオパレス21       | 69.3  | —     | —       |    | ルネサンス         | —    | 3.3   | 5,454   |    |
| 日本証券金融          | 24.5  | 27.2  | 14,171    |    | スターツコーポレーション  | 7.8   | 8.3   | 21,646  |    | ディップ          | 8.5  | 9.6   | 24,585  |    |
| アイフル            | 101.7 | 94.3  | 22,820    |    | フジ住宅          | 11.7  | 7.9   | 5,545   |    | オプトホールディング    | 4.4  | 3.3   | 5,194   |    |
| リコリース           | 4.2   | 4.8   | 17,544    |    | 空港施設          | 12.2  | 7.2   | 3,909   |    | 新日本科学         | —    | 8.1   | 5,759   |    |
| イオンフィナンシャルサービス  | 39.8  | 39.4  | 66,704    |    | 明和地所          | —     | 3.4   | 1,856   |    | ツクイ           | 15.6 | 14.1  | 6,429   |    |
| アコム             | 118.6 | 124.1 | 51,625    |    | ゴールドクレスト      | 4.7   | 4.8   | 10,828  |    | キャリアデザインセンター  | —    | 1.5   | 2,091   |    |
| ジャックス           | 6.9   | 6.8   | 15,680    |    | 日本エスリード       | 4.1   | 2.3   | 3,824   |    | ベネフィット・ワン     | —    | 16.4  | 31,422  |    |
| オリコ             | 114.4 | 167.3 | 23,422    |    | 日神不動産         | 11.8  | 8.9   | 3,987   |    | エムスリー         | 59.8 | 125.7 | 317,643 |    |
| 日立キャピタル         | 15.7  | 14.5  | 33,640    |    | 日本エスコン        | 13.3  | 11.1  | 8,780   |    | ツカダ・グローバルHOLD | —    | 3.8   | 2,261   |    |
| アプラスフィナンシャル     | 56.3  | 29.8  | 2,115     |    | タカラレーベン       | 29.8  | 28.2  | 11,731  |    | プラス           | —    | 0.6   | 396     |    |
| オリックス           | 384.8 | 410.8 | 711,916   |    | サンヨーハウジング名古屋  | 10.1  | 3.5   | 3,094   |    | アウトソーシング      | 25.3 | 34.2  | 35,123  |    |
| 三菱UFJリース        | 144.9 | 138.9 | 90,423    |    | イオンモール        | 36.3  | 30.9  | 54,507  |    | ウェルネット        | 9.7  | 5.7   | 4,075   |    |
| 九州リースサービス       | —     | 3     | 1,815     |    | 毎日コムネット       | —     | 1.3   | 984     |    | ワールドホールディングス  | 2    | 1.9   | 3,108   |    |
| 日本取引所グループ       | 165.5 | 166.4 | 302,016   |    | ファースト住建       | —     | 2.6   | 3,463   |    | ディー・エヌ・エー     | 30.5 | 32.2  | 63,208  |    |
| イー・ギャランティ       | 9.8   | 5.8   | 7,685     |    | ランド           | —     | 255.5 | 2,044   |    | 博報堂DYHLDGS    | 78   | 82.9  | 135,873 |    |
| アサックス           | —     | 2.6   | 1,583     |    | カチタス          | 8.3   | 6.9   | 30,946  |    | ぐるなび          | 11   | 8.5   | 6,162   |    |
| NECキャピタルソリューション | 4     | 2.5   | 5,495     |    | トーセイ          | 10.2  | 8.5   | 11,041  |    | タカミヤ          | —    | 6.3   | 4,126   |    |
| 不動産業 (2.5%)     |       |       |           |    | 穴吹興産          | —     | 0.7   | 1,974   |    | ジャパンベストレスキューS | —    | 4     | 4,500   |    |
| いちご             | 85.1  | 78.5  | 33,676    |    | エス・ティ・ティ都市開発  | 35.6  | —     | —       |    | ファンコミュニケーションズ | 19   | 16.5  | 8,860   |    |
| 日本駐車場開発         | 84.6  | 67.8  | 11,729    |    | サンフロンティア不動産   | 8.7   | 8.5   | 10,642  |    | ライク           | —    | 2.4   | 3,859   |    |
| ヒューリック          | 119.7 | 131.6 | 145,812   |    | エフ・ジェー・ネクスト   | 7     | —     | —       |    | ビジネス・ブレイクスルー  | —    | 2.5   | 917     |    |
| 三栄建築設計          | 3.6   | 2.4   | 3,554     |    | インテリックス       | —     | 1.8   | 1,310   |    | エスプルー         | —    | 2.3   | 6,637   |    |
| 野村不動産HLDGS      | 38    | 41    | 99,015    |    | ランドビジネス       | —     | 2.6   | 2,002   |    | WDBホールディングス   | 3.1  | 2.7   | 7,284   |    |
| 三重交通グループHD      | 15.7  | 12.5  | 7,175     |    | 日本社宅サービス      | —     | 1.6   | 1,760   |    | ティア           | 7.8  | 3.5   | 2,205   |    |
| サムティ            | 6.5   | 8.7   | 16,356    |    | グランディハウス      | 19    | 5.4   | 2,435   |    | C DG          | —    | 0.5   | 739     |    |
| エー・ディー・ワークス     | —     | 191.5 | 6,702     |    | 日本空港ビルデング     | 17    | 19.7  | 91,211  |    | バリューコマース      | 4.6  | 3.4   | 5,739   |    |
| 日本商業開発          | 5.1   | 3.9   | 5,970     |    | サービス業 (5.1%)  |       |       |         |    | インフォマート       | 32.2 | 32.7  | 54,674  |    |
| プレサンスコーポレーション   | 9.2   | 9.8   | 16,816    |    | 日本工営          | 4.2   | 4     | 12,480  |    | JPホールディングス    | 25.8 | 17.1  | 4,873   |    |
| ユニゾホールディングス     | 8     | 9.4   | 39,668    |    | LIFULL        | 21.8  | 20.9  | 14,295  |    | エコックホールディングス  | —    | 10.8  | 1,360   |    |
| 日本管理センター        | 6.7   | 4.1   | 5,801     |    | ジェイエイシリアルテメント | 5.3   | 4     | 8,260   |    | EPSホールディングス   | 9.2  | 9     | 11,646  |    |
| サンセイランディック      | —     | 1.8   | 1,506     |    | 日本M&Aセンター     | 39.8  | 45.1  | 140,261 |    | レッグス          | —    | 1.5   | 2,451   |    |
| エストラスト          | —     | 0.9   | 752       |    | メンバーズ         | —     | 2     | 3,426   |    | プレステージ・インター   | 13.3 | 11.2  | 19,342  |    |

| 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   |
| アミューズ          | 4.2   | 3.6   | 9,997     | 9.9     | N・フィールド         | 4.8   | 4     | 2,352     | 2.3  | よみうりランド        | 1.9  | 1.3  | 6,123   | 6.1   |
| ドリームインキュベータ    | 3.1   | 1.8   | 2,458     | 2.5     | パリュールH R        | —     | 1.2   | 3,858     | 3.9  | 東京都競馬          | 4    | 3.9  | 13,123  | 13.1  |
| クイック           | 5     | 3.7   | 5,076     | 5.1     | M&Aキャピタルパートナー   | 1.7   | 2.1   | 13,398    | 6.4  | 常磐興産           | 6.4  | 2.4  | 4,180   | 4.2   |
| T A C          | 17.1  | 3.1   | 610       | 6.1     | ライオンエクスプレスHD    | —     | 2.5   | 3,605     | 8    | カナモト           | 8    | 9.8  | 26,411  | 26.4  |
| ケネディクス         | 55.9  | 56.8  | 31,580    | 31.6    | ERI ホールディングス    | —     | 1.7   | 1,371     | 22.9 | 東京ドーム          | 22.9 | 22.4 | 23,049  | 23.0  |
| 電通             | 68.3  | 61.5  | 245,077   | 245.1   | アビスト            | —     | 0.9   | 2,489     | 5.8  | 西尾レントオール       | 5.8  | 6.1  | 17,683  | 17.7  |
| テイクアンドグヴィーズ    | —     | 2.3   | 2,750     | 2.7     | シグマクス           | —     | 2.9   | 4,062     | —    | アゴラ・ホスピタリティG   | —    | 34.8 | 1,183   | 1.2   |
| びあ             | 2     | 1.7   | 7,658     | 7.7     | ウィルグループ         | —     | 3.9   | 3,369     | 6.7  | トランス・コスモス      | 6.7  | 6.6  | 17,311  | 17.3  |
| イオンファンタジー      | 2.2   | 1.9   | 5,396     | 5.4     | エスクローA J        | 12.7  | 8.3   | 1,992     | 13.6 | 乃村工務社          | 13.6 | 27.9 | 38,306  | 38.3  |
| シーティーエス        | —     | 6.7   | 4,736     | 4.7     | 日本ビューホテル        | 8.2   | —     | —         | 3    | 藤田観光           | 3    | 2.6  | 7,563   | 7.6   |
| ネクスィーズグループ     | 3.6   | 2.1   | 4,143     | 4.1     | リクルートホールディングス   | 432.5 | 427.5 | 1,462,905 | 4.5  | KNT-CTホールディングス | 4.5  | 3.2  | 4,716   | 4.7   |
| みらかホールディングス    | 16.5  | 16.7  | 42,518    | 42.5    | エラン             | —     | 3.5   | 6,209     | 6.9  | 日本管財           | 6.9  | 6.4  | 12,281  | 12.3  |
| アルプス技研         | 6     | 5.3   | 8,225     | 8.2     | 土木管理総合試験        | —     | 2.6   | 1,138     | 5.8  | トーカイ           | 5.8  | 5.8  | 13,931  | 13.9  |
| サンックス          | —     | 10.6  | 3,731     | 3.7     | ネットマーケティング      | —     | 2.1   | 1,554     | —    | 白洋舎            | —    | 0.7  | 1,974   | 1.9   |
| ダイオース          | —     | 1.4   | 2,076     | 2.1     | 日本郵政            | 315.7 | 489.1 | 507,685   | 59.7 | セコム            | 59.7 | 63.3 | 617,871 | 617.9 |
| 日本空調サービス       | —     | 6.8   | 4,739     | 4.7     | ベルシステム24HLDGS   | 10.6  | 10    | 15,780    | 3.2  | セントラル警備保障      | 3.2  | 2.9  | 15,950  | 15.9  |
| オリエンタルランド      | 66.3  | 70.5  | 1,115,662 | 1,115.7 | 鎌倉新書            | —     | 4.4   | 6,283     | 12.8 | 丹青社            | 12.8 | 11.3 | 14,531  | 14.5  |
| ダスキン           | 14.9  | 15.3  | 43,406    | 43.4    | ソネット・メディア・ネットワ  | —     | 0.7   | 457       | 6.7  | メイテック          | 6.7  | 7.4  | 39,368  | 39.4  |
| 明光ネットワークジャパン   | 9.7   | 7.1   | 6,432     | 6.4     | 一蔵              | —     | 0.7   | 420       | 7.3  | 応用地質           | 7.3  | 6.4  | 7,385   | 7.4   |
| ファルコホールディングス   | 8.2   | 3.3   | 5,666     | 5.7     | LITALICO        | —     | 1.4   | 2,693     | 12.2 | 船井総研ホールディン     | 12.2 | 12.3 | 29,987  | 29.9  |
| 秀英予備校          | —     | 1.4   | 623       | 0.6     | グローバルキッズCOMP    | —     | 0.9   | 784       | —    | 進学会ホールディングス    | —    | 2.7  | 1,371   | 1.4   |
| 田谷             | —     | 1.2   | 738       | 0.7     | エポラブルアジア        | —     | 2.7   | 5,413     | 16.3 | オオバ            | 16.3 | 4.7  | 2,923   | 2.9   |
| ラウンドワン         | 18.4  | 18.5  | 30,081    | 30.1    | アトラエ            | —     | 1.5   | 4,338     | —    | いであ            | —    | 1.1  | 1,327   | 1.3   |
| リゾートトラスト       | 23.4  | 25.3  | 44,477    | 44.7    | ストライク           | —     | 2.3   | 6,396     | 7    | 学究社            | 7    | 2    | 2,502   | 2.5   |
| ビー・エム・エル       | 7.9   | 7.7   | 23,600    | 23.6    | ソラスト            | 12.1  | 14.6  | 17,695    | 19.8 | ベネッセホールディングス   | 19.8 | 21.9 | 61,845  | 61.8  |
| ワタベウェディング      | —     | 1     | 593       | 0.6     | セラク             | —     | 1.9   | 1,482     | 7.8  | イオンディライト       | 7.8  | 7.4  | 26,381  | 26.4  |
| りらいあコミュニケーション  | 9.9   | 10.8  | 14,493    | 14.5    | インソース           | —     | 2.9   | 7,081     | —    | ナック            | —    | 3.8  | 3,720   | 3.7   |
| リソー教育          | 11.7  | 30.3  | 13,998    | 14.0    | ペイカレントコンサルティング  | —     | 4.2   | 19,026    | 11.9 | ニチエ学館          | 11.9 | 8.5  | 14,985  | 15.0  |
| 早稲田アカデミー       | —     | 1.7   | 1,385     | 1.4     | ORCHESTRA HLDGS | —     | 1.2   | 1,236     | 9.6  | ダイセキ           | 9.6  | 10   | 27,680  | 27.7  |
| ユー・エス・エス       | 67.8  | 72.9  | 153,381   | 153.4   | アイモパイル          | —     | 1.9   | 1,138     | —    | ステップ           | —    | 2.2  | 3,132   | 3.1   |
| 東京個別指導学院       | —     | 2.1   | 1,967     | 1.9     | キャリアインデックス      | —     | 2.1   | 932       |      |                |      |      |         |       |
| サイバーエージェント     | 35    | 34.3  | 144,231   | 144.2   | MS-Japan        | —     | 2.4   | 3,482     |      |                |      |      |         |       |
| 楽天             | 262.4 | 278.3 | 282,752   | 282.8   | 船場              | —     | 0.9   | 818       |      |                |      |      |         |       |
| クリーク・アンド・リバー社  | —     | 3.5   | 4,147     | 4.1     | グレイステクノロジー      | —     | 2.2   | 6,406     |      |                |      |      |         |       |
| デー・オー・ダブリュー    | 13.1  | 5.2   | 3,920     | 3.9     | ジャパンエレベーターSHD   | —     | 4.7   | 13,009    |      |                |      |      |         |       |
| 山田コンサルティングGP   | —     | 2.9   | 5,060     | 5.1     | フルテック           | —     | 0.8   | 1,000     |      |                |      |      |         |       |
| セントラルスポーツ      | 2.5   | 2.2   | 7,106     | 7.1     | グリーンズ           | —     | 2.3   | 3,125     |      |                |      |      |         |       |
| フルキャストホールディングス | 6.6   | 6     | 12,990    | 13.0    | ツナググループHLDGS    | —     | 0.7   | 418       |      |                |      |      |         |       |
| エン・ジャパン        | —     | 8.7   | 36,235    | 36.2    | ソウルダウト          | —     | 0.9   | 1,249     |      |                |      |      |         |       |
| リソルホールディングス    | —     | 0.7   | 2,831     | 2.8     | MS&CONSULTING   | —     | 0.9   | 821       |      |                |      |      |         |       |
| テクノプロ・ホールディング  | 10.8  | 12    | 77,880    | 77.9    | 日総工産            | —     | 4     | 4,456     |      |                |      |      |         |       |
| アトラ            | —     | 1.2   | 446       | 1.2     | キュービネットHLDGS    | —     | 3.6   | 7,840     |      |                |      |      |         |       |
| インターワークス       | —     | 1.1   | 614       | 1.1     | RPAホールディングス     | —     | 2.5   | 4,225     |      |                |      |      |         |       |
| アイ・アールジャパンHD   | —     | 2.4   | 8,784     | 8.8     | スプリックス          | —     | 2     | 2,892     |      |                |      |      |         |       |
| KeepPer技研      | —     | 2.2   | 3,174     | 3.2     | アドバンテッジリスクマネ    | —     | 2.3   | 1,800     |      |                |      |      |         |       |
| ファーストロジック      | —     | 1.4   | 866       | 1.4     | リロググループ         | 31.1  | 32.6  | 83,879    |      |                |      |      |         |       |
| 三機サービス         | —     | 1.3   | 1,205     | 1.2     | 東祥              | 4.2   | 3.7   | 8,639     |      |                |      |      |         |       |
| Gunosy         | —     | 4.2   | 5,905     | 5.9     | エイチ・アイ・エス       | 10    | 9.3   | 25,751    |      |                |      |      |         |       |
| デザインワン・ジャパン    | —     | 1.2   | 376       | 1.2     | ラックランド          | —     | 1.2   | 2,793     |      |                |      |      |         |       |
| イー・ガーディアン      | 3.8   | 3.1   | 5,226     | 5.2     | 共立メンテナンス        | 10.3  | 9.1   | 40,768    |      |                |      |      |         |       |
| リブセンス          | —     | 3.3   | 848       | 3.3     | イチネンホールディングス    | —     | 8.6   | 7,018     |      |                |      |      |         |       |
| ジャパンマテリアル      | 17.1  | 16.3  | 20,945    | 20.9    | 建設技術研究所         | 7.6   | 4.1   | 6,789     |      |                |      |      |         |       |
| ベクトル           | 7.6   | 7.5   | 6,967     | 6.9     | スペース            | —     | 3.9   | 4,894     |      |                |      |      |         |       |
| ウチヤマホールディングス   | —     | 3     | 1,443     | 1.4     | 長大              | —     | 2.2   | 2,228     |      |                |      |      |         |       |
| チャームクアコボレーション  | —     | 1.9   | 3,781     | 3.8     | 燦ホールディングス       | —     | 1.3   | 2,844     |      |                |      |      |         |       |
| ライクキッズネクスト     | —     | 1.4   | 1,276     | 1.3     | スパル興業           | 1.2   | 0.4   | 2,760     |      |                |      |      |         |       |
| キャリアリンク        | —     | 2.2   | 1,302     | 1.3     | 東京テアトル          | 7     | 2.4   | 3,352     |      |                |      |      |         |       |
| I B J          | —     | 4     | 4,416     | 4.4     | タナベ経営           | —     | 1.2   | 1,534     |      |                |      |      |         |       |
| アサンテ           | 4.7   | 2.4   | 4,848     | 4.8     | ナガワ             | —     | 1.7   | 9,622     |      |                |      |      |         |       |

| 銘柄 別 |           | 当 期 末      |          |
|------|-----------|------------|----------|
|      |           | 買 建 額      | 売 建 額    |
| 国 内  | T O P I X | 百万円<br>287 | 百万円<br>— |

(注) 単位未満は切捨て。

(注1) 銘柄欄の( )内は国内株式の評価総額に対する各業種の比率。  
(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。  
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## (2) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

| 銘柄別 |       | 当期末        |          |
|-----|-------|------------|----------|
|     |       | 買建額        | 売建額      |
| 国内  | TOPIX | 百万円<br>287 | 百万円<br>— |
|     |       |            |          |

(注) 単位未満は切捨て。

■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<br>8,318,400<br>( 240,600) | 株<br>—<br>( —) |

(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作成期中の利害関係人のうち、大和証券へ240,600株を貸付けています。

■投資信託財産の構成

2019年9月19日現在

| 項 目          | 当 期 末             |           |
|--------------|-------------------|-----------|
|              | 評 価 額             | 比 率       |
| 株式           | 千円<br>144,383,908 | %<br>85.3 |
| コール・ローン等、その他 | 24,819,662        | 14.7      |
| 投資信託財産総額     | 169,203,571       | 100.0     |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2019年9月19日現在

| 項 目            | 当 期 末            |
|----------------|------------------|
| (A)資産          | 169,662,900,164円 |
| コール・ローン等       | 19,763,867,043   |
| 株式(評価額)        | 144,383,908,290  |
| 未収入金           | 4,981,771,637    |
| 未収配当金          | 61,109,873       |
| 未収利息           | 1,004,073        |
| その他未収収益        | 11,859,248       |
| 差入委託証拠金        | 459,380,000      |
| (B)負債          | 24,798,875,465   |
| 未払解約金          | 5,440,424,660    |
| 差入委託証拠金代用有価証券  | 460,980,000      |
| 受入担保金          | 18,897,468,081   |
| その他未払費用        | 2,724            |
| (C)純資産総額(A－B)  | 144,864,024,699  |
| 元本             | 139,218,477,453  |
| 次期繰越損益金        | 5,645,547,246    |
| (D)受益権総口数      | 139,218,477,453口 |
| 1万口当り基準価額(C／D) | 10,406円          |

\* 期首における元本額は133,322,724,900円、当作成期間中における追加設定元本額は24,456,356,141円、同解約元本額は18,560,603,588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、トピックス・インデックスファンド3,959,780,929円、ダイワ・トピックス・インデックスファンドV A7,634,005,000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 A2 8,941,003円、ダイワ国内重視バランスファンド30 V A (一般投資家私募) 60,746,661円、ダイワ国内重視バランスファンド50 V A (一般投資家私募) 916,911,182円、ダイワ国際分散バランスファンド30 V A (一般投資家私募) 49,098,482円、ダイワ国際分散バランスファンド50 V A (一般投資家私募) 1,278,942,805円、日本株式インデックスファンド (FOFs 用) (適格機関投資家専用) 33,474,382円、D－I’s T O P I Xインデックス40,297,426円、為替ヘッジ付米国国債プラス日本株式ファンド19,815,592円、D Cダイワ・ターゲットイヤー2050 3,680,722円、iFree T O P I Xインデックス

1,240,728,743円、iFree 8資産バランス1,946,320,135円、iFree 年金バランス56,248,083円、D Cダイワ日本株式インデックス65,758,738,387円、ダイワ・ライフ・バランス30 2,935,287,098円、ダイワ・ライフ・バランス50 3,322,359,411円、ダイワ・ライフ・バランス70 3,053,282,137円、年金ダイワ日本株式インデックス4,860,270,912円、D Cダイワ・ターゲットイヤー2020 14,875,081円、D Cダイワ・ターゲットイヤー2030 54,571,393円、D Cダイワ・ターゲットイヤー2040 21,059,608円、ダイワつみたてインデックス日本株式194,448,237円、ダイワつみたてインデックスバランス30 198,705円、ダイワつみたてインデックスバランス50 300,351円、ダイワつみたてインデックスバランス70 479,367円、ダイワ世界バランスファンド40 V A167,628,084円、ダイワ世界バランスファンド60 V A171,981,504円、ダイワ・バランスファンド35 V A 9,347,930,150円、ダイワ・ワールド・バランスファンド75 V A3,092,274円、ダイワ・バランスファンド25 V A (適格機関投資家専用) 827,002,497円、ダイワ国内バランスファンド25 V A (適格機関投資家専用) 127,742,510円、ダイワ国内バランスファンド30 V A (適格機関投資家専用) 222,487,484円、ダイワ・ノーロードT O P I Xファンド160,214,687円、ダイワファンドラップT O P I Xインデックス9,622,016,197円、ダイワT O P I Xインデックス (ダイワS MA専用) 2,723,875,577円、ダイワファンドラップオンラインT O P I Xインデックス2,564,805,669円、ダイワ・インデックスセレクトT O P I X1,429,476,274円、ダイワライフスタイル25 195,425,595円、ダイワライフスタイル50 683,313,759円、ダイワライフスタイル75 559,222,873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) 12,947,400,487円です。  
\* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,406円です。

■損益の状況

当期 自 2018年9月20日 至 2019年9月19日

| 項 目               | 当 期              |
|-------------------|------------------|
| (A)配当等収益          | 3,377,304,256円   |
| 受取配当金             | 3,168,480,765    |
| 受取利息              | 19,728,015       |
| その他収益金            | 202,408,919      |
| 支払利息              | △ 13,313,443     |
| (B)有価証券売買損益       | △ 13,681,248,964 |
| 売買益               | 5,990,482,970    |
| 売買損               | △ 19,671,731,934 |
| (C)先物取引等損益        | △ 212,010,360    |
| 取引益               | 260,684,580      |
| 取引損               | △ 472,694,940    |
| (D)その他費用          | △ 1,058,828      |
| (E)当期損益金(A+B+C+D) | △ 10,517,013,896 |
| (F)前期繰越損益金        | 16,444,933,577   |
| (G)解約差損益金         | △ 554,817,754    |
| (H)追加信託差損益金       | 272,445,319      |
| (I)合計(E+F+G+H)    | 5,645,547,246    |
| 次期繰越損益金(I)        | 5,645,547,246    |

(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。