

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長 殿
【提出日】	2026年2月13日提出
【計算期間】	第4計算期間 (自 2024年11月21日 至 2025年11月20日)
【ファンド名】	ダイワ国内株式インデックス(ラップ専用)
【発行者名】	大和アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 佐野 径
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
【事務連絡者氏名】	佐竹 優子
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
【電話番号】	03-5555-3431
【縦覧に供する場所】	該当ありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、わが国の株式に投資し、投資成果を東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。

一般社団法人投資信託協会による商品分類・属性区分は、次のとおりです。

商品分類表

単位型投信・追加型投信	投資対象地域	投資対象資産（収益の源泉）	補足分類
単位型投信	国内	株式	インデックス型
追加型投信	海外	債券	
	内外	不動産投信	特殊型
		その他資産 ()	
		資産複合	

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	対象インデックス
株式	年1回	グローバル		
一般		日本		日経225
大型株	年2回	北米	ファミリー ファンド	
中小型株	年4回	欧州		TOPIX
債券	年6回 (隔月)	アジア		
一般	年12回 (毎月)	オセアニア		
公債	日々	中南米	ファンド・オブ・ ファンズ	その他 ()
社債	その他 ()	アフリカ		
その他債券		中近東 (中東)		
クレジット属性 ()		エマージング		
不動産投信				
その他資産 (投資信託証券) (株式 一般)				
資産複合 ()				
資産配分固定型				
資産配分変更型				

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

(注1) 商品分類の定義

単位型・追加型	単位型	当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行なわれないファンド
	追加型	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンド

投資対象地域	国内	目論見書または投資信託約款(以下「目論見書等」といいます。)において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	海外	目論見書等において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	内外	目論見書等において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるもの
投資対象資産	株式	目論見書等において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるもの
	債券	目論見書等において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるもの
	不動産投信(リート)	目論見書等において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるもの
	その他資産	目論見書等において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式、債券、不動産投信(リート)以外の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	資産複合	目論見書等において、株式、債券、不動産投信(リート)およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるもの
独立区分	MMF(マネー・マネージメント・ファンド)	「MMF等の運営に関する規則」に定めるMMF
	MRF(マネー・リザーブ・ファンド)	「MMF等の運営に関する規則」に定めるMRF
	ETF	投資信託及び投資法人に関する法律施行令(平成12年政令480号)第12条第1号および第2号に規定する証券投資信託ならびに租税特別措置法(昭和32年法律第26号)第9条の4の2に規定する上場証券投資信託
補足分類	インデックス型	目論見書等において、各種指数に連動する運用成果をめざす旨の記載があるもの
	特殊型	目論見書等において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるもの

(注2) 属性区分の定義

投資対象 資産	株式	一般	大型株、中小型株属性にあてはまらないすべてのもの
		大型株	目論見書等において、主として大型株に投資する旨の記載があるもの
		中小型株	目論見書等において、主として中小型株に投資する旨の記載があるもの
	債券	一般	公債、社債、その他債券属性にあてはまらないすべてのもの
		公債	目論見書等において、日本国または各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含みます。)に主として投資する旨の記載があるもの
		社債	目論見書等において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるもの
		その他債券	目論見書等において、公債または社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるもの
		格付等クレジットによる属性	目論見書等において、特にクレジットに対して明確な記載があるもの
	不動産投信	目論見書等において、主として不動産投信(リート)に投資する旨の記載があるもの	
	その他資産	目論見書等において、主として株式、債券、不動産投信(リート)以外に投資する旨の記載があるもの	
	資産複合	目論見書等において、複数資産を投資対象とする旨の記載があるもの	
	資産複合 資産配 分固定型	目論見書等において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるもの	
	資産複合 資産配 分変更型	目論見書等において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行なう旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないもの	
決算頻度	年1回	目論見書等において、年1回決算する旨の記載があるもの	
	年2回	目論見書等において、年2回決算する旨の記載があるもの	
	年4回	目論見書等において、年4回決算する旨の記載があるもの	
	年6回(隔月)	目論見書等において、年6回決算する旨の記載があるもの	
	年12回(毎月)	目論見書等において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるもの	
	日々	目論見書等において、日々決算する旨の記載があるもの	
	その他	上記属性にあてはまらないすべてのもの	

投資対象地域	グローバル	目論見書等において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	日本	目論見書等において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	北米	目論見書等において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	欧州	目論見書等において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	アジア	目論見書等において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	オセアニア	目論見書等において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	中南米	目論見書等において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	アフリカ	目論見書等において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	中近東(中東)	目論見書等において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	エマージング	目論見書等において、組入資産による投資収益がエマージング地域(新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるもの
投資形態	ファミリーファンド	目論見書等において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。)を投資対象として投資するもの
	ファンド・オブ・ファンズ	「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズ
為替ヘッジ	あり	目論見書等において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行なう旨の記載があるもの
	なし	目論見書等において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないもの
対象インデックス	日経225	目論見書等において、日経225に連動する運用成果をめざす旨の記載があるもの
	TOPIX	目論見書等において、TOPIXに連動する運用成果をめざす旨の記載があるもの
	その他の指数	目論見書等において、上記以外の指数に連動する運用成果をめざす旨の記載があるもの
特殊型	ブル・ベア型	目論見書等において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行なうとともに各種指数・資産等への連動もしくは逆連動(一定倍の連動もしくは逆連動を含みます。)をめざす旨の記載があるもの
	条件付運用型	目論見書等において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるもの
	ロング・ショート型/絶対収益追求型	目論見書等において、ロング・ショート戦略により収益の追求をめざす旨もしくは特定の市場に左右されにくい収益の追求をめざす旨の記載があるもの
	その他型	目論見書等において、特殊型のうち上記に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるもの

商品分類・属性区分の定義について、くわしくは、一般社団法人投資信託協会のホームページ（アドレス<http://www.toushin.or.jp/>）をご参照下さい。

< 信託金の限度額 >

- ・委託会社は、受託会社と合意のうえ、2,500億円を限度として信託金を追加することができます。
- ・委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

< ファンドの特色 >

1 当ファンドは、投資者と販売会社が締結する投資一任契約に基づいて、資産を管理する口座の資金を運用するためのファンドです。

- ・当ファンドの購入の申込みを行なう投資者は、販売会社と投資一任契約の資産を管理する口座に関する契約および投資一任契約を締結する必要があります。

2 わが国の株式に投資し、投資成果を東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。

- 東京証券取引所上場株式（上場予定を含みます。）を投資対象とし、投資成果を東証株価指数（配当込み）の動きにできるだけ連動させるため、次のポートフォリオ管理を行ないます。
 - 上記投資対象銘柄のうちの200銘柄以上に、原則として、分散投資を行ないます。
 - ポートフォリオは、東証株価指数（配当込み）における業種別、銘柄別時価構成比率等を参考に、東証株価指数（配当込み）との連動性を維持するよう構築します。
 - 株式の組入比率は、高位を保ちます。

運用プロセス



ポートフォリオの作成にあたっては、リスクモデル^(注)を用いてポートフォリオを構築します。ベンチマークであるTOPIX（配当込み）への連動性を随時チェックし、必要があればリスクモデルを使用してポートフォリオのリバランスを行ない、連動性を維持するように運用を行なっています。

(注) ポートフォリオ理論に基づき、株価変動に影響を与える複数の要素からポートフォリオのリスクを分析するモデルです。このモデルを用いることにより、さまざまな制約条件下で指数に最も連動すると推定されるポートフォリオを構築することができます。

●東証株価指数（TOPIX）について

TOPIXは、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークです。浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。

ファンドの仕組み

●当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないます。

ファミリーファンド方式とは、投資者のみなさまからお預かりした資金をまとめてベビーファンド（当ファンド）とし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。



・マザーファンドの受益証券の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。

・当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、ファンドの特色2.の運用が行なわれないことがあります。

分配方針

毎年11月20日（休業日の場合翌営業日）に決算を行ない、収益分配方針に基づいて収益の分配を行ないます。

（注）第1計算期間は、2022年11月20日（休業日の場合翌営業日）までとします。

〔分配方針〕

- ①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。）等とします。
- ②原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

主な投資制限

- マザーファンドの受益証券への投資割合には、制限を設けません。
- 株式という資産全体の実質投資割合には、制限を設けません。
- 投資信託証券（マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- 外貨建資産への投資は、行ないません。

- ① 配当込みTOPIXの指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社J P X総研または株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。
- ② J P Xは、同指数の指数値の算出もしくは公表の方法の変更、同指数の指数値の算出もしくは公表の停止または同指数にかかる標章もしくは商標の変更もしくは使用の停止を行なうことができます。
- ③ J P Xは、同指数の指数値および同指数にかかる標章または商標の使用に関して得られる結果ならびに特定日の同指数の指数値について、何ら保証、言及をするものではありません。
- ④ J P Xは、同指数の指数値およびそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また、J P Xは、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。
- ⑤ 本件商品は、J P Xにより提供、保証または販売されるものではありません。
- ⑥ J P Xは、本件商品の購入者または公衆に対し、本件商品の説明または投資のアドバイスをする義務を負いません。
- ⑦ J P Xは、当社または本件商品の購入者のニーズを同指数の指数値を算出する銘柄構成および計算に考慮するものではありません。
- ⑧ 以上の項目に限らず、J P Xは本件商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても責任を有しません。

●基準価額の動きに関する留意点

当ファンドは、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の動きに連動する投資成果をあげることをめざして運用を行ないます。ただし、主として次の理由から、基準価額の動きが指数と完全に一致するものではありません。

- ・ 指数の構成銘柄のすべてを指数の算出方法どおりに組入れない場合があること
- ・ 運用管理費用（信託報酬）、売買委託手数料等の費用負担
- ・ 株式売買時の約定価格と基準価額の算出に使用する株価の不一致
- ・ 指数の算出に使用する株価と基準価額の算出に使用する株価の不一致
- ・ 株価指数先物と指数の動きの不一致（先物を利用した場合）
- ・ 株式および株価指数先物取引の最低取引単位の影響
- ・ 株式および株価指数先物の流動性低下時における売買対応の影響
- ・ 指数の構成銘柄の入替えおよび指数の算出方法の変更による影響

(2)【ファンドの沿革】

2021年11月19日

信託契約締結、当初自己設定、運用開始

(3)【ファンドの仕組み】

受益者

お申込者

収益分配金（注）、償還金など お申込金（ 3 ）

お取扱窓口	販売会社	<p>受益権の募集・販売の取扱い等に関する委託会社との契約（ 1 ）に基づき、次の業務を行ないません。</p> <p>受益権の募集の取扱い 一部解約請求に関する事務 収益分配金、償還金、一部解約金の支払いに関する事務 など</p>
1	収益分配金、償還金など お申込金（ 3 ）	
委託会社	大和アセットマネジメント株式会社	<p>当ファンドにかかる証券投資信託契約（以下「信託契約」といいます。）（ 2 ）の委託者であり、次の業務を行ないます。</p> <p>受益権の募集・発行 信託財産の運用指図 信託財産の計算 運用報告書の作成 など</p>
運用指図	2 損益 信託金（ 3 ）	
受託会社	<p>三井住友信託銀行株式会社</p> <p>再信託受託会社： 株式会社日本カストディ銀行</p>	<p>信託契約（ 2 ）の受託者であり、次の業務を行ないます。なお、信託事務の一部につき株式会社日本カストディ銀行に委託することができます。また、外国における資産の保管は、その業務を行なうに十分な能力を有すると認められる外国の金融機関が行なう場合があります。</p> <p>委託会社の指図に基づく信託財産の管理・処分 信託財産の計算 など</p>
投資対象	<p>東京証券取引所上場株式（上場予定を含みます。） など （ファミリーファンド方式で運用を行ないます。）</p>	

（注）「分配金再投資コース」の場合、収益分配金は自動的に再投資されます。

- 1：受益権の募集の取扱い、一部解約請求に関する事務、収益分配金、償還金、一部解約金の支払いに関する事務の内容等が規定されています。
- 2：「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づいて、あらかじめ監督官庁に届け出られた信託約款の内容に基づき締結されます。証券投資信託の運営に関する事項（運用方針、委託会社および受託会社の業務、受益者の権利、信託報酬、信託期間等）が規定されています。
- 3：販売会社は、各取得申込受付日における取得申込金額の総額に相当する金額を、追加信託が行なわれる日に、委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払込みます。

委託会社および受託会社は、それぞれの業務に対する報酬を信託財産から収受します。また、販売会社には、委託会社から業務に対する代行手数料が支払われます。

< 委託会社の概況（2025年11月末日現在） >

・ 資本金の額 414億2,454万1,896円

・ 沿革

- 1959年12月12日 大和証券投資信託委託株式会社として設立
- 1960年 2月17日 「証券投資信託法」に基づく証券投資信託の委託会社の免許取得
- 1960年 4月 1日 営業開始
- 1985年11月 8日 投資助言・情報提供業務に関する兼業承認を受ける。
- 1995年 5月31日 「有価証券に係る投資顧問業の規制等に関する法律」に基づき投資顧問業の登録を受ける。
- 1995年 9月14日 「有価証券に係る投資顧問業の規制等に関する法律」に基づく投資一任契約にかかる業務の認可を受ける。
- 2007年 9月30日 「金融商品取引法」の施行に伴い、同法第29条の登録を受けたものとみなされる。
（金融商品取引業者登録番号：関東財務局長（金商）第352号）
- 2020年 4月 1日 大和アセットマネジメント株式会社に商号変更
- 2024年10月 1日 株式会社かんぼ生命保険と資本業務提携
- 2025年 7月 1日 大和かんぼオルタナティブインベストメンツ株式会社（旧商号：三井物産オルタナティブインベストメンツ株式会社）を子会社化

・ 大株主の状況

名 称	住 所	所有 株式数	比率
株式会社大和証券グループ本社	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号	株 2,608,525	% 80.00
株式会社かんぼ生命保険	東京都千代田区大手町二丁目3番1号	株 652,132	% 20.00

2【投資方針】

(1)【投資方針】

主要投資対象

トピックス・インデックス・マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券を主要投資対象とします。

投資態度

イ．主として、マザーファンドの受益証券を通じて、わが国の株式に投資し、投資成果を東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。

ロ．マザーファンドの受益証券の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。

ハ．株式以外の資産（他の投資信託受益証券を通じて投資する場合は、当該他の投資信託の信託財産に属する株式以外の資産のうち、この投資信託の信託財産に属するとみなした部分を含みます。）

への投資は、原則として信託財産総額の50%以下とします。

二．当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

指数の変動をその基準価額の変動に適正に反映するための手法については、〈ファンドの特色〉をご参照下さい。

(2)【投資対象】

当ファンドにおいて投資の対象とする資産（本邦通貨表示のものに限ります。）の種類は、次に掲げるものとします。

1．次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条に掲げるものをいいます。以下同じ。）

イ．有価証券

ロ．デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後掲(5)、および に定めるものに限ります。）

ハ．約束手形

ニ．金銭債権のうち、投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第22条第1項第6号に掲げるもの

2．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

委託会社は、信託金を、主として、大和アセットマネジメント株式会社を委託者とし三井住友信託銀行株式会社を受託者として締結されたマザーファンドの受益証券、ならびに次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図することができます。

1．株券または新株引受権証券

2．国債証券

3．地方債証券

4．特別の法律により法人の発行する債券

5．社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）

6．特定目的会社にかかる特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）

7．特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）

8．協同組織金融機関にかかる優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）

9．特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）

10．コマーシャル・ペーパー

11．新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券

12．外国または外国の者の発行する証券または証書で、前1．から前11．までの証券または証書の性質を有するもの

13. 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
14. 投資証券、新投資口予約権証券、投資法人債券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
15. 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
16. オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限ります。)
17. 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
18. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
19. 受益証券発行信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。)
20. 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)
21. 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって前19.の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

なお、前1.の証券または証書ならびに前12.および前17.の証券または証書のうち前1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、前2.から前6.までの証券ならびに前14.の証券のうち投資法人債券および外国投資証券で投資法人債券に類する証券ならびに前12.および前17.の証券または証書のうち前2.から前6.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、前13.の証券および前14.の証券(新投資口予約権証券、投資法人債券および外国投資証券で投資法人債券に類する証券を除きます。)を以下「投資信託証券」といいます。

委託会社は、信託金を、前に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用することを指図することができます。

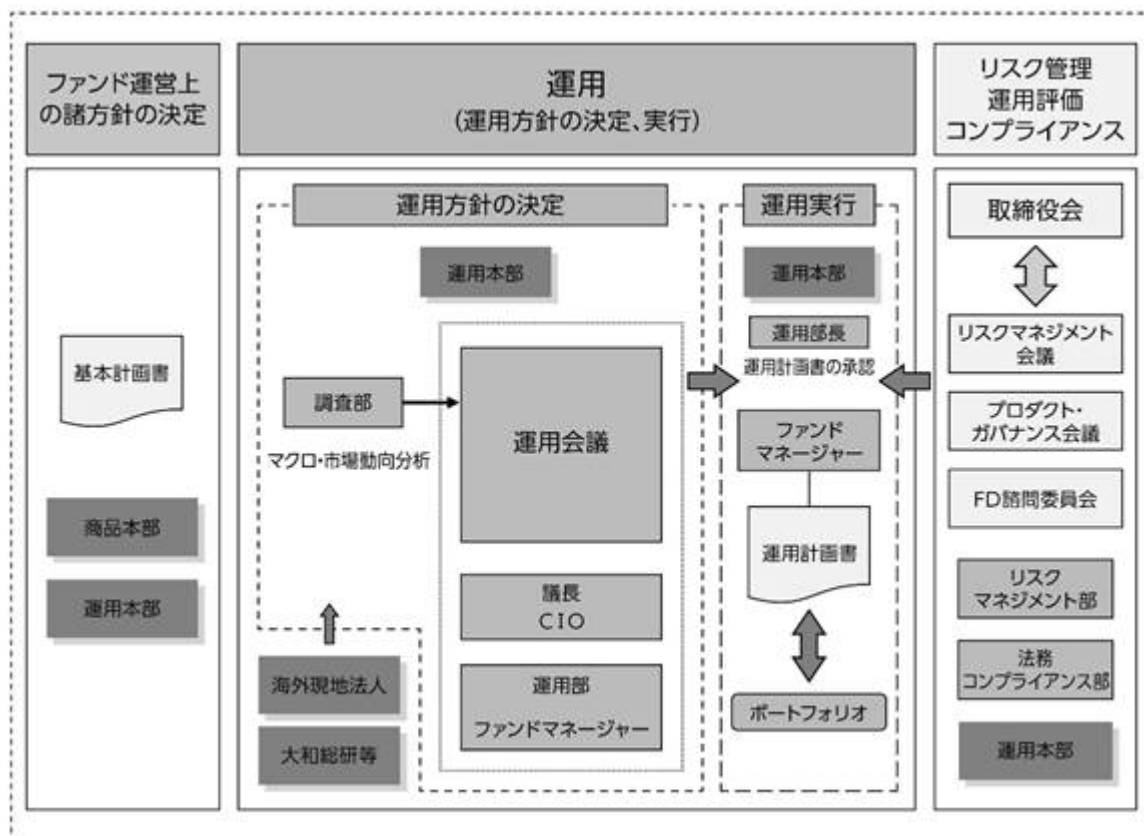
1. 預金
2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前5.の権利の性質を有するもの

指数の変動をその基準価額の変動に適正に反映するための手法については、〈ファンドの特色〉をご参照下さい。

(3) 【運用体制】

運用体制

ファンドの運用体制は、以下のとおりとなっています。



運用方針の決定にかかる過程

運用方針は次の過程を経て決定しております。

イ．基本計画書の策定

ファンド運営上の諸方針を記載した基本計画書を商品担当役員の決裁により決定します。

ロ．基本的な運用方針の決定

CIOが議長となり、原則として月1回運用会議を開催し、基本的な運用方針を決定します。

ハ．運用計画書の作成・承認

ファンドマネージャーは、基本計画書に定められた各ファンドの諸方針と運用会議で決定された基本的な運用方針にしたがって運用計画書を作成します。運用部長は、ファンドマネージャーから提示を受けた運用計画書について、基本計画書および運用会議の決定事項との整合性等を確認し、承認します。

職務権限

ファンド運用の意思決定機能を担う運用本部において、各職位の主たる職務権限は、社内規則によって、次のように定められています。

イ．CIO (Chief Investment Officer) (1名)

運用最高責任者として、次の職務を遂行します。

- ・基本的な運用方針の決定
- ・その他ファンドの運用に関する重要事項の決定

ロ．Deputy-CIO (0~5名程度)

CIOを補佐し、その指揮を受け、職務を遂行します。

ハ．インベストメント・オフィサー (0~5名程度)

CIOおよびDeputy-CIOを補佐し、その指揮を受け、職務を遂行します。

ニ．運用部長（各運用部に1名）

ファンドマネージャーが策定する運用計画を決定します。

ホ．運用チームリーダー

ファンドの基本的な運用方針を策定します。

ヘ．ファンドマネージャー

ファンドの運用計画を策定して、これに沿ってポートフォリオを構築します。

リスクマネジメント会議、プロダクト・ガバナンス会議およびFD諮問委員会

次のとおり各会議体等において必要な報告・審議等を行なっています。これら会議体等の事務局となる部署の人員は10～20名程度です。

イ．リスクマネジメント会議

経営会議の分科会として、ファンドの運用リスクの状況・運用リスク管理等の状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

ロ．プロダクト・ガバナンス会議

経営会議の分科会として、運用状況・商品性およびこれらの開示の適切性について検証結果の報告を行ない、対応方針を審議・決定したうえでその実行状況を確認します。加えて、その他当社が運用するプロダクトの品質の維持・向上に関する事項の審議・決定・報告を行ないます。

ハ．FD諮問委員会

取締役会の諮問委員会として、ファンド組成・運用に関わる会議体等に対する牽制に資する事項について、取締役会に意見を述べます。

受託会社に対する管理体制

受託会社に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行なっています。また、受託会社より内部統制の整備および運用状況の報告書を受け取っています。

上記の運用体制は2025年11月末日現在のものであり、変更となる場合があります。

(4)【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。）等とします。

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。

留保益は、前(1)に基づいて運用します。

(5)【投資制限】

マザーファンドの受益証券（信託約款）

マザーファンドの受益証券への投資割合には、制限を設けません。

株式（信託約款）

株式への実質投資割合には、制限を設けません。

投資信託証券（信託約款）

イ．委託会社は、信託財産に属する投資信託証券（マザーファンドの受益証券および金融商品取引所に上場等され、かつ当該取引所において常時売却可能（市場急変等により一時的に流動性が低下している場合を除きます。）な投資信託証券（以下「上場投資信託証券」といいます。）を除きます。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

ロ．前イ．において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

投資する株式等の範囲（信託約款）

イ．委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するもの、金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとし、ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。

ロ．前イ．の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとします。

信用取引（信託約款）

イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行なうことの指図をすることができます。

ロ．前イ．の信用取引の指図は、次の1.から6.までに掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行なうことができるものとし、かつ次の1.から6.までに掲げる株券数の合計数を超えないものとし、

1. 信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券

2. 株式分割により取得する株券

3. 有償増資により取得する株券

4. 売出しにより取得する株券

5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。）の新株予約権に限り、）の行使により取得可能な株券

6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（前5.に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

先物取引等（信託約款）

イ．委託会社は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取

引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします(以下同じ。)

ロ．委託会社は、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所における金利にかかるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

スワップ取引(信託約款)

イ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。

ロ．スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ．スワップ取引の評価は、市場実勢金利をもとに算出した価額で行なうものとします。

ニ．委託会社は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

金利先渡取引(信託約款)

イ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引を行なうことの指図をすることができます。

ロ．金利先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ．金利先渡取引の評価は、市場実勢金利をもとに算出した価額で行なうものとします。

ニ．委託会社は、金利先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

デリバティブ取引等(信託約款)

委託会社は、デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。

有価証券の貸付け(信託約款)

イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式、公社債および投資信託証券を次の範囲内で貸付けることの指図をすることができます。

1．株式の貸付けは、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。

2．公社債の貸付けは、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。

3．投資信託証券の貸付けは、貸付時点において、貸付投資信託証券の時価合計額が、信託財産で保有する投資信託証券の時価合計額を超えないものとします。

ロ．前イ．に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

ハ．委託会社は、有価証券の貸付けにあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

外貨建資産(信託約款)

外貨建資産への投資は、行ないません。

信用リスク集中回避（信託約款）

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

資金の借入れ（信託約款）

イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。

ロ．一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から、信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間、または解約代金の入金日までの間、もしくは償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金借入額は、借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

ハ．収益分配金の再投資にかかる借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

ニ．借入金の利息は信託財産中から支弁します。

< 参 考 > マザーファンド（トピックス・インデックス・マザーファンド）の概要

(1) 投資方針

投資対象

東京証券取引所上場株式（上場予定を含みます。）を投資対象とします。

投資態度

投資成果を東証株価指数（配当込み）の動きにできるだけ連動させるため、次のポートフォリオ管理を行ないます。

イ．上記投資対象銘柄のうちの200銘柄以上に、原則として、分散投資を行ないます。

ロ．ポートフォリオは、東証株価指数（配当込み）における業種別、銘柄別時価構成比率等を参考に、東証株価指数（配当込み）との連動性を維持するよう構築します。

ハ．株式の組入比率は、高位を保ちます。

(2) 投資対象

委託会社は、信託金を、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）で市場性のあるものに投資することを指図します。

1. 株券または新株引受権証書

2. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等

3. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

4. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの

なお、前1.の証券または証書を以下「株式」といいます。

委託会社は、信託金を、前に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用することを指図することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

(3) 主な投資制限

株式

株式への投資には、制限を設けません。

先物取引等

イ. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、および信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。)ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

ロ. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、および信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるわが国の金利にかかるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

スワップ取引

イ. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。

ロ. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとし、ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ. スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の合計額が、信託財産の純資産総額を超えないものとし、なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとし、

ニ. スワップ取引の評価は、市場実勢金利をもとに算出した価額で行なうものとし、

ホ. 委託会社は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとし、

3【投資リスク】

(1) 価額変動リスク

当ファンドは、株式など値動きのある証券に投資しますので、基準価額は大きく変動します。したがって、投資元本が保証されているものではなく、これを割込むことがあります。委託会社の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。

投資信託は預貯金とは異なります。

投資者のみなさまにおかれましては、当ファンドの内容・リスクを十分ご理解のうえお申込み下さいますよう、よろしくお願い申し上げます。

基準価額の主な変動要因については、次のとおりです。

株価の変動（価格変動リスク・信用リスク）

株価は、政治・経済情勢、発行企業の業績、市場の需給等を反映して変動します。株価は短期的または長期的に大きく下落することがあります（発行企業が経営不安、倒産等に陥った場合には、投資資金が回収できなくなることもあります。）。組入銘柄の株価が下落した場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。

その他

イ．解約申込みがあった場合には、解約資金を手当てするため組入証券を売却しなければならないことがあります。その際、市場規模や市場動向によっては市場実勢を押下げ、当初期待される価格で売却できないこともあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

ロ．ファンド資産をコール・ローン、譲渡性預金証書等の短期金融資産で運用する場合、債務不履行により損失が発生することがあります（信用リスク）。この場合、基準価額が下落する要因となります。

(2)換金性等が制限される場合

通常と異なる状況において、お買付け・ご換金に制限を設けることがあります。

金融商品取引所等における取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、お買付け、ご換金の申込みの受け付けを中止すること、すでに受け付けたお買付け、ご換金の申込みを取消することがあります。

ご換金の申込みの受け付けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日のご換金の申込みを撤回することができます。ただし、受益者がそのご換金の申込みを撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日にご換金の申込みを受け付けたものとして取扱います。

(3)その他の留意点

当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

指数の変動をその基準価額の変動に適正に反映することができないことについては、＜ファンドの特色＞の「基準価額の動きに関する留意点」をご参照下さい。

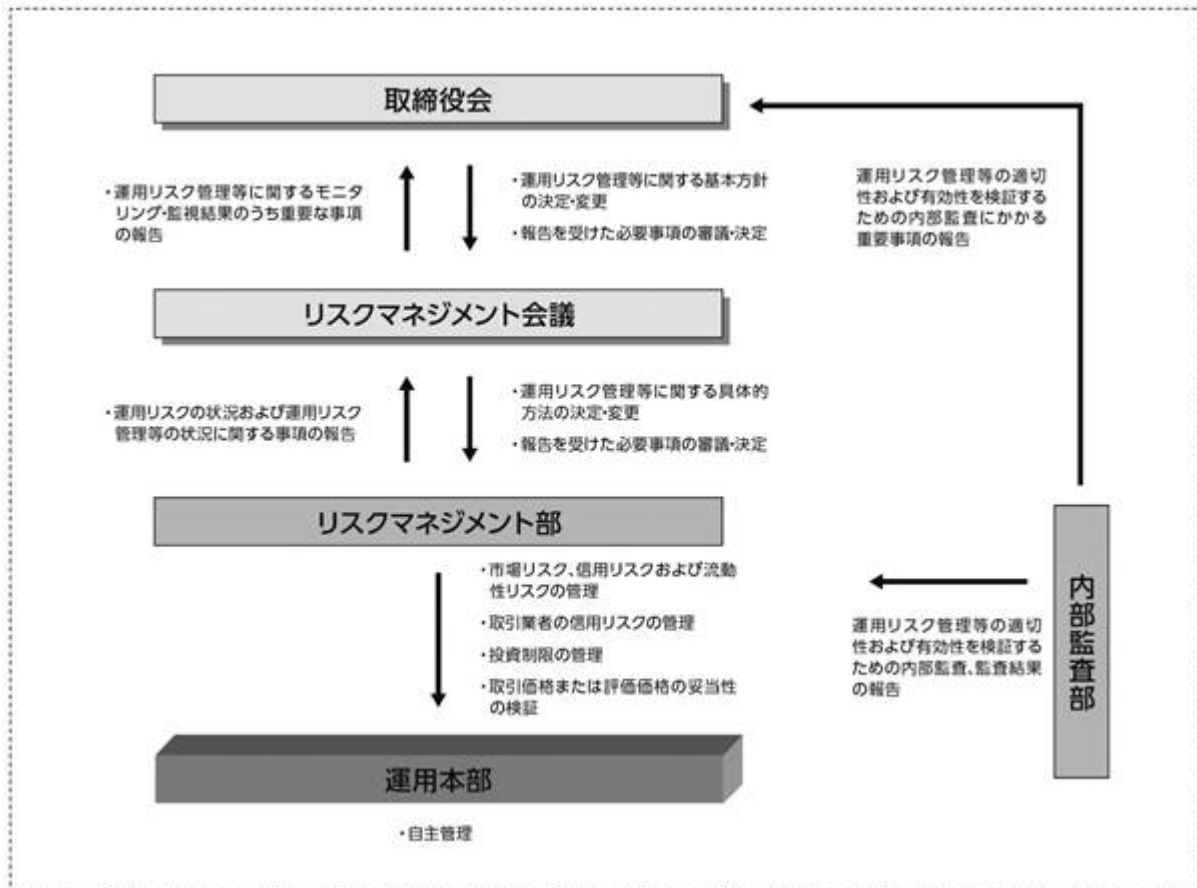
流動性リスクに関する事項

- ・ 当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。

これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受け付けが中止となる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性があります。

(4) リスク管理体制

運用リスク管理体制（ ）は、以下のとおりとなっています。



流動性リスクに対する管理体制

- ・ 委託会社では、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証などを行いません。
- ・ 取締役会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

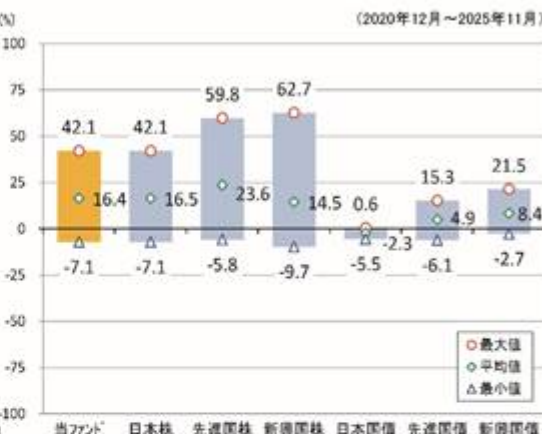
参考情報

- 下記のグラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。右のグラフは過去5年間における年間騰落率（各月末における直近1年間の騰落率）の平均・最大・最小を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示しています。また左のグラフはファンドの過去5年間における年間騰落率の推移を表示しています。

ファンドの年間騰落率と分配金再投資基準価額の推移



他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



※各資産クラスは、ファンドの投資対象を表しているものではありません。

※ファンドの年間騰落率は、分配金（税引前）を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※ファンドの年間騰落率において、過去5年間分のデータが算出できない場合は以下のルールで表示しています。

- ①年間騰落率に該当するデータがない場合には表示されません。
- ②年間騰落率が算出できない期間がある場合には、算出可能な期間についてのみ表示しています。
- ③インデックスファンドにおいて、①②に該当する場合には、当該期間についてベンチマークの年間騰落率で代替して表示します。

※資産クラスについて

日本株：配当込みTOPIX
 先進国株：MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）
 新興国株：MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
 日本国債：NOMURA-BPI国債
 先進国債：FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
 新興国債：JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックスー エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド（円ベース）

※指数について

●配当込みTOPIXの指数値および同指数にかかる標準または高標は、株式会社「J P X」研究または株式会社「J P X」総研の関連会社（以下「J P X」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標準または高標に関するすべての権利は「J P X」が有します。「J P X」は、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。●MSCIコクサイ・インデックスおよびMSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.（「MSCI」）が発売した指数です。本ファンドは、MSCIによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCIは本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。〔<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>〕●NOMURA-BPI国債は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表する国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組み入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。NOMURA-BPI国債の知的財産権とその他一切の権利は同社に帰属しています。また、同社は当該指数の正確性、完全性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。●FTSE 世界国債インデックスは、FTSE 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FTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。●JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックスー エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイドは、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

取得申込時の申込手数料については、販売会社が別に定めるものとします。なお、申込手数料を徴収している販売会社はありません。

取得申込時の申込手数料については、販売会社にお問合わせ下さい。

申込手数料には、消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）が課されます。

「分配金再投資コース」の収益分配金の再投資の際には、申込手数料はかかりません。

(2) 【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

(3) 【信託報酬等】

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年率0.088%（税抜0.08%）を乗じて得た額とします。信託報酬は、毎日計上され日々の基準価額に反映されます。信託報酬は、毎計算期間の最初の6か月終了日（6か月終了日が休業日の場合には、翌営業日とします。）および毎計算期末または信託終了のときに信託財産中から支弁します。

信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を、信託報酬支弁のときに信託財産中から支弁します。

信託報酬にかかる委託会社、販売会社、受託会社への配分は、次のとおりです。

委託会社	販売会社	受託会社
年率0.05%（税抜）	年率0.01%（税抜）	年率0.02%（税抜）

上記の信託報酬の配分には、別途消費税率を乗じた額がかかります。

前 の販売会社への配分は、販売会社の行なう業務に対する代行手数料であり、委託会社が一旦信託財産から収受した後、販売会社に支払われます。

信託報酬を対価とする役務の内容は、配分先に応じて、それぞれ以下のとおりです。

委託会社：ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価

販売会社：運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価

受託会社：運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

(4) 【その他の手数料等】

信託財産において資金借入れを行なった場合、当該借入金の利息は信託財産中より支弁します。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託会社の立替えた立替金の利息および信託財産にかかる監査報酬ならびに当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

信託財産に属する有価証券等に関連して発生した訴訟係争物たる権利その他の権利に基づいて益金が生じた場合、当該支払いに際して特別に必要となる費用（データ処理費用、郵送料等）は、受益者の負担とし、当該益金から支弁します。

信託財産で有価証券の売買を行なう際に発生する売買委託手数料、当該売買委託手数料にかかる消費税等に相当する金額、先物取引・オプション取引等に要する費用、信託財産に属する資産を外国で保管する場合の費用は、信託財産中より支弁します。

（ ）「その他の手数料等」については、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。

手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

<マザーファンドより支弁する手数料等>

信託財産に関する租税、有価証券売買時の売買委託手数料、先物取引・オプション取引等に要する費用、資産を外国で保管する場合の費用等を支弁します。

(5)【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取扱われます。

個人の投資者に対する課税

イ．収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として課税され、20%（所得税15%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用があります。）を選択することもできます。ただし、2037年12月31日まで基準所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が課され、税率は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）となります。

ロ．解約金および償還金に対する課税

一部解約時および償還時の差益（解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料（税込）を含む）を控除した利益）については、譲渡所得とみなされ、20%（所得税15%および地方税5%）の税率により、申告分離課税が適用されます。ただし、2037年12月31日まで基準所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が課され、税率は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）となります。

ハ．損益通算について

一部解約時および償還時の損失については、確定申告により、上場株式等（特定公社債、公募公社債投資信託を含みます。）の譲渡益および償還差益と相殺することができ、申告分離課税を選択した上場株式等の配当所得および利子所得との損益通算も可能となります。また、翌年以後3年間、上場株式等の譲渡益・償還差益および配当等・利子から繰越控除することができます。一部解約時および償還時の差益については、他の上場株式等の譲渡損および償還差損との相殺が可能となります。

なお、特定口座にかかる課税上の取扱いにつきましては、販売会社にお問合わせ下さい。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」について

少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」は、少額上場株式等に関する非課税制度であり、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。

ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設し、税法上の要件を満たした商品を購入するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。

公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合にNISAの適用対象となります。

当ファンドは、NISAの対象ではありません。くわしくは、販売会社にお問合わせ下さい。

法人の投資者に対する課税

法人の投資者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として課税され、15%（所得税15%）の税率で源泉徴収（ ）され法人の受取額となります。地方税の源泉徴収はありません。収益分配金のうち所得税法上課税対象となるのは普通分配金のみであり、元本払戻金（特別分配金）には課税されません。ただし、2037年12月31日まで基準所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が課され、税率は15.315%（所得税15%および復興特別所得税0.315%）となります。なお、益金不算入制度の適用はありません。

源泉徴収された税金は法人税額から控除されます。

<注1> 個別元本について

投資者ごとの信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額は含まれません。）が当該投資者の元本（個別元本）にあたります。

投資者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該投資者が追加信託を行なうつど当該投資者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

投資者が元本払戻金（特別分配金）を受取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該投資者の個別元本となります。

個別元本について、詳しくは販売会社にお問合せ下さい。

<注2> 収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（投資者ごとの元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

投資者が収益分配金を受取る際、イ．当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資者の個別元本と同額の場合または当該投資者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、ロ．当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

- () 外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。
- () 上記は、2025年11月末日現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。
- () 課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

(1)【投資状況】（2025年11月28日現在）

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	84,254,393,026	99.99
内 日本	84,254,393,026	99.99
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	5,667,485	0.01
純資産総額	84,260,060,511	100.00

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(2)【投資資産】（2025年11月28日現在）

【投資有価証券の主要銘柄】

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	株数、口数 または 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
1	トピックス・インデックス・マザーファン ド	日本	親投資信 託受益証 券	33,127,980,587	2.4841 82,293,523,506	2.5433 84,254,393,026	99.99

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
親投資信託受益証券	99.99%
合計	99.99%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

	純資産総額 (分配落) (円)	純資産総額 (分配付) (円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第1計算期間末 (2022年11月21日)	2,475,730,253	2,475,730,253	0.9944	0.9944
第2計算期間末 (2023年11月20日)	18,539,698,963	18,539,698,963	1.2251	1.2251
第3計算期間末 (2024年11月20日)	45,643,196,107	45,643,196,107	1.4250	1.4250
2024年11月末日	46,102,772,213	-	1.4156	-
12月末日	50,536,679,436	-	1.4725	-
2025年1月末日	52,389,643,313	-	1.4745	-
2月末日	52,593,005,484	-	1.4184	-
3月末日	54,026,443,076	-	1.4212	-
4月末日	56,081,047,375	-	1.4262	-
5月末日	59,902,746,864	-	1.4987	-
6月末日	62,906,277,496	-	1.5281	-
7月末日	66,326,145,360	-	1.5764	-
8月末日	71,297,388,490	-	1.6475	-
9月末日	74,916,275,358	-	1.6964	-
10月末日	81,769,094,566	-	1.8017	-
第4計算期間末 (2025年11月20日)	81,780,215,161	81,780,215,161	1.7845	1.7845
11月末日	84,260,060,511	-	1.8270	-

【分配の推移】

	1口当たり分配金(円)
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1計算期間	0.6

第2計算期間	23.2
第3計算期間	16.3
第4計算期間	25.2

(4) 【設定及び解約の実績】

	設定数量(口)	解約数量(口)
第1計算期間	2,497,411,371	8,689,291
第2計算期間	13,509,487,342	865,419,427
第3計算期間	19,150,672,079	2,254,612,325
第4計算期間	18,802,694,853	5,005,645,851

(注) 当初設定数量は1,000,000口です。

(参考) マザーファンド

トピックス・インデックス・マザーファンド

(1) 投資状況 (2025年11月28日現在)

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
株式	554,664,611,170	97.82
内 日本	554,664,611,170	97.82
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	12,358,625,398	2.18
純資産総額	567,023,236,568	100.00

その他の資産の投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引(買建)	12,335,175,000	2.18
内 日本	12,335,175,000	2.18

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(注3) 株価指数先物取引の時価については、原則として当該日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しています。

(2) 投資資産 (2025年11月28日現在)

投資有価証券の主要銘柄

イ. 主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	業種	株数、口数 または 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
1	トヨタ自動車	日本	株式	輸送用機器	6,149,700	2,928.01 18,006,386,763	3,133.00 19,267,010,100	3.40
2	ソニーグループ	日本	株式	電気機器	3,990,700	3,458.92 13,803,544,103	4,575.00 18,257,452,500	3.22
3	三菱UFJフィナンシャルG	日本	株式	銀行業	7,308,800	2,340.70 17,107,743,019	2,423.50 17,712,876,800	3.12
4	日立	日本	株式	電気機器	2,973,000	3,892.44 11,572,236,445	4,968.00 14,769,864,000	2.60
5	三井住友フィナンシャルG	日本	株式	銀行業	2,503,100	4,145.86 10,377,522,340	4,698.00 11,759,563,800	2.07
6	任天堂	日本	株式	その他製品	730,400	12,814.77 9,359,915,119	13,280.00 9,699,712,000	1.71
7	ソフトバンクグループ	日本	株式	情報・通信業	556,000	18,485.99 10,278,215,674	16,825.00 9,354,700,000	1.65
8	三菱商事	日本	株式	卸売業	2,440,100	3,579.36 8,734,020,457	3,702.00 9,033,250,200	1.59
9	みずほフィナンシャルG	日本	株式	銀行業	1,615,700	4,860.23 7,852,685,880	5,473.00 8,842,726,100	1.56
10	三菱重工業	日本	株式	機械	2,189,200	3,764.06 8,240,297,490	3,947.00 8,640,772,400	1.52
11	東京エレクトロン	日本	株式	電気機器	244,800	25,823.44 6,321,578,708	31,800.00 7,784,640,000	1.37
12	伊藤忠	日本	株式	卸売業	822,800	8,708.19 7,165,100,180	9,360.00 7,701,408,000	1.36
13	アドバンテスト	日本	株式	電気機器	364,600	15,153.58 5,524,998,648	20,575.00 7,501,645,000	1.32
14	三井物産	日本	株式	卸売業	1,759,900	3,728.59 6,561,945,762	4,147.00 7,298,305,300	1.29
15	リクルートホールディングス	日本	株式	サービス業	879,500	7,936.16 6,979,852,970	8,006.00 7,041,277,000	1.24
16	東京海上HD	日本	株式	保険業	1,171,300	6,281.02 7,356,959,234	5,509.00 6,452,691,700	1.14
17	キーエンス	日本	株式	電気機器	115,700	55,770.15 6,452,606,444	53,140.00 6,148,298,000	1.08
18	三菱電機	日本	株式	電気機器	1,279,900	3,830.36 4,902,485,982	4,223.00 5,405,017,700	0.95

19	HOYA	日本	株式	精密機器	222,700	20,608.11 4,589,426,850	23,450.00 5,222,315,000	0.92
20	NTT	日本	株式	情報・通信業	31,857,100	157.84 5,028,592,158	155.80 4,963,336,180	0.88
21	信越化学	日本	株式	化学	1,030,500	4,637.42 4,778,870,466	4,702.00 4,845,411,000	0.85
22	ファーストリテイリング	日本	株式	小売業	82,600	45,954.61 3,795,851,350	57,140.00 4,719,764,000	0.83
23	武田薬品	日本	株式	医薬品	1,032,400	4,471.94 4,616,833,722	4,506.00 4,651,994,400	0.82
24	日本電気	日本	株式	電気機器	767,200	4,707.05 3,611,253,211	5,891.00 4,519,575,200	0.80
25	富士通	日本	株式	電気機器	1,075,200	3,676.59 3,953,079,849	4,147.00 4,458,854,400	0.79
26	KDDI	日本	株式	情報・通信業	1,630,500	2,471.33 4,029,511,095	2,689.50 4,385,229,750	0.77
27	ソフトバンク	日本	株式	情報・通信業	18,655,400	228.60 4,264,693,988	223.20 4,163,885,280	0.73
28	第一三共	日本	株式	医薬品	1,065,400	3,545.67 3,777,565,798	3,864.00 4,116,705,600	0.73
29	イオン	日本	株式	小売業	1,445,000	1,825.57 2,637,961,254	2,827.50 4,085,737,500	0.72
30	日本たばこ産業	日本	株式	食料品	692,200	4,785.31 3,312,393,841	5,867.00 4,061,137,400	0.72

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
株式	97.82%
合計	97.82%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

業種	投資比率
水産・農林業	0.08%
鉱業	0.36%
建設業	2.46%
食料品	2.82%
繊維製品	0.35%

パルプ・紙	0.13%
化学	4.40%
医薬品	3.70%
石油・石炭製品	0.46%
ゴム製品	0.66%
ガラス・土石製品	0.66%
鉄鋼	0.76%
非鉄金属	1.56%
金属製品	0.43%
機械	5.91%
電気機器	18.09%
輸送用機器	6.61%
精密機器	1.94%
その他製品	2.83%
電気・ガス業	1.44%
陸運業	2.21%
海運業	0.50%
空運業	0.30%
倉庫・運輸関連業	0.14%
情報・通信業	7.12%
卸売業	7.30%
小売業	4.50%
銀行業	9.60%
証券、商品先物取引業	0.94%
保険業	2.97%
その他金融業	1.13%
不動産業	1.95%
サービス業	3.52%
合計	97.82%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該業種の時価の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

(単位：円)

種類	地域	資産名	買建/ 売建	数量	簿価	時価	投資 比率

株価指数先物取引	日本	TOPIX 先物 0712月	買建	365	11,784,633,350	12,335,175,000	2.18%
----------	----	----------------	----	-----	----------------	----------------	-------

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 株価指数先物取引の時価については、原則として当該日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しています。

(参考情報) 運用実績

●ダイワ国内株式インデックス（ラップ専用）

2025年11月28日現在

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

基準価額・純資産の推移

基準価額	18,270円
純資産総額	842億円

基準価額の騰落率

期間	ファンド
1カ月間	1.4%
3カ月間	10.9%
6カ月間	21.9%
1年間	29.1%
3年間	82.5%
5年間	-
設定来	82.7%



※上記の「基準価額の騰落率」とは、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

※「分配金再投資基準価額」は、分配金（税引前）を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。※基準価額の計算において運用管理費用（信託報酬）は控除しています。

分配の推移（10,000口当たり、税引前）

直近1年間分配金合計額：0円

設定来分配金合計額：0円

決算期	直近1年間分配金合計額：0円				設定来分配金合計額：0円			
	第1期 22年11月	第2期 23年11月	第3期 24年11月	第4期 25年11月				
分配金	0円	0円	0円	0円				

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

主要な資産の状況

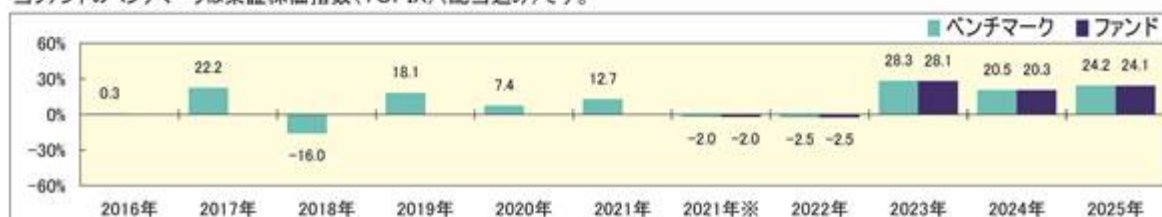
※比率は、純資産総額に対するものです。

資産別構成	銘柄数	比率	株式東証33業種別構成	比率	組入上位10銘柄	業種名	比率
国内株式	1,663	97.8%	電気機器	18.1%	トヨタ自動車	輸送用機器	3.4%
国内株式先物	1	2.2%	銀行業	9.6%	ソニーグループ	電気機器	3.2%
不動産投資信託等	-	-	卸売業	7.3%	三菱UFJフィナンシャルG	銀行業	3.1%
ユーロ・ローン、その他	-	2.2%	情報・通信業	7.1%	日立	電気機器	2.6%
合計	1,664	-	輸送用機器	6.6%	TOPIX 先物 0712月	-	2.2%
株式 市場・上場別構成			機械	5.9%	三井住友フィナンシャルG	銀行業	2.1%
東証プライム市場		97.5%	小売業	4.5%	任天堂	その他製品	1.7%
東証スタンダード市場		0.3%	化学	4.4%	ソフトバンクグループ	情報・通信業	1.6%
東証グロース市場		0.0%	医薬品	3.7%	三菱商事	卸売業	1.6%
地方市場・その他		-	その他	30.6%	みずほフィナンシャルG	銀行業	1.6%
合計		97.8%	合計	97.8%	合計		23.1%

※先物の建玉がある場合は、資産別構成の比率合計額を表示していません。

年間収益率の推移

当ファンドのベンチマークは東証株価指数（TOPIX）（配当込み）です。



・ファンドの「年間収益率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。ベンチマークの「年間収益率」は上記ベンチマークのデータに基づき当社が計算したものです。

・2021年※は設定日（11月19日）から年末、2025年は11月28日までの騰落率を表しています。

・当該ベンチマークの情報はあくまで参考情報として記載しており、ファンドの運用実績を表したものではありません。

委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

（参考情報）ファンドの総経費率

	総経費率 (①+②)	運用管理費用の比率 ①	その他費用の比率 ②
ダイワ国内株式インデックス (ラップ専用)	0.09%	0.09%	0.00%

※対象期間は2024年11月21日～2025年11月20日です。

※対象期間中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。）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値（年率）です。

※詳細につきましては、対象期間の運用報告書（全体版）をご覧ください。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

当ファンドには、収益分配金を税金を差引いた後無手数料で自動的に再投資する「分配金再投資コース」と、収益の分配が行なわれるごとに収益分配金を受益者に支払う「分配金支払いコース」があります。

「分配金再投資コース」を利用する場合、取得申込者は、販売会社と別に定める積立投資約款にしたがい契約（以下「別に定める契約」といいます。）を締結します。

販売会社は、受益権の取得申込者に対し、最低単位を1円単位または1口単位として販売会社が定める単位をもって、取得の申込みに応じることができます。

お買付価額（1万口当たり）は、お買付申込受付日の基準価額（当初自己設定については1万口当たり1万円）です。

お買付時の申込手数料については、販売会社が別に定めるものとします。申込手数料には、消費税等が課されます。なお、「分配金再投資コース」の収益分配金の再投資の際には、申込手数料はかかりません。

原則として、委託会社の各営業日の午後3時30分までに受付けた取得の申込み（当該申込みにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを）、当日の受付分として取扱います。この時刻を過ぎて行なわれる申込みは、翌営業日の取扱いとなります。なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、くわしくは販売会社にお問合わせ下さい。

金融商品取引所等における取引の停止その他やむを得ない事情が発生し、委託会社が追加設定を制限する措置をとった場合には、販売会社は、取得申込みの受け付けを中止することができるほか、すでに受付けた取得申込みを取消することができるものとします。

取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設された当ファンドの受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行なうことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行なうものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行ないます。受託会社は、信託契約締結日に生じた受益権については信託契約締結時に、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行ないます。

2【換金（解約）手続等】

原則として、委託会社の各営業日の午後3時30分までに受付けた換金の申込み（当該申込みにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを）、当日の受付分として取扱います。この時刻を過ぎて行なわれる申込みは、翌営業日の取扱いとなります。なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、くわしくは販売会社にお問合わせ下さい。

なお、信託財産の資金管理を円滑に行なうために大口の解約請求には制限があります。

< 一部解約 >

受益者は、自己に帰属する受益権について、最低単位を1口単位として販売会社が定める単位をもって、委託会社に一部解約の実行を請求することができます。

受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行なうものとします。

解約価額は、一部解約の実行の請求受付日の基準価額とします。

解約価額は、原則として、委託会社の各営業日に計算されます。

解約価額(基準価額)は、販売会社または下記にお問合わせ下さい。

大和アセットマネジメント株式会社

電話番号（コールセンター） 0120-106338（営業日の9:00～17:00）

ホームページ <https://www.daiwa-am.co.jp/>

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、一部解約請求の受け付けを中止することができるほか、すでに受け付けた一部解約請求を取消することができるものとします。一部解約請求の受け付けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日の一部解約請求を撤回することができます。ただし、受益者がその一部解約請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約請求を受け付けたものとして、当該計算日の基準価額とします。

一部解約金は、販売会社の営業所等において、原則として一部解約請求受付日から起算して4営業日目から受益者に支払います。

委託会社は、一部解約金について、受益者への支払開始日までに、その全額を委託会社の指定する預金口座等に払込みます。委託会社は、委託会社の指定する預金口座等に一部解約金を払込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

一部解約請求を行なう受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかる信託契約の一部解約を委託会社が行なうのと引換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額とは、信託財産の純資産総額を計算日における受益権口数で除した1万口当たりの価額をいいます。

純資産総額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価（注1、注2）により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額をいいます。

（注1）当ファンドの主要な投資対象資産の評価方法の概要

- ・マザーファンドの受益証券：計算日の基準価額で評価します。

（注2）マザーファンドの主要な投資対象資産の評価方法の概要

- ・東京証券取引所上場株式：原則として当該取引所における計算日の最終相場で評価します。

基準価額は、原則として、委託会社の各営業日に計算されます。

基準価額は、販売会社または下記にお問合わせ下さい。

大和アセットマネジメント株式会社

電話番号（コールセンター） 0120-106338（営業日の9:00～17:00）

ホームページ <https://www.daiwa-am.co.jp/>

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

無期限とします。ただし、(5) により信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

(4) 【計算期間】

毎年11月21日から翌年11月20日までとします。ただし、第1計算期間は、2021年11月19日から2022年11月20日までとします。

上記にかかわらず、上記により各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日の場合には、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日から次の計算期間が開始されるものとします。

(5) 【その他】

信託の終了

1. 委託会社は、受益権の口数が30億口を下ることとなった場合、もしくは信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。
2. 委託会社は、前1.の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
3. 前2.の書面決議において、受益者（委託会社および当ファンドの信託財産に当ファンドの受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下本3.において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、信託契約にかかる知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
4. 前2.の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行ないます。
5. 前2.から前4.までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、前2.から前4.までの手続きを行なうことが困難な場合も同じとします。
6. 委託会社は、監督官庁より信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し、信託を終了させます。

7. 委託会社が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、の書面決議で否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
8. 受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合において、委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は信託契約を解約し、信託を終了させます。

信託約款の変更等

1. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することまたは当ファンドと他のファンドとの併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。)を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届出ます。なお、信託約款は本の1.から7.までに定める以外の方法によって変更することができないものとしします。
2. 委託会社は、前1.の事項(前1.の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、前1.の併合事項にあっては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下「重大な信託約款の変更等」といいます。)について、書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な信託約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託約款にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
3. 前2.の書面決議において、受益者(委託会社および当ファンドの信託財産に当ファンドの受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下本3.において同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、信託約款にかかる知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
4. 前2.の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行ないます。
5. 書面決議の効力は、当ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。
6. 前2.から前5.までの規定は、委託会社が重大な信託約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、信託約款にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
7. 前1.から前6.までの規定にかかわらず、当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一または複数の他のファンドにおいて当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行なうことはできません。
8. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて信託約款を変更しようとするときは、前1.から前7.までの規定にしたがいます。

反対受益者の受益権買取請求の不適用

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権買取請求の規定の適用を受けません。

運用報告書

1. 委託会社は、運用経過のほか信託財産の内容、有価証券売買状況、費用明細などのうち重要な事項を記載した交付運用報告書を計算期間の末日および償還時に作成し、信託財産にかかる知れてい

る受益者に対して交付します。また、電子交付を選択された場合には、所定の方法により交付します。

2. 委託会社は、運用報告書(全体版)を作成し、委託会社のホームページに掲載します。

・委託会社のホームページ

アドレス <https://www.daiwa-am.co.jp/>

3. 前2.の規定にかかわらず、受益者から運用報告書(全体版)の交付の請求があった場合には、これを交付します。

公告

1. 委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行ない、次のアドレスに掲載します。

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

2. 前1.の電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

関係法人との契約の更改

委託会社と販売会社との間で締結される受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約は、期間満了の1か月(または3か月)前までに、委託会社および販売会社いずれからも何ら意思の表示のないときは、自動的に1年間更新されるものとし、自動延長後の取扱いについてもこれと同様とします。

4【受益者の権利等】

信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託会社の指定する受益権取得申込者とし、分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。

受益者の有する主な権利の内容、その行使の方法等は、次のとおりです。

< 収益分配金および償還金にかかる請求権 >

受益者は、収益分配金(分配金額は、委託会社が決定します。)および償還金(信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。)を持分に応じて請求する権利を有します。

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として)に、原則として決算日から起算して5営業日までに支払います。

上記にかかわらず、別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する受益者については、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に収益分配金が再投資されます。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

償還金は、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(信託終了日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として)に、原則として信託終了日から起算して5営業日までに支払います。

収益分配金および償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行なうものとしてします。

受益者が、収益分配金については支払開始日から5年間その支払いを請求しないときならびに信託終了による償還金については支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

< 換金請求権 >

受益者は、保有する受益権を換金する権利を有します。権利行使の方法等については、「2 換金(解約) 手続等」をご参照下さい。

第3 【ファンドの経理状況】

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第4期計算期間(2024年11月21日から2025年11月20日まで)の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

ダイワ国内株式インデックス（ラップ専用）

(1)【貸借対照表】

（単位：円）

	第3期 2024年11月20日現在	第4期 2025年11月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	38,491,376	60,672,193
親投資信託受益証券	45,640,009,021	81,774,623,506
流動資産合計	45,678,500,397	81,835,295,699
資産合計	45,678,500,397	81,835,295,699
負債の部		
流動負債		
未払解約金	16,795,167	23,096,208
未払受託者報酬	4,355,086	7,718,375
未払委託者報酬	13,065,345	23,155,202
その他未払費用	1,088,692	1,110,753
流動負債合計	35,304,290	55,080,538
負債合計	35,304,290	55,080,538
純資産の部		
元本等		
元本	₁ 32,029,849,749	₁ 45,826,898,751
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	13,613,346,358	35,953,316,410
（分配準備積立金）	5,206,932,017	19,217,330,392
元本等合計	45,643,196,107	81,780,215,161
純資産合計	45,643,196,107	81,780,215,161
負債純資産合計	45,678,500,397	81,835,295,699

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第3期		第4期	
	自	2023年11月21日 至 2024年11月20日	自	2024年11月21日 至 2025年11月20日
営業収益				
受取利息		37,592		242,560
有価証券売買等損益		3,857,435,061		15,283,214,485
営業収益合計		3,857,472,653		15,283,457,045
営業費用				
支払利息		494		-
受託者報酬		7,154,144		13,379,839
委託者報酬		21,462,631		40,139,700
その他費用		1,788,366		2,195,085
営業費用合計		30,405,635		55,714,624
営業利益又は営業損失（ ）		3,827,067,018		15,227,742,421
経常利益又は経常損失（ ）		3,827,067,018		15,227,742,421
当期純利益又は当期純損失（ ）		3,827,067,018		15,227,742,421
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		319,077,701		611,170,742
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		3,405,908,968		13,613,346,358
剰余金増加額又は欠損金減少額		7,303,832,477		9,899,842,383
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		7,303,832,477		9,899,842,383
剰余金減少額又は欠損金増加額		604,384,404		2,176,444,010
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		604,384,404		2,176,444,010
分配金		1 -		1 -
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		13,613,346,358		35,953,316,410

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	第4期
	自2024年11月21日 至2025年11月20日
有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

区分	第3期	第4期
	2024年11月20日現在	2025年11月20日現在
1. 1 期首元本額	15,133,789,995円	32,029,849,749円
期中追加設定元本額	19,150,672,079円	18,802,694,853円
期中一部解約元本額	2,254,612,325円	5,005,645,851円
2. 計算期間末日における受益権の 総数	32,029,849,749口	45,826,898,751口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	第3期	第4期
	自2023年11月21日 至2024年11月20日	自2024年11月21日 至2025年11月20日

<p>1 分配金の計算過程</p>	<p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額 (36,901円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額 (3,507,950,044円)、投資信託約款に規定される収益調整金 (8,406,414,341円)及び分配準備積立金(1,698,945,072円)より分配対象額は13,613,346,358円(1万口当たり4,250.21円)であり、分配を行っておりません。</p>	<p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額 (239,936円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額 (14,616,331,743円)、投資信託約款に規定される収益調整金 (16,735,986,018円)及び分配準備積立金(4,600,758,713円)より分配対象額は35,953,316,410円(1万口当たり7,845.46円)であり、分配を行っておりません。</p>
-------------------	--	---

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区分	第4期 自2024年11月21日 至2025年11月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細を附属明細表に記載しております。なお、当ファンドは、親投資信託受益証券を通じて有価証券、デリバティブ取引に投資しております。これらの金融商品は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。

金融商品の時価等に関する事項

区分	第4期
	2025年11月20日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第3期	第4期
	2024年11月20日現在	2025年11月20日現在
	当計算期間の損益に含まれた評価差額（円）	当計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	3,816,612,889	15,021,689,840
合計	3,816,612,889	15,021,689,840

(デリバティブ取引に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

第3期	第4期
2024年11月20日現在	2025年11月20日現在
該当事項はありません。	該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

第4期
自2024年11月21日
至2025年11月20日
市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	第3期	第4期
	2024年11月20日現在	2025年11月20日現在
1口当たり純資産額	1.4250円	1.7845円
(1万口当たり純資産額)	(14,250円)	(17,845円)

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額 (円)	備考
親投資信託受益証券	トピックス・インデックス・マザーファンド	32,919,215,614	81,774,623,506	
親投資信託受益証券 合計			81,774,623,506	
合計			81,774,623,506	

親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは、「トピックス・インデックス・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。

なお、当ファンドの計算期間末日（以下、「期末日」）における同マザーファンドの状況は次のとおりであります。

「トピックス・インデックス・マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	2024年11月20日現在 金額 (円)	2025年11月20日現在 金額 (円)
資産の部		
流動資産		

コール・ローン		20,312,016,534	15,178,101,275
株式	2 3	384,156,091,640	541,779,472,950
派生商品評価勘定		139,161,050	334,247,250
未収入金		-	4,389,007
未収配当金		3,573,554,407	4,705,950,807
その他未収収益	4	75,685,167	79,305,560
差入委託証拠金		91,212,301	147,367,317
流動資産合計		408,347,721,099	562,228,834,166
資産合計		408,347,721,099	562,228,834,166
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		29,671,850	23,602,000
前受金		130,366,000	118,669,100
未払解約金		133,930,660	361,030,680
未払利息		1,870,590	2,546,293
受入担保金		14,043,219,947	10,009,077,810
流動負債合計		14,339,059,047	10,514,925,883
負債合計		14,339,059,047	10,514,925,883
純資産の部			
元本等			
元本	1	198,812,906,143	222,101,643,794
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金()		195,195,755,909	329,612,264,489
元本等合計		394,008,662,052	551,713,908,283
純資産合計		394,008,662,052	551,713,908,283
負債純資産合計		408,347,721,099	562,228,834,166

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	自2024年11月21日 至2025年11月20日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式

	<p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場(最終相場のないものについては、それに準ずる価額)、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	<p>先物取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

区分	2024年11月20日現在	2025年11月20日現在
1. 1 期首	2023年11月21日	2024年11月21日
期首元本額	166,353,435,368円	198,812,906,143円
期中追加設定元本額	50,693,712,160円	54,245,207,726円
期中一部解約元本額	18,234,241,385円	30,956,470,075円
期末元本額の内訳		
ファンド名		
トピックス・インデックスファンド	2,769,917,939円	2,793,879,945円
ダイワ・トピックス・インデックスファンドVA	3,755,912,957円	3,427,659,964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VA2	905,139円	898,839円
ダイワ国内重視バランスファンド30VA(一般投資家私募)	8,959,470円	6,314,008円
ダイワ国内重視バランスファンド50VA(一般投資家私募)	137,820,361円	82,853,020円
ダイワ国際分散バランスファンド30VA(一般投資家私募)	11,283,120円	8,264,060円

ダイワ国際分散バランスファン ド50VA(一般投資家私募)	315,341,218円	205,616,557円
国内株式ファンド(適格機関投 資家専用)	1,174,935,771円	1,430,430,553円
日本株式インデックスファンド (F0Fs用)(適格機関投資家専 用)	847,603,875円	925,327,917円
アセット・アロケーションファ ンド(リスク判断付き)2023-07 (適格機関投資家専用)	1,591,364,318円	-円
D-I's TOPIXインデッ クス	11,683,115円	9,976,975円
DCダイワ・ターゲットイヤー 2050	248,829,775円	231,698,197円
iFree TOPIXインデッ クス	9,822,433,510円	11,609,965,390円
iFree 8資産バランス	5,180,258,790円	5,532,142,065円
iFree 年金バランス	1,214,955,699円	1,233,633,753円
DCダイワ・ターゲットイヤー 2060	4,153,763円	5,670,895円
DCダイワ日本株式インデック ス	73,276,099,677円	71,081,871,012円
ダイワ・ライフ・バランス30	2,985,324,543円	2,642,742,874円
ダイワ・ライフ・バランス50	5,187,368,914円	5,147,475,448円
ダイワ・ライフ・バランス70	6,214,539,653円	6,172,328,838円
年金ダイワ日本株式インデック ス	7,880,410,427円	10,505,994,357円
DCダイワ・ターゲットイヤー 2030	49,493,420円	37,348,224円
DCダイワ・ターゲットイヤー 2040	76,512,165円	73,551,256円
ダイワつみたてインデックス日 本株式	6,502,458,583円	7,965,488,206円
ダイワつみたてインデックスバ ランス30	12,342,314円	11,522,381円
ダイワつみたてインデックスバ ランス50	13,971,554円	15,005,979円
ダイワつみたてインデックスバ ランス70	53,645,158円	288,134,090円
ダイワ国内株式インデックス (ラップ専用)	23,029,573,631円	32,919,215,614円

ダイワ世界バランスファンド4 0VA	47,104,361円	37,035,101円
ダイワ世界バランスファンド6 0VA	20,075,740円	15,906,026円
ダイワ・バランスファンド35 VA	3,025,997,528円	2,231,462,324円
ダイワ・バランスファンド25 VA(適格機関投資家専用)	282,773,057円	209,029,808円
ダイワ国内バランスファンド2 5VA(適格機関投資家専用)	40,356,490円	25,994,337円
ダイワ国内バランスファンド3 0VA(適格機関投資家専用)	56,621,541円	38,958,079円
ダイワ・ノーロードTOPIX ファンド	238,930,836円	226,108,761円
ダイワファンドラップTOPI Xインデックス	15,313,369,018円	20,940,632,164円
ダイワTOPIXインデックス (ダイワSMA専用)	14,243,509,634円	19,868,798,788円
ダイワファンドラップオンライ ンTOPIXインデックス	3,513,656,834円	3,178,940,379円
スタイル9(4資産分散・保守 型)	806,602円	1,554,330円
スタイル9(4資産分散・ balan ス型)	5,737,270円	10,835,775円
スタイル9(4資産分散・積極 型)	8,239,894円	17,177,831円
スタイル9(6資産分散・保守 型)	343,194円	671,154円
スタイル9(6資産分散・ balan ス型)	10,660,072円	19,671,801円
スタイル9(6資産分散・積極 型)	12,204,341円	23,781,811円
スタイル9(8資産分散・保守 型)	547,367円	1,053,834円
スタイル9(8資産分散・ balan ス型)	8,585,117円	18,089,162円
スタイル9(8資産分散・積極 型)	25,992,262円	49,503,946円
ダイワ国内株式インデックス (投資一任専用)	5,000,297円	2,119,173,523円
ダイワ・インデックスセレクト TOPIX	996,476,769円	869,665,306円

	ダイワライフスタイル25	93,485,414円	72,216,796円
	ダイワライフスタイル50	433,990,568円	371,953,462円
	ダイワライフスタイル75	378,931,500円	339,759,861円
	DC・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）	7,671,411,578円	7,048,659,018円
計		198,812,906,143円	222,101,643,794円
2.	期末日における受益権の総数	198,812,906,143口	222,101,643,794口
3.	2 貸付有価証券	株券貸借取引契約により、以下のとおり有価証券の貸付を行っております。 株式 13,402,300,940円	株券貸借取引契約により、以下のとおり有価証券の貸付を行っております。 株式 9,611,667,440円
4.	3 差入委託証拠金代用有価証券	先物取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として以下のとおり差入を行っております。 株式 961,655,000円	先物取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として以下のとおり差入を行っております。 株式 1,057,085,000円
5.	4 その他未収収益	貸付有価証券に係る配当金相当額の未入金分が含まれております。	貸付有価証券に係る配当金相当額の未入金分が含まれております。

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区分	自2024年11月21日 至2025年11月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細をデリバティブ取引に関する注記及び附属明細表に記載しております。 これらの金融商品は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 信託財産の効率的な運用に資することを目的として、投資信託約款に従ってわが国の金融商品取引所（外国の取引所）における株価指数先物取引を利用しております。

3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。 デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

金融商品の時価等に関する事項

区分	2025年11月20日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)デリバティブ取引 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。 (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	2024年11月20日現在	2025年11月20日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	10,793,719,759	24,553,183,185
合計	10,793,719,759	24,553,183,185

(注)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から期末日までの期間を指しております。

(デリバティブ取引に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

株式関連

種類	2024年11月20日現在				2025年11月20日現在			
	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)
	(円)	うち 1年超			(円)	うち 1年超		
市場取引								
株値指数								
先物取引								
買建	10,064,864,000	-	10,174,560,000	109,696,000	9,858,560,900	-	10,169,375,000	310,814,100
合計	10,064,864,000	-	10,174,560,000	109,696,000	9,858,560,900	-	10,169,375,000	310,814,100

(注) 1. 時価の算定方法

株値指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として期末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、期末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株値指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報)

	2024年11月20日現在	2025年11月20日現在
1口当たり純資産額	1.9818円	2.4841円
(1万口当たり純資産額)	(19,818円)	(24,841円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

銘柄	株式数	評価額(円)		備考
		単価	金額	
極 洋	6,800	4,670.00	31,756,000	
ニッスイ	148,600	1,213.00	180,251,800	
マルハニチロ	26,200	3,672.00	96,206,400	
ユキグニファクトリー	13,800	1,018.00	14,048,400	貸付株式数 5,400株
カネコ種苗	4,600	1,561.00	7,180,600	
サカタのタネ	19,600	3,925.00	76,930,000	貸付株式数 300株
ホクト	14,400	1,975.00	28,440,000	

ショーボンドHD	21,300	4,908.00	104,540,400	
ミライト・ワン	55,300	3,164.00	174,969,200	
タマホーム	10,200	3,690.00	37,638,000	貸付株式数 4,000株
住石ホールディングス	14,500	572.00	8,294,000	貸付株式数 5,700株
日鉄鉱業	32,500	1,708.00	55,510,000	貸付株式数 12,700株
三井松島HLDGS	19,800	1,313.00	25,997,400	貸付株式数 15,400株
I N P E X	544,300	3,135.00	1,706,380,500	
石油資源開発	100,000	1,376.00	137,600,000	
K&Oエナジーグループ	7,300	3,490.00	25,477,000	貸付株式数 2,800株
リョーサン菱洋HD	23,300	2,899.00	67,546,700	貸付株式数 9,200株
第一カッター興業	4,100	1,376.00	5,641,600	
安藤・間	86,100	1,804.50	155,367,450	
東急建設	50,800	1,131.00	57,454,800	
コムシスホールディングス	57,500	4,114.00	236,555,000	
ピーアールホールディングス	23,800	328.00	7,806,400	
高松コンストラクションGP	12,000	3,785.00	45,420,000	
東建コーポレーション	3,500	14,270.00	49,945,000	
ヤマウラ	9,100	1,468.00	13,358,800	貸付株式数 3,000株
オリエンタル白石	60,000	410.00	24,600,000	
大成建設	95,000	13,060.00	1,240,700,000	
大林組	366,700	2,976.50	1,091,482,550	
清水建設	309,800	2,539.50	786,737,100	
長谷工コーポレーション	104,000	2,844.50	295,828,000	
松井建設	9,300	1,456.00	13,540,800	貸付株式数 3,600株
鹿島建設	251,400	5,611.00	1,410,605,400	
不動テトラ	6,400	2,440.00	15,616,000	貸付株式数 2,500株
鉄建建設	7,100	3,825.00	27,157,500	
西松建設	18,100	5,540.00	100,274,000	
三井住友建設	27,700	596.00	16,509,200	
大豊建設	15,600	762.00	11,887,200	
奥村組	18,400	5,650.00	103,960,000	
東鉄工業	12,500	4,150.00	51,875,000	
浅沼組	45,400	963.00	43,720,200	
戸田建設	139,500	1,127.00	157,216,500	
熊谷組	67,400	1,500.00	101,100,000	
矢作建設	21,200	2,119.00	44,922,800	
ピーエス・コンストラクション	10,300	2,200.00	22,660,000	
日本ハウスHLDGS	24,200	309.00	7,477,800	貸付株式数 9,400株

大東建託	193,700	2,904.00	562,504,800	
新日本建設	15,900	1,848.00	29,383,200	
東亜道路	17,400	1,592.00	27,700,800	
東亜建設	41,800	2,671.00	111,647,800	
日本国土開発	34,800	539.00	18,757,200	
若築建設	3,400	4,400.00	14,960,000	貸付株式数 1,300株
五洋建設	160,700	1,572.00	252,620,400	
世紀東急	17,800	1,570.00	27,946,000	
福田組	3,900	7,450.00	29,055,000	貸付株式数 1,500株
住友林業	294,100	1,519.50	446,884,950	
大和ハウス	313,700	5,198.00	1,630,612,600	
ライト工業	21,600	3,220.00	69,552,000	
積水ハウス	344,000	3,300.00	1,135,200,000	
日特建設	10,800	1,213.00	13,100,400	
北陸電気工事	6,500	1,353.00	8,794,500	
ユアテック	23,900	2,580.00	61,662,000	
日本リーテック	8,900	2,065.00	18,378,500	貸付株式数 2,900株
四電工	14,200	1,431.00	20,320,200	
中電工	15,100	4,330.00	65,383,000	
関電工	62,100	4,851.00	301,247,100	
きんでん	77,800	6,317.00	491,462,600	
東京エネシス	10,600	1,861.00	19,726,600	貸付株式数 4,700株
トーエネック	21,900	1,811.00	39,660,900	
住友電設	9,100	9,730.00	88,543,000	
日本電設工業	21,300	3,040.00	64,752,000	
エクシオグループ	108,200	2,367.00	256,109,400	
新日本空調	14,700	2,943.00	43,262,100	
クラフティア	24,500	7,686.00	188,307,000	
三機工業	23,200	5,440.00	126,208,000	
日揮ホールディングス	123,500	1,872.00	231,192,000	
中外炉工業	3,000	4,400.00	13,200,000	貸付株式数 900株
太平電業	22,500	2,154.00	48,465,000	
高砂熱学	60,700	4,392.00	266,594,400	
朝日工業社	11,800	2,931.00	34,585,800	貸付株式数 3,500株
明星工業	19,100	1,614.00	30,827,400	
大気社	29,000	3,120.00	90,480,000	
ダイダン	21,900	6,840.00	149,796,000	
日比谷総合設備	8,200	4,575.00	37,515,000	貸付株式数 3,200株
ニッポン	40,300	2,254.00	90,836,200	
日清製粉G本社	113,100	1,820.50	205,898,550	

日東富士製粉	2,000	6,850.00	13,700,000	
昭和産業	9,600	2,998.00	28,780,800	
中部飼料	14,400	1,742.00	25,084,800	
フィード・ワン	15,000	1,029.00	15,435,000	
日本甜菜糖	6,000	3,540.00	21,240,000	貸付株式数 2,300株
DM三井製糖	9,500	3,220.00	30,590,000	貸付株式数 2,500株
ウェルネオシュガー	6,400	2,765.00	17,696,000	
L I F U L L	34,800	165.00	5,742,000	貸付株式数 10,600株
M I X I	21,600	2,851.00	61,581,600	
ジェイエイシーリクルート メント	42,900	1,078.00	46,246,200	
日本M&Aセンターホールデ メンバーズ	189,400	719.00	136,178,600	貸付株式数 71,600株
UTグループ	4,100	1,102.00	4,518,200	
アイティメディア	15,500	2,682.00	41,571,000	
ケアネット	6,400	1,511.00	9,670,400	貸付株式数 2,500株
E・Jホールディングス	8,000	1,123.00	8,984,000	
オープンアップグループ	7,800	1,649.00	12,862,200	
コシダカホールディングス	39,700	1,768.00	70,189,600	
バソナグループ	32,600	1,157.00	37,718,200	貸付株式数 12,700株
リンクアンドモチベーショ ン	13,900	1,837.00	25,534,300	
エス・エム・エス	28,300	479.00	13,555,700	貸付株式数 10,900株
パーソルホールディングス	45,400	1,300.00	59,020,000	
クックパッド	1,083,500	285.50	309,339,250	
森永製菓	23,200	153.00	3,549,600	貸付株式数 12,100株
中村屋	44,700	2,641.50	118,075,050	
江崎グリコ	2,800	3,030.00	8,484,000	
me i t o	32,600	5,280.00	172,128,000	貸付株式数 1,700株
井村屋グループ	5,000	2,204.00	11,020,000	貸付株式数 1,900株
不二家	6,200	2,521.00	15,630,200	
山崎製パン	7,800	2,606.00	20,326,800	貸付株式数 3,000株
モロゾフ	76,200	3,175.00	241,935,000	
亀田製菓	11,000	1,518.00	16,698,000	貸付株式数 4,200株
寿スピリッツ	7,200	3,925.00	28,260,000	貸付株式数 2,800株
カルビー	60,600	1,719.50	104,201,700	貸付株式数 26,300株
森永乳業	52,100	2,896.50	150,907,650	
六甲バター	42,300	3,699.00	156,467,700	
ヤクルト	9,300	1,216.00	11,308,800	貸付株式数 3,600株
明治ホールディングス	157,900	2,584.50	408,092,550	貸付株式数 62,100株
	158,600	3,159.00	501,017,400	

雪印メグミルク	30,600	2,954.00	90,392,400	
プリマハム	15,300	2,527.00	38,663,100	
日本ハム	42,800	6,879.00	294,421,200	
丸大食品	11,500	2,120.00	24,380,000	
S Foods	12,600	2,553.00	32,167,800	貸付株式数 700株
柿安本店	4,800	2,607.00	12,513,600	貸付株式数 1,900株
伊藤ハム米久HLDGS	19,900	5,570.00	110,843,000	
学情	5,400	1,556.00	8,402,400	貸付株式数 2,200株
スタジオアリス	5,900	2,014.00	11,882,600	貸付株式数 2,300株 (300株)
クロスキャット	6,600	1,035.00	6,831,000	貸付株式数 100株
システナ	165,700	494.00	81,855,800	
N J S	2,600	4,925.00	12,805,000	貸付株式数 1,000株
デジタルアーツ	6,100	6,940.00	42,334,000	貸付株式数 2,800株
日鉄ソリューションズ	31,600	3,583.00	113,222,800	貸付株式数 15,400株
A L S O K	198,500	1,196.50	237,505,250	
キューブシステム	6,800	1,061.00	7,214,800	貸付株式数 2,300株
いちご	96,400	399.00	38,463,600	
日本駐車場開発	135,600	271.00	36,747,600	
コア	5,100	2,021.00	10,307,100	
カカクコム	77,100	2,412.50	186,003,750	
セントケア・ホールディング	8,500	1,216.00	10,336,000	
ルネサンス	9,200	1,034.00	9,512,800	貸付株式数 3,600株 (1,600株)
ディップ	20,800	2,090.00	43,472,000	貸付株式数 8,100株
SBSホールディングス	10,300	3,540.00	36,462,000	貸付株式数 4,000株
デジタルホールディングス	5,900	2,080.00	12,272,000	
新日本科学	12,600	1,631.00	20,550,600	貸付株式数 4,900株
エムスリー	234,900	2,465.00	579,028,500	
ワールドホールディングス	5,500	2,587.00	14,228,500	貸付株式数 400株
ディー・エヌ・エー	47,500	2,369.00	112,527,500	貸付株式数 18,600株
博報堂 D Y HLDGS	151,600	1,140.50	172,899,800	
ぐるなび	22,200	171.00	3,796,200	貸付株式数 8,700株
タカミヤ	16,100	429.00	6,906,900	貸付株式数 6,200株
ファンコミュニケーションズ	17,200	525.00	9,030,000	貸付株式数 3,600株
ライク	6,200	1,493.00	9,256,600	貸付株式数 2,300株 (2,000株)
エスプール	30,700	286.00	8,780,200	貸付株式数 12,100株

WDBホールディングス	5,200	1,566.00	8,143,200	貸付株式数	2,000株
手間いらず	1,700	3,090.00	5,253,000	貸付株式数	500株
アドウェイズ	12,600	283.00	3,565,800	貸付株式数	4,800株
バリューコマース	10,400	674.00	7,009,600		
インフォマート	112,200	342.00	38,372,400	貸付株式数	1,500株
サッポロホールディングス	34,100	8,025.00	273,652,500		
アサヒグループホールディングン	854,800	1,745.00	1,491,626,000		
キリンHD	474,200	2,398.50	1,137,368,700		
シマダヤ	5,300	1,738.00	9,211,400		
宝ホールディングス	93,800	1,405.50	131,835,900		
オエノンホールディングス	34,000	517.00	17,578,000	貸付株式数	12,000株
養命酒	3,700	4,660.00	17,242,000	貸付株式数	500株
飛島ホールディングス	11,600	2,114.00	24,522,400		
コカ・コーラボトラーズJHD	79,200	2,791.50	221,086,800		
ライフドリンクカンパニー	20,300	1,970.00	39,991,000	貸付株式数	9,700株
サントリー食品インター	80,100	4,814.00	385,601,400		
ダイドーグループHD	12,900	2,420.00	31,218,000	貸付株式数	5,000株
伊藤園	36,800	3,161.00	116,324,800	貸付株式数	14,400株
キーコーヒー	12,800	1,962.00	25,113,600	貸付株式数	5,000株
日清オイリオグループ	16,000	5,120.00	81,920,000	貸付株式数	1,000株
不二製油	22,700	3,383.00	76,794,100		
J-オイルミルズ	13,000	1,968.00	25,584,000		
インターメスティック	5,300	1,963.00	10,403,900	貸付株式数	3,400株
サンエー	20,700	2,784.00	57,628,800		
カワチ薬品	9,600	2,991.00	28,713,600		
エービーシー・マート	64,200	2,626.00	168,589,200		
ハードオフコーポレーション	4,800	1,863.00	8,942,400		
高千穂交易	9,700	2,032.00	19,710,400	貸付株式数	3,800株
アスクル	28,700	1,424.00	40,868,800	貸付株式数	11,200株
ゲオホールディングス	13,800	1,673.00	23,087,400		
アンドエスティHD	16,900	2,812.00	47,522,800	貸付株式数	6,200株
リガク・ホールディングス	69,500	901.00	62,619,500	貸付株式数	27,300株
伊藤忠食品	2,800	10,040.00	28,112,000	貸付株式数	1,000株
くら寿司	14,300	3,270.00	46,761,000	貸付株式数	5,600株
キャンドウ	4,300	3,480.00	14,964,000	貸付株式数	1,700株
バルグループHLDGS	48,000	2,066.00	99,168,000		
エディオン	58,100	1,994.00	115,851,400	貸付株式数	22,800株
あらた	18,700	3,000.00	56,100,000		

サーラコーポレーション	25,700	1,105.00	28,398,500	貸付株式数	4,600株
トーメンデバイス	1,800	12,040.00	21,672,000	貸付株式数	600株
ハローズ	5,600	4,605.00	25,788,000		
JPホールディングス	30,400	630.00	19,152,000	貸付株式数	11,300株
フジオフードG本社	20,000	1,148.00	22,960,000	貸付株式数	7,800株 (100株)
あみやき亭	8,900	1,330.00	11,837,000	貸付株式数	3,400株
東京エレクトロデバイス	12,200	3,100.00	37,820,000	貸付株式数	4,800株
円谷フィールズホールディ	22,600	1,873.00	42,329,800	貸付株式数	6,100株
双日	118,000	4,387.00	517,666,000		
アルフレッサホールディン グス	115,800	2,275.00	263,445,000		
大黒天物産	4,400	6,000.00	26,400,000	貸付株式数	1,700株
ハニーズホールディングス	10,900	1,520.00	16,568,000	貸付株式数	3,500株
キッコーマン	377,200	1,390.00	524,308,000		
味の素	565,200	3,589.00	2,028,502,800		
ブルドックソ - ス	5,900	1,905.00	11,239,500	貸付株式数	2,200株
キューピー	61,200	4,290.00	262,548,000		
ハウス食品G本社	42,600	2,868.00	122,176,800		
カゴメ	60,900	2,631.50	160,258,350	貸付株式数	23,800株
アリアケジャパン	12,800	5,130.00	65,664,000		
エバラ食品工業	2,900	2,492.00	7,226,800		
キオクシアホールディン グス	70,000	11,335.00	793,450,000	貸付株式数	600株
ニチレイ	100,000	1,896.00	189,600,000		
横浜冷凍	30,700	1,227.00	37,668,900	貸付株式数	6,200株
東洋水産	52,700	10,735.00	565,734,500		
イトアンドHLDGS	5,400	1,929.00	10,416,600	貸付株式数	2,300株
ヨシムラ・フード・HLDGS	8,300	649.00	5,386,700	貸付株式数	3,200株
日清食品HD	128,700	2,870.00	369,369,000	貸付株式数	55,400株
フジッコ	13,000	1,580.00	20,540,000	貸付株式数	5,100株
ロックフィールド	12,700	1,433.00	18,199,100	貸付株式数	5,000株
日本たばこ産業	691,700	5,774.00	3,993,875,800		
ケンコーマヨネーズ	7,100	1,914.00	13,589,400	貸付株式数	2,800株
わらべや日洋HD	7,600	3,270.00	24,852,000		
なとり	7,200	1,918.00	13,809,600		
ファーマフーズ	15,100	795.00	12,004,500	貸付株式数	5,900株
北の達人コーポ	48,800	131.00	6,392,800	貸付株式数	19,000株 (1,300株)

ユーグレナ	76,800	421.00	32,332,800	貸付株式数 28,200株 (4,100株)
紀文食品	9,900	1,078.00	10,672,200	貸付株式数 3,800株
ピクルスホールディングス	6,700	1,170.00	7,839,000	
スター・マイカ・HLDGS	12,000	1,142.00	13,704,000	貸付株式数 4,700株
SREホールディングス	5,600	2,993.00	16,760,800	貸付株式数 2,200株
片倉工業	12,200	2,796.00	34,111,200	
グンゼ	17,900	3,965.00	70,973,500	
ヒューリック	332,000	1,646.00	546,472,000	
ラサ商事	6,400	1,657.00	10,604,800	貸付株式数 900株
アルペン	11,800	2,309.00	27,246,200	貸付株式数 4,600株
ラクーンホールディングス	8,700	623.00	5,420,100	貸付株式数 3,400株
クオールホールディングス	15,100	2,235.00	33,748,500	
アルコニックス	18,800	2,198.00	41,322,400	
神戸物産	106,500	3,761.00	400,546,500	貸付株式数 34,600株
ソリトンシステムズ	6,000	1,741.00	10,446,000	
ジンスホールディングス	8,300	6,090.00	50,547,000	貸付株式数 3,100株
ビックカメラ	65,100	1,554.50	101,197,950	貸付株式数 600株
DCMホールディングス	63,300	1,497.00	94,760,100	
ペッパーフードサービス	42,500	179.00	7,607,500	貸付株式数 16,300株
MonotaRO	173,400	2,200.50	381,566,700	
あいホールディングス	22,000	2,602.00	57,244,000	
J. フロントリテイリング	140,400	2,131.50	299,262,600	
ドトール・日レスHD	21,700	2,455.00	53,273,500	
マツキヨココカラ&カンパニー	212,800	2,815.00	599,032,000	
ブロンコビリー	7,200	3,875.00	27,900,000	貸付株式数 2,800株
ZOZO	192,800	1,279.00	246,591,200	
トレジャー・ファクトリー	8,400	1,631.00	13,700,400	貸付株式数 3,300株
物語コーポレーション	23,700	4,160.00	98,592,000	貸付株式数 9,300株
三越伊勢丹HD	197,300	2,304.50	454,677,850	
東洋紡	50,100	1,165.00	58,366,500	
ユニチカ	40,000	277.00	11,080,000	貸付株式数 15,700株
富士紡ホールディングス	5,400	7,050.00	38,070,000	
日清紡ホールディングス	87,800	1,220.00	107,116,000	
倉敷紡績	8,600	7,030.00	60,458,000	
ダイワボウHD	50,000	2,921.50	146,075,000	
シキボウ	7,700	1,018.00	7,838,600	貸付株式数 3,200株
日東紡績	14,700	15,160.00	222,852,000	貸付株式数 5,700株

トヨタ紡織	56,800	2,319.00	131,719,200	
マクニカホールディングス	85,200	2,246.00	191,359,200	貸付株式数 9,800株
H a m e e	5,700	522.00	2,975,400	
ラクト・ジャパン	5,200	3,610.00	18,772,000	貸付株式数 1,900株
ウエルシアHD	63,500	3,239.00	205,676,500	
クリエイトSDH	17,300	3,265.00	56,484,500	貸付株式数 3,700株
グリムス	4,100	2,370.00	9,717,000	
バイタルKSKHD	16,800	1,254.00	21,067,200	
八洲電機	9,200	2,706.00	24,895,200	貸付株式数 3,700株
メディアスホールディングス	7,900	789.00	6,233,100	貸付株式数 2,900株
レスター	10,400	2,532.00	26,332,800	貸付株式数 1,900株
TOKAIホールディングス	66,400	1,047.00	69,520,800	
三洋貿易	15,000	1,514.00	22,710,000	
シュッピン	13,400	1,217.00	16,307,800	貸付株式数 5,200株
ビューティガレージ	3,300	1,378.00	4,547,400	貸付株式数 1,200株
オイシックス・ラ・大地	18,100	1,499.00	27,131,900	貸付株式数 7,700株
ウイン・パートナーズ	8,900	1,271.00	11,311,900	
ネクステージ	28,000	2,603.00	72,884,000	
ジョイフル本田	33,100	2,061.00	68,219,100	貸付株式数 12,000株
エターナルホスピタリティ グル	5,000	3,175.00	15,875,000	貸付株式数 1,800株
ホットランドホールディング グ	9,400	2,090.00	19,646,000	貸付株式数 3,600株 (200株)
すかいらーくHD	167,200	3,523.00	589,045,600	貸付株式数 65,400株
SFPホールディングス	6,900	2,012.00	13,882,800	貸付株式数 2,700株
綿半ホールディングス	9,500	1,454.00	13,813,000	貸付株式数 3,700株
日本毛織	29,700	1,645.00	48,856,500	
ヨシックスホールディング ス	3,600	2,876.00	10,353,600	貸付株式数 1,500株
ユナイテッド・スーパー マーケ	60,300	862.00	51,978,600	貸付株式数 23,700株
野村不動産HLDGS	317,500	917.20	291,211,000	
三重交通グループHD	27,800	521.00	14,483,800	貸付株式数 9,400株
地主	9,300	2,937.00	27,314,100	貸付株式数 3,800株
フィル・カンパニー	2,000	964.00	1,928,000	貸付株式数 800株
J P M C	6,100	1,259.00	7,679,900	
フージャースHD	19,900	1,294.00	25,750,600	
オープンハウスグループ	36,500	8,624.00	314,776,000	
東急不動産HD	311,200	1,366.50	425,254,800	

飯田GHD	97,000	2,331.50	226,155,500		
帝国繊維	11,900	3,695.00	43,970,500	貸付株式数	4,800株
日本コークス工業	117,700	113.00	13,300,100	貸付株式数	45,800株
あさひ	10,200	1,320.00	13,464,000	貸付株式数	4,000株
日本調剤	2,600	3,905.00	10,153,000		
コスモス薬品	24,200	7,424.00	179,660,800		
シップヘルスケアHD	44,900	2,499.50	112,227,550		
ソフトクリエイイトHD	9,500	2,122.00	20,159,000	貸付株式数	3,700株
セブン&アイ・HLDGS	1,351,200	2,123.50	2,869,273,200		
クリエイイト・レストランツ・ホール	184,000	755.00	138,920,000	貸付株式数	72,300株
明治電機工業	6,100	2,323.00	14,170,300		
ツルハホールディングス	118,100	2,821.50	333,219,150		
サンマルクホールディングス	10,900	2,551.00	27,805,900		
トリドールホールディングス	34,500	4,428.00	152,766,000	貸付株式数	13,500株 (400株)
帝人	102,700	1,255.00	128,888,500		
東レ	846,400	1,000.50	846,823,200		
クラレ	154,500	1,516.50	234,299,250		
旭化成	767,500	1,299.50	997,366,250		
TOKYO BASE	16,900	383.00	6,472,700	貸付株式数	6,600株
稲葉製作所	6,600	1,584.00	10,454,400	貸付株式数	2,600株
宮地エンジニアリングG	15,600	1,925.00	30,030,000	貸付株式数	3,800株
トーカロ	34,400	2,144.00	73,753,600		
SUMCO	227,100	1,184.00	268,886,400	貸付株式数	89,300株
川田テクノロジーズ	9,100	3,915.00	35,626,500		
RS TECHNOLOGIES	8,000	3,700.00	29,600,000	貸付株式数	1,000株
AND DOホールディングス	6,900	1,020.00	7,038,000	貸付株式数	2,400株
ケイアイスター不動産	4,800	5,500.00	26,400,000	貸付株式数	1,200株
ジェイ・エス・ビー	4,700	3,640.00	17,108,000	貸付株式数	1,000株
ロードスターキャピタル	6,500	2,803.00	18,219,500		
アズーム	2,000	4,920.00	9,840,000	貸付株式数	800株
霞ヶ関キャピタル	9,400	7,980.00	75,012,000	貸付株式数	2,400株
JMホールディングス	17,600	1,553.00	27,332,800	貸付株式数	6,400株
コマダホールディングス	30,000	3,005.00	90,150,000		
アレンザホールディングス	9,100	1,063.00	9,673,300	貸付株式数	3,400株 (1,200株)
串カツ田中HLDGS	3,700	2,139.00	7,914,300	貸付株式数	1,400株
パロックジャパン	14,300	752.00	10,753,600	貸付株式数	5,600株

クスリのアオキHLDGS	31,800	3,916.00	124,528,800	貸付株式数	12,400株
力の源HD	9,200	1,333.00	12,263,600	貸付株式数	3,600株
FOOD&LIFE COMPAN	70,200	6,628.00	465,285,600		
アセンテック	5,000	1,344.00	6,720,000		
セーレン	25,100	3,020.00	75,802,000		
小松マテーレ	16,800	818.00	13,742,400		
ワコールホールディングス	22,700	4,939.00	112,115,300		
ホギメディカル	12,700	5,760.00	73,152,000		
T S Iホールディングス	35,200	965.00	33,968,000	貸付株式数	13,800株
ワールド	19,100	2,889.00	55,179,900	貸付株式数	6,700株
T I S	122,600	5,152.00	631,635,200		
グリーンホールディングス	38,800	395.00	15,326,000		
GMOペパボ	1,400	2,195.00	3,073,000	貸付株式数	500株
コーエーテクモHD	72,600	2,084.00	151,298,400		
三菱総合研究所	5,500	4,910.00	27,005,000		
ファインデックス	8,100	845.00	6,844,500		
ブレインパッド	8,500	2,699.00	22,941,500		
K L a b	31,500	226.00	7,119,000	貸付株式数	12,400株
ポールトゥウィンホール ディン	16,500	323.00	5,329,500	貸付株式数	6,300株
ネクソン	285,500	3,670.00	1,047,785,000		
アイスタイル	44,300	446.00	19,757,800	貸付株式数	17,400株
エムアップホールディング ス	14,200	1,761.00	25,006,200		
エイチームホールディング ス	9,000	1,097.00	9,873,000	貸付株式数	3,500株
セルシス	15,700	1,618.00	25,402,600	貸付株式数	6,100株
エニグモ	12,900	391.00	5,043,900	貸付株式数	4,800株 (4,700株)
コロブラ	39,400	435.00	17,139,000	貸付株式数	15,500株
ブロードリーフ	42,300	715.00	30,244,500		
デジタルハーツHLDGS	7,200	949.00	6,832,800		
メディアドゥ	3,900	1,773.00	6,914,700		
じげん	33,300	489.00	16,283,700	貸付株式数	13,000株
バイキューブ	14,900	132.00	1,966,800	貸付株式数	6,000株
フィックスターズ	16,000	1,630.00	26,080,000	貸付株式数	6,200株
北里コーポレーション	9,100	1,418.00	12,903,800	貸付株式数	3,500株
オプティム	11,900	538.00	6,402,200	貸付株式数	4,200株
セレス	5,200	2,083.00	10,831,600	貸付株式数	2,000株
S H I F T	104,100	1,010.50	105,193,050	貸付株式数	40,700株

特種東海製紙	20,200	1,445.00	29,189,000	貸付株式数	6,600株
セック	3,500	2,649.00	9,271,500	貸付株式数	1,500株
テクマトリックス	23,100	2,043.00	47,193,300		
プロシップ	9,200	1,698.00	15,621,600	貸付株式数	4,000株
ガンホー・オンライン・エンター	26,900	2,383.00	64,102,700		
GMOペイメントゲートウェイ	23,200	9,566.00	221,931,200		
システムリサーチ	8,700	1,934.00	16,825,800	貸付株式数	3,000株
インターネットイニシアティブ	63,400	2,816.50	178,566,100		
さくらインターネット	16,300	3,025.00	49,307,500	貸付株式数	7,000株
GMOグローバルサインHD	3,500	2,404.00	8,414,000	貸付株式数	1,200株
SRAホールディングス	6,600	5,090.00	33,594,000		
朝日ネット	12,400	684.00	8,481,600		
e B A S E	14,300	448.00	6,406,400	貸付株式数	5,600株
アバントグループ	16,300	1,779.00	28,997,700	貸付株式数	1,000株
アドソル日進	9,300	1,421.00	13,215,300		
フリービット	6,100	1,570.00	9,577,000		
コムチュア	15,300	1,570.00	24,021,000		
アステリア	9,100	1,153.00	10,492,300	貸付株式数	3,500株
アイル	6,500	2,301.00	14,956,500		
王子ホールディングス	438,500	789.70	346,283,450		
日本製紙	65,300	1,053.00	68,760,900		
北越コーポレーション	65,000	826.00	53,690,000	貸付株式数	25,600株
大王製紙	58,500	883.00	51,655,500	貸付株式数	900株
マークライنز	6,900	1,693.00	11,681,700		
メディカル・データ・ビジ	12,000	468.00	5,616,000	貸付株式数	4,700株
g u m i	21,400	384.00	8,217,600	貸付株式数	8,400株
テラスカイ	3,900	2,033.00	7,928,700	貸付株式数	1,700株
デジタル・インフォメーション	6,700	2,569.00	17,212,300		
ネオジャパン	3,000	1,750.00	5,250,000		
P R T I M E S	2,300	2,810.00	6,463,000	貸付株式数	500株
ラクス	109,100	1,222.50	133,374,750		
ダブルスタンダード	4,100	1,673.00	6,859,300	貸付株式数	1,600株
オーブドア	6,800	319.00	2,169,200	貸付株式数	3,100株
アカツキ	5,700	2,551.00	14,540,700		
UBICOMホールディングス	3,700	1,060.00	3,922,000	貸付株式数	1,400株
カナミックネットワーク	14,600	512.00	7,475,200		
レンゴー	117,200	992.90	116,367,880		

トーモク	6,700	3,300.00	22,110,000	
ザ・バック	23,200	1,229.00	28,512,800	貸付株式数 700株
チェンジホールディングス	22,300	1,076.00	23,994,800	
オークネット	10,700	1,891.00	20,233,700	貸付株式数 4,200株
オロ	4,800	2,029.00	9,739,200	貸付株式数 1,600株
ユーザーローカル	5,600	1,954.00	10,942,400	貸付株式数 2,200株
PKSHA TECHNOLOGY	13,800	3,385.00	46,713,000	貸付株式数 5,400株
マネーフォワード	26,400	4,051.00	106,946,400	貸付株式数 10,400株
レゾナック・ホールディング	111,900	6,129.00	685,835,100	
住友化学	931,700	469.20	437,153,640	
住友精化	4,800	5,320.00	25,536,000	貸付株式数 2,100株
日産化学	59,100	5,106.00	301,764,600	
ラサ工業	3,800	5,110.00	19,418,000	貸付株式数 1,400株
クレハ	17,300	3,790.00	65,567,000	貸付株式数 6,000株
多木化学	4,500	3,525.00	15,862,500	貸付株式数 1,700株
テイカ	8,300	1,294.00	10,740,200	貸付株式数 3,200株
石原産業	19,200	2,604.00	49,996,800	
日本曹達	24,600	3,390.00	83,394,000	
東ソー	168,600	2,230.50	376,062,300	
トクヤマ	40,500	3,835.00	155,317,500	
セントラル硝子	14,600	3,190.00	46,574,000	
東亜合成	48,800	1,543.50	75,322,800	
大阪ソーダ	40,400	1,943.00	78,497,200	
関東電化	22,400	1,009.00	22,601,600	貸付株式数 9,700株
GMOフィナンシャルゲート	1,900	4,905.00	9,319,500	貸付株式数 700株
SUN ASTERISK	10,100	484.00	4,888,400	貸付株式数 3,300株
デンカ	45,900	2,453.00	112,592,700	貸付株式数 2,000株
イビデン	73,100	12,535.00	916,308,500	
信越化学	1,029,700	4,434.00	4,565,689,800	
日本カ-パイド	5,700	2,404.00	13,702,800	
プラスアルファ・コンサル	14,800	2,223.00	32,900,400	貸付株式数 5,800株
ティン				
電算システムHD	5,100	3,725.00	18,997,500	貸付株式数 2,000株
堺化学	9,600	2,949.00	28,310,400	
第一稀元素化学工	11,600	1,380.00	16,008,000	貸付株式数 4,900株
エア・ウォーター	109,300	2,156.00	235,650,800	
日本酸素HLDGS	131,100	4,779.00	626,526,900	
日本化学工業	4,600	2,498.00	11,490,800	
日本パ-カラライジング	57,300	1,341.00	76,839,300	

高圧ガス	16,800	1,025.00	17,220,000	貸付株式数	5,700株
四国化成ホールディング	13,100	2,766.00	36,234,600	貸付株式数	5,100株
オリオンビール	18,500	1,499.00	27,731,500	貸付株式数	7,200株
戸田工業	2,600	1,131.00	2,940,600	貸付株式数	600株
ステラ ケミファ	6,200	4,055.00	25,141,000		
保土谷化学	7,300	1,864.00	13,607,200	貸付株式数	2,800株
日本触媒	74,200	1,805.50	133,968,100		
大日精化	7,800	3,825.00	29,835,000		
カネカ	28,500	4,159.00	118,531,500		
協和キリン	136,300	2,475.00	337,342,500		
ブルーゾーンホールディン ク	14,500	8,525.00	123,612,500		
APPIER GROUP	44,300	1,072.00	47,489,600	貸付株式数	17,400株
三菱瓦斯化学	82,400	2,537.50	209,090,000		
三井化学	104,200	3,587.00	373,765,400		
東京応化工業	55,200	6,010.00	331,752,000		
大阪有機化学	9,700	3,800.00	36,860,000		
三菱ケミカルグループ	846,500	837.70	709,113,050		
K H ネオケム	19,300	2,339.00	45,142,700	貸付株式数	7,100株
ビジョナル	13,900	9,987.00	138,819,300		
ダイセル	126,900	1,249.00	158,498,100		
住友ベークライト	40,500	5,083.00	205,861,500		
積水化学	247,600	2,546.50	630,513,400		
日本ゼオン	83,800	1,694.00	141,957,200		
アイカ工業	29,200	3,460.00	101,032,000		
UBE	59,700	2,375.00	141,787,500		
積水樹脂	13,800	2,049.00	28,276,200		
旭有機材	7,700	4,400.00	33,880,000	貸付株式数	3,000株
ニチバン	7,200	1,945.00	14,004,000	貸付株式数	1,700株
リケンテクノス	19,900	1,359.00	27,044,100		
大倉工業	5,900	4,760.00	28,084,000	貸付株式数	2,300株
積水化成成品	18,300	352.00	6,441,600		
群栄化学	2,700	3,500.00	9,450,000		
ダイキョーニシカワ	24,500	742.00	18,179,000		
森六	6,200	2,286.00	14,173,200		
恵和	7,500	1,168.00	8,760,000		
日本化薬	83,000	1,525.00	126,575,000		
カーリット	10,400	1,608.00	16,723,200	貸付株式数	2,200株
CLホールディングス	3,500	1,175.00	4,112,500	貸付株式数	1,300株
プレステージ・インター	44,000	656.00	28,864,000		

ハイマックス	3,600	1,185.00	4,266,000	
アミューズ	6,400	1,845.00	11,808,000	貸付株式数 2,500株
野村総合研究所	226,100	6,152.00	1,390,967,200	
ドリームインキュベータ	3,700	2,390.00	8,843,000	貸付株式数 1,200株
クイック	9,800	2,451.00	24,019,800	
日本システム技術	10,700	2,305.00	24,663,500	
電通グループ	114,900	3,465.00	398,128,500	
インテージホールディングス	8,700	1,706.00	14,842,200	貸付株式数 3,400株
テイクアンドギヴニーズ	5,700	768.00	4,377,600	貸付株式数 800株
東邦システムサイエンス	5,400	1,100.00	5,940,000	貸付株式数 2,100株
ぴあ	5,400	2,747.00	14,833,800	貸付株式数 2,100株
イオンファンタジー	5,100	2,822.00	14,392,200	貸付株式数 1,800株
ソースネクスト	60,100	167.00	10,036,700	貸付株式数 23,600株
シーティーエス	14,500	896.00	12,992,000	
メディカルシステムネットワーク	11,900	501.00	5,961,900	
日本精化	7,700	2,633.00	20,274,100	
扶桑化学工業	12,300	5,680.00	69,864,000	貸付株式数 1,200株
トリケミカル	14,000	2,690.00	37,660,000	貸付株式数 4,800株
シンプレクスHD	22,900	4,335.00	99,271,500	
HEROZ	4,600	889.00	4,089,400	貸付株式数 1,800株 (300株)
ラクスル	23,100	1,102.00	25,456,200	貸付株式数 9,000株
メルカリ	64,000	2,490.50	159,392,000	貸付株式数 23,300株
I P S	3,400	3,380.00	11,492,000	貸付株式数 1,300株
システムサポートホールディング	4,000	2,828.00	11,312,000	
A D E K A	44,900	3,537.00	158,811,300	
日油	132,900	2,914.50	387,337,050	
ハリマ化成グループ	9,000	845.00	7,605,000	貸付株式数 3,500株
ボードルア	6,200	2,663.00	16,510,600	
N E	5,600	623.00	3,488,800	
イーソル	7,800	477.00	3,720,600	貸付株式数 3,000株
ウイングアーク1ST	12,100	3,435.00	41,563,500	貸付株式数 4,700株
ヒト・コミュニケーションズHD	4,600	1,054.00	4,848,400	貸付株式数 1,700株
サーバーワークス	2,400	1,826.00	4,382,400	貸付株式数 800株
S a n s a n	32,800	1,660.00	54,448,000	
ギフトィ	9,000	1,078.00	9,702,000	貸付株式数 3,500株

花王	282,000	6,474.00	1,825,668,000	
第一工業製薬	4,600	7,930.00	36,478,000	貸付株式数 100株
石原ケミカル	4,900	2,174.00	10,652,600	貸付株式数 1,900株
三洋化成	7,100	4,445.00	31,559,500	
メドレー	14,200	2,680.00	38,056,000	貸付株式数 5,500株
ベース	4,900	3,280.00	16,072,000	貸付株式数 1,000株
J M D C	17,000	4,080.00	69,360,000	貸付株式数 5,500株
武田薬品	1,031,700	4,451.00	4,592,096,700	
アステラス製薬	1,017,000	1,979.50	2,013,151,500	
住友ファーマ	103,200	2,702.00	278,846,400	
塩野義製薬	423,100	2,718.50	1,150,197,350	
日本新薬	30,400	3,624.00	110,169,600	
中外製薬	362,900	8,278.00	3,004,086,200	
科研製薬	17,200	3,695.00	63,554,000	
エーザイ	151,300	4,687.00	709,143,100	
理研ビタミン	10,000	2,869.00	28,690,000	
ロート製薬	122,500	2,482.00	304,045,000	
小野薬品	258,700	2,058.00	532,404,600	
久光製薬	26,000	4,113.00	106,938,000	
持田製薬	14,200	3,300.00	46,860,000	
参天製薬	207,000	1,580.50	327,163,500	
扶桑薬品	4,500	2,172.00	9,774,000	貸付株式数 1,700株
ツムラ	39,800	3,785.00	150,643,000	
テルモ	768,100	2,389.00	1,834,990,900	
HUグループHD	37,300	3,639.00	135,734,700	
キッセイ薬品工業	18,100	4,345.00	78,644,500	
生化学工業	19,600	663.00	12,994,800	
栄研化学	18,300	2,278.00	41,687,400	
J C R ファーマ	50,500	635.00	32,067,500	貸付株式数 19,500株
東和薬品	15,600	3,000.00	46,800,000	
富士製薬工業	8,600	1,680.00	14,448,000	貸付株式数 3,400株
ゼリア新薬工業	15,800	1,953.00	30,857,400	貸付株式数 6,200株
ネクセラファーマ	50,900	856.00	43,570,400	貸付株式数 20,000株
第一三共	1,064,600	3,627.00	3,861,304,200	
杏林製薬	23,300	1,430.00	33,319,000	
大幸薬品	24,100	291.00	7,013,100	貸付株式数 9,800株
ダイト	15,600	1,254.00	19,562,400	貸付株式数 6,100株 (6,100株)
大塚ホールディングス	258,200	8,332.00	2,151,322,400	
ペプチドリーム	56,200	1,640.50	92,196,100	

大日本塗料	12,800	1,265.00	16,192,000	
日本ペイントHOLD	614,900	976.20	600,265,380	
関西ペイント	92,300	2,349.50	216,858,850	貸付株式数 36,100株
中国塗料	23,800	4,350.00	103,530,000	
藤倉化成	13,300	594.00	7,900,200	
太陽ホールディングス	27,800	8,736.00	242,860,800	
D I C	41,100	3,726.00	153,138,600	
サカタインクス	25,800	2,214.00	57,121,200	貸付株式数 10,100株
ARTIENCE	21,700	3,295.00	71,501,500	
アルプス技研	9,900	2,625.00	25,987,500	貸付株式数 3,800株
サニックスホールディングス	14,600	206.00	3,007,600	貸付株式数 500株
日本空調サービス	12,800	1,233.00	15,782,400	
オリエンタルランド	700,500	2,985.00	2,090,992,500	
フォーカスシステムズ	7,700	1,707.00	13,143,900	貸付株式数 2,700株
ダスキン	27,000	3,924.00	105,948,000	貸付株式数 9,700株
パーク24	81,300	1,767.00	143,657,100	
明光ネットワークジャパン	15,600	715.00	11,154,000	貸付株式数 5,800株
ファルコホールディングス	4,700	2,549.00	11,980,300	
クレスコ	20,000	1,491.00	29,820,000	
フジ・メディア・HD	91,100	3,469.00	316,025,900	貸付株式数 43,500株
ラウンドワン	112,400	976.00	109,702,400	
リゾートトラスト	112,600	1,888.50	212,645,100	
オービック	215,300	4,968.00	1,069,610,400	
ジャストシステム	16,700	4,985.00	83,249,500	
TDCソフト	21,700	1,289.00	27,971,300	貸付株式数 7,900株
LINEヤフー	1,785,100	418.70	747,421,370	
ビー・エム・エル	15,900	3,645.00	57,955,500	
トレンドマイクロ	67,000	7,850.00	525,950,000	
IDホールディングス	7,500	1,980.00	14,850,000	
リソー教育グループ	37,200	200.00	7,440,000	
日本オラクル	22,200	13,645.00	302,919,000	
早稲田アカデミー	5,800	2,350.00	13,630,000	貸付株式数 2,500株 (200株)
アルファシステムズ	3,600	4,110.00	14,796,000	
フューチャー	24,700	2,023.00	49,968,100	
CAC HOLDINGS	7,100	2,054.00	14,583,400	
ユー・エス・エス	225,400	1,695.00	382,053,000	
オービックビジネスC	19,600	8,607.00	168,697,200	
アイティフォー	12,100	1,633.00	19,759,300	

東京個別指導学院	13,800	443.00	6,113,400	
東計電算	3,200	4,105.00	13,136,000	貸付株式数 400株
サイバーエージェント	241,000	1,352.50	325,952,500	
楽天グループ	936,900	929.50	870,848,550	
クリーク・アンド・リバー社	7,000	1,413.00	9,891,000	貸付株式数 2,200株
SBIグローバルアセット	22,200	603.00	13,386,600	
テー・オー・ダブリュー	21,200	377.00	7,992,400	
大塚商会	131,400	3,015.00	396,171,000	
サイボウズ	16,000	3,075.00	49,200,000	
GMOインターネット	2,900	755.00	2,189,500	貸付株式数 1,100株
山田コンサルティングGP	5,200	1,710.00	8,892,000	
セントラルスポーツ	5,000	2,427.00	12,135,000	貸付株式数 1,900株
バラカ	3,200	2,069.00	6,620,800	
電通総研	14,100	7,830.00	110,403,000	
デジタルガレージ	16,500	3,090.00	50,985,000	
イーエムシステムズ	15,200	787.00	11,962,400	貸付株式数 1,200株
ウェザーニューズ	9,200	3,945.00	36,294,000	貸付株式数 3,600株
C I J	30,800	498.00	15,338,400	
ビジネスエンジニアリング	2,700	6,860.00	18,522,000	
WOWOW	8,700	1,458.00	12,684,600	貸付株式数 3,400株
スカラ	10,700	385.00	4,119,500	貸付株式数 600株
フルキャストホールディングス	9,100	1,652.00	15,033,200	貸付株式数 3,400株
エン	19,300	1,419.00	27,386,700	貸付株式数 7,600株
セルソース	6,900	507.00	3,498,300	貸付株式数 2,600株
あすか製薬HD	11,200	2,032.00	22,758,400	貸付株式数 4,400株
サワイグループHD	59,900	1,900.00	113,810,000	
富士フイルムHLDGS	699,100	3,228.00	2,256,694,800	
コニカミノルタ	260,800	606.50	158,175,200	
資生堂	224,800	2,185.50	491,300,400	
ライオン	133,000	1,611.50	214,329,500	
高砂香料	43,600	1,447.00	63,089,200	
マンダム	22,400	2,336.00	52,326,400	
ミルボン	18,600	2,472.00	45,979,200	
コーセー	26,200	4,983.00	130,554,600	
コタ	12,800	1,196.00	15,308,800	貸付株式数 5,000株
ポーラ・オルビスHD	59,400	1,305.00	77,517,000	貸付株式数 23,300株
ノエビアホールディングス	10,300	4,540.00	46,762,000	貸付株式数 4,000株
新日本製薬	6,600	2,069.00	13,655,400	貸付株式数 2,200株

I - n e	3,100	1,409.00	4,367,900	貸付株式数	1,200株
アクシージア	7,200	410.00	2,952,000	貸付株式数	2,800株
エステー	10,900	1,554.00	16,938,600	貸付株式数	3,200株
コニシ	36,500	1,276.00	46,574,000		
長谷川香料	22,200	2,703.00	60,006,600		
小林製薬	30,400	5,276.00	160,390,400		
荒川化学工業	9,800	1,104.00	10,819,200		
メック	8,500	5,170.00	43,945,000		
日本高純度化学	2,900	3,065.00	8,888,500		
タカラバイオ	31,200	813.00	25,365,600	貸付株式数	14,200株
J C U	12,600	4,325.00	54,495,000		
O A T アグリオ	4,300	2,133.00	9,171,900	貸付株式数	1,600株
デクセリアルズ	99,100	2,955.50	292,890,050		
アース製薬	10,600	4,955.00	52,523,000	貸付株式数	600株
北興化学	8,600	1,613.00	13,871,800		
大成ラミックグループ	3,300	2,611.00	8,616,300		
クミアイ化学	51,800	684.00	35,431,200	貸付株式数	20,400株
日本農薬	17,700	863.00	15,275,100		
ニチレキグループ	12,300	2,427.00	29,852,100	貸付株式数	2,800株
ユシロ	6,000	2,208.00	13,248,000		
J X 金属	331,100	1,707.00	565,187,700		
富士石油	26,600	476.00	12,661,600		
出光興産	501,400	1,138.00	570,593,200		
ENEOSホールディングス	1,638,200	1,033.00	1,692,260,600		
コスモエネルギーHLDGS	64,200	3,990.00	256,158,000		
A N Y C O L O R	15,800	6,190.00	97,802,000		
日本ビジネスシステムズ	6,300	1,371.00	8,637,300	貸付株式数	200株
テスホールディングス	27,500	337.00	9,267,500	貸付株式数	10,800株
インフロニアHD	118,800	1,882.50	223,641,000		
横浜ゴム	64,700	5,814.00	376,165,800		
TOYO TIRE	73,300	4,213.00	308,812,900		
ブリヂストン	339,400	7,104.00	2,411,097,600		
住友ゴム	125,100	2,136.00	267,213,600		
藤倉コンポジット	11,100	1,781.00	19,769,100	貸付株式数	4,400株
オカモト	6,100	5,210.00	31,781,000		
アキレス	6,300	1,242.00	7,824,600		
フコク	6,100	1,803.00	10,998,300		
ニッタ	11,400	3,960.00	45,144,000		
住友理工	26,500	2,593.00	68,714,500		
三ツ星ベルト	14,800	3,730.00	55,204,000		

バンドー化学	17,200	1,951.00	33,557,200	
A G C	112,800	5,186.00	584,980,800	
日本板硝子	62,600	454.00	28,420,400	
有沢製作所	20,300	1,615.00	32,784,500	
日本電気硝子	38,700	5,550.00	214,785,000	
オハラ	4,400	1,130.00	4,972,000	貸付株式数 1,700株
住友大阪セメント	20,100	3,772.00	75,817,200	
太平洋セメント	71,500	3,680.00	263,120,000	
日本ヒュ - ム	10,100	3,005.00	30,350,500	貸付株式数 3,900株
日本コンクリ - ト	22,500	323.00	7,267,500	貸付株式数 8,800株
三谷セキサン	4,800	7,530.00	36,144,000	
アジアパイルHD	18,100	1,435.00	25,973,500	貸付株式数 7,100株
東海カーボン	116,700	988.70	115,381,290	
日本カーボン	6,600	4,410.00	29,106,000	貸付株式数 2,500株
東洋炭素	10,000	4,760.00	47,600,000	貸付株式数 3,900株
ノリタケ	12,100	5,050.00	61,105,000	
T O T O	71,900	3,834.00	275,664,600	
日本碍子	128,800	2,996.00	385,884,800	
日本特殊陶業	94,800	6,515.00	617,622,000	
M A R U W A	4,800	45,460.00	218,208,000	貸付株式数 700株
品川リフラ	14,300	1,894.00	27,084,200	貸付株式数 1,700株
黒崎播磨	9,500	4,145.00	39,377,500	
ヨータイ	6,800	1,725.00	11,730,000	
フジインコーポレーテッド	34,600	2,296.00	79,441,600	貸付株式数 13,600株
ニチアス	32,200	5,934.00	191,074,800	
日本製鉄	3,252,300	619.40	2,014,474,620	
神戸製鋼所	239,900	1,914.50	459,288,550	
中山製鋼所	24,600	589.00	14,489,400	貸付株式数 9,600株
合同製鐵	6,700	3,635.00	24,354,500	貸付株式数 2,600株
J F E ホールディングス	387,000	1,827.50	707,242,500	
東京製鐵	33,300	1,409.00	46,919,700	
共英製鋼	13,600	2,291.00	31,157,600	
大和工業	22,500	9,914.00	223,065,000	
東京鐵鋼	4,900	5,560.00	27,244,000	貸付株式数 2,000株
大阪製鐵	5,500	2,601.00	14,305,500	貸付株式数 2,100株
ヨドコウ	68,800	1,270.00	87,376,000	
中部鋼鈹	10,900	2,065.00	22,508,500	
丸一鋼管	119,800	1,342.50	160,831,500	
モリ工業	13,400	991.00	13,279,400	貸付株式数 4,300株

大同特殊鋼	84,500	1,496.00	126,412,000	
日本冶金工	8,000	4,220.00	33,760,000	
愛知製鋼	22,300	2,864.00	63,867,200	
大平洋金属	10,200	2,340.00	23,868,000	
新日本電工	65,300	328.00	21,418,400	
栗本鉄工所	27,700	1,721.00	47,671,700	貸付株式数 2,200株
日本製鋼所	35,400	9,779.00	346,176,600	
三菱製鋼	8,100	1,739.00	14,085,900	
日本精線	9,500	1,095.00	10,402,500	
エンビプロHD	11,800	528.00	6,230,400	貸付株式数 4,600株
大紀アルミニウム	17,000	1,082.00	18,394,000	
日本軽金属HD	34,800	2,349.00	81,745,200	
三井金属	29,800	20,850.00	621,330,000	
東邦亜鉛	10,000	720.00	7,200,000	貸付株式数 3,200株
三菱マテリアル	79,600	3,063.00	243,814,800	
住友鉱山	163,400	4,945.00	808,013,000	
DOWAホールディングス	32,200	5,990.00	192,878,000	
古河機金	14,200	3,770.00	53,534,000	
大阪チタニウム	20,700	2,095.00	43,366,500	貸付株式数 8,100株 (400株)
東邦チタニウム	21,600	1,277.00	27,583,200	貸付株式数 8,400株
UACJ	72,100	2,011.00	144,993,100	
CKサンエツ	2,900	3,835.00	11,121,500	
古河電工	39,700	9,895.00	392,831,500	
住友電工	411,900	6,388.00	2,631,217,200	
フジクラ	153,500	18,890.00	2,899,615,000	
SWCC	17,300	10,700.00	185,110,000	
平河ビューテック	6,900	3,265.00	22,528,500	
いよぎんホールディング	149,000	2,349.00	350,001,000	
しずおかフィナンシャル	250,800	2,179.50	546,618,600	
ちゅうぎんフィナンシャ	95,900	2,187.00	209,733,300	
楽天銀行	60,400	6,733.00	406,673,200	貸付株式数 10,000株
京都フィナンシャルG	156,300	3,232.00	505,161,600	
リョービ	14,100	2,615.00	36,871,500	
AREホールディングス	48,200	2,782.00	134,092,400	
東洋製罐グループHD	63,500	3,458.00	219,583,000	
ホッカンホールディングス	6,400	2,215.00	14,176,000	
コロナ	6,600	946.00	6,243,600	
横河ブリッジHLDGS	20,500	2,870.00	58,835,000	
三和ホールディングス	114,600	3,892.00	446,023,200	

文化シヤツタ -	37,500	2,032.00	76,200,000	
三協立山	15,000	595.00	8,925,000	
アルインコ	9,100	1,052.00	9,573,200	貸付株式数 1,100株
L I X I L	186,400	1,745.50	325,361,200	
ノーリツ	21,000	1,847.00	38,787,000	
長府製作所	11,800	1,970.00	23,246,000	
リンナイ	62,200	3,856.00	239,843,200	
ユニプレス	21,400	1,173.00	25,102,200	
日東精工	15,600	684.00	10,670,400	貸付株式数 6,100株
岡 部	21,300	914.00	19,468,200	貸付株式数 8,200株
ジーテクト	15,200	1,848.00	28,089,600	
東 プ レ	21,000	2,231.00	46,851,000	
高周波熱錬	17,900	1,172.00	20,978,800	貸付株式数 2,600株
東京製綱	7,000	1,465.00	10,255,000	
サンコール	11,800	1,242.00	14,655,600	貸付株式数 5,200株
パイオラックス	12,800	1,633.00	20,902,400	貸付株式数 5,000株
エイチワン	12,300	1,241.00	15,264,300	
日本発条	89,900	2,364.00	212,523,600	
中央発條	7,700	3,420.00	26,334,000	貸付株式数 3,000株
三浦工業	54,200	3,027.00	164,063,400	
タ ク マ	34,800	2,393.00	83,276,400	
テクノプロ・ホールディング	17,800	4,848.00	86,294,400	
アイ・アールジャパンHD	6,200	802.00	4,972,400	貸付株式数 500株
K e e P e r 技研	7,300	3,205.00	23,396,500	貸付株式数 2,800株
G u n o s y	9,400	575.00	5,405,000	貸付株式数 3,700株
イー・ガーディアン	3,600	1,650.00	5,940,000	
ジャパンマテリアル	36,400	1,646.00	59,914,400	
ベクトル	16,200	1,149.00	18,613,800	
チャームケアコーポレーション	9,900	1,263.00	12,503,700	貸付株式数 3,800株
キャリアリンク	4,400	2,465.00	10,846,000	貸付株式数 1,700株
I B J	9,100	743.00	6,761,300	貸付株式数 3,400株
アサンテ	5,900	1,601.00	9,445,900	貸付株式数 2,200株
バリューHR	10,700	1,693.00	18,115,100	貸付株式数 4,100株 (700株)
M&Aキャピタルパートナー	9,600	3,230.00	31,008,000	
ライドオンエクスプレスHD	4,700	1,003.00	4,714,100	
シグマクシス・ホールディング	34,600	767.00	26,538,200	

ウィルグループ	11,000	1,117.00	12,287,000	貸付株式数	2,500株
リクルートホールディングス	878,900	7,639.00	6,713,917,100		
エラン	10,500	712.00	7,476,000		
ツガミ	24,900	2,674.00	66,582,600		
オークマ	20,400	3,375.00	68,850,000		
芝浦機械	13,900	4,235.00	58,866,500		
アマダ	170,200	1,789.00	304,487,800		
アイダエンジニア	22,100	1,156.00	25,547,600		
F U J I	46,500	3,284.00	152,706,000		
牧野フライス	11,800	11,310.00	133,458,000		
オーエスジー	41,600	2,226.50	92,622,400	貸付株式数	6,100株
旭ダイヤモンド	28,000	803.00	22,484,000		
DMG森精機	80,000	2,637.50	211,000,000		
ソディック	28,400	915.00	25,986,000		
ディスコ	56,300	47,270.00	2,661,301,000		
日東工器	4,100	1,570.00	6,437,000		
日進工具	9,700	850.00	8,245,000		
富士ダイス	8,600	861.00	7,404,600	貸付株式数	3,400株
日本郵政	1,070,200	1,454.50	1,556,605,900		
ベルシステム24HLDGS	16,100	1,336.00	21,509,600		
鎌倉新書	11,800	553.00	6,525,400		
エアトリ	9,700	743.00	7,207,100	貸付株式数	3,800株
アトラエ	8,900	666.00	5,927,400		
ストライク	5,800	3,985.00	23,113,000		
ソラスト	28,700	529.00	15,182,300		
セラク	3,500	1,467.00	5,134,500		
インソース	25,800	823.00	21,233,400	貸付株式数	10,000株
豊田自動織機	98,600	17,160.00	1,691,976,000		
リケンN P R	13,400	3,210.00	43,014,000	貸付株式数	2,000株
島精機製作所	18,600	968.00	18,004,800	貸付株式数	7,200株
オプトラン	19,200	1,753.00	33,657,600	貸付株式数	7,500株
イワキポンプ	7,800	2,394.00	18,673,200		
フリーー	12,200	1,051.00	12,822,200		
ヤマシンフィルタ	24,200	628.00	15,197,600	貸付株式数	8,600株
日阪製作所	13,700	1,422.00	19,481,400		
やまびこ	19,100	2,580.00	49,278,000		
野村マイクロ・サイエンス	21,100	3,170.00	66,887,000	貸付株式数	8,200株 (100株)
平田機工	16,700	2,133.00	35,621,100	貸付株式数	4,000株

PEGASUS	12,900	813.00	10,487,700	
マルマエ	4,500	1,958.00	8,811,000	貸付株式数 1,700株
タツモ	7,700	2,209.00	17,009,300	貸付株式数 3,000株
ナプテスコ	68,000	3,272.00	222,496,000	
三井海洋開発	29,500	15,455.00	455,922,500	
レオン自動機	13,500	1,434.00	19,359,000	
S M C	33,100	51,900.00	1,717,890,000	
ホソカワミクロン	8,800	5,230.00	46,024,000	貸付株式数 1,400株
ユニオンツール	5,100	8,300.00	42,330,000	貸付株式数 1,900株
瑞光	10,000	991.00	9,910,000	貸付株式数 3,500株
オイレス工業	14,400	2,070.00	29,808,000	
日精エーエスビー	4,500	6,260.00	28,170,000	
サトー	16,000	2,192.00	35,072,000	
技研製作所	11,000	1,660.00	18,260,000	貸付株式数 4,200株
日本エアーテック	5,500	1,253.00	6,891,500	
日精樹脂工業	7,700	823.00	6,337,100	貸付株式数 2,700株
ワイエイシイホールディングス	10,100	1,072.00	10,827,200	貸付株式数 4,500株
小松製作所	575,500	5,014.00	2,885,557,000	
住友重機械	69,100	4,052.00	279,993,200	
日立建機	46,500	4,467.00	207,715,500	
日工	22,500	746.00	16,785,000	
巴工業	13,700	1,639.00	22,454,300	貸付株式数 5,000株
井関農機	10,900	1,937.00	21,113,300	貸付株式数 4,200株
T O W A	42,200	2,519.00	106,301,800	貸付株式数 16,300株
北川鉄工所	4,600	1,760.00	8,096,000	
ローツェ	68,600	2,086.50	143,133,900	
クボタ	597,000	2,066.00	1,233,402,000	
荏原実業	6,100	4,210.00	25,681,000	
東洋エンジニア	16,700	2,635.00	44,004,500	貸付株式数 6,500株
三菱化工機	12,300	3,190.00	39,237,000	
月島ホールディングス	17,200	2,596.00	44,651,200	
帝国電機製作所	8,000	2,943.00	23,544,000	
新東工業	23,600	988.00	23,316,800	貸付株式数 9,200株
渋谷工業	11,000	3,220.00	35,420,000	貸付株式数 1,900株
アイチ コーポレーション	19,300	1,281.00	24,723,300	
小森コーポレーション	27,700	1,467.00	40,635,900	
鶴見製作所	16,500	2,113.00	34,864,500	貸付株式数 3,100株
酒井重工業	4,600	2,033.00	9,351,800	
荏原製作所	239,800	3,862.00	926,107,600	

西島製作所	8,800	1,842.00	16,209,600	
A I R M A N	11,700	1,750.00	20,475,000	貸付株式数 4,600株
ダイキン工業	152,100	19,610.00	2,982,681,000	
オルガノ	16,000	13,215.00	211,440,000	
ト - ヨ - カネツ	4,900	4,425.00	21,682,500	
栗田工業	70,300	6,134.00	431,220,200	
椿本チエイン	50,500	2,104.00	106,252,000	
日 機 装	26,900	1,512.00	40,672,800	
木村化工機	8,900	1,122.00	9,985,800	
レイズネクスト	16,400	2,220.00	36,408,000	
アネスト岩田	21,700	1,508.00	32,723,600	
ダイフク	197,000	4,946.00	974,362,000	
サムコ	3,100	3,920.00	12,152,000	貸付株式数 1,200株
タダノ	61,600	1,007.00	62,031,200	
フジテック	34,100	5,701.00	194,404,100	
C K D	35,200	2,578.00	90,745,600	
平和	34,500	1,970.00	67,965,000	貸付株式数 2,500株
理想科学工業	18,700	1,190.00	22,253,000	貸付株式数 5,100株
S A N K Y O	123,600	2,567.00	317,281,200	
日本金銭機械	14,100	970.00	13,677,000	
マースグループHLDGS	9,800	3,035.00	29,743,000	
ガリレイ	17,200	3,590.00	61,748,000	
ダイコク電機	5,800	2,943.00	17,069,400	貸付株式数 700株
竹内製作所	21,200	6,370.00	135,044,000	
ア マ ノ	30,700	3,972.00	121,940,400	
J U K I	18,100	448.00	8,108,800	
ジャノメ	8,600	1,112.00	9,563,200	
ブラザー工業	144,900	2,948.50	427,237,650	
マックス	16,100	6,260.00	100,786,000	
モリタホールディングス	18,300	2,473.00	45,255,900	
グローリー	30,600	3,808.00	116,524,800	
新晃工業	33,500	1,274.00	42,679,000	
大和冷機工業	17,900	1,505.00	26,939,500	貸付株式数 2,700株
セガサミーホールディングス	95,600	2,602.00	248,751,200	
T P R	26,700	1,217.00	32,493,900	
ツバキ・ナカシマ	27,000	374.00	10,098,000	
ホシザキ	75,200	4,961.00	373,067,200	
大豊工業	8,800	666.00	5,860,800	
日本精工	216,200	885.00	191,337,000	

N T N	276,200	355.00	98,051,000	
ジェイテクト	110,200	1,579.00	174,005,800	
不二越	8,600	3,900.00	33,540,000	貸付株式数 400株
ミネベアミツミ	203,100	2,876.50	584,217,150	
日本トムソン	31,800	706.00	22,450,800	貸付株式数 5,500株
T H K	61,800	3,873.00	239,351,400	
Y U S H I N	9,300	672.00	6,249,600	
前澤給装工業	8,400	1,451.00	12,188,400	
イーグル工業	12,900	2,601.00	33,552,900	
P I L L A R	10,800	4,505.00	48,654,000	貸付株式数 4,200株
キッツ	41,600	1,617.00	67,267,200	貸付株式数 3,900株
日立	2,970,900	4,875.00	14,483,137,500	
三菱電機	1,279,000	4,256.00	5,443,424,000	
富士電機	83,900	10,870.00	911,993,000	
安川電機	126,800	3,873.00	491,096,400	
シンフォニアテクノロジー	12,900	9,200.00	118,680,000	
明電舎	21,700	5,820.00	126,294,000	
山洋電気	13,500	3,775.00	50,962,500	
デンヨー	8,500	3,105.00	26,392,500	貸付株式数 1,700株
PHCホールディングス	21,900	969.00	21,221,100	貸付株式数 8,600株
KOKUSAI ELECTRIC	133,800	4,221.00	564,769,800	
ソシオネクスト	101,100	2,184.50	220,852,950	貸付株式数 39,700株
ベイカレント	87,300	6,756.00	589,798,800	
ORCHESTRA HLDGS	2,600	1,175.00	3,055,000	貸付株式数 1,000株
アイモバイル	17,600	552.00	9,715,200	
M S - J a p a n	7,600	994.00	7,554,400	貸付株式数 2,900株
ジャパンエレベーターSHD	100,100	1,922.00	192,392,200	
エル・ティー・エス	1,600	2,312.00	3,699,200	貸付株式数 600株
ミダックホールディングス	6,000	1,859.00	11,154,000	貸付株式数 2,300株
キュービーネットHLDGS	6,900	1,348.00	9,301,200	貸付株式数 2,500株
オープングループ	16,200	318.00	5,151,600	貸付株式数 7,400株
三桜工業	17,600	796.00	14,009,600	貸付株式数 6,900株
マキタ	145,300	4,289.00	623,191,700	
東芝テック	14,900	2,670.00	39,783,000	
芝浦メカトロニクス	7,200	15,900.00	114,480,000	貸付株式数 3,300株
マブチモーター	56,300	2,687.00	151,278,100	
ユーエムシーエレクトロニクス	7,300	275.00	2,007,500	貸付株式数 2,200株
トレックス・セミコンダクター	4,500	1,565.00	7,042,500	貸付株式数 400株

東光高岳	6,300	3,565.00	22,459,500	貸付株式数	2,400株
ダブル・スコープ	38,200	219.00	8,365,800	貸付株式数	1,100株
宮越ホールディングス	5,200	920.00	4,784,000	貸付株式数	2,000株
ダイヘン	10,900	8,720.00	95,048,000		
ヤーマン	22,700	787.00	17,864,900	貸付株式数	8,900株 (200株)
JVCケンウッド	92,200	1,129.50	104,139,900	貸付株式数	36,200株
ミマキエンジニアリング	9,700	1,527.00	14,811,900	貸付株式数	3,800株
大崎電気	22,300	1,135.00	25,310,500		
オムロン	98,100	3,740.00	366,894,000		
日東工業	14,000	3,755.00	52,570,000		
I D E C	14,900	2,551.00	38,009,900		
ジーエス・ユアサ コーポ	47,800	3,932.00	187,949,600		
B U F F A L O	3,300	4,955.00	16,351,500	貸付株式数	1,200株
テクノメディカ	2,300	1,917.00	4,409,100	貸付株式数	800株
ダイヤモンドエレクトリク HD	4,800	619.00	2,971,200	貸付株式数	1,800株
日本電気	766,700	5,980.00	4,584,866,000		
富士通	1,074,400	4,057.00	4,358,840,800		
沖電気	56,600	1,893.00	107,143,800		
電気興業	4,700	2,597.00	12,205,900		
サンケン電気	11,900	5,020.00	59,738,000	貸付株式数	3,600株
アイホン	6,100	2,787.00	17,000,700		
ルネサスエレクトロニクス	1,132,100	1,847.00	2,090,988,700		
セイコーエプソン	145,300	1,871.50	271,928,950		
ワコム	70,000	794.00	55,580,000		
アルバック	25,600	6,679.00	170,982,400		
アクセル	5,300	1,248.00	6,614,400		
E I Z O	17,100	2,158.00	36,901,800		
ジャパンディスプレイ	61,700	20.00	1,234,000		
日本信号	29,500	1,220.00	35,990,000		
京三製作所	27,200	537.00	14,606,400		
能美防災	15,800	3,460.00	54,668,000		
ホーチキ	9,100	3,985.00	36,263,500		
エレコム	27,900	1,780.00	49,662,000		
パナソニック ホールディン ク	1,379,400	1,755.00	2,420,847,000		
シャープ	140,600	785.20	110,399,120	貸付株式数	66,000株
アンリツ	76,400	2,264.50	173,007,800		
ソニーグループ	3,987,900	4,461.00	17,790,021,900		

T D K	1,008,400	2,490.50	2,511,420,200	
帝国通信工業	5,100	2,515.00	12,826,500	
タムラ製作所	46,500	630.00	29,295,000	
アルプスアルパイン	94,800	1,984.50	188,130,600	
日本電波工業	14,000	942.00	13,188,000	貸付株式数 5,500株
鈴木	6,200	2,255.00	13,981,000	
メイコー	10,400	10,120.00	105,248,000	
日本トリム	2,600	4,875.00	12,675,000	貸付株式数 1,000株
フオスタ - 電機	10,800	2,525.00	27,270,000	
S M K	2,800	2,539.00	7,109,200	
ヨコオ	10,300	2,021.00	20,816,300	
ホシデン	23,400	2,518.00	58,921,200	
ヒロセ電機	17,000	17,675.00	300,475,000	
日本航空電子	27,300	2,405.00	65,656,500	
T O A	11,800	1,669.00	19,694,200	
マクセル	24,400	2,132.00	52,020,800	
古野電気	15,200	8,150.00	123,880,000	貸付株式数 5,900株
スミダコーポレーション	20,000	1,182.00	23,640,000	
アイコム	4,500	2,692.00	12,114,000	
リオン	4,800	2,519.00	12,091,200	
横河電機	127,700	4,735.00	604,659,500	
新電元工業	4,900	3,015.00	14,773,500	貸付株式数 1,400株
アズビル	280,800	1,444.00	405,475,200	
日本光電工業	96,100	1,511.50	145,255,150	
チノール	9,600	1,375.00	13,200,000	貸付株式数 3,700株
日本電子材料	7,100	3,710.00	26,341,000	貸付株式数 2,800株
堀場製作所	21,900	14,130.00	309,447,000	
アドバンテスト	364,300	20,835.00	7,590,190,500	
エスベック	11,300	3,305.00	37,346,500	
キーエンス	115,700	53,780.00	6,222,346,000	
日置電機	6,100	5,710.00	34,831,000	貸付株式数 2,400株
シスメックス	299,300	1,497.00	448,052,100	
日本マイクロニクス	19,000	6,410.00	121,790,000	
メガチップス	8,000	7,620.00	60,960,000	貸付株式数 2,500株
OBARA GROUP	6,300	3,865.00	24,349,500	貸付株式数 1,800株
デンソー	1,132,600	2,019.00	2,286,719,400	
コーセル	14,200	1,169.00	16,599,800	貸付株式数 5,600株
イリソ電子工業	9,500	3,205.00	30,447,500	
オプテックスグループ	19,600	2,440.00	47,824,000	貸付株式数 7,700株
千代田インテグレ	3,500	3,070.00	10,745,000	

レーザーテック	44,800	27,955.00	1,252,384,000	
スタンレー電気	59,100	2,935.00	173,458,500	
ウシオ電機	48,000	2,323.50	111,528,000	貸付株式数 9,900株
日本セラミック	9,400	3,695.00	34,733,000	
古河電池	2,800	1,393.00	3,900,400	
山一電機	11,300	6,100.00	68,930,000	
図研	9,600	4,555.00	43,728,000	
日本電子	26,700	4,643.00	123,968,100	
カシオ	92,500	1,212.00	112,110,000	
ファナック	552,100	4,894.00	2,701,977,400	
日本シイエムケイ	37,000	490.00	18,130,000	貸付株式数 13,200株
エンプラス	3,400	8,880.00	30,192,000	
大真空	16,700	542.00	9,051,400	貸付株式数 6,500株
ローム	226,900	2,068.50	469,342,650	
浜松ホトニクス	193,200	1,524.00	294,436,800	
三井ハイテック	59,700	759.00	45,312,300	貸付株式数 23,400株
京セラ	718,300	2,037.00	1,463,177,100	
太陽誘電	61,900	3,264.00	202,041,600	貸付株式数 24,300株
村田製作所	1,103,200	3,078.00	3,395,649,600	
双葉電子工業	23,800	597.00	14,208,600	
日東電工	366,600	3,732.00	1,368,151,200	
東海理化電機	30,900	2,859.00	88,343,100	
ニチコン	30,300	1,539.00	46,631,700	貸付株式数 11,900株
日本ケミコン	14,600	1,357.00	19,812,200	貸付株式数 5,700株
K O A	21,100	1,305.00	27,535,500	
三井E & S	57,900	6,562.00	379,939,800	
カナデビア	95,700	939.00	89,862,300	
三菱重工業	2,187,700	4,120.00	9,013,324,000	
川崎重工業	87,100	10,235.00	891,468,500	
I H I	608,500	2,811.00	1,710,493,500	
名村造船所	36,000	4,715.00	169,740,000	貸付株式数 14,100株
マネジメントソリューションズ	6,600	1,360.00	8,976,000	貸付株式数 2,200株
プロレド・パートナーズ	2,900	540.00	1,566,000	貸付株式数 1,000株
フロンティア・マネジメント	4,600	653.00	3,003,800	貸付株式数 1,800株
アンビスホールディングス	25,400	436.00	11,074,400	貸付株式数 10,000株
カープスホールディングス	32,500	744.00	24,180,000	
フォーラムエンジニアリング	13,600	1,708.00	23,228,800	

FAST FITNESS JAP	3,200	2,061.00	6,595,200	貸付株式数	300株
MACBEE PLANET	4,400	1,758.00	7,735,200	貸付株式数	1,700株
日本車輛	4,400	3,450.00	15,180,000		
三菱ロジスネクスト	18,200	1,529.00	27,827,800		
フルサト・マルカHD	10,900	2,180.00	23,762,000	貸付株式数	4,200株
ヤマエグループHD	12,000	2,446.00	29,352,000	貸付株式数	5,100株
F P G	36,200	2,301.00	83,296,200		
ライフネット生命保険	18,200	1,932.00	35,162,400	貸付株式数	8,100株
全国保証	65,500	3,082.00	201,871,000		
めぶきフィナンシャルG	532,200	950.00	505,590,000		
ジャパンインベストメントA	18,500	2,150.00	39,775,000	貸付株式数	800株
東京きらぼしFG	14,600	7,840.00	114,464,000		
九州フィナンシャルG	220,400	906.20	199,726,480		
かんぼ生命保険	128,600	4,208.00	541,148,800		
ゆうちょ銀行	1,236,700	1,750.50	2,164,843,350		
富山第一銀行	36,100	1,574.00	56,821,400	貸付株式数	14,100株
横浜フィナンシャルグループ	593,800	1,210.00	718,498,000		
ジェイリース	8,600	1,421.00	12,220,600		
西日本フィナンシャルHD	69,600	2,822.50	196,446,000		
S B I アルヒ	11,600	831.00	9,639,600	貸付株式数	4,500株
プレミアグループ	19,300	1,761.00	33,987,300	貸付株式数	3,500株
日産自動車	1,766,100	356.60	629,791,260	貸付株式数	694,600株
いすゞ自動車	308,500	2,273.50	701,374,750		
トヨタ自動車	6,145,400	3,044.00	18,706,597,600		
日野自動車	173,900	374.00	65,038,600		
三菱自動車工業	441,900	356.90	157,714,110	貸付株式数	173,800株
武蔵精密工業	25,500	2,731.00	69,640,500	貸付株式数	10,000株
日産車体	17,600	1,042.00	18,339,200		
新明和工業	33,300	1,829.00	60,905,700		
極東開発工業	19,100	2,752.00	52,563,200		
トピー工業	8,300	2,872.00	23,837,600		
ティラド	2,300	9,070.00	20,861,000		
タチエス	21,300	1,965.00	41,854,500		
N O K	44,900	2,582.00	115,931,800		
フタバ産業	31,000	960.00	29,760,000		
カヤバ	19,600	4,330.00	84,868,000		
市光工業	25,000	462.00	11,550,000		
大同メタル工業	22,600	956.00	21,605,600	貸付株式数	8,800株
プレス工業	47,500	746.00	35,435,000		

太平洋工業	25,400	3,070.00	77,978,000	
アイシン	295,300	2,683.00	792,289,900	
マツダ	382,400	1,109.50	424,272,800	
本田技研	2,510,800	1,514.00	3,801,351,200	
スズキ	849,300	2,283.00	1,938,951,900	
SUBARU	348,600	3,319.00	1,157,003,400	
ヤマハ発動機	572,200	1,092.50	625,128,500	貸付株式数 223,700株
小糸製作所	119,800	2,201.00	263,679,800	
エクセディ	18,900	5,240.00	99,036,000	
ミツバ	21,900	889.00	19,469,100	
豊田合成	38,600	3,754.00	144,904,400	
愛三工業	19,200	2,036.00	39,091,200	
ヨロズ	10,800	935.00	10,098,000	貸付株式数 3,400株
エフ・シー・シー	22,500	3,190.00	71,775,000	
シマノ	49,300	14,975.00	738,267,500	
テイ・エス テック	42,900	1,726.00	74,045,400	
33FG	11,000	3,840.00	42,240,000	
第四北越フィナンシャルG	107,300	1,495.00	160,413,500	
ひろぎんHLDGS	158,400	1,475.00	233,640,000	貸付株式数 11,900株
おきなわFG	9,700	4,320.00	41,904,000	
ダイレクトマーケティングミクス	12,400	279.00	3,459,600	
ポピンズ	1,800	1,354.00	2,437,200	
LITALICO	10,800	1,243.00	13,424,400	貸付株式数 1,300株
十六FG	16,000	5,990.00	95,840,000	
CCIグループ	118,800	629.00	74,725,200	
ネットプロHD	34,400	605.00	20,812,000	貸付株式数 14,400株
プロクレアホールディングス	13,900	1,660.00	23,074,000	
FPパートナー	5,000	2,356.00	11,780,000	貸付株式数 1,900株
あいちフィナンシャルグル	23,400	4,205.00	98,397,000	貸付株式数 900株
小野建	13,000	1,375.00	17,875,000	貸付株式数 2,100株
ノジマ	119,700	1,136.00	135,979,200	貸付株式数 6,700株
佐鳥電機	7,800	1,835.00	14,313,000	
カッパ・クリエイト	19,200	1,514.00	29,068,800	貸付株式数 7,500株
伯東	7,300	3,810.00	27,813,000	貸付株式数 2,800株
コンドーテック	10,200	1,491.00	15,208,200	貸付株式数 3,600株
ナガイレーベン	15,500	1,841.00	28,535,500	貸付株式数 6,000株
良品計画	267,000	3,002.00	801,534,000	
松田産業	9,300	4,490.00	41,757,000	

第一興商	40,500	1,608.00	65,124,000	
メディアパルHD	132,700	2,596.50	344,555,550	
アドヴァングループ	7,800	872.00	6,801,600	
S P K	5,000	2,280.00	11,400,000	
萩原電気HLDGS	5,300	3,420.00	18,126,000	
アルビス	4,000	2,689.00	10,756,000	
アズワン	39,100	2,418.00	94,543,800	
スズデン	7,000	1,652.00	11,564,000	
シモジマ	9,200	1,300.00	11,960,000	
ドウシシャ	14,500	2,950.00	42,775,000	
高速	8,200	2,868.00	23,517,600	貸付株式数 3,200株
G-7ホールディングス	13,300	1,313.00	17,462,900	
たけびし	4,700	2,059.00	9,677,300	
イオン北海道	36,200	879.00	31,819,800	貸付株式数 10,400株
コジマ	20,200	1,097.00	22,159,400	貸付株式数 7,600株
コーナン商事	13,500	3,795.00	51,232,500	
エコス	4,500	2,918.00	13,131,000	貸付株式数 1,700株
ワタミ	14,800	946.00	14,000,800	
リックス	3,100	3,700.00	11,470,000	貸付株式数 200株
システムソフト	40,100	61.00	2,446,100	貸付株式数 16,000株
パンパシフィックHD	1,236,200	908.80	1,123,458,560	
丸文	10,900	1,171.00	12,763,900	
西松屋チェーン	27,100	2,164.00	58,644,400	貸付株式数 10,600株
ゼンショーホールディングス	62,500	8,537.00	533,562,500	
ハピネット	8,300	6,220.00	51,626,000	
幸楽苑	11,700	1,121.00	13,115,700	貸付株式数 4,600株
橋本総業HLDGS	4,100	1,214.00	4,977,400	貸付株式数 1,000株
日本ライフライン	30,800	1,466.00	45,152,800	
サイゼリヤ	15,800	5,210.00	82,318,000	
タカショー	9,900	438.00	4,336,200	貸付株式数 3,700株
V Tホールディングス	47,700	503.00	23,993,100	
アルゴグラフィックス	41,500	1,468.00	60,922,000	
魚力	4,300	2,339.00	10,057,700	貸付株式数 1,600株
I D O M	37,000	1,211.00	44,807,000	
日本エム・ディ・エム	9,100	469.00	4,267,900	貸付株式数 3,600株
ユナイテッドアローズ	13,100	2,130.00	27,903,000	
進和	7,200	3,105.00	22,356,000	貸付株式数 2,300株
ダイトロン	5,100	4,650.00	23,715,000	
ハイデイ日高	19,800	3,370.00	66,726,000	貸付株式数 7,800株

シークス	19,600	1,249.00	24,480,400	貸付株式数	7,700株
コロワイド	69,000	1,702.00	117,438,000	貸付株式数	27,100株
オーハシテクニカ	5,700	2,237.00	12,750,900		
吉番屋	48,300	906.00	43,759,800	貸付株式数	18,900株
白銅	3,400	2,203.00	7,490,200	貸付株式数	1,000株
スギホールディングス	65,700	3,646.00	239,542,200		
薬王堂ホールディングス	6,800	2,116.00	14,388,800		
ダブルエー	4,900	1,327.00	6,502,300	貸付株式数	1,900株
島津製作所	153,600	4,305.00	661,248,000		
J M S	10,700	428.00	4,579,600		
長野計器	7,600	2,327.00	17,685,200	貸付株式数	2,800株
ブイ・テクノロジー	5,700	2,886.00	16,450,200		
スター精密	18,900	2,256.00	42,638,400		
東京計器	9,600	5,750.00	55,200,000	貸付株式数	3,700株
愛知時計	5,500	2,585.00	14,217,500		
インターアクション	7,000	1,366.00	9,562,000	貸付株式数	2,700株
東京精密	21,900	10,835.00	237,286,500		
マニー	46,300	1,351.00	62,551,300	貸付株式数	15,900株
ニコン	144,200	1,736.00	250,331,200	貸付株式数	8,300株
オリンパス	640,200	1,993.00	1,275,918,600		
理研計器	16,400	3,160.00	51,824,000		
SCREENホールディングス	41,200	12,960.00	533,952,000		
キヤノン電子	12,800	2,644.00	33,843,200		
タムロン	59,100	1,030.00	60,873,000		
HOYA	222,500	23,075.00	5,134,187,500		
ノーリツ鋼機	32,500	1,699.00	55,217,500		
A&Dホロンホールディングス	15,700	1,768.00	27,757,600		
朝日インテック	140,900	2,686.00	378,457,400		
キヤノン	518,900	4,450.00	2,309,105,000		
リコー	270,900	1,347.00	364,902,300		
シチズン時計	95,700	1,223.00	117,041,100		
メニコン	43,100	1,415.00	60,986,500	貸付株式数	16,800株
パラマウントベッドHD	24,300	3,510.00	85,293,000		
トランザクション	12,400	1,057.00	13,106,800	貸付株式数	4,800株
ニホンフラッシュ	10,800	829.00	8,953,200		
前田工織	23,500	1,950.00	45,825,000		
アートネイチャー	10,400	818.00	8,507,200	貸付株式数	4,600株
フルヤ金属	9,900	3,165.00	31,333,500	貸付株式数	3,800株
バンダイナムコHLDGS	309,100	4,437.00	1,371,476,700		
SHOEI	30,200	1,807.00	54,571,400		

フランスベッドHLDGS	16,500	1,319.00	21,763,500	貸付株式数	6,500株
マーベラス	21,500	536.00	11,524,000		
パイロットコーポレーション	17,700	4,678.00	82,800,600		
萩原工業	7,700	1,558.00	11,996,600	貸付株式数	3,000株
エイベックス	19,900	1,200.00	23,880,000		
フジシールインターナショナル	23,400	2,920.00	68,328,000		
タカラトミー	56,700	2,892.00	163,976,400		
広済堂ホールディングス	37,400	437.00	16,343,800	貸付株式数	16,800株
レック	11,600	1,083.00	12,562,800	貸付株式数	5,800株
三光合成	14,600	824.00	12,030,400		
プロネクサス	12,000	1,183.00	14,196,000		
TOPPANホールディングス	140,100	3,994.00	559,559,400		
大日本印刷	249,400	2,508.00	625,495,200		
共同印刷	13,000	1,440.00	18,720,000		
N I S S H A	22,000	1,141.00	25,102,000	貸付株式数	8,600株
Z A C R O S	36,600	1,083.00	39,637,800		
TAKARA & COMPANY	6,300	4,385.00	27,625,500		
前澤化成工業	7,500	2,090.00	15,675,000	貸付株式数	3,000株
未来工業	5,500	3,325.00	18,287,500	貸付株式数	2,100株
アシックス	444,500	3,661.00	1,627,314,500		
ツ ツ ミ	2,700	2,411.00	6,509,700		
ジェイ エス ピー	8,100	2,306.00	18,678,600	貸付株式数	3,400株
ニチハ	14,500	2,855.00	41,397,500	貸付株式数	4,300株
ローランド	9,200	3,450.00	31,740,000		
エフピコ	21,900	2,557.00	55,998,300		
小松ウオール工業	8,500	2,585.00	21,972,500	貸付株式数	2,400株
ヤマハ	195,700	1,050.00	205,485,000		
河合楽器	3,100	2,420.00	7,502,000		
クリナップ	12,900	784.00	10,113,600		
ビジョン	68,400	1,618.00	110,671,200		
キングジム	10,200	834.00	8,506,800	貸付株式数	4,000株 (200株)
象印マホービン	31,400	1,608.00	50,491,200	貸付株式数	12,000株
リンテック	25,100	3,880.00	97,388,000		
信越ポリマー	25,000	1,887.00	47,175,000		
イトーキ	25,400	2,286.00	58,064,400		
任 天 堂	729,900	13,275.00	9,689,422,500		
三菱鉛筆	15,600	2,029.00	31,652,400	貸付株式数	6,100株

松 風	10,400	1,845.00	19,188,000	
タカラスタンダ - ド	26,200	2,611.00	68,408,200	
コ ク ヨ	240,200	893.90	214,714,780	
ナカバヤシ	12,500	545.00	6,812,500	
ニ フ コ	43,300	4,485.00	194,200,500	
立川ブラインド	6,100	1,918.00	11,699,800	貸付株式数 2,300株
グローブライド	11,400	2,117.00	24,133,800	貸付株式数 4,300株
オカムラ	34,800	2,186.00	76,072,800	
バルカー	9,700	3,820.00	37,054,000	貸付株式数 3,800株
伊 藤 忠	822,200	9,030.00	7,424,466,000	
丸 紅	933,300	3,790.00	3,537,207,000	
スクロール	21,000	1,229.00	25,809,000	
ヨンドシーホールディングス	11,600	1,735.00	20,126,000	貸付株式数 4,500株
三陽商会	5,500	3,480.00	19,140,000	
長瀬産業	52,300	3,517.00	183,939,100	
蝶 理	6,600	3,870.00	25,542,000	
豊田通商	367,300	4,760.00	1,748,348,000	
オンワ - ドホールディングス	75,100	671.00	50,392,100	
三共生興	15,900	690.00	10,971,000	
兼 松	51,100	3,217.00	164,388,700	
美 津 濃	31,000	2,791.00	86,521,000	
ルックホールディングス	3,700	2,685.00	9,934,500	貸付株式数 1,400株
三井物産	1,758,600	4,026.00	7,080,123,600	
日本紙パルプ	64,900	716.00	46,468,400	
東京エレクトロン	244,700	32,500.00	7,952,750,000	
カメイ	11,400	2,767.00	31,543,800	
スターゼン	27,900	1,175.00	32,782,500	
セイコーグループ	16,100	6,880.00	110,768,000	
山 善	37,100	1,450.00	53,795,000	貸付株式数 16,100株
椿本興業	8,400	2,616.00	21,974,400	貸付株式数 1,300株
住友商事	733,200	4,736.00	3,472,435,200	
B I P R O G Y	39,200	6,031.00	236,415,200	
内田洋行	4,500	10,400.00	46,800,000	
三菱商事	2,438,400	3,618.00	8,822,131,200	
第一実業	11,300	2,736.00	30,916,800	
キヤノンマーケティングJPN	28,800	6,600.00	190,080,000	
西華産業	17,600	2,316.00	40,761,600	
佐藤商事	8,500	2,174.00	18,479,000	

東京産業	12,400	990.00	12,276,000	
ユアサ商事	10,500	5,100.00	53,550,000	
神鋼商事	9,200	2,323.00	21,371,600	
阪和興業	20,100	6,680.00	134,268,000	
正栄食品	8,100	4,000.00	32,400,000	貸付株式数 3,000株 (1,100株)
カナデン	9,700	2,056.00	19,943,200	
RYODEN	9,300	3,175.00	29,527,500	
ニプロ	96,400	1,473.00	141,997,200	貸付株式数 37,900株
岩谷産業	121,500	1,669.50	202,844,250	
極東貿易	6,800	1,715.00	11,662,000	
アステナホールディングス	23,100	467.00	10,787,700	貸付株式数 9,000株
三愛オブリ	28,500	2,045.00	58,282,500	
稲畑産業	27,900	3,520.00	98,208,000	
G S Iクレオス	7,100	2,312.00	16,415,200	貸付株式数 600株
明和産業	17,400	796.00	13,850,400	
ゴ-ルドウイン	67,700	2,781.00	188,273,700	
ユニ・チャ-ム	724,700	920.20	666,868,940	
ワキタ	20,200	1,805.00	36,461,000	貸付株式数 7,900株
東邦ホールディングス	34,700	4,551.00	157,919,700	
サンゲツ	30,700	3,065.00	94,095,500	
ミツウロコグループ	14,800	2,183.00	32,308,400	貸付株式数 5,300株
シナネンホールディングス	2,600	6,520.00	16,952,000	貸付株式数 900株
伊藤忠エネクス	30,300	1,815.00	54,994,500	
サンリオ	121,500	5,242.00	636,903,000	貸付株式数 47,700株
サンワテクノス	6,900	2,853.00	19,685,700	貸付株式数 2,700株
新光商事	14,700	1,042.00	15,317,400	貸付株式数 3,100株
トーヨー	4,800	3,420.00	16,416,000	貸付株式数 2,000株
三信電気	7,000	3,010.00	21,070,000	貸付株式数 1,900株
東陽テクニカ	11,300	1,648.00	18,622,400	貸付株式数 1,000株
モスフードサービス	18,000	4,030.00	72,540,000	貸付株式数 7,000株
加賀電子	22,700	3,520.00	79,904,000	
都築電気	7,400	3,150.00	23,310,000	
ソーダニツカ	11,900	1,014.00	12,066,600	貸付株式数 4,200株
立花エレテック	7,300	2,924.00	21,345,200	
木曽路	18,500	2,444.00	45,214,000	貸付株式数 7,200株 (200株)
SRSホールディングス	20,200	1,198.00	24,199,600	貸付株式数 7,900株
千趣会	24,800	221.00	5,480,800	貸付株式数 9,600株 (400株)

リテールパートナーズ	18,200	1,319.00	24,005,800	貸付株式数	7,100株
上新電機	13,300	2,593.00	34,486,900	貸付株式数	4,700株
日本瓦斯	58,500	2,986.00	174,681,000		
ロイヤルホールディングス	23,700	2,619.00	62,070,300	貸付株式数	9,200株
チヨダ	12,300	987.00	12,140,100		
ライフコーポレーション	23,500	2,489.00	58,491,500		
リンガーハット	16,900	2,248.00	37,991,200	貸付株式数	6,600株
MrMaxHD	10,300	780.00	8,034,000	貸付株式数	6,000株
AOKIホールディングス	26,200	1,655.00	43,361,000		
オークワ	16,300	845.00	13,773,500	貸付株式数	6,400株
コメリ	16,500	3,315.00	54,697,500		
青山商事	26,100	2,361.00	61,622,100		
しまむら	28,700	10,830.00	310,821,000		
高島屋	177,300	1,610.50	285,541,650		
松屋	23,000	1,795.00	41,285,000		
エイチ・ツー・オーリテイ リング	59,500	2,081.50	123,849,250		
近鉄百貨店	7,000	1,849.00	12,943,000	貸付株式数	2,500株
丸井グループ	71,500	3,122.00	223,223,000		
クレディセゾン	64,100	3,716.00	238,195,600		
アクシアルリテイリング	33,400	1,081.00	36,105,400		
イオン	1,444,000	2,820.00	4,072,080,000		
イズミ	21,700	2,900.00	62,930,000		
フオーバル	4,800	1,204.00	5,779,200	貸付株式数	1,000株
平和堂	20,100	2,928.00	58,852,800		
フジ	18,800	2,016.00	37,900,800	貸付株式数	8,000株
ゼビオホールディングス	14,500	1,050.00	15,225,000		
ケーズホールディングス	83,200	1,529.00	127,212,800		
PALTA C	18,800	4,598.00	86,442,400		
三谷産業	21,300	532.00	11,331,600		
あおぞら銀行	72,500	2,322.50	168,381,250	貸付株式数	30,300株
三菱UFJフィナンシャルG	7,303,700	2,386.50	17,430,280,050		
りそなホールディングス	1,396,400	1,541.50	2,152,550,600		
三井住友トラストグルー	396,400	4,333.00	1,717,601,200		
三井住友フィナンシャルG	2,501,400	4,416.00	11,046,182,400		
千葉銀行	348,200	1,555.00	541,451,000		
群馬銀行	205,400	1,608.50	330,385,900		
武蔵野銀行	15,900	4,365.00	69,403,500		
千葉興業銀行	21,500	1,499.00	32,228,500	貸付株式数	8,400株
筑波銀行	49,900	345.00	17,215,500		

七十七銀行	36,500	6,888.00	251,412,000	
秋田銀行	7,600	3,695.00	28,082,000	
山形銀行	14,600	1,707.00	24,922,200	貸付株式数 4,900株
岩手銀行	7,200	4,615.00	33,228,000	
東邦銀行	131,000	467.00	61,177,000	貸付株式数 43,100株
ふくおかフィナンシャルG	90,900	4,585.00	416,776,500	
スルガ銀行	63,000	1,562.00	98,406,000	
八十二銀行	234,800	1,559.50	366,170,600	
山梨中央銀行	13,800	3,410.00	47,058,000	
大垣共立銀行	23,500	3,755.00	88,242,500	
福井銀行	11,000	2,154.00	23,694,000	貸付株式数 4,300株
清水銀行	4,500	2,065.00	9,292,500	
滋賀銀行	17,200	6,170.00	106,124,000	
南都銀行	17,100	5,200.00	88,920,000	
百五銀行	107,100	982.00	105,172,200	
紀陽銀行	37,800	2,900.00	109,620,000	
ほくほくフィナンシャルG	69,400	4,341.00	301,265,400	
山陰合同銀行	71,300	1,380.00	98,394,000	
百十四銀行	11,100	5,750.00	63,825,000	
四国銀行	17,900	1,502.00	26,885,800	貸付株式数 7,000株
阿波銀行	16,900	3,830.00	64,727,000	
大分銀行	7,100	5,240.00	37,204,000	
宮崎銀行	6,700	5,110.00	34,237,000	
佐賀銀行	7,100	3,340.00	23,714,000	貸付株式数 1,300株
琉球銀行	24,200	1,586.00	38,381,200	
セブン銀行	356,800	284.70	101,580,960	貸付株式数 16,200株
みずほフィナンシャルG	1,614,600	5,159.00	8,329,721,400	
山口フィナンシャルG	111,600	1,771.50	197,699,400	
芙蓉総合リース	31,400	4,007.00	125,819,800	
みずほリース	85,600	1,277.00	109,311,200	
東京センチュリー	85,100	1,929.00	164,157,900	
SBIホールディングス	199,900	6,340.00	1,267,366,000	
日本証券金融	41,800	1,827.00	76,368,600	
アイフル	188,600	486.00	91,659,600	
名古屋銀行	21,300	4,090.00	87,117,000	
北洋銀行	147,100	751.00	110,472,100	
愛媛銀行	16,600	1,240.00	20,584,000	貸付株式数 6,400株
京葉銀行	51,100	1,415.00	72,306,500	
栃木銀行	61,600	610.00	37,576,000	
北日本銀行	3,600	4,125.00	14,850,000	

東和銀行	22,500	914.00	20,565,000	貸付株式数	8,800株
リコーリース	10,800	5,650.00	61,020,000	貸付株式数	2,600株
イオンフィナンシャルサー ビス	65,400	1,531.50	100,160,100		
アコム	203,200	452.00	91,846,400		
ジャックス	13,600	4,000.00	54,400,000		
オリコ	44,600	1,010.00	45,046,000		
オリックス	703,900	4,027.00	2,834,605,300		
三菱HCキャピタル	570,700	1,210.00	690,547,000	貸付株式数	224,400株
ジャフコグループ	31,500	2,392.50	75,363,750	貸付株式数	1,900株
トモニホールディングス	108,800	696.00	75,724,800		
大和証券G本社	814,100	1,256.00	1,022,509,600		
野村ホールディングス	1,914,700	1,124.00	2,152,122,800		
岡三証券グループ	90,000	702.00	63,180,000	貸付株式数	21,000株
丸三証券	37,900	946.00	35,853,400	貸付株式数	14,800株
東洋証券	35,100	591.00	20,744,100	貸付株式数	13,800株
東海東京HD	135,200	613.00	82,877,600		
水戸証券	31,200	523.00	16,317,600	貸付株式数	12,200株
いちよし証券	21,300	901.00	19,191,300	貸付株式数	8,400株
松井証券	78,500	799.00	62,721,500	貸付株式数	16,000株
SOMPOホールディングス	565,400	4,955.00	2,801,557,000	貸付株式数	66,000株
日本取引所グループ	632,200	1,740.50	1,100,344,100		
マネックスG	120,600	725.00	87,435,000	貸付株式数	31,700株
極東証券	15,600	1,594.00	24,866,400	貸付株式数	6,100株
岩井コスモホールディング	11,900	3,000.00	35,700,000		
アイザワ証券グループ	12,000	1,308.00	15,696,000	貸付株式数	5,300株
フィデアホール	11,800	1,658.00	19,564,400	貸付株式数	3,900株
池田泉州HD	157,900	725.00	114,477,500		
アニコムホールディングス	35,600	845.00	30,082,000		
MS&AD	764,900	3,403.00	2,602,954,700		
ソニーフィナンシャルグ ループ	3,987,600	145.00	578,202,000		
スパークス・グループ	12,600	1,451.00	18,282,600		
第一生命HLDGS	2,239,800	1,237.00	2,770,632,600		
東京海上HD	1,170,500	5,350.00	6,262,175,000		
イー・ギャランティ	18,600	1,674.00	31,136,400	貸付株式数	7,300株
NECキャピタルソリューシ ョン	5,600	3,860.00	21,616,000		
T&Dホールディングス	282,200	3,351.00	945,652,200		
アドバンスクリエイト	8,800	206.00	1,812,800	貸付株式数	3,500株

三井不動産	1,683,800	1,729.00	2,911,290,200	
三菱地所	703,000	3,355.00	2,358,565,000	
平和不動産	23,500	2,249.00	52,851,500	
東京建物	108,500	3,276.00	355,446,000	
京阪神ビルディング	16,900	1,792.00	30,284,800	貸付株式数 7,400株
住友不動産	161,900	7,116.00	1,152,080,400	
テーオーシー	20,300	834.00	16,930,200	
スターツコーポレーション	21,000	4,655.00	97,755,000	
フジ住宅	14,300	785.00	11,225,500	
空港施設	16,000	1,014.00	16,224,000	
明和地所	9,100	1,095.00	9,964,500	貸付株式数 2,200株
ゴールドクレスト	6,200	3,280.00	20,336,000	
リログループ	52,900	1,690.00	89,401,000	
エスリード	5,400	6,210.00	33,534,000	
日神グループHLDGS	18,300	709.00	12,974,700	貸付株式数 6,800株
エスコン	25,600	1,010.00	25,856,000	貸付株式数 11,600株
MIRARTHホールディング	72,800	376.00	27,372,800	貸付株式数 28,600株
ランド	734,600	9.00	6,611,400	貸付株式数 290,900株
カチタス	30,600	2,890.00	88,434,000	
東祥	9,900	798.00	7,900,200	
トーセイ	16,800	3,245.00	54,516,000	
サンフロンティア不動産	16,900	2,320.00	39,208,000	
グランディハウス	10,700	581.00	6,216,700	
東武鉄道	121,800	2,540.50	309,432,900	
相鉄ホールディングス	44,600	2,671.50	119,148,900	
東急	297,100	1,758.00	522,301,800	
京浜急行	131,100	1,506.50	197,502,150	
小田急電鉄	175,200	1,718.00	300,993,600	
京王電鉄	51,700	3,860.00	199,562,000	
京成電鉄	201,200	1,233.00	248,079,600	
富士急行	14,200	2,024.00	28,740,800	貸付株式数 5,600株
東日本旅客鉄道	637,500	3,818.00	2,433,975,000	
西日本旅客鉄道	275,700	3,076.00	848,053,200	
東海旅客鉄道	489,800	4,065.00	1,991,037,000	
東京地下鉄	184,100	1,564.50	288,024,450	貸付株式数 100,800株
西武ホールディングス	125,900	4,770.00	600,543,000	
鴻池運輸	19,700	3,050.00	60,085,000	
西日本鉄道	33,500	2,573.50	86,212,250	
ハマキョウレックス	36,200	1,618.00	58,571,600	
サカイ引越センター	14,600	2,786.00	40,675,600	

近鉄グループHLDGS	123,600	2,800.00	346,080,000		
阪急阪神HLDGS	153,100	3,854.00	590,047,400	貸付株式数	9,000株
南海電鉄	55,200	2,802.50	154,698,000		
京阪ホールディングス	60,000	3,245.00	194,700,000		
神戸電鉄	3,100	2,408.00	7,464,800	貸付株式数	1,200株
名古屋鉄道	127,500	1,582.50	201,768,750	貸付株式数	19,800株
山陽電鉄	8,700	2,016.00	17,539,200	貸付株式数	3,400株
ヤマトホールディングス	140,300	2,215.50	310,834,650	貸付株式数	2,800株
山九	26,400	8,478.00	223,819,200	貸付株式数	10,300株
丸全昭和運輸	7,100	6,710.00	47,641,000	貸付株式数	2,400株
センコーグループHLDGS	83,500	1,839.00	153,556,500		
ニッコンホールディングス	49,200	3,513.00	172,839,600	貸付株式数	25,600株
福山通運	12,300	3,950.00	48,585,000		
セイノーホールディングス	56,800	2,196.50	124,761,200	貸付株式数	20,700株
神奈川中央交通	3,300	3,550.00	11,715,000		
AZ-COM丸和ホールディ	35,800	1,009.00	36,122,200	貸付株式数	11,700株
日本郵船	244,000	4,947.00	1,207,068,000		
商船三井	219,600	4,410.00	968,436,000	貸付株式数	86,400株
川崎汽船	248,700	2,084.00	518,290,800		
NSユナイテッド海運	7,300	5,610.00	40,953,000		
飯野海運	42,400	1,324.00	56,137,600		
九州旅客鉄道	86,900	3,931.00	341,603,900		
SGホールディングス	193,800	1,537.50	297,967,500	貸付株式数	4,900株
NIPPON EXPRESS	124,100	3,198.00	396,871,800		
日本航空	264,600	2,917.00	771,838,200		
ANAホールディングス	314,000	2,917.00	915,938,000		
ビーウィズ	3,100	1,524.00	4,724,400	貸付株式数	1,200株
サンウェルズ	9,100	450.00	4,095,000	貸付株式数	3,600株
TREホールディングス	27,300	1,501.00	40,977,300	貸付株式数	9,800株
人・夢・技術グループ	4,900	1,619.00	7,933,100		
シルバーライフ	3,300	867.00	2,861,100	貸付株式数	1,200株
GENKY DRUGSTORES	10,700	4,910.00	52,537,000	貸付株式数	2,500株
コア商事HLDGS	10,900	786.00	8,567,400	貸付株式数	4,100株
KPPグループホールディン	32,000	712.00	22,784,000	貸付株式数	9,000株
ブックオフGHD	8,900	1,369.00	12,184,100	貸付株式数	3,400株
ギフトホールディングス	6,900	3,155.00	21,769,500	貸付株式数	2,700株
三菱倉庫	131,000	1,097.50	143,772,500		
三井倉庫HOLD	35,700	3,900.00	139,230,000		
住友倉庫	33,600	3,285.00	110,376,000		

渋沢倉庫	18,400	1,126.00	20,718,400	貸付株式数	7,600株
ヤマタネ	9,800	2,513.00	24,627,400	貸付株式数	3,800株
乾汽船	14,700	1,395.00	20,506,500	貸付株式数	2,800株
日本トランスシティ	29,000	1,065.00	30,885,000		
中央倉庫	6,200	1,309.00	8,115,800		
安田倉庫	7,900	2,156.00	17,032,400	貸付株式数	1,300株
N I S S O H D	10,300	652.00	6,715,600	貸付株式数	3,700株
大栄環境	25,900	3,505.00	90,779,500		
GENOVA	6,900	580.00	4,002,000	貸付株式数	700株
日本管財ホールディング	12,500	2,690.00	33,625,000		
上組	50,700	4,882.00	247,517,400		
キューソー流通システム	6,600	2,662.00	17,569,200	貸付株式数	2,500株
エーアイティー	7,200	2,078.00	14,961,600		
TBSホールディングス	57,300	5,535.00	317,155,500		
日本テレビHLDS	102,600	3,805.00	390,393,000	貸付株式数	13,800株
朝日放送グループHD	14,500	785.00	11,382,500	貸付株式数	5,600株
テレビ朝日HD	28,200	3,280.00	92,496,000		
スカパーJSATHD	77,200	1,767.00	136,412,400		
テレビ東京HD	7,200	4,885.00	35,172,000	貸付株式数	2,200株
ビジョン	24,200	1,220.00	29,524,000		
U-NEXT HOLDINGS	39,000	1,994.00	77,766,000	貸付株式数	1,500株
日本通信	93,700	138.00	12,930,600	貸付株式数	36,800株
N T T	31,834,900	152.60	4,858,005,740		
K D D I	1,629,400	2,675.00	4,358,645,000		
ソフトバンク	18,639,700	227.30	4,236,803,810		
光通信	11,500	41,580.00	478,170,000		
エムティーアイ	7,800	760.00	5,928,000	貸付株式数	2,900株
GMOインターネットグループ	37,400	3,472.00	129,852,800		
ファイバーゲート	4,400	675.00	2,970,000		
K A D O K A W A	64,400	3,169.00	204,083,600		
学研ホールディングス	21,200	1,071.00	22,705,200		
ゼンリン	17,300	1,022.00	17,680,600		
東京電力HD	1,042,100	834.00	869,111,400	貸付株式数	255,600株
中部電力	426,000	2,307.00	982,782,000		
関西電力	626,600	2,570.00	1,610,362,000		
中国電力	200,800	989.90	198,771,920	貸付株式数	78,600株
北陸電力	118,200	939.20	111,013,440	貸付株式数	46,400株
東北電力	304,400	1,093.00	332,709,200		
四国電力	107,700	1,462.00	157,457,400		

九州電力	266,500	1,620.00	431,730,000	
北海道電力	130,300	1,122.00	146,196,600	貸付株式数 51,200株
沖縄電力	29,500	1,044.00	30,798,000	貸付株式数 11,500株
電源開発	87,000	2,977.00	258,999,000	
エフオン	8,300	337.00	2,797,100	
イーレックス	23,700	636.00	15,073,200	貸付株式数 9,300株
レノバ	31,600	767.00	24,237,200	貸付株式数 12,300株
東京瓦斯	208,600	6,060.00	1,264,116,000	
大阪瓦斯	206,400	5,212.00	1,075,756,800	
東邦瓦斯	42,500	4,724.00	200,770,000	
北海道瓦斯	34,500	739.00	25,495,500	貸付株式数 5,000株
広島ガス	24,500	366.00	8,967,000	貸付株式数 3,400株
西部ガスHLDGS	13,300	1,910.00	25,403,000	
静岡ガス	26,400	1,165.00	30,756,000	
メタウォーター	15,300	3,280.00	50,184,000	
M&A総研ホールディング	14,000	1,188.00	16,632,000	貸付株式数 6,000株
アイネット	6,500	2,515.00	16,347,500	
松竹	6,600	12,420.00	81,972,000	貸付株式数 2,600株
東宝	59,900	8,841.00	529,575,900	
エイチ・アイ・エス	34,500	1,228.00	42,366,000	貸付株式数 14,200株
東映	19,200	5,500.00	105,600,000	
ラックランド	5,400	1,683.00	9,088,200	貸付株式数 2,100株
共立メンテナンス	45,000	2,683.50	120,757,500	貸付株式数 13,900株
イチネンホールディングス	11,300	2,039.00	23,040,700	
建設技術研究所	12,200	3,015.00	36,783,000	貸付株式数 1,800株
スペース	8,600	1,398.00	12,022,800	
アインホールディングス	12,300	6,633.00	81,585,900	
燦ホールディングス	9,900	1,305.00	12,919,500	
ピー・シー・エー	7,600	1,779.00	13,520,400	
スバル興業	4,000	3,300.00	13,200,000	貸付株式数 1,500株
タナベコンサルティンググ ル	9,900	698.00	6,910,200	貸付株式数 1,800株
ビジネスB太田昭和	4,100	3,465.00	14,206,500	
ナガワ	3,200	6,010.00	19,232,000	貸付株式数 1,200株
東京都競馬	8,700	5,180.00	45,066,000	貸付株式数 3,400株
カナモト	16,700	3,515.00	58,700,500	
D T S	92,100	1,166.00	107,388,600	
スクウェア・エニックス・ HD	190,700	3,062.00	583,923,400	
シーイーシー	14,000	2,188.00	30,632,000	

カプコン	230,400	3,807.00	877,132,800	
ニシオホールディングス	9,800	4,250.00	41,650,000	
アイ・エス・ビー	5,500	1,700.00	9,350,000	貸付株式数 1,200株
日本空港ビルデング	40,300	4,547.00	183,244,100	
トランス・コスモス	15,200	3,590.00	54,568,000	
乃村工藝社	51,800	1,133.00	58,689,400	
S C S K	93,200	5,682.00	529,562,400	
藤田観光	4,700	10,300.00	48,410,000	貸付株式数 2,000株
KNT-CTホールディングス	5,900	1,523.00	8,985,700	貸付株式数 2,300株
トーカイ	9,300	2,309.00	21,473,700	
セコム	221,900	5,358.00	1,188,940,200	
N S W	5,200	2,428.00	12,625,600	
セントラル警備保障	5,800	2,575.00	14,935,000	貸付株式数 800株
アイネス	9,000	1,720.00	15,480,000	
丹青社	25,100	1,326.00	33,282,600	
メイテックグループホール デ	43,800	3,398.00	148,832,400	
T K C	18,100	4,040.00	73,124,000	
応用地質	10,700	2,684.00	28,718,800	
船井総研ホールディン	23,800	2,340.00	55,692,000	
N S D	40,900	3,509.00	143,518,100	
コナミグループ	49,600	23,450.00	1,163,120,000	
学 究 社	4,700	2,294.00	10,781,800	
ナック	12,100	521.00	6,304,100	貸付株式数 4,500株
福井コンピュータHLDS	6,300	2,963.00	18,666,900	貸付株式数 3,000株
ダイセキ	24,300	3,370.00	81,891,000	
ステップ	4,300	2,413.00	10,375,900	
泉州電業	7,800	4,490.00	35,022,000	
GENKI GLOBAL DIN	6,900	3,015.00	20,803,500	貸付株式数 2,700株
トラスコ中山	25,700	2,291.00	58,878,700	
ヤマダホールディングス	376,200	462.50	173,992,500	
オートバックスセブン	42,600	1,568.00	66,796,800	
モリト	9,700	1,668.00	16,179,600	
アー克蘭ズ	36,400	1,840.00	66,976,000	貸付株式数 14,300株
ニトリホールディングス	197,900	2,585.00	511,571,500	
グルメ杵屋	9,900	962.00	9,523,800	貸付株式数 3,700株
ケーユーホールディングス	8,600	1,208.00	10,388,800	
吉野家ホールディングス	45,000	3,048.00	137,160,000	貸付株式数 17,700株 (4,400株)
加藤産業	15,100	5,960.00	89,996,000	

イノテック	7,700	1,980.00	15,246,000	
イエローハット	30,800	1,606.00	49,464,800	
松屋フーズHLDGS	5,800	6,100.00	35,380,000	貸付株式数 2,200株
JBCCホールディングス	30,700	1,411.00	43,317,700	
JKホールディングス	8,100	1,189.00	9,630,900	
サガミホールディングス	19,700	1,777.00	35,006,900	貸付株式数 7,600株
日伝	6,800	2,400.00	16,320,000	貸付株式数 2,600株
ミロク情報サービス	9,800	1,826.00	17,894,800	貸付株式数 3,700株
杉本商事	9,900	1,465.00	14,503,500	貸付株式数 4,200株
因幡電機産業	31,900	4,661.00	148,685,900	
王将フードサービス	25,200	3,110.00	78,372,000	貸付株式数 8,300株
ミニストップ	8,900	2,055.00	18,289,500	貸付株式数 3,500株 (1,200株)
アークス	20,600	3,310.00	68,186,000	
パローホールディングス	23,300	3,020.00	70,366,000	
東テック	13,600	3,375.00	45,900,000	
ミスミグループ本社	172,600	2,155.00	371,953,000	
ベルク	5,400	7,460.00	40,284,000	
大庄	8,200	1,137.00	9,323,400	貸付株式数 3,200株 (300株)
ファーストリテイリング	82,500	54,620.00	4,506,150,000	
ソフトバンクグループ	571,900	19,180.00	10,969,042,000	
スズケン	40,600	5,753.00	233,571,800	
サンドラッグ	36,100	4,308.00	155,518,800	
サクスパーホールディング	10,300	761.00	7,838,300	貸付株式数 4,500株
ゲ				
ジェコス	8,800	1,395.00	12,276,000	
ベルーナ	29,400	941.00	27,665,400	貸付株式数 11,500株
合計			541,779,472,950	

(注) 1. 先物取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として以下の有価証券が差し入れられております。

リクルートホールディングス	35,000株
日立	80,000株
トヨタ自動車	60,000株
三菱商事	60,000株

2. 貸付株式数のうち(括弧書)の数字は、委託者の利害関係人である大和証券株式会社に対する貸付であります。

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引に関する注記）」に記載しております。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

2025年11月28日

資産総額	84,273,928,455円
負債総額	13,867,944円
純資産総額(-)	84,260,060,511円
発行済数量	46,118,459,037口
1単位当たり純資産額(/)	1.8270円

(参考) トピックス・インデックス・マザーファンド

純資産額計算書

2025年11月28日

資産総額	579,001,536,634円
負債総額	11,978,300,066円
純資産総額(-)	567,023,236,568円
発行済数量	222,944,048,590口
1単位当たり純資産額(/)	2.5433円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 名義書換えの手続き等
該当事項はありません。

(2) 受益者に対する特典
ありません。

(3) 譲渡制限の内容
譲渡制限はありません。

(4) 受益証券の再発行

受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

(5) 受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(6) 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

(7) 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社振法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

受益権の再分割を行なうにあたり、各受益者が保有する受益権口数に1口未満の端数が生じることとなる場合には、当該端数を切り捨てるものとし、当該端数処理は口座管理機関ごとに行ないます。また、各受益者が保有することとなる受益権口数の合計数と、受益権の再分割の比率に基づき委託会社が計算する受益権口数の合計数との間に差が生じることとなる場合には、委託会社が計算する受益権口数を当該差分減らし、当該口数にかかる金額については益金として計上することとします。

(8) 償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に支払います。

(9) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取扱われます。

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

a. 資本金の額

2025年11月末日現在

資本金の額 414億2,454万1,896円

発行可能株式総数 799万9,980株

発行済株式総数 326万657株

過去5年間における資本金の額の増減：2024年10月1日262億5,026万9,396円増加しました。

b. 委託会社の機構

会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。取締役は、株主総会において選任され、その任期は選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結のときまでです。

取締役会は、4名以内の代表取締役を選定し、代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

また、取締役、執行役員等から構成される経営会議は、経営全般にかかる基本的事項を審議し、決定します。経営会議は、分科会を設置し、専門的な事項についてはその権限を委ねることができます。

投資運用の意思決定機構

投資運用の意思決定機構の概要は、以下のとおりとなっています。

イ. 商品会議

ファンド設立時に経営会議の分科会である商品会議を開催し、ファンドの新規設定を決定します。

ロ. 商品担当役員

商品担当役員は、ファンド設立の趣旨に沿って、各ファンド運営上の諸方針を記載した基本計画書を決定します。

ハ. 運用会議

CIOが議長となり、原則として月1回運用会議を開催し、基本的な運用方針を決定します。

ニ. 運用部長・ファンドマネージャー

ファンドマネージャーは、基本計画書に定められた各ファンドの諸方針と運用会議で決定された基本的な運用方針にしたがって運用計画書を作成します。運用部長は、ファンドマネージャーから提示を受けた運用計画書について、基本計画書および運用会議の決定事項との整合性等を確認し、承認します。

ホ. リスクマネジメント会議

経営会議の分科会として、ファンドの運用リスクの状況・運用リスク管理等の状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

2【事業の内容及び営業の概況】

委託会社は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社として、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務等の関連する業務を行なっています。

2025年11月末日現在、委託会社が運用を行なっている投資信託（親投資信託を除きます。）は次のとおりです。

基本的性格	本数（本）	純資産額の合計額（百万円）
単位型株式投資信託	87	431,544
追加型株式投資信託	767	36,955,482
株式投資信託 合計	854	37,387,026
単位型公社債投資信託	70	147,176
追加型公社債投資信託	14	1,502,113
公社債投資信託 合計	84	1,649,289
総合計	938	39,036,315

3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。)並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)に基づいて作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。)並びに同規則第282条及び第306条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)に基づいて作成しております。

2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第66期事業年度(2024年4月1日から2025年3月31日まで)の財務諸表についての監査を、有限責任 あずさ監査法人により受けております。

また、第67期事業年度に係る中間会計期間(2025年4月1日から2025年9月30日まで)の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による中間監査を受けております。

3. 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

(1)【貸借対照表】

(単位:百万円)

	前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	4,813	13,153
有価証券	503	1,194
前払費用	481	513
未収委託者報酬	16,513	19,097
未収収益	78	110
関係会社短期貸付金	23,400	70,000
その他	88	94
流動資産計	45,878	104,164
固定資産		
有形固定資産	1	61
建物	2	0
器具備品	174	59
建設仮勘定	0	0
無形固定資産	1,342	1,160
ソフトウェア	1,063	1,062

ソフトウェア仮勘定	279	97
その他	-	0
投資その他の資産	13,660	14,856
投資有価証券	8,448	9,348
関係会社株式	3,475	3,414
出資金	177	34
長期差入保証金	1,021	1,049
繰延税金資産	524	995
その他	12	13
固定資産計	15,180	16,077
資産合計	61,058	120,241

(単位:百万円)

	前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	158	134
未払金	6,187	6,757
未払収益分配金	39	62
未払償還金	12	12
未払手数料	5,849	6,660
その他未払金	2	285
未払費用	5,035	5,997
未払法人税等	3,842	4,121
未払消費税等	872	763
賞与引当金	1,048	1,456
その他	1	0
流動負債計	17,146	19,233
固定負債		
退職給付引当金	2,227	2,300
役員退職慰労引当金	62	58
固定負債計	2,289	2,358
負債合計	19,435	21,592
純資産の部		
株主資本		
資本金	15,174	41,424
資本剰余金		

資本準備金	11,495	37,745
資本剰余金合計	11,495	37,745
利益剰余金		
利益準備金	374	374
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	13,048	17,743
利益剰余金合計	13,422	18,117
株主資本合計	40,092	97,287
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	1,530	1,361
評価・換算差額等合計	1,530	1,361
純資産合計	41,623	98,649
負債・純資産合計	61,058	120,241

(2) 【損益計算書】

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	76,221	91,634
その他営業収益	717	1,233
営業収益計	76,939	92,868
営業費用		
支払手数料	31,497	37,180
広告宣伝費	947	1,124
調査費	10,709	13,135
調査費	1,700	1,954
委託調査費	9,009	11,180
委託計算費	1,783	1,957
営業雑経費	2,285	3,114
通信費	163	167
印刷費	514	483
協会費	51	57
諸会費	18	18
その他営業雑経費	1,538	2,388
営業費用計	47,224	56,512
一般管理費		
給料	6,601	7,599
役員報酬	483	453
給料・手当	4,543	5,116

賞与	527	572
賞与引当金繰入額	1,048	1,456
福利厚生費	969	1,070
交際費	96	108
旅費交通費	192	247
租税公課	508	1,004
不動産賃借料	1,269	1,298
退職給付費用	334	349
役員退職慰労引当金繰入額	6	6
固定資産減価償却費	478	444
諸経費	1,888	2,164
一般管理費計	12,346	14,293
営業利益	17,368	22,061

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
営業外収益		
受取配当金	32	959
投資有価証券売却益	220	387
有価証券償還益	40	183
受取利息	4	95
その他	89	76
営業外収益計	388	1,703
営業外費用		
投資有価証券売却損	1	176
有価証券償還損	196	4
その他	18	54
営業外費用計	215	235
経常利益	17,540	23,528
特別利益		
投資有価証券売却益	-	1 380
固定資産売却益	-	2 110
特別利益計	-	491
特別損失		
固定資産売却損	-	3 101
システム刷新関連費用	153	-
投資有価証券評価損	132	-
特別損失計	286	101
税引前当期純利益	17,253	23,918
法人税、住民税及び事業税	5,533	7,763

法人税等調整額	139	397
法人税等合計	5,394	7,366
当期純利益	11,859	16,552

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(単位:百万円)

	株主資本					株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		
		資本準備金	利益準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	
当期首残高	15,174	11,495	374	11,505	11,879	38,549
当期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	△ 10,316	△ 10,316	△ 10,316
当期純利益	-	-	-	11,859	11,859	11,859
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	1,543	1,543	1,543
当期末残高	15,174	11,495	374	13,048	13,422	40,092

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価 証券評価 差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	534	534	39,084
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	△ 10,316
当期純利益	-	-	11,859
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	995	995	995
当期変動額合計	995	995	2,538
当期末残高	1,530	1,530	41,623

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

(単位:百万円)

	株主資本					株主資本 合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金		利益剰余金 合計	
		資本準備金	利益準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金		
当期首残高	15,174	11,495	374	13,048	13,422	40,092
当期変動額						
新株の発行	26,250	26,250	-	-	-	52,500
剰余金の配当	-	-	-	△ 11,858	△ 11,858	△ 11,858
当期純利益	-	-	-	16,552	16,552	16,552
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	26,250	26,250	-	4,694	4,694	57,195
当期末残高	41,424	37,745	374	17,743	18,117	97,287

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価 証券評価 差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	1,530	1,530	41,623
当期変動額			
新株の発行	-	-	52,500
剰余金の配当	-	-	△ 11,858
当期純利益	-	-	16,552
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	△ 168	△ 168	△ 168
当期変動額合計	△ 168	△ 168	57,026
当期末残高	1,361	1,361	98,649

注記事項

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法により計上しております。

(2) その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	10～18年
器具備品	4～20年

(2) 無形固定資産

定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間(5年間)に基づく定額法によっております。

3. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

役員及び従業員に対する賞与の支給に備えるため、支給見込額を計上しております。

(2) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当社の退職金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績等に応じて事業年度ごとに各人の勤務費用が確定するためであります。また、執行役員及び参与についても当事業年度末要支給額を計上しております。

(3) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、当社の役員退職慰労金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。

4. 収益及び費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点(収益を認識する通常の時点)は以下のとおりであります。

当社は証券投資信託の信託約款に基づき、証券投資信託の運用について履行義務を負っております。委託者報酬は、日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当社が日々サービスを提供する時に当該履行義務が充足されるため、証券投資信託の運用期間にわたり収益を認識しております。

5. その他財務諸表の作成のための基本となる重要な事項

当社は株式会社大和証券グループ本社を通算親法人とするグループ通算制度を適用しておりましたが、2024年10月1日の第三者割当増資により、株式会社大和証券グループ本社の100%子会社ではなくなったため、株式会社大和証券グループ本社を通算親法人とするグループ通算制度から離脱していません。

(重要な会計上の見積り)

該当事項はありません。

(未適用の会計基準等)

リースに関する会計基準等

- ・「リースに関する会計基準」(企業会計基準第34号 2024年9月13日 企業会計基準委員会)等

- ・「リースに関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第33号 2024年9月13日 企業会計基準委員会)等

(1)概要

IFRS第16号の主要な定めを採り入れた新リース会計基準であります。借手の会計処理として、全てのリースについて使用権資産に係る減価償却費及びリース負債に係る利息相当額を計上する単一の会計処理モデルが適用されます。

(2)適用予定日

2028年3月期の期首から適用予定であります。

(3)当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

(表示方法の変更)

(損益計算書関係)

前事業年度において、「営業外収益」の「その他」に含めておりました「受取利息」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の財務諸表において、「営業外収益」の「その他」に表示していた93百万円は、「受取利息」4百万円、「その他」89百万円として組替えております。

(貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
建物	39百万円	40百万円
器具備品	308百万円	269百万円

2 関係会社項目

関係会社に対する資産及び負債には区分掲記されたもののほか次のものがあります。

	前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
未払金	236百万円	- 百万円

3 保証債務

前事業年度(2024年3月31日)

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務2,354百万円に対して保証を行っております。

当事業年度(2025年3月31日)

子会社であるDaiwa Asset Management (Singapore) Ltd.の債務2,341百万円に対して保証を行っております。

(損益計算書関係)

1 投資有価証券売却益の項目

	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
投資有価証券売却益		
非上場株式	- 百万円	380百万円

2 固定資産売却益の項目

	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
固定資産売却益		
美術品	- 百万円	83百万円
ゴルフ会員権	- 百万円	26百万円

3 固定資産売却損の項目

	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
固定資産売却損		
美術品	- 百万円	85百万円
ゴルフ会員権	- 百万円	15百万円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

(単位：千株)

	当事業年度期首 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	2,608	-	-	2,608
合計	2,608	-	-	2,608

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	剰余金の配当の 総額(百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日

2023年6月26日 定時株主総会	普通株式	10,316	3,955	2023年 3月31日	2023年 6月27日
----------------------	------	--------	-------	----------------	----------------

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2024年6月19日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

剰余金の配当の総額	11,858百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,546円
基準日	2024年3月31日
効力発生日	2024年6月20日

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

(単位：千株)

	当事業年度期首 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	2,608	652	-	3,260
合計	2,608	652	-	3,260

2024年10月1日付で株式会社かんぼ生命保険より第三者割当増資に係る払込を受け、株式を発行しております。

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	剰余金の配当の 総額(百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2024年6月19日 定時株主総会	普通株式	11,858	4,546	2024年 3月31日	2024年 6月20日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2025年6月19日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

剰余金の配当の総額	16,551百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	5,076円
基準日	2025年3月31日
効力発生日	2025年6月20日

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業及び投資助言・代理業などの資産運用に関する事業を行っております。資金運用については安全性の高い金融商品に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

証券投資信託に係る運用報酬の未決済額である未収委託者報酬は、運用するファンドの財産が信託されており、「投資信託及び投資法人に関する法律」、その他関係法令等により一定の制限が設けられているためリスクは極めて軽微であります。有価証券及び投資有価証券は、証券投資信託、株式であります。証券投資信託は事業推進目的で保有しており、価格変動リスク及び為替変動リスクに晒されており、株式は上場株式、非上場株式、子会社株式並びに関連会社株式を保有しており、上場株式は価格変動リスク及び発行体の信用リスクに、非上場株式、子会社株式及び関連会社株式は発行体の信用リスクに晒されており、関係会社短期貸付金は、親会社に対して貸付を行っているものであります。

未払手数料は証券投資信託の販売に係る代行手数料の未払額であります。未払費用は主にファンド運用に係る業務を委託したことにより発生する費用の未払額であります。これらは、そのほとんどが1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

市場リスクの管理

() 為替変動リスクの管理

当社は、財務リスク管理規程に従い、個別の案件ごとに為替変動リスク管理の検討を行っております。

() 価格変動リスクの管理

当社は、財務リスク管理規程に従い、個別の案件ごとに価格変動リスク管理の検討を行っており、定期的に時価や発行体の財務状況等を把握しリスクマネジメント会議において報告を行っております。

信用リスクの管理

発行体の信用リスクは財務リスク管理規程に従い、定期的に財務状況等を把握しリスクマネジメント会議において報告を行っております。

2. 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

貸借対照表計上額、時価並びにレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。また、金融商品の時価は、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類してあります。

前事業年度(2024年3月31日)

(1) 時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券及び投資有価証券	144	8,141	-	8,285
資産合計	144	8,141	-	8,285

当事業年度(2025年3月31日)

(1)時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券及び投資有価証券	2,230	7,968	-	10,199
資産合計	2,230	7,968	-	10,199

(2)時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

現金・預金、未収委託者報酬、関係会社短期貸付金、未払金及び未払費用は、短期間(1年以内)で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(注1)時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

市場で取得した株式及び上場投資信託は活発な市場における無調整の相場価格を利用できることから、その時価をレベル1に分類しております。当社が保有している証券投資信託のうちレベル1の時価を採用しているもの以外は基準価額を用いて評価しており、当該基準価額は活発な市場における相場価格とは認められないため、その時価をレベル2に分類しております。

(注2)市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであり、金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項で開示している表中の投資有価証券には含めておりません。

(単位：百万円)

区分	前事業年度	当事業年度
非上場株式	666	342
子会社株式	1,448	1,386
関連会社株式	2,027	2,027

(有価証券関係)

1.子会社株式及び関連会社株式

前事業年度(2024年3月31日)

子会社株式(貸借対照表計上額 1,448百万円)及び関連会社株式(貸借対照表計上額 2,027百万円)は、市場価格がないことから、記載しておりません。

当事業年度(2025年3月31日)

子会社株式(貸借対照表計上額 1,386百万円)及び関連会社株式(貸借対照表計上額 2,027百万円)は、市場価格がないことから、記載しておりません。

2.その他有価証券

前事業年度(2024年3月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)

貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
(1)株式	144	55	89
(2)その他	6,597	4,268	2,329
小計	6,742	4,323	2,419
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	1,543	1,756	213
小計	1,543	1,756	213
合計	8,285	6,079	2,205

(注)非上場株式(貸借対照表計上額 666百万円)については、市場価格がないことから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

当事業年度(2025年3月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
(1)株式	120	55	65
(2)その他	7,230	5,161	2,068
小計	7,350	5,216	2,134
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	2,848	3,020	172
小計	2,848	3,020	172
合計	10,199	8,236	1,962

(注)非上場株式(貸借対照表計上額 342百万円)については、市場価格がないことから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3. 売却したその他有価証券

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

種類	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
(1)株式	-	-	-
(2)その他			
証券投資信託	1,455	220	1
合計	1,455	220	1

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

種類	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
(1)株式	704	380	-
(2)その他			
証券投資信託	3,039	387	176
合計	3,744	767	176

4. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、証券投資信託について132百万円の減損処理を行っております。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、非積立型の確定給付制度(退職一時金制度であります)及び確定拠出制度を採用しております。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
退職給付債務の期首残高	2,276百万円	2,227百万円
勤務費用	138	149
退職給付の支払額	266	166
その他	78	89
退職給付債務の期末残高	2,227	2,300

(2) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	2,227百万円	2,300百万円
貸借対照表に計上された負債と 資産の純額	2,227	2,300
退職給付引当金	2,227	2,300
貸借対照表に計上された負債と 資産の純額	2,227	2,300

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
勤務費用	138百万円	149百万円
その他	9	8
確定給付制度に係る退職給付費用	147	158

(注)その他には、臨時に支払った割増退職金等を含んでおります。

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度187百万円、当事業年度191百万円であります。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳

	前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
繰延税金資産		
退職給付引当金	681	724
賞与引当金	262	340
未払事業税	197	260
投資有価証券評価損	204	171
株式報酬費用	115	150
関係会社株式評価損	155	87
出資金評価損	94	14
システム関連費用	25	-
その他	173	157
繰延税金資産小計	1,910	1,907
評価性引当額	486	277
繰延税金資産合計	1,424	1,629
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	740	633
連結法人間取引(譲渡益)	159	-
繰延税金負債合計	899	633
繰延税金資産の純額	524	995

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

前事業年度(2024年3月31日)

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

当事業年度(2025年3月31日)

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」(令和7年法律第13号)が2025年3月31日に国会で成立し、2026年4月1日以後に開始する事業年度から防衛特別法人税の創設に伴う法人税率等の引上げ等が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来30.62%から2026年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については31.52%となります。

この税率変更により、繰延税金資産が22百万円増加、法人税等調整額が22百万円減少しております。

(収益認識関係)

(1) 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当社は、証券投資信託に関する運用その他の業務を行っております。営業収益の内訳は、証券投資信託に関する運用に係る業務が91,634百万円、その他1,233百万円であります。

(2) 収益を理解するための基礎となる情報

(重要な会計方針)の4. 収益及び費用の計上基準に記載のとおりであります。

(3) 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに
当事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の
金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

当社は、資産運用に関する事業の単一セグメントであるため記載を省略しております。

[関連情報]

1. サービスごとの情報

単一のサービス区分の営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略して
おります。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

内国籍証券投資信託又は本邦顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、
記載を省略してあります。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、
記載を省略してあります。

3. 主要な顧客ごとの情報

営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(ア)財務諸表提出会社の親会社及び主要株主(会社等の場合に限る。)等

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

属性	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合 (%)	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員 の 兼任等	事業上 の関係				
親会社	㈱大和証券グループ本社	東京都千代田区	247,397	証券持株会社業	被所有 100.0	あり	経営管理	資金の貸付 利息の受取 (注)	11,100 0	関係会社 短期貸付金	23,400 -

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 貸付利息については市場金利を勘案して合理的に決定し、返済期間は1年以内としております。なお、担保は受け入れておりません。

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

属性	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合 (%)	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員 の 兼任等	事業上 の関係				
親会社	㈱大和証券グループ本社	東京都千代田区	247,397	証券持株会社業	被所有 80.0	あり	経営管理	資金の貸付 利息の受取 (注1)	63,600 89	関係会社 短期貸付金	70,000 -
その他の関係会社	㈱かんぼ生命保険	東京都千代田区	500,000	生命保険業	被所有 20.0	あり	投資顧問契約の締結	投資顧問報酬 (注2)	215	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 貸付利息については市場金利を勘案して合理的に決定し、返済期間は1年以内としております。なお、担保は受け入れておりません。

(注2) 投資顧問報酬については市場実勢を勘案して合理的に決定してあります。

(イ)財務諸表提出会社の子会社

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

属性	会社等の 名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の 内容	議決権等 の所有(被 所有)割合 (%)	関係内容		取引の内 容	取引金額 (百万円)	科目	期末残 高 (百万 円)
						役員 の 兼任等	事業上 の 関係				
子会社	Daiwa Asset Management (Singapore) Ltd.	Singapore	133	金融商 品取引 業	所有 直接100.0	なし	経営管 理	債務保証 (注)	2,354	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) シンガポール通貨庁(MAS)に対する当社からの保証状により、当該関連当事者の債務不履行、及びMASへの全ての損害等に対して保証しております。なお、債務総額は当該関連当事者の総運用資産額に応じて保証状にて定めるとおりに決定しております。

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

属性	会社等の 名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の 内容	議決権等 の所有(被 所有)割合 (%)	関係内容		取引の内 容	取引金額 (百万円)	科目	期末残 高 (百万 円)
						役員 の 兼任等	事業上 の 関係				
子会社	Daiwa Asset Management (Singapore) Ltd.	Singapore	133	金融商 品取引 業	所有 直接100.0	なし	経営管 理	債務保証 (注)	2,341	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) シンガポール通貨庁(MAS)に対する当社からの保証状により、当該関連当事者の債務不履行、及びMASへの全ての損害等に対して保証しております。なお、債務総額は当該関連当事者の総運用資産額に応じて保証状にて定めるとおりに決定しております。

(ウ)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

属性	会社等 の 名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の 内容	議決権等 の所有(被 所有)割合 (%)	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円) (注1)	科目	期末残高 (百万円)
						役員 の 兼任等	事業上 の 関係				
同一の 親会社 をもつ 会社	大和証 券(株)	東京都 千代田 区	100,000	金融商品 取引業	-	なし	証券投資 信託受益 証券の募 集販売	証券投資信 託の代行手 数料 (注2)	13,749	未払手 数料	3,491
							本社ビル の管理	不動産の賃 借料(注3)	1,030	長期差 入保証 金	1,010

同一の親会社をもつ会社	(株)大和総研	東京都江東区	3,898	情報サービス業	-	なし	ソフトウェアの開発・保守	ソフトウェアの購入・保守(注4)	902	未払費用	87
-------------	---------	--------	-------	---------	---	----	--------------	------------------	-----	------	----

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

(注2) 証券投資信託の代行手数料については、証券投資信託の信託約款に定める受益者が負担する信託報酬のうち、当社が受け取る委託者報酬から代理事務に係る手数料として代行手数料を支払います。委託者報酬の配分は、両者協議のうえ合理的に決定しております。

(注3) 差入保証金および賃借料については、近隣相場等を勘案し交渉の上、決定しております。

(注4) ソフトウェアの購入・保守については、市場の実勢価格を勘案して、その都度交渉の上、購入価格を決定しております。

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

属性	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金(百万円)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関係内容		取引の内容	取引金額(百万円)(注1)	科目	期末残高(百万円)
						役員 の 兼任等	事業上の関係				
同一の親会社をもつ会社	大和証券(株)	東京都千代田区	100,000	金融商品取引業	-	なし	証券投資信託受益証券の募集販売 本社ビルの管理	証券投資信託の代行手数料(注2) 不動産の賃借料(注3)	15,779 1,038	未払手数料 長期差入保証金	3,657 1,037
同一の親会社をもつ会社	(株)大和総研	東京都江東区	3,898	情報サービス業	-	なし	ソフトウェアの開発・保守	ソフトウェアの購入・保守(注4)	857	未払費用	77

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

(注2) 証券投資信託の代行手数料については、証券投資信託の信託約款に定める受益者が負担する信託報酬のうち、当社が受け取る委託者報酬から代理事務に係る手数料として代行手数料を支払います。委託者報酬の配分は、両者協議のうえ合理的に決定しております。

(注3) 差入保証金および賃借料については、近隣相場等を勘案し交渉の上、決定しております。

(注4) ソフトウェアの購入・保守については、市場の実勢価格を勘案して、その都度交渉の上、購入価格を決定しております。

2. 親会社に関する注記

株式会社大和証券グループ本社(東京証券取引所、名古屋証券取引所に上場)

(1 株当たり情報)

前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)		当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	
1株当たり純資産額	15,956.63円	1株当たり純資産額	30,254.44円
1株当たり当期純利益	4,546.57円	1株当たり当期純利益	5,642.31円

(注1) 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。

(注2) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
当期純利益(百万円)	11,859	16,552
普通株式の期中平均株式数(株)	2,608,525	2,933,697

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

(単位:百万円)

	当中間会計期間 (2025年9月30日)
資産の部	
流動資産	
現金・預金	4,296
有価証券	551
未収委託者報酬	20,930
関係会社短期貸付金	44,100
金銭の信託	19,355
その他	2,027
流動資産計	91,260

固定資産		
有形固定資産	1	54
無形固定資産		
ソフトウェア		955
その他		165
無形固定資産計		1,121
投資その他の資産		
投資有価証券		10,809
関係会社株式		5,556
繰延税金資産		765
その他		1,096
投資その他の資産合計		18,226
固定資産計		19,403
資産合計		110,663

(単位:百万円)

当中間会計期間
(2025年9月30日)

負債の部

流動負債

未払金		7,198
未払費用		4,757
未払法人税等		3,921
賞与引当金		969
その他	2	1,065

流動負債計		17,912
-------	--	--------

固定負債

退職給付引当金		2,338
役員退職慰労引当金		27

固定負債計		2,365
-------	--	-------

負債合計

20,278

純資産の部

株主資本

資本金		41,424
-----	--	--------

資本剰余金

資本準備金		37,745
-------	--	--------

資本剰余金合計		37,745
---------	--	--------

利益剰余金	
利益準備金	374
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	9,323
利益剰余金合計	9,697
株主資本合計	88,868
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	1,517
評価・換算差額等合計	1,517
純資産合計	90,385
負債・純資産合計	110,663

(2) 中間損益計算書

(単位:百万円)

	当中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	
営業収益		
委託者報酬		48,780
その他営業収益		1,431
営業収益計		50,212
営業費用		
支払手数料		19,431
その他営業費用		11,139
営業費用計		30,571
一般管理費	1	7,725
営業利益		11,915
営業外収益	2	598
営業外費用	3	707
経常利益		11,806
特別利益		-
特別損失		-
税引前中間純利益		11,806
法人税、住民税及び事業税		3,540
法人税等調整額		134
中間純利益		8,131

(3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

（単位：百万円）

	株主資本					株主資本 合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金		利益剰余金 合計	
		資本準備金	利益準備金	その他利益 剰余金		
当期首残高	41,424	37,745	374	17,743	18,117	97,287
当中間期変動額						
新株の発行	-	-	-	-	-	-
剰余金の配当	-	-	-	△16,551	△16,551	△16,551
中間純利益	-	-	-	8,131	8,131	8,131
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	-	-	-	-	-	-
当中間期変動額合計	-	-	-	△8,419	△8,419	△8,419
当中間期末残高	41,424	37,745	374	9,323	9,697	88,868

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価 証券評価 差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	1,361	1,361	98,649
当中間期変動額			
新株の発行	-	-	-
剰余金の配当	-	-	△ 16,551
中間純利益	-	-	8,131
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	155	155	155
当中間期変動額合計	155	155	△ 8,263
当中間期末残高	1,517	1,517	90,385

注記事項

（重要な会計方針）

1．有価証券の評価基準及び評価方法

（1）子会社及び関連会社株式

移動平均法による原価法により計上しております。

（2）その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

中間決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

2．金銭の信託

時価法を採用しております。

3. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	10～18年
器具備品	4～20年

(2) 無形固定資産

定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年間）に基づく定額法によっております。

4. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

役員及び従業員に対する賞与の支給に備えるため、支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。

(2) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当社の退職金規程に基づく当中間会計期間末要支給額を計上しております。これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績等に応じて事業年度ごとに各人別の勤務費用が確定するためであります。また、執行役員及び参与についても当中間会計期間末要支給額を計上しております。

(3) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、当社の役員退職慰労金規程に基づく当中間会計期間末要支給額を計上しております。

5. 収益及び費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

当社は証券投資信託の信託約款に基づき、証券投資信託の運用について履行義務を負っております。委託者報酬は、日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当社が日々サービスを提供する時に当該履行義務が充足されるため、証券投資信託の運用期間にわたり収益を認識しております。

(中間貸借対照表関係)

1 減価償却累計額

	当中間会計期間 (2025年9月30日現在)
有形固定資産	317百万円

2 消費税等の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他」に含めて表示しております。

3 保証債務

当中間会計期間（2025年9月30日現在）

子会社であるDaiwa Asset Management (Singapore) Ltd. の債務2,421百万円に対して保証を行っております。

（中間損益計算書関係）

1 減価償却実施額

	当中間会計期間 （自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）
有形固定資産	7百万円
無形固定資産	237百万円

2 営業外収益の主要項目

	当中間会計期間 （自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）
投資有価証券売却益	255百万円
有価証券償還益	138百万円
受取利息	125百万円

3 営業外費用の主要項目

	当中間会計期間 （自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）
金銭の信託運用損	644百万円

（中間株主資本等変動計算書関係）

当中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

（単位：千株）

	当事業年度期首 株式数	当中間会計期間 増加株式数	当中間会計期間 減少株式数	当中間会計期間末 株式数
発行済株式				
普通株式	3,260	-	-	3,260
合計	3,260	-	-	3,260

2 配当に関する事項

配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
2025年6月19日 定時株主総会	普通株式	16,551	5,076	2025年 3月31日	2025年 6月20日

（金融商品関係）

当中間会計期間（2025年9月30日）

金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

中間貸借対照表計上額、時価並びにレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。また、金融商品の時価は、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

（1）時価をもって中間貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

（単位：百万円）

	中間貸借対照表計上額			合計
	レベル1	レベル2	レベル3	
有価証券及び投資有価証券	2,489	8,527	-	11,017
金銭の信託	-	19,355	-	19,355
資産合計	2,489	27,883	-	30,372

（2）時価をもって中間貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

現金・預金、未収委託者報酬、関係会社短期貸付金、未払金及び未払費用は、短期間（1年以内）で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

（注1）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

市場で取得した株式及び上場投資信託は活発な市場における無調整の相場価格を利用できることから、その時価をレベル1に分類しております。当社が保有している証券投資信託のうちレベル1の時価を採用しているもの以外は基準価額を用いて評価しており、当該基準価額は活発な市場における相場価格とは認められないため、その時価をレベル2に分類しております。

金銭の信託

金銭の信託の信託財産のうち、市場における無調整の相場価格が存在しない投資信託については、解約又は買取請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限が無い場合には基準価額等を時価としていることから、その時価をレベル2に分類しております。金銭の信託の信託財産のうち、銀行勘定貸等の取引先金融機関が提供する価格に基づき算定する資産の価格は、活発な市場における相場価格とは認められないため、レベル2の時価に分類しております。

（注2）市場価格のない株式等の中間貸借対照表計上額は次のとおりであり、金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項で開示している表中の投資有価証券には含めておりません。

（単位：百万円）

区分	当中間会計期間
非上場株式	342
子会社株式	3,528
関連会社株式	2,027

（有価証券関係）

当中間会計期間（2025年9月30日）

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式（中間貸借対照表計上額 3,528百万円）及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額 2,027百万円）は、市場価格がないことから、記載しておりません。

2. その他有価証券

	中間貸借対照表 計上額(百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
(1) 株式	126	55	71
(2) その他	7,470	4,868	2,601
小計	7,596	4,923	2,673
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
(2) その他	3,420	3,879	458
小計	3,420	3,879	458
合計	11,017	8,802	2,214

（注）非上場株式（中間貸借対照表計上額 342百万円）については、市場価格がないことから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

（金銭の信託関係）

当中間会計期間（2025年9月30日）

運用目的の金銭の信託

（単位：百万円）

	貸借対照表 計上額	当中間会計期間の損益 に含まれた評価差額
運用目的の金銭の信託	19,355	644

（企業結合等関係）

（取得による企業結合）

当社は、2025年6月19日開催の当社取締役会において、投資商品の開発・運用・助言サービスを提供する三井物産オルタナティブインベストメンツ株式会社を子会社化するための資金拠出を行うことを決議し、2025年7月1日付で同社の株式を取得いたしました。

1．企業結合の概要

（1）被取得企業の名称及び事業内容

名称：三井物産オルタナティブインベストメンツ株式会社

事業内容：投資商品開発・運用・助言事業

（2）企業結合を行った主な理由

オルタナティブ投資に関わる知見やゲートキーパー機能を獲得することで、同領域におけるビジネス展開の足掛かりとするとともに、本件を契機により付加価値の高い事業領域への本格参入に向けて探索を進めるためです。

（3）企業結合日

2025年7月1日（株式取得日）

2025年6月30日（みなし取得日）

（4）企業結合の法的形式

現金による株式の取得

（5）結合後企業の名称

大和かんぼオルタナティブインベストメンツ株式会社

（6）取得した議決権比率

51%

（7）取得企業を決定するに至った主な根拠

当社が現金を対価として株式を取得したためです。

2．被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

現金 2,142百万円

3．主要な取得関連費用の内容及び金額

アドバイザー費用等 30百万円

（収益認識関係）

（1）顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当社は、証券投資信託に関する運用その他の業務を行っております。営業収益の内訳は、証券投資信託に関する運用に係る業務が48,780百万円、その他1,431百万円であります。

（２）収益を理解するための基礎となる情報

（重要な会計方針）の４．収益及び費用の計上基準に記載のとおりであります。

（３）顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当中間会計期間末において存在する顧客との契約から当中間会計期間の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

当中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

当社は、資産運用に関する事業の単一セグメントであるため記載を省略しております。

[関連情報]

当中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

１．サービスごとの情報

単一のサービス区分の営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

２．地域ごとの情報

（１）営業収益

内国籍証券投資信託又は本邦顧客からの営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

（２）有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

３．主要な顧客ごとの情報

営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

当中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

当中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

当中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

該当事項はありません。

(1 株当たり情報)

当中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	
1 株当たり純資産額	27,720.07円
1 株当たり中間純利益	2,493.87円

(注1) 潜在株式調整後1株当たり中間純利益については、潜在株式が存在しないため記載していません。

(注2) 1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下の通りであります。

当中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	
中間純利益(百万円)	8,131
普通株式に係る中間純利益(百万円)	8,131
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-
普通株式の期中平均株式数(株)	3,260,657

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ。）又は子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引又は店頭デリバティブ取引を行なうこと。

委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。

上記に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

a. 定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

2025年3月31日、株式会社大和証券グループ本社、株式会社かんぼ生命保険、三井物産株式会社、三井物産かんぼアセットマネジメント株式会社及び三井物産オルタナティブインベストメンツ株式会社と、オルタナティブ資産運用分野における資本業務提携を締結いたしました。

2025年7月1日、株式譲渡取引により大和かんぼオルタナティブインベストメンツ株式会社（旧商号：三井物産オルタナティブインベストメンツ株式会社）を子会社化いたしました。

b. 訴訟事件その他委託会社に重要な影響を及ぼすことが予想される事実

訴訟事件その他委託会社に重要な影響を及ぼすことが予想される事実はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

	名 称	資本金の額 (2025年03月末日現在)	事業の内容	備考
受託会社	三井住友信託銀行株式会社	342,037百万円	(注6)	
再信託受託会社	株式会社日本カスト ディ銀行	51,000百万円	(注6)	
販売会社	大和証券株式会社	100,000百万円	(注1)	

(注1) 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

(注2) 主として中小企業向け融資業を営んでいます。

(注3) 銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

(注4) 全国の信用金庫の中央金融機関として、信用金庫の余裕資金の効率運用と信用金庫間の資金の需給調整、信用金庫業界の信用力の維持向上および業務機能の補完を図っています。

(注5) 協同組合による金融事業に関する法律に基づき金融事業を営んでいます。

(注6) 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

(注7) 信用金庫法に基づく金融業を営んでいます。

(注8) 保険業法に基づき損害保険業を営んでいます。

(注9) 保険業法に基づき生命保険業を営んでいます。

(注10) 全国の農業協同組合、漁業協同組合、森林組合などの協同組織の全国金融機関として、余裕資金の効率運用と資金の需給調整、当該協同組織の信用力の維持向上及び業務機能の補完を図っています。

(注11) 労働金庫連合会は、労働金庫法に基づき設立された労働金庫の系統中央金融機関です。

(注12) 農業協同組合法に基づき信用事業等を営んでいます。

(注13) 資産運用業務を行なっています。

(注14) 資産運用業務、投資助言業務および情報提供業務を行なっています。

2【関係業務の概要】

受託会社は、信託契約の受託者であり、委託会社の指図に基づく信託財産の管理・処分、信託財産の計算等を行ないません。なお、外国における資産の保管は、その業務を行なうに十分な能力を有すると認められる外国の金融機関が行なう場合があります。

再信託受託会社は、受託会社と再信託契約を締結し、信託事務の一部（信託財産の管理等）を行ないません。

販売会社は、受益権の募集の取扱い、信託契約の一部解約に関する事務、収益分配金・償還金・一部解約金の支払いに関する事務等を行ないません。

3【資本関係】

該当事項はありません。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が関東財務局長に提出されております。

(提出年月日)	(書類名)
2025年2月13日	有価証券報告書、有価証券届出書
2025年8月13日	半期報告書、有価証券届出書

独立監査人の監査報告書

2025年5月26日

大和アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	渡部 啓太
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	松田 好弘

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている大和アセットマネジメント株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの第66期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、大和アセットマネジメント株式会社の2025年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- (注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
- (注) 2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2026年1月16日

大和アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 秋山 範之指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 竹内 知明**監査意見**

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているダイワ国内株式インデックス（ラップ専用）の2024年11月21日から2025年11月20日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ダイワ国内株式インデックス（ラップ専用）の2025年11月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、大和アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか

か検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

大和アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1 . 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

(注) 2 . XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2025年11月25日

大和アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員	公認会計士	渡部 啓太
業務執行社員		
指定有限責任社員	公認会計士	松田 好弘
業務執行社員		

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている大和アセットマネジメント株式会社の2025年4月1日から2026年3月31日までの第67期事業年度の中間会計期間（2025年4月1日から2025年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、大和アセットマネジメント株式会社の2025年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2025年4月1日から2025年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定（社会的影響度の高い事業体の財務諸表監査に適用される規定を含む。）に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

(注) 2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。