

大和住銀 日本小型株ファンド

【運用報告書(全体版)】

(2025年6月11日から2026年6月10日まで)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／株式
信託期間	無期限（設定日：2004年6月11日）
運用方針	主としてわが国の株式に投資を行うことにより、信託財産の長期的な成長を目指します。
主要投資対象	わが国の株式
当ファンドの運用方法	■東証プライム市場に上場されている銘柄を除くわが国の株式（東証スタンダード市場、東証グロース市場等に上場されている株式）を主要投資対象とします。 ■綿密な企業分析によるボトムアップ・アプローチにより、「ファンダメンタル価値に対して株価水準が割安と判断する銘柄」および「将来収益への成長期待が高く、成長の持続力があると判断する銘柄」に投資します。 ■株式の組入れについては、通常の状態では原則として信託財産の純資産総額の70%程度以上となることを基本とします。
組入制限	■株式への投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	■年1回（原則として毎年6月10日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配を行います。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、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。

第 22 期
決算日 2026年6月10日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドは主としてわが国の株式に投資を行うことにより、信託財産の長期的な成長を目指します。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

 三井住友DSアセットマネジメント
〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1
<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976
受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			(参考指数) 東証スタンダード市場指数 (配当込み)		株 式 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配 込 金	期 騰 落 中 率		期 騰 落 中 率		
	円	円	%		%	%	百万円
18期 (2022年 6 月10日)	19,796	0	1.2	984.18	—※1	94.4	7,546
19期 (2023年 6 月12日)	22,011	600	14.2	1,116.02	13.4	92.2	6,687
20期 (2024年 6 月10日)	25,595	1,100	21.3	1,310.16	17.4	95.2	6,909
21期 (2025年 6 月10日)	27,715	650	10.8	1,455.74	11.1	95.3	6,311
22期 (2026年 6 月10日)	31,011	1,050	15.7	1,747.73	20.1	96.8	6,308

※基準価額の騰落率は分配金込み。
※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。
※当ファンドの参考指数としていた J A S D A Q I N D E X が2022年 4 月 1 日 で算出終了となったため、2022年 4 月 4 日より東証スタンダード市場指数（配当込み）を新たな参考指数としました。
※1 東証スタンダード市場指数（配当込み）は、2022年 4 月 4 日から指数の提供が開始されたため、18期の期中騰落率は表示していません。
※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。
※参考指数は市場の動きを示す目的で記載しており、当ファンドが当該参考指数を意識して運用しているわけではありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(参考指数) 東証スタンダード市場指数 (配当込み)		株 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首) 2025年 6 月10日	円 27, 715	% —	1, 455. 74	% —	% 95. 3
6 月末	28, 064	1. 3	1, 490. 80	2. 4	93. 7
7 月末	29, 229	5. 5	1, 533. 68	5. 4	94. 0
8 月末	30, 817	11. 2	1, 606. 99	10. 4	94. 9
9 月末	31, 588	14. 0	1, 611. 85	10. 7	94. 7
10月末	30, 826	11. 2	1, 609. 08	10. 5	94. 9
11月末	32, 313	16. 6	1, 648. 21	13. 2	91. 3
12月末	32, 988	19. 0	1, 671. 61	14. 8	94. 6
2026年 1 月末	32, 862	18. 6	1, 745. 37	19. 9	94. 8
2 月末	35, 610	28. 5	1, 919. 89	31. 9	91. 0
3 月末	32, 726	18. 1	1, 758. 42	20. 8	93. 3
4 月末	33, 008	19. 1	1, 830. 37	25. 7	93. 9
5 月末	32, 857	18. 6	1, 820. 05	25. 0	93. 9
(期 末) 2026年 6 月10日	32, 061	15. 7	1, 747. 73	20. 1	96. 8

※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

基準価額等の推移について (2025年6月11日から2026年6月10日まで)

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額および参考指数は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期 首	27,715円
期 末	31,011円 (既払分配金1,050円(税引前))
騰 落 率	+15.7% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定して計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドの参考指数は、東証スタンダード市場指数(配当込み)です。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

基準価額の主な変動要因(2025年6月11日から2026年6月10日まで)

わが国の株式に投資を行うことにより、信託財産の長期的な成長を目指して運用を行いました。東証スタンダード市場や東証グロース市場など、東証プライムを除く市場に上場する株式を主要投資対象としました。

上昇要因

- 綜研化学を株価上昇に合わせて売却したこと
- 芦森工業、INFORICH、メタルアート、オリコンなどが、株式交換や公開市場買付を受けて上昇したこと

下落要因

- 和田興産が業績の伸び悩みを受けて下落したこと

投資環境について(2025年6月11日から2026年6月10日まで)

日本株式市場は上昇しました。ただし、小型株の上昇率は大型株を下回りました。

日本株式市場

日本株式市場は、世界的な株式市場に対する楽観ムードのなか、概ね上昇を続けました。

3月には米国・イスラエルとイランの軍事的緊張を受けていったん下落したものの、4月以降はAI関連銘柄の好調により、高値を更新するなど上昇しました。

小型株市場

小型株市場も、2月までは日本株式市場全体と同様に上昇しました。しかし、4月以降の反発局面においては、AI関連銘柄の構成比が低いため、大型株に出遅れる展開となりました。

ポートフォリオについて(2025年6月11日から2026年6月10日まで)

わが国の小型株を投資対象として、徹底した割安株投資を行うことにより、長期的に高い運用成績をあげることが目標として運用を行いました。

●株式組入比率

積極的な売買を行うため、株式組入比率は原則として90%台前半でコントロールしました。ただし、期末の株式組入比率は96.8%となりました。

●業種配分

ここ数年間にIPO(新規株式公開)した銘柄の中で株価が評価不足のものを物色した結果、情報・通信業やサービス業の比率が上昇しました。

一方、ナラサキ産業の売却により、卸売業の比率が低下しました。

●個別銘柄

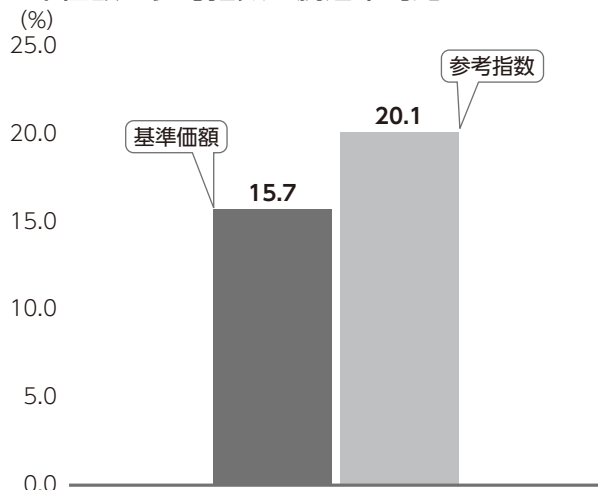
株価が評価不足の直近IPO銘柄として、ノースサンド、TENTIAL、ユーソーなどを買付けました。一方、株価の堅調だったナラサキ産業、綜研化学、ニッピなどを売却しました。

●ポートフォリオの特性

割安株投資を徹底しているため、市場内でのPER(株価収益率)格差縮小時に運用成績が相対的に上昇する傾向にあります。

ベンチマークとの差異について(2025年6月11日から2026年6月10日まで)

基準価額と参考指数の騰落率対比



※基準価額は分配金再投資ベース

当ファンドは運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数として東証スタンダード市場指数(配当込み)を設けています。

記載のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

分配金について(2025年6月11日から2026年6月10日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項 目	第22期
当期分配金	1,050
(対基準価額比率)	(3.28%)
当期の収益	1,050
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	21,010

期間の1万口当たりの分配金(税引前)は、基準価額水準等を勘案し、左記の通りいたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。
 ※「対基準価額比率」は、「当期分配金」(税引前)の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

最近の株式市場は、AI関連銘柄の乱高下など、荒っぽい値動きが続いています。世界的な政治リスクや株式需給のリスクも高まっており、特に最近急騰した銘柄に関

しては、反落の危険度が高まっていると判断しています。当ファンドでは、割安株投資を徹底することで、反落リスクを抑えつつ長期的な上昇を目指します。

3 お知らせ

約款変更について

- 「一般社団法人投資信託協会」を「一般社団法人資産運用業協会」へ名称を変更することとなったため、信託約款に所要の変更を行いました。
(適用日：2026年4月1日)

大和住銀日本小型株ファンド

1万口当たりの費用明細(2025年6月11日から2026年6月10日まで)

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信 託 報 酬	531円	1.672%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数) 期中の平均基準価額は31,749円です。
(投 信 会 社)	(251)	(0.792)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(251)	(0.792)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、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)	(28)	(0.088)	受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実 行等の対価
(b) 売買委託手数料	22	0.068	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
(株 式)	(22)	(0.068)	売買委託手数料:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(c) 有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
(株 式)	(－)	(－)	有価証券取引税:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(公 社 債)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(d) そ の 他 費 用	1	0.003	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(－)	(－)	保管費用:海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および 資金の送回金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.003)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
(そ の 他)	(－)	(－)	そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	554	1.744	

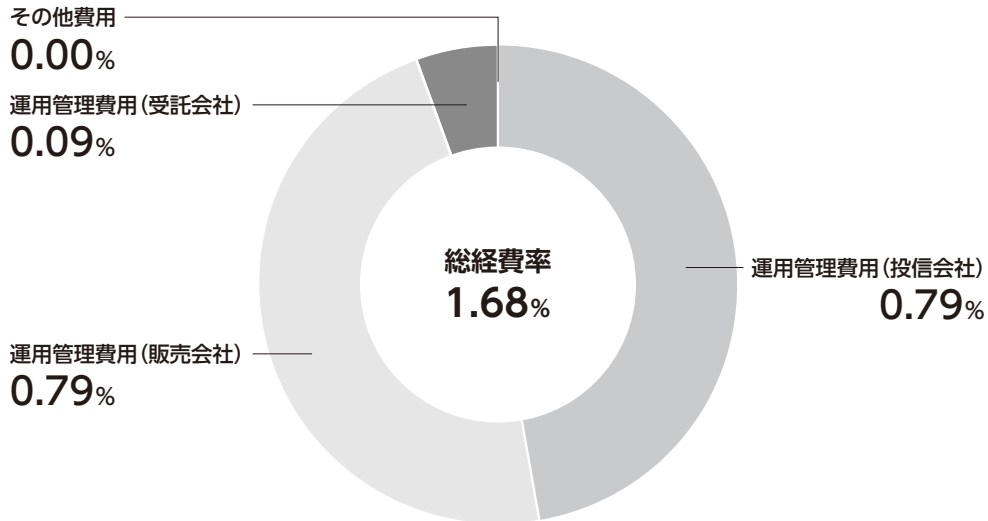
※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。



参考情報 総経費率(年率換算)



※各費用は、前掲「1万口当たりの費用明細」において用いた簡便法により算出したもので、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。

※各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。

※上記の前提条件で算出しているため、「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当期中の運用・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除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率換算)は1.68%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2025年6月11日から2026年6月10日まで)

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上 場	千株	千円	千株	千円
		2,443.5 (257.1)	2,842,515 (-)	1,887.8	3,671,549

※金額は受渡し代金。
※ () 内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2025年6月11日から2026年6月10日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	6,514,065千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	6,400,674千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.01

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等 (2025年6月11日から2026年6月10日まで)

(1) 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
株 式	百万円 2,842	百万円 444	% 15.6	百万円 3,671	百万円 429	% 11.7

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株 式	百万円 2

大和住銀日本小型株ファンド

(3) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
(a) 売 買 委 託 手 数 料 総 額	4,658千円
(b) う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額	670千円
(c) (b) / (a)	14.4%

利害関係人とは、投資信託および投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、S M B C 日興証券株式会社です。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2025年6月11日から2026年6月10日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細 (2026年6月10日現在)

国内株式

銘 柄	期首(前期末)		期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額
	千株	千株	千円	千円
建設業 (5.0%)				
インターライフホールディングス	—	4.9	2,503	—
第一カッター興業	168.3	137.9	195,542	—
藤田エンジニアリング	0.4	—	—	—
イチケン	—	36.2	92,672	—
テクノ菱和	1.5	—	—	—
高橋カーテンウォール工業	63.5	17.2	9,460	—
カドス・コーポレーション	0.3	0.9	3,087	—
UNICONホールディングス	—	3.7	3,270	—
食料品 (0.5%)				
シマダヤ	—	2.2	3,531	—
エスビー食品	2.6	—	—	—
和弘食品	—	3.3	12,919	—
太陽化学	4	4.7	11,919	—
シノプフーズ	0.1	—	—	—
繊維製品 (2.0%)				
TENTIAL	4	30	114,600	—
イチカワ	0.2	—	—	—
マツオカコーポレーション	—	3	6,678	—
パルプ・紙 (0.2%)				
ハビックス	30.2	30.2	12,533	—
化学 (7.7%)				
コージンバイオ	0.6	—	—	—
銘 柄	期首(前期末)	期 末	評 価 額	評 価 額
	株 数	株 数	千円	千円
リップス	—	11.7	17,608	—
巴川コーポレーション	3.2	—	—	—
南海化学	11.5	11.5	42,607	—
田岡化学工業	—	8.8	6,107	—
日本ビグメントホールディングス	15.8	6	29,790	—
タイガースポリマー	—	8	7,560	—
タカギセイコー	32.6	32.6	54,898	—
エスケー化研	0.4	—	—	—
綜研化学	136.4	—	—	—
東洋ドライループ	0.2	0.7	905	—
新田ゼラチン	1.5	5.9	7,398	—
ビタブリッドジャパン	—	51.8	49,624	—
ムトー精工	0.6	7.8	16,793	—
東リ	6.3	—	—	—
バーカーコーポレーション	247	182.5	235,060	—
医薬品 (—)				
タウンズ	25	—	—	—
石油・石炭製品 (—)				
ユニロ	12	—	—	—
ゴム製品 (1.5%)				
ニチリン	64.9	22.4	90,720	—
ガラス・土石製品 (0.6%)				
石塚硝子	2.5	4	11,020	—
ヤマウホールディングス	5.8	12.2	26,230	—

大和住銀日本小型株ファンド

銘柄	期首(前期末)	期末		
		株数	評価額	評価額
美濃窯業	0.9	—	—	—
鉄鋼 (一)				
虹 技	3.3	—	—	—
メタルアート	13.6	—	—	—
金属製品 (1.0%)				
J-MAX	120	120	57,480	—
サンヨーテクノ	27.7	—	—	—
日創グループ	1.5	—	—	—
信和	—	1.4	1,243	—
那須電機鉄工	0.7	0.2	3,520	—
ジーテクト	16.1	—	—	—
兼房	—	2.2	1,592	—
サンコール	44.3	—	—	—
機械 (1.6%)				
日本ドライケミカル	9.2	—	—	—
小池酸素工業	6.8	—	—	—
エスティック	25.4	30	30,870	—
オーケーエム	2.1	—	—	—
SANEI	4	—	—	—
静甲	—	10.8	15,552	—
電業社機械製作所	0.7	0.3	1,635	—
木村化工機	3.6	—	—	—
トリニティ工業	23.3	23.1	28,320	—
兼松エンジニアリング	0.8	11.5	15,249	—
ニチダイ	31.1	22.8	7,296	—
電気機器 (2.4%)				
SEMITEC	60	60	120,840	—
寺崎電気産業	8.5	—	—	—
大井電気	—	0.4	2,144	—
京写	25.4	27.8	10,063	—
協立電機	1.2	2.8	7,224	—
OBARA GROUP	1.5	0.8	4,624	—
輸送用機器 (1.6%)				
芦森工業	8.7	—	—	—
デイトナ	21	20.4	73,644	—
ムロコーポレーション	11.3	—	—	—
日本ブラスト	13.9	47.4	21,187	—
松屋アールアンドディ	11.2	—	—	—
その他製品 (4.7%)				
ドリームベッド	14.4	17.9	14,033	—
コラントツテ	—	2.7	3,825	—
イメージ・マジック	34.9	32.6	47,954	—
ピーアンドビー	0.2	—	—	—
プリントネット	40.5	38.6	28,486	—
幸和製作所	32.3	32.3	26,259	—
シー・エス・ランパー	3.4	2.7	6,903	—
中本ボックス	11.7	11.7	21,668	—
クレステック	12.9	13.6	27,485	—

銘柄	期首(前期末)	期末		
		株数	評価額	評価額
遠藤製作所	80.4	—	—	—
ノダ	156	152.1	97,191	—
ニッピ	15.3	—	—	—
興研	0.1	—	—	—
ミロク	15.7	14.5	15,297	—
陸運業 (5.0%)				
ゼロ	3.9	50	179,750	—
ヒガシホールディングス	40	43.5	80,605	—
カンダホールディングス	28.7	29.5	25,842	—
ビーイングホールディングス	1.2	40	22,160	—
空運業 (0.6%)				
アジア航測	46	35.8	38,986	—
倉庫・運輸関連業 (0.2%)				
名港海運	0.2	—	—	—
サンリツ	3.7	4	3,828	—
キムラユニティ	12	8.9	7,645	—
情報・通信業 (20.5%)				
COCOLIVE	5	5	3,225	—
ハンモック	20	19.6	25,754	—
FABER COMPANY	0.1	—	—	—
オプロ	1	15	25,230	—
グロースエクスパートナーズ	5.5	13.6	14,932	—
ジグザグ	7.3	51.9	16,608	—
サイバーリンクス	10	5	5,075	—
ソフトウェア・サービス	0.5	0.6	6,264	—
ULSグループ	—	4	2,096	—
クラウドワークス	25.2	25.2	14,691	—
イノベーション	13.2	11.3	9,028	—
アクシス	1.1	10.2	16,483	—
勤次郎	—	165	99,660	—
クリーマ	23.2	23.2	4,732	—
トヨクモ	—	30	58,590	—
ベイシス	5.7	2.1	3,675	—
シイエヌエス	—	1.5	2,449	—
COLY	30.2	—	—	—
i - plug	9.8	11.1	15,673	—
サインド	0.1	—	—	—
ニフティライフスタイル	65.8	62.2	85,462	—
ジャストプランニング	—	0.2	91	—
ユーソナー	—	40	86,800	—
サイバーソリューションズ	—	56.2	54,457	—
ユミルリンク	43.2	18.5	21,108	—
ROBOT PAYMENT	5.7	21.5	50,761	—
ブロードバンドセキュリティ	22.2	—	—	—
グローバルセキュリティエクスパート	—	0.8	2,480	—
NE	—	5	1,260	—
シノプス	31	29.4	18,257	—
東海ソフト	—	19.2	30,912	—

大和住銀日本小型株ファンド

銘柄	期首(前期末)		期		末	
	株数	株数	評価額	株数	株数	評価額
トビラシシステムズ	18.8	18.7	23,001			
HENNGE	—	5	5,475			
BASE	—	5	1,315			
ユナイテッドグロウ	37.5	75	49,425			
サイバーセキュリティクラウド	—	1.5	2,635			
アイキューブドシステムズ	43.2	43.4	80,680			
コマースONEホールディングス	18.1	—	—			
社・本郷ITコンサルティング	—	5	7,150			
PRON I	—	65.7	82,650			
オリコン	36	—	—			
ドリーム・アーツ	16.1	46.8	33,696			
テラテクノロジー	—	12.7	26,606			
ヌーラボ	11.6	—	—			
EWE L L	—	0.8	1,438			
ポーターズ	15.9	15.9	22,880			
REBASE	23.2	23.2	9,280			
オープンワーク	129	101.2	100,188			
ペーシック	—	57.2	29,515			
GLOBEE	11.5	30	19,320			
インバウンドプラットフォーム	—	31.6	24,584			
アウトLOOKコンサルティング	11.8	—	—			
S & J	—	2.6	2,431			
ヒューマンテクノロジーズ	0.3	41.6	56,035			
SEホールディングス・フット・インキュベーションズ	28	—	—			
卸売業 (9.1%)						
神栄	—	1.5	3,132			
オーウイル	—	10	6,370			
ミタチ産業	5.1	8	14,032			
クリヤマホールディングス	213	172.3	264,997			
バイク王&カンパニー	39.2	98.2	36,530			
SHINKO	8.5	2.3	2,251			
ヤギ	16.3	—	—			
エスケイジャパン	—	11.2	8,075			
ミクリード	1.2	20	8,080			
ナラサキ産業	94.7	0.2	785			
三栄コーポレーション	0.2	—	—			
ソマール	10.9	20.6	152,028			
日本電計	23.3	23.3	56,735			
小売業 (3.9%)						
ワッツ	—	1.9	1,162			
コメ兵ホールディングス	1	—	—			
アルビコホールディングス	—	50.4	10,533			
ユニフォームネクス	7.2	5.7	5,192			
メディカルシステムネットワーク	15.1	—	—			
DAIWA CYCLE	—	6	17,028			
クラシコム	0.9	—	—			
キューブ	62.7	—	—			
グローバルスタイル	—	2.3	3,450			

銘柄	期首(前期末)		期		末	
	株数	株数	評価額	株数	株数	評価額
HYUGA PRIMARY CARE	0.8	—	—			
ハークスレイ	17.8	17.8	11,249			
シルバーライフ	2.9	18.9	14,080			
ナルミヤ・インターナショナル	1.3	—	—			
マミーマートホールディングス	—	5	5,000			
ケーユーホールディングス	150	150	170,700			
その他金融業 (3.0%)						
ニッポンインシュア	—	28.3	58,750			
全保連	10.3	10.3	10,300			
S o l v v y	0.2	—	—			
九州リースサービス	36.3	26.2	37,046			
アサックス	1.7	49.9	39,920			
フィンテック グローバル	—	314.4	38,671			
不動産業 (7.6%)						
コロンビア・ワークス	0.9	—	—			
大英産業	16.3	12.5	10,937			
ランディックス	—	2.7	5,232			
ランドネット	102.3	185.8	106,463			
サンセイランディック	4	4	4,980			
ビーロット	8	31.1	43,726			
イノベーションホールディングス	—	2.5	2,687			
山忠	—	0.9	2,163			
ヨシコン	73.3	66.4	141,764			
毎日コムネット	27.2	27.2	22,331			
和田興産	105	101.3	125,612			
サービス業 (21.2%)						
ジンジブ	—	0.7	527			
ダイブ	—	2.5	1,460			
マテリアルグループ	1.3	—	—			
明豊ファシリティワークス	—	8	7,200			
博展	33.8	45.2	29,967			
シイエム・シイ	56.6	53.6	97,873			
平安レイサービス	19.3	—	—			
ウェルネット	—	32.2	19,577			
共同ビーアール	2	15.2	15,306			
翻訳センター	8.1	—	—			
オリエンタルコンサルタンツホールディングス	—	1.1	3,238			
リススキル	1.5	1.5	2,559			
クラシル	—	50	49,650			
M I C	19.5	8	22,400			
パシフィックネット	6	3	4,980			
ブックングリゾート	28.1	30	23,400			
プログレス・テクノロジーズ グループ	32.5	32.5	30,875			
I A C E トラベル	—	4	4,640			
レント	—	20	97,400			
レイ	—	100.9	46,010			
ノースサンド	—	109.7	154,128			
エイジス	0.1	—	—			

大和住銀日本小型株ファンド

銘柄	期首(前期末)		期末	
	株数	株数	評価額	評価額
ギミック	—	16.2	10,967	
テー・オー・ダブリュー	65.3	65.3	23,116	
リブ・コンサルティング	—	11.6	10,277	
ギークリー	—	61	64,355	
ヴィス	0.7	—	—	
SQUEEZE	—	2.2	9,636	
ロココ	4.3	4.3	4,300	
ナルネットコミュニケーションズ	13.2	—	—	
エクストリーム	3	3.6	4,957	
日本動物高度医療センター	5.1	—	—	
三機サービス	—	0.8	1,215	
アメイズ	10.3	5.2	5,896	
シンメンテホールディングス	—	0.5	514	
エンバイオ・ホールディングス	28.4	29.1	21,213	
一蔵	13	4.2	1,562	
船場	0.8	6.7	10,016	
ディーエムソリューションズ	—	2.1	4,359	
みらいワークス	31	19	9,291	
要興業	1.3	—	—	
ブリッジインターナショナルグループ	5.7	9.1	15,561	
ポート	15.4	20.7	41,317	
ハウテレビジョン	12	24	19,656	
フィードフォースグループ	—	4.3	1,986	
QLSホールディングス	4	7.7	5,936	
WDBココ	0.4	—	—	
スポーツフィールド	20.4	20.4	16,075	
コーユーレンティア	10.4	10.4	13,676	

銘柄	期首(前期末)		期末	
	株数	株数	評価額	評価額
フォースタートアップス	18.3	13.6	22,331	
デコルテ・ホールディングス	14.9	5.9	2,124	
コンフィデンス・インターワークス	80	80	121,600	
シーユーシー	1.5	1.5	1,225	
クオルテック	3.1	14.4	24,580	
ライズ・コンサルティング・グループ	30.6	30.3	12,120	
エフビー介護サービス	37.4	37.4	44,244	
フルハシEPO	6.2	—	—	
メディア総研	25	25	46,725	
AB&COMPANY	138.1	—	—	
サクシード	11.6	—	—	
タカヨシホールディングス	15.1	20.7	16,187	
INFORICH	10.8	—	—	
コーチ・エイ	0.4	—	—	
アクシスコンサルティング	11.7	—	—	
コルポート	15.2	19	31,540	
ジャパニアス	1.3	1.3	2,496	
プログリット	54.6	80	56,000	
FCE	—	1.2	542	
三協フロンテア	31.8	—	—	
白洋舎	—	2.5	8,700	
合計	千株	千株	千円	
	株数・金額	4,638.2	5,451	6,109,018
	銘柄数<比率>	195銘柄	195銘柄	<96.8%>

※銘柄欄の（ ）内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

※< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

■ 投資信託財産の構成

(2026年6月10日現在)

項目	期末	
	評価額	比率
株式	千円 6,109,018	% 92.8
コール・ローン等、その他	471,292	7.2
投資信託財産総額	6,580,311	100.0

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2026年 6 月10日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	6, 580, 311, 269円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	369, 029, 245
株 式 (評価額)	6, 109, 018, 800
未 収 入 金	32, 184, 508
未 収 配 当 金	70, 078, 716
(B) 負 債	271, 722, 574
未 払 収 益 分 配 金	213, 604, 950
未 払 信 託 報 酬	57, 892, 832
そ の 他 未 払 費 用	224, 792
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	6, 308, 588, 695
元 本	2, 034, 332, 865
次 期 繰 越 損 益 金	4, 274, 255, 830
(D) 受 益 権 総 口 数	2, 034, 332, 865口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	31, 011円

※当期における期首元本額2, 277, 234, 252円、期中追加設定元本額75, 050, 195円、期中一部解約元本額317, 951, 582円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の 6 第10号に規定する額（元本の欠損）となります。

※上記表中の受益権総口数および 1 万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の 6 第 7 号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税引前）	当 期
	1, 050円

※分配金は、分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額「普通分配金」となり課税されます。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は下回る部分が「元本払戻金（特別分配金）」となり非課税、残りの部分が「普通分配金」となります。

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第 1 項各号に該当する事項はありません。

■ 損益の状況

(自2025年 6 月11日 至2026年 6 月10日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	175, 263, 789円
受 取 配 当 金	173, 046, 323
受 取 利 息	2, 204, 505
そ の 他 収 益 金	12, 961
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	812, 814, 438
売 買 損 益	1, 428, 425, 396
売 買 損 益	△ 615, 610, 958
(C) 信 託 報 酬 等	△ 114, 208, 448
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	873, 869, 779
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2, 089, 925, 739
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1, 524, 065, 262
(配 当 等 相 当 額)	(1, 380, 383, 112)
(売 買 損 益 相 当 額)	(143, 682, 150)
(G) 合 計 (D + E + F)	4, 487, 860, 780
(H) 収 益 分 配 金	△ 213, 604, 950
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	4, 274, 255, 830
追 加 信 託 差 損 益 金	1, 524, 065, 262
(配 当 等 相 当 額)	(1, 380, 383, 112)
(売 買 損 益 相 当 額)	(143, 682, 150)
分 配 準 備 積 立 金	2, 750, 190, 568

※有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	155, 003, 210円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	718, 866, 569
(c) 収益調整金	1, 524, 065, 262
(d) 分配準備積立金	2, 089, 925, 739
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	4, 487, 860, 780
1 万口当たり当期分配対象額	22, 060. 60
(f) 分配金	213, 604, 950
1 万口当たり分配金	1, 050