

# 投 株 形 財

## 一般財形50 / 一般財形30 / 年金・住宅財形30

### 運用報告書(全体版)

第30期 (決算日2024年2月1日)

作成対象期間 (2023年2月2日～2024年2月1日)

#### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

	一般財形50	一般財形30	年金・住宅財形30
商品分類	追加型投信／国内／資産複合		
信託期間	1994年2月4日から無期限です。		
運用方針	内外の公社債への投資により安定した収益の確保を図る「財形公社債マザーファンド」受益証券および東証株価指数(TOPIX)(配当込み)の動きに連動する投資成果をめざす「財形株式マザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に内外の公社債およびわが国の株式に投資を行います。		
主な投資対象	財形株投 (一般財形50) (一般財形30) (年金・住宅財形30)	財形公社債マザーファンド受益証券および財形株式マザーファンド受益証券ならびに内外の公社債およびわが国の株式を主要投資対象とします。	
	財形公社債マザーファンド	内外の公社債を主要投資対象とします。	
	財形株式マザーファンド	わが国の株式を主要投資対象とします。	
実質株式組入制限	50%以内	30%以内	
分配方針	利子・配当収入等を中心に安定的に分配します。		

### 野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104  
(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## &lt;一般財形50&gt;

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)			株式参考指数 東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)		債券参考指数 NOMURA- BPI総合中期		コーポレート (無担保翌日物) 収益率		株式 組入比率	株式 先物比率	債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	税込み 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率	収益率	収益率						
	円	円	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	百万円
26期(2020年2月3日)	11,041	5	2.6	2,551.81	8.4	342.05	△0.1	△0.0	46.5	1.5	49.5	—	—	2,775
27期(2021年2月1日)	11,557	5	4.7	2,859.42	12.1	340.77	△0.4	△0.0	46.9	1.9	49.2	—	—	2,951
28期(2022年2月1日)	11,708	5	1.3	3,025.90	5.8	339.54	△0.4	△0.0	46.8	2.3	49.4	—	—	3,055
29期(2023年2月1日)	11,914	5	1.8	3,233.51	6.9	336.98	△0.8	△0.0	48.2	1.2	49.2	—	—	3,200
30期(2024年2月1日)	13,460	5	13.0	4,259.68	31.7	338.43	0.4	△0.0	48.8	0.6	49.5	—	—	3,438

\* 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。

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

\* 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

※2024年2月1日基準の運用報告書より、「配当無し」の指数から「配当込み指数」に変更しております。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額			株式参考指数 東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)		債券参考指数 NOMURA- BPI総合中期		コーポレート (無担保翌日物) 収益率		株式 組入比率	株式 先物比率	債券 組入比率	債券 先物比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	収益率	収益率					
(期首) 2023年2月1日	円	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
2月末	11,914	—	—	3,233.51	—	336.98	—	—	48.2	1.2	49.2	—	—
3月末	11,964	0.4	0.4	3,269.12	1.1	336.74	△0.1	△0.0	48.4	1.0	49.2	—	—
4月末	12,070	1.3	1.3	3,324.74	2.8	339.12	0.6	△0.0	48.1	1.3	49.1	—	—
5月末	12,219	2.6	2.6	3,414.45	5.6	339.25	0.7	△0.0	48.7	0.9	48.9	—	—
6月末	12,420	4.2	4.2	3,537.93	9.4	339.49	0.7	△0.0	48.3	0.7	49.6	—	—
7月末	12,865	8.0	8.0	3,805.00	17.7	340.05	0.9	△0.0	48.4	1.1	49.2	—	—
8月末	12,924	8.5	8.5	3,861.80	19.4	338.22	0.4	△0.0	48.7	0.7	49.0	—	—
9月末	12,929	8.5	8.5	3,878.51	19.9	337.72	0.2	△0.0	48.7	1.0	48.8	—	—
10月末	12,935	8.6	8.6	3,898.26	20.6	336.30	△0.2	△0.0	47.4	1.5	49.7	—	—
11月末	12,708	6.7	6.7	3,781.64	17.0	334.55	△0.7	△0.0	47.6	1.5	49.4	—	—
12月末	13,064	9.7	9.7	3,986.65	23.3	337.87	0.3	△0.0	48.3	0.9	49.2	—	—
2024年1月末	13,037	9.4	9.4	3,977.63	23.0	338.83	0.6	△0.0	48.7	0.6	49.3	—	—
(期末) 2024年2月1日	13,507	13.4	13.4	4,288.36	32.6	337.96	0.3	△0.0	48.9	0.6	49.3	—	—
2024年2月1日	13,465	13.0	13.0	4,259.68	31.7	338.43	0.4	△0.0	48.8	0.6	49.5	—	—

\* 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。

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

\* 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の指数値及び東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に係る標章又は商標は、株式会社 J P X 総研又は株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に係る標章又は商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P X により提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても J P X は責任を負いません。

NOMURA-BPI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している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利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に帰属しております。また、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は、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、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うものではありません。

## <一般財形30>

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			株式参考指数		債券参考指数			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配)	税込み 分配金	期中 騰落率	東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)	期中 騰落率	NOMURA- BPI総合中期	期中 騰落率	コール (無担保翌日物) 収益率					
	円	円	%		%		%		%	%	%	%	百万円
26期(2020年2月3日)	10,332	5	0.9	2,551.81	8.4	342.05	△0.1	△0.0	27.4	0.9	69.0	—	2,475
27期(2021年2月1日)	10,559	5	2.2	2,859.42	12.1	340.77	△0.4	△0.0	27.9	1.1	68.8	—	2,573
28期(2022年2月1日)	10,565	5	0.1	3,025.90	5.8	339.54	△0.4	△0.0	27.7	1.3	69.1	—	2,541
29期(2023年2月1日)	10,594	5	0.3	3,233.51	6.9	336.98	△0.8	△0.0	28.7	0.7	69.1	—	2,590
30期(2024年2月1日)	11,324	5	6.9	4,259.68	31.7	338.43	0.4	△0.0	29.0	0.4	69.3	—	2,806

\* 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。

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

\* 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

※2024年2月1日基準の運用報告書より、「配当無し」の指数から「配当込み指数」に変更しております。

### ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		株式参考指数		債券参考指数			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率
	騰落率	東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)	騰落率	NOMURA- BPI総合中期	騰落率	コール (無担保翌日物) 収益率					
(期首)	円	%				%		%	%	%	%
2023年2月1日	10,594	—	3,233.51	—	336.98	—	—	28.7	0.7	69.1	—
2月末	10,616	0.2	3,269.12	1.1	336.74	△0.1	△0.0	28.9	0.6	69.0	—
3月末	10,680	0.8	3,324.74	2.8	339.12	0.6	△0.0	28.7	0.8	68.9	—
4月末	10,753	1.5	3,414.45	5.6	339.25	0.7	△0.0	29.1	0.5	68.7	—
5月末	10,853	2.4	3,537.93	9.4	339.49	0.7	△0.0	28.7	0.4	69.4	—
6月末	11,081	4.6	3,805.00	17.7	340.05	0.9	△0.0	28.8	0.6	69.1	—
7月末	11,090	4.7	3,861.80	19.4	338.22	0.4	△0.0	29.1	0.4	68.7	—
8月末	11,085	4.6	3,878.51	19.9	337.72	0.2	△0.0	29.1	0.6	68.7	—
9月末	11,074	4.5	3,898.26	20.6	336.30	△0.2	△0.0	28.1	0.9	69.3	—
10月末	10,938	3.2	3,781.64	17.0	334.55	△0.7	△0.0	28.2	0.9	69.1	—
11月末	11,138	5.1	3,986.65	23.3	337.87	0.3	△0.0	28.7	0.6	68.9	—
12月末	11,122	5.0	3,977.63	23.0	338.83	0.6	△0.0	29.0	0.4	69.1	—
2024年1月末	11,348	7.1	4,288.36	32.6	337.96	0.3	△0.0	29.1	0.4	69.1	—
(期末)											
2024年2月1日	11,329	6.9	4,259.68	31.7	338.43	0.4	△0.0	29.0	0.4	69.3	—

\* 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。

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

\* 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## &lt;年金・住宅財形30&gt;

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			株式参考指数		債券参考指数			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配)	税込み 分配金	期中 騰落率	東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)	期中 騰落率	NOMURA- BPI総合中期	期中 騰落率	コール (無担保翌日物) 収益率					
26期(2020年2月3日)	円	円	%		%		%	%	%	%	%	%	百万円
	10,457	5	0.9	2,551.81	8.4	342.05	△0.1	△0.0	27.6	0.9	68.8	—	2,527
27期(2021年2月1日)	10,685	5	2.2	2,859.42	12.1	340.77	△0.4	△0.0	27.8	1.1	68.9	—	2,621
28期(2022年2月1日)	10,691	5	0.1	3,025.90	5.8	339.54	△0.4	△0.0	27.7	1.3	69.1	—	2,597
29期(2023年2月1日)	10,719	5	0.3	3,233.51	6.9	336.98	△0.8	△0.0	28.7	0.7	69.1	—	2,629
30期(2024年2月1日)	11,458	5	6.9	4,259.68	31.7	338.43	0.4	△0.0	29.0	0.4	69.3	—	2,818

\* 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。

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

\* 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

※2024年2月1日基準の運用報告書より、「配当無し」の指数から「配当込み指数」に変更しております。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		株式参考指数		債券参考指数			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率
	騰落率	東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)	騰落率	NOMURA- BPI総合中期	騰落率	コール (無担保翌日物) 収益率					
(期首)	円	%		%		%	%	%	%	%	%
2023年2月1日	10,719	—	3,233.51	—	336.98	—	—	28.7	0.7	69.1	—
2月末	10,741	0.2	3,269.12	1.1	336.74	△0.1	△0.0	28.9	0.6	69.0	—
3月末	10,806	0.8	3,324.74	2.8	339.12	0.6	△0.0	28.7	0.8	68.9	—
4月末	10,881	1.5	3,414.45	5.6	339.25	0.7	△0.0	29.1	0.5	68.7	—
5月末	10,981	2.4	3,537.93	9.4	339.49	0.7	△0.0	28.7	0.4	69.3	—
6月末	11,213	4.6	3,805.00	17.7	340.05	0.9	△0.0	28.8	0.6	69.1	—
7月末	11,221	4.7	3,861.80	19.4	338.22	0.4	△0.0	29.1	0.4	68.7	—
8月末	11,216	4.6	3,878.51	19.9	337.72	0.2	△0.0	29.1	0.6	68.7	—
9月末	11,205	4.5	3,898.26	20.6	336.30	△0.2	△0.0	28.1	0.9	69.3	—
10月末	11,068	3.3	3,781.64	17.0	334.55	△0.7	△0.0	28.2	0.9	69.1	—
11月末	11,270	5.1	3,986.65	23.3	337.87	0.3	△0.0	28.8	0.6	69.1	—
12月末	11,254	5.0	3,977.63	23.0	338.83	0.6	△0.0	29.0	0.4	69.1	—
2024年1月末	11,483	7.1	4,288.36	32.6	337.96	0.3	△0.0	29.1	0.4	69.1	—
(期末)											
2024年2月1日	11,463	6.9	4,259.68	31.7	338.43	0.4	△0.0	29.0	0.4	69.3	—

\* 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。

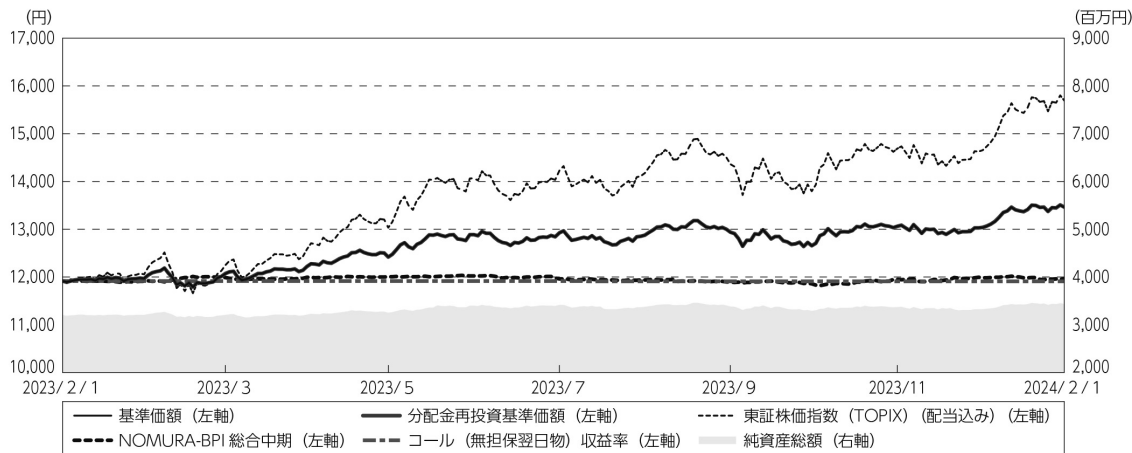
\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\* 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ＜一般財形50＞

### ◎運用経過

#### ○期中の基準価額等の推移



期首：11,914円

期末：13,460円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率：13.0%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成年首（2023年2月1日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 株式参考指数は東証株価指数（TOPIX）（配当込み）、債券参考指数はNOMURA-BPI総合中期、コール（無担保翌日物）収益率です。コール（無担保翌日物）収益率は当社が独自に累積投資して算出しています。各参考指数は、作成年首（2023年2月1日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

#### ○基準価額の主な変動要因

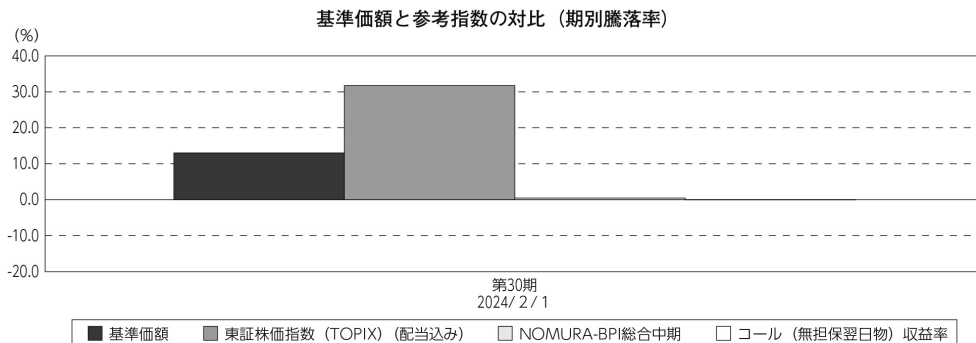
投資対象とする2資産の当期間の値動きは、国内株式・国内債券とも上昇しました。国内株式の上昇が基準価額の主な値上がり要因となりました。

## <一般財形50>

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。  
以下のコメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数としている東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の騰落率が+31.7%、コール（無担保翌日物）収益率が-0.0%、NOMURA-BPI総合中期の騰落率が+0.4%となったのに対し、基準価額の騰落率は+13.0%となりました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 株式参考指数は東証株価指数（TOPIX）（配当込み）、債券参考指数はNOMURA-BPI総合中期、コール（無担保翌日物）収益率です。コール（無担保翌日物）収益率は当社が独自に累積投資して算出しています。

### ◎分配金

収益分配金は、今期の経費控除後の利子・配当等収益から決定させていただきました。なお、「自動けいぞく投資契約」にもとづいて、お手取り分配金は全額再投資いたしました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

### ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項目	第30期
	2023年2月2日～ 2024年2月1日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.037%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	6,888

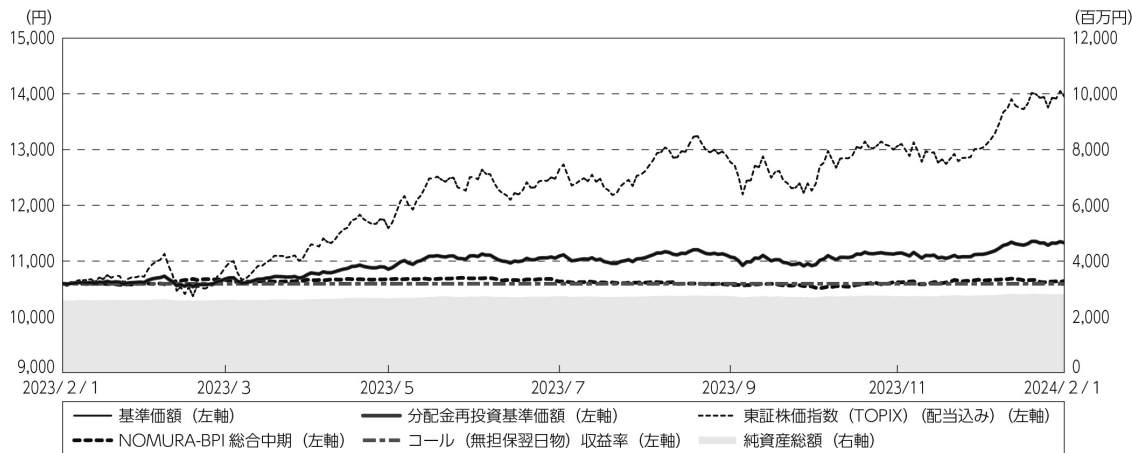
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ＜一般財形30＞

### ◎運用経過

#### ○期中の基準価額等の推移



期 首：10,594円

期 末：11,324円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率： 6.9%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2023年2月1日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 株式参考指数は東証株価指数（TOPIX）（配当込み）、債券参考指数はNOMURA-BPI総合中期、コール（無担保翌日物）収益率です。コール（無担保翌日物）収益率は当社が独自に累積投資して算出しています。各参考指数は、作成期首（2023年2月1日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

#### ○基準価額の主な変動要因

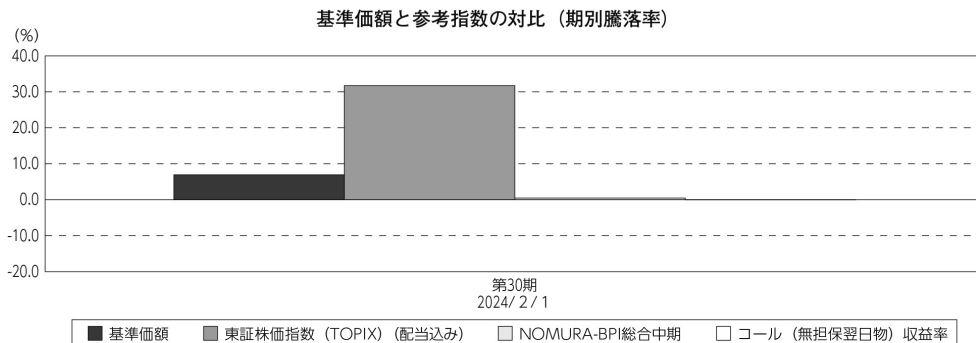
投資対象とする2資産の当期間の値動きは、国内株式・国内債券とも上昇しました。国内株式の上昇が基準価額の主な値上がり要因となりました。

## <一般財形30>

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。  
以下のコメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数としている東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の騰落率が+31.7%、コール（無担保翌日物）収益率が-0.0%、NOMURA-BPI総合中期の騰落率が+0.4%となったのに対し、基準価額の騰落率は+6.9%となりました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 株式参考指数は東証株価指数（TOPIX）（配当込み）、債券参考指数はNOMURA-BPI総合中期、コール（無担保翌日物）収益率です。コール（無担保翌日物）収益率は当社が独自に累積投資して算出しています。

### ◎分配金

収益分配金は、今期の経費控除後の利子・配当等収益から決定させていただきました。なお、「自動けいぞく投資契約」にもとづいて、お手取り分配金は全額再投資いたしました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

### ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第30期
	2023年2月2日～ 2024年2月1日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.044%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,803

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

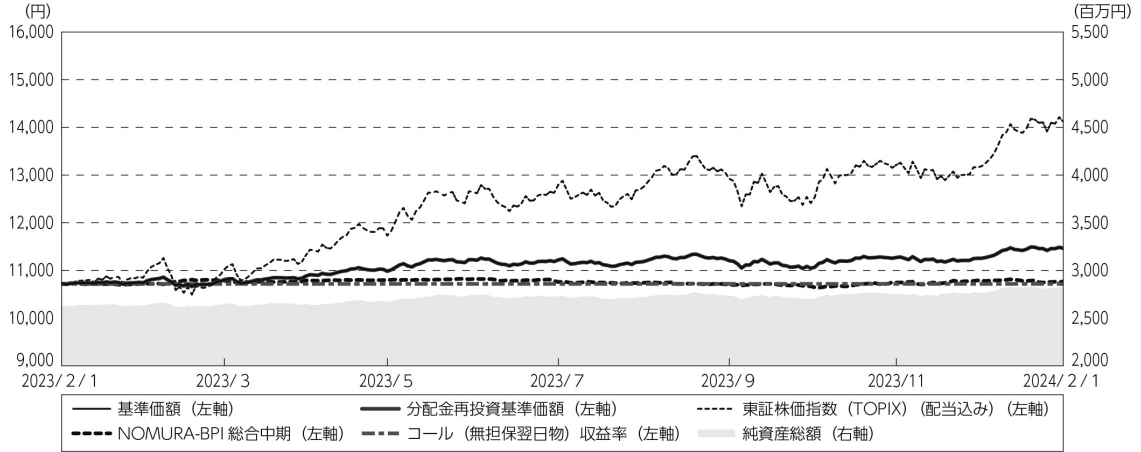
(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。



## <年金・住宅財形30>

### ◎運用経過

#### ○期中の基準価額等の推移



期首：10,719円

期末：11,458円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率：6.9%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2023年2月1日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 株式参考指数は東証株価指数（TOPIX）（配当込み）、債券参考指数はNOMURA-BPI総合中期、コール（無担保翌日物）収益率です。コール（無担保翌日物）収益率は当社が独自に累積投資して算出しています。各参考指数は、作成期首（2023年2月1日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

#### ○基準価額の主な変動要因

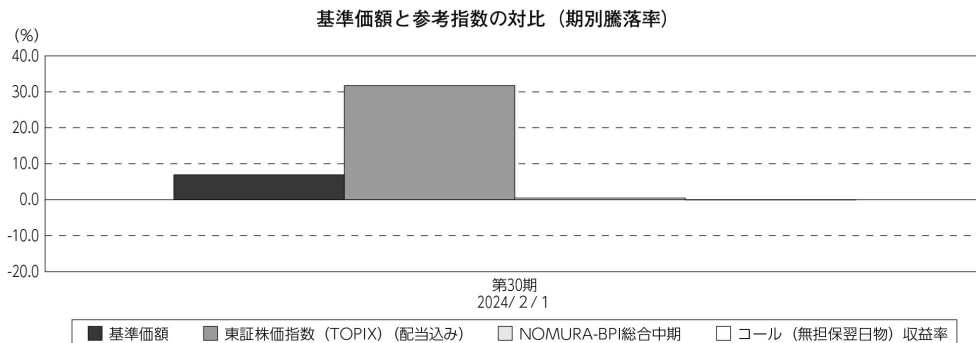
投資対象とする2資産の当期間の値動きは、国内株式・国内債券とも上昇しました。国内株式の上昇が基準価額の主な値上がり要因となりました。

## <年金・住宅財形30>

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。  
以下のコメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数としている東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の騰落率が+31.7%、コール（無担保翌日物）収益率が-0.0%、NOMURA-BPI総合中期の騰落率が+0.4%となったのに対し、基準価額の騰落率は+6.9%となりました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 株式参考指数は東証株価指数（TOPIX）（配当込み）、債券参考指数はNOMURA-BPI総合中期、コール（無担保翌日物）収益率です。コール（無担保翌日物）収益率は当社が独自に累積投資して算出しています。

### ◎分配金

収益分配金は、今期の経費控除後の利子・配当等収益から決定させていただきました。なお、「自動けいぞく投資契約」にもとづいて、お手取り分配金は全額再投資いたしました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

### ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項目	第30期
	2023年2月2日～ 2024年2月1日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.044%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,771

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## <一般財形50／一般財形30／年金・住宅財形30>

### ○投資環境

#### ・国内株式

今期の国内株式市場は上昇しました。期初よりFRB（米連邦準備制度理事会）による利上げペースの減速期待から米国株式市場が上昇したこと、東京証券取引所による低PBR（株価純資産倍率）企業への改善策開示などを求める方針を受けて日本企業の資本効率の底上げへの期待が高まったことや、2023年4月末の日銀の植田新総裁の下での金融政策決定会合において現行の金融緩和策維持が決定されたことなどから上昇しました。8月には大手格付け機関による米国債の格下げなどから投資家のリスク回避姿勢が強まり下落しましたが、中旬以降は好調な企業業績などを背景に上昇に転じました。その後は中東情勢の緊迫化を受けたリスク回避の動きなどが株価の押し下げ材料になる局面もありましたが、米金融引き締めや日銀金融政策決定会合の行方などを巡り一進一退の展開となりました。2024年1月以降は為替の円安米ドル高傾向から企業業績への期待が高まったことなどから上昇しました。

#### ・国内債券

期首の10年国債利回りは0.48%程度でスタートしました。日銀がイールドカーブ・コントロールを継続する姿勢を示すなか、暫くは日銀が許容する上限となっている0.50%程度を下回る水準での利回り推移が継続していました。その後、2023年7月の金融政策決定会合にて日銀がイールドカーブ・コントロールのさらなる柔軟化を決定し、長期金利の許容変動幅の上限が1.0%に引き上げられたことを受け、10年国債利回りは0.6%台半ばまで上昇しました。さらに10月には、それまで厳格な上限としていた1.0%を「上限の目途」とすることで、事実上、1.0%を超える金利上昇を許容する柔軟化を決定しました。これを受け、10年国債利回りは一時1.0%目前まで上昇しました。しかしその後は、海外金利が大きく低下した影響から日本国債利回りも低下に転じ、期末の10年国債利回りは0.69%程度となりました。

## <一般財形50／一般財形30／年金・住宅財形30>

### ○当ファンドのポートフォリオ

#### [財形株投（一般財形50）]

期を通じて、[財形株式マザーファンド] 受益証券を50%弱、[財形公社債マザーファンド] 受益証券を50%弱の組み入れとしました。

#### [財形株投（一般財形30）]

期を通じて、[財形株式マザーファンド] 受益証券を30%弱、[財形公社債マザーファンド] 受益証券を70%弱の組み入れとしました。

#### [財形株投（年金・住宅財形30）]

期を通じて、[財形株式マザーファンド] 受益証券を30%弱、[財形公社債マザーファンド] 受益証券を70%弱の組み入れとしました。

#### [財形株式マザーファンド]

東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指すため、現物株式につきましては、個別銘柄の時価構成比がポートフォリオと東証株価指数（TOPIX）（配当込み）でほぼ同水準になるように銘柄見直し及び銘柄間の投資比率調整を適宜行ないました。ただし、財務評価の視点から一部の銘柄は組み入れを見合わせました。

なお、追加設定・解約に伴う資金増減への対応などを考慮して、従来通り株式先物を利用しました。

#### [財形公社債マザーファンド]

##### ・債券組入比率とデュレーション

期中、債券組入比率は概ね高位で推移させました。

ポートフォリオのデュレーション（金利感応度）は、金利水準がやや切り上がる展開を想定し、期末にかけて短めとしました。

##### ・種別構成

利回り収益を確保するため、地方債など財務リスクの低い高格付け債を保有しました。

## <一般財形50／一般財形30／年金・住宅財形30>

### ◎今後の運用方針

#### [財形株投（一般財形50）]

内外の公社債へ実質的に投資することにより安定した収益の確保を図り、わが国の株式へ実質的に投資することにより信託財産の成長をめざします。株式への実質的な投資にあたっては、株式の実質投資割合の限度を信託財産の純資産総額の50%とし、常時相当程度の組入比率を維持することを基本とします。

#### [財形株投（一般財形30）]

内外の公社債へ実質的に投資することにより安定した収益の確保を図り、わが国の株式へ実質的に投資することにより信託財産の成長をめざします。株式への実質的な投資にあたっては、株式の実質投資割合の限度を信託財産の純資産総額の30%とし、常時相当程度の組入比率を維持することを基本とします。

#### [財形株投（年金・住宅財形30）]

内外の公社債へ実質的に投資することにより安定した収益の確保を図り、わが国の株式へ実質的に投資することにより信託財産の成長をめざします。株式への実質的な投資にあたっては、株式の実質投資割合の限度を信託財産の純資産総額の30%とし、常時相当程度の組入比率を維持することを基本とします。

#### [財形株式マザーファンド]

株式組入比率をできるだけ高位に維持し、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用してまいります。

#### [財形公社債マザーファンド]

公社債、短期金融商品を中心に運用し、金融・債券市場の動向に合わせて機動的にデュレーションや組入比率を変更し、基準価額の上昇を目指します。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願い申し上げます。

## ＜一般財形50＞

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年2月2日～2024年2月1日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	206	1.617	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 48)	(0.380)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(150)	(1.183)	購入後の情報提供、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および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 7)	(0.055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	( 0)	(0.000)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 0)	(0.001)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.003	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	206	1.621	
期中の平均基準価額は、12,720円です。			

\* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

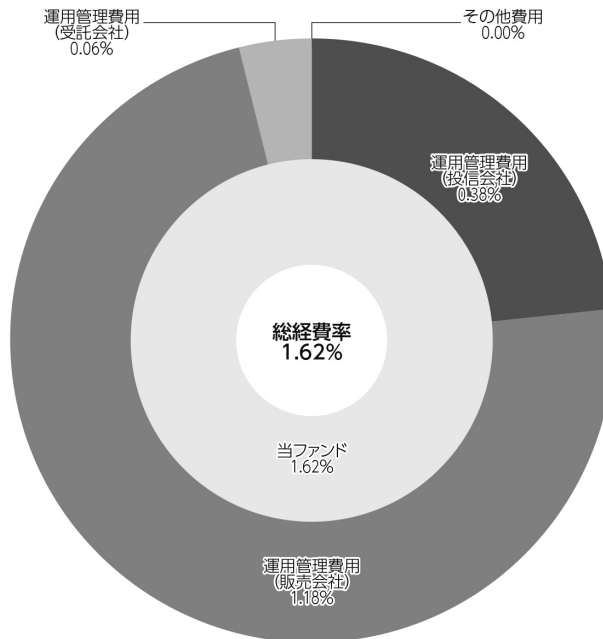
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## <一般財形50>

### （参考情報）

#### ○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及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）は1.62%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## &lt;一般財形50&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2023年2月2日～2024年2月1日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
財形株式マザーファンド	千口 72,233	千円 165,600	千口 218,201	千円 506,300
財形公社債マザーファンド	313,778	431,500	225,439	309,800

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2023年2月2日～2024年2月1日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	財形株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	939,646千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,170,186千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.29

\* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年2月2日～2024年2月1日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;財形株投（一般財形50）&gt;

該当事項はございません。

## &lt;財形株式マザーファンド&gt;

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	
		百万円	B/A		百万円	D/C
株式	百万円 198	百万円 4	% 2.0	百万円 741	百万円 10	% 1.3

平均保有割合 50.8%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。



## <一般財形50>

### <財形公社債マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 6,628	百万円 20	% 0.3	百万円 5,202	百万円 256	% 4.9

平均保有割合 30.4%

### 利害関係人の発行する有価証券等

### <財形株式マザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 0.46633	百万円 2	百万円 12

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

## ○組入資産の明細

(2024年2月1日現在)

### 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
財形株式マザーファンド	千口 786,615	千口 640,647	千円 1,700,021
財形公社債マザーファンド	1,159,247	1,247,586	1,715,057

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

## ＜一般財形50＞

## ○投資信託財産の構成

(2024年2月1日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
財形株式マザーファンド	1,700,021	49.0
財形公社債マザーファンド	1,715,057	49.4
コール・ローン等、その他	53,713	1.6
投資信託財産総額	3,468,791	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年2月1日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,468,791,071
コール・ローン等	53,712,283
財形株式マザーファンド(評価額)	1,700,021,282
財形公社債マザーファンド(評価額)	1,715,057,506
(B) 負債	29,819,270
未払収益分配金	1,277,512
未払解約金	989,393
未払信託報酬	27,496,300
未払利息	13
その他未払費用	56,052
(C) 純資産総額(A-B)	3,438,971,801
元本	2,555,024,366
次期繰越損益金	883,947,435
(D) 受益権総口数	2,555,024,366口
1万円当たり基準価額(C/D)	13,460円

(注) 期首元本額は2,686,243,682円、期中追加設定元本額は260,153,234円、期中一部解約元本額は391,372,550円、1口当たり純資産額は1,3460円です。

## ○損益の状況 (2023年2月2日～2024年2月1日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 11,678
受取利息	3
支払利息	△ 11,681
(B) 有価証券売買損益	430,886,291
売買益	458,615,101
売買損	△ 27,728,810
(C) 信託報酬等	△ 53,797,303
(D) 当期損益金(A+B+C)	377,077,310
(E) 前期繰越損益金	387,446,768
(F) 追加信託差損益金	120,700,869
(配当等相当額)	( 996,411,738)
(売買損益相当額)	(△875,710,869)
(G) 計(D+E+F)	885,224,947
(H) 収益分配金	△ 1,277,512
次期繰越損益金(G+H)	883,947,435
追加信託差損益金	120,700,869
(配当等相当額)	( 996,744,617)
(売買損益相当額)	(△876,043,748)
分配準備積立金	763,246,566

\*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

\*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

\*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

## <一般財形50>

(注) 分配金の計算過程 (2023年2月2日～2024年2月1日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2023年2月2日～ 2024年2月1日
a. 配当等収益(経費控除後)	37,198,390円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	339,878,920円
c. 信託約款に定める収益調整金	996,744,617円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	387,446,768円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,761,268,695円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	6,893円
g. 分配金	1,277,512円
h. 分配金(1万円当たり)	5円

## ○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(税込み)	5円
----------------	----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

## ○お知らせ

財形株式マザーファンドのベンチマークについて、「配当無し」で計算されている指数を「配当込み」指数とする所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2023年10月31日>

## ＜一般財形30＞

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年2月2日～2024年2月1日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	178	1.617	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 42)	(0.380)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(130)	(1.182)	購入後の情報提供、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および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 6)	(0.055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	( 0)	(0.000)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 0)	(0.001)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.003	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	178	1.621	
期中の平均基準価額は、10,981円です。			

\* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

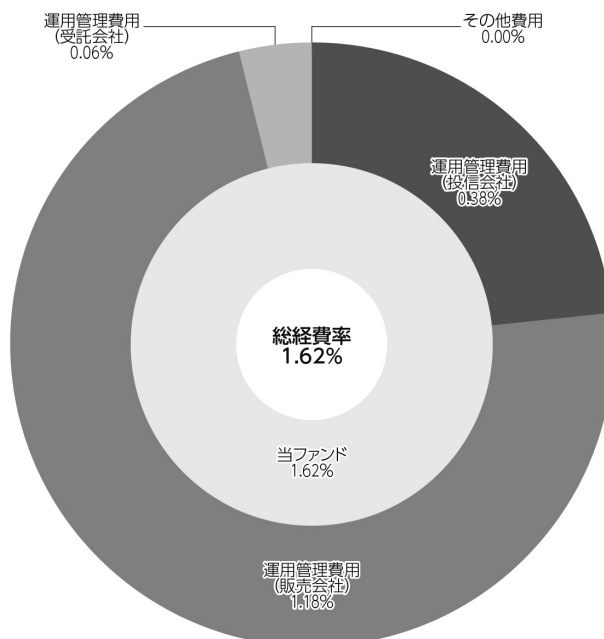
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ＜一般財形30＞

（参考情報）

### ○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及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）は1.62%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## &lt;一般財形30&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2023年2月2日～2024年2月1日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
財形株式マザーファンド	千口 49,230	千円 111,400	千口 117,847	千円 274,100
財形公社債マザーファンド	246,432	338,900	136,044	187,000

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2023年2月2日～2024年2月1日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	財形株式マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	939,646千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,170,186千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.29	

\* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年2月2日～2024年2月1日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;財形株投（一般財形30）&gt;

該当事項はございません。

## &lt;財形株式マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
株式	百万円 198	百万円 4	% 2.0	百万円 741	百万円 10	% 1.3

平均保有割合 24.6%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

## <一般財形30>

### <財形公社債マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 6,628	百万円 20	% 0.3	百万円 5,202	百万円 256	% 4.9

平均保有割合 34.7%

### 利害関係人の発行する有価証券等

### <財形株式マザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 0.46633	百万円 2	百万円 12

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

## ○組入資産の明細

(2024年2月1日現在)

### 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
財形株式マザーファンド	千口 379,467	千口 310,851	千円 824,874
財形公社債マザーファンド	1,316,269	1,426,658	1,961,227

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

## ＜一般財形30＞

## ○投資信託財産の構成

(2024年2月1日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
財形株式マザーファンド	824,874	29.1
財形公社債マザーファンド	1,961,227	69.3
コール・ローン等、その他	43,853	1.6
投資信託財産総額	2,829,954	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年2月1日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,829,954,662
コール・ローン等	43,852,925
財形株式マザーファンド(評価額)	824,874,733
財形公社債マザーファンド(評価額)	1,961,227,004
(B) 負債	23,700,728
未払収益分配金	1,239,083
未払信託報酬	22,415,948
未払利息	11
その他未払費用	45,686
(C) 純資産総額(A-B)	2,806,253,934
元本	2,478,167,952
次期繰越損益金	328,085,982
(D) 受益権総口数	2,478,167,952口
1万円当たり基準価額(C/D)	11,324円

(注) 期首元本額は2,445,627,568円、期中追加設定元本額は263,496,091円、期中一部解約元本額は230,955,707円、1口当たり純資産額は1,1324円です。

## ○損益の状況 (2023年2月2日～2024年2月1日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 10,110
受取利息	3
支払利息	△ 10,113
(B) 有価証券売買損益	216,395,869
売買益	225,944,396
売買損	△ 9,548,527
(C) 信託報酬等	△ 43,739,155
(D) 当期損益金(A+B+C)	172,646,604
(E) 前期繰越損益金	124,916,426
(F) 追加信託差損益金	31,762,035
(配当等相当額)	( 646,015,260)
(売買損益相当額)	(△614,253,225)
(G) 計(D+E+F)	329,325,065
(H) 収益分配金	△ 1,239,083
次期繰越損益金(G+H)	328,085,982
追加信託差損益金	31,762,035
(配当等相当額)	( 646,214,562)
(売買損益相当額)	(△614,452,527)
分配準備積立金	296,323,947

\*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

\*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

\*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。



## <一般財形30>

(注) 分配金の計算過程 (2023年2月2日～2024年2月1日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2023年2月2日～ 2024年2月1日
a. 配当等収益(経費控除後)	18,777,504円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	125,882,482円
c. 信託約款に定める収益調整金	646,214,562円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	152,903,044円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	943,777,592円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,808円
g. 分配金	1,239,083円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

## ○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	5円
----------------	----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

## ○お知らせ

財形株式マザーファンドのベンチマークについて、「配当無し」で計算されている指数を「配当込み」指数とする所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2023年10月31日>

## ＜年金・住宅財形30＞

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年2月2日～2024年2月1日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	180	1.617	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 42)	(0.380)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(131)	(1.182)	購入後の情報提供、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および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 6)	(0.055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	( 0)	(0.000)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 0)	(0.001)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.003	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	180	1.621	
期中の平均基準価額は、11,111円です。			

\* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

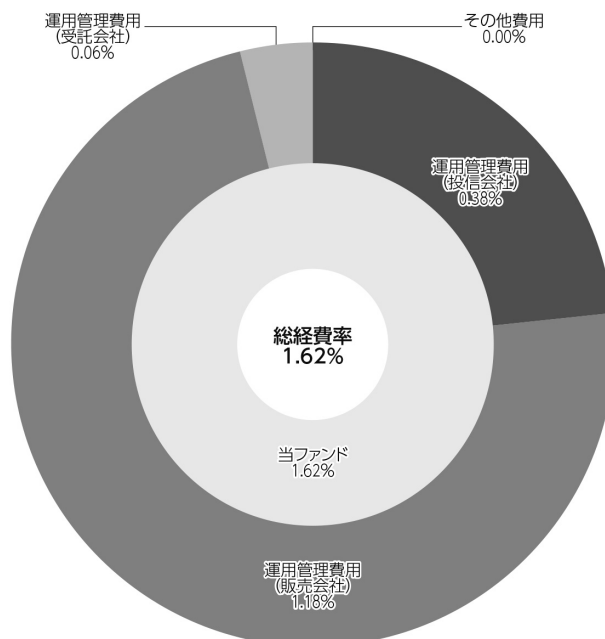
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## <年金・住宅財形30>

（参考情報）

### ○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及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）は1.62%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## <年金・住宅財形30>

### ○売買及び取引の状況

(2023年2月2日～2024年2月1日)

#### 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
財形株式マザーファンド	千口 42,607	千円 97,000	千口 115,487	千円 268,550
財形公社債マザーファンド	234,950	323,100	138,038	189,800

\*単位未満は切り捨て。

### ○株式売買比率

(2023年2月2日～2024年2月1日)

#### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	財形株式マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	939,646千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,170,186千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.29	

\* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

### ○利害関係人との取引状況等

(2023年2月2日～2024年2月1日)

#### 利害関係人との取引状況

<財形株投（年金・住宅財形30）>  
該当事項はございません。

#### <財形株式マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
株式	百万円 198	百万円 4	% 2.0	百万円 741	百万円 10	% 1.3

平均保有割合 24.7%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

## &lt;年金・住宅財形30&gt;

## &lt;財形公社債マザーファンド&gt;

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	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 6,628	百万円 20	% 0.3	百万円 5,202	百万円 256	% 4.9

平均保有割合 34.8%

## 利害関係人の発行する有価証券等

## &lt;財形株式マザーファンド&gt;

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 0.46633	百万円 2	百万円 12

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

## ○組入資産の明細

(2024年2月1日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
財形株式マザーファンド	千口 385,099	千口 312,218	千円 828,503
財形公社債マザーファンド	1,335,888	1,432,801	1,969,671

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

## ＜年金・住宅財形30＞

## ○投資信託財産の構成

(2024年2月1日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
財形株式マザーファンド	828,503	29.2
財形公社債マザーファンド	1,969,671	69.3
コール・ローン等、その他	43,955	1.5
投資信託財産総額	2,842,129	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年2月1日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,842,129,629
コール・ローン等	43,954,285
財形株式マザーファンド(評価額)	828,503,478
財形公社債マザーファンド(評価額)	1,969,671,866
(B) 負債	23,683,261
未払収益分配金	1,229,872
未払信託報酬	22,407,709
未払利息	11
その他未払費用	45,669
(C) 純資産総額(A-B)	2,818,446,368
元本	2,459,745,126
次期繰越損益金	358,701,242
(D) 受益権総口数	2,459,745,126口
1万円当たり基準価額(C/D)	11,458円

(注) 期首元本額は2,453,133,237円、期中追加設定元本額は220,748,447円、期中一部解約元本額は214,136,558円、1口当たり純資産額は1,1458円です。

## ○損益の状況 (2023年2月2日～2024年2月1日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 10,181
受取利息	3
支払利息	△ 10,184
(B) 有価証券売買損益	218,899,920
売買益	227,183,091
売買損	△ 8,283,171
(C) 信託報酬等	△ 43,913,410
(D) 当期損益金(A+B+C)	174,976,329
(E) 前期繰越損益金	144,929,369
(F) 追加信託差損益金	40,025,416
(配当等相当額)	( 608,818,893)
(売買損益相当額)	(△568,793,477)
(G) 計(D+E+F)	359,931,114
(H) 収益分配金	△ 1,229,872
次期繰越損益金(G+H)	358,701,242
追加信託差損益金	40,025,416
(配当等相当額)	( 608,996,783)
(売買損益相当額)	(△568,971,367)
分配準備積立金	318,675,826

\*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

\*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

\*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

**<年金・住宅財形30>**

(注) 分配金の計算過程 (2023年2月2日～2024年2月1日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2023年2月2日～ 2024年2月1日
a. 配当等収益(経費控除後)	18,935,410円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	122,561,558円
c. 信託約款に定める収益調整金	608,996,783円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	178,408,730円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	928,902,481円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,776円
g. 分配金	1,229,872円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

**○分配金のお知らせ**

1万口当たり分配金(税込み)	5円
----------------	----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

**○お知らせ**

財形株式マザーファンドのベンチマークについて、「配当無し」で計算されている指数を「配当込み」指数とする所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2023年10月31日>

# 財形公社債マザーファンド

## 運用報告書

第30期（決算日2024年2月1日）

作成対象期間（2023年2月2日～2024年2月1日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	内外の公社債への投資により、安定した収益の確保を目標として運用を行ないます。
主な投資対象	内外の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以内とします。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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



## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数			債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	期騰落	中率	NOMURA-BPI総合中期	期騰落	中率			
	円	%			%	%	%	百万円
26期(2020年2月3日)	13,837	0.2	342.05	△0.1	△0.0	98.7	—	4,887
27期(2021年2月1日)	13,813	△0.2	340.77	△0.4	△0.0	98.7	—	5,091
28期(2022年2月1日)	13,787	△0.2	339.54	△0.4	△0.0	98.6	—	5,131
29期(2023年2月1日)	13,733	△0.4	336.98	△0.8	△0.0	99.0	—	5,234
30期(2024年2月1日)	13,747	0.1	338.43	0.4	△0.0	99.2	—	5,646

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ○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			債組入比率	債券先物比率
	騰落	率	NOMURA-BPI総合中期	騰落	率		
(期首) 2023年2月1日	円	%			%	%	%
2月末	13,733	—	336.98	—	—	99.0	—
3月末	13,733	0.0	336.74	△0.1	△0.0	98.9	—
4月末	13,775	0.3	339.12	0.6	△0.0	98.8	—
5月末	13,778	0.3	339.25	0.7	△0.0	98.7	—
6月末	13,779	0.3	339.49	0.7	△0.0	98.9	—
7月末	13,791	0.4	340.05	0.9	△0.0	99.2	—
8月末	13,745	0.1	338.22	0.4	△0.0	98.9	—
9月末	13,736	0.0	337.72	0.2	△0.0	99.0	—
10月末	13,709	△0.2	336.30	△0.2	△0.0	98.9	—
11月末	13,665	△0.5	334.55	△0.7	△0.0	98.8	—
12月末	13,743	0.1	337.87	0.3	△0.0	98.8	—
2024年1月末	13,753	0.1	338.83	0.6	△0.0	99.1	—
(期末) 2024年2月1日	13,741	0.1	337.96	0.3	△0.0	99.2	—
	13,747	0.1	338.43	0.4	△0.0	99.2	—

\*騰落率は期首比です。

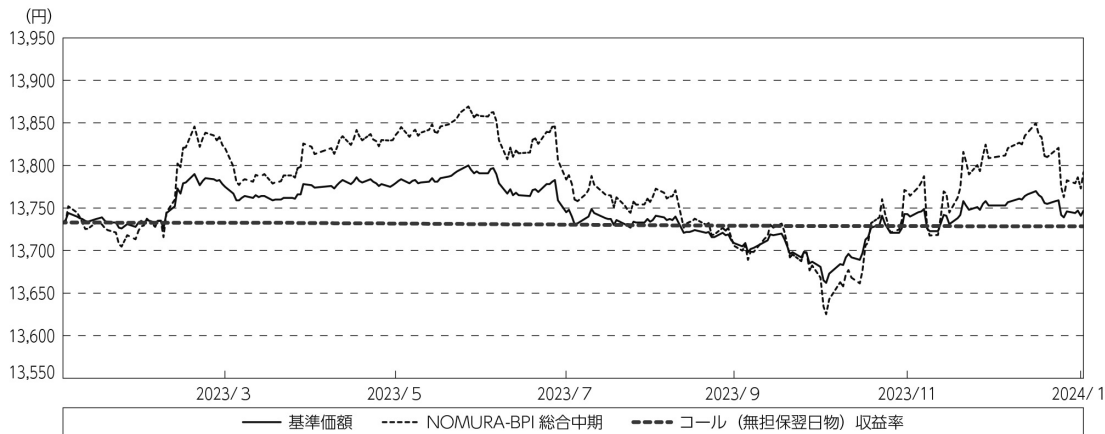
\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

NOMURA-BPI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している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利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に帰属しております。また、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は、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、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うものではありません。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移

【基準価額等の推移】  
(2023年2月2日～2024年2月1日)



(注) 参考指数は、NOMURA-BPI総合中期、コール（無担保翌日物）収益率です。コール（無担保翌日物）収益率は当社が独自に累積投資して算出しています。各参考指数は、作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首の13,733円から期末13,747円に14円上昇しました。

上昇要因：保有する債券から金利収入を得たこと

下落要因：世界的に金利が上昇するなか、2023年7月と10月に日銀が段階的にイールドカーブ・コントロールの運用を柔軟化したことで、国内債券利回りが上昇（価格は下落）したこと

## ○投資環境

期首の10年国債利回りは0.48%程度でスタートしました。日銀がイールドカーブ・コントロールを継続する姿勢を示すなか、暫くは日銀が許容する上限となっている0.50%程度を下回る水準での利回り推移が継続していました。その後、2023年7月の金融政策決定会合にて日銀がイールドカーブ・コントロールのさらなる柔軟化を決定し、長期金利の許容変動幅の上限が1.0%に引き上げられたことを受け、10年国債利回りは0.6%台半ばまで上昇しました。さらに10月には、それまで厳格な上限としていた1.0%を「上限の目途」とすることで、事実上、1.0%を超える金利上昇を許容する柔軟化を決定しました。これを受け、10年国債利回りは一時1.0%目前まで上昇しました。しかしその後は、海外金利が大きく低下した影響から日本国債利回りも低下に転じ、期末の10年国債利回りは0.69%程度となりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・債券組入比率とデュレーション

期中、債券組入比率は概ね高位で推移させました。

ポートフォリオのデュレーション（金利感応度）は、金利水準がやや切り上がる展開を想定し、期末にかけて短めとしました。

### ・種別構成

利回り収益を確保するため、地方債など財務リスクの低い高格付け債を保有しました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

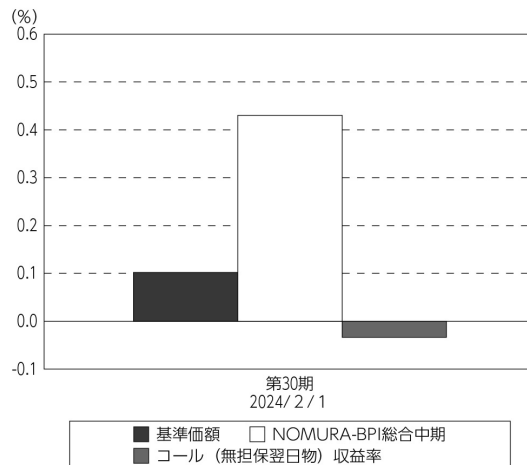
参考指数であるコール（無担保翌日物）収益率が $-0.03\%$ 、NOMURA-BPI総合中期の騰落率が $+0.43\%$ となったのに対し、基準価額の騰落率は $+0.10\%$ となりました。

### ・主な差異要因

（プラス要因）スプレッド（国債に対する上乗せ金利）のある地方債などを多めに保有したこと

（マイナス要因）金利が上昇するなか、期の途中までファンドのデュレーションを長めとしていたこと

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



（注）参考指数は、NOMURA-BPI総合中期、コール（無担保翌日物）収益率です。  
コール（無担保翌日物）収益率は当社が独自に累積投資して算出しています。

## ◎今後の運用方針

国内景気は、インバウンド消費や国内レジャー需要の持ち直しにより景気回復基調が継続すると見込みます。国内金利については、日銀が2024年内にマイナス金利政策を終了する可能性があると思われ、水準をやや切り上げる展開を予想します。

当ファンドでは引き続き、公社債、短期金融商品を中心に運用し、金融・債券市場の動向に合わせて機動的にデュレーションや組入比率を変更し、基準価額の上昇を目指します。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年2月2日～2024年2月1日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2023年2月2日～2024年2月1日)

## 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	6,125,839	5,202,060
	地方債証券	502,237	—
内	社債券（投資法人債券を含む）	—	( 800,000)
			( 200,000)

\*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\*単位未満は切り捨て。

\*( )内は償還等による増減分です。

\*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年2月2日～2024年2月1日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	6,628	20	0.3	5,202	256	4.9

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

(2024年2月1日現在)

## ○組入資産の明細

## 国内公社債

## (A) 国内（邦貨建）公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	3,300,000	3,296,510	58.4	—	4.7	15.6	38.1
地方債証券	1,500,000	1,504,301	26.6	—	—	7.1	19.6
	(1,500,000)	(1,504,301)	(26.6)	(—)	(—)	(7.1)	(19.6)
特殊債券 (除く金融債)	300,000	299,558	5.3	—	—	3.5	1.8
	(300,000)	(299,558)	(5.3)	(—)	(—)	(3.5)	(1.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	500,000	498,724	8.8	—	—	1.8	7.1
	(500,000)	(498,724)	(8.8)	(—)	(—)	(1.8)	(7.1)
合 計	5,600,000	5,599,094	99.2	—	4.7	27.9	66.5
	(2,300,000)	(2,302,583)	(40.8)	(—)	(—)	(12.4)	(28.4)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

\* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B) 国内（邦貨建）公社債 銘柄別開示

銘	柄	当 期			償 還 年 月 日
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	
		%	千円	千円	
国債証券					
国庫債券	利付（2年）第434回	0.005	120,000	120,018	2024/3/1
国庫債券	利付（2年）第436回	0.005	210,000	210,062	2024/5/1
国庫債券	利付（2年）第437回	0.005	300,000	300,140	2024/6/1
国庫債券	利付（2年）第443回	0.005	340,000	340,183	2024/12/1
国庫債券	利付（2年）第445回	0.005	120,000	120,060	2025/2/1
国庫債券	利付（2年）第446回	0.005	110,000	110,046	2025/3/1
国庫債券	利付（2年）第448回	0.005	480,000	480,148	2025/5/1
国庫債券	利付（2年）第451回	0.005	240,000	240,000	2025/8/1
国庫債券	利付（2年）第452回	0.005	20,000	19,996	2025/9/1
国庫債券	利付（2年）第455回	0.005	60,000	59,955	2025/12/1
国庫債券	利付（2年）第456回	0.1	110,000	110,083	2026/1/1
国庫債券	利付（5年）第141回	0.1	40,000	40,042	2024/9/20
国庫債券	利付（5年）第148回	0.005	180,000	179,807	2026/6/20
国庫債券	利付（5年）第162回	0.3	330,000	330,752	2028/9/20
国庫債券	利付（5年）第163回	0.4	120,000	120,823	2028/9/20
国庫債券	利付（10年）第353回	0.1	250,000	248,012	2028/12/20
国庫債券	利付（10年）第368回	0.2	100,000	96,916	2032/9/20
国庫債券	利付（10年）第370回	0.5	60,000	59,403	2033/3/20
国庫債券	利付（10年）第372回	0.8	90,000	91,181	2033/9/20
国庫債券	利付（20年）第156回	0.4	20,000	18,875	2036/3/20
小 計			3,300,000	3,296,510	

銘柄	利 率	当 期		償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
東京都 公募第737回	0.52	100,000	100,295	2024/9/20
東京都 公募第768回	0.185	100,000	99,862	2027/6/18
神奈川県 公募第216回	0.481	100,000	100,579	2025/9/19
神奈川県 公募第227回	0.18	100,000	99,846	2027/6/18
静岡県 公募平成26年度第9回	0.554	100,000	100,364	2024/10/24
静岡県 公募平成29年度第11回	0.215	100,000	99,853	2027/9/17
愛知県 公募平成26年度第7回	0.591	100,000	100,279	2024/7/29
愛知県 公募平成27年度第5回	0.544	100,000	100,576	2025/5/27
福岡県 公募平成26年度第5回	0.525	100,000	100,325	2024/10/28
福岡県 公募平成26年度第8回	0.441	100,000	100,331	2024/12/25
共同発行市場地方債 公募第135回	0.659	100,000	100,262	2024/6/25
共同発行市場地方債 公募第147回	0.548	100,000	100,610	2025/6/25
静岡市 公募平成27年度第1回	0.476	100,000	100,607	2025/11/25
名古屋市 公募第500回	0.195	100,000	99,896	2027/6/18
横浜市 公募平成27年度第5回	0.481	100,000	100,613	2025/11/21
小 計		1,500,000	1,504,301	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
地方公共団体金融機構債券 F166回	0.961	100,000	100,300	2024/5/28
住宅金融支援機構債券 財投機関債第309回	0.03	200,000	199,258	2026/3/19
小 計		300,000	299,558	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
セブン&アイ・ホールディングス 第14回社債間限定同順位特約	0.19	100,000	99,792	2025/12/19
トヨタ自動車 第26回社債間限定同順位特約付	0.05	100,000	99,472	2026/3/18
N T Tファイナンス 第16回日本電信電話保証付	0.18	100,000	99,680	2025/12/19
東日本旅客鉄道 第184回社債間限定同順位特約付	0.21	100,000	99,932	2025/10/14
K D D I 第30回社債間限定同順位特約付	0.21	100,000	99,848	2025/10/27
小 計		500,000	498,724	
合 計		5,600,000	5,599,094	

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2024年2月1日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	5,599,094	99.2
コール・ローン等、その他	46,938	0.8
投資信託財産総額	5,646,032	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年2月1日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	5,646,032,832
コール・ローン等	43,529,399
公社債(評価額)	5,599,094,548
未収利息	2,867,767
前払費用	541,118
(B) 負債	11
未払利息	11
(C) 純資産総額(A-B)	5,646,032,821
元本	4,107,046,175
次期繰越損益金	1,538,986,646
(D) 受益権総口数	4,107,046,175口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,747円

(注) 期首元本額は3,811,406,169円、期中追加設定元本額は795,161,601円、期中一部解約元本額は499,521,595円、1口当たり純資産額は1,3747円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

- ・財形株投(年金・住宅財形30) 1,432,801,241円
- ・財形株投(一般財形30) 1,426,658,183円
- ・財形株投(一般財形50) 1,247,586,751円

## ○損益の状況 (2023年2月2日～2024年2月1日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	12,644,740
受取利息	12,670,841
支払利息	△ 26,101
(B) 有価証券売買損益	△ 7,547,964
売買益	18,560,778
売買損	△ 26,108,742
(C) 当期損益金(A+B)	5,096,776
(D) 前期繰越損益金	1,422,629,876
(E) 追加信託差損益金	298,338,399
(F) 解約差損益金	△ 187,078,405
(G) 計(C+D+E+F)	1,538,986,646
次期繰越損益金(G)	1,538,986,646

\*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

\*損益の状況の中で(E)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。

\*損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## ○お知らせ

該当事項はございません。



# 財形株式マザーファンド

## 運用報告書

第30期（決算日2024年2月1日）

作成対象期間（2023年2月2日～2024年2月1日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	わが国の株式市場の動きと長期成長をとらえることを目標に運用を行ない、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の動きに連動する投資成果をめざします。
主な投資対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	円	騰落率	東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)	騰落率			
26期(2020年2月3日)	15,857	8.4	2,551.81	8.4	96.6	3.1	2,759
27期(2021年2月1日)	17,760	12.0	2,859.42	12.1	96.0	3.9	2,949
28期(2022年2月1日)	18,836	6.1	3,025.90	5.8	95.2	4.6	2,995
29期(2023年2月1日)	20,150	7.0	3,233.51	6.9	97.4	2.5	3,125
30期(2024年2月1日)	26,536	31.7	4,259.68	31.7	98.6	1.3	3,353

\*株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

\*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

※2024年2月1日基準の運用報告書より、「配当無し」の指数から「配当込み指数」に変更しております。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率
	円	騰落率	東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)	騰落率		
(期首) 2023年2月1日	20,150	—	3,233.51	—	97.4	2.5
2月末	20,371	1.1	3,269.12	1.1	97.8	2.0
3月末	20,717	2.8	3,324.74	2.8	96.2	2.6
4月末	21,278	5.6	3,414.45	5.6	97.6	1.7
5月末	22,047	9.4	3,537.93	9.4	98.5	1.4
6月末	23,708	17.7	3,805.00	17.7	97.7	2.2
7月末	24,066	19.4	3,861.80	19.4	97.3	1.5
8月末	24,165	19.9	3,878.51	19.9	97.5	2.0
9月末	24,287	20.5	3,898.26	20.6	96.9	3.0
10月末	23,563	16.9	3,781.64	17.0	96.9	3.0
11月末	24,837	23.3	3,986.65	23.3	98.0	1.9
12月末	24,779	23.0	3,977.63	23.0	98.6	1.3
2024年1月末	26,715	32.6	4,288.36	32.6	98.6	1.3
(期末) 2024年2月1日	26,536	31.7	4,259.68	31.7	98.6	1.3

\*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。

\*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) の指数値及び東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) に係る標章又は商標は、株式会社 J P X 総研又は株式会社 J P X 総研の関連会社 (以下「J P X」という。) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) に係る標章又は商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P X により提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても J P X は責任を負いません。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移

#### 【基準価額等の推移】

(2023年2月2日～2024年2月1日)



(注) ベンチマークは、東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

### ○基準価額の主な変動要因

国内株式の株価変動

### ○投資環境

今期の国内株式市場は上昇しました。期初よりFRB (米連邦準備制度理事会) による利上げペースの減速期待から米国株式市場が上昇したこと、東京証券取引所による低PBR (株価純資産倍率) 企業への改善策開示などを求める方針を受けて日本企業の資本効率の底上げへの期待が高まったことや、2023年4月末の日銀の植田新総裁の下での金融政策決定会合において現行の金融緩和策維持が決定されたことなどから上昇しました。8月には大手格付け機関による米国債の格下げなどから投資家のリスク回避姿勢が強まり下落しましたが、中旬以降は好調な企業業績などを背景に上昇に転じました。その後は中東情勢の緊迫化を受けたリスク回避の動きなどが株価の押し下げ材料になる局面もありましたが、米金融引き締めや日銀金融政策決定会合の行方などを巡り一進一退の展開となりました。2024年1月以降は為替の円安米ドル高傾向から企業業績への期待が高まったことなどから上昇しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・株式組入比率

東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に連動する投資成果を目指し、先物を含む実質の株式組入比率につきましては、期を通じて高位を維持しました。

### ・期中の主な動き

東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指すため、現物株式につきましては、個別銘柄の時価構成比がポートフォリオと東証株価指数（TOPIX）（配当込み）でほぼ同水準になるように銘柄見直し及び銘柄間の投資比率調整を適宜行ないました。ただし、財務評価の視点から一部の銘柄は組み入れを見合わせました。

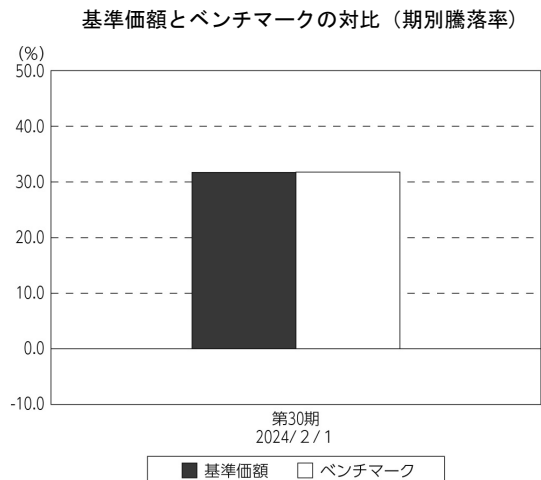
なお、追加設定・解約に伴う資金増減への対応などを考慮して、従来通り株式先物を利用しました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+31.7%となり、ベンチマークである東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の+31.7%と同水準となりました。なお、期中には下記の要因により差異が発生しました。

### （その他の要因）

運用資産規模などの状況により、ファンドとベンチマークの個別銘柄の構成比に差異が生じること



（注）ベンチマークは、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）です。

## ◎今後の運用方針

今後の運用につきましても引き続き、株式組入比率をできるだけ高位に維持し、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用してまいります。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年2月2日～2024年2月1日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	0	0.002	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
合 計	(0)	(0.002)	
期中の平均基準価額は、23,377円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2023年2月2日～2024年2月1日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 97 (408)	千円 198,044 ( 75)	千株 330	千円 741,601

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*( )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。

## 新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
国 内		証 券 数 — (200)	千円 — (—)	証 券 数 — (200)	千円 — (—)

\*( )内は権利割当、権利行使および権利行使期間満了等による増減分です。

## 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円 550	百万円 602	百万円 -	百万円 -

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2023年2月2日～2024年2月1日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	939,646千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,170,186千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.29

\* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年2月2日～2024年2月1日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$

## 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 0.46633	百万円 2	百万円 12

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

(2024年2月1日現在)

## ○組入資産の明細

## 国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額		株 数	株 数	評 価 額	
水産・農林業 (0.1%)	千株	千株	千円			千株	千株	千円	
極洋	0.1	—	—		鉄建建設	0.1	0.1	218	
ニッセイ	1.5	1.3	1,064		西松建設	0.2	0.2	806	
マルハニチロ	0.2	0.2	582		三井住友建設	0.8	0.7	285	
雪国まいたけ	0.1	0.1	96		佐田建設	0.1	—	—	
サカタのタネ	0.2	0.1	361		ナカノフドー建設	0.1	—	—	
ホクト	0.1	0.1	179		奥村組	0.2	0.1	520	
鉱業 (0.4%)					東鉄工業	0.1	0.1	302	
住石ホールディングス	0.2	0.1	172		浅沼組	0.1	0.1	439	
日鉄鉱業	0.1	0.1	524		戸田建設	1.3	1.2	1,120	
三井松島ホールディングス	0.1	0.1	281		熊谷組	0.2	0.1	382	
I N P E X	5.5	4.8	9,787		矢作建設工業	0.1	0.1	146	
石油資源開発	0.2	0.2	1,208		ピーエス三菱	0.1	0.1	96	
K&Oエナジーグループ	0.1	0.1	224		日本ハウスホールディングス	0.2	0.2	60	
建設業 (2.1%)					新日本建設	0.1	0.1	120	
ショーボンドホールディングス	0.2	0.2	1,304		日本道路	—	0.1	207	
ミライト・ワン	0.5	0.4	785		東亜建設工業	0.1	0.1	387	
タマホーム	0.1	0.1	420		日本国土開発	0.3	0.3	161	
日本アクア	0.1	—	—		東洋建設	0.3	0.2	259	
R o b o t H o m e	0.3	—	—		五洋建設	1.5	1.3	1,022	
安藤・間	0.9	0.8	955		世紀東急工業	0.1	0.1	189	
東急建設	0.4	0.4	328		住友林業	0.8	0.8	3,482	
コムシスホールディングス	0.5	0.4	1,283		日本基礎技術	0.1	—	—	
ビーアールホールディングス	0.2	0.2	74		巴コーポレーション	0.1	0.1	60	
高松コンストラクショングループ	0.1	0.1	297		大和ハウス工業	2.9	2.5	11,217	
ヤマウラ	0.1	0.1	165		ライト工業	0.2	0.2	411	
オリエンタル白石	0.5	0.5	183		積水ハウス	3.3	2.8	9,287	
大成建設	1	0.8	4,261		日特建設	0.1	0.1	117	
大林組	3.7	3.2	4,372		北陸電気工事	0.1	0.1	126	
清水建設	3.2	2.6	2,568		ユアテック	0.2	0.2	245	
飛鳥建設	0.1	0.1	150		日本リーテック	0.1	0.1	129	
長谷工コーポレーション	1.1	0.8	1,538		中電工	0.2	0.1	279	
松井建設	0.1	0.1	83		関電工	0.6	0.6	960	
鹿島建設	2.3	2	5,264		きんでん	0.7	0.6	1,581	
不動産トラ	0.1	0.1	231		東京エネシス	0.1	0.1	104	
					住友電設	0.1	0.1	303	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
日本電設工業	0.2	0.2	400	
エクシオグループ	0.5	0.4	1,317	
新日本空調	0.1	0.1	260	
九電工	0.3	0.2	1,123	
三機工業	0.2	0.2	380	
日揮ホールディングス	1	0.9	1,536	
ヤマト	0.1	—	—	
太平電業	0.1	0.1	439	
高砂熱学工業	0.3	0.2	686	
明星工業	0.2	0.2	234	
大気社	0.1	0.1	441	
ダイダマン	0.1	0.1	166	
日比谷総合設備	0.1	0.1	262	
テスホールディングス	0.1	0.2	89	
インフロニア・ホールディングス	1.1	1	1,536	
レイズネクスト	0.2	0.1	156	
<b>食料品 (3.3%)</b>				
ニッポン	0.3	0.3	681	
日清製粉グループ本社	1	0.8	1,681	
昭和産業	0.1	0.1	340	
鳥越製粉	0.1	—	—	
中部飼料	0.1	0.1	120	
フィード・ワン	0.2	0.1	89	
日本甜菜製糖	0.1	0.1	217	
DM三井製糖ホールディングス	0.1	0.1	339	
塩水港精糖	0.1	0.1	31	
ウェルネオシュガー	0.1	—	—	
森永製菓	0.2	0.4	1,139	
江崎グリコ	0.3	0.3	1,298	
井村屋グループ	0.1	0.1	242	
不二家	0.1	0.1	248	
山崎製パン	0.7	0.6	2,130	
亀田製菓	0.1	0.1	422	
寿スピリッツ	0.1	0.4	794	
カルビー	0.5	0.4	1,238	
森永乳業	0.2	0.3	907	
六甲バター	0.1	0.1	134	
ヤクルト本社	0.8	1.3	4,179	
明治ホールディングス	0.7	1.1	3,967	
雪印メグミルク	0.3	0.2	462	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
プリマハム	0.1	0.1	243	
日本ハム	0.4	0.4	2,064	
丸大食品	0.1	0.1	168	
S Foods	0.1	0.1	334	
伊藤ハム米久ホールディングス	0.8	0.1	416	
サッポロホールディングス	0.3	0.3	2,045	
アサヒグループホールディングス	2.4	2.1	11,550	
キリンホールディングス	4.7	3.8	8,038	
宝ホールディングス	0.7	0.6	766	
オエノンホールディングス	0.3	0.3	110	
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールデ	0.8	0.7	1,421	
サントリー食品インターナショナル	0.7	0.6	2,909	
ダイドールグループホールディングス	0.1	0.1	300	
伊藤園	0.4	0.3	1,298	
キーコーヒー	0.1	0.1	205	
日清オイログループ	0.1	0.1	454	
不二製油グループ本社	0.2	0.2	481	
J-オイルミルズ	0.1	0.1	206	
キッコーマン	0.7	0.6	5,512	
味の素	2.6	2.2	13,226	
キュービー	0.6	0.5	1,317	
ハウス食品グループ本社	0.3	0.3	975	
カゴメ	0.5	0.4	1,530	
アリアケジャパン	0.1	0.1	474	
ニチレイ	0.5	0.4	1,451	
東洋水産	0.5	0.5	4,070	
ヨシムラ・フード・ホールディングス	0.1	—	—	
日清食品ホールディングス	0.4	1	4,776	
永谷園ホールディングス	0.1	—	—	
フジッコ	0.1	0.1	199	
ロック・フィールド	0.1	0.1	162	
日本たばこ産業	6.9	5.5	21,466	
ケンコーマヨネーズ	0.1	0.1	175	
わらべや日洋ホールディングス	0.1	0.1	285	
なとり	0.1	0.1	215	
ファーマフーズ	0.2	0.1	100	
ユーグレナ	0.7	0.6	414	
紀文食品	0.1	0.1	119	
ピックルスホールディングス	0.1	0.1	129	
理研ビタミン	0.1	0.1	233	



銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>繊維製品 (0.4%)</b>			
片倉工業	0.1	0.1	175
グンゼ	0.1	0.1	539
東洋紡	0.5	0.4	436
ユニチカ	0.3	0.3	50
倉敷紡績	0.1	0.1	312
シキボウ	0.1	—	—
日本毛織	0.3	0.2	297
ダイトウボウ	0.2	0.1	9
ダイドーリミテッド	0.2	0.1	54
帝国繊維	0.1	0.1	217
帝人	1	0.9	1,207
東レ	7.2	6.2	4,557
日本フェルト	0.1	—	—
アツギ	0.1	—	—
セーレン	0.2	0.2	488
小松マテーレ	0.2	0.1	82
ワコールホールディングス	0.2	0.2	690
ホギメディカル	0.1	0.1	355
T S I ホールディングス	0.4	0.3	205
ワールド	0.1	0.1	174
オンワードホールディングス	0.7	0.5	271
ゴールドウイン	0.2	0.2	1,964
デサント	0.2	0.2	689
ヤマトインターナショナル	0.1	—	—
<b>パルプ・紙 (0.2%)</b>			
特種東海製紙	—	0.1	398
王子ホールディングス	4.5	3.9	2,241
日本製紙	0.6	0.5	678
三菱製紙	0.1	0.1	60
北越コーポレーション	0.7	0.5	709
大王製紙	0.5	0.4	451
レンゴー	1	0.8	760
トーモク	0.1	0.1	224
ザ・バック	0.1	0.1	344
<b>化学 (5.9%)</b>			
北の達人コーポレーション	0.5	0.4	90
クラレ	1.7	1.4	2,143
旭化成	6.7	6.3	6,977
共和レザー	0.1	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
レゾナック・ホールディングス	1	0.9	2,634
住友化学	7.9	6.9	2,265
日産化学	0.5	0.4	2,336
クレハ	0.1	0.2	569
テイカ	0.1	0.1	140
石原産業	0.2	0.2	317
日本曹達	0.1	0.1	569
東ソー	1.4	1.2	2,278
トクヤマ	0.3	0.3	676
セントラル硝子	0.2	0.1	275
東亜合成	0.6	0.4	590
大阪ソーダ	0.1	0.1	1,029
関東電化工業	0.2	0.2	178
デンカ	0.4	0.3	770
信越化学工業	1.8	8.4	48,804
堺化学工業	0.1	0.1	190
第一稀元素化学工業	0.1	0.1	96
エア・ウォーター	1	0.9	1,747
日本酸素ホールディングス	1	0.9	3,378
日本ペーカライジング	0.5	0.4	480
高压ガス工業	0.2	0.1	86
四国化成ホールディングス	0.1	0.1	183
ステラ ケミファ	0.1	0.1	324
日本触媒	0.2	0.1	552
大日精化工業	0.1	0.1	277
カネカ	0.2	0.2	713
三菱瓦斯化学	0.8	0.7	1,675
三井化学	0.9	0.8	3,482
J S R	1	1	4,015
東京応化工業	0.2	0.4	1,362
大阪有機化学工業	0.1	0.1	291
三菱ケミカルグループ	7.2	6.8	6,039
KHネオケム	0.2	0.1	228
ダイセル	1.6	1.2	1,731
住友ペークライト	0.2	0.1	733
積水化学工業	2.2	1.9	4,015
日本ゼオン	0.6	0.6	797
アイカ工業	0.3	0.2	701
U B E	0.6	0.4	968
積水樹脂	0.2	0.1	255

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
タキロンシーアイ	0.2	0.2	130
旭有機材	0.1	0.1	396
ニチバン	0.1	0.1	174
リケンテクノス	0.2	0.2	186
積水化成成品工業	0.2	0.1	46
ダイキョーニシカワ	0.2	0.2	148
森六ホールディングス	0.1	—	—
恵和	0.1	0.1	136
日本化薬	0.8	0.7	890
カーリットホールディングス	0.1	0.1	96
日本精化	0.1	0.1	279
扶桑化学工業	0.1	0.1	434
トリケミカル研究所	0.1	0.1	365
ADEKA	0.4	0.3	855
日油	0.3	0.3	1,996
新日本理化	0.1	0.1	19
ハリマ化成グループ	0.1	0.1	89
花王	2.6	2.1	12,243
三洋化成工業	0.1	0.1	429
有機合成薬品工業	0.1	—	—
大日本塗料	0.1	0.1	117
日本ペイントホールディングス	4.7	4.9	5,701
関西ペイント	1	0.9	2,220
神東塗料	0.1	—	—
中国塗料	0.2	0.2	398
日本特殊塗料	0.1	—	—
藤倉化成	0.1	0.1	45
太陽ホールディングス	0.2	0.2	647
D I C	0.4	0.4	1,098
サカタインクス	0.2	0.2	286
artience	0.2	0.2	553
T&K TOKA	0.1	0.1	140
富士フイルムホールディングス	2.1	1.7	15,893
資生堂	2.2	1.9	7,782
ライオン	1.3	1.2	1,556
高砂香料工業	0.1	0.1	353
マンダム	0.2	0.2	258
ミルボン	0.2	0.1	354
ファンケル	0.5	0.4	946
コーセー	0.2	0.2	1,911

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
コタ	0.1	0.1	159
ポーラ・オルビスホールディングス	0.5	0.5	765
ノエビアホールディングス	0.1	0.1	526
新日本製薬	0.1	0.1	172
エステー	0.1	0.1	154
コニシ	0.2	0.3	409
長谷川香料	0.2	0.2	667
星光PMC	0.1	—	—
小林製薬	0.3	0.3	2,017
荒川化学工業	0.1	0.1	109
メック	0.1	0.1	448
タカラバイオ	0.3	0.3	372
J C U	0.1	0.1	374
新田ゼラチン	0.1	—	—
デクセリアルズ	0.3	0.2	855
アース製薬	0.1	0.1	460
北興化学工業	0.1	0.1	102
クミアイ化学工業	0.4	0.4	336
日本農薬	0.2	0.2	139
アキレス	0.1	0.1	157
有沢製作所	0.2	0.2	225
日東電工	0.8	0.6	7,665
レック	0.2	0.1	105
三光合成	0.1	0.1	65
きもと	0.2	0.1	21
藤森工業	0.1	0.1	405
前澤化成工業	0.1	0.1	158
J S P	0.1	0.1	217
エフビコ	0.2	0.2	555
天馬	0.1	0.1	228
信越ポリマー	0.2	0.2	330
東リ	0.2	0.1	34
ニフコ	0.4	0.3	1,163
バルカー	0.1	0.1	414
ユニ・チャーム	2.2	1.9	9,809
<b>医薬品 (4.6%)</b>			
協和キリン	1.3	1.1	2,541
武田薬品工業	9.5	8.2	35,309
アステラス製薬	10.3	8.1	13,705
住友ファーマ	0.8	0.7	247

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
塩野義製薬	1.4	1.2	8,541	
わかもと製薬	0.1	—	—	
日本新薬	0.3	0.2	1,037	
中外製薬	3.4	2.9	15,399	
科研製薬	0.2	0.2	700	
エーザイ	1.3	1.1	7,627	
ロート製薬	1	0.9	2,734	
小野薬品工業	2.1	2	5,051	
久光製薬	0.2	0.2	836	
持田製薬	0.1	0.1	332	
参天製薬	2	1.7	2,504	
ツムラ	0.3	0.3	808	
キッセイ薬品工業	0.2	0.2	631	
生化学工業	0.2	0.2	153	
栄研化学	0.2	0.2	388	
鳥居薬品	0.1	—	—	
JCRファーマ	0.4	0.3	318	
東和薬品	0.2	0.1	262	
富士製薬工業	0.1	0.1	198	
ゼリア新薬工業	0.1	0.1	204	
そーせいグループ	—	0.3	426	
第一三共	9.3	8.1	37,665	
杏林製薬	0.2	0.2	355	
大幸薬品	0.2	0.2	61	
ダイト	0.1	0.1	194	
大塚ホールディングス	2.5	1.9	10,900	
大正製薬ホールディングス	0.2	0.2	1,719	
ベプチドリーム	0.5	0.5	628	
あすか製薬ホールディングス	0.1	0.1	197	
サワイグループホールディングス	0.2	0.2	1,128	
<b>石油・石炭製品 (0.5%)</b>				
日本コークス工業	1	0.9	111	
ニチレキ	0.1	0.1	251	
ユシロ化学工業	0.1	—	—	
富士石油	0.2	0.3	113	
出光興産	1.2	5.2	4,291	
ENEOSホールディングス	19.4	14.7	8,803	
コスモエネルギーホールディングス	0.4	0.3	1,850	
<b>ゴム製品 (0.7%)</b>				
横浜ゴム	0.6	0.5	1,750	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
TOYO TIRE	0.6	0.5	1,234	
ブリヂストン	3.4	2.7	17,101	
住友ゴム工業	1.1	0.9	1,529	
藤倉コンポジット	0.1	0.1	144	
オカモト	0.1	—	—	
フコク	0.1	—	—	
ニッタ	0.1	0.1	382	
住友理工	0.2	0.1	126	
三ツ星ベルト	0.2	0.1	490	
バンドー化学	0.2	0.1	176	
<b>ガラス・土石製品 (0.6%)</b>				
日東紡績	0.1	0.1	503	
AGC	1.1	0.8	4,428	
日本板硝子	0.5	0.4	241	
日本電気硝子	0.4	0.4	1,314	
オハラ	0.1	—	—	
住友大阪セメント	0.2	0.2	740	
太平洋セメント	0.7	0.5	1,520	
日本ヒューム	0.1	0.1	90	
日本コンクリート工業	0.2	0.2	95	
アジアパイルホールディングス	0.2	0.1	78	
東海カーボン	0.9	0.9	928	
日本カーボン	0.1	—	—	
東洋炭素	0.1	0.1	497	
ノリタケカンパニーリミテド	0.1	0.1	781	
TOTO	0.7	0.6	2,285	
日本碍子	1.3	1.1	2,035	
日本特殊陶業	0.8	0.8	3,192	
ダントーホールディングス	0.1	—	—	
品川リフラクトリーズ	—	0.1	206	
ヨータイ	0.1	0.1	144	
東京窯業	0.1	—	—	
フジミインコーポレーテッド	0.1	0.2	599	
ニチアス	0.3	0.2	688	
ニチハ	0.1	0.1	320	
<b>鉄鋼 (1.0%)</b>				
日本製鉄	4.9	4.3	15,247	
神戸製鋼所	2.2	1.9	3,862	
中山製鋼所	0.2	0.2	174	
合同製鐵	0.1	0.1	545	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
JFEホールディングス	2.9	2.7	6,280	
東京製鐵	0.3	0.3	542	
共英製鋼	0.1	0.1	212	
大和工業	0.2	0.2	1,693	
東京製鋼	0.1	—	—	
大阪製鐵	0.1	—	—	
淀川製鋼所	0.1	0.1	394	
中部鋼板	—	0.1	247	
丸一鋼管	0.3	0.3	1,144	
大同特殊鋼	0.1	0.6	987	
日本冶金工業	0.1	0.1	478	
山陽特殊製鋼	0.1	0.1	255	
愛知製鋼	0.1	0.1	342	
大太平洋金属	0.1	0.1	140	
新日本電工	0.7	0.5	143	
栗本鐵工所	0.1	—	—	
三菱製鋼	0.1	0.1	163	
日亜鋼業	0.1	—	—	
エンビプロ・ホールディングス	0.1	0.1	59	
シンニッタン	0.1	0.1	27	
<b>非鉄金属 (0.7%)</b>				
大紀アルミニウム工業所	0.2	0.1	122	
日本軽金属ホールディングス	0.3	0.3	524	
三井金属鉱業	0.3	0.3	1,373	
東邦亜鉛	0.1	0.1	111	
三菱マテリアル	0.7	0.7	1,897	
住友金属鉱山	1.3	1.1	4,463	
DOWAホールディングス	0.2	0.2	1,012	
古河機械金属	0.2	0.1	192	
大阪チタニウムテクノロジーズ	0.2	0.2	555	
東邦チタニウム	0.2	0.2	388	
UACJ	0.2	0.1	411	
古河電気工業	0.4	0.3	813	
住友電気工業	3.8	3.6	7,025	
フジクラ	1.2	1.1	1,322	
SWCC	0.1	0.1	306	
タツタ電線	0.2	0.2	139	
平河ビューテック	0.1	0.1	139	
リョービ	0.1	0.1	275	
アーレスティ	0.1	—	—	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
AREホールディングス	0.4	0.4	788	
<b>金属製品 (0.5%)</b>				
稲葉製作所	0.1	—	—	
トーカロ	0.3	0.3	459	
SUMCO	2.1	1.7	3,779	
RS Technologies	0.1	0.1	288	
信和	0.1	—	—	
東洋製罐グループホールディングス	0.7	0.5	1,172	
ホッカンホールディングス	0.1	—	—	
コロナ	0.1	0.1	96	
横河ブリッジホールディングス	0.1	0.1	287	
三和ホールディングス	1	1	2,247	
文化シャッター	0.3	0.2	292	
三協立山	0.2	0.1	90	
アルインコ	0.1	0.1	108	
LIXIL	1.6	1.5	2,910	
日本ファイルコン	0.1	—	—	
ノーリツ	0.2	0.2	310	
長府製作所	0.1	0.1	211	
リンナイ	0.2	0.5	1,634	
ダイニチ工業	0.1	—	—	
日東精工	0.2	0.1	55	
岡部	0.2	0.2	161	
ジーテクト	0.1	0.1	184	
東プレ	0.2	0.2	433	
高周波熱練	0.2	0.1	106	
東京製鋼	0.1	0.1	137	
サンコール	0.1	0.1	47	
モリテック スチール	0.1	—	—	
パイオラックス	0.2	0.1	251	
エイチワン	0.1	0.1	84	
日本発條	1	0.8	993	
中央発條	0.1	0.1	73	
三益半導体工業	0.1	0.1	323	
<b>機械 (5.4%)</b>				
日本製鋼所	0.3	0.3	713	
三浦工業	0.5	0.4	1,090	
タクマ	0.3	0.3	532	
ツガミ	0.2	0.2	238	
オークマ	0.1	0.1	690	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
芝浦機械	0.1	0.1	335
アマダ	1.7	1.5	2,407
アイダエンジニアリング	0.2	0.2	166
F U J I	0.5	0.4	1,006
牧野フライス製作所	0.1	0.1	588
オーエスジー	0.5	0.4	814
旭ダイヤモンド工業	0.3	0.2	173
DMG森精機	0.7	0.6	1,778
ソディック	0.3	0.2	140
ディスコ	0.2	0.5	20,000
日東工器	0.1	—	—
日進工具	0.1	0.1	101
パンチ工業	0.1	—	—
富士ダイス	0.1	0.1	71
豊和工業	0.1	—	—
リケンNPR	—	0.1	275
東洋機械金属	0.1	—	—
島精機製作所	0.2	0.1	142
オプトラン	0.2	0.2	341
イワキポンプ	0.1	0.1	224
フリュー	0.1	0.1	132
ヤマシンフィルタ	0.3	0.2	65
日阪製作所	0.1	0.1	98
やまびこ	0.2	0.2	335
平田機工	0.1	—	—
PEGASUS	0.1	0.1	44
マルマエ	0.1	—	—
タツモ	0.1	0.1	318
ナプテスコ	0.7	0.6	1,688
三井海洋開発	0.1	0.1	226
レオン自動機	0.1	0.1	154
SMC	0.4	0.3	24,684
ホソカワミクロン	0.1	0.1	467
瑞光	—	0.1	183
オイレス工業	0.2	0.1	213
サトーホールディングス	0.2	0.1	216
技研製作所	0.1	0.1	215
日本エアージェット	0.1	—	—
日精樹脂工業	0.1	0.1	115
小松製作所	5.1	4.4	18,189

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
住友重機械工業	0.6	0.6	2,286
日立建機	0.4	0.4	1,618
日工	0.2	0.1	76
井関農機	0.1	0.1	117
TOWA	0.1	0.1	761
ローツエ	0.1	—	—
クボタ	5.7	4.9	10,922
荏原実業	0.1	—	—
月島ホールディングス	0.1	0.1	136
帝国電機製作所	0.1	0.1	291
新東工業	0.2	0.2	218
澁谷工業	0.1	0.1	249
アイチ コーポレーション	0.2	0.1	118
小森コーポレーション	0.3	0.2	253
鶴見製作所	0.1	0.1	372
荏原製作所	0.4	0.4	3,704
西島製作所	0.1	0.1	253
北越工業	0.1	0.1	248
ダイキン工業	1.3	1.1	25,679
オルガノ	0.1	0.1	612
栗田工業	0.6	0.5	2,713
椿本チエイン	0.2	0.1	428
木村化工機	0.1	0.1	72
アネスト岩田	0.2	0.1	130
ダイフク	0.6	1.6	4,590
加藤製作所	0.1	—	—
タダノ	0.6	0.5	595
フジテック	0.4	0.2	745
CKD	0.3	0.3	755
平和	0.4	0.3	656
理想科学工業	0.1	0.1	300
SANKYO	0.2	0.2	1,814
日本金銭機械	0.1	0.1	148
マースグループホールディングス	0.1	—	—
フクシマガリレイ	0.1	0.1	518
ダイコク電機	0.1	—	—
竹内製作所	0.2	0.2	1,006
アマノ	0.3	0.3	1,034
JUKI	0.2	0.1	44
ジャノメ	0.1	0.1	69

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
マックス	0.1	0.1	0.1	324
グローリー	0.3	0.2	0.2	610
新晃工業	0.1	0.1	0.1	305
大和冷機工業	0.2	0.1	0.1	158
セガサミーホールディングス	0.9	0.8	0.8	1,720
T P R	0.1	0.1	0.1	199
ツバキ・ナカシマ	0.3	0.2	0.2	149
ホシザキ	0.7	0.6	0.6	3,190
大豊工業	0.1	0.1	0.1	88
日本精工	2	1.7	1.7	1,368
NTN	2.1	2	2	530
ジェイテクト	1	0.8	0.8	1,075
不二越	0.1	0.1	0.1	342
日本トムソン	0.3	0.3	0.3	176
THK	0.6	0.5	0.5	1,411
ユーシン精機	0.1	0.1	0.1	67
前澤給装工業	0.1	0.1	0.1	133
イーグル工業	0.1	0.1	0.1	171
前澤工業	0.1	—	—	—
日本ビラー工業	0.1	0.1	0.1	489
キッツ	0.4	0.3	0.3	362
マキタ	1.3	1.1	1.1	4,251
三井E&S	0.5	0.5	0.5	369
日立造船	0.9	0.8	0.8	737
三菱重工業	1.9	1.6	1.6	15,726
I H I	0.7	0.7	0.7	1,931
サノヤスホールディングス	0.1	0.1	0.1	14
スター精密	0.2	0.2	0.2	349
<b>電気機器 (17.5%)</b>				
日清紡ホールディングス	0.9	0.7	0.7	851
イビデン	0.6	0.5	0.5	3,783
コニカミノルタ	2.4	2.1	2.1	849
ブラザー工業	1.4	1.2	1.2	2,949
ミネベアミツミ	1.9	1.6	1.6	4,897
日立製作所	5.4	4.5	4.5	53,032
東芝	2.1	—	—	—
三菱電機	11.2	10.4	10.4	22,458
富士電機	0.7	0.6	0.6	4,660
安川電機	1.3	1	1	5,464
シンフォニアテクノロジ	0.1	0.1	0.1	235

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
明電舎	0.2	0.2	0.2	545
デンヨー	0.1	0.1	0.1	226
PHCホールディングス	0.1	0.2	0.2	305
KOKUSAI ELECTRIC	—	0.4	0.4	1,486
ソシオネクスト	0.1	0.7	0.7	2,397
東芝テック	0.2	0.1	0.1	305
芝浦メカトロニクス	—	0.1	0.1	713
マブチモーター	0.3	0.5	0.5	1,272
ニデック	2.6	2.1	2.1	11,390
トレックス・セミコンダクター	0.1	—	—	—
東光高岳	0.1	0.1	0.1	242
ダブル・スコープ	0.4	0.3	0.3	222
ダイヘン	0.1	0.1	0.1	707
ヤママン	0.2	0.2	0.2	202
JVCケンウッド	1	0.7	0.7	505
ミマキエンジニアリング	0.1	0.1	0.1	92
I-PEX	0.1	0.1	0.1	178
日新電機	0.3	—	—	—
大崎電気工業	0.3	0.2	0.2	136
オムロン	1	0.7	0.7	4,627
日東工業	0.1	0.1	0.1	404
I D E C	0.2	0.1	0.1	292
ジーエス・ユアサ コーポレーション	0.4	0.4	0.4	847
日本電気	1.5	1.2	1.2	11,499
富士通	1.1	0.9	0.9	18,972
沖電気工業	0.5	0.4	0.4	417
サンケン電気	0.1	0.1	0.1	674
アイホン	0.1	0.1	0.1	296
ルネサスエレクトロニクス	7	6.1	6.1	14,661
セイコーエプソン	1.4	1.2	1.2	2,579
ワコム	0.9	0.7	0.7	480
アルパック	0.3	0.2	0.2	1,469
E I Z O	0.1	0.1	0.1	515
日本信号	0.2	0.2	0.2	188
京三製作所	0.2	0.2	0.2	93
能美防災	0.1	0.1	0.1	229
ホーチキ	0.1	0.1	0.1	199
エレコム	0.3	0.2	0.2	342
パナソニック ホールディングス	12.7	11	11	15,202
シャープ	1.3	1.6	1.6	1,568

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
アンリツ	0.8	0.7	828	
富士通ゼネラル	0.3	0.3	643	
ソニーグループ	7.6	6.5	93,535	
TDK	1.7	1.5	11,775	
タムラ製作所	0.5	0.4	208	
アルプスアルパイン	1	0.8	867	
日本電波工業	0.1	0.1	118	
鈴木	0.1	—	—	
メイコー	0.1	0.1	396	
ローランド ディー. ジー.	0.1	0.1	387	
フォスター電機	0.1	0.1	108	
ヨコオ	0.1	0.1	141	
ティアック	0.2	0.1	9	
ホシデン	0.3	0.2	362	
ヒロセ電機	0.2	0.1	1,730	
日本航空電子工業	0.2	0.2	504	
TOA	0.1	0.1	114	
マクセル	0.2	0.2	317	
古野電気	0.1	0.1	207	
スミダコーポレーション	0.1	0.1	114	
横河電機	1.2	1	2,870	
アズビル	0.7	0.6	2,888	
東亜ディーケーケー	0.1	—	—	
日本光電工業	0.5	0.4	1,798	
共和電業	0.1	—	—	
日本電子材料	0.1	0.1	181	
堀場製作所	0.2	0.2	2,428	
アドバンテスト	0.8	2.7	16,046	
エスベック	0.1	0.1	252	
キーエンス	1.1	0.9	59,868	
日置電機	0.1	—	—	
シスメックス	0.9	0.8	6,327	
日本マイクロニクス	0.2	0.2	900	
メガチップス	0.1	0.1	475	
OBARA GROUP	0.1	0.1	398	
コーセル	0.1	0.1	146	
イリソ電子工業	0.1	0.1	337	
オブテックスグループ	0.2	0.2	370	
レーザーテック	0.5	0.4	15,112	
スタンレー電気	0.8	0.6	1,661	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ウシオ電機	0.6	0.5	1,031	
岡谷電機産業	0.1	—	—	
ヘリオス テクノ ホールディング	0.1	—	—	
日本セラミック	0.1	0.1	268	
古河電池	0.1	0.1	92	
山一電機	0.1	0.1	209	
図研	0.1	0.1	408	
日本電子	0.3	0.2	1,342	
カシオ計算機	0.8	0.7	883	
ファナック	1	4.5	18,013	
日本シイエムケイ	0.2	0.2	148	
大真空	0.1	0.1	90	
ローム	0.5	1.7	4,405	
浜松ホトニクス	0.9	0.7	4,060	
三井ハイテック	0.1	0.1	689	
新光電気工業	0.4	0.3	1,632	
京セラ	1.7	5.8	12,522	
太陽誘電	0.5	0.5	1,794	
村田製作所	3.2	8.4	25,195	
双葉電子工業	0.2	0.2	101	
ニチコン	0.2	0.2	254	
日本ケミコン	0.1	0.1	134	
KOA	0.2	0.1	151	
市光工業	0.2	0.2	116	
小糸製作所	1.3	1	2,230	
ミツバ	0.2	0.2	217	
SCREENホールディングス	0.2	0.3	4,576	
キャノン電子	0.1	0.1	211	
キャノン	5.9	4.6	18,556	
リコー	2.7	2.3	2,654	
象印マホービン	0.3	0.3	430	
東京エレクトロン	0.8	2	55,280	
イノテック	0.1	0.1	182	
<b>輸送用機器 (8.6%)</b>				
トヨタ紡織	0.4	0.4	976	
ユニプレス	0.2	0.2	208	
豊田自動織機	0.8	0.8	10,056	
モリタホールディングス	0.2	0.2	306	
三櫻工業	0.2	0.1	84	
デンソー	2.2	7.6	17,442	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東海理化電機製作所	0.3	0.3	694
川崎重工業	0.8	0.8	2,631
名村造船所	0.3	0.2	274
三菱ロジスネクスト	0.2	0.1	151
日産自動車	15.2	12.5	7,320
いすゞ自動車	3.1	2.7	5,537
トヨタ自動車	58.7	50.8	149,606
日野自動車	1.4	1.4	684
三菱自動車工業	4.2	3.6	1,701
エフテック	0.1	—	—
武蔵精密工業	0.3	0.2	336
日産車体	0.2	0.1	96
新明和工業	0.3	0.3	363
極東開発工業	0.2	0.2	403
トビー工業	0.1	0.1	292
タチエス	0.2	0.2	400
NOK	0.4	0.4	783
フタバ産業	0.3	0.2	182
カヤバ	0.1	0.1	514
大同メタル工業	0.2	0.2	109
プレス工業	0.5	0.4	260
ミクニ	0.1	0.1	49
太平洋工業	0.2	0.2	295
河西工業	0.1	—	—
アイシン	0.8	0.7	3,915
マツダ	3.5	3.1	5,586
今仙電機製作所	0.1	—	—
本田技研工業	8.7	22.6	37,165
スズキ	2	1.7	11,636
SUBARU	3.4	2.9	8,520
ヤマハ発動機	1.7	4	5,578
TBK	0.1	—	—
エクセディ	0.2	0.2	572
豊田合成	0.3	0.3	864
愛三工業	0.2	0.2	285
日本プラスト	0.1	—	—
ヨロズ	0.1	0.1	95
エフ・シー・シー	0.2	0.2	389
シマノ	0.4	0.4	8,376
テイ・エス テック	0.5	0.3	570

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ジャムコ	0.1	—	—
<b>精密機器 (2.3%)</b>			
テルモ	3.3	2.6	13,039
日機装	0.3	0.2	221
日本エム・ディ・エム	0.1	0.1	73
島津製作所	1.3	1.2	4,872
JMS	0.1	0.1	52
長野計器	0.1	0.1	226
ブイ・テクノロジー	0.1	—	—
東京計器	0.1	0.1	180
インターアクション	0.1	0.1	110
オーバル	0.1	—	—
東京精密	0.2	0.2	1,950
マニー	0.5	0.4	824
ニコン	1.7	1.3	1,881
トプコン	0.6	0.5	875
オリンパス	6.7	5.7	12,343
理研計器	0.1	0.1	762
タムロン	0.1	0.1	556
HOYA	2.3	1.8	33,390
シード	0.1	—	—
ノーリツ鋼機	0.1	0.1	328
A&Dホロンホールディングス	0.2	0.1	206
朝日インテック	1.4	1.1	3,128
シチズン時計	1.2	0.9	850
大研医器	0.1	—	—
メニコン	0.4	0.3	633
セイコーグループ	0.2	0.1	261
ニプロ	0.9	0.8	954
<b>その他製品 (2.4%)</b>			
KYORITSU	0.2	0.1	20
スノーピーク	0.2	0.1	87
パラマウントベッドホールディングス	0.2	0.2	535
トランザクション	0.1	0.1	251
ニホンフラッシュ	0.1	0.1	93
前田工織	0.1	0.1	318
永大産業	0.1	—	—
アートネイチャー	0.1	0.1	79
バンダイナムコホールディングス	1	2.5	7,765
SHOEI	0.1	0.2	390



銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
フランスベッドホールディングス	0.1	0.1	0.1	139
パイロットコーポレーション	0.2	0.1	0.1	413
萩原工業	0.1	0.1	0.1	152
フジシールインターナショナル	0.2	0.2	0.2	352
タカラトミー	0.5	0.4	0.4	954
広済堂ホールディングス	0.1	0.2	0.2	144
プロネクサス	0.1	0.1	0.1	131
ホクシン	0.1	—	—	—
大建工業	0.1	—	—	—
TOPPANホールディングス	1.4	1.1	1.1	4,398
大日本印刷	1.3	1	1	4,183
N I S S H A	0.2	0.2	0.2	324
TAKARA & COMPANY	0.1	0.1	0.1	283
アシックス	1	0.8	0.8	3,588
ローランド	0.1	0.1	0.1	489
ヤマハ	0.7	0.6	0.6	1,934
クリナップ	0.1	0.1	0.1	75
ビジョン	0.7	0.6	0.6	971
キングジム	0.1	0.1	0.1	87
リンテック	0.2	0.2	0.2	561
イトーキ	0.2	0.2	0.2	303
任天堂	6.7	5.8	5.8	48,198
三菱鉛筆	0.2	0.1	0.1	198
タカラスタンダード	0.2	0.2	0.2	381
コクヨ	0.5	0.4	0.4	949
ナカバヤシ	0.1	0.1	0.1	54
グローブライド	0.1	0.1	0.1	205
オカムラ	0.3	0.3	0.3	666
美津濃	0.1	0.1	0.1	442
<b>電気・ガス業 (1.4%)</b>				
東京電力ホールディングス	9.6	8.3	8.3	6,262
中部電力	3.9	3.4	3.4	6,602
関西電力	4.1	3.6	3.6	6,982
中国電力	1.7	1.6	1.6	1,580
北陸電力	1	0.9	0.9	648
東北電力	2.6	2.4	2.4	2,347
四国電力	0.9	0.9	0.9	939
九州電力	2.5	2.1	2.1	2,515
北海道電力	1	0.9	0.9	597
沖縄電力	0.3	0.2	0.2	220

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
電源開発	0.8	0.8	0.8	2,022
エフオン	0.1	0.1	0.1	45
イーレックス	0.2	0.2	0.2	157
レノバ	0.3	0.2	0.2	244
東京瓦斯	2.3	2	2	6,858
大阪瓦斯	2.2	1.9	1.9	5,907
東邦瓦斯	0.4	0.4	0.4	1,193
北海道瓦斯	0.1	0.1	0.1	232
広島ガス	0.2	0.2	0.2	78
西部ガスホールディングス	0.1	0.1	0.1	190
静岡ガス	0.2	0.2	0.2	199
メタウォーター	0.1	0.1	0.1	226
<b>陸運業 (2.7%)</b>				
S B S ホールディングス	0.1	0.1	0.1	248
東武鉄道	1.2	1	1	3,909
相鉄ホールディングス	0.4	0.3	0.3	817
東急	3	2.6	2.6	4,496
京浜急行電鉄	1.2	1.1	1.1	1,404
小田急電鉄	1.6	1.5	1.5	3,363
京王電鉄	0.6	0.4	0.4	1,723
京成電鉄	0.7	0.6	0.6	4,063
富士急行	0.1	0.1	0.1	430
東日本旅客鉄道	1.8	1.7	1.7	14,954
西日本旅客鉄道	1.4	1.1	1.1	6,947
東海旅客鉄道	0.8	3.6	3.6	13,158
西武ホールディングス	1.3	1.1	1.1	2,288
鴻池運輸	0.2	0.2	0.2	394
西日本鉄道	0.3	0.2	0.2	492
ハマキョウレックス	0.1	0.1	0.1	403
サカイ引越センター	0.1	0.1	0.1	277
近鉄グループホールディングス	1.1	0.9	0.9	4,100
阪急阪神ホールディングス	1.4	1.2	1.2	5,408
南海電気鉄道	0.5	0.4	0.4	1,154
京阪ホールディングス	0.4	0.5	0.5	1,823
名古屋鉄道	1.2	1	1	2,269
山陽電気鉄道	0.1	0.1	0.1	216
アルプス物流	0.1	0.1	0.1	178
ヤマトホールディングス	1.4	1.2	1.2	3,058
山九	0.3	0.2	0.2	1,090
丸運	0.1	—	—	—

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
丸全昭和運輸	0.1	0.1	410	
センコーグループホールディングス	0.6	0.5	579	
ニッコンホールディングス	0.3	0.3	957	
福山通運	0.1	0.1	417	
セイノーホールディングス	0.7	0.5	1,081	
日立物流	0.1	—	—	
AZ-COM丸和ホールディングス	0.3	0.2	299	
C&Fロジホールディングス	0.1	0.1	174	
九州旅客鉄道	0.8	0.7	2,312	
SGホールディングス	2	1.6	3,047	
NIPPON EXPRESSホールディン	0.4	0.3	2,625	
<b>海運業 (0.9%)</b>				
日本郵船	2.9	2.6	13,260	
商船三井	1.9	2	10,634	
川崎汽船	0.9	0.7	4,949	
NSユナイテッド海運	0.1	—	—	
明海グループ	0.1	—	—	
飯野海運	0.4	0.3	398	
乾汽船	0.1	0.1	110	
<b>空運業 (0.4%)</b>				
日本航空	2.6	2.3	6,594	
ANAホールディングス	2.9	2.5	8,272	
<b>倉庫・運輸関連業 (0.1%)</b>				
日新	0.1	0.1	267	
三菱倉庫	0.2	0.2	907	
三井倉庫ホールディングス	0.1	0.1	496	
住友倉庫	0.3	0.2	539	
東陽倉庫	0.1	—	—	
日本トランスシティ	0.2	0.2	125	
中央倉庫	0.1	—	—	
安田倉庫	0.1	0.1	123	
上組	0.5	0.4	1,372	
キムラユニティー	0.1	—	—	
キューソー流通システム	0.1	—	—	
東海運	0.1	—	—	
エーアイティー	0.1	0.1	191	
<b>情報・通信業 (7.6%)</b>				
NECネットエスアイ	0.4	0.4	965	
クロスキャット	0.1	0.1	119	
システナ	1.8	1.4	417	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
デジタルアーツ	0.1	0.1	466	
日鉄ソリューションズ	0.2	0.2	974	
キューブシステム	0.1	—	—	
ラクーンホールディングス	0.1	0.1	65	
ソリトシステムズ	0.1	—	—	
ソフトクリエイトホールディングス	—	0.1	175	
T I S	1.2	1	3,284	
グリー	0.6	0.3	173	
コーエーテックモホールディングス	0.7	0.6	1,072	
三菱総合研究所	0.1	—	—	
ファインデックス	0.1	0.1	103	
ブレインパッド	0.1	0.1	113	
KL a b	0.2	0.2	72	
ポルトゥウィンホールディングス	0.2	0.2	98	
ネクソン	2.8	2.1	4,842	
アイスタイル	0.3	0.3	121	
エムアップホールディングス	0.1	0.1	100	
エイチーム	0.1	0.1	55	
エニグモ	0.1	0.1	37	
テクノスジャパン	0.1	—	—	
e n i s h	0.1	—	—	
コロブラ	0.4	0.4	251	
オルトプラス	0.1	—	—	
ブロードリーフ	0.6	0.4	249	
デジタルハーツホールディングス	0.1	0.1	104	
システム情報	0.1	—	—	
じげん	0.3	0.3	157	
ブイキューブ	0.1	0.1	30	
ディー・エル・イー	0.1	—	—	
フィックスターズ	0.1	0.1	168	
CARTA HOLDINGS	0.1	—	—	
オブティム	0.1	0.1	95	
SHIFT	0.1	0.1	2,645	
ティーガイア	0.1	0.1	202	
テクマトリックス	0.2	0.2	385	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	0.3	0.2	490	
GMOペイメントゲートウェイ	0.2	0.2	1,745	
インターネットイニシアティブ	0.6	0.4	1,162	
さくらインターネット	0.1	0.1	381	
SRAホールディングス	0.1	—	—	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
朝日ネット	0.1	0.1	62	
eBASE	0.2	0.1	74	
アバントグループ	0.1	0.1	140	
フリービット	0.1	—	—	
コムチュア	0.1	0.1	188	
アステリア	0.1	0.1	58	
アイル	0.1	—	—	
マークラインズ	0.1	0.1	299	
メディカル・データ・ビジョン	0.2	0.1	63	
gumi	0.2	0.2	79	
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	0.1	—	—	
ラクス	0.5	0.4	988	
オープンドア	0.1	0.1	85	
アカツキ	0.1	—	—	
カナミックネットワーク	0.2	0.1	41	
ノムラシステムコーポレーション	0.1	—	—	
チェンジホールディングス	0.3	0.2	267	
シンクロ・フード	0.1	—	—	
オークネット	0.1	—	—	
マクロミル	0.2	0.2	157	
マネーフォワード	0.3	0.2	1,140	
Sun Asterisk	—	0.1	96	
プラスアルファ・コンサルティング	—	0.1	258	
電算システムホールディングス	0.1	—	—	
Appier Group	—	0.3	510	
ビジョナル	—	0.1	910	
ソルクシーズ	0.1	—	—	
プロトコーポレーション	0.1	0.1	133	
野村総合研究所	2.2	2.1	8,872	
サイバネットシステム	0.1	—	—	
CEホールディングス	0.1	—	—	
インテージホールディングス	0.1	0.1	175	
ソースネクスト	0.5	0.4	58	
インフォコム	0.1	0.1	243	
シンプレクス・ホールディングス	0.2	0.1	262	
ラクスル	0.4	0.2	229	
メルカリ	0.5	0.5	1,183	
FIG	0.1	—	—	
イーソル	0.1	0.1	56	
アルテリア・ネットワークス	0.1	—	—	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ウイングアーク1st	0.1	0.1	283	
Sansan	0.4	0.3	420	
ギフトィ	0.1	0.1	158	
メドレー	0.1	0.1	459	
JMDC	0.2	0.2	770	
フォーカスシステムズ	0.1	0.1	105	
クレスコ	0.1	0.1	188	
フジ・メディア・ホールディングス	1	0.9	1,584	
オービック	0.4	0.3	6,838	
ジャストシステム	0.2	0.1	307	
TDCソフト	0.1	0.1	222	
LINEヤフー	15.3	13.2	6,079	
トレンドマイクロ	0.6	0.4	3,343	
IDホールディングス	0.1	0.1	164	
日本オラクル	0.2	0.2	2,345	
フューチャー	0.3	0.2	352	
CAC Holdings	0.1	—	—	
オービックビジネスコンサルタント	0.2	0.1	706	
伊藤忠テクノソリューションズ	0.6	—	—	
アイティフォー	0.1	0.1	120	
大塚商会	0.6	0.5	3,109	
サイボウズ	0.1	0.1	218	
電通総研	0.1	0.1	557	
ACCESS	0.1	0.1	79	
デジタルガレージ	0.2	0.1	352	
EMシステムズ	0.2	0.2	139	
C I J	0.1	0.2	154	
日本エンタープライズ	0.1	—	—	
WOWOW	0.1	0.1	115	
スカラ	0.1	0.1	76	
インテリジェント ウェイブ	0.1	—	—	
ANYCOLOR	—	0.1	375	
IMAGICA GROUP	0.1	0.1	64	
ネットワンシステムズ	0.4	0.4	938	
システムソフト	0.4	0.3	18	
アルゴグラフィックス	0.1	0.1	424	
マーベラス	0.2	0.2	145	
エイベックス	0.2	0.2	284	
BIPROGY	0.4	0.3	1,277	
兼松エレクトロニクス	0.1	—	—	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
都築電気	0.1	—	—	
TBSホールディングス	0.5	0.5	1,756	
日本テレビホールディングス	0.9	0.8	1,400	
朝日放送グループホールディングス	0.1	0.1	67	
テレビ朝日ホールディングス	0.3	0.2	356	
スカパーJ SATホールディングス	1	0.7	541	
テレビ東京ホールディングス	0.1	0.1	311	
ビジョン	0.1	0.1	114	
USEN-NEXT HOLDINGS	0.1	0.1	431	
コネクション	0.1	—	—	
日本通信	1	0.9	209	
日本電信電話	13.7	276.2	51,704	
KDD I	8.3	7.2	35,258	
ソフトバンク	17.2	14.9	29,442	
光通信	0.1	0.1	2,571	
エムティーアイ	0.1	0.1	60	
GMOインターネットグループ	0.4	0.3	797	
ファイバーゲート	0.1	—	—	
KADOKAWA	0.6	0.5	1,547	
学研ホールディングス	0.2	0.2	200	
ゼンリン	0.2	0.2	173	
インプレスホールディングス	0.1	—	—	
アイネット	0.1	0.1	193	
松竹	0.1	—	—	
東宝	0.7	0.5	2,411	
NTTデータグループ	3.4	2.4	5,078	
ビー・シー・エー	0.1	0.1	166	
DTS	0.2	0.2	723	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	0.5	0.4	2,281	
シーイーシー	0.2	0.1	163	
カブコン	1.1	0.8	4,412	
アイ・エス・ビー	0.1	—	—	
ジャステック	0.1	0.1	136	
SCSK	0.9	0.6	1,635	
アイネス	0.1	0.1	150	
TKC	0.2	0.1	388	
富士ソフト	0.1	0.2	1,274	
NSD	0.4	0.3	841	
コナミグループ	0.5	0.3	2,653	
福井コンピュータホールディングス	0.1	0.1	260	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
J BCCホールディングス	0.1	0.1	387	
ミロク情報サービス	0.1	0.1	183	
ソフトバンクグループ	6.2	4.6	29,435	
<b>卸売業 (7.3%)</b>				
エレマテック	0.1	0.1	176	
あらた	0.1	0.1	330	
東京エレクトロン デバイス	—	0.1	575	
円谷フィールズホールディングス	0.1	0.2	351	
双日	1.2	1.1	3,829	
アルフレッサ ホールディングス	1.1	1	2,442	
横浜冷凍	0.3	0.3	338	
ラサ商事	0.1	—	—	
アルコニクス	0.1	0.1	140	
神戸物産	0.9	0.8	3,016	
あい ホールディングス	0.2	0.2	499	
ダイワボウホールディングス	0.5	0.4	1,276	
マクニカホールディングス	0.3	0.2	1,550	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	0.2	0.1	116	
八洲電機	0.1	0.1	131	
メディアスホールディングス	0.1	0.1	76	
レスターホールディングス	0.1	0.1	307	
TOKA I ホールディングス	0.6	0.5	500	
三洋貿易	0.1	0.1	130	
ウイン・パートナーズ	0.1	0.1	127	
シップヘルスケアホールディングス	0.4	0.4	901	
コメダホールディングス	0.3	0.2	566	
フルサト・マルカホールディングス	0.1	0.1	245	
ヤマエグループホールディングス	0.1	0.1	327	
小野建	0.1	0.1	181	
佐島電機	0.1	0.1	238	
伯東	0.1	0.1	596	
コンドレーテック	0.1	0.1	122	
中山福	0.1	—	—	
ナガイレーベン	0.1	0.1	237	
三菱食品	0.1	0.1	505	
松田産業	0.1	0.1	268	
第一興商	0.2	0.4	805	
メディバルホールディングス	1.2	1	2,361	
S P K	0.1	—	—	
アズワン	0.2	0.2	1,087	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
シモジマ	0.1	0.1	132
ドウシシャ	0.1	0.1	216
高速	0.1	0.1	233
丸文	0.1	0.1	150
ハビネット	0.1	0.1	292
日本ライフライン	0.3	0.3	399
タカショー	0.1	0.1	49
I D O M	0.3	0.3	264
進和	0.1	0.1	243
シークス	0.2	0.1	158
オーハシテクニカ	0.1	0.1	179
伊藤忠商事	7	6.6	44,530
丸紅	8.9	8.2	20,750
長瀬産業	0.5	0.4	959
蝶理	0.1	0.1	295
豊田通商	1	0.9	8,685
三共生興	0.2	0.1	74
兼松	0.4	0.4	924
三井物産	8.3	7.4	44,858
日本紙バルブ商事	0.1	—	—
カメイ	0.1	0.1	195
スターゼン	0.1	0.1	275
山善	0.3	0.3	379
住友商事	7	5.9	20,018
三菱商事	7.1	19.4	49,693
第一実業	—	0.1	186
キャノンマーケティングジャパン	0.3	0.2	895
佐藤商事	0.1	0.1	158
菱洋エレクトロ	0.1	0.1	372
東京産業	0.1	0.1	74
ユアサ商事	0.1	0.1	493
トルク	0.1	—	—
阪和興業	0.2	0.2	1,066
正栄食品工業	0.1	0.1	450
カナデン	0.1	0.1	151
RYODEN	0.1	0.1	267
岩谷産業	0.3	0.2	1,320
極東貿易	0.1	0.1	220
アステナホールディングス	0.2	0.2	95
三愛オブリ	0.3	0.2	339

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
稲畑産業	0.2	0.2	637
G S I クレオス	0.1	0.1	237
明和産業	0.2	0.1	71
ワキタ	0.2	0.2	320
東邦ホールディングス	0.3	0.3	963
サンゲツ	0.3	0.2	649
ミツウロコグループホールディングス	0.1	0.1	154
伊藤忠エネクス	0.3	0.2	316
サンリオ	0.3	0.3	1,850
サンワテクノス	0.1	—	—
リョーサン	0.1	0.1	477
新光商事	0.2	0.1	121
東陽テクニカ	0.1	0.1	144
モスフードサービス	0.2	0.1	342
加賀電子	0.1	0.1	683
ソーダニッカ	0.1	0.1	121
立花エレテック	0.1	0.1	312
P A L T A C	0.2	0.1	457
三谷産業	0.2	0.2	79
コア商事ホールディングス	0.1	0.1	76
K P P グループホールディングス	0.3	0.3	216
日鉄物産	0.1	—	—
泉州電業	0.1	—	—
トラスコ中山	0.2	0.2	499
オートボックスセブン	0.4	0.3	488
モリト	0.1	0.1	145
加藤産業	0.1	0.1	488
イエローハット	0.2	0.2	372
J K ホールディングス	0.1	0.1	105
日伝	0.1	0.1	276
北沢産業	0.1	—	—
杉本商事	0.1	—	—
因幡電機産業	0.3	0.3	1,047
ミスミグループ本社	1.7	1.5	3,732
アルテック	0.1	—	—
スズケン	0.4	0.4	1,839
ジェコス	0.1	0.1	118
グローセル	0.1	0.1	74
<b>小売業 (4.2%)</b>			
ローソン	0.3	0.2	1,726

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
サンエー	0.1	0.1	0.1	453
カワチ薬品	0.1	0.1	0.1	274
エービーシー・マート	0.2	0.4	0.4	1,037
アスクル	0.3	0.2	0.2	405
ゲオホールディングス	0.1	0.1	0.1	242
アダストリア	0.1	0.1	0.1	344
ジーフット	0.1	—	—	—
くら寿司	0.1	0.1	0.1	390
バルグループホールディングス	0.1	0.2	0.2	470
エディオン	0.4	0.4	0.4	657
サーラコーポレーション	0.2	0.2	0.2	159
ワッツ	0.1	—	—	—
ハローズ	0.1	—	—	—
フジオフードグループ本社	0.1	0.1	0.1	146
ひらまつ	0.2	0.1	0.1	26
ハニーズホールディングス	0.1	0.1	0.1	165
アルペン	0.1	0.1	0.1	203
クオールホールディングス	0.2	0.1	0.1	178
ジンズホールディングス	0.1	0.1	0.1	409
ビックカメラ	0.8	0.5	0.5	688
DCMホールディングス	0.7	0.5	0.5	690
Monotaro	1.6	1.4	1.4	1,959
DDグループ	0.1	—	—	—
アークランドサービスホールディングス	0.1	—	—	—
J. フロント リテイリング	1.4	1.1	1.1	1,504
ドトール・日レスホールディングス	0.2	0.2	0.2	434
マツキヨココカラ&カンパニー	0.7	1.8	1.8	4,890
ブロンコビルー	0.1	0.1	0.1	341
ZOZO	0.7	0.6	0.6	1,980
トレジャー・ファクトリー	—	0.1	0.1	131
物語コーポレーション	0.1	0.2	0.2	1,056
三越伊勢丹ホールディングス	1.9	1.6	1.6	2,802
ウエルシアホールディングス	0.6	0.5	0.5	1,259
クリエイトSDホールディングス	0.2	0.1	0.1	322
丸善CHIホールディングス	0.1	0.1	0.1	32
シュッピン	0.1	0.1	0.1	101
オイシックス・ラ・大地	0.2	0.1	0.1	138
ネクステージ	0.3	0.2	0.2	446
ジョイフル本田	0.4	0.3	0.3	588
ホットランド	0.1	0.1	0.1	198

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
すかいらくホールディングス	1.5	1.3	1.3	3,131
SFPホールディングス	0.1	0.1	0.1	213
綿半ホールディングス	0.1	0.1	0.1	148
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	0.4	0.3	0.3	303
ゴルフダイジェスト・オンライン	0.1	—	—	—
BEENOS	0.1	—	—	—
あさひ	0.1	0.1	0.1	130
日本調剤	0.1	0.1	0.1	147
コスモス薬品	0.1	0.1	0.1	1,596
セブン&アイ・ホールディングス	3.9	3.4	3.4	19,968
クリエイト・レストランツ・ホールディング	0.9	0.7	0.7	777
ツルハホールディングス	0.3	0.2	0.2	2,297
サンマルクホールディングス	0.1	0.1	0.1	228
トリドールホールディングス	0.3	0.3	0.3	1,353
TOKYO BASE	0.1	0.1	0.1	31
JMホールディングス	0.1	0.1	0.1	230
サツドラホールディングス	0.1	—	—	—
アレンザホールディングス	0.1	0.1	0.1	110
パロックジャパンリミテッド	0.1	0.1	0.1	82
クスリのアオキホールディングス	0.1	0.3	0.3	948
力の源ホールディングス	0.1	0.1	0.1	143
FOOD & LIFE COMPANIE	0.6	0.5	0.5	1,473
メディカルシステムネットワーク	0.1	0.1	0.1	62
ノジマ	0.4	0.3	0.3	507
カッパ・クリエイト	0.2	0.2	0.2	354
ライトオン	0.1	—	—	—
良品計画	1.5	1.1	1.1	2,478
バリミキホールディングス	0.1	0.1	0.1	52
アドヴァングループ	0.1	0.1	0.1	107
コナカ	0.1	—	—	—
G-7ホールディングス	0.1	0.1	0.1	133
イオン北海道	0.2	0.3	0.3	288
コジマ	0.2	0.2	0.2	151
コーナン商事	0.2	0.1	0.1	392
ワタミ	0.1	0.1	0.1	101
パン・パシフィック・インターナショナルホ	2.5	2	2	6,366
西松屋チェーン	0.3	0.2	0.2	428
ゼンショーホールディングス	0.6	0.5	0.5	3,606
幸楽苑ホールディングス	0.1	0.1	0.1	129
サイゼリヤ	0.2	0.1	0.1	508

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
V Tホールディングス	0.4	0.4	0.4	211
フジ・コーポレーション	0.1	—	—	—
ユナイテッドアローズ	0.1	0.1	0.1	193
ハイデイ日高	0.2	0.1	0.1	301
YU-WA Creation Holdi	0.1	—	—	—
コロワイド	0.5	0.4	0.4	941
ピーシーデポコーポレーション	0.1	—	—	—
荖番屋	0.1	0.1	0.1	662
スキホールディングス	0.2	0.2	0.2	1,410
薬王堂ホールディングス	0.1	—	—	—
スクロール	0.2	0.1	0.1	97
ヨンドシーホールディングス	0.1	0.1	0.1	199
木曾路	0.2	0.1	0.1	268
S R Sホールディングス	0.2	0.2	0.2	241
千趣会	0.2	0.2	0.2	60
タカキュー	0.1	—	—	—
リテールパートナーズ	0.2	0.1	0.1	173
ケーヨー	0.2	—	—	—
上新電機	0.1	0.1	0.1	247
日本瓦斯	0.6	0.5	0.5	1,132
ロイヤルホールディングス	0.2	0.2	0.2	517
いなげや	0.1	0.1	0.1	126
チヨダ	0.1	0.1	0.1	89
ライフコーポレーション	0.1	0.1	0.1	376
リンガーハット	0.1	0.1	0.1	244
MrMaxHD	0.2	0.1	0.1	62
テンアライド	0.1	0.1	0.1	31
AOKIホールディングス	0.2	0.2	0.2	233
オークワ	0.2	0.1	0.1	88
コメリ	0.2	0.2	0.2	668
青山商事	0.2	0.2	0.2	354
しまむら	0.1	0.1	0.1	1,627
はせがわ	0.1	—	—	—
高島屋	0.9	0.7	0.7	1,447
松屋	0.2	0.2	0.2	188
エイチ・ツー・オー リテイリング	0.6	0.4	0.4	639
丸井グループ	0.8	0.7	0.7	1,712
アクシアル リテイリング	0.1	0.1	0.1	410
井筒屋	0.1	—	—	—
イオン	3.8	3.3	3.3	11,566

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
イズミ	0.2	0.2	0.2	698
平和堂	0.2	0.2	0.2	440
フジ	0.2	0.2	0.2	393
ヤオコー	0.1	0.1	0.1	863
ゼビオホールディングス	0.2	0.1	0.1	98
ケーズホールディングス	0.9	0.7	0.7	934
日産東京販売ホールディングス	0.1	0.1	0.1	48
Genky DrugStores	0.1	—	—	—
ブックオフグループホールディングス	0.1	0.1	0.1	127
アインホールディングス	0.2	0.1	0.1	480
元氣寿司	—	0.1	0.1	376
ヤマダホールディングス	4.6	3	3	1,345
アークランズ	0.2	0.3	0.3	510
ニトリホールディングス	0.5	0.4	0.4	7,798
グルメ杵屋	0.1	0.1	0.1	109
愛眼	0.1	—	—	—
ケーヨーホールディングス	0.1	—	—	—
吉野家ホールディングス	0.4	0.4	0.4	1,322
松屋フーズホールディングス	0.1	—	—	—
サガミホールディングス	0.2	0.1	0.1	154
関西フードマーケット	0.1	0.1	0.1	151
王将フードサービス	0.1	0.1	0.1	798
ミニストップ	0.1	0.1	0.1	152
アークス	0.2	0.2	0.2	593
パローホールディングス	0.2	0.2	0.2	511
ベルク	0.1	—	—	—
大庄	0.1	—	—	—
ファーストリテイリング	0.2	0.4	0.4	15,612
サンドラッグ	0.4	0.3	0.3	1,351
サックスパー ホールディングス	0.1	0.1	0.1	85
ベルーナ	0.3	0.2	0.2	124
<b>銀行業 (7.2%)</b>				
いざぎんホールディングス	1.3	1.1	1.1	1,102
しずおかフィナンシャルグループ	2.4	2	2	2,823
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	0.9	0.8	0.8	838
楽天銀行	—	0.3	0.3	707
京都フィナンシャルグループ	—	1.2	1.2	3,018
じもとホールディングス	0.1	—	—	—
めぶきフィナンシャルグループ	5.2	4.5	4.5	1,991
東京きらぼしフィナンシャルグループ	0.1	0.1	0.1	413

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
九州フィナンシャルグループ	1.9	1.8	1,736	
ゆうちょ銀行	3	10	15,300	
富山第一銀行	0.3	0.3	249	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	5.8	4.9	3,460	
西日本フィナンシャルホールディングス	0.7	0.5	860	
三十三フィナンシャルグループ	0.1	0.1	192	
第四北越フィナンシャルグループ	0.2	0.1	408	
ひろぎんホールディングス	1.4	1.3	1,301	
おきなわフィナンシャルグループ	0.1	0.1	255	
十六フィナンシャルグループ	0.1	0.1	410	
北國フィナンシャルホールディングス	0.1	0.1	439	
ブロックレアホールディングス	0.1	0.1	189	
あいちフィナンシャルグループ	0.1	0.1	261	
SBI新生銀行	0.3	—	—	
あおぞら銀行	0.7	0.7	1,789	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	66.8	55.5	77,089	
りそなホールディングス	13.4	10.6	8,533	
三井住友トラスト・ホールディングス	1.9	3.3	9,718	
三井住友フィナンシャルグループ	7.7	6.5	49,653	
千葉銀行	2.9	2.5	2,765	
群馬銀行	2	1.8	1,337	
武蔵野銀行	0.1	0.1	279	
千葉興業銀行	0.2	0.2	172	
筑波銀行	0.5	0.4	102	
七十七銀行	0.3	0.3	1,063	
秋田銀行	0.1	0.1	204	
山形銀行	0.1	0.1	112	
岩手銀行	0.1	0.1	251	
東邦銀行	0.8	0.7	219	
東北銀行	0.1	—	—	
ふくおかフィナンシャルグループ	0.8	0.8	2,925	
スルガ銀行	0.9	0.8	674	
八十二銀行	2.2	2	1,606	
山梨中央銀行	0.1	0.1	176	
大垣共立銀行	0.2	0.2	393	
福井銀行	0.1	0.1	171	
滋賀銀行	0.2	0.2	752	
南都銀行	0.2	0.1	266	
百五銀行	1	0.9	516	
京都銀行	0.3	—	—	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
紀陽銀行	0.4	0.3	501	
ほくほくフィナンシャルグループ	0.7	0.6	948	
山陰合同銀行	0.7	0.6	614	
百十四銀行	0.1	0.1	248	
四国銀行	0.2	0.1	101	
阿波銀行	0.2	0.1	248	
大分銀行	0.1	0.1	268	
宮崎銀行	0.1	0.1	278	
佐賀銀行	0.1	0.1	194	
琉球銀行	0.2	0.2	233	
セブン銀行	3.8	2.9	891	
みずほフィナンシャルグループ	15.2	12.3	32,847	
山口フィナンシャルグループ	1.2	0.9	1,264	
名古屋銀行	0.1	0.1	558	
北洋銀行	1.6	1.4	529	
愛媛銀行	0.1	0.1	105	
京葉銀行	0.5	0.4	287	
栃木銀行	0.5	0.5	153	
東和銀行	0.2	0.2	125	
福島銀行	0.1	—	—	
トモニホールディングス	0.9	0.9	363	
フィデアホールディングス	0.1	0.1	160	
池田泉州ホールディングス	1.3	1.3	455	
<b>証券、商品先物取引業 (0.9%)</b>				
FPG	0.4	0.3	542	
ジャパンインベストメントアドバイザー	0.1	0.1	88	
マーキュリアホールディングス	0.1	—	—	
SBIホールディングス	1.5	1.3	4,730	
日本アジア投資	0.1	—	—	
ジャフコグループ	0.4	0.3	523	
大和証券グループ本社	7.5	7.1	7,227	
野村ホールディングス	19.4	15.3	12,374	
岡三証券グループ	0.9	0.8	563	
丸三証券	0.4	0.3	278	
東洋証券	0.3	0.2	68	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	1.1	1.1	622	
水戸証券	0.3	0.3	136	
いちよし証券	0.2	0.2	149	
松井証券	0.6	0.4	332	
マネックスグループ	1.2	0.9	672	



銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
極東証券	0.1	0.1	0.1	100
岩井コスモホールディングス	0.1	0.1	0.1	211
アイザワ証券グループ	0.2	0.1	0.1	125
マネーパートナーズグループ	0.1	—	—	—
スパークス・グループ	0.1	0.1	0.1	176
<b>保険業 (2.4%)</b>				
かんぽ生命保険	1.3	0.9	0.9	2,438
SOMPOホールディングス	1.8	1.4	1.4	10,710
アニコム ホールディングス	0.4	0.3	0.3	173
MS&ADインシュアランスグループホール	2.1	2	2	12,136
第一生命ホールディングス	5.4	4.5	4.5	14,148
東京海上ホールディングス	10.6	9	9	34,956
T&Dホールディングス	2.8	2.4	2.4	5,700
アドバンスクリエイト	0.1	0.1	0.1	103
<b>その他金融業 (1.2%)</b>				
全国保証	0.3	0.2	0.2	1,095
あんしん保証	0.1	—	—	—
日本モーゲージサービス	0.1	—	—	—
SBIアルヒ	0.1	0.1	0.1	84
プレミアグループ	0.2	0.2	0.2	355
ネットプロテクションズホールディングス	0.3	0.3	0.3	51
クレディセゾン	0.7	0.6	0.6	1,643
芙蓉総合リース	0.1	0.1	0.1	1,328
みずほリース	0.2	0.2	0.2	1,068
東京センチュリー	0.2	0.7	0.7	1,147
日本証券金融	0.4	0.3	0.3	469
アイフル	1.7	1.3	1.3	482
リコーリース	0.1	0.1	0.1	508
イオンフィナンシャルサービス	0.6	0.5	0.5	666
アコム	1.9	1.6	1.6	601
ジャックス	0.1	0.1	0.1	562
オリエントコーポレーション	0.3	0.3	0.3	315
オリックス	7	5.6	5.6	15,772
三菱HCキャピタル	4.1	4.1	4.1	4,292
日本取引所グループ	3	2.4	2.4	7,975
イー・ギャランティ	0.2	0.1	0.1	194
NECキャピタルソリューション	0.1	—	—	—
<b>不動産業 (1.9%)</b>				
Robot Home	—	0.3	0.3	50
大東建託	0.4	0.3	0.3	5,125

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
いちご	1.2	1	1	384
日本駐車場開発	1.3	1	1	184
スター・マイカ・ホールディングス	0.1	0.1	0.1	58
SREホールディングス	0.1	—	—	—
ADワークスグループ	0.3	0.1	0.1	23
ヒューリック	2.5	2.1	2.1	3,417
三栄建築設計	0.1	—	—	—
野村不動産ホールディングス	0.7	0.5	0.5	1,953
三重交通グループホールディングス	0.2	0.2	0.2	125
サムティ	0.2	0.1	0.1	250
ディア・ライフ	0.2	0.2	0.2	200
地主	0.1	0.1	0.1	230
プレサンスコーポレーション	0.1	0.1	0.1	167
JPMC	0.1	0.1	0.1	115
フージャースホールディングス	0.2	0.1	0.1	116
オープンハウスグループ	0.4	0.3	0.3	1,392
東急不動産ホールディングス	3.2	2.7	2.7	2,636
飯田グループホールディングス	0.9	0.9	0.9	1,979
ムゲンエステート	0.1	—	—	—
ビーロッド	0.1	—	—	—
And Doホールディングス	0.1	0.1	0.1	112
シーアールイー	—	0.1	0.1	140
ケイアイスター不動産	0.1	—	—	—
グッドコムアセット	0.1	0.1	0.1	76
ロードスターキャピタル	—	0.1	0.1	192
パーク24	0.8	0.6	0.6	1,153
三井不動産	4.6	4.2	4.2	15,401
三菱地所	6.4	6	6	12,096
平和不動産	0.2	0.1	0.1	378
東京建物	1	0.8	0.8	1,814
京阪神ビルディング	0.1	0.2	0.2	289
住友不動産	1.9	1.3	1.3	6,048
テーオーシー	0.2	0.2	0.2	140
レオパレス21	1.2	0.9	0.9	368
スターツコーポレーション	0.2	0.1	0.1	302
フジ住宅	0.1	0.1	0.1	71
空港施設	0.1	0.1	0.1	62
明和地所	0.1	0.1	0.1	134
ゴールドクレスト	0.1	0.1	0.1	232
日神グループホールディングス	0.2	0.1	0.1	52

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
日本エスコン	0.2	0.2	203	
MIRARTHホールディングス	0.5	0.4	198	
AVANTIA	0.1	—	—	
イオンモール	0.5	0.5	916	
カチタス	0.3	0.2	363	
トーセイ	0.2	0.2	423	
サンフロンティア不動産	0.2	0.1	174	
FJネクストホールディングス	0.1	0.1	124	
グランディハウス	0.1	0.1	66	
日本空港ビルデング	0.4	0.3	1,767	
<b>サービス業 (4.6%)</b>				
明豊ファシリティワークス	0.1	—	—	
日本工営	0.1	—	—	
LIFULL	0.4	0.3	57	
MIXI	0.3	0.2	503	
ジェイエイシーリクルートメント	0.1	0.3	204	
日本M&Aセンターホールディングス	1.9	1.5	1,341	
UTグループ	0.2	0.1	238	
ケアネット	—	0.1	73	
E・Jホールディングス	0.1	0.1	170	
オープンアップグループ	0.4	0.3	698	
コシダカホールディングス	0.3	0.3	283	
パソナグループ	0.1	0.1	273	
リンクアンドモチベーション	0.3	0.3	166	
エス・エム・エス	0.4	0.3	795	
バーソルホールディングス	1.2	9.7	2,327	
リニカル	0.1	—	—	
クックパッド	0.3	0.3	35	
アイ・ケイ・ケイホールディングス	0.1	—	—	
スタジオアリス	0.1	—	—	
シミックホールディングス	0.1	—	—	
総合警備保障	0.4	1.6	1,275	
カカココム	0.8	0.6	995	
セントケア・ホールディング	0.1	0.1	97	
ルネサンス	0.1	0.1	92	
ディップ	0.2	0.1	258	
デジタルホールディングス	0.1	—	—	
新日本科学	0.1	0.1	170	
ベネフィット・ワン	0.5	0.3	628	
エムスリー	2.2	1.9	3,908	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ツカダ・グローバルホールディング	0.1	—	—	
アウトソーシング	0.7	0.6	1,043	
ウェルネット	0.1	—	—	
ディー・エヌ・エー	0.5	0.3	448	
博報堂DYホールディングス	1.4	1.2	1,394	
ぐるなび	0.2	0.2	53	
タカミヤ	0.1	0.1	48	
ジャパンベストレスキューシステム	0.1	—	—	
ファンコミュニケーションズ	0.2	0.1	39	
エスプール	0.3	0.3	92	
WDBホールディングス	0.1	—	—	
ティア	0.1	—	—	
アドウェイズ	0.2	0.1	50	
バリューコマース	0.1	0.1	128	
インフォマート	1.1	1	391	
J Pホールディングス	0.3	0.2	94	
プレステージ・インターナショナル	0.5	0.4	239	
アミューズ	0.1	0.1	159	
クイック	0.1	0.1	249	
TAC	0.1	—	—	
電通グループ	1.1	0.9	3,501	
シーティーエス	0.1	0.1	72	
H、U、グループホールディングス	0.3	0.3	832	
アルプス技研	0.1	0.1	290	
日本空調サービス	0.1	0.1	92	
オリエンタルランド	1.2	5	27,500	
ダスキン	0.2	0.2	686	
明光ネットワークジャパン	0.1	0.1	71	
ラウンドワン	0.9	0.9	586	
リゾートトラスト	0.4	0.4	1,030	
ビー・エム・エル	0.1	0.1	289	
りらいあコミュニケーションズ	0.2	—	—	
リソー教育	0.5	0.5	120	
早稲田アカデミー	0.1	0.1	169	
ユニー・エス・エス	1.1	1.1	3,077	
東京個別指導学院	0.1	0.1	44	
サイバーエージェント	2.6	2.1	2,088	
楽天グループ	5.1	8.2	5,118	
クリーク・アンド・リバー社	0.1	—	—	
SBIグローバルアセットマネジメント	0.2	0.2	143	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
デー・オー・ダブリュー	0.2	0.2	67	
山田コンサルティンググループ	0.1	—	—	
フルキャストホールディングス	0.1	0.1	178	
エン・ジャパン	0.2	0.2	547	
テクノプロ・ホールディングス	0.7	0.6	2,080	
アイ・アールジャパンホールディングス	0.1	—	—	
Keeper 技研	0.1	0.1	659	
Gunosy	0.1	0.1	69	
リブセンス	0.1	—	—	
ジャパンマテリアル	0.3	0.3	768	
ベクトル	0.2	0.1	117	
チャーム・ケア・コーポレーション	0.1	0.1	120	
IBJ	0.1	0.1	69	
アサンテ	0.1	—	—	
バリューHR	0.1	0.1	141	
M&Aキャピタルパートナーズ	0.1	0.1	235	
シグマクシス・ホールディングス	0.2	0.1	139	
ウィルグループ	0.1	0.1	120	
エスクロー・エージェント・ジャパン	0.1	0.1	13	
メドピア	0.1	0.1	67	
リクルートホールディングス	8.1	7	41,489	
エラン	0.1	0.1	107	
日本郵政	14.4	11.2	15,736	
ベルシステム24ホールディングス	0.1	0.1	178	
鎌倉新書	0.1	0.1	62	
エアトリ	0.1	0.1	179	
アトラエ	0.1	0.1	69	
ストライク	0.1	—	—	
ソラスト	0.3	0.3	169	
インソース	0.3	0.2	163	
バイカレント・コンサルティング	0.9	0.7	2,373	
アイモバイル	0.1	0.1	44	
ジャパンエレベーターサービスホールディング	0.4	0.3	662	
ウェルビー	0.1	—	—	
ミダックホールディングス	0.1	0.1	182	
日総工産	0.1	—	—	
キュービーネットホールディングス	0.1	0.1	150	
RPAホールディングス	0.1	0.1	26	
マネジメントソリューションズ	0.1	—	—	
アンビスホールディングス	—	0.1	268	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
カーブスホールディングス	0.3	0.3	203	
フォーラムエンジニアリング	0.1	0.1	81	
ダイレクトマーケティングミックス	0.1	0.1	42	
LITALICO	0.1	0.1	209	
リログループ	0.6	0.5	738	
東祥	0.1	0.1	81	
ID&Eホールディングス	—	0.1	356	
TREホールディングス	0.2	0.2	252	
NISSOホールディングス	—	0.1	85	
大栄環境	—	0.2	497	
日本管財ホールディングス	—	0.1	262	
エイチ・アイ・エス	0.3	0.3	536	
共立メンテナンス	0.2	0.1	606	
イチネンホールディングス	0.1	0.1	157	
建設技術研究所	0.1	—	—	
スペース	0.1	0.1	94	
燦ホールディングス	—	0.1	113	
東京都競馬	0.1	0.1	455	
カナモト	0.2	0.1	282	
ニシオホールディングス	0.1	0.1	403	
トランス・コスモス	0.1	0.1	308	
乃村工藝社	0.5	0.4	344	
KN-T-C Tホールディングス	0.1	0.1	130	
日本管財	0.1	—	—	
トーカイ	0.1	0.1	214	
セコム	1.1	1	10,775	
セントラル警備保障	0.1	0.1	252	
丹青社	0.2	0.2	165	
メイテックグループホールディングス	0.4	0.3	930	
応用地質	0.1	0.1	217	
船井総研ホールディングス	0.2	0.2	524	
オオバ	0.1	—	—	
ベネッセホールディングス	0.4	0.3	782	
イオンディライト	0.1	0.1	384	
ナック	—	0.1	53	
ダイセキ	0.2	0.2	844	
計	株数・金額	1,236	1,411	3,307,020
	銘柄数<比率>	1,601	1,435	<98.6%>

\*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいています。

\*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。

\*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	
			買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	ミニTOPIX	百万円 43	百万円 —

\*単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2024年2月1日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
株式	千円 3,307,020	% 98.6
コール・ローン等、その他	47,884	1.4
投資信託財産総額	3,354,904	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年2月1日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	3,354,904,465
コール・ローン等	39,846,855
株式(評価額)	3,307,020,580
未収入金	3,267,840
未収配当金	4,769,190
(B) 負債	1,545,685
未払利息	10
前受金	1,545,675
(C) 純資産総額(A-B)	3,353,358,780
元本	1,263,717,024
次期繰越損益金	2,089,641,756
(D) 受益権総口数	1,263,717,024口
1万口当たり基準価額(C/D)	26,536円

(注) 期首元本額は1,551,182,146円、期中追加設定元本額は164,070,963円、期中一部解約元本額は451,536,085円、1口当たり純資産額は2,6536円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

・財形株投(一般財形50)	640,647,152円
・財形株投(年金・住宅財形30)	312,218,676円
・財形株投(一般財形30)	310,851,196円

## ○損益の状況 (2023年2月2日～2024年2月1日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	78,142,179
受取配当金	78,130,934
受取利息	21
その他収益金	30,219
支払利息	△ 18,995
(B) 有価証券売買損益	806,657,646
売買益	877,984,299
売買損	△ 71,326,653
(C) 先物取引等取引損益	17,842,560
取引益	20,777,658
取引損	△ 2,935,098
(D) 当期損益金(A+B+C)	902,642,385
(E) 前期繰越損益金	1,574,484,249
(F) 追加信託差損益金	209,929,037
(G) 解約差損益金	△ 597,413,915
(H) 計(D+E+F+G)	2,089,641,756
次期繰越損益金(H)	2,089,641,756

\*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

\*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

\*損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## ○お知らせ

ベンチマークについて、「配当無し」で計算されている指数を「配当込み」指数とする所要の約款変更を行ないました。  
 <変更適用日：2023年10月31日>