

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28期（決算日2022年2月1日）

作成対象期間（2021年2月2日～2022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）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せん。		
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	東京証券取引所第1部上場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/>

<一般財形50>

○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
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	東証株価指数 (TOPIX)	期中 騰落率	NOMURA- BPI総合中期	期中 騰落率	コープ (無担保翌日物) 収益率					
24期(2018年2月1日)	円 11,684	円 5	% 10.0	1,870.44	% 22.4	340.62	△0.1	△0.0	48.7	0.8	46.9	—	百万円 2,902
25期(2019年2月4日)	10,766	5	△7.8	1,581.33	△15.5	342.37	0.5	△0.1	48.4	1.3	47.4	—	2,616
26期(2020年2月3日)	11,041	5	2.6	1,672.66	5.8	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	1,829.84	9.4	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	1,896.06	3.6	339.54	△0.4	△0.0	46.8	2.3	49.4	—	3,055

* 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。

○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)	騰落率	NOMURA- BPI総合中期	騰落率	コープ (無担保翌日物) 収益率					
(期首) 2021年2月1日	円 —	% —	1,829.84	% —	340.77	—	—	46.9	1.9	49.2	—
2月末	11,644	0.8	1,864.49	1.9	339.82	△0.3	△0.0	46.3	1.7	49.9	—
3月末	11,960	3.5	1,954.00	6.8	340.64	△0.0	△0.0	47.8	0.9	49.2	—
4月末	11,781	1.9	1,898.24	3.7	340.78	0.0	△0.0	46.8	1.5	49.8	—
5月末	11,847	2.5	1,922.98	5.1	340.85	0.0	△0.0	46.8	2.1	49.3	—
6月末	11,904	3.0	1,943.57	6.2	341.00	0.1	△0.0	46.7	1.9	49.7	—
7月末	11,773	1.9	1,901.08	3.9	341.41	0.2	△0.0	46.0	2.3	50.1	—
8月末	11,939	3.3	1,960.70	7.2	341.25	0.1	△0.0	47.0	2.6	48.6	—
9月末	12,170	5.3	2,030.16	10.9	340.68	△0.0	△0.0	48.1	1.0	49.1	—
10月末	12,066	4.4	2,001.18	9.4	340.55	△0.1	△0.0	47.4	1.5	49.5	—
11月末	11,841	2.5	1,928.35	5.4	340.98	0.1	△0.0	46.8	1.3	50.5	—
12月末	12,025	4.0	1,992.33	8.9	340.59	△0.1	△0.0	47.2	2.5	48.9	—
2022年1月末	11,716	1.4	1,895.93	3.6	339.70	△0.3	△0.0	46.7	2.3	49.4	—
(期末) 2022年2月1日	11,713	1.3	1,896.06	3.6	339.54	△0.4	△0.0	46.8	2.3	49.4	—

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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。

TOPIXの指数値及びTOPIXの商標は、株式会社東京証券取引所（以下「東証」といいます。）の知的財産であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利及びTOPIXの商標に関するすべての権利は東証が有します。東証は本ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

NOMURA-BPIは、野村證券株式会社が作成している指数で、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證券株式会社に帰属しております。また、野村證券株式会社は、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
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	東証株価指数 (TOPIX)	期中 騰落率	NOMURA- BPI総合中期	期中 騰落率	コープ (無担保翌日物) 収益率					
24期(2018年2月1日)	円	円	%		%		%	%	%	%	%	%	百万円
	10,803	5	5.2	1,870.44	22.4	340.62	△0.1	△0.0	29.1	0.5	66.5	—	2,303
25期(2019年2月4日)	10,240	5	△5.2	1,581.33	△15.5	342.37	0.5	△0.1	28.7	0.7	67.4	—	2,323
26期(2020年2月3日)	10,332	5	0.9	1,672.66	5.8	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	1,829.84	9.4	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	1,896.06	3.6	339.54	△0.4	△0.0	27.7	1.3	69.1	—	2,541

* 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。

○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)	騰落率	NOMURA- BPI総合中期	騰落率	コープ (無担保翌日物) 収益率					
(期首) 2021年2月1日	円	%		%		%	%	%	%	%	%
	10,559	—	1,829.84	—	340.77	—	—	27.9	1.1	68.8	—
2月末	10,594	0.3	1,864.49	1.9	339.82	△0.3	△0.0	27.2	1.0	69.5	—
3月末	10,765	2.0	1,954.00	6.8	340.64	△0.0	△0.0	28.7	0.5	69.2	—
4月末	10,665	1.0	1,898.24	3.7	340.78	0.0	△0.0	27.7	0.9	69.2	—
5月末	10,696	1.3	1,922.98	5.1	340.85	0.0	△0.0	28.0	1.3	68.7	—
6月末	10,724	1.6	1,943.57	6.2	341.00	0.1	△0.0	27.9	1.1	69.1	—
7月末	10,652	0.9	1,901.08	3.9	341.41	0.2	△0.0	27.3	1.4	69.5	—
8月末	10,734	1.7	1,960.70	7.2	341.25	0.1	△0.0	27.9	1.5	68.6	—
9月末	10,848	2.7	2,030.16	10.9	340.68	△0.0	△0.0	28.4	0.6	68.9	—
10月末	10,786	2.1	2,001.18	9.4	340.55	△0.1	△0.0	28.2	0.9	69.2	—
11月末	10,665	1.0	1,928.35	5.4	340.98	0.1	△0.0	27.5	0.8	70.0	—
12月末	10,754	1.8	1,992.33	8.9	340.59	△0.1	△0.0	28.0	1.5	69.0	—
2022年1月末	10,574	0.1	1,895.93	3.6	339.70	△0.3	△0.0	27.7	1.3	69.1	—
(期末) 2022年2月1日	10,570	0.1	1,896.06	3.6	339.54	△0.4	△0.0	27.7	1.3	69.1	—

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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。

<年金・住宅財形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
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	東証株価指数 (TOPIX)	期中 騰落率	NOMURA- BPI総合中期	期中 騰落率	コープ (無担保翌日物) 収益率					
24期(2018年2月1日)	円 10,931	円 5	% 5.2	1,870.44	% 22.4	340.62	% △0.1	% △0.0	29.1	0.5	66.5	% —	百万円 2,426
25期(2019年2月4日)	10,364	5	△5.1	1,581.33	△15.5	342.37	0.5	△0.1	28.7	0.7	67.1	—	2,417
26期(2020年2月3日)	10,457	5	0.9	1,672.66	5.8	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	1,829.84	9.4	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	1,896.06	3.6	339.54	△0.4	△0.0	27.7	1.3	69.1	—	2,597

* 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。

○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)	騰落率	NOMURA- BPI総合中期	騰落率	コープ (無担保翌日物) 収益率					
(期首) 2021年2月1日	円 10,685	% —	1,829.84	% —	340.77	% —	% —	27.8	1.1	68.9	% —
2月末	10,720	0.3	1,864.49	1.9	339.82	△0.3	△0.0	27.3	1.0	69.3	—
3月末	10,894	2.0	1,954.00	6.8	340.64	△0.0	△0.0	28.5	0.5	68.8	—
4月末	10,793	1.0	1,898.24	3.7	340.78	0.0	△0.0	27.7	0.9	69.2	—
5月末	10,824	1.3	1,922.98	5.1	340.85	0.0	△0.0	28.0	1.3	68.7	—
6月末	10,852	1.6	1,943.57	6.2	341.00	0.1	△0.0	27.8	1.1	69.2	—
7月末	10,780	0.9	1,901.08	3.9	341.41	0.2	△0.0	27.3	1.4	69.5	—
8月末	10,863	1.7	1,960.70	7.2	341.25	0.1	△0.0	27.9	1.5	68.5	—
9月末	10,978	2.7	2,030.16	10.9	340.68	△0.0	△0.0	28.5	0.6	69.0	—
10月末	10,914	2.1	2,001.18	9.4	340.55	△0.1	△0.0	28.2	0.9	69.1	—
11月末	10,792	1.0	1,928.35	5.4	340.98	0.1	△0.0	27.5	0.8	70.0	—
12月末	10,882	1.8	1,992.33	8.9	340.59	△0.1	△0.0	28.0	1.5	68.8	—
2022年1月末	10,699	0.1	1,895.93	3.6	339.70	△0.3	△0.0	27.7	1.3	69.1	—
(期末) 2022年2月1日	10,696	0.1	1,896.06	3.6	339.54	△0.4	△0.0	27.7	1.3	69.1	—

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

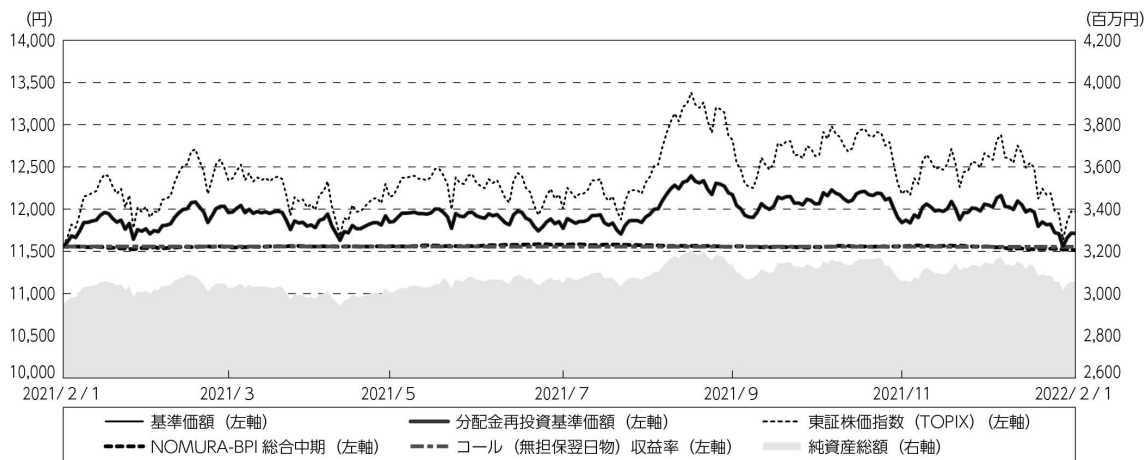
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 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：11,557円

期末：11,708円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率： 1.3%（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（2021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）、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（2021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

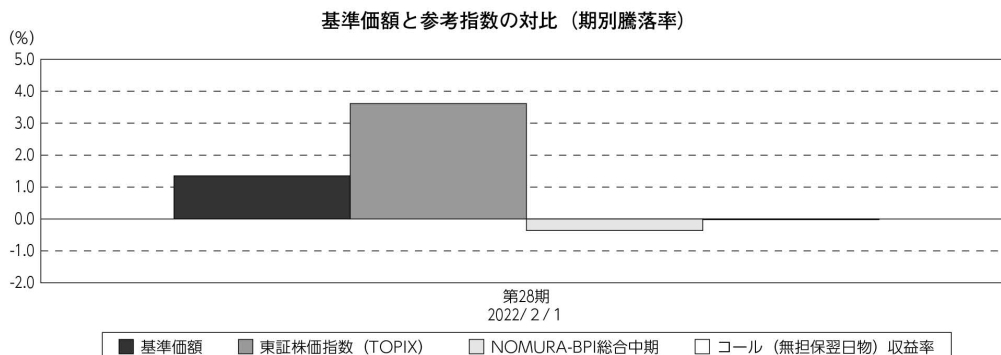
投資対象とする2資産の当期間の値動きは、国内株式が上昇し、国内債券は下落しました。国内株式の上昇が基準価額の主な値上がり要因となりました。

<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。
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の騰落率が+3.6%、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+1.3%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)、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28期
	2021年2月2日～ 2022年2月1日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.043%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	5,237

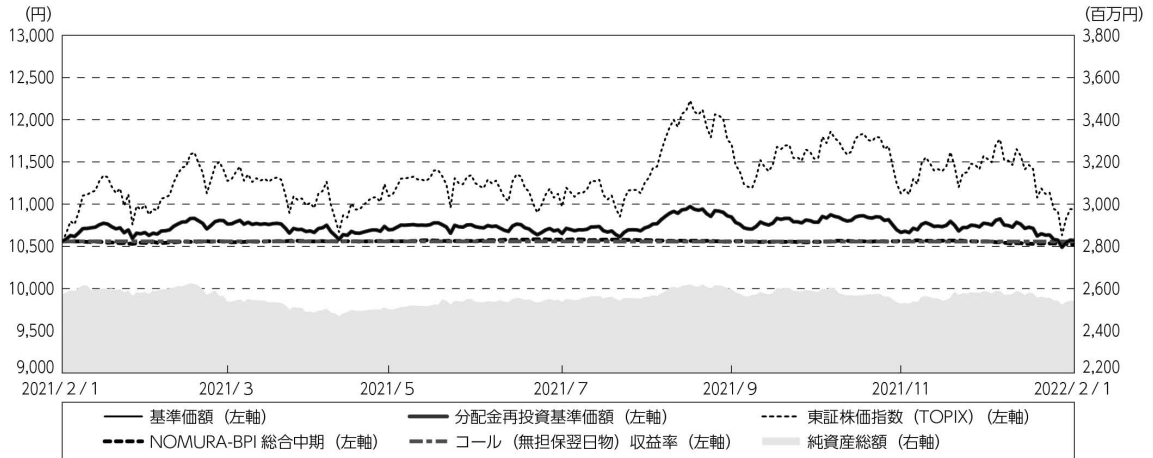
(注) 対基準価額比率は当期分配金 (税込み) の期末基準価額 (分配金込み) に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(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：10,559円

期末：10,565円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率：0.1%（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（2021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）、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（2021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、国内株式が上昇し、国内債券は下落しました。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。

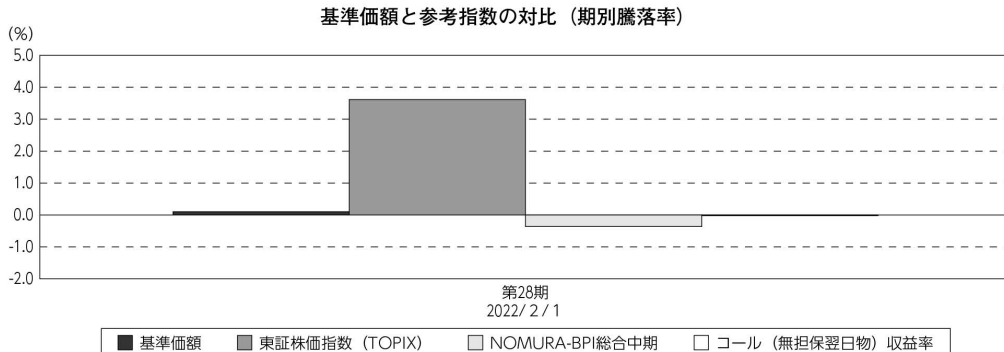
<一般財形30>

○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。

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の騰落率が+3.6%、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+0.1%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)、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28期
	2021年2月2日～ 2022年2月1日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.047%
当期の収益	—
当期の収益以外	5
翌期繰越分配対象額	3,210

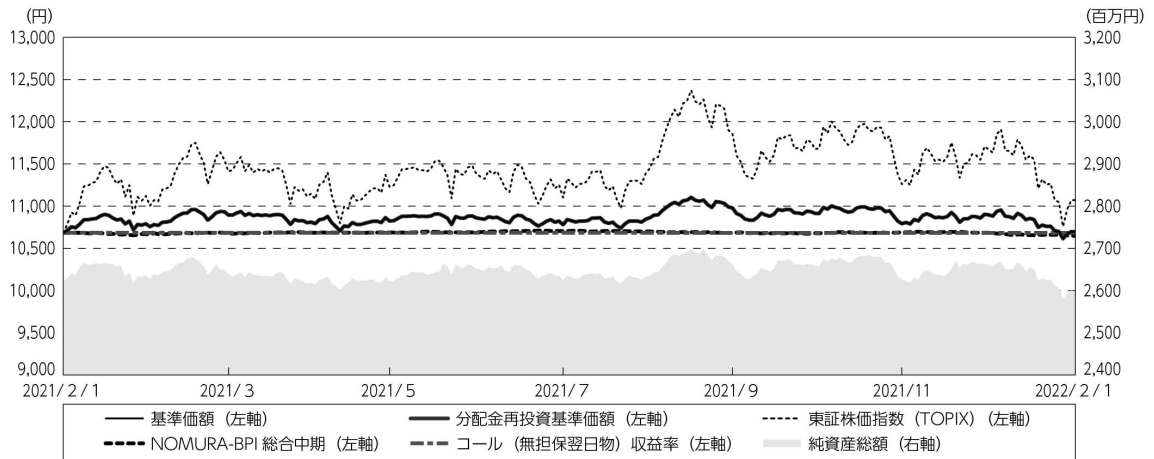
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(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：10,685円

期末：10,691円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率：0.1%（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（2021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）、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（2021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、国内株式が上昇し、国内債券は下落しました。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。

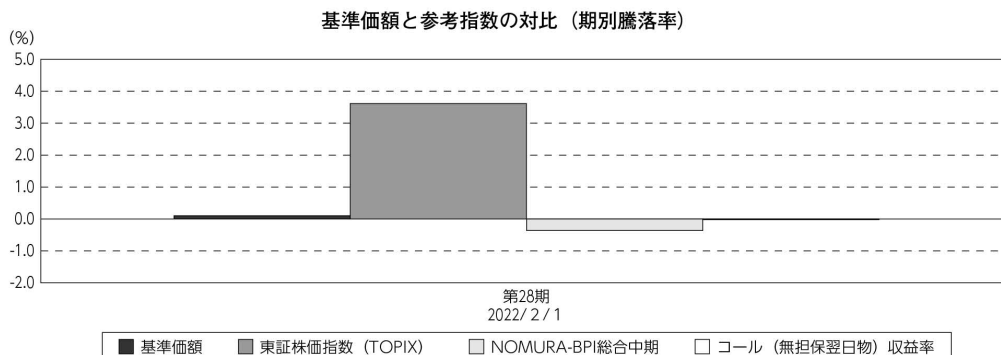
<年金・住宅財形30>

○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。

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の騰落率が+3.6%、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+0.1%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)、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28期
	2021年2月2日～ 2022年2月1日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.047%
当期の収益	—
当期の収益以外	5
翌期繰越分配対象額	3,187

(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

国内株式市場は、期首から米国追加経済対策の成立への期待や、国内企業の2020年度業績予想の上方修正が相次いだことなどから上昇しましたが、2021年2月下旬には、米国長期金利が急上昇したことなどを受け下落しました。3月中旬には、米国追加経済対策法案の成立や、FRB（米連邦準備制度理事会）がゼロ金利政策の当面維持を示したことなどを好感し上昇しましたが、3月下旬以降は、新型コロナウイルス変異株の感染再拡大による景気減速懸念などから軟調に推移しました。9月上旬には菅首相の自民党総裁選出馬見送りが報道され、新首相の下で内閣が一新されることから、内閣支持率の回復期待が浮上したことなどにより上昇しましたが、9月下旬以降は米中景気先行き不安や岸田新政権に対する期待が後退したことなどから下落しました。10月中旬には、原油価格や米長期金利上昇が一服し過度なインフレ懸念が落ち着いたことなどから上昇しました。11月下旬には、新型コロナウイルスの新たな変異株で感染力が高いと思われるオミクロン株への懸念が高まったことなどにより下落しましたが、その後はオミクロン株の重症化リスクについて楽観的な見方が広がったことなどから上昇しました。2022年1月以降は、国内でのオミクロン株による新型コロナウイルス感染の再拡大や、ウクライナを巡るロシアと欧米との対立などからリスクを避ける動きが強まり下落しました。

・国内債券

期首の10年国債利回りは0.05%程度でスタートしました。2021年2月には、米国追加財政刺激策の拡大観測から米国債券利回りが大きく上昇したことや、日銀が10年国債利回りの変動幅拡大を容認するとの報道等が影響し、利回りは一時0.16%程度まで上昇しました。3月の日銀金融政策決定会合では、10年国債利回りの誘導レンジを±0.25%程度へと拡大することを決定したものの、一方で、連続指値オペ制度を導入することで、金利上昇を抑制する厳格な姿勢を示したことから、債券利回りは低下に転じました。4月以降は、米国債券利回りが低下に転じたことや、投資家の日本国債への投資需要が継続したため、利回りは緩やかに低下しました。その後は、FRBが資産買入を縮小していく方針を決定したことや、米国インフレ率の高まりに対し早急な金融引き締めが必要との認識を示したことなどから、2022年1月には米国債券利回りの上昇に連れて国内債券利回りも上昇に転じました。その結果、期末の10年国債利回りは0.18%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]

東証株価指数の動きに連動する投資成果を目指して、時価構成比、業種構成比や値位、規模などを考慮して選択した銘柄に分散投資しております。期中、設定・解約に伴う資金増減や各銘柄の指数構成比率の変動、東証株価指数採用銘柄の入れ替えに応じてポートフォリオの修正を行ないました。主に配当の計上に伴う株式組入比率低下への対応のため、引き続き株式先物を利用しました。なお、先物を含む実質の株式組入比率は期を通じ高位に維持しました。

[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、マイナス金利政策のもとで短中期年限利回りの安定推移を見込んだことから、デュレーションを概ね長めで維持しました。

・種別構成

日銀の信用緩和や投資家の需要を背景に高格付けのクレジット市場では安定推移が続く中、国内信用市場のイベントリスク等に注意しつつ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組み入れました。

＜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

(2021年2月2日～2022年2月1日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	192	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 ）	(45)	(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 ）	(141)	(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 ）	(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	192	1.621	
期中の平均基準価額は、11,888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。

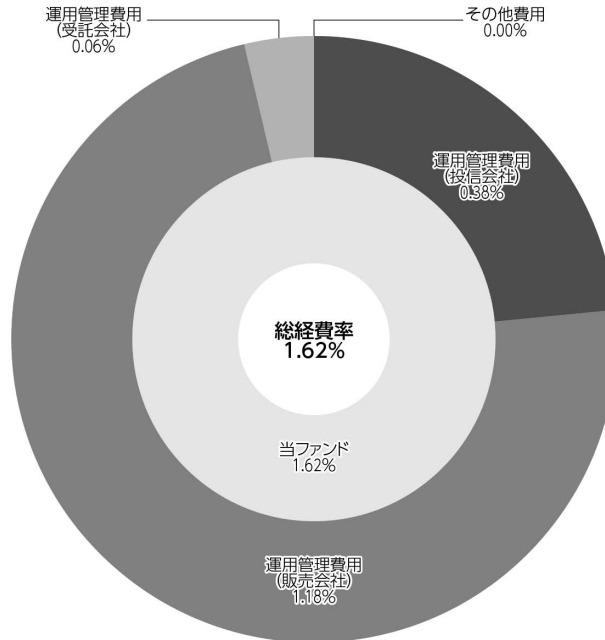
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<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、売買委託手数料及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) 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。

<一般財形50>

○売買及び取引の状況

(2021年2月2日～2022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 83,393	千円 158,800	千口 98,375	千円 191,400
財形公社債マザーファンド	211,673	292,500	167,203	231,000

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2021年2月2日～2022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	467,156千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,879,677千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.16	

* (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

(2021年2月2日～2022年2月1日)

利害関係人との取引状況

<財形株投（一般財形50）>

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 188	百万円 —	% —	百万円 279	百万円 0.3765	% 0.1

平均保有割合 49.9%

※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 8,118	百万円 90	% 1.1	百万円 6,687	百万円 40	% 0.6

平均保有割合 29.7%

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 0.20669	百万円 0.50002	百万円 8

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

(2022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 811,535	千口 796,553	千円 1,500,387
財形公社債マザーファンド	1,065,257	1,109,726	1,529,980

*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

(2022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	1,500,387	48.7
財形公社債マザーファンド	1,529,980	49.6
コール・ローン等、その他	51,845	1.7
投資信託財産総額	3,082,212	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 (2022年2月1日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,082,212,263
コール・ローン等	50,844,515
財形株式マザーファンド(評価額)	1,500,387,733
財形公社債マザーファンド(評価額)	1,529,980,015
未収入金	1,000,000
(B) 負債	26,645,678
未払収益分配金	1,304,926
未払信託報酬	25,289,182
未払利息	25
その他未払費用	51,545
(C) 純資産総額(A-B)	3,055,566,585
元本	2,609,852,374
次期繰越損益金	445,714,211
(D) 受益権総口数	2,609,852,374口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,708円

(注) 期首元本額は2,553,892,612円、期中追加設定元本額は295,591,239円、期中一部解約元本額は239,631,477円、1口当たり純資産額は1,1708円です。

○損益の状況 (2021年2月2日～2022年2月1日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 10,413
支払利息	△ 10,413
(B) 有価証券売買損益	78,712,682
売買益	91,826,103
売買損	△ 13,113,421
(C) 信託報酬等	△ 49,820,748
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	28,881,521
(E) 前期繰越損益金	403,279,013
(F) 追加信託差損益金	14,858,603
(配当等相当額)	(929,379,833)
(売買損益相当額)	(△914,521,230)
(G) 計(D+E+F)	447,019,137
(H) 収益分配金	△ 1,304,926
次期繰越損益金(G+H)	445,714,211
追加信託差損益金	14,858,603
(配当等相当額)	(929,748,241)
(売買損益相当額)	(△914,889,638)
分配準備積立金	437,071,787
繰越損益金	△ 6,216,179

*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 (2021年2月2日～2022年2月1日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2021年2月2日～ 2022年2月1日
a. 配当等収益(経費控除後)	14,573,447円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	929,748,241円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	423,803,266円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,368,124,954円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	5,242円
g. 分配金	1,304,926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

該当事項はございません。

＜一般財形30＞

○1万口当たりの費用明細

(2021年2月2日～2022年2月1日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 173	% 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 ）	(41)	(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 ）	(127)	(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	173	1.621	
期中の平均基準価額は、10,704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。

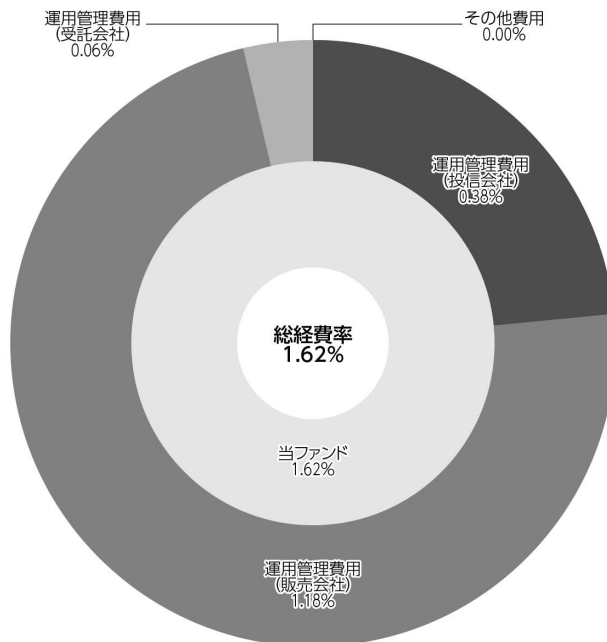
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<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、売買委託手数料及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) 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。

<一般財形30>

○売買及び取引の状況

(2021年2月2日～2022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 52,180	千円 99,500	千口 81,017	千円 157,000
財形公社債マザーファンド	176,427	243,800	182,051	251,500

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2021年2月2日～2022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	467,156千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,879,677千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.16	

* (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

(2021年2月2日～2022年2月1日)

利害関係人との取引状況

<財形株投（一般財形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 188	百万円 —	% —	百万円 279	百万円 0.3765	% 0.1

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 8,118	百万円 90	% 1.1	百万円 6,687	百万円 40	% 0.6

平均保有割合 34.6%

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 0.20669	百万円 0.50002	百万円 8

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

(2022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 421,314	千口 392,477	千円 739,270
財形公社債マザーファンド	1,297,298	1,291,675	1,780,832

*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

(2022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	739,270	28.8
財形公社債マザーファンド	1,780,832	69.5
コール・ローン等、その他	43,288	1.7
投資信託財産総額	2,563,390	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 (2022年2月1日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,563,390,644
コール・ローン等	43,287,690
財形株式マザーファンド(評価額)	739,270,571
財形公社債マザーファンド(評価額)	1,780,832,383
(B) 負債	22,112,202
未払収益分配金	1,202,632
未払信託報酬	20,867,025
未払利息	21
その他未払費用	42,524
(C) 純資産総額(A－B)	2,541,278,442
元本	2,405,265,552
次期繰越損益金	136,012,890
(D) 受益権総口数	2,405,265,552口
1万円当たり基準価額(C/D)	10,565円

(注) 期首元本額は2,437,344,839円、期中追加設定元本額は278,701,375円、期中一部解約元本額は310,780,662円、1口当たり純資産額は1,0565円です。

○損益の状況 (2021年2月2日～2022年2月1日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 8,616
支払利息	△ 8,616
(B) 有価証券売買損益	39,017,359
売買益	48,634,523
売買損	△ 9,617,164
(C) 信託報酬等	△ 41,476,758
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△ 2,468,015
(E) 前期繰越損益金	147,848,003
(F) 追加信託差損益金	△ 8,164,466
(配当等相当額)	(589,234,974)
(売買損益相当額)	(△597,399,440)
(G) 計(D+E+F)	137,215,522
(H) 収益分配金	△ 1,202,632
次期繰越損益金(G+H)	136,012,890
追加信託差損益金	△ 8,164,466
(配当等相当額)	(589,468,449)
(売買損益相当額)	(△597,632,915)
分配準備積立金	182,677,056
繰越損益金	△ 38,499,700

*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 (2021年2月2日～2022年2月1日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2021年2月2日～ 2022年2月1日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	589,468,449円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	183,879,688円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	773,348,137円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,215円
g. 分配金	1,202,632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

該当事項はございません。

＜年金・住宅財形30＞

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年2月2日～2022年2月1日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	175	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 ）	(41)	(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 ）	(128)	(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	175	1.621	
期中の平均基準価額は、10,832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。

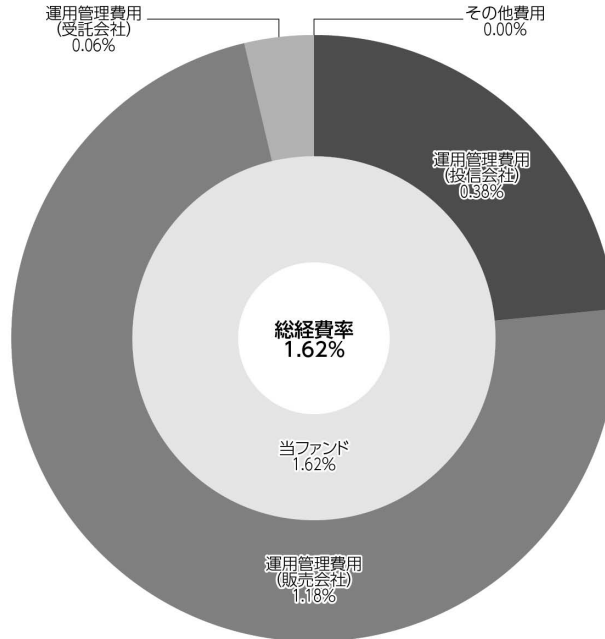
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<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、売買委託手数料及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) 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

(2021年2月2日～2022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 45,749	千円 87,000	千口 71,984	千円 139,400
財形公社債マザーファンド	170,133	235,100	173,196	239,300

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2021年2月2日～2022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	467,156千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,879,677千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.16	

* (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

(2021年2月2日～2022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 188	百万円 —	% —	百万円 279	百万円 0.3765	% 0.1

平均保有割合 25.5%

※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。

<年金・住宅財形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		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 8,118	百万円 90	% 1.1	百万円 6,687	百万円 40	% 0.6

平均保有割合 35.7%

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 0.20669	百万円 0.50002	百万円 8

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

(2022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
	千口	千口	千円
財形株式マザーファンド	427,670	401,435	756,144
財形公社債マザーファンド	1,323,438	1,320,374	1,820,400

*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

(2022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	756,144	28.9
財形公社債マザーファンド	1,820,400	69.5
コール・ローン等、その他	43,799	1.6
投資信託財産総額	2,620,343	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 (2022年2月1日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,620,343,338
コール・ローン等	43,797,978
財形株式マザーファンド(評価額)	756,144,555
財形公社債マザーファンド(評価額)	1,820,400,805
(B) 負債	22,767,778
未払収益分配金	1,214,870
未払信託報酬	21,509,054
未払利息	21
その他未払費用	43,833
(C) 純資産総額(A－B)	2,597,575,560
元本	2,429,740,816
次期繰越損益金	167,834,744
(D) 受益権総口数	2,429,740,816口
1万円当たり基準価額(C/D)	10,691円

(注) 期首元本額は2,453,316,963円、期中追加設定元本額は232,526,874円、期中一部解約元本額は256,103,021円、1口当たり純資産額は1.0691円です。

○損益の状況 (2021年2月2日～2022年2月1日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 8,854
支払利息	△ 8,854
(B) 有価証券売買損益	41,148,345
売買益	49,133,971
売買損	△ 7,985,626
(C) 信託報酬等	△ 42,889,272
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△ 1,749,781
(E) 前期繰越損益金	167,422,858
(F) 追加信託差損益金	3,376,537
(配当等相当額)	(565,634,466)
(売買損益相当額)	(△562,257,929)
(G) 計(D+E+F)	169,049,614
(H) 収益分配金	△ 1,214,870
次期繰越損益金(G+H)	167,834,744
追加信託差損益金	3,376,537
(配当等相当額)	(565,839,053)
(売買損益相当額)	(△562,462,516)
分配準備積立金	208,524,405
繰越損益金	△ 44,066,198

*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 (2021年2月2日～2022年2月1日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2021年2月2日～ 2022年2月1日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	565,839,053円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	209,739,275円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	775,578,328円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,192円
g. 分配金	1,214,870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

該当事項はございません。

財形公社債マザーファンド

運用報告書

第28期（決算日2022年2月1日）

作成対象期間（2021年2月2日～2022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	純資産額
	騰落	中率	NOMURA-BPI総合中期	騰落	中率			
	円	%			%	%	%	百万円
24期(2018年2月1日)	13,767	0.0	340.62	△0.1	△0.0	98.0	—	4,596
25期(2019年2月4日)	13,811	0.3	342.37	0.5	△0.1	98.1	—	4,515
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

*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) 2021年2月1日	円	%			%	%	%
	13,813	—	340.77	—	—	98.7	—
2月末	13,782	△0.2	339.82	△0.3	△0.0	98.7	—
3月末	13,805	△0.1	340.64	△0.0	△0.0	98.9	—
4月末	13,811	△0.0	340.78	0.0	△0.0	98.8	—
5月末	13,815	0.0	340.85	0.0	△0.0	98.8	—
6月末	13,821	0.1	341.00	0.1	△0.0	98.9	—
7月末	13,837	0.2	341.41	0.2	△0.0	99.0	—
8月末	13,835	0.2	341.25	0.1	△0.0	98.9	—
9月末	13,819	0.0	340.68	△0.0	△0.0	98.6	—
10月末	13,814	0.0	340.55	△0.1	△0.0	98.9	—
11月末	13,829	0.1	340.98	0.1	△0.0	98.8	—
12月末	13,820	0.1	340.59	△0.1	△0.0	98.7	—
2022年1月末	13,792	△0.2	339.70	△0.3	△0.0	98.6	—
(期末) 2022年2月1日	円	%			%	%	%
	13,787	△0.2	339.54	△0.4	△0.0	98.6	—

*騰落率は期首比です。

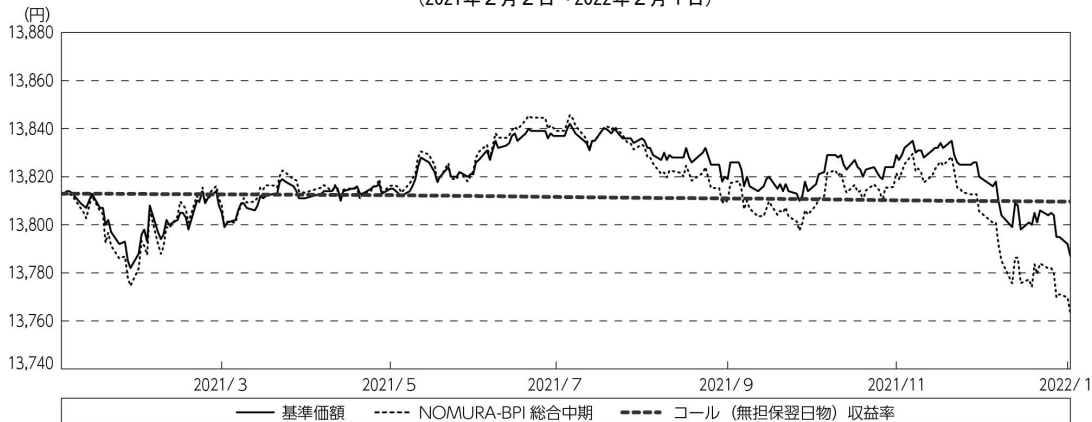
*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

NOMURA-BPIは、野村証券株式会社が作成している指数で、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証券株式会社に帰属しております。また、野村証券株式会社は、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】
(2021年2月2日～2022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13,813円から期末13,787円に26円下落しました。

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：2021年3月にかけて、米国債券利回りが大きく上昇したことや、日銀が10年国債利回りの変動幅の拡大を許容するとの報道等から、国内債券利回りが上昇（価格は下落）したこと

FRB（米連邦準備制度理事会）が資産買入を縮小していく方針を決定したことや、米国インフレ率の高まりに対し早急な金融引き締めが必要との認識を示したことなどから、2022年1月には米国債券利回りの上昇に連れて国内債券利回りが上昇したこと

○投資環境

期首の10年国債利回りは0.05%程度でスタートしました。2021年2月には、米国追加財政刺激策の拡大観測から米国債券利回りが大きく上昇したことや、日銀が10年国債利回りの変動幅拡大を容認するとの報道等が影響し、利回りは一時0.16%程度まで上昇しました。3月の日銀金融政策決定会合では、10年国債利回りの誘導レンジを±0.25%程度へと拡大することを決定したものの、一方で、連続指値オペ制度を導入することで、金利上昇を抑制する厳格な姿勢を示したことから、債券利回りは低下に転じました。4月以降は、米国債券利回りが低下に転じたことや、投資家の日本国債への投資需要が継続したため、利回りは緩やかに低下しました。その後は、FRBが資産買入を縮小していく方針を決定したことや、米国インフレ率の高まりに対し早急な金融引き締めが必要との認識を示したことなどから、2022年1月には米国債券利回りの上昇に連れて国内債券利回りも上昇に転じました。その結果、期末の10年国債利回りは0.18%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、マイナス金利政策のもとで短中期年限利回りの安定推移を見込んだことから、デュレーションを概ね長めで維持しました。

・種別構成

日銀の信用緩和や投資家の需要を背景に高格付けのクレジット市場では安定推移が続く中、国内信用市場のイベントリスク等に注意しつつ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 -0.02% 、NOMURA-BPI総合中期の騰落率が -0.36% となったのに対し、基準価額の騰落率は -0.19% となりました。

・主な差異要因

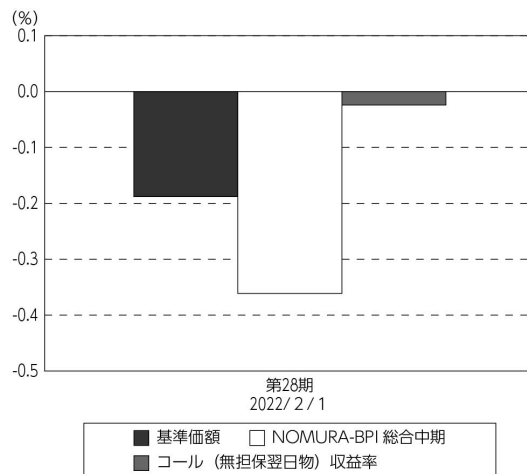
（プラス要因）

- ・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、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、世界的な新型コロナウイルスの感染拡大を受けた低調な経済活動から徐々に復調し、今後は個人消費活動を中心に景気回復の動きが強まっていくと考えています。国内金利については、日銀による「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」（イールドカーブ・コントロール）が継続する下で、低水準での推移が継続すると予想しています。

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

(2021年2月2日～2022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

(2021年2月2日～2022年2月1日)

公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 7,107,890	千円 6,687,815
	地方債証券	810,974	— (461,000)
	特殊債券	200,094	— (900,000)

*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。

○ 利害関係人との取引状況等

(2021年2月2日～2022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		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	%		百万円	%
公社債	百万円 8,118	百万円 90	% 1.1	百万円 6,687	百万円 40	% 0.6

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。

(2022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		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	2,450,000	2,523,281	49.2	—	29.3	—	19.9
地方債証券	1,818,500	1,832,806	35.7	—	2.0	7.9	25.9
	(1,818,500)	(1,832,806)	(35.7)	(—)	(2.0)	(7.9)	(25.9)
特殊債券 (除く金融債)	500,000	503,826	9.8	—	—	5.9	3.9
	(500,000)	(503,826)	(9.8)	(—)	(—)	(5.9)	(3.9)
普通社債券 (含む投資法人債券)	200,000	201,626	3.9	—	—	—	3.9
	(200,000)	(201,626)	(3.9)	(—)	(—)	(—)	(3.9)
合 計	4,968,500	5,061,541	98.6	—	31.2	13.8	53.6
	(2,518,500)	(2,538,259)	(49.5)	(—)	(2.0)	(13.8)	(33.7)

* ()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	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
国庫債券	利付(2年)第419回	0.1	210,000	210,371	2022/12/1
国庫債券	利付(2年)第421回	0.1	70,000	70,128	2023/2/1
国庫債券	利付(2年)第422回	0.1	130,000	130,244	2023/3/1
国庫債券	利付(2年)第426回	0.005	100,000	100,105	2023/7/1
国庫債券	利付(2年)第427回	0.005	240,000	240,268	2023/8/1
国庫債券	利付(2年)第430回	0.005	120,000	120,146	2023/11/1
国庫債券	利付(2年)第431回	0.005	150,000	150,177	2023/12/1
国庫債券	利付(10年)第347回	0.1	350,000	351,879	2027/6/20
国庫債券	利付(10年)第353回	0.1	230,000	231,025	2028/12/20
国庫債券	利付(10年)第358回	0.1	280,000	280,450	2030/3/20
国庫債券	利付(10年)第359回	0.1	110,000	110,091	2030/6/20
国庫債券	利付(20年)第146回	1.7	190,000	221,135	2033/9/20
国庫債券	利付(20年)第147回	1.6	40,000	46,176	2033/12/20
国庫債券	利付(20年)第148回	1.5	120,000	137,330	2034/3/20
国庫債券	利付(20年)第153回	1.3	110,000	123,750	2035/6/20
小	計		2,450,000	2,523,281	
地方債証券					
東京都	公募第725回	0.66	100,000	101,069	2023/9/20
東京都	公募第737回	0.52	100,000	101,332	2024/9/20
神奈川県	公募第227回	0.18	100,000	100,541	2027/6/18
静岡県	公募平成25年度第4回	0.882	100,000	101,216	2023/6/21
愛知県	公募平成24年度第16回	0.757	100,000	100,750	2023/1/31
愛知県	公募(5年)平成29年度第3回	0.01	100,000	100,000	2022/5/16
埼玉県	公募平成24年度第10回	0.825	100,000	100,879	2023/2/27
埼玉県	公募平成30年度第2回	0.04	100,000	100,042	2023/4/18
福岡県	公募平成26年度第5回	0.525	100,000	101,391	2024/10/28
福岡県	公募平成26年度第8回	0.441	100,000	101,218	2024/12/25
新潟県	公募平成23年度第2回	1.01	100,000	100,071	2022/2/24
共同発行市場地方債	公募第107回	1.01	100,000	100,073	2022/2/25
静岡市	公募平成24年度第1回	0.82	118,500	119,283	2022/11/22
名古屋市	公募第482回	0.639	100,000	100,716	2023/3/20
横浜市	公募平成27年度第5回	0.481	100,000	101,713	2025/11/21
福井県	公募平成24年度第4回	0.46	100,000	100,560	2023/4/26
徳島県	公募平成25年度第1回	0.65	100,000	101,171	2023/11/29
岡山県	公募平成24年度第2回	0.68	100,000	100,779	2023/3/29
小	計		1,818,500	1,832,806	
特殊債券(除く金融債)					
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第100回	0.784	100,000	100,683	2022/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	財投機関債第7回	2.7	100,000	101,027	2022/6/20
地方公共団体金融機構債券	F166回	0.961	100,000	102,192	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	199,924	2026/3/19
小	計		500,000	503,826	
普通社債券(含む投資法人債券)					
関西電力	第523回	0.18	100,000	100,066	2023/10/25
中国電力	第377回	1.121	100,000	101,560	2023/8/25
小	計		200,000	201,626	
合	計		4,968,500	5,061,541	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年2月1日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 5,061,541	% 98.6
コール・ローン等、その他	70,632	1.4
投資信託財産総額	5,132,173	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 (2022年2月1日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,132,173,475
コール・ローン等	64,053,233
公社債(評価額)	5,061,541,143
未収利息	6,373,882
前払費用	205,217
(B) 負債	1,000,031
未払解約金	1,000,000
未払利息	31
(C) 純資産総額(A-B)	5,131,173,444
元本	3,721,776,459
次期繰越損益金	1,409,396,985
(D) 受益権総口数	3,721,776,459口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,787円

(注) 期首元本額は3,685,994,481円、期中追加設定元本額は558,233,626円、期中一部解約元本額は522,451,648円、1口当たり純資産額は1,3787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) 1,320,374,850円
 ・財形株投(一般財形30) 1,291,675,044円
 ・財形株投(一般財形50) 1,109,726,565円

○損益の状況 (2021年2月2日～2022年2月1日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	26,302,265
受取利息	26,322,979
支払利息	△ 20,714
(B) 有価証券売買損益	△ 36,141,256
売買益	8,457,865
売買損	△ 44,599,121
(C) 当期損益金(A+B)	△ 9,838,991
(D) 前期繰越損益金	1,405,417,954
(E) 追加信託差損益金	213,166,374
(F) 解約差損益金	△ 199,348,352
(G) 計(C+D+E+F)	1,409,396,985
次期繰越損益金(G)	1,409,396,985

*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28期（決算日2022年2月1日）

作成対象期間（2021年2月2日～2022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）の動きに連動する投資成果をめざします。
主な投資対象	東京証券取引所第一部上場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		株組入比率	株先物比率	純資産額
	円	騰落率	東証株価指数(TOPIX)	騰落率			
24期(2018年2月1日)	16,911	24.9%	1,870.44	22.4%	98.1%	1.7%	2,843百万円
25期(2019年2月4日)	14,624	△13.5	1,581.33	△15.5	97.3	2.5	2,701
26期(2020年2月3日)	15,857	8.4	1,672.66	5.8	96.6	3.1	2,759
27期(2021年2月1日)	17,760	12.0	1,829.84	9.4	96.0	3.9	2,949
28期(2022年2月1日)	18,836	6.1	1,896.06	3.6	95.2	4.6	2,995

* 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。

○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		株組入比率	株先物比率
	円	騰落率	東証株価指数(TOPIX)	騰落率		
(期首) 2021年2月1日	17,760	—	1,829.84	—	96.0%	3.9%
2月末	18,102	1.9	1,864.49	1.9	96.4	3.6
3月末	19,136	7.7	1,954.00	6.8	97.9	1.8
4月末	18,594	4.7	1,898.24	3.7	96.8	3.2
5月末	18,854	6.2	1,922.98	5.1	95.6	4.3
6月末	19,081	7.4	1,943.57	6.2	96.0	3.9
7月末	18,678	5.2	1,901.08	3.9	95.1	4.8
8月末	19,278	8.5	1,960.70	7.2	94.7	5.2
9月末	20,115	13.3	2,030.16	10.9	97.7	2.1
10月末	19,829	11.6	2,001.18	9.4	96.8	3.1
11月末	19,111	7.6	1,928.35	5.4	97.3	2.7
12月末	19,788	11.4	1,992.33	8.9	94.9	5.0
2022年1月末	18,837	6.1	1,895.93	3.6	95.2	4.6
(期末) 2022年2月1日	18,836	6.1	1,896.06	3.6	95.2	4.6

* 騰落率は期首比です。

* 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

TOPIXの指数値及びTOPIXの商標は、株式会社東京証券取引所（以下「東証」といいます。）の知的財産であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利及びTOPIXの商標に関するすべての権利は東証が有します。東証は本ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、東証株価指数 (TOPIX) 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

国内株式市場は、期首から米国追加経済対策の成立への期待や、国内企業の2020年度業績予想の上方修正が相次いだことなどから上昇しましたが、2021年2月下旬には、米国長期金利が急上昇したことなどを受け下落しました。3月中旬には、米国追加経済対策法案の成立や、FRB（米連邦準備制度理事会）がゼロ金利政策の当面維持を示したことなどを好感し上昇しましたが、3月下旬以降は、新型コロナウイルス変異株の感染再拡大による景気減速懸念などから軟調に推移しました。9月上旬には菅首相の自民党総裁選出馬見送りが報道され、新首相の下で内閣が一新されることから、内閣支持率の回復期待が浮上したことなどにより上昇しましたが、9月下旬以降は米中景気先行き不安や岸田新政権に対する期待が後退したことなどから下落しました。10月中旬には、原油価格や米長期金利上昇が一服し過度なインフレ懸念が落ち着いたことなどから上昇しました。11月下旬には、新型コロナウイルスの新たな変異株で感染力が高いと思われるオミクロン株への懸念が高まったことなどにより下落しましたが、その後はオミクロン株の重症化リスクについて楽観的な見方が広がったことなどから上昇しました。2022年1月以降は、国内でのオミクロン株による新型コロナウイルス感染の再拡大や、ウクライナを巡るロシアと欧米との対立などからリスクを避ける動きが強まり下落しました。

○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

東証株価指数の動きに連動する投資成果を目指して、時価構成比、業種構成比や値位、規模などを考慮して選択した銘柄に分散投資しております。期中、設定・解約に伴う資金増減や各銘柄の指数構成比率の変動、東証株価指数採用銘柄の入れ替えに応じてポートフォリオの修正を行ないました。主に配当の計上に伴う株式組入比率低下への対応のため、引き続き株式先物を利用しました。なお、先物を含む実質の株式組入比率は期を通じ高位に維持しました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

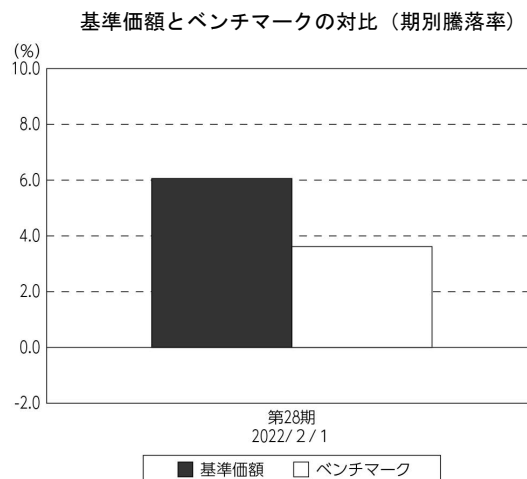
今期の基準価額の騰落率は+6.1%となり、ベンチマークである東証株価指数(TOPIX)の+3.6%を2.5ポイント上回りました。

(プラス要因)

保有銘柄の配当権利落ちによりファンドには未収配当金が計上されること

(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) 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

(2021年2月2日～2022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)	1	0.003	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
	(1)	(0.003)	
合 計	1	0.003	
期中の平均基準価額は、19,116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

(2021年2月2日～2022年2月1日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国		千株	千円	千株	千円
内	上場	84	188,122	113	279,033
		(55)	(-)		

*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		証 券	千円	証 券	千円
内		-	-	-	-
		(200)	(-)	(200)	(-)

*()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 781	百万円 771	百万円 -	百万円 -

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2021年2月2日～2022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	467,156千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,879,677千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.16

* (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

(2021年2月2日～2022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	$\frac{D}{C}$	%
株式	百万円 -	百万円 -	-	百万円 279	百万円 0.3765	0.1

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 0.20669	百万円 0.50002	百万円 8

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。

(2022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	
	千株	千株	千株	千円		千株	千株	千円	
水産・農林業 (0.1%)					清水建設	3.3	3.3	2,521	
極洋	—	0.1	316		飛鳥建設	0.2	0.1	103	
日本水産	1.4	1.5	805		長谷工コーポレーション	1.2	1	1,428	
マルハニチロ	0.2	0.2	487		松井建設	0.2	0.1	68	
雪国まいたけ	0.1	0.1	115		鹿島建設	2.6	2.5	3,405	
カネコ種苗	0.1	—	—		不動テトラ	0.1	0.1	150	
サカタのタネ	0.2	0.2	662		大末建設	0.1	0.1	127	
ホクト	0.1	0.1	195		鉄建建設	0.1	0.1	181	
ホクリヨウ	0.1	0.1	69		西松建設	0.3	0.2	745	
鉱業 (0.3%)					三井住友建設	0.9	0.8	343	
住石ホールディングス	0.4	0.4	52		大豊建設	0.1	0.1	366	
三井松島ホールディングス	0.1	0.1	178		前田建設工業	0.9	—	—	
I N P E X	5.6	6	6,690		佐田建設	0.1	0.1	47	
石油資源開発	0.3	0.2	532		ナカノフドー建設	0.1	0.1	34	
K&Oエナジーグループ	0.1	0.1	154		奥村組	0.2	0.2	638	
建設業 (2.3%)					東鉄工業	0.2	0.2	483	
ショーボンドホールディングス	0.2	0.2	1,008		富士ビー・エス	0.1	0.1	48	
ミライト・ホールディングス	0.5	0.5	940		戸田建設	1.5	1.5	1,096	
タマホーム	0.1	0.1	237		熊谷組	0.2	0.2	576	
サンヨーホームズ	0.1	0.1	72		植木組	0.1	0.2	281	
日本アクア	0.1	0.1	65		矢作建設工業	0.2	0.2	149	
ファーストコーポレーション	0.1	0.1	68		ビーエス三菱	0.1	0.1	59	
Robot Home	0.3	0.3	64		日本ハウスホールディングス	0.2	0.2	88	
スペースバリューホールディングス	0.2	0.2	228		大東建託	0.4	0.3	3,819	
ダイセキ環境ソリューション	0.1	0.1	117		新日本建設	0.2	0.1	74	
安藤・間	1	0.8	690		N I P P O	0.3	0.3	1,197	
東急建設	0.4	0.5	348		前田道路	0.2	—	—	
コムシスホールディングス	0.5	0.5	1,362		東亜建設工業	0.1	0.1	240	
ビーアールホールディングス	0.2	0.2	71		日本国土開発	0.3	0.3	157	
高松コンストラクショングループ	0.1	0.1	195		若築建設	0.1	0.1	165	
ソネック	0.1	0.1	103		東洋建設	0.4	0.4	227	
ヤマウラ	0.1	0.1	97		五洋建設	1.5	1.4	876	
オリエンタル白石	—	0.5	117		世紀東急工業	0.2	0.2	162	
大成建設	1.1	1	3,770		住友林業	0.8	0.9	1,771	
大林組	3.5	3.5	3,202		日本基礎技術	0.1	0.1	59	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
巴コーポレーション	0.2	0.2	97
大和ハウス工業	3.3	3.2	10,524
ライト工業	0.2	0.2	368
積水ハウス	3.8	3.7	8,445
日特建設	0.1	0.1	64
北陸電気工事	0.1	0.1	79
ユアテック	0.2	0.2	135
日本リーテック	0.1	0.1	132
中電工	0.2	0.2	421
関電工	0.6	0.6	505
きんでん	0.8	0.8	1,260
東京エネシス	0.2	0.1	91
住友電設	0.1	0.1	212
日本電設工業	0.2	0.2	297
エクシオグループ	0.5	0.5	1,146
新日本空調	0.1	0.1	202
九電工	0.2	0.3	849
三機工業	0.3	0.3	421
日揮ホールディングス	1.2	1.1	1,212
ヤマト	0.1	0.1	69
太平電業	0.1	0.1	271
高砂熱学工業	0.3	0.3	561
三晃金属工業	0.1	0.1	247
明星工業	0.2	0.2	141
大気社	0.2	0.2	563
ダイダン	0.1	0.1	219
日比谷総合設備	0.1	0.1	187
テスホールディングス	—	0.1	131
インフロニア・ホールディングス	—	1.5	1,572
OSJBホールディングス	0.5	—	—
レイズネクスト	0.2	0.2	230
食料品 (3.4%)			
ニッポン	0.3	0.3	498
日清製粉グループ本社	1.3	1.3	2,089
昭和産業	0.1	0.1	268
鳥越製粉	0.1	0.1	64
中部飼料	0.1	0.1	101
フィード・ワン	0.2	0.1	70
日本甜菜製糖	0.1	0.1	169
DM三井製糖ホールディングス	0.1	0.1	196

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
塩水港精糖	0.2	0.2	42
日新製糖	0.1	0.1	172
森永製菓	0.3	0.3	1,090
江崎グリコ	0.3	0.3	1,105
名糖産業	0.1	0.1	163
井村屋グループ	0.1	0.1	220
不二家	0.1	0.1	224
山崎製パン	0.9	0.9	1,471
亀田製菓	0.1	0.1	411
寿スピリッツ	0.1	0.1	466
カルビー	0.5	0.5	1,264
森永乳業	0.2	0.2	1,108
六甲バター	0.1	0.1	148
ヤクルト本社	0.8	0.8	4,728
明治ホールディングス	0.8	0.7	4,991
雪印メグミルク	0.3	0.3	604
プリマハム	0.2	0.1	250
日本ハム	0.4	0.4	1,734
林兼産業	0.1	0.1	50
丸大食品	0.1	0.1	152
S F o o d s	0.1	0.1	353
柿安本店	—	0.1	257
伊藤ハム米久ホールディングス	0.7	0.7	469
サッポロホールディングス	0.4	0.4	889
アサヒグループホールディングス	2.5	2.6	12,277
キリンホールディングス	4.8	4.1	7,564
宝ホールディングス	0.8	0.8	892
オエノンホールディングス	0.3	0.3	100
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールデ	0.9	0.8	1,078
サントリー食品インターナショナル	0.8	0.7	3,111
ダイドーグループホールディングス	0.1	0.1	473
伊藤園	0.3	0.3	1,854
キーコーヒー	0.1	0.1	204
ユニカフェ	0.1	0.1	94
日清オイリオグループ	0.1	0.1	300
不二製油グループ本社	0.3	0.2	459
Jーオイルミルズ	0.1	0.1	168
キッコーマン	0.8	0.8	6,632
味の素	2.7	2.5	7,972
ブルドックソース	—	0.1	199

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
キュービー	0.6	0.6	1,402
ハウス食品グループ本社	0.4	0.4	1,170
カゴメ	0.5	0.4	1,204
焼津水産化学工業	0.1	0.1	91
アリアケジャパン	0.1	0.1	606
ニチレイ	0.5	0.5	1,313
東洋水産	0.6	0.5	2,260
ヨシムラ・フード・ホールディングス	0.1	0.1	48
日清食品ホールディングス	0.4	0.4	3,212
永谷園ホールディングス	0.1	0.1	193
フジッコ	0.1	0.1	194
ロック・フィールド	0.1	0.1	152
日本たばこ産業	6	5.9	13,572
ケンコーマヨネーズ	0.1	0.1	136
わらべや日洋ホールディングス	0.1	0.1	189
なとり	0.1	0.1	200
イフジ産業	0.1	0.1	90
ビックスコーポレーション	—	0.1	158
ファーマフーズ	—	0.1	161
北の達人コーポレーション	0.4	—	—
ユウグレナ	0.5	0.6	436
紀文食品	—	0.1	90
理研ビタミン	0.1	0.1	167
繊維製品 (0.5%)			
片倉工業	0.1	0.1	229
グンゼ	0.1	0.1	393
東洋紡	0.4	0.4	507
ユニチカ	0.3	0.3	90
富士紡ホールディングス	0.1	—	—
倉敷紡績	0.1	0.1	187
シキボウ	0.1	0.1	90
日本毛織	0.4	0.3	261
ダイトウボウ	0.2	0.2	17
トーア紡コーポレーション	0.1	—	—
ダイドーリミテッド	0.2	0.2	28
帝国繊維	0.1	0.1	198
帝人	1	1.1	1,546
東レ	8	7.8	5,085
日本フェルト	0.1	0.1	44
アツギ	0.1	0.1	53

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ダイニック	0.1	—	—
セーレン	0.3	0.3	624
ソトー	0.1	—	—
東海染工	—	0.1	114
小松マテーレ	0.2	0.2	246
ワコールホールディングス	0.3	0.3	598
ホギメディカル	0.1	0.1	308
クラウディアホールディングス	0.1	—	—
T S Iホールディングス	0.3	0.4	124
ワールド	0.1	0.1	115
三陽商会	0.1	0.1	82
ナイガイ	0.1	—	—
オンワードホールディングス	0.7	0.6	172
ゴールドウイン	0.2	0.2	1,162
デサント	0.2	0.2	708
キング	0.1	0.1	53
ヤマトインターナショナル	0.1	0.1	28
パルプ・紙 (0.2%)			
特種東海製紙	0.1	0.1	408
王子ホールディングス	5	4.5	2,686
日本製紙	0.5	0.6	682
三菱製紙	0.2	0.2	62
北越コーポレーション	0.8	0.7	513
大王製紙	0.5	0.5	915
阿波製紙	—	0.1	33
レンゴー	1.1	1	849
トーモク	0.1	0.1	172
ザ・バック	0.1	—	—
化学 (6.7%)			
北の達人コーポレーション	—	0.4	92
クラレ	1.7	1.6	1,604
旭化成	7.3	7.1	7,710
共和レザー	0.1	0.1	66
昭和電工	0.8	0.9	2,141
住友化学	8.7	7.9	4,471
住友精化	0.1	—	—
日産化学	0.6	0.6	3,678
ラサ工業	0.1	—	—
クレハ	0.1	0.1	852
テイカ	0.1	0.1	129

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
石原産業	0.2	0.2	224
日本曹達	0.2	0.1	326
東ソー	1.7	1.6	2,804
トクヤマ	0.3	0.3	543
セントラル硝子	0.3	0.2	418
東亜合成	0.7	0.6	667
大阪ソーダ	0.1	0.1	303
関東電化工業	0.3	0.2	214
デンカ	0.4	0.4	1,586
信越化学工業	2	1.9	36,309
堺化学工業	0.1	0.1	200
第一稀元素化学工業	0.1	0.1	107
エア・ウォーター	1	1	1,712
日本酸素ホールディングス	0.9	1	2,215
日本パーカラライジング	0.6	0.5	518
高压ガス工業	0.2	0.2	147
四国化成工業	0.2	0.1	139
ステラ ケミファ	0.1	0.1	246
日本触媒	0.2	0.2	1,060
大日精化工業	0.1	0.1	226
カネカ	0.3	0.3	1,098
三菱瓦斯化学	1.1	1	2,113
三井化学	1	1	2,969
J S R	1.1	1	3,650
東京応化工業	0.2	0.2	1,320
大阪有機化学工業	0.1	0.1	310
三菱ケミカルホールディングス	7.4	7.2	6,337
KHネオケム	0.2	0.2	575
ダイセル	1.5	1.6	1,331
住友ベークライト	0.2	0.2	1,090
積水化学工業	2.3	2.2	4,087
日本ゼオン	1	1	1,286
アイカ工業	0.4	0.3	945
宇部興産	0.6	0.5	1,013
積水樹脂	0.2	0.2	404
タキロンシーアイ	0.3	0.2	109
旭有機材	0.1	0.1	197
ニチバン	0.1	0.1	173
リケンテクノス	0.3	0.3	138
大倉工業	0.1	0.1	196

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
積水化成工業	0.1	0.1	45
タイガースポリマー	0.1	0.1	43
ダイキョーニシカワ	0.3	0.2	117
森六ホールディングス	0.1	0.1	190
日本化薬	0.7	0.8	900
カーリットホールディングス	0.1	0.1	67
日本精化	0.1	0.1	206
扶桑化学工業	0.1	0.1	476
トリケミカル研究所	0.1	0.1	314
ADEKA	0.5	0.5	1,223
日油	0.4	0.4	2,092
新日本理化	0.2	0.2	49
ハリマ化成グループ	0.1	0.1	80
花王	2.7	2.4	13,749
石原ケミカル	—	0.1	124
三洋化成工業	0.1	0.1	517
有機合成薬品工業	0.1	0.1	26
大日本塗料	0.2	0.1	80
日本ペイントホールディングス	0.9	4	3,564
関西ペイント	1.2	1.1	2,564
神東塗料	0.1	0.1	15
中国塗料	0.3	0.3	261
日本特殊塗料	0.1	0.1	82
藤倉化成	0.2	0.1	48
太陽ホールディングス	0.1	0.2	660
D I C	0.5	0.5	1,446
サカタインクス	0.3	0.2	190
東洋インキSCホールディングス	0.3	0.2	377
T&K TOKA	0.1	0.1	78
富士フイルムホールディングス	2	1.9	14,550
資生堂	2.2	2	11,718
ライオン	1.5	1.3	1,972
高砂香料工業	0.1	0.1	278
マンダム	0.3	0.2	270
ミルボン	0.2	0.1	536
ファンケル	0.4	0.4	1,186
コーセー	0.2	0.2	2,180
コタ	0.1	0.1	157
ポーラ・オルビスホールディングス	0.5	0.5	860
ノエビアホールディングス	0.1	0.1	518

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エステー	0.1	0.1	152
コニシ	0.2	0.2	323
長谷川香料	0.2	0.2	501
星光PMC	0.1	0.1	64
小林製薬	0.3	0.3	2,646
荒川化学工業	0.1	0.1	117
メック	0.1	0.1	324
タカラバイオ	0.3	0.3	685
JCU	0.1	0.1	492
新田ゼラチン	0.1	0.1	64
デクセリアルズ	0.4	0.3	937
アース製薬	0.1	0.1	584
北興化学工業	0.1	0.1	77
大成ラミック	0.1	—	—
クミアイ化学工業	0.5	0.4	313
日本農薬	0.2	0.2	102
アキレス	0.1	0.1	122
有沢製作所	0.2	0.2	195
日東電工	0.7	0.7	6,083
レック	0.2	0.1	91
三光合成	0.1	0.1	35
きもと	0.2	0.2	42
藤森工業	0.1	0.1	406
前澤化成工業	0.1	0.1	123
未来工業	0.1	—	—
JSP	0.1	0.1	154
エフビコ	0.2	0.2	670
天馬	0.1	0.1	250
信越ポリマー	0.2	0.2	217
東リ	0.3	0.3	64
ニフコ	0.4	0.4	1,318
バルカー	0.1	0.1	249
ユニ・チャーム	2.4	2.1	9,395
医薬品 (4.7%)			
協和キリン	1.1	1.3	3,710
武田薬品工業	9.4	8.6	28,423
アステラス製薬	9.8	9.5	17,684
大日本住友製薬	0.8	0.7	822
塩野義製薬	1.4	1.4	9,927
わかもと製薬	0.2	0.1	29

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
あすか製薬	0.2	—	—
日本新薬	0.3	0.3	2,247
ビオフェルミン製薬	0.1	—	—
中外製薬	3.5	3.4	12,641
科研製薬	0.2	0.2	829
エーザイ	1.2	1.3	7,460
ロート製薬	0.5	0.6	1,899
小野薬品工業	2.6	2.5	6,920
久光製薬	0.3	0.3	1,051
持田製薬	0.2	0.1	365
参天製薬	2	2	2,574
扶桑薬品工業	0.1	—	—
日本ケミファ	0.1	—	—
ツムラ	0.4	0.3	964
日医工	0.4	0.3	218
キッセイ薬品工業	0.2	0.2	468
生化学工業	0.2	0.2	185
栄研化学	0.2	0.2	337
日水製薬	0.1	—	—
鳥居薬品	0.1	0.1	283
JCRファーマ	0.3	0.3	591
東和薬品	0.2	0.2	565
富士製薬工業	0.1	0.1	98
沢井製薬	0.2	—	—
ゼリア新薬工業	0.2	0.2	380
第一三共	9.7	8.7	21,419
キョーリン製薬ホールディングス	0.2	0.2	363
大幸薬品	0.2	0.2	123
ダイト	0.1	0.1	280
大塚ホールディングス	2.3	2.3	8,979
大正製薬ホールディングス	0.3	0.3	1,638
ペプチドリーム	0.6	0.6	1,228
あすか製薬ホールディングス	—	0.1	97
サワイグループホールディングス	—	0.2	860
石油・石炭製品 (0.4%)			
日本コークス工業	1	0.9	116
ニチレキ	0.1	0.1	127
ユシロ化学工業	—	0.1	109
富士石油	0.3	0.3	73
MORESCO	—	0.1	114

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
出光興産	1.3	1.2	3,502
ENEOSホールディングス	17	16.6	7,501
コスモエネルギーホールディングス	0.4	0.3	680
ゴム製品 (0.7%)			
横浜ゴム	0.7	0.6	999
TOYO TIRE	0.6	0.6	957
ブリヂストン	3	3.2	15,910
住友ゴム工業	1	0.9	1,042
藤倉コンポジット	0.1	0.1	80
オカモト	0.1	0.1	412
フコク	0.1	—	—
ニッタ	0.1	0.1	282
住友理工	0.2	0.2	120
三ツ星ベルト	0.1	0.1	208
バンドー化学	0.2	0.2	172
ガラス・土石製品 (0.8%)			
日東紡績	0.2	0.2	533
AGC	1	1	5,080
日本板硝子	0.5	0.5	243
日本山村硝子	0.1	—	—
日本電気硝子	0.4	0.4	1,118
住友大阪セメント	0.2	0.2	696
太平洋セメント	0.7	0.6	1,352
日本ヒューム	0.1	0.1	69
日本コンクリート工業	0.2	0.2	55
三谷セキサン	0.1	0.1	639
アジアパイルホールディングス	0.2	0.2	86
東海カーボン	1.1	0.9	1,064
日本カーボン	0.1	0.1	394
東洋炭素	0.1	0.1	295
ノリタケカンパニーリミテド	0.1	0.1	458
TOTO	0.8	0.8	3,756
日本碍子	1.2	1.2	2,186
日本特殊陶業	0.8	0.8	1,664
ダントーホールディングス	0.1	0.1	25
ヨータイ	0.1	0.1	126
イソライト工業	0.1	—	—
東京窯業	0.1	0.1	30
ニッカトー	0.1	—	—
フジミインコーポレーテッド	0.1	0.1	689

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
クニミネ工業	0.1	—	—
ニチアス	0.3	0.3	771
ニチハ	0.2	0.2	530
鉄鋼 (0.8%)			
日本製鉄	5.3	4.9	8,984
神戸製鋼所	2	2	1,078
中山製鋼所	0.2	0.2	85
合同製鐵	0.1	0.1	126
ジェイ エフ イー ホールディングス	3.2	2.9	4,190
東京製鐵	0.4	0.4	442
共英製鋼	0.1	0.1	157
大和工業	0.2	0.2	702
大阪製鐵	0.1	0.1	114
淀川製鋼所	0.2	0.1	241
丸一鋼管	0.4	0.4	1,010
大同特殊鋼	0.2	0.2	851
日本冶金工業	0.1	0.1	231
山陽特殊製鋼	0.1	0.1	208
愛知製鋼	0.1	0.1	252
日立金属	1.1	1.2	2,503
大平洋金属	0.1	0.1	252
新日本電工	0.7	0.7	217
栗本鐵工所	0.1	—	—
三菱製鋼	0.1	0.1	101
日亜鋼業	0.2	0.2	54
シンニッタン	0.1	0.1	22
非鉄金属 (0.8%)			
大紀アルミニウム工業所	0.2	0.2	283
日本軽金属ホールディングス	0.3	0.3	512
三井金属鉱業	0.3	0.3	948
東邦亜鉛	0.1	0.1	235
三菱マテリアル	0.7	0.7	1,397
住友金属鉱山	1.4	1.4	7,219
DOWAホールディングス	0.3	0.3	1,464
古河機械金属	0.2	0.2	253
大阪チタニウムテクノロジーズ	0.1	0.1	80
東邦チタニウム	0.2	0.2	178
UACJ	0.2	0.2	516
古河電気工業	0.3	0.3	705
住友電気工業	3.9	4.1	6,129

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
フジクラ	1.4	1.2	733
昭和電線ホールディングス	0.1	0.1	176
東京特殊電線	0.1	—	—
タツタ電線	0.2	0.2	90
平河ヒューテック	0.1	0.1	110
リョービ	0.1	0.1	106
アーレステイ	0.1	0.1	37
アサヒホールディングス	0.2	0.4	866
金属製品 (0.6%)			
稲葉製作所	0.1	0.1	128
トーカロ	0.3	0.3	394
アルファC o	0.1	—	—
SUMCO	1.4	1.7	3,558
信和	0.1	0.1	81
東洋製織グループホールディングス	0.7	0.7	963
ホッカンホールディングス	0.1	0.1	140
コロナ	0.1	0.1	88
横河ブリッジホールディングス	0.2	0.2	408
三和ホールディングス	1.1	1.1	1,320
文化シャッター	0.3	0.3	306
三協立山	0.2	0.1	61
アルインコ	0.1	0.1	94
東洋シャッター	0.1	—	—
L I X I L	1.5	1.7	4,314
日本ファイルコン	0.1	0.1	50
ノーリツ	0.2	0.2	336
長府製作所	0.1	0.1	191
リンナイ	0.2	0.2	2,034
ダイニチ工業	0.1	0.1	68
日東精工	0.2	0.1	52
三洋工業	0.1	—	—
岡部	0.3	0.3	219
ジーテクト	0.1	0.1	134
東ブレ	0.2	0.2	239
高周波熱錬	0.3	0.2	117
東京製綱	0.1	0.1	85
サンコール	0.1	0.1	56
モリテック スチール	0.1	0.1	31
バイオラックス	0.2	0.2	351
エイチワン	0.2	0.2	127

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本発條	1.1	1.1	981
中央発條	—	0.1	77
アドバネクス	0.1	—	—
立川プラインド工業	0.1	—	—
三益半導体工業	0.1	0.1	242
機械 (5.4%)			
日本製鋼所	0.3	0.3	1,102
三浦工業	0.5	0.5	1,672
タクマ	0.4	0.4	569
ツガミ	0.3	0.2	265
オークマ	0.1	0.1	476
芝浦機械	0.1	0.1	295
アマダ	1.5	1.7	1,868
アイダエンジニアリング	0.3	0.3	308
滝澤鉄工所	—	0.1	117
F U J I	0.4	0.5	1,292
牧野フライス製作所	0.1	0.1	360
オーエスジー	0.6	0.5	983
ダイジェット工業	—	0.1	98
旭ダイヤモンド工業	0.3	0.3	178
DMG森精機	0.7	0.6	1,030
ソディック	0.2	0.2	156
ディスコ	0.2	0.2	6,410
日東工器	0.1	0.1	163
日進工具	—	0.1	138
パンチ工業	0.1	0.1	48
富士ダイス	0.1	0.1	61
豊和工業	0.1	0.1	78
OKK	—	0.1	99
東洋機械金属	0.1	0.1	55
津田駒工業	—	0.1	57
エンシュウ	—	0.1	60
島精機製作所	0.2	0.2	348
オプトラン	0.1	0.1	233
NCホールディングス	—	0.1	163
イワキポンプ	0.1	0.1	98
フリュー	0.1	0.1	126
ヤマシンフィルタ	0.2	0.2	80
日阪製作所	0.1	0.1	82
やまびこ	0.2	0.2	209

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
平田機工	0.1	0.1	578
ベガサスミシン製造	0.1	0.2	103
タツモ	—	0.1	136
ナプテスコ	0.7	0.6	2,145
三井海洋開発	0.1	0.1	114
レオン自動機	0.1	0.1	101
SMC	0.3	0.3	19,230
ホソカワミクロン	—	0.1	285
オイレス工業	0.2	0.2	316
サトーホールディングス	0.2	0.1	202
技研製作所	0.1	0.1	392
日本エアージェット	—	0.1	109
カワタ	—	0.1	100
日精樹脂工業	0.1	0.1	100
オカダアイオン	—	0.1	142
ワイエイシイホールディングス	—	0.1	111
小松製作所	5.2	5	13,695
住友重機械工業	0.6	0.6	1,707
日立建機	0.5	0.4	1,170
日工	0.2	0.2	122
井関農機	0.2	0.1	129
TOWA	0.1	0.1	254
北川鉄工所	0.1	0.1	135
ローツェ	—	0.1	1,094
タカキタ	—	0.1	60
クボタ	6	5.4	12,938
荏原実業	—	0.1	215
月島機械	0.2	0.2	215
帝国電機製作所	0.1	0.1	128
東京機械製作所	—	0.1	82
新東工業	0.3	0.2	137
澁谷工業	0.1	0.1	252
アイチ コーポレーション	0.2	0.2	160
小森コーポレーション	0.3	0.3	208
鶴見製作所	0.1	0.1	171
日本ギア工業	—	0.1	25
荏原製作所	0.5	0.5	2,815
西島製作所	0.3	0.1	90
北越工業	0.1	0.1	89
ダイキン工業	1.4	1.4	33,439

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
栗田工業	0.6	0.6	2,907
椿本チエイン	0.2	0.1	312
大同工業	0.1	0.1	89
木村化工機	0.1	0.1	73
アネスト岩田	0.2	0.2	157
ダイフク	0.7	0.6	4,764
加藤製作所	0.1	0.1	81
タダノ	0.6	0.6	571
フジテック	0.4	0.4	1,081
CKD	0.3	0.3	630
キトー	0.1	0.1	168
平和	0.4	0.3	552
理想科学工業	0.1	0.1	206
SANKYO	0.3	0.2	603
日本金銭機械	0.1	0.1	63
マースグループホールディングス	0.1	0.1	162
フクシマガリレイ	0.1	0.1	415
オーイズミ	—	0.1	38
ダイコク電機	0.1	0.1	120
竹内製作所	0.2	0.2	557
アマノ	0.3	0.3	691
JUKI	0.2	0.2	148
ジャノメ	0.1	0.1	72
マックス	0.2	0.1	178
グローリー	0.3	0.3	651
新晃工業	0.1	0.1	181
大和冷機工業	0.2	0.2	223
セガサミーホールディングス	1	1.1	2,134
日本ビストンリング	—	0.1	128
リケン	0.1	—	—
TPR	0.2	0.1	142
ツバキ・ナカシマ	0.3	0.2	278
ホンザキ	0.4	0.3	2,526
大豊工業	0.1	0.1	72
日本精工	2.3	2.1	1,457
NTN	2.7	2.4	511
ジェイテクト	1.1	1.1	1,064
不二越	0.1	0.1	416
日本トムソン	0.4	0.3	181
THK	0.7	0.6	1,711

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ユーシン精機	0.1	0.1	69
前澤給装工業	—	0.1	97
イーグル工業	0.2	0.1	108
前澤工業	0.1	0.1	65
日本ビラー工業	0.1	0.1	336
キッツ	0.3	0.4	264
マキタ	1.5	1.3	5,198
三井E&Sホールディングス	—	0.4	138
日立造船	0.9	0.9	667
三菱重工業	1.8	1.7	5,135
I H I	0.8	0.7	1,577
サノヤスホールディングス	—	0.1	12
スター精密	0.2	0.2	286
電気機器 (18.4%)			
日清紡ホールディングス	0.7	0.7	681
イビデン	0.5	0.6	3,732
コニカミノルタ	2.4	2.4	1,142
ブラザー工業	1.3	1.4	2,884
ミネベアミツミ	1.9	1.9	5,363
日立製作所	5.4	5.3	30,750
東芝	—	1.9	9,080
三菱電機	11.2	11	15,845
富士電機	0.7	0.6	3,654
安川電機	1.2	1.2	5,748
シンフォニアテクノロジー	0.1	0.1	119
明電舎	0.2	0.2	514
山洋電気	0.1	—	—
デンヨー	0.1	0.1	166
PHCホールディングス	—	0.1	159
東芝テック	0.1	0.1	429
マブチモーター	0.3	0.3	1,072
日本電産	2.7	2.9	29,058
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	0.1	0.1	38
トレックス・セミコンダクター	0.1	0.1	265
東光高岳	0.1	0.1	143
ダブル・スコープ	0.2	0.3	263
ダイヘン	0.1	0.1	416
ヤーマン	0.2	0.2	181
JVCケンウッド	1	0.9	157
ミマキエン지니어リング	0.2	0.1	78

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
I-PEX	0.1	0.1	170
日新電機	0.3	0.3	435
大崎電気工業	0.3	0.2	91
オムロン	0.9	0.9	7,655
日東工業	0.2	0.1	154
I D E C	0.2	0.1	242
ジーエス・ユアサ コーポレーション	0.4	0.4	972
日本電気	1.4	1.4	6,916
富士通	1	1	14,660
沖電気工業	0.5	0.4	352
岩崎通信機	0.1	0.1	82
電気興業	0.1	0.1	230
サンケン電気	0.1	0.1	497
アイホン	0.1	0.1	212
ルネサスエレクトロニクス	4.8	5.9	7,622
セイコーエプソン	1.4	1.3	2,311
ワコム	0.8	0.9	799
アルバック	0.2	0.2	1,164
アクセル	0.1	0.1	113
E I Z O	0.1	0.1	364
日本信号	0.3	0.3	267
京三製作所	0.3	0.2	83
能美防災	0.1	0.1	206
ホーチキ	0.1	0.1	118
星和電機	0.1	0.1	57
エレコム	0.1	0.2	276
パナソニック	12	11.7	14,701
シャープ	1.2	1.2	1,518
アンリツ	0.7	0.7	1,131
富士通ゼネラル	0.3	0.3	692
ソニーグループ	7.1	6.9	88,113
T D K	0.5	1.6	7,296
帝国通信工業	0.1	—	—
タムラ製作所	0.4	0.4	256
アルプスアルパイン	0.9	0.9	1,136
日本電波工業	0.2	0.1	130
鈴木	0.1	—	—
メイコー	—	0.1	389
ローランド ディー・ジー	0.1	0.1	266
フォスター電機	0.1	0.1	74

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ヨコオ	0.1	0.1	260
ティアック	0.1	0.2	28
ホシデン	0.3	0.3	347
ヒロセ電機	0.2	0.2	3,408
日本航空電子工業	0.3	0.3	545
TOA	0.2	0.1	78
マクセル	0.3	0.2	249
古野電気	0.1	0.1	101
スミダコーポレーション	0.1	0.1	98
アイコム	0.1	—	—
本多通信工業	0.1	0.1	45
船井電機	0.2	—	—
横河電機	1.1	1.1	2,068
新電元工業	0.1	—	—
アズビル	0.8	0.6	2,703
東亜ディーケーケー	0.1	0.1	89
日本光電工業	0.5	0.5	1,515
チノー	0.1	—	—
共和電業	0.1	0.2	76
日本電子材料	—	0.1	252
堀場製作所	0.2	0.2	1,224
アドバンテスト	0.8	0.8	7,800
小野測器	0.1	0.1	48
エスベック	0.1	0.1	203
キーエンス	1.1	1	59,410
日置電機	0.1	0.1	643
シスメックス	0.9	0.9	9,625
日本マイクロニクス	0.2	0.2	311
メガチップス	0.1	0.1	420
OBARA GROUP	0.1	—	—
原田工業	0.1	0.1	96
コーセル	0.1	0.1	80
イリソ電子工業	0.1	0.1	448
オブテックスグループ	0.2	0.2	300
千代田インテグレ	0.1	—	—
アイ・オー・データ機器	—	0.1	77
レーザーテック	0.5	0.5	11,632
スタンレー電気	0.8	0.8	2,095
ウシオ電機	0.6	0.6	1,053
岡谷電機産業	0.1	0.1	31

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ヘリオス テクノ ホールディング	0.2	0.2	59
日本セラミック	0.1	0.1	241
遠藤照明	0.1	0.1	96
古河電池	0.1	0.1	125
双信電機	0.1	0.1	59
山一電機	0.1	0.1	204
図研	0.1	0.1	302
日本電子	0.2	0.2	1,206
カシオ計算機	0.9	0.8	1,167
ファナック	1	1	22,870
日本シイエムケイ	0.3	0.2	113
エンプラス	0.1	—	—
大真空	0.1	0.1	124
ローム	0.5	0.5	4,900
浜松トニクス	0.8	0.8	4,624
三井ハイテック	0.1	0.1	826
新光電気工業	0.4	0.3	1,554
京セラ	1.7	1.5	10,237
太陽誘電	0.5	0.5	2,850
村田製作所	3.3	3.2	28,355
双葉電子工業	0.2	0.2	133
ニチコン	0.4	0.3	357
日本ケミコン	0.1	0.1	162
KOA	0.2	0.2	286
市光工業	0.2	0.2	97
小糸製作所	0.7	0.6	3,336
ミツバ	0.3	0.2	77
SCREENホールディングス	0.2	0.2	2,236
キャノン電子	0.1	0.1	159
キャノン	5.6	5.4	14,690
リコー	3	3	2,940
象印マホービン	0.3	0.3	432
東京エレクトロン	0.7	0.7	38,759
輸送用機器 (8.6%)			
トヨタ紡織	0.3	0.4	813
芦森工業	0.1	0.1	89
ユニプレス	0.2	0.2	157
豊田自動織機	0.9	0.9	7,911
モリタホールディングス	0.2	0.2	251
三櫻工業	0.2	0.2	162

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
デンソー	2.5	2.4	20,486
東海理化電機製作所	0.3	0.3	453
三井E&Sホールディングス	0.4	—	—
川崎重工業	0.9	0.8	1,735
名村造船所	0.4	0.4	77
サノヤスホールディングス	0.2	—	—
日本車輛製造	—	0.1	198
三菱ロジスネクスト	0.1	0.1	96
近畿車輛	0.1	0.1	101
日産自動車	13.3	13	7,724
いすゞ自動車	3.3	3.5	4,893
トヨタ自動車	11.5	55.8	124,266
日野自動車	1.4	1.4	1,408
三菱自動車工業	4.2	4.1	1,258
エフテック	0.1	0.1	52
レシップホールディングス	0.1	0.1	54
GMB	0.1	—	—
武蔵精密工業	0.3	0.2	338
日産車体	0.2	0.2	137
新明和工業	0.3	0.4	352
極東開発工業	0.2	0.2	293
トビー工業	0.1	0.1	107
ティラド	—	0.1	267
タチエス	0.2	0.2	236
NOK	0.5	0.5	608
フタバ産業	0.3	0.3	122
KYB	0.1	0.1	296
大同メタル工業	0.3	0.3	185
プレス工業	0.6	0.6	229
ミクニ	0.1	0.2	86
太平洋工業	0.2	0.2	213
河西工業	0.2	0.2	59
アイシン	0.8	0.8	3,300
マツダ	3.5	3.5	3,055
今仙電機製作所	0.1	0.1	58
本田技研工業	8.9	8.7	28,718
スズキ	2.2	2.5	11,915
SUBARU	3.2	3.2	6,619
安永	0.1	0.1	85
ヤマハ発動機	1.6	1.4	3,735

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
TBK	0.2	0.2	79
エクセディ	0.2	0.2	327
豊田合成	0.4	0.4	944
愛三工業	0.2	0.2	141
日本プラスト	0.1	0.1	54
ヨロズ	0.1	0.2	190
エフ・シー・シー	0.2	0.2	290
シマノ	0.4	0.4	10,344
テイ・エス テック	0.3	0.5	751
ジャムコ	0.1	0.1	79
精密機器 (2.7%)			
テルモ	3.4	3.1	12,992
クリエートメディック	0.1	—	—
日機装	0.5	0.4	330
日本エム・ディ・エム	0.1	0.1	159
島津製作所	1.4	1.4	5,747
JMS	0.1	0.1	60
長野計器	0.1	0.1	131
プイ・テクノロジー	0.1	0.1	340
東京計器	0.1	0.1	100
インターアクション	0.1	0.1	194
オーバル	0.1	0.1	25
東京精密	0.2	0.2	971
マニー	0.4	0.4	655
ニコン	1.7	1.7	2,087
トプコン	0.7	0.6	853
オリンパス	6.2	5.7	14,455
理研計器	0.1	0.1	557
タムロン	0.1	0.1	249
HOYA	2.2	2.1	31,038
シード	0.1	0.1	51
ノーリツ鋼機	0.1	0.1	206
エー・アンド・デイ	0.1	0.1	97
朝日インテック	1.2	1.3	2,574
シチズン時計	1.4	1.3	625
リズム	—	0.1	131
大研医器	0.1	0.1	52
メニコン	0.2	0.4	1,013
松風	0.1	—	—
セイコーホールディングス	0.3	0.2	427

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
ニプロ	0.8	0.9		959
その他製品 (2.3%)				
スノーピーク	—	0.2		457
パラマウントベッドホールディングス	0.1	0.2		378
トランザクション	—	0.1		109
ニホンフラッシュ	0.1	0.1		103
前田工織	0.1	0.1		334
永大産業	0.1	0.2		60
アートネイチャー	0.1	0.2		137
バンダイナムコホールディングス	0.9	1	8,100	
共立印刷	0.1	0.2		27
SHOEI	0.1	0.1		436
フランスベッドホールディングス	0.1	0.1		89
パイロットコーポレーション	0.1	0.2		810
萩原工業	—	0.1		118
トッパン・フォームズ	0.2	—	—	
フジシールインターナショナル	0.2	0.3		639
タカラトミー	0.5	0.5		559
広済堂ホールディングス	—	0.1		75
プロネクス	—	0.1		107
ホクシン	—	0.1		15
ウッドワン	—	0.1		97
大建工業	—	0.1		208
凸版印刷	1.7	1.7	3,711	
大日本印刷	1.4	1.3	3,517	
共同印刷	—	0.1		263
N I S S H A	0.2	0.2		290
TAKARA & COMPANY	—	0.1		183
アシックス	0.9	1	2,244	
ローランド	—	0.1		425
小松ウオール工業	—	0.1		181
ヤマハ	0.7	0.7	3,612	
クリナップ	0.1	0.2		104
ビジョン	0.7	0.7	1,571	
キングジム	—	0.1		87
リンテック	0.2	0.2		530
イトーキ	0.2	0.3		101
任天堂	0.7	0.6	34,032	
三菱鉛筆	0.1	0.2		238
タカラスタンダード	0.2	0.2		271

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
コクヨ	0.5	0.5		838
ナカバヤシ	0.1	0.2		101
グローブライド	—	0.1		273
オカムラ	0.4	0.4		490
美津濃	0.1	0.1		216
電気・ガス業 (1.1%)				
東京電力ホールディングス	9.5	8.2	2,706	
中部電力	3.4	3.4	3,903	
関西電力	4.3	4.2	4,527	
中国電力	1.6	1.7	1,494	
北陸電力	1	1	537	
東北電力	2.6	2.5	1,850	
四国電力	0.9	1	793	
九州電力	2.5	2.3	1,886	
北海道電力	1.1	1	506	
沖縄電力	0.2	0.2	279	
電源開発	0.9	0.9	1,564	
エフオン	0.2	0.2	105	
イーレックス	0.2	0.2	301	
レノバ	0.2	0.2	318	
東京瓦斯	2.1	2.1	4,804	
大阪瓦斯	2	2	3,966	
東邦瓦斯	0.6	0.5	1,600	
北海道瓦斯	0.1	0.1	149	
広島ガス	0.2	0.2	72	
西部ガスホールディングス	0.1	0.1	215	
静岡ガス	0.3	0.3	298	
メタウォーター	0.1	0.1	206	
陸運業 (3.0%)				
SBSホールディングス	0.1	0.1	348	
東武鉄道	1.2	1.1	2,994	
相鉄ホールディングス	0.4	0.4	840	
東急	2.9	2.8	4,233	
京浜急行電鉄	1.5	1.4	1,646	
小田急電鉄	1.8	1.6	3,238	
京王電鉄	0.6	0.6	3,102	
京成電鉄	0.8	0.8	2,536	
富士急行	0.2	0.1	396	
新京成電鉄	0.1	—	—	
東日本旅客鉄道	2	1.9	13,129	

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
西日本旅客鉄道	1	1.3	6,332	
東海旅客鉄道	0.9	0.9	13,954	
西武ホールディングス	1.4	1.4	1,573	
鴻池運輸	0.2	0.2	230	
西日本鉄道	0.3	0.3	768	
ハマキョウレックス	0.1	0.1	284	
サカイ引越センター	0.1	0.1	435	
近鉄グループホールディングス	1.1	1	3,345	
阪急阪神ホールディングス	1.4	1.3	4,511	
南海電気鉄道	0.5	0.5	1,152	
京阪ホールディングス	0.5	0.5	1,344	
名古屋鉄道	0.9	0.9	1,627	
山陽電気鉄道	0.1	0.1	200	
アルプス物流	—	0.1	96	
日本通運	0.4	—	—	
ヤマトホールディングス	1.5	1.5	3,742	
山九	0.3	0.3	1,245	
丸運	0.1	0.1	24	
丸全昭和運輸	0.1	0.1	321	
センコーグループホールディングス	0.6	0.5	466	
ニッコンホールディングス	0.4	0.3	645	
日本石油輸送	0.1	—	—	
福山通運	0.1	0.2	722	
セイノーホールディングス	0.8	0.7	791	
エスライン	0.1	—	—	
日立物流	0.2	0.2	1,032	
丸和運輸機関	0.2	0.2	240	
C&Fロジホールディングス	—	0.1	134	
九州旅客鉄道	0.8	0.8	1,946	
SGホールディングス	2	1.9	4,518	
NIPPON EXPRESSホールディン	—	0.4	2,660	
海運業 (0.6%)				
日本郵船	0.9	0.9	8,316	
商船三井	0.6	0.6	5,568	
川崎汽船	0.3	0.3	2,190	
NSユナイテッド海運	0.1	—	—	
明治海運	0.1	0.1	75	
飯野海運	0.5	0.5	268	
乾汽船	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
空運業 (0.4%)				
日本航空	2.6	2.4	5,215	
ANAホールディングス	2.9	2.6	6,254	
バスコ	—	0.1	131	
倉庫・運輸関連業 (0.2%)				
日新	0.1	0.1	159	
三菱倉庫	0.4	0.3	826	
三井倉庫ホールディングス	0.1	0.2	472	
住友倉庫	0.4	0.4	820	
澁澤倉庫	0.1	0.1	212	
東陽倉庫	0.2	0.2	62	
日本トランスシティ	0.2	0.2	129	
ケイヒン	0.1	—	—	
中央倉庫	0.1	0.1	96	
安田倉庫	0.1	0.1	96	
東洋埠頭	0.1	—	—	
宇徳	0.1	0.1	72	
上組	0.5	0.6	1,332	
キムラユニティ	0.1	—	—	
キューソー流通システム	—	0.1	87	
近鉄エクスプレス	0.2	0.2	577	
東海運	0.1	0.1	30	
エーアイティ	0.1	0.1	145	
内外トランスライン	0.1	—	—	
情報・通信業 (7.9%)				
NEC ネットエスアイ	0.4	0.4	662	
クロスキャット	0.1	0.1	156	
システナ	0.4	1.6	558	
デジタルアーツ	0.1	0.1	662	
日鉄ソリューションズ	0.2	0.2	643	
キューブシステム	0.1	0.1	91	
コア	0.1	0.1	151	
ラクーンホールディングス	0.1	0.1	122	
ソリトシステムズ	0.1	0.1	127	
ソフトクリエイトホールディングス	0.1	—	—	
T I S	1	1	3,025	
J N Sホールディングス	0.1	0.1	40	
グリー	0.7	0.7	609	
コーエーテクモホールディングス	0.2	0.3	1,194	
ボルテージ	0.1	0.1	33	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
AGS	0.1	0.1	80
ファインデックス	0.1	0.1	95
ブレインパッド	—	0.1	113
KL a b	0.2	0.2	88
ボルトウウィン・ビットクルーホルディ	0.2	0.2	190
ネクソン	2.7	2.4	5,354
アイスタイル	0.3	0.3	57
エムアップホールディングス	0.1	0.2	160
エイチーム	0.1	0.1	71
エニグモ	0.1	0.1	64
テクノスジャパン	0.1	0.1	45
e n i s h	0.1	0.1	34
コロブラ	0.4	0.4	258
オルトプラス	0.1	0.1	31
ブロードリーフ	0.5	0.5	174
クロス・マーケティンググループ	0.1	0.1	88
デジタルハーツホールディングス	0.1	—	—
システム情報	0.1	0.1	90
じげん	0.3	0.3	87
ブイキューブ	0.1	0.1	81
ディー・エル・イー	0.1	0.1	22
フィックスターズ	0.2	0.1	72
CARTA HOLDINGS	0.1	—	—
オブティム	0.1	0.1	97
SHIFT	—	0.1	1,951
ティーガイア	0.1	0.1	165
日本アジアグループ	0.1	—	—
テクマトリックス	0.2	0.2	286
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	0.3	0.3	731
GMOペイメントゲートウェイ	0.2	0.2	1,978
ザッパラス	0.1	0.1	47
インターネットイニシアティブ	0.3	0.3	1,156
さくらインターネット	0.2	0.2	100
SRAホールディングス	0.1	0.1	284
システムインテグレータ	0.1	0.1	51
朝日ネット	0.1	0.1	61
eBASE	0.2	0.1	51
アバント	0.2	0.1	110
フリービット	0.1	0.1	88
コムチュア	0.1	0.1	280

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アステリア	0.1	0.1	87
アイル	0.1	0.1	124
マークライنز	0.1	0.1	249
メディカル・データ・ビジョン	0.1	0.1	101
g u m i	0.2	0.1	56
ショーケース	0.1	0.1	45
モバイルファクトリー	0.1	0.1	94
PCIホールディングス	0.1	0.1	99
ラクス	—	0.4	940
ランドコンピュータ	0.1	0.1	82
オープンドア	0.1	0.1	149
マイネット	0.1	0.1	48
カナミックネットワーク	0.2	0.2	91
ノムラシステムコーポレーション	0.2	0.2	49
チェンジ	0.2	0.2	292
シンクロ・フード	0.1	0.1	29
オークネット	0.1	0.1	148
AOI TYO Holdings	0.2	—	—
マクロミル	0.2	0.2	220
ニューズウェル	0.1	0.1	58
マネーフォワード	—	0.2	1,046
ソルクシーズ	0.1	0.2	82
フェイス	0.1	0.1	66
プロトコーポレーション	0.1	0.1	132
野村総合研究所	1.9	2.1	8,242
サイバネットシステム	0.1	0.1	64
CEホールディングス	0.1	0.1	50
インテージホールディングス	0.2	0.1	176
東邦システムサイエンス	0.1	0.1	92
ソースネクスト	0.5	0.5	78
インフォコム	0.1	0.1	184
シンプレクス・ホールディングス	—	0.1	199
ラクスル	0.1	0.1	372
F I G	0.2	0.2	55
イーソル	0.1	0.1	51
アルテリア・ネットワークス	0.1	0.1	135
ウイングアーク1 s t	—	0.1	132
S a n s a n	—	0.4	502
ギフトィ	—	0.1	119
JMDC	—	0.1	526

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
フォーカスシステムズ	0.1	0.1	91
クレスコ	0.1	0.1	179
フジ・メディア・ホールディングス	1.2	1	1,150
オービック	0.4	0.3	5,640
ジャストシステム	0.2	0.2	997
TDCソフト	0.1	0.1	101
Zホールディングス	15.3	15.7	9,088
トレンドマイクロ	0.6	0.6	3,654
IDホールディングス	0.1	0.1	82
日本オラクル	0.2	0.2	1,672
フューチャー	0.1	0.3	442
CAC Holdings	0.1	0.1	132
トーセ	0.1	0.1	70
オービックビジネスコンサルタント	0.1	0.1	429
伊藤忠テクノソリューションズ	0.5	0.5	1,522
アイティフォー	0.2	0.1	75
エクスネット	0.1	0.1	95
大塚商会	0.6	0.6	2,811
サイボウズ	0.1	0.1	143
電通国際情報サービス	0.1	0.2	696
ACCESS	0.2	0.1	58
デジタルガレージ	0.2	0.2	782
EMシステムズ	0.2	0.2	127
C I J	0.1	0.1	80
日本エンタープライズ	0.2	0.2	34
WOWOW	0.1	0.1	163
スカラ	0.1	0.1	65
インテリジェント ウェイブ	0.1	0.1	51
IMAGICA GROUP	0.2	0.2	121
ネットワンシステムズ	0.5	0.4	1,086
システムソフト	0.3	0.3	29
アルゴグラフィックス	0.1	0.1	308
マーベラス	0.2	0.2	143
エイベックス	0.2	0.2	257
日本ユニシス	0.4	0.3	894
兼松エレクトロニクス	0.1	0.1	374
都築電気	0.1	0.1	165
TBSホールディングス	0.7	0.7	1,206
日本テレビホールディングス	0.9	0.9	1,072
朝日放送グループホールディングス	0.1	0.1	69

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
テレビ朝日ホールディングス	0.3	0.3	447
スカパー J SATホールディングス	0.7	1	429
テレビ東京ホールディングス	0.1	0.1	197
日本BS放送	0.1	0.1	109
ビジョン	0.1	0.2	204
スマートバリュー	0.1	0.1	46
USEN-NEXT HOLDINGS	—	0.1	249
ワイヤレスゲート	0.1	0.1	30
コネクション	0.1	0.1	137
日本通信	1	0.9	150
クロップス	0.1	0.1	87
日本電信電話	13	11.3	37,301
KDDI	8.9	7.9	29,032
ソフトバンク	10.1	16.4	23,681
光通信	0.1	0.1	1,371
エムティーアイ	0.2	0.1	57
GMOインターネット	0.4	0.4	980
アイドママーケティングコミュニケーション	0.1	0.1	28
KADOKAWA	0.3	0.6	1,419
学研ホールディングス	0.1	0.2	208
ゼンリン	0.2	0.2	194
昭文社ホールディングス	0.1	0.1	42
インプレスホールディングス	0.2	0.2	41
アイネット	0.1	0.1	126
松竹	0.1	0.1	1,172
東宝	0.7	0.6	2,688
エヌ・ティ・ティ・データ	3	2.9	6,397
ビー・シー・エー	—	0.1	155
DTS	0.2	0.2	495
スクウェア・エニックス・ホールディングス	0.5	0.5	2,825
シーイーシー	0.2	0.1	105
カブコン	0.5	1	2,777
アイ・エス・ビー	0.1	0.1	91
ジャステック	0.1	0.1	103
SCSK	0.3	0.7	1,343
アイネス	0.2	0.1	148
TKC	0.1	0.2	602
富士ソフト	0.1	0.1	487
NSD	0.4	0.3	592
コナミホールディングス	0.4	0.4	2,420

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
福井コンピュータホールディングス	0.1	—	—
J B C Cホールディングス	0.1	0.1	149
ミロク情報サービス	0.1	0.1	117
ソフトバンクグループ	8.8	6.5	32,935
卸売業 (5.5%)			
高千穂交易	0.1	0.1	149
エレマテック	0.1	0.1	103
あらた	0.1	0.1	402
フィールズ	0.1	0.1	48
双日	6	1.2	2,132
アルフレッサ ホールディングス	1.2	1.2	1,938
横浜冷凍	0.3	0.3	255
ラサ商事	0.1	0.1	96
アルコニックス	0.1	0.1	131
神戸物産	0.8	0.8	2,816
あい ホールディングス	0.2	0.2	352
ダイワボウホールディングス	0.1	0.5	802
マクニカ・富士エレホールディングス	0.3	0.3	753
バイタルケーエスケー・ホールディングス	0.2	0.2	155
八洲電機	0.1	0.1	94
メディアスホールディングス	0.1	0.1	88
レスターホールディングス	0.1	0.1	193
大光	0.1	0.1	68
TOKAIホールディングス	0.5	0.5	442
三洋貿易	0.1	0.1	99
ウイン・パートナーズ	0.1	0.1	98
シップヘルスケアホールディングス	0.2	0.3	764
コメダホールディングス	0.2	0.2	424
富士興産	0.1	0.1	99
フルサト・マルカホールディングス	—	0.1	215
ヤマエグループホールディングス	—	0.1	102
小野建	0.1	0.1	164
佐鳥電機	0.1	0.1	92
エコートレーディング	0.1	0.1	59
伯東	0.1	0.1	222
コンドーテック	0.1	0.1	100
中山福	0.1	0.1	38
ナガイレーベン	0.1	0.1	209
三菱食品	0.1	0.1	279
松田産業	0.1	0.1	229

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
第一興商	0.2	0.2	644
メディバルホールディングス	1.1	1.2	2,464
アズワン	0.1	0.2	1,160
シモジマ	0.1	0.1	101
ドウシシャ	0.1	0.1	152
高速	0.1	0.1	152
丸文	0.1	0.1	74
ハビネット	0.1	0.1	149
日本ライフライン	0.4	0.3	304
タカショー	0.1	0.1	65
I DOM	0.4	0.3	198
進和	0.1	0.1	198
エスケイジャパン	0.1	0.1	41
シークス	0.1	0.2	257
田中商事	0.1	0.1	63
オーハシテクニカ	0.1	0.1	138
伊藤忠商事	7.8	7.6	27,945
丸紅	10.9	10.6	12,380
長瀬産業	0.6	0.6	1,087
蝶理	0.1	0.1	174
豊田通商	1.1	1.1	5,054
三共生興	0.2	0.2	113
兼松	0.4	0.5	623
三井物産	9	8.4	23,805
日本紙パルプ商事	0.1	0.1	394
カメイ	0.1	0.2	200
スターゼン	—	0.1	203
山善	0.4	0.5	503
住友商事	7	6.8	12,005
三菱商事	6.8	8.2	31,619
第一実業	0.1	—	—
キヤノンマーケティングジャパン	0.3	0.3	702
西華産業	0.1	0.1	153
佐藤商事	0.1	0.1	109
菱洋エレクトロ	0.1	0.1	213
東京産業	0.1	0.1	71
ユアサ商事	0.1	0.1	292
トルク	0.1	0.1	20
阪和興業	0.2	0.2	633
正栄食品工業	0.1	0.1	392

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
カナデン	0.1	0.1	101
菱電商事	0.1	0.1	170
フルサト工業	0.1	—	—
岩谷産業	0.3	0.3	1,605
ナイス	0.1	0.1	172
アステナホールディングス	0.1	0.2	78
三愛石油	0.3	0.3	272
稲畑産業	0.3	0.3	513
G S Iクレオス	—	0.1	118
明和産業	0.1	0.1	112
ヤマエ久野	0.1	—	—
ワキタ	0.2	0.2	202
東邦ホールディングス	0.4	0.3	533
サンゲツ	0.3	0.3	469
ミツウロコグループホールディングス	0.2	0.2	201
伊藤忠エネクス	0.2	0.2	200
サンリオ	0.3	0.3	680
サンワテクノス	0.1	0.1	133
リョーサン	0.1	0.1	223
新光商事	0.2	0.2	171
トーホー	0.1	—	—
三信電気	0.1	0.1	148
東陽テクニカ	0.1	0.1	103
モスフードサービス	0.2	0.1	300
加賀電子	0.1	0.1	294
ソーダニッカ	0.1	0.1	84
立花エレテック	0.1	0.1	156
フォーバル	0.1	0.1	88
PAL TAC	0.2	0.2	885
三谷産業	0.1	0.1	30
太平洋興発	0.1	0.1	63
コア商事ホールディングス	—	0.1	59
国際紙バルブ商事	0.3	0.3	92
ヤマタネ	0.1	0.1	160
日鉄物産	0.1	0.1	511
トラスコ中山	0.3	0.2	487
オートボックスセブン	0.4	0.4	561
モリト	0.1	0.1	70
加藤産業	0.2	0.2	661
イノテック	0.1	0.1	141

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
イエローハット	0.2	0.2	326
J Kホールディングス	0.1	0.1	108
日伝	0.1	0.1	216
北沢産業	0.1	0.1	22
杉本商事	0.1	0.1	213
因幡電機産業	0.3	0.3	788
ミスミグループ本社	1.4	1.4	5,075
アルテック	0.1	0.1	27
スズケン	0.5	0.4	1,364
ジェコス	0.1	0.1	79
グローセル	0.1	0.1	43
小売業 (4.2%)			
ローソン	0.3	0.2	1,018
サンエー	0.1	0.1	410
カワチ薬品	0.1	—	—
エービーシー・マート	0.2	0.2	1,056
アスクル	0.1	0.1	143
ゲオホールディングス	0.1	0.1	114
アダストリア	0.1	0.1	174
ジーフット	0.1	0.1	31
シー・ヴィ・エス・ベイエリア	—	0.1	37
くら寿司	0.1	0.1	350
キャンドゥ	0.1	0.1	195
バルグループホールディングス	0.1	0.1	164
エディオン	0.4	0.4	423
サーラコーポレーション	0.2	0.2	125
ワッツ	—	0.1	67
フジオフードグループ本社	0.1	0.1	130
ひらまつ	0.2	0.2	37
ハニースホールディングス	0.1	0.1	104
アルペン	—	0.1	200
クオールホールディングス	0.1	0.1	134
ジンスホールディングス	0.1	0.1	689
ビックカメラ	0.6	0.6	601
DCMホールディングス	0.6	0.6	654
M o n o t a R O	0.8	1.3	2,405
DDホールディングス	0.1	0.1	53
J、フロント リテイリング	1.3	1.2	1,215
ドトール・日レスホールディングス	0.1	0.1	157
マツキヨココカラ&カンパニー	0.4	0.7	2,751

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ブロンコビリー	0.1	0.1	217
ZOZO	0.7	0.7	2,135
物語コーポレーション	—	0.1	621
ココカラファイン	0.1	—	—
三越伊勢丹ホールディングス	1.9	1.8	1,596
マーケットエンタープライズ	—	0.1	73
ウエルシアホールディングス	0.6	0.5	1,532
クリエイトSDホールディングス	0.2	0.2	621
丸善CHIホールディングス	0.1	0.1	35
エー・ビーホールディングス	—	0.1	43
シュッピン	0.1	0.1	108
オイシックス・ラ・大地	0.1	0.1	245
ネクステージ	0.1	0.2	577
ジョイフル本田	0.3	0.3	458
ホットランド	0.1	0.1	125
すかいらくホールディングス	1.2	1.3	1,942
SFPホールディングス	0.1	0.1	137
綿半ホールディングス	0.1	0.1	128
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	0.3	0.3	315
ゴルフダイジェスト・オンライン	0.1	0.1	108
BEENOS	0.1	0.1	184
あさひ	0.1	0.1	140
日本調剤	0.1	0.1	142
コスモス薬品	0.1	0.1	1,432
トーエル	0.1	0.1	85
セブン&アイ・ホールディングス	4.3	4.2	24,519
クリエイト・レストランツ・ホールディング	0.5	0.5	363
ツルハホールディングス	0.2	0.2	1,828
サンマルクホールディングス	0.1	0.1	150
トリドールホールディングス	0.2	0.2	458
TOKYO BASE	0.1	0.1	43
JMホールディングス	0.1	0.1	164
アレンザホールディングス	0.1	0.1	107
パロックジャパンリミテッド	0.1	0.1	89
クスリのアオキホールディングス	0.1	0.1	676
力の源ホールディングス	0.1	0.1	54
FOOD & LIFE COMPANIE	0.6	0.6	2,073
メディカルシステムネットワーク	0.1	0.1	56
はるやまホールディングス	0.1	0.1	50
ノジマ	0.2	0.1	245

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
カップ・クリエイト	0.1	0.1	132
ライトオン	0.1	0.1	68
良品計画	1.4	1.2	1,984
三城ホールディングス	0.1	0.1	24
アドヴァングループ	0.1	0.1	95
コナカ	0.1	0.1	34
G-7ホールディングス	—	0.1	145
イオン北海道	0.1	0.1	107
コジマ	0.2	0.2	105
コーナン商事	0.2	0.2	692
ワタミ	0.1	0.1	89
バン・パシフィック・インターナショナルホ	2.2	2.1	3,181
西松屋チェーン	0.2	0.2	297
ゼンショーホールディングス	0.5	0.5	1,380
幸楽苑ホールディングス	0.1	0.1	134
サイゼリヤ	0.1	0.2	539
VTホールディングス	0.4	0.4	178
ポプラ	—	0.1	13
フジ・コーポレーション	—	0.1	116
ユナイテッドアローズ	0.1	0.1	181
ハイデイ日高	0.1	0.1	167
YU-WA Creation Holdi	0.1	0.1	20
コロワイド	0.3	0.4	672
ピーシーデポコーポレーション	0.1	0.1	28
壱番屋	0.1	0.1	460
スギホールディングス	0.2	0.2	1,332
薬王堂ホールディングス	—	0.1	233
スクロール	0.2	0.2	177
ヨンドシーホールディングス	0.1	—	—
木曾路	0.1	0.1	218
SRSホールディングス	0.1	0.1	79
千趣会	0.2	0.2	74
タカキュー	0.1	0.1	10
リテールパートナーズ	0.1	0.1	117
ケーヨー	0.2	0.2	171
上新電機	0.1	0.1	207
日本瓦斯	0.2	0.5	820
ロイヤルホールディングス	0.1	0.1	177
いなげや	0.1	0.1	140
島忠	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	千円	
チヨダ	0.1	0.1	76	
ライフコーポレーション	0.1	0.1	307	
リンガーハット	0.1	0.1	222	
MrMaxHD	0.2	0.1	60	
テンアライド	0.1	0.1	31	
AOKIホールディングス	0.2	0.2	116	
オークワ	0.1	0.2	183	
コメリ	0.2	0.2	533	
青山商事	0.2	0.2	133	
しまむら	0.1	0.1	1,041	
はせがわ	0.1	0.1	29	
高島屋	0.8	0.7	743	
松屋	0.2	0.2	139	
エイチ・ツー・オー リテイリング	0.5	0.5	394	
丸井グループ	0.9	0.8	1,699	
アクシアル リテイリング	0.1	0.1	328	
井筒屋	0.1	0.1	40	
イオン	4.2	4.1	10,637	
イズミ	0.2	0.2	635	
平和堂	0.2	0.2	386	
フジ	0.1	0.1	187	
ヤオコー	0.1	0.1	667	
ゼビオホールディングス	0.1	0.1	89	
ケーズホールディングス	0.9	0.9	1,010	
Olympicグループ	0.1	0.1	69	
日産東京販売ホールディングス	0.2	0.2	45	
ブックオフグループホールディングス	0.1	0.1	103	
アインホールディングス	0.2	0.2	1,160	
ヤマダホールディングス	3.7	3.9	1,505	
アークランドサカモト	0.1	0.1	154	
ニトリホールディングス	0.5	0.5	8,152	
グルメ杵屋	0.1	0.1	98	
愛眼	0.1	0.1	17	
ケーユーホールディングス	0.1	0.1	98	
吉野家ホールディングス	0.3	0.4	953	
松屋フーズホールディングス	0.1	0.1	356	
サガミホールディングス	0.1	0.1	105	
関西フードマーケット	0.1	0.1	103	
王将フードサービス	0.1	0.1	586	
ブレナス	0.1	0.1	196	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円	
ミニストップ	0.1	0.1	146	
アークス	0.2	0.2	430	
パローホールディングス	0.2	0.2	440	
ベルク	0.1	—	—	
大庄	0.1	0.1	101	
ファーストリテイリング	0.2	0.2	13,134	
サンドラッグ	0.4	0.4	1,154	
サックスパー ホールディングス	0.1	0.1	51	
ペルーナ	0.2	0.2	146	
銀行業 (5.4%)				
じもとホールディングス	0.1	0.1	66	
めぶきフィナンシャルグループ	5.8	5.6	1,444	
東京きらぼしフィナンシャルグループ	0.1	0.1	155	
九州フィナンシャルグループ	2.3	2.2	963	
ゆうちょ銀行	3.2	2.6	2,927	
富山第一銀行	0.3	0.3	92	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	6.8	6.2	2,907	
西日本フィナンシャルホールディングス	0.7	0.7	563	
関西みらいフィナンシャルグループ	0.5	—	—	
三十三フィナンシャルグループ	0.1	0.1	149	
第四北越フィナンシャルグループ	0.2	0.2	526	
ひろぎんホールディングス	1.6	1.6	1,057	
おきなわフィナンシャルグループ	—	0.1	218	
十六フィナンシャルグループ	—	0.1	226	
北國フィナンシャルホールディングス	—	0.1	286	
新生銀行	0.9	0.7	1,501	
あおぞら銀行	0.7	0.6	1,594	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	76.3	68	47,504	
りそなホールディングス	12.1	12.4	6,098	
三井住友トラスト・ホールディングス	2.1	2.1	8,322	
三井住友フィナンシャルグループ	7.7	7.5	31,155	
千葉銀行	3.7	3.6	2,667	
群馬銀行	2.3	2.1	795	
武蔵野銀行	0.2	0.2	367	
千葉興業銀行	0.3	0.3	83	
筑波銀行	0.5	0.4	75	
七十七銀行	0.3	0.3	456	
青森銀行	0.1	0.1	187	
秋田銀行	0.1	0.1	173	
山形銀行	0.1	0.1	96	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
岩手銀行	0.1	0.1	188
東邦銀行	1	0.9	190
東北銀行	0.1	0.1	101
みちのく銀行	0.1	0.1	85
ふくおかフィナンシャルグループ	1	0.9	2,013
静岡銀行	2.8	2.6	2,262
十六銀行	0.1	—	—
スルガ銀行	1	1	484
八十二銀行	2.5	2.4	1,000
山梨中央銀行	0.1	0.1	92
大垣共立銀行	0.2	0.2	405
福井銀行	0.1	0.1	141
北國銀行	0.1	—	—
滋賀銀行	0.2	0.2	439
南都銀行	0.2	0.2	386
百五銀行	1	1	351
京都銀行	0.4	0.4	2,180
紀陽銀行	0.4	0.4	575
ほくほくフィナンシャルグループ	0.7	0.7	618
山陰合同銀行	0.7	0.6	386
中国銀行	1	0.9	829
伊予銀行	1.5	1.4	820
百十四銀行	0.1	0.1	159
四国銀行	0.2	0.2	159
阿波銀行	0.2	0.2	452
大分銀行	0.1	0.1	192
宮崎銀行	0.1	0.1	211
佐賀銀行	0.1	0.1	149
沖縄銀行	0.1	—	—
琉球銀行	0.2	0.2	158
セブン銀行	3.7	3.2	784
みずほフィナンシャルグループ	15.2	13.9	21,684
山口フィナンシャルグループ	1.4	1.3	921
名古屋銀行	0.1	0.1	299
北洋銀行	1.7	1.6	396
愛媛銀行	0.2	0.2	187
京葉銀行	0.5	0.5	238
栃木銀行	0.5	0.5	112
東和銀行	0.2	0.2	107
福島銀行	0.2	0.2	48

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大東銀行	0.1	0.1	73
トモニホールディングス	0.9	0.8	263
フィデアホールディングス	1.1	0.1	140
池田泉州ホールディングス	1.3	1.2	223
証券、商品先物取引業 (0.8%)			
F P G	0.3	0.4	302
ジャパンインベストメントアドバイザー	0.1	0.1	111
S B I ホールディングス	1.4	1.3	3,842
日本アジア投資	0.1	0.1	17
ジャフコ グループ	0.2	0.3	536
大和証券グループ本社	8.3	8.2	5,674
野村ホールディングス	17	16.6	8,374
岡三証券グループ	0.9	0.9	342
丸三証券	0.3	0.3	157
東洋証券	0.4	0.4	60
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	1.2	1.2	483
水戸証券	0.3	0.3	82
いちよし証券	0.2	0.3	199
松井証券	0.5	0.6	486
マネックスグループ	1	0.9	471
極東証券	0.1	0.2	149
岩井コスモホールディングス	0.1	0.1	136
アイザワ証券グループ	0.2	0.2	182
マネーパートナーズグループ	0.1	0.2	43
スパークス・グループ	0.5	0.5	128
保険業 (2.2%)			
かんぽ生命保険	1.4	1.1	2,178
SOMPOホールディングス	2	1.8	9,579
アニコム ホールディングス	0.3	0.3	216
MS&ADインシュアランスグループホール	2.7	2.4	9,381
第一生命ホールディングス	5.9	5.3	13,398
東京海上ホールディングス	3.7	3.6	24,562
T&Dホールディングス	3.3	2.8	4,729
アドバンスクリエイト	—	0.1	102
その他金融業 (1.2%)			
全国保証	0.3	0.3	1,521
あんしん保証	—	0.1	28
日本モーゲージサービス	—	0.1	108
アルヒ	0.1	0.2	224
プレミアムグループ	0.1	0.1	363

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
クレディセゾン	0.7	0.7	891
芙蓉総合リース	0.1	0.1	758
みずほリース	0.2	0.2	638
東京センチュリー	0.3	0.2	1,106
日本証券金融	0.5	0.4	374
アイフル	1.8	1.8	615
リコーリース	0.1	0.1	375
イオンフィナンシャルサービス	0.6	0.6	712
アコム	2.2	2.1	646
ジャックス	0.1	0.1	306
オリエントコーポレーション	3	2.9	350
日立キャピタル	0.3	—	—
オリックス	6.9	6.5	15,330
三菱HCキャピタル	2.5	4	2,364
九州リースサービス	0.1	0.1	59
日本取引所グループ	3	2.7	6,381
イー・ギャランティ	0.1	0.2	372
アサックス	0.1	0.2	135
不動産業 (1.9%)			
いちご	1.2	1.2	326
日本駐車場開発	1.1	1.2	160
スター・マイカ・ホールディングス	0.1	0.1	134
ADワークスグループ	0.2	0.2	27
ヒューリック	2.4	2.6	2,836
野村不動産ホールディングス	0.7	0.6	1,592
三重交通グループホールディングス	0.2	0.2	91
サムティ	0.2	0.2	408
ディア・ライフ	0.2	0.2	104
地主	0.1	0.1	171
ブレサンスコーポレーション	0.2	0.2	408
日本管理センター	0.1	0.1	97
フージャースホールディングス	0.2	0.1	67
オープンハウスグループ	0.4	0.4	2,292
東急不動産ホールディングス	3	3.2	2,000
飯田グループホールディングス	0.9	0.9	2,093
ムゲンエステート	0.1	0.1	48
ビーロッド	0.1	0.1	46
And Doホールディングス	0.1	0.1	82
グッドコムアセット	0.1	0.1	107
パーク24	0.6	0.6	1,024

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三井不動産	5	4.9	11,696
三菱地所	7.3	7.1	11,604
平和不動産	0.2	0.2	778
東京建物	1.1	1.1	1,852
ダイビル	0.2	0.3	658
京阪神ビルディング	0.2	0.2	267
住友不動産	2.5	2.3	7,967
テオオーシー	0.2	0.2	141
レオパレス21	0.9	1.1	183
スタートコーポレーション	0.1	0.1	247
フジ住宅	0.1	0.1	64
空港施設	0.1	0.1	53
明和地所	0.1	0.1	60
ゴールドクレスト	0.1	0.1	178
日神グループホールディングス	0.2	0.2	98
日本エスコン	0.2	0.2	152
タカラレーベン	0.5	0.5	154
A V A N T I A	0.1	0.1	83
イオンモール	0.6	0.6	984
カチタス	0.3	0.3	1,020
トーセイ	0.2	0.1	106
穴吹興産	0.1	0.1	191
サンフロンティア不動産	0.2	0.1	102
FJネクストホールディングス	0.1	0.1	98
ランドビジネス	0.1	0.1	24
グランディハウス	0.1	0.1	49
日本空港ビルデング	0.4	0.4	1,982
サービス業 (5.9%)			
明豊ファシリティワークス	0.1	0.1	79
日本工営	0.1	0.1	297
L I F U L L	0.4	0.3	67
ミクシィ	0.2	0.2	428
ジェイエイシーリクルートメント	0.1	0.1	197
日本M&Aセンターホールディングス	0.9	1.7	2,924
UTグループ	0.2	0.2	654
タケエイ	0.1	—	—
E・Jホールディングス	—	0.1	116
夢真ビーネックスグループ	0.2	0.3	465
コンダカホールディングス	0.3	0.3	182
パソナグループ	0.1	0.1	256

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
リンクアンドモチベーション	0.2	0.2	90	
G C A	0.1	—	—	
エス・エム・エス	0.4	0.4	1,197	
サニーサイドアップグループ	0.1	0.1	71	
パーソルホールディングス	1.1	1.1	3,204	
リニカル	0.1	0.1	66	
クックパッド	0.3	0.3	74	
エスクリ	0.1	0.1	32	
アイ・ケイ・ケイホールディングス	0.1	0.1	58	
スタジオアリス	0.1	0.1	215	
シミックホールディングス	0.1	0.1	160	
総合警備保障	0.4	0.4	1,662	
カカココム	0.8	0.8	1,900	
セントケア・ホールディング	0.1	0.1	75	
ルネサンス	0.1	0.1	104	
ディップ	0.2	0.2	673	
デジタルホールディングス	0.1	0.1	129	
新日本科学	0.1	0.2	246	
ツクイホールディングス	0.3	—	—	
キャリアデザインセンター	0.1	0.1	106	
ベネフィット・ワン	0.4	0.4	1,400	
エムスリー	1.9	1.9	8,344	
ツカダ・グローバルホールディング	0.1	0.1	27	
アウトソーシング	0.6	0.6	792	
ウェルネット	0.1	0.1	43	
ディー・エヌ・エー	0.5	0.4	702	
博報堂DYホールディングス	1.5	1.5	2,592	
ぐるなび	0.2	0.2	74	
タカミヤ	0.1	0.1	39	
ジャパンベストレスキューシステム	0.1	0.1	88	
ファンコムコミュニケーションズ	0.3	0.3	113	
ビジネス・ブレークスルー	0.1	0.1	41	
エスプール	0.3	0.3	309	
WDBホールディングス	0.1	—	—	
ティア	0.1	0.1	43	
アドウェイズ	0.1	0.2	148	
バリューコマース	0.1	0.1	382	
インフォマート	1.1	1.2	798	
J Pホールディングス	0.3	0.3	71	
E P Sホールディングス	0.2	—	—	

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
プレステージ・インターナショナル	0.5	0.4	279	
アミューズ	0.1	0.1	203	
クイック	0.1	0.1	153	
T A C	0.1	0.1	21	
ケネディクス	0.3	—	—	
電通グループ	1.2	1.1	4,416	
テイクアンドギヴ・ニーズ	0.1	0.1	97	
イオンファンタジー	0.1	—	—	
シーティーエス	0.2	0.1	78	
H. U. グループホールディングス	0.3	0.3	873	
アルプス技研	0.1	0.1	177	
日本空調サービス	0.1	0.1	76	
オリエンタルランド	1.1	1.2	23,946	
ダスキン	0.3	0.2	549	
明光ネットワークジャパン	0.1	0.1	56	
ファルコホールディングス	0.1	0.1	200	
秀英予備校	0.1	0.1	42	
ラウンドワン	0.4	0.3	402	
リポートトラスト	0.5	0.5	907	
ビー・エム・エル	0.1	0.1	358	
ワタベウエディング	0.1	—	—	
りらいあコミュニケーションズ	0.2	0.2	195	
リソー教育	0.5	0.5	206	
早稲田アカデミー	0.1	0.1	99	
ユー・エス・エス	1.2	1.2	2,270	
東京個別指導学院	0.1	0.1	59	
サイバーエージェント	0.7	2.6	3,616	
楽天グループ	5	5.4	5,265	
クリーク・アンド・リバー社	0.1	0.1	182	
モーニングスター	0.1	0.2	118	
テー・オー・ダブリュー	0.2	0.2	59	
山田コンサルティンググループ	0.1	0.1	108	
フルキャストホールディングス	0.1	0.1	214	
エン・ジャパン	0.2	0.2	554	
テクノプロ・ホールディングス	0.2	0.6	1,772	
アトラグループ	0.1	0.1	25	
Ke e P e r 技研	0.1	0.1	189	
G u n o s y	0.1	0.1	73	
デザインワン・ジャパン	0.1	0.1	18	
リブセンス	0.1	0.1	17	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ジャパンマテリアル	0.4	0.3	504
ベクトル	0.2	0.1	99
ウチヤマホールディングス	0.1	0.1	31
チャーム・ケア・コーポレーション	0.1	0.1	118
I B J	0.1	0.1	74
N・フィールド	0.1	—	—
M&Aキャピタルパートナーズ	0.1	0.1	465
ERIホールディングス	0.1	0.1	117
シグマクス・ホールディングス	0.1	0.1	219
ウィルグループ	0.1	0.1	123
エスクロー・エージェント・ジャパン	0.2	0.2	36
メドピア	0.1	0.1	294
レアジョブ	0.1	0.1	76
リクルートホールディングス	7.7	8.1	45,765
エラン	0.1	0.1	100
土木管理総合試験所	0.1	0.1	31
ネットマーケティング	0.1	0.1	43
日本郵政	8.2	13.7	13,367
ベルシステム24ホールディングス	0.2	0.2	276
鎌倉新書	0.1	0.1	52
エアトリ	0.1	0.1	273
アトラエ	—	0.1	203
ソラスト	0.3	0.3	310
インソース	0.1	0.1	192
ベイカレント・コンサルティング	0.1	0.1	4,390
キャリアインデックス	0.1	0.1	73
グレイステクノロジー	0.1	—	—
ジャパンエレベーターサービスホールディング	0.2	0.3	487
ウェルビー	—	0.1	122
日総工産	0.1	0.1	76
RPAホールディングス	0.1	0.1	34
スプリックス	0.1	0.1	148
マネジメントソリューションズ	0.1	0.1	311
カーブスホールディングス	0.3	0.3	205
フォーラムエンジニアリング	0.1	0.1	84
ダイレクトマーケティングミックス	0.1	0.2	288
LITALICO	—	0.1	303

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
アドバンテッジリスクマネジメント	0.1	0.1	72	
リログループ	0.6	0.6	1,221	
東祥	0.1	0.1	145	
TREホールディングス	—	0.1	146	
エイチ・アイ・エス	0.2	0.2	369	
共立メンテナンス	0.2	0.2	795	
イチネンホールディングス	0.1	0.1	125	
建設技術研究所	0.1	0.1	233	
スペース	0.1	0.1	87	
燦ホールディングス	0.1	0.1	154	
東京都競馬	0.1	0.1	422	
カナモト	0.2	0.2	442	
東京ドーム	0.5	—	—	
西尾レントオール	0.1	0.1	277	
トランス・コスモス	0.1	0.1	311	
乃村工藝社	0.5	0.5	453	
藤田観光	0.1	0.1	231	
KNT-CTホールディングス	0.1	0.1	135	
日本管財	0.1	0.1	281	
トーカイ	0.1	0.1	179	
セコム	1.1	1	8,062	
セントラル警備保障	0.1	0.1	229	
丹青社	0.2	0.2	142	
メイテック	0.1	0.1	659	
応用地質	0.1	0.1	210	
船井総研ホールディングス	0.2	0.2	489	
進学会ホールディングス	0.1	0.1	30	
オオバ	0.1	0.1	72	
ベネッセホールディングス	0.4	0.4	896	
イオンディライト	0.1	0.1	309	
ナック	0.1	0.1	96	
ダイセキ	0.2	0.2	896	
合 計	株 数・金 額	1,179	1,204	2,852,636
	銘柄数<比率>	1,680	1,693	<95.2%>

*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 138	百万円 —

*単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年2月1日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
株式	千円 2,852,636	% 95.0
コール・ローン等、その他	148,969	5.0
投資信託財産総額	3,001,605	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 (2022年2月1日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,001,605,622
コール・ローン等	132,450,383
株式(評価額)	2,852,636,370
未収配当金	4,189,449
差入委託証拠金	12,329,420
(B) 負債	5,877,015
未払金	5,876,950
未払利息	65
(C) 純資産総額(A-B)	2,995,728,607
元本	1,590,466,586
次期繰越損益金	1,405,262,021
(D) 受益権総口数	1,590,466,586口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,836円

(注) 期首元本額は1,660,521,176円、期中追加設定元本額は181,323,690円、期中一部解約元本額は251,378,280円、1口当たり純資産額は1,8836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) 796,553,267円
 ・財形株投 (年金・住宅財形30) 401,435,844円
 ・財形株投 (一般財形30) 392,477,475円

○損益の状況 (2021年2月2日～2022年2月1日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	63,945,612
受取配当金	63,190,385
その他収益金	779,377
支払利息	△ 24,150
(B) 有価証券売買損益	112,822,497
売買益	347,749,528
売買損	△ 234,927,031
(C) 先物取引等取引損益	12,305,678
取引益	21,911,855
取引損	△ 9,606,177
(D) 当期損益金(A+B+C)	189,073,787
(E) 前期繰越損益金	1,288,633,644
(F) 追加信託差損益金	163,976,310
(G) 解約差損益金	△ 236,421,720
(H) 計(D+E+F+G)	1,405,262,021
次期繰越損益金(H)	1,405,262,021

* 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

該当事項はございません。