

財形株投

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23期(決算日2017年2月1日)

作成対象期間(2016年2月2日～2017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	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。	
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

東京都中央区日本橋1-12-1



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	コール(無担保翌日物)収益率					
19期(2013年2月4日)	円	円	%		%		%	%	%	%	%	%	百万円
	8,391	5	12.2	955.75	26.1	332.17	1.5	0.1	48.4	0.7	45.7	—	2,212
20期(2014年2月3日)	9,357	5	11.6	1,196.32	25.2	334.72	0.8	0.1	46.8	0.8	47.1	—	2,347
21期(2015年2月2日)	10,158	5	8.6	1,408.75	17.8	338.61	1.2	0.1	48.9	0.6	46.9	—	2,561
22期(2016年2月1日)	10,374	5	2.2	1,462.67	3.8	341.88	1.0	0.1	47.7	1.6	47.1	—	2,636
23期(2017年2月1日)	10,622	5	2.4	1,527.77	4.5	341.12	△0.2	△0.0	48.4	1.0	47.1	—	2,706

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 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	コール(無担保翌日物)収益率						
(期首)	円	%		%		%	%	%	%	%	%	%
2016年2月1日	10,374	—	1,462.67	—	341.88	—	—	47.7	1.6	47.1	—	—
2月末	9,805	△5.5	1,297.85	△11.3	343.42	0.4	0.0	46.9	1.8	47.7	—	—
3月末	10,023	△3.4	1,347.20	△7.9	342.80	0.3	0.0	48.2	1.1	46.5	—	—
4月末	10,000	△3.6	1,340.55	△8.3	342.85	0.3	0.0	47.9	0.9	47.5	—	—
5月末	10,139	△2.3	1,379.80	△5.7	343.30	0.4	△0.0	48.1	1.5	46.6	—	—
6月末	9,652	△7.0	1,245.82	△14.8	344.34	0.7	△0.0	47.3	1.5	47.3	—	—
7月末	9,921	△4.4	1,322.74	△9.6	343.57	0.5	△0.0	47.8	1.6	47.0	—	—
8月末	9,938	△4.2	1,329.54	△9.1	342.42	0.2	△0.0	47.9	1.7	46.6	—	—
9月末	9,945	△4.1	1,322.78	△9.6	343.33	0.4	△0.0	47.6	1.3	47.7	—	—
10月末	10,187	△1.8	1,393.02	△4.8	342.54	0.2	△0.0	49.0	0.9	45.7	—	—
11月末	10,445	0.7	1,469.43	0.5	341.20	△0.2	△0.0	48.9	0.9	46.4	—	—
12月末	10,612	2.3	1,518.61	3.8	341.33	△0.2	△0.0	47.7	1.2	47.2	—	—
2017年1月末	10,606	2.2	1,521.67	4.0	341.03	△0.2	△0.0	48.3	1.0	47.1	—	—
(期末)												
2017年2月1日	10,627	2.4	1,527.77	4.5	341.12	△0.2	△0.0	48.4	1.0	47.1	—	—

* 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。

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	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	コール(無担保翌日物)収益率					
19期(2013年2月4日)	円	円	%		%		%	%	%	%	%	%	百万円
	9,057	5	6.6	955.75	26.1	332.17	1.5	0.1	28.7	0.4	65.2	—	1,636
20期(2014年2月3日)	9,617	5	6.2	1,196.32	25.2	334.72	0.8	0.1	27.3	0.5	66.3	—	1,718
21期(2015年2月2日)	10,067	5	4.7	1,408.75	17.8	338.61	1.2	0.1	29.1	0.3	66.5	—	1,878
22期(2016年2月1日)	10,172	5	1.1	1,462.67	3.8	341.88	1.0	0.1	28.1	1.0	67.1	—	1,946
23期(2017年2月1日)	10,273	5	1.0	1,527.77	4.5	341.12	△0.2	△0.0	28.6	0.6	66.9	—	2,069

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 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	コール(無担保翌日物)収益率					
(期首)	円	%		%		%	%	%	%	%	%
2016年2月1日	10,172	—	1,462.67	—	341.88	—	—	28.1	1.0	67.1	—
2月末	9,850	△3.2	1,297.85	△11.3	343.42	0.4	0.0	27.7	1.1	67.3	—
3月末	9,972	△2.0	1,347.20	△7.9	342.80	0.3	0.0	28.6	0.7	65.8	—
4月末	9,959	△2.1	1,340.55	△8.3	342.85	0.3	0.0	28.3	0.5	67.0	—
5月末	10,039	△1.3	1,379.80	△5.7	343.30	0.4	△0.0	28.6	0.9	66.2	—
6月末	9,755	△4.1	1,245.82	△14.8	344.34	0.7	△0.0	28.0	0.9	66.7	—
7月末	9,900	△2.7	1,322.74	△9.6	343.57	0.5	△0.0	28.4	0.9	66.6	—
8月末	9,908	△2.6	1,329.54	△9.1	342.42	0.2	△0.0	28.6	1.0	66.1	—
9月末	9,911	△2.6	1,322.78	△9.6	343.33	0.4	△0.0	28.4	0.8	67.2	—
10月末	10,046	△1.2	1,393.02	△4.8	342.54	0.2	△0.0	29.3	0.5	65.0	—
11月末	10,186	0.1	1,469.43	0.5	341.20	△0.2	△0.0	29.1	0.5	65.8	—
12月末	10,277	1.0	1,518.61	3.8	341.33	△0.2	△0.0	28.2	0.7	66.8	—
2017年1月末	10,265	0.9	1,521.67	4.0	341.03	△0.2	△0.0	28.5	0.6	66.9	—
(期末)											
2017年2月1日	10,278	1.0	1,527.77	4.5	341.12	△0.2	△0.0	28.6	0.6	66.9	—

* 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	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	コール(無担保翌日物)収益率					
19期(2013年2月4日)	円	円	%		%		%	%	%	%	%	%	百万円
	9,166	5	6.6	955.75	26.1	332.17	1.5	0.1	28.7	0.4	65.2	—	1,794
20期(2014年2月3日)	9,732	5	6.2	1,196.32	25.2	334.72	0.8	0.1	27.3	0.5	66.3	—	1,884
21期(2015年2月2日)	10,187	5	4.7	1,408.75	17.8	338.61	1.2	0.1	29.1	0.3	66.5	—	2,033
22期(2016年2月1日)	10,294	5	1.1	1,462.67	3.8	341.88	1.0	0.1	28.1	1.0	67.1	—	2,088
23期(2017年2月1日)	10,395	5	1.0	1,527.77	4.5	341.12	△0.2	△0.0	28.6	0.6	66.9	—	2,176

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 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	コール(無担保翌日物)収益率					
(期首)	円	%		%		%	%	%	%	%	%
2016年2月1日	10,294	—	1,462.67	—	341.88	—	—	28.1	1.0	67.1	—
2月末	9,968	△3.2	1,297.85	△11.3	343.42	0.4	0.0	27.8	1.1	67.5	—
3月末	10,091	△2.0	1,347.20	△7.9	342.80	0.3	0.0	28.6	0.7	65.8	—
4月末	10,079	△2.1	1,340.55	△8.3	342.85	0.3	0.0	28.3	0.5	67.0	—
5月末	10,160	△1.3	1,379.80	△5.7	343.30	0.4	△0.0	28.6	0.9	66.2	—
6月末	9,872	△4.1	1,245.82	△14.8	344.34	0.7	△0.0	28.0	0.9	66.7	—
7月末	10,019	△2.7	1,322.74	△9.6	343.57	0.5	△0.0	28.4	0.9	66.6	—
8月末	10,027	△2.6	1,329.54	△9.1	342.42	0.2	△0.0	28.6	1.0	66.1	—
9月末	10,029	△2.6	1,322.78	△9.6	343.33	0.4	△0.0	28.5	0.8	67.3	—
10月末	10,166	△1.2	1,393.02	△4.8	342.54	0.2	△0.0	29.3	0.5	65.0	—
11月末	10,308	0.1	1,469.43	0.5	341.20	△0.2	△0.0	29.1	0.5	65.9	—
12月末	10,400	1.0	1,518.61	3.8	341.33	△0.2	△0.0	28.1	0.7	66.7	—
2017年1月末	10,388	0.9	1,521.67	4.0	341.03	△0.2	△0.0	28.5	0.6	66.9	—
(期末)											
2017年2月1日	10,400	1.0	1,527.77	4.5	341.12	△0.2	△0.0	28.6	0.6	66.9	—

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

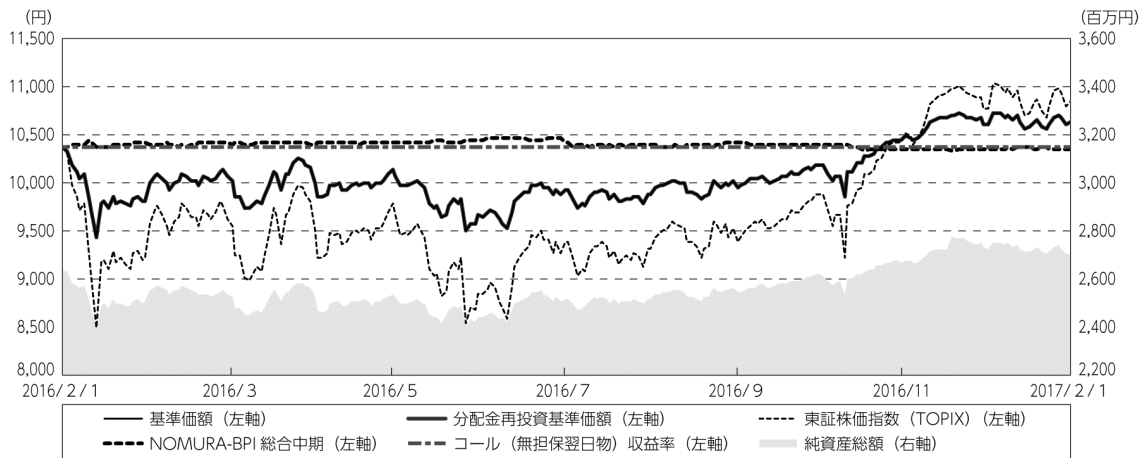
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 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：10,374円

期末：10,622円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率：2.4%（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（2016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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、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（2016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

基準価額は、期首10,374円から期末10,622円（分配金込み）に253円の値上がりとなりました。

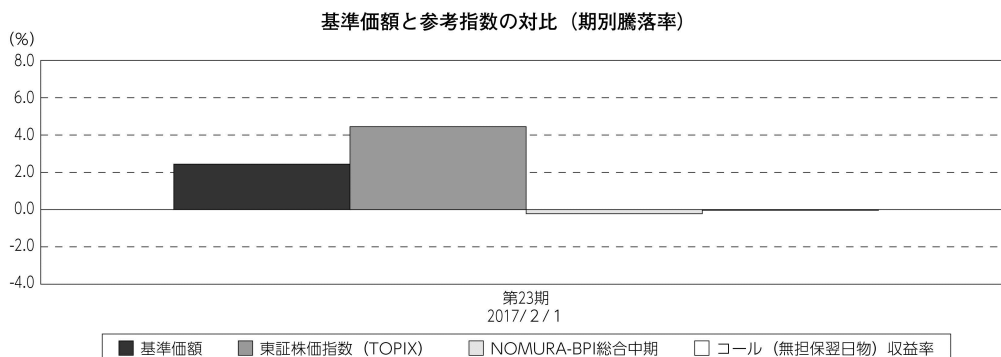
米国次期政権の景気刺激策への期待感や、世界的に株式市場が好調だったことなどを受けて、基準価額は上昇しました。

<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+4.5%、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-0.2%となったのに対し、基準価額の騰落率は+2.4%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23期
	2016年2月2日～ 2017年2月1日
当期分配金	5
(対基準価額比率)	0.047%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,973

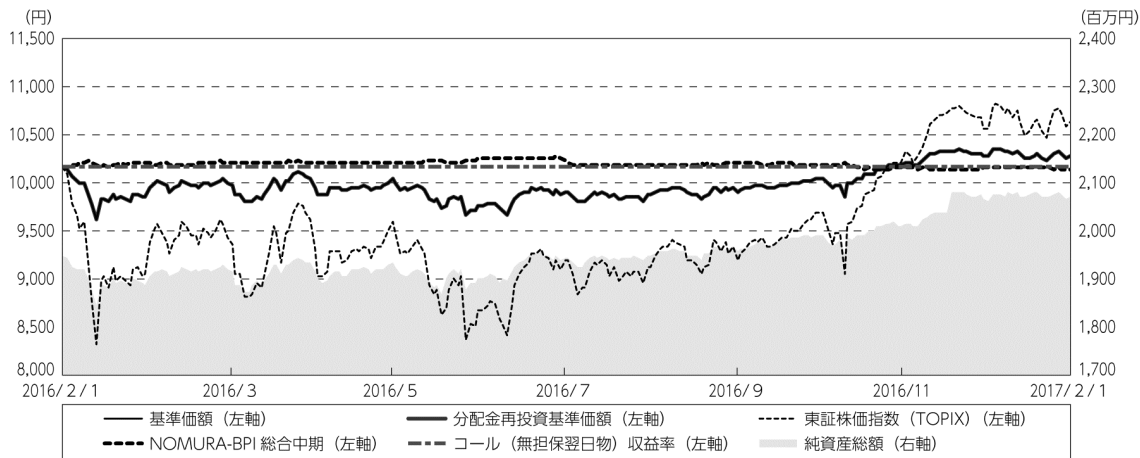
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下四捨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：10,172円

期末：10,273円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率：1.0%（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。作成期首（2016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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、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（2016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

基準価額は、期首10,172円から期末10,278円（分配金込み）に106円の値上がりとなりました。

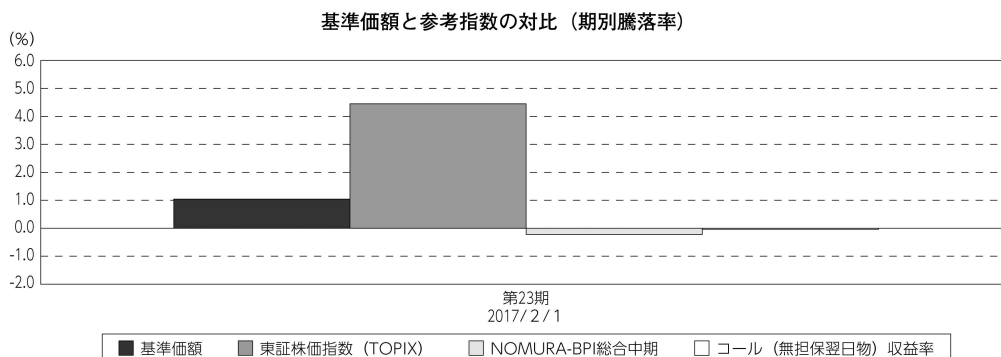
米国次期政権の景気刺激策への期待感や、世界的に株式市場が好調だったことなどを受けて、基準価額は上昇しました。

<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+4.5%、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-0.2%となったのに対し、基準価額の騰落率は+1.0%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)、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23期
	2016年2月2日～ 2017年2月1日
当期分配金	5
(対基準価額比率)	0.049%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,620

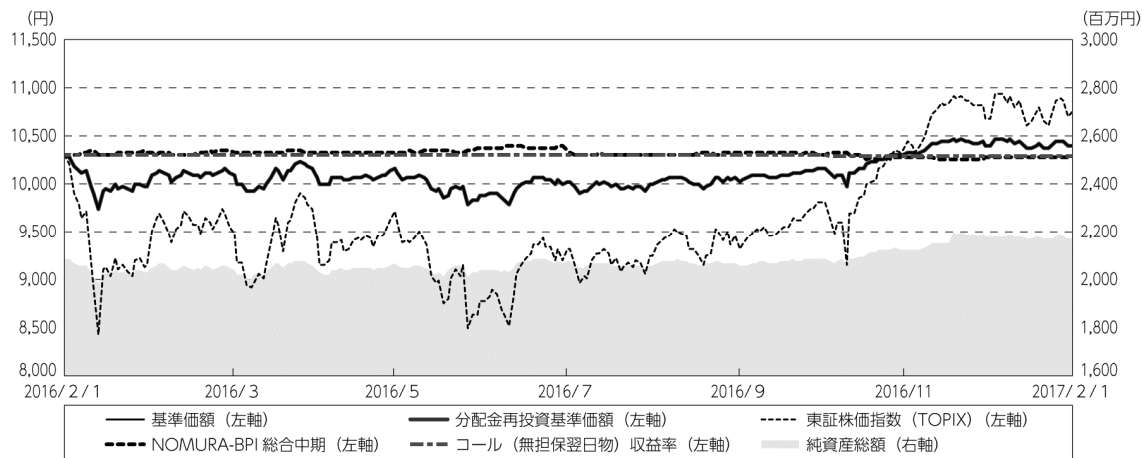
(注) 対基準価額比率は当期分配金 (税込み) の期末基準価額 (分配金込み) に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下四捨五入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：10,294円

期末：10,395円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率：1.0%（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。作成期首（2016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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、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（2016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

基準価額は、期首10,294円から期末10,400円（分配金込み）に106円の値上がりとなりました。

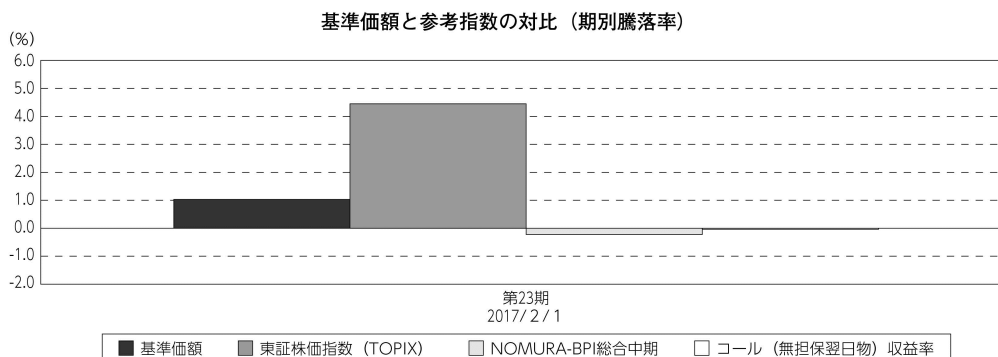
米国次期政権の景気刺激策への期待感や、世界的に株式市場が好調だったことなどを受けて、基準価額は上昇しました。

<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+4.5%、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-0.2%となったのに対し、基準価額の騰落率は+1.0%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)、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23期
	2016年2月2日～ 2017年2月1日
当期分配金	5
(対基準価額比率)	0.048%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,587

(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

期首から、米国経済の先行き懸念の高まりや、日銀によるマイナス金利導入の影響により金融機関の利益減少懸念が高まったことなどから、株式市場は下落しました。

その後は、日銀による追加金融緩和期待や、消費増税延期や大型補正予算などへの政策期待、為替が円高に進行したこと、英国のEU（欧州連合）離脱を問う国民投票への見方や米国大統領選挙の行方などを巡り、一進一退の展開となりました。

2016年11月中旬以降は、米国次期政権の景気刺激策への期待感や円安の進行による業績改善期待、世界的に株式市場が好調だったことなどを受けて、株式市場は上昇しました。

・国内債券

当期の10年国債利回りは0.1%程度でスタートしました。2016年1月末に日銀が当座預金の一部へのマイナス金利適用を決定したことから、債券利回りは低下基調で推移しました。2月下旬以降は、短期年限から長期年限までの利回りがマイナスとなる中で、プラス利回りを求める投資資金が超長期年限に流入した結果、日本債券利回りは超長期年限中心に低下幅を拡大させました。

6月下旬には、英国国民投票によってEU（欧州連合）離脱派が多数を占めたことで、世界的に景気の先行きに対する懸念が高まり、これを受けて安全資産とされる日本国債利回りは一段と低下しました。しかしその後は、7月末の日銀金融政策決定会合において、市場の一部で期待されていた追加利下げが実施されなかったことに加え、次回9月会合で金融緩和の『総括的な検証』を行うことが発表されたことで、現行の金融緩和縮小への警戒感が高まり、債券利回りは上昇に転じました。

9月21日の金融政策決定会合では、長期金利を概ね現状のゼロ%程度に誘導するイールドカーブ・コントロールが導入されました。その後も日銀の国債買入額減額によって需給環境が軟化しました。加えて、11月の米国大統領選挙においてトランプ氏が勝利したことを受けて、大型減税などによる経済活性化への期待感の高まりから米金利が大きく上昇すると共に円安が進み、日本においても景気回復への期待感が高まったため債券利回りは上昇幅を拡大しました。

上述のような投資環境の下で、期末の10年国債利回りは0.1%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いました。主に未収配当金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]

期首、債券組入比率は97.9%で始まり、期中は概ね高位で推移させました。期末には97.9%としました。

ポートフォリオのデュレーション（金利感応度）は期首2.8年程度で開始しました。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。期末時点では3.2年程度としました。

<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

(2016年2月2日～2017年2月1日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	160	1.588	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(38)	(0.373)	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 ）	(117)	(1.161)	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 ）	(5)	(0.054)	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	0.002	(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)	(0.002)	
(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	160	1.593	
期中の平均基準価額は、10,106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>

○売買及び取引の状況

(2016年2月2日～2017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
	千口	千円	千口	千円
財形株式マザーファンド	175,850	197,050	216,965	267,430
財形公社債マザーファンド	262,942	362,380	242,645	334,260

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2016年2月2日～2017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	1,235,078千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,385,177千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.51	

* (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

(2016年2月2日～2017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>
該当事項はございません。

<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	11,049	1,042	9.4	10,459	1,175	11.2

平均保有割合 31.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該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>

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
	百万円	百万円	百万円
株式	2	2	16

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

(2017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	1,029,540	988,425	1,338,624
財形公社債マザーファンド	924,978	945,275	1,300,983

*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。

○投資信託財産の構成

(2017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	1,338,624	49.1
財形公社債マザーファンド	1,300,983	47.7
コール・ローン等、その他	89,378	3.2
投資信託財産総額	2,728,985	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

＜一般財形50＞

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2017年2月1日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,728,985,390
コール・ローン等	77,077,997
財形株式マザーファンド(評価額)	1,338,624,205
財形公社債マザーファンド(評価額)	1,300,983,188
未収入金	12,300,000
(B) 負債	22,566,436
未払収益分配金	1,273,980
未払解約金	334,760
未払信託報酬	20,914,919
未払利息	152
その他未払費用	42,625
(C) 純資産総額(A－B)	2,706,418,954
元本	2,547,961,456
次期繰越損益金	158,457,498
(D) 受益権総口数	2,547,961,456口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,622円

(注) 期首元本額は2,541,122,513円、期中追加設定元本額は307,438,772円、期中一部解約元本額は300,599,829円、1口当たり純資産額は1.0622円です。

○損益の状況（2016年2月2日～2017年2月1日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 46,594
受取利息	746
支払利息	△ 47,340
(B) 有価証券売買損益	113,563,968
売買益	124,936,846
売買損	△ 11,372,878
(C) 信託報酬等	△ 40,787,383
(D) 当期損益金(A+B+C)	72,729,991
(E) 前期繰越損益金	322,183,191
(F) 追加信託差損益金	△235,181,704
(配当等相当額)	(618,449,423)
(売買損益相当額)	(△853,631,127)
(G) 計(D+E+F)	159,731,478
(H) 収益分配金	△ 1,273,980
次期繰越損益金(G+H)	158,457,498
追加信託差損益金	△235,181,704
(配当等相当額)	(618,833,187)
(売買損益相当額)	(△854,014,891)
分配準備積立金	393,639,202

* 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。

(注) 分配金の計算過程（2016年2月2日～2017年2月1日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2016年2月2日～ 2017年2月1日
a. 配当等収益(経費控除後)	24,758,137円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	47,971,854円
c. 信託約款に定める収益調整金	618,833,187円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	322,183,191円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,013,746,369円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,978円
g. 分配金	1,273,980円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

<一般財形50>

○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

(2016年2月2日～2017年2月1日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	159	1.588	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(37)	(0.373)	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 ）	(116)	(1.161)	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 ）	(5)	(0.054)	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	159	1.592	
期中の平均基準価額は、10,005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>

○売買及び取引の状況

(2016年2月2日～2017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
	千口	千円	千口	千円
財形株式マザーファンド	127,225	144,080	127,028	155,905
財形公社債マザーファンド	187,469	258,390	132,439	182,450

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2016年2月2日～2017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	1,235,078千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,385,177千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.51	

* (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

(2016年2月2日～2017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>
該当事項はございません。

<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 11,049	百万円 1,042	% 9.4	百万円 10,459	百万円 1,175	% 11.2

平均保有割合 33.5%

※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。

<一般財形30>

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
	百万円	百万円	百万円
株式	2	2	16

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

(2017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	446,978	447,175	605,610
財形公社債マザーファンド	971,954	1,026,984	1,413,438

*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。

○投資信託財産の構成

(2017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	605,610	29.0
財形公社債マザーファンド	1,413,438	67.7
コール・ローン等、その他	67,780	3.3
投資信託財産総額	2,086,828	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

＜一般財形30＞

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2017年2月1日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,086,828,311
コール・ローン等	66,779,747
財形株式マザーファンド(評価額)	605,610,020
財形公社債マザーファンド(評価額)	1,413,438,544
未収入金	1,000,000
(B) 負債	16,998,788
未払収益分配金	1,007,451
未払信託報酬	15,958,691
未払利息	131
その他未払費用	32,515
(C) 純資産総額(A－B)	2,069,829,523
元本	2,014,903,858
次期繰越損益金	54,925,665
(D) 受益権総口数	2,014,903,858口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,273円

(注) 期首元本額は1,913,203,696円、期中追加設定元本額は280,770,978円、期中一部解約元本額は179,070,816円、1口当たり純資産額は1.0273円です。

○損益の状況（2016年2月2日～2017年2月1日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 36,604
受取利息	639
支払利息	△ 37,243
(B) 有価証券売買損益	57,220,287
売買益	62,784,938
売買損	△ 5,564,651
(C) 信託報酬等	△ 31,112,745
(D) 当期損益金(A+B+C)	26,070,938
(E) 前期繰越損益金	130,712,680
(F) 追加信託差損益金	△100,850,502
(配当等相当額)	(372,000,159)
(売買損益相当額)	(△472,850,661)
(G) 計(D+E+F)	55,933,116
(H) 収益分配金	△ 1,007,451
次期繰越損益金(G+H)	54,925,665
追加信託差損益金	△100,850,502
(配当等相当額)	(372,282,015)
(売買損益相当額)	(△473,132,517)
分配準備積立金	155,776,167

* 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。

(注) 分配金の計算過程（2016年2月2日～2017年2月1日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2016年2月2日～ 2017年2月1日
a. 配当等収益(経費控除後)	11,362,154円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	14,708,784円
c. 信託約款に定める収益調整金	372,282,015円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	130,712,680円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	529,065,633円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,625円
g. 分配金	1,007,451円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

<一般財形30>

○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

(2016年2月2日～2017年2月1日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	161	1.588	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(38)	(0.373)	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 ）	(118)	(1.161)	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 ）	(5)	(0.054)	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	161	1.592	
期中の平均基準価額は、10,125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＞

○売買及び取引の状況

(2016年2月2日～2017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
	千口	千円	千口	千円
財形株式マザーファンド	131,324	147,780	140,994	172,220
財形公社債マザーファンド	192,680	265,557	155,656	214,450

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2016年2月2日～2017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	1,235,078千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,385,177千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.51	

* (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

(2016年2月2日～2017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＞

該当事項はございません。

＜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 11,049	百万円 1,042	% 9.4	百万円 10,459	百万円 1,175	% 11.2

平均保有割合 35.5%

※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>

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
	百万円	百万円	百万円
株式	2	2	16

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

(2017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	479,499	469,830	636,291
財形公社債マザーファンド	1,042,686	1,079,709	1,486,004

*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。

○投資信託財産の構成

(2017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	636,291	29.0
財形公社債マザーファンド	1,486,004	67.7
コール・ローン等、その他	72,196	3.3
投資信託財産総額	2,194,491	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

<年金・住宅財形30>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2017年2月1日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,194,491,475
コール・ローン等	72,195,936
財形株式マザーファンド(評価額)	636,291,004
財形公社債マザーファンド(評価額)	1,486,004,535
(B) 負債	17,919,441
未払収益分配金	1,046,908
未払信託報酬	16,838,091
未払利息	142
その他未払費用	34,300
(C) 純資産総額(A-B)	2,176,572,034
元本	2,093,816,053
次期繰越損益金	82,755,981
(D) 受益権総口数	2,093,816,053口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,395円

(注) 期首元本額は2,029,140,198円、期中追加設定元本額は255,348,625円、期中一部解約元本額は190,672,770円、1口当たり純資産額は1.0395円です。

○損益の状況（2016年2月2日～2017年2月1日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 38,607
受取利息	661
支払利息	△ 39,268
(B) 有価証券売買損益	59,631,056
売買益	65,868,330
売買損	△ 6,237,274
(C) 信託報酬等	△ 33,064,940
(D) 当期損益金(A+B+C)	26,527,509
(E) 前期繰越損益金	142,597,036
(F) 追加信託差損益金	△ 85,321,656
(配当等相当額)	(373,349,725)
(売買損益相当額)	(△458,671,381)
(G) 計(D+E+F)	83,802,889
(H) 収益分配金	△ 1,046,908
次期繰越損益金(G+H)	82,755,981
追加信託差損益金	△ 85,321,656
(配当等相当額)	(373,604,746)
(売買損益相当額)	(△458,926,402)
分配準備積立金	168,077,637

* 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。

(注) 分配金の計算過程（2016年2月2日～2017年2月1日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2016年2月2日～ 2017年2月1日
a. 配当等収益(経費控除後)	11,775,281円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	14,752,228円
c. 信託約款に定める収益調整金	373,604,746円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	142,597,036円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	542,729,291円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,592円
g. 分配金	1,046,908円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

<年金・住宅財形30>

○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23期（決算日2017年2月1日）

作成対象期間（2016年2月2日～2017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	外貨建て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

東京都中央区日本橋 1-12-1

<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
	騰落	中率	NOMURA-BPI総合中期	騰落	中率			
	円	%			%	%	%	百万円
19期(2013年2月4日)	13,452	0.6	332.17	1.5	0.1	97.1	—	3,346
20期(2014年2月3日)	13,501	0.4	334.72	0.8	0.1	96.5	—	3,620
21期(2015年2月2日)	13,608	0.8	338.61	1.2	0.1	97.8	—	3,888
22期(2016年2月1日)	13,731	0.9	341.88	1.0	0.1	97.9	—	4,036
23期(2017年2月1日)	13,763	0.2	341.12	△0.2	△0.0	97.9	—	4,200

*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) 2016年2月1日	円	%			%	%	%
2月末	13,731	—	341.88	—	—	97.9	—
3月末	13,768	0.3	343.42	0.4	0.0	98.1	—
4月末	13,766	0.3	342.80	0.3	0.0	96.6	—
5月末	13,778	0.3	342.85	0.3	0.0	97.8	—
6月末	13,789	0.4	343.30	0.4	△0.0	97.6	—
7月末	13,818	0.6	344.34	0.7	△0.0	97.4	—
8月末	13,780	0.4	343.57	0.5	△0.0	97.9	—
9月末	13,791	0.4	342.42	0.2	△0.0	97.4	—
10月末	13,802	0.5	343.33	0.4	△0.0	98.6	—
11月末	13,794	0.5	342.54	0.2	△0.0	96.1	—
12月末	13,775	0.3	341.20	△0.2	△0.0	97.0	—
2017年1月末	13,771	0.3	341.33	△0.2	△0.0	97.3	—
(期末) 2017年2月1日	13,762	0.2	341.03	△0.2	△0.0	97.9	—
	13,763	0.2	341.12	△0.2	△0.0	97.9	—

*騰落率は期首比です。

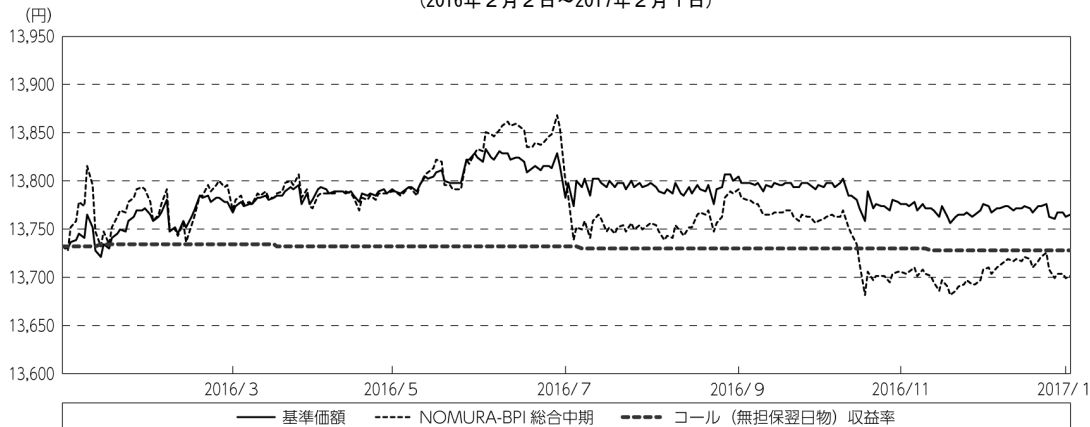
*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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】
(2016年2月2日～2017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13,731円から期末13,763円に32円上昇しました。

(上昇要因) 当期前半、日銀の国債買い入れ政策とマイナス金利政策が継続する中で、債券利回りが低下(価格は上昇)したこと。

○投資環境

当期の10年国債利回りは0.1%程度でスタートしました。2016年1月末に日銀が当座預金の一部へのマイナス金利適用を決定したことから、債券利回りは低下基調で推移しました。2月下旬以降は、短期年限から長期年限までの利回りがマイナスとなる中で、プラス利回りを求める投資資金が超長期年限に流入した結果、日本債券利回りは超長期年限中心に低下幅を拡大させました。6月下旬には、英国国民投票によってEU（欧州連合）離脱派が多数を占めたことで、世界的に景気の先行きに対する懸念が高まり、これを受けて安全資産とされる日本国債利回りは一段と低下しました。

しかしその後は、7月末の日銀金融政策決定会合において、市場の一部で期待されていた追加利下げが実施されなかったことに加え、次回9月会合で金融緩和の『総括的な検証』を行うことが発表されたことで、現行の金融緩和と縮小への警戒感が高まり、債券利回りは上昇に転じました。9月21日の金融政策決定会合では、長期金利を概ね現状のゼロ%程度に誘導するイールドカーブ・コントロールが導入されました。その後も日銀の国債買入額減額によって需給環境が軟化しました。加えて、11月の米国大統領選挙においてトランプ氏が勝利したことを受けて、大型減税などによる経済活性化への期待感の高まりから米金利が大きく上昇すると共に円安が進み、日本においても景気回復への期待感が高まったため債券利回りは上昇幅を拡大しました。

上述のような投資環境の下で、期末の10年国債利回りは0.1%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

期首、債券組入比率は97.9%で始まり、期中は概ね高位で推移させました。期末には97.9%としました。

ポートフォリオのデュレーション（金利感応度）は期首2.8年程度で開始しました。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。期末時点では3.2年程度としました。

・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入れています。

○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。

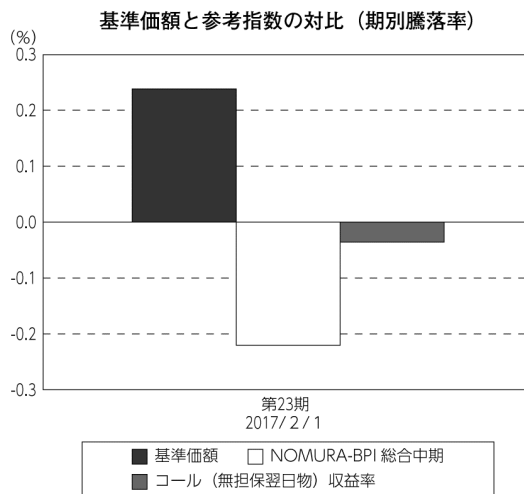
コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数であるコール（無担保翌日物）収益率が -0.04% 、NOMURA-BPI総合中期の騰落率が -0.22% となったのに対し、基準価額の騰落率は $+0.23\%$ となりました。

・主な差異要因

(プラス要因)

- ・金利の低下局面において、相対的に金利の低下幅が大きかった超長期債を組み入れたこと
- ・短中期年限の国債がマイナス利回りで推移する中で、相対的に利回りの残る非国債を組み入れたこと



(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、雇用者数の増加や賃金上昇が続くことで、個人消費活動を中心に緩やかな回復を続けると考えております。物価は徐々に上昇に転じると想定されるものの、依然として日銀の掲げる2%の物価上昇目標に対して鈍い物価上昇にとどまると考えております。そのため当面、日銀は現行の「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策を継続すると見込んでおります。そういった投資環境の下で、債券市場は、日銀のイールドカーブ・コントロール政策において誘導目標が明示されている長期債までは低水準での利回り推移を予想しております。一方、超長期年限については、政策目標としての明示的な誘導水準が無いことや、金利低下による景気刺激効果が小さいと指摘されていることから、過度な超長期債金利の低下を促す政策は行われず、ある程度の金利上昇は日銀が許容する可能性が高いと考えております。

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

(2016年2月2日～2017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

(2016年2月2日～2017年2月1日)

公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 8,354,121	千円 8,611,465
	地方債証券	431,711	404,052 (292,070)
	特殊債券	1,446,809	1,142,834 (105,000)
	社債券(投資法人債券を含む)	816,607	301,087

*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、上段の数字には含まれておりません。

*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

(2016年2月2日～2017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	$\frac{D}{C}$ %
公社債	11,049	1,042	9.4	10,459	1,175	11.2

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。

(2017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	730,000	753,466	17.9	—	13.1	2.4	2.4	
地方債証券	994,000	1,014,932	24.2	—	—	12.9	11.2	
	(994,000)	(1,014,932)	(24.2)	(—)	(—)	(12.9)	(11.2)	
特殊債券 (除く金融債)	1,230,000	1,271,031	30.3	—	5.2	14.7	10.4	
	(1,230,000)	(1,271,031)	(30.3)	(—)	(5.2)	(14.7)	(10.4)	
金融債券	400,000	400,540	9.5	—	—	2.4	7.2	
	(400,000)	(400,540)	(9.5)	(—)	(—)	(2.4)	(7.2)	
普通社債券 (含む投資法人債券)	660,000	673,736	16.0	—	2.4	7.4	6.2	
	(660,000)	(673,736)	(16.0)	(—)	(2.4)	(7.4)	(6.2)	
合 計	4,014,000	4,113,706	97.9	—	20.7	39.8	37.4	
	(3,284,000)	(3,360,240)	(80.0)	(—)	(7.5)	(37.4)	(35.0)	

* ()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370回	0.1	100,000	100,626	2018/11/15
国庫債券	利付(5年)第119回	0.1	100,000	100,691	2019/6/20
国庫債券	利付(10年)第334回	0.6	460,000	479,646	2024/6/20
国庫債券	利付(10年)第335回	0.5	70,000	72,503	2024/9/20
小	計		730,000	753,466	
地方債証券					
東京都	公募第658回	1.95	100,000	102,698	2018/6/20
北海道	公募平成21年度第14回	1.52	100,000	104,654	2020/2/26
神奈川県	公募第161回	1.57	100,000	103,350	2019/3/20
大阪府	公募第303回	1.93	30,000	30,230	2017/6/28
京都府	公募平成28年度第3回	0.005	100,000	100,000	2021/6/22
愛知県	公募平成20年度第7回	1.39	10,000	10,278	2019/1/30
埼玉県	公募平成19年度第4回	1.8	50,000	50,596	2017/9/27
新潟県	公募平成20年度第2回	1.52	12,700	13,100	2019/2/27
岐阜県	公募平成20年度第1回	1.57	13,000	13,352	2018/10/24
共同発行市場地方債	公募第76回	1.4	117,800	121,924	2019/7/25
島根県	公募平成24年度第1回	0.24	10,500	10,519	2017/11/27
福島県	公募平成20年度第1回	1.73	100,000	103,160	2018/11/28
熊本県	公募(5年)平成25年度第1回	0.35	100,000	100,530	2018/7/31
川崎市	公募第39回	0.209	100,000	100,456	2019/3/20
福岡市	公募平成24年度第5回	0.19	50,000	50,080	2017/12/26
小	計		994,000	1,014,932	
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130回	0.56	100,000	102,993	2024/6/20
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	114,282	2022/6/20
地方公共団体金融機構債券	第21回	1.365	100,000	105,510	2021/2/26
首都高速道路	第17回	0.03	100,000	99,978	2021/6/18
阪神高速道路	第11回	0.319	100,000	100,600	2018/12/20
関西国際空港社債	財投機関債第38回	1.112	100,000	105,197	2021/12/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第21回	1.92	100,000	103,151	2018/9/20
東日本高速道路	第28回	0.248	100,000	100,685	2019/12/20
東日本高速道路	第36回	0.06	100,000	100,109	2021/6/18
中日本高速道路債券	財投機関債第3回	1.92	30,000	30,364	2017/9/20
中日本高速道路社債	第33回	1.084	100,000	104,799	2021/9/17
中日本高速道路社債	第49回	0.501	100,000	100,576	2018/3/20
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第19回	2.01	100,000	102,787	2018/6/20
小	計		1,230,000	1,271,031	
金融債券					
商工債券	利付第742回い号	0.4	100,000	100,055	2017/3/27
農林債券	利付第762回い号	0.3	100,000	100,545	2018/11/27
農林債券	利付第797回い号	0.03	100,000	99,884	2021/10/27
しんきん中金債券	利付第268回	0.4	100,000	100,055	2017/3/27
小	計		400,000	400,540	
普通社債券(含む投資法人債券)					
東北電力	第459回	0.869	100,000	100,053	2017/2/24
九州電力	第447回	0.24	100,000	99,606	2023/1/25

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
三菱東京UFJ銀行 第9回特定社債間限定同順位特約付	2.69	100,000	108,216	2020/2/27
三菱東京UFJ銀行 第119回特定社債間限定同順位特約付	1.035	100,000	103,696	2020/10/15
三井住友信託銀行 第9回社債間限定同順位特約付	0.213	100,000	100,517	2019/10/28
みずほ銀行 第34回特定社債間限定同順位特約付	0.395	100,000	100,564	2018/7/25
東日本旅客鉄道 第7回社債間限定同順位特約付	3.3	60,000	61,083	2017/8/25
小 計		660,000	673,736	
合 計		4,014,000	4,113,706	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年2月1日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 4,113,706	% 90.8
コール・ローン等、その他	417,127	9.2
投資信託財産総額	4,530,833	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 (2017年2月1日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,530,833,800
コール・ローン等	92,740,434
公社債(評価額)	4,113,706,884
未収入金	315,375,800
未収利息	8,475,702
前払費用	534,980
(B) 負債	330,410,182
未払金	317,410,000
未払解約金	13,000,000
未払利息	182
(C) 純資産総額(A-B)	4,200,423,618
元本	3,051,969,969
次期繰越損益金	1,148,453,649
(D) 受益権総口数	3,051,969,969口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,763円

(注) 期首元本額は2,939,619,664円、期中追加設定元本額は643,091,697円、期中一部解約元本額は530,741,392円、1口当たり純資産額は1,3763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) 1,079,709,755円
 ・財形株投(一般財形30) 1,026,984,338円
 ・財形株投(一般財形50) 945,275,876円

○損益の状況 (2016年2月2日～2017年2月1日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	37,859,374
受取利息	37,933,849
支払利息	△ 74,475
(B) 有価証券売買損益	△ 28,951,267
売買益	24,496,162
売買損	△ 53,447,429
(C) 当期損益金(A+B)	8,908,107
(D) 前期繰越損益金	1,096,728,847
(E) 追加信託差損益金	243,235,303
(F) 解約差損益金	△ 200,418,608
(G) 計(C+D+E+F)	1,148,453,649
次期繰越損益金(G)	1,148,453,649

* 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23期（決算日2017年2月1日）

作成対象期間（2016年2月2日～2017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

東京都中央区日本橋1-12-1

<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
	騰落	中率	東証株価指数 (TOPIX)	騰落中率			
	円	%		%	%	%	百万円
19期(2013年2月4日)	7,826	28.9	955.75	26.1	97.8	1.4	2,101
20期(2014年2月3日)	9,964	27.3	1,196.32	25.2	98.0	1.7	2,123
21期(2015年2月2日)	11,965	20.1	1,408.75	17.8	98.7	1.2	2,421
22期(2016年2月1日)	12,662	5.8	1,462.67	3.8	96.6	3.3	2,476
23期(2017年2月1日)	13,543	7.0	1,527.77	4.5	97.9	2.0	2,580

* 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
	騰落	率	東証株価指数 (TOPIX)	騰落率		
(期首) 2016年2月1日	円	%		%	%	%
	12,662	—	1,462.67	—	96.6	3.3
2月末	11,235	△11.3	1,297.85	△11.3	96.1	3.7
3月末	11,775	△7.0	1,347.20	△7.9	97.5	2.3
4月末	11,718	△7.5	1,340.55	△8.3	98.1	1.8
5月末	12,069	△4.7	1,379.80	△5.7	95.7	3.1
6月末	10,911	△13.8	1,245.82	△14.8	96.7	3.1
7月末	11,595	△8.4	1,322.74	△9.6	96.6	3.2
8月末	11,661	△7.9	1,329.54	△9.1	96.5	3.4
9月末	11,699	△7.6	1,322.78	△9.6	97.0	2.7
10月末	12,320	△2.7	1,393.02	△4.8	98.1	1.8
11月末	13,002	2.7	1,469.43	0.5	98.1	1.7
12月末	13,458	6.3	1,518.61	3.8	97.4	2.4
2017年1月末	13,488	6.5	1,521.67	4.0	97.9	1.9
(期末) 2017年2月1日	円	%		%	%	%
	13,543	7.0	1,527.77	4.5	97.9	2.0

* 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

【基準価額等の推移】

(2016年2月2日～2017年2月1日)



(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

基準価額は、期首12,662円から期末13,543円に881円の値上がりとなりました。

米国次期政権の景気刺激策への期待感や、世界的に株式市場が好調だったことなどを受けて、基準価額は上昇しました。

○投資環境

期首から、米国経済の先行き懸念の高まりや、日銀によるマイナス金利導入の影響により金融機関の利益減少懸念が高まったことなどから、株式市場は下落しました。

その後は、日銀による追加金融緩和期待や、消費増税延期や大型補正予算などへの政策期待、為替が円高に進行したこと、英国のEU（欧州連合）離脱を問う国民投票への見方や米国大統領選挙の行方などを巡り、一進一退の展開となりました。

2016年11月中旬以降は、米国次期政権の景気刺激策への期待感や円安の進行による業績改善期待、世界的に株式市場が好調だったことなどを受けて、株式市場は上昇しました。

○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いました。主に未収配当金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

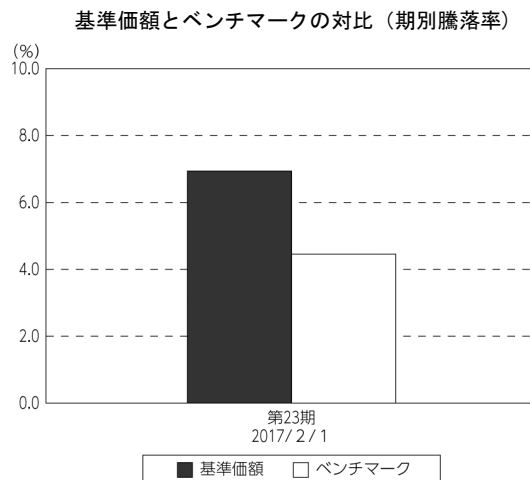
今期の基準価額の騰落率は+7.0%となり、ベンチマークの+4.5%を2.5ポイント上回りました。主な差異要因は以下の通りです。

(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

(2016年2月2日～2017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	0.003	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
合 計	(0)	(0.003)	
期中の平均基準価額は、12,077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

(2016年2月2日～2017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 591 (△142)	千円 609,234 (-)	千株 571	千円 625,844

*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。

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 453	百万円 491	百万円 -	百万円 -

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2016年2月2日～2017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	1,235,078千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,385,177千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.51

* (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

(2016年2月2日～2017年2月1日)

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 2	百万円 2	百万円 16

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。

(2017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%)					大末建設	0.1	0.1	98	
極洋	1	0.1	273		鉄建建設	1	1	332	
日本水産	1.5	1.7	931		西松建設	1	1	574	
マルハニチロ	0.2	0.2	625		三井住友建設	4.7	4.9	597	
サカタのタネ	0.2	0.2	655		前田建設工業	1	1	1,007	
ホクト	0.1	0.1	204		佐田建設	0.1	0.1	43	
鉱業 (0.3%)					ナカノフドー建設	0.1	0.1	57	
住石ホールディングス	0.4	0.4	38		奥村組	1	1	687	
三井松島産業	1	0.1	138		東鉄工業	0.2	0.2	667	
国際石油開発帝石	6.5	6.7	7,457		イチケン	1	1	466	
日本海洋掘削	0.1	—	—		浅沼組	1	—	—	
石油資源開発	0.2	0.3	765		戸田建設	1	1	627	
K&Oエナジーグループ	0.1	0.1	177		熊谷組	2	2	642	
建設業 (3.0%)					青木あすなろ建設	0.1	0.1	78	
ショーボンドホールディングス	0.1	0.1	486		北野建設	1	—	—	
ミライト・ホールディングス	0.4	0.4	420		植木組	1	1	254	
タマホーム	0.1	0.1	54		矢作建設工業	0.2	0.2	214	
サンヨーホームズ	0.1	0.1	65		ビーエス三菱	0.2	0.2	75	
ダイセキ環境ソリューション	0.1	0.1	164		日本ハウスホールディングス	0.3	0.3	154	
安藤・間	0.9	0.9	719		大東建託	0.5	0.5	7,960	
東急建設	0.5	0.5	449		新日本建設	0.2	0.2	177	
コムシスホールディングス	0.5	0.5	1,038		東亜建設工業	1	0.1	181	
ミサワホーム	0.2	0.2	225		若築建設	1	1	151	
ビーアールホールディングス	—	0.2	58		東洋建設	0.4	0.4	163	
高松コンストラクショングループ	0.1	0.1	254		五洋建設	1.4	1.4	781	
東建コーポレーション	—	0.1	816		大林道路	0.2	0.1	67	
ヤマウラ	0.1	0.1	58		世紀東急工業	0.2	0.2	99	
大成建設	7	7	5,642		住友林業	0.9	0.9	1,467	
大林組	3.8	3.8	4,130		日本基礎技術	0.2	0.2	69	
清水建設	4	4	4,184		ヤマダ・エスバイエルホーム	1	1	79	
飛鳥建設	1	1.2	213		巴コーポレーション	0.2	0.2	72	
長谷工コーポレーション	1.4	1.5	1,884		大和ハウス工業	3.7	3.7	11,277	
松井建設	0.2	0.1	108		ライト工業	0.3	0.2	246	
鹿島建設	6	6	4,704		積水ハウス	4.1	4	7,370	
不動産トラ	0.9	1	210		日特建設	0.2	0.2	91	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
北陸電気工事	0.1	0.1	88
西部電気工業	—	0.1	226
中電工	0.2	0.2	474
関電工	1	1	964
きんでん	0.7	0.9	1,323
住友電設	0.1	0.1	126
日本電設工業	0.2	0.2	414
協和エクシオ	0.5	0.5	834
新日本空調	0.2	0.1	127
NDS	1	0.1	288
九電工	—	0.2	599
三機工業	0.3	0.3	294
日揮	1	1.2	2,355
中外炉工業	1	1	224
ヤマト	0.2	0.1	54
高砂熱学工業	0.4	0.3	471
三晃金属工業	1	0.1	317
朝日工業社	1	—	—
明星工業	0.3	0.2	125
大気社	0.2	0.2	572
日比谷総合設備	0.2	0.1	170
東芝ブラントシステム	0.2	0.2	340
OSJBホールディングス	0.3	0.4	98
東洋エンジニアリング	1	1	301
千代田化工建設	1	1	764
新興ブランテック	0.3	0.3	241
食料品 (4.4%)			
日本製粉	1	0.4	646
日清製粉グループ本社	1.4	1.4	2,401
昭和産業	—	1	597
鳥越製粉	0.1	0.1	78
中部飼料	0.1	0.1	109
フィード・ワン	0.7	0.8	139
日本甜菜製糖	1	0.1	232
三井製糖	—	0.1	259
塩水港精糖	0.1	0.1	24
日新製糖	—	0.1	169
森永製菓	1	0.2	997
江崎グリコ	0.3	0.3	1,587
名糖産業	0.1	0.1	139

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
不二家	—	1	229
山崎製パン	1	0.9	2,065
亀田製菓	0.1	0.1	534
寿スピリッツ	—	0.1	277
カルビー	0.5	0.5	1,767
森永乳業	1	1	792
六甲バター	—	0.1	243
ヤクルト本社	0.7	0.7	4,249
明治ホールディングス	0.7	0.7	6,174
雪印メグミルク	0.3	0.3	891
プリマハム	1	1	443
日本ハム	1	1	3,075
伊藤ハム	1	—	—
丸大食品	1	1	492
S Foods	0.1	0.1	311
伊藤ハム米久ホールディングス	—	0.7	710
サッポロホールディングス	2	0.4	1,174
アサヒグループホールディングス	2.3	2.4	9,532
キリンホールディングス	5	5.4	10,073
宝ホールディングス	0.8	0.9	940
コカ・コーラウエスト	0.4	0.4	1,320
コカ・コーライーストジャパン	0.4	0.5	1,237
サントリー食品インターナショナル	0.8	0.9	4,338
ダイドードールグループホールディングス	0.1	0.1	592
伊藤園	0.3	0.4	1,520
キーコーヒー	0.1	0.1	210
日清オイリオグループ	1	1	538
不二製油グループ本社	0.3	0.3	682
J-オイルミルズ	1	0.1	404
キッコーマン	1	1	3,630
味の素	3	2.6	5,993
キュービー	0.6	0.6	1,719
ハウス食品グループ本社	0.4	0.5	1,237
カゴメ	0.4	0.5	1,467
焼津水産化学工業	0.1	0.1	121
アリアケジャパン	0.1	0.1	590
ニチレイ	1	0.6	1,396
東洋水産	0.6	0.6	2,427
日清食品ホールディングス	0.5	0.5	3,010
フジッコ	0.1	0.1	253

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
ロック・フィールド	0.1	0.1	0.1	164
日本たばこ産業	7.4	7	7	25,417
わらべや日洋ホールディングス	0.1	0.1	0.1	249
なとり	0.1	0.1	0.1	182
ユーグレナ	0.4	0.4	0.4	472
繊維製品 (0.7%)				
片倉工業	0.2	0.1	0.1	133
グンゼ	1	1	1	392
東洋紡	5	4	4	744
ユニチカ	3	3	3	240
富士紡ホールディングス	1	—	—	—
倉敷紡績	1	1	1	233
シキボウ	1	1	1	155
日本毛織	—	0.3	0.3	270
トーア紡コーポレーション	—	0.1	0.1	54
ダイドーリミテッド	0.1	0.1	0.1	43
帝国繊維	0.2	0.1	0.1	152
帝人	5	1	1	2,417
東レ	8	9	9	8,898
日本フェルト	0.1	0.1	0.1	51
アツギ	1	1	1	126
セーレン	0.3	0.2	0.2	283
小松精練	0.2	0.2	0.2	145
ワコールホールディングス	1	1	1	1,425
ホギメディカル	0.1	0.1	0.1	705
レナウン	0.3	0.3	0.3	34
T S I ホールディングス	0.5	0.4	0.4	328
三陽商会	1	1	1	167
オンワードホールディングス	1	1	1	841
キムラタン	5	5	5	35
デサント	0.3	0.2	0.2	259
キング	0.1	0.1	0.1	41
ヤマトインターナショナル	0.1	0.1	0.1	40
パルプ・紙 (0.3%)				
特種東海製紙	1	0.1	0.1	402
王子ホールディングス	5	5	5	2,525
日本製紙	0.6	0.5	0.5	1,035
三菱製紙	2	0.2	0.2	161
北越紀州製紙	0.7	0.7	0.7	482
大王製紙	0.5	0.5	0.5	640

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
レンゴー	1	1.1	1.1	762
ザ・バック	0.1	0.1	0.1	296
化学 (6.7%)				
クラレ	1.9	2	2	3,618
旭化成	7	7	7	7,364
共和レザー	0.1	0.1	0.1	89
昭和電工	8	0.8	0.8	1,492
住友化学	9	9	9	5,445
日本化成	1	—	—	—
日産化学工業	0.7	0.7	0.7	2,870
ラサ工業	1	1	1	138
クレハ	1	0.1	0.1	481
石原産業	2	0.2	0.2	185
日東エフシー	0.1	0.1	0.1	93
日本曹達	1	1	1	546
東ソー	3	3	3	2,595
トクヤマ	2	2	2	1,086
セントラル硝子	1	1	1	552
東亜合成	0.8	0.7	0.7	851
大阪ソーダ	1	1	1	498
デンカ	2	3	3	1,677
信越化学工業	2.1	2.1	2.1	20,508
日本カーバイド工業	1	1	1	151
堺化学工業	—	1	1	401
エア・ウォーター	1	1	1	2,092
大陽日酸	0.9	1	1	1,346
日本パーカライジング	0.6	0.6	0.6	846
高圧ガス工業	—	0.2	0.2	148
ステラ ケミファ	0.1	0.1	0.1	348
保土谷化学工業	1	—	—	—
日本触媒	0.2	0.2	0.2	1,564
カネカ	2	2	2	1,966
三菱瓦斯化学	2	1.2	1.2	2,619
三井化学	5	5	5	2,720
J S R	1.1	1.2	1.2	2,377
東京応化工業	0.2	0.2	0.2	798
大阪有機化学工業	0.1	0.1	0.1	91
三菱ケミカルホールディングス	7.8	8	8	6,390
KHネオケム	—	0.1	0.1	137
ダイセル	1.6	1.7	1.7	2,138

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
住友ベークライト	1	1	665
積水化学工業	2.7	2.7	5,092
日本ゼオン	1	1	1,312
アイカ工業	0.3	0.4	1,208
宇部興産	6	6	1,644
積水樹脂	0.2	0.2	360
日立化成	0.6	0.7	2,268
リケンテクノス	0.2	0.3	165
積水化成製品工業	—	0.2	162
タイガースポリマー	0.1	0.1	81
ミライアル	0.1	0.1	96
ダイキアクシス	0.1	0.1	114
ダイキョーニシカワ	0.1	0.2	293
日本化薬	1	1	1,555
カーリットホールディングス	0.2	0.2	111
日本精化	0.1	0.1	90
扶桑化学工業	—	0.1	253
ADEKA	0.6	0.5	822
日油	1	1	1,196
新日本理化	0.2	0.2	31
ハリマ化成グループ	0.1	0.2	156
花王	3.1	3	16,872
三洋化成工業	—	0.1	490
有機合成薬品工業	—	0.1	27
大日本塗料	1	1	239
日本ペイントホールディングス	0.9	1	3,330
関西ペイント	1.4	1.3	3,049
中国塗料	—	0.3	245
日本特殊塗料	0.1	0.1	178
藤倉化成	0.2	0.2	133
太陽ホールディングス	0.1	0.1	465
D I C	5	0.5	1,767
サカタインクス	0.2	0.2	296
東洋インキS Cホールディングス	1	1	560
T&K TOKA	0.1	0.1	104
富士フイルムホールディングス	2.7	2.3	9,570
資生堂	2.2	2.3	7,286
ライオン	1	1	1,994
高砂香料工業	0.1	0.1	301
マンダム	0.1	0.1	534

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ミルボン	0.1	0.1	497
ファンケル	0.3	0.3	468
コーセー	0.2	0.2	1,892
コタ	0.1	0.1	135
シーズ・ホールディングス	0.2	0.2	649
ポーラ・オルビスホールディングス	0.1	0.1	1,074
ノエビアホールディングス	0.1	0.1	396
アジュバンコスメジヤパン	0.1	0.1	95
エステー	0.1	0.1	175
アグロ カネショウ	0.1	0.1	125
コニシ	0.1	0.2	269
長谷川香料	0.1	0.2	397
星光PMC	0.1	0.1	119
小林製薬	0.2	0.3	1,524
荒川化学工業	0.1	0.1	188
メック	0.1	0.1	102
タカラバイオ	—	0.3	475
新田ゼラチン	0.1	0.1	75
デクセリアルズ	0.3	0.3	366
アース製薬	0.1	0.1	487
イハラケミカル工業	0.2	0.2	210
クミアイ化学工業	0.2	0.2	132
日本農薬	0.3	0.3	186
アキレス	1	0.1	167
有沢製作所	0.2	0.2	136
日東電工	0.9	0.9	8,505
レック	0.1	—	—
きもと	0.2	0.3	71
藤森工業	0.1	0.1	296
前澤化成工業	0.1	0.1	118
J S P	0.1	0.1	257
エフビコ	0.1	0.1	539
天馬	0.1	0.1	209
信越ポリマー	0.3	0.2	169
東リ	—	0.3	120
ニフコ	0.2	0.2	1,154
日本バルカー工業	—	0.1	182
ユニ・チャーム	2.4	2.4	6,154
医薬品 (4.6%)			
協和発酵キリン	1.4	1.5	2,371

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
武田薬品工業	4.6	4.4	20,979	
アステラス製薬	12.9	12.1	17,726	
大日本住友製薬	0.8	0.8	1,525	
塩野義製薬	1.7	1.6	8,708	
田辺三菱製薬	1.3	1.4	3,193	
わかもと製薬	1	1	247	
あすか製薬	0.1	0.1	173	
日本新薬	0.2	0.3	1,638	
バイオフェルミン製薬	0.1	—	—	
中外製薬	1.1	1.2	4,086	
科研製薬	0.2	0.2	1,146	
エーザイ	1.4	1.5	9,342	
ロート製薬	0.6	0.6	1,183	
小野薬品工業	0.5	2.6	6,121	
久光製薬	0.4	0.3	1,779	
有機合成薬品工業	1	—	—	
持田製薬	0.1	0.1	814	
参天製薬	2.1	2.2	3,183	
ツムラ	0.4	0.4	1,310	
日医工	0.3	0.3	485	
キッセイ薬品工業	0.2	0.2	550	
生化学工業	0.2	0.2	333	
栄研化学	0.1	0.1	294	
日水製薬	0.1	0.1	130	
鳥居薬品	0.1	0.1	251	
JCRファーマ	0.1	0.1	265	
東和薬品	—	0.1	435	
富士製薬工業	0.1	—	—	
沢井製薬	0.2	0.2	1,168	
ゼリア新薬工業	0.2	0.2	354	
第一三共	3.9	3.4	8,705	
キョーリン製薬ホールディングス	0.3	0.3	741	
大幸薬品	0.1	0.1	180	
ダイト	0.1	0.1	222	
大塚ホールディングス	2.5	2.5	13,090	
大正製薬ホールディングス	0.3	0.3	2,883	
ペプチドリーム	—	0.2	1,136	
石油・石炭製品 (0.6%)				
日本コークス工業	0.9	1	110	
昭和シェル石油	1.2	1	1,106	

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
ニチレキ	—	0.1	92	
東燃ゼネラル石油	2	2	2,666	
ユシロ化学工業	0.1	0.1	145	
富士石油	0.3	0.3	119	
出光興産	0.6	0.6	2,148	
JXホールディングス	13.7	13.1	6,967	
コスモエネルギーホールディングス	0.3	0.4	771	
ゴム製品 (0.9%)				
横浜ゴム	0.7	0.8	1,592	
東洋ゴム工業	0.5	0.7	942	
ブリヂストン	3.9	4	16,612	
住友ゴム工業	1.1	1.2	2,132	
藤倉ゴム工業	0.1	0.1	66	
フコク	0.1	0.1	91	
ニッタ	0.2	0.2	617	
住友理工	0.3	0.2	232	
バンドー化学	1	0.2	201	
ガラス・土石製品 (1.0%)				
日東紡績	1	1	461	
旭硝子	6	6	5,070	
日本板硝子	6	0.5	466	
石塚硝子	1	—	—	
日本山村硝子	1	—	—	
日本電気硝子	2	2	1,312	
オハラ	0.1	0.1	88	
住友大阪セメント	2	2	912	
太平洋セメント	8	7	2,786	
デイ・シイ	0.2	—	—	
日本ヒューム	0.2	0.1	70	
日本コンクリート工業	0.2	0.3	102	
三谷セキサン	0.1	0.1	293	
アジアパイルホールディングス	0.2	0.1	57	
東海カーボン	1	1.1	456	
日本カーボン	1	1	287	
東洋炭素	0.1	0.1	192	
ノリタケカンパニーリミテド	1	0.1	291	
TOTO	0.9	0.9	3,910	
日本碍子	1	1.4	3,262	
日本特殊陶業	1	1	2,566	
品川リフラクトリーズ	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
イソライト工業	0.1	0.1	0.1	34
東京窯業	—	0.2	0.2	39
ニッカトー	0.1	—	—	—
フジミインコーポレーテッド	0.1	0.1	0.1	261
ニチアス	1	1	1	1,163
ニチハ	0.2	0.2	0.2	600
鉄鋼 (1.4%)				
新日鐵住金	5.3	5.3	5.3	14,810
神戸製鋼所	21	2.1	2.1	2,345
中山製鋼所	1	0.1	0.1	76
合同製鐵	1	0.1	0.1	190
ジェイ エフ イー ホールディングス	3.1	3.2	3.2	6,612
日新製鋼	0.5	0.5	0.5	767
東京製鐵	0.6	0.6	0.6	622
共英製鋼	0.1	0.1	0.1	231
大和工業	0.3	0.2	0.2	661
大阪製鐵	—	0.1	0.1	214
淀川製鋼所	0.2	0.2	0.2	662
東洋鋼鈹	0.3	0.3	0.3	123
丸一鋼管	0.4	0.4	0.4	1,538
大同特殊鋼	2	2	2	1,158
日本冶金工業	0.8	1	1	192
山陽特殊製鋼	1	1	1	626
愛知製鋼	1	0.1	0.1	498
日立金属	1.3	1.2	1.2	1,898
大太平洋金属	1	1	1	358
新日本電工	0.6	0.7	0.7	224
栗本鐵工所	1	0.1	0.1	239
三菱製鋼	—	1	1	256
日亜鋼業	0.2	0.2	0.2	56
シンニッタン	0.1	0.1	0.1	70
非鉄金属 (0.9%)				
大紀アルミニウム工業所	1	—	—	—
日本軽金属ホールディングス	2.6	2.7	2.7	750
三井金属鉱業	3	3	3	945
東邦亜鉛	1	1	1	499
三菱マテリアル	7	0.7	0.7	2,712
住友金属鉱山	3	3	3	4,656
DOWAホールディングス	1	1	1	963
古河機械金属	2	2	2	446

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
大阪チタニウムテクノロジーズ	0.1	0.1	0.1	185
東邦チタニウム	0.2	0.2	0.2	183
UACJ	2	2	2	724
古河電気工業	4	0.4	0.4	1,540
住友電気工業	4.6	4.5	4.5	7,515
フジクラ	2	1.6	1.6	1,152
昭和電線ホールディングス	1	1	1	90
タツタ電線	0.2	0.2	0.2	93
沖電線	—	1	1	246
平河ヒューテック	—	0.1	0.1	133
リョービ	1	1	1	494
アーレスティ	0.1	0.1	0.1	120
アサヒホールディングス	0.2	0.2	0.2	455
金属製品 (0.7%)				
稲葉製作所	0.1	0.1	0.1	131
宮地エンジニアリンググループ	—	1	1	197
トーカロ	0.1	0.1	0.1	276
SUMCO	0.9	1.2	1.2	2,136
東洋製罐グループホールディングス	0.9	0.8	0.8	1,680
コロナ	0.1	0.1	0.1	115
横河ブリッジホールディングス	0.2	0.2	0.2	298
三和ホールディングス	1.2	1.2	1.2	1,268
文化シャッター	0.3	0.3	0.3	272
三協立山	0.2	0.1	0.1	175
アルインコ	0.1	0.1	0.1	104
LIXILグループ	1.6	1.7	1.7	4,506
日本フィルコン	0.1	0.1	0.1	57
ノーリツ	0.2	0.2	0.2	398
長府製作所	0.1	0.1	0.1	259
リンナイ	0.2	0.2	0.2	1,926
ダイニチ工業	0.1	0.1	0.1	73
日東精工	—	0.2	0.2	82
三洋工業	1	1	1	197
岡部	0.2	0.2	0.2	192
ジーテクト	0.1	0.1	0.1	213
中国工業	0.1	0.1	0.1	69
東プレ	0.2	0.2	0.2	575
高周波熱練	0.2	0.2	0.2	181
東京製鋼	1	0.1	0.1	193
サンコール	0.1	0.1	0.1	54

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
モリテック スチール	0.1	0.1	0.1	29
バイオラックス	0.1	0.1	0.1	727
日本発條	1.1	1.1	1.1	1,263
立川ブラインド工業	—	0.1	0.1	91
三益半導体工業	0.1	0.1	0.1	183
機械 (5.2%)				
日本ドライケミカル	—	0.1	0.1	236
日本製鋼所	2	0.4	0.4	854
三浦工業	0.5	0.5	0.5	901
タクマ	—	0.4	0.4	398
オークマ	1	1	1	1,178
東芝機械	1	1	1	499
アマダホールディングス	1.7	1.6	1.6	2,136
アイダエン지니어リング	0.3	0.3	0.3	335
滝澤鉄工所	—	1	1	170
富士機械製造	0.4	0.4	0.4	578
牧野フライス製作所	1	1	1	1,014
オーエスジー	0.5	0.5	0.5	1,186
旭ダイヤモンド工業	0.3	0.3	0.3	255
DMG森精機	0.6	0.7	0.7	1,085
ソディック	0.3	0.3	0.3	300
ディスコ	0.1	0.1	0.1	1,428
日東工器	0.1	0.1	0.1	251
パンチ工業	0.1	0.1	0.1	95
豊和工業	0.1	0.1	0.1	72
OKK	1	1	1	126
東洋機械金属	0.1	0.1	0.1	54
エンシュウ	1	1	1	101
島精機製作所	0.2	0.2	0.2	727
日阪製作所	0.1	0.2	0.2	189
やまびこ	0.2	0.2	0.2	318
ベガサスミシン製造	0.2	0.1	0.1	77
ナプテスコ	0.6	0.6	0.6	1,772
三井海洋開発	0.1	0.1	0.1	188
レオン自動車	0.1	0.1	0.1	112
SMC	0.3	0.4	0.4	12,564
新川	0.1	0.1	0.1	85
ユニオンツール	—	0.1	0.1	314
オイレス工業	0.1	0.2	0.2	407
サトーホールディングス	0.2	0.1	0.1	244

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
日本エアーテック	0.1	0.1	0.1	63
日精樹脂工業	0.1	0.1	0.1	103
ワイエイシイ	0.1	0.1	0.1	158
小松製作所	5.7	5.4	5.4	14,985
住友重機械工業	4	3	3	2,403
日立建機	0.5	0.5	0.5	1,319
巴工業	0.1	—	—	—
井関農機	1	1	1	226
TOWA	0.1	0.1	0.1	164
丸山製作所	—	1	1	191
北川鉄工所	1	0.1	0.1	243
クボタ	5.5	5.6	5.6	10,217
荏原実業	0.1	0.1	0.1	134
月島機械	0.2	0.2	0.2	253
帝国電機製作所	0.1	0.1	0.1	102
東京機械製作所	1	1	1	76
新東工業	0.3	0.3	0.3	308
澁谷工業	0.1	0.1	0.1	233
アイチ コーポレーション	0.2	0.2	0.2	170
小森コーポレーション	0.3	0.3	0.3	467
鶴見製作所	0.1	0.1	0.1	153
住友精密工業	—	1	1	353
荏原製作所	3	0.5	0.5	1,750
西島製作所	0.1	0.1	0.1	113
北越工業	0.1	0.1	0.1	87
ダイキン工業	1.6	1.5	1.5	17,010
トーヨーカネツ	1	1	1	339
栗田工業	0.7	0.7	0.7	1,880
椿本チエイン	1	1	1	911
大同工業	—	1	1	272
木村化工機	0.1	0.1	0.1	34
アネスト岩田	0.2	0.2	0.2	221
ダイフク	0.6	0.6	0.6	1,513
加藤製作所	—	0.1	0.1	310
タダノ	1	0.6	0.6	866
フジテック	0.3	0.3	0.3	400
CKD	0.3	0.3	0.3	462
キトー	0.1	0.1	0.1	125
平和	0.3	0.3	0.3	820
理想科学工業	0.1	0.1	0.1	203

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
SANKYO	0.3	0.3	0.3	1,140
日本金銭機械	0.1	0.1	0.1	149
マースエンジニアリング	0.1	0.1	0.1	225
福島工業	0.1	0.1	0.1	359
オーイズミ	0.1	0.1	0.1	68
ダイコク電機	0.1	—	—	—
竹内製作所	0.2	0.2	0.2	490
アマノ	0.4	0.3	0.3	657
JUKI	0.2	0.2	0.2	241
サンデンホールディングス	1	1	1	354
蛇の目ミシン工業	0.1	0.1	0.1	83
グローリー	0.4	0.4	0.4	1,404
新晃工業	0.1	0.1	0.1	142
大和冷機工業	0.2	0.2	0.2	195
セガサミーホールディングス	1.2	1.1	1.1	1,966
リケン	1	0.1	0.1	433
T P R	0.1	0.1	0.1	324
ツバキ・ナカシマ	—	0.1	0.1	187
ホシザキ	0.2	0.2	0.2	1,848
大豊工業	0.1	0.1	0.1	156
日本精工	2.3	2.3	2.3	3,286
NTN	3	3	3	1,548
ジェイテクト	1.2	1.2	1.2	2,284
不二越	1	1	1	570
日本トムソン	—	0.4	0.4	212
THK	0.8	0.8	0.8	2,251
ユーション精機	—	0.1	0.1	307
前澤給装工業	0.1	0.1	0.1	152
イーグル工業	0.1	0.1	0.1	151
前澤工業	0.1	0.1	0.1	36
日本ビラー工業	0.1	0.1	0.1	137
キッツ	0.5	0.5	0.5	345
日立工機	0.3	0.3	0.3	260
マキタ	0.8	0.7	0.7	5,271
日立造船	0.9	0.9	0.9	537
三菱重工業	20	19	19	9,671
I H I	9	8	8	2,440
スター精密	—	0.2	0.2	346
電気機器 (12.6%)				
日清紡ホールディングス	0.6	0.6	0.6	644

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
イビデン	0.7	0.8	0.8	1,244
コニカミノルタ	2.7	2.7	2.7	2,899
ブラザー工業	1.4	1.4	1.4	2,969
ミネベアミツミ	2	2.136	2.136	2,441
日立製作所	28	27	27	17,501
東芝	23	25	25	6,107
三菱電機	12	12.1	12.1	21,084
富士電機	3	3	3	2,022
安川電機	1.3	1.3	1.3	2,681
シンフォニアテクノロジー	1	1	1	295
明電舎	1	1	1	356
デンヨー	0.1	0.2	0.2	329
東芝テック	1	1	1	611
マブチモーター	0.3	0.3	0.3	1,761
日本電産	1.3	1.5	1.5	16,155
東光高岳	0.1	0.1	0.1	233
ダブル・スコープ	—	0.1	0.1	192
ダイヘン	1	1	1	727
田淵電機	0.1	0.2	0.2	80
ヤーマン	0.1	0.1	0.1	649
JVCケンウッド	0.8	0.8	0.8	240
ミマキエンジニアリング	0.1	0.1	0.1	68
第一精工	0.1	0.1	0.1	135
日新電機	0.3	0.2	0.2	275
オムロン	1.2	1.2	1.2	5,922
日東工業	0.2	0.2	0.2	309
I D E C	0.1	0.1	0.1	114
不二電機工業	0.1	0.1	0.1	141
ジーエス・ユアサ コーポレーション	2	2	2	932
サクサホールディングス	1	1	1	253
メルコホールディングス	0.1	0.1	0.1	321
テクノメディカ	0.1	0.1	0.1	208
日本電気	15	16	16	4,272
富士通	11	11	11	7,554
沖電気工業	5	0.5	0.5	826
岩崎通信機	1	1	1	88
サンケン電気	1	—	—	—
アイホン	0.1	0.1	0.1	191
ルネサスエレクトロニクス	0.6	0.6	0.6	614
セイコーエプソン	1.6	1.7	1.7	4,095

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ワコム	0.9	0.9	306
アルバック	0.1	0.2	801
アクセル	0.1	0.1	83
E I Z O	0.1	0.1	319
ジャパンディスプレイ	2.1	2.1	655
日本信号	0.3	0.3	324
能美防災	0.1	0.1	175
ホーチキ	0.1	0.1	140
エレコム	0.1	0.1	191
日本無線	—	0.1	132
パナソニック	12.6	12.9	15,286
シャープ	9	—	—
アンリツ	0.7	0.8	648
日立国際電気	—	0.3	762
ソニー	7.8	8	27,280
TDK	0.7	0.6	4,914
ミツミ電機	0.4	—	—
アルプス電気	0.9	1	3,135
池上通信機	1	1	161
バイオニア	1.8	1.7	425
日本電波工業	0.1	0.1	88
鈴木	0.1	0.1	51
ローランド ディー. ジー.	0.1	0.1	349
フォスター電機	0.1	0.1	175
クラリオン	1	1	421
ヨコオ	0.1	0.1	110
ティアック	1	1	45
ホシデン	0.3	0.3	261
ヒロセ電機	0.2	0.2	2,964
TOA	0.1	0.1	101
日立マクセル	0.2	0.2	464
古野電気	0.1	0.1	74
ユニデンホールディングス	1	1	165
アルパイン	0.3	0.3	521
スミダコーポレーション	0.1	0.1	112
アイコム	0.1	0.1	233
船井電機	0.1	0.1	90
横河電機	1.1	1.2	2,166
アズビル	0.3	0.3	1,021
東亜ディーケーケー	0.1	0.1	54

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本光電工業	0.4	0.5	1,284
チノー	0.1	0.1	120
共和電業	0.2	0.2	81
日本電子材料	0.1	0.1	62
堀場製作所	0.2	0.2	1,186
アドバンテスト	0.7	0.8	1,700
小野測器	0.1	0.1	87
エスベック	0.1	0.1	128
パナソニック デバイスSUNX	0.1	0.1	80
キーエンス	0.3	0.6	26,316
日置電機	0.1	0.1	218
シスメックス	0.9	0.9	6,156
日本マイクロニクス	0.1	0.2	221
メガチップス	0.1	0.1	276
OBARA GROUP	0.1	—	—
コーセル	0.2	0.2	263
新日本無線	0.1	0.1	38
オプテックスグループ	—	0.1	265
千代田インテグレ	0.1	0.1	241
レーザーテック	0.1	0.1	255
スタンレー電気	0.8	0.8	2,548
ウシオ電機	0.6	0.7	1,013
岡谷電機産業	0.1	0.1	41
ヘリオス テクノ ホールディング	0.1	0.1	57
日本セラミック	0.1	0.1	214
遠藤照明	0.1	0.1	91
日本デジタル研究所	0.1	—	—
双信電機	0.1	0.1	29
山一電機	0.1	0.1	129
図研	0.1	0.1	128
カシオ計算機	1.1	0.9	1,406
ファナック	1.1	1.1	24,370
日本シイエムケイ	0.2	0.2	133
エンプラス	—	0.1	346
ローム	0.5	0.5	3,640
浜松ホトニクス	0.8	0.9	2,965
三井ハイテック	0.2	0.1	86
新光電気工業	0.4	0.4	284
京セラ	1.8	1.8	10,971
太陽誘電	0.6	0.5	675

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
村田製作所	1.2	1.2	17,568
ユーシン	0.1	0.2	171
双葉電子工業	0.2	0.2	395
北陸電気工業	1	1	138
ニチコン	0.3	0.4	427
日本ケミコン	1	1	263
KOA	0.1	0.2	260
小糸製作所	0.7	0.7	4,172
ミツバ	0.2	0.2	394
スター精密	0.2	—	—
SCREENホールディングス	1	0.2	1,430
キャノン電子	0.1	0.1	176
キャノン	5.9	6.1	20,081
リコー	3.6	3.5	3,262
東京エレクトロン	1	0.8	9,240
輸送用機器 (9.4%)			
トヨタ紡織	0.4	0.4	1,018
ユニプレス	0.2	0.2	482
豊田自動織機	1	1	5,470
モリタホールディングス	0.2	0.2	325
三櫻工業	0.2	0.1	83
デンソー	2.7	2.7	13,389
東海理化電機製作所	0.3	0.3	682
三井造船	5	4	728
川崎重工業	9	9	3,159
名村造船所	0.4	0.3	227
サノヤスホールディングス	0.2	0.2	57
日本車輛製造	1	—	—
ニチユ三菱フォークリフト	0.2	0.1	81
日産自動車	15.6	13.6	15,123
いすゞ自動車	3.3	3.3	5,085
トヨタ自動車	13.7	13.8	90,334
日野自動車	1.6	1.6	2,056
三菱自動車工業	4.4	4.2	2,893
エフテック	0.1	0.1	128
レシップホールディングス	0.1	0.1	89
GMB	0.1	0.1	121
武蔵精密工業	0.1	0.2	628
日産車体	0.6	0.5	543
極東開発工業	0.3	0.2	341

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日信工業	0.3	0.3	597
トビー工業	1	0.1	319
曙ブレーキ工業	0.6	0.5	156
タチエス	0.2	0.2	372
NOK	0.6	0.5	1,166
フタバ産業	0.4	0.3	207
KYB	1	1	557
大同メタル工業	0.2	0.1	108
プレス工業	0.6	0.6	311
ミクニ	0.2	0.2	79
カルソニックカンセイ	1	1	1,803
太平洋工業	0.3	0.2	282
ケーヒン	0.3	0.3	612
河西工業	0.1	0.2	260
アイシン精機	1.1	1	5,180
富士機工	0.2	0.2	93
マツダ	3.6	3.6	5,900
ダイハツ工業	1.4	—	—
今仙電機製作所	0.1	0.1	100
本田技研工業	9.9	10.2	34,833
スズキ	2.4	2.2	9,803
富士重工業	3.4	3.5	15,645
安永	0.1	—	—
ヤマハ発動機	1.6	1.6	3,785
ショーワ	0.3	0.3	237
TBK	0.2	0.2	98
エクセディ	0.2	0.2	609
豊田合成	0.5	0.4	1,100
愛三工業	0.2	0.2	188
ヨロズ	0.1	0.1	156
エフ・シー・シー	0.2	0.2	438
シマノ	0.4	0.5	8,890
タカタ	0.2	0.2	110
テイ・エス テック	0.3	0.3	825
ジャムコ	0.1	0.1	256
精密機器 (1.5%)			
テルモ	1.7	1.7	7,021
クリエートメディック	0.1	—	—
日機装	0.5	0.4	422
島津製作所	1	1.5	2,917

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
JMS	1	1	325	
クボテック	0.1	—	—	
モリテックス	0.1	—	—	
長野計器	0.1	0.1	69	
オーバル	0.1	0.1	29	
東京精密	0.2	0.2	740	
マニー	0.2	0.2	546	
ニコン	2.1	2	3,652	
トプコン	0.4	0.6	1,103	
オリンパス	1.6	1.8	7,029	
理研計器	0.1	0.1	170	
タムロン	0.1	0.1	204	
HOYA	2.6	2.3	11,226	
ノーリツ鋼機	0.1	0.2	183	
エー・アンド・デイ	0.1	0.1	49	
シチズン時計	1.4	1.2	849	
リズム時計工業	—	1	182	
大研医器	0.1	0.1	80	
メニコン	0.1	0.1	338	
松風	0.1	0.1	135	
セイコーホールディングス	1	1	416	
ニプロ	0.8	0.8	1,017	
その他製品 (1.7%)				
スノーピーク	—	0.1	299	
パラマウントベッドホールディングス	0.1	0.1	467	
トランザクション	—	0.1	206	
SHO-BI	—	0.1	42	
ニホンフラッシュ	0.1	0.1	123	
前田工織	0.2	0.1	132	
アートネイチャー	0.1	0.1	74	
ダンロップスポーツ	0.1	0.1	104	
バンダイナムコホールディングス	1.1	1.3	4,127	
アイフィスジャパン	—	0.1	41	
共立印刷	0.2	0.2	65	
SHOEI	0.1	0.1	255	
フランスベッドホールディングス	0.2	0.1	93	
パイロットコーポレーション	0.2	0.2	915	
トッパン・フォームズ	0.2	0.2	219	
フジシールインターナショナル	0.2	0.2	478	
タカラトミー	0.3	0.4	490	

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
廣濟堂	0.1	0.2	82	
As-me エステール	—	0.1	69	
アーク	0.5	0.5	60	
タカノ	0.1	0.1	89	
プロネクス	0.1	0.1	123	
ホクシン	0.1	0.1	23	
ウッドワン	—	1	274	
大建工業	—	0.1	215	
凸版印刷	3	3	3,312	
大日本印刷	3	3	3,462	
日本写真印刷	0.2	0.2	625	
宝印刷	0.1	0.1	150	
アシックス	1	1.1	2,365	
ツツミ	0.1	—	—	
ヤマハ	0.9	0.8	2,760	
クリナップ	0.2	0.1	91	
ビジョン	0.6	0.7	2,198	
キングジム	0.1	0.1	85	
リンテック	0.3	0.2	507	
イトーキ	0.3	0.2	144	
任天堂	0.7	0.7	15,837	
三菱鉛筆	0.1	0.1	608	
タカラスタンダード	—	0.2	386	
コクヨ	0.6	0.6	832	
グロブライド	0.1	0.1	183	
岡村製作所	0.4	0.4	457	
美津濃	1	1	589	
アデランス	0.2	—	—	
電気・ガス業 (1.8%)				
東京電力ホールディングス	9.4	9.6	4,214	
中部電力	3.4	3.7	5,601	
関西電力	4.6	4.6	5,648	
中国電力	1.5	1.6	2,009	
北陸電力	1.1	1.1	1,258	
東北電力	2.7	2.8	3,959	
四国電力	1	1	1,105	
九州電力	2.4	2.5	3,122	
北海道電力	1.1	1.1	891	
沖縄電力	0.1	0.2	505	
電源開発	1	0.9	2,495	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
イーレックス	—	0.1	330
東京瓦斯	12	12	6,015
大阪瓦斯	11	11	4,777
東邦瓦斯	3	3	2,523
広島ガス	0.2	0.2	73
西部瓦斯	1	1	254
静岡ガス	0.4	0.3	222
メタウォーター	0.1	0.1	286
陸運業 (4.2%)			
SBSホールディングス	0.2	0.2	161
東武鉄道	6	6	3,450
相鉄ホールディングス	2	2	1,142
東京急行電鉄	6	6	4,980
京浜急行電鉄	3	3	3,966
小田急電鉄	4	1.9	4,256
京王電鉄	3	3	2,787
京成電鉄	2	0.9	2,399
東日本旅客鉄道	2	2.2	22,704
西日本旅客鉄道	1.1	1.1	8,111
東海旅客鉄道	1	0.9	16,654
西武ホールディングス	0.9	1.6	3,014
鴻池運輸	0.2	0.2	298
西日本鉄道	1	1	498
ハマキョウレックス	0.1	0.1	218
サカイ引越センター	0.1	—	—
近鉄グループホールディングス	11	12	5,220
阪急阪神ホールディングス	7	1.5	5,760
南海電気鉄道	2	2	1,118
京阪ホールディングス	2	3	2,265
名古屋鉄道	4	4	2,232
山陽電気鉄道	1	—	—
日本通運	5	5	2,920
ヤマトホールディングス	2.1	2.1	4,851
山九	1	2	1,452
丸運	0.1	0.1	25
センコー	—	0.5	369
ニッコンホールディングス	0.4	0.4	932
日本石油輸送	1	—	—
福山通運	1	1	616
セイノーホールディングス	0.7	0.9	1,151

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日立物流	0.3	0.2	452
丸和運輸機関	0.1	—	—
C&F ロジホールディングス	0.2	0.2	260
九州旅客鉄道	—	0.9	2,758
海運業 (0.2%)			
日本郵船	10	10	2,450
商船三井	5	6	2,112
川崎汽船	5	4	1,104
NSユニテッド海運	—	1	220
明治海運	0.1	0.1	42
飯野海運	0.5	0.6	278
共栄タンカー	1	—	—
乾汽船	0.1	—	—
空運業 (0.6%)			
日本航空	2.1	2	7,276
ANAホールディングス	21	22	7,480
倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
三菱倉庫	1	1	1,627
三井倉庫ホールディングス	1	1	339
住友倉庫	1	1	610
東陽倉庫	—	0.2	58
ケイヒン	1	1	153
中央倉庫	0.1	0.1	108
安田倉庫	0.1	0.1	75
東洋埠頭	1	—	—
宇徳	—	0.1	40
上組	1	1	1,100
キムラユニティ	0.1	0.1	119
郵船ロジスティクス	0.1	0.1	117
近鉄エクスプレス	0.2	0.3	470
東海運	0.1	0.1	45
エーアイテイ	0.1	0.1	109
内外トランスライン	0.1	0.1	109
情報・通信業 (8.0%)			
NEC ネットエスアイ	0.1	0.1	208
システムナ	0.1	0.1	181
デジタルアーツ	0.1	—	—
新日鉄住金ソリューションズ	0.2	0.2	454
キューブシステム	0.1	0.1	68
コア	—	0.1	138

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
ソフトクリエイトホールディングス	—	0.1	138	
T I S	0.4	0.4	1,018	
ネオス	—	0.1	43	
グリー	0.7	0.7	428	
コーエーテックモホールディングス	0.3	0.3	594	
ファインデックス	0.1	0.1	92	
K L a b	0.2	0.2	124	
ポルトゥワイン・ピットクルーホールディ	0.1	0.1	108	
ネクソン	1.1	1.2	2,100	
アイスタイル	0.2	0.2	152	
エムアップ	—	0.1	65	
エイチーム	—	0.1	209	
テクノスジャパン	—	0.1	121	
e n i s h	—	0.1	54	
コプロラ	0.3	0.3	295	
モバイルクリエイト	0.1	0.1	42	
オルトプラス	—	0.1	58	
ブロードリーフ	0.1	0.3	207	
ハーツユナイテッドグループ	—	0.1	172	
ブイキューブ	0.1	0.1	66	
ディー・エル・イー	—	0.1	70	
VOYAGE GROUP	—	0.1	163	
ティーガイア	0.1	0.1	185	
日本アジアグループ	0.1	0.2	86	
豆蔵ホールディングス	0.1	0.1	101	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	2	2.3	561	
GMOペイメントゲートウェイ	0.1	0.1	593	
ザッパラス	0.1	0.1	44	
インターネットイニシアティブ	0.2	0.2	363	
さくらインターネット	0.1	0.1	122	
SRAホールディングス	0.1	—	—	
システムインテグレータ	—	0.1	66	
朝日ネット	0.1	0.2	102	
フリービット	—	0.1	92	
g u m i	0.1	0.1	128	
L I N E	—	0.2	723	
AOI T Y O H o l d i n g s	—	0.1	84	
ソルクシーズ	—	0.1	54	
野村総合研究所	0.8	0.8	3,088	
サイバネットシステム	0.1	0.1	66	

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
インテージホールディングス	0.1	0.1	212	
東邦システムサイエンス	0.1	0.1	64	
ソースネクスト	0.1	0.1	67	
ティー・ワイ・オー	0.2	—	—	
フォーカスシステムズ	—	0.1	59	
フジ・メディア・ホールディングス	1.1	1.1	1,805	
オービック	0.4	0.4	2,136	
ジャストシステム	0.2	0.2	250	
TDCソフトウェアエンジニアリング	—	0.1	126	
ヤフー	7.9	8	3,776	
トレンドマイクロ	0.5	0.6	2,646	
日本オラクル	0.2	0.2	1,276	
フューチャー	0.1	0.2	159	
C A C H o l d i n g s	0.1	0.1	94	
トーセ	—	0.1	82	
オービックビジネスコンサルタント	0.1	0.1	547	
伊藤忠テクノソリューションズ	0.2	0.3	933	
アイティフォー	0.1	0.1	62	
大塚商会	0.3	0.3	1,743	
サイボウズ	0.1	0.2	91	
ソフトブレイン	0.2	0.2	93	
電通国際情報サービス	0.1	0.1	207	
デジタルガレージ	—	0.2	414	
C I J	0.1	0.2	104	
日本エンタープライズ	0.1	0.2	55	
WOWOW	0.1	0.1	362	
スカラ	0.1	0.1	80	
日本コロムビア	0.1	0.1	67	
イマジカ・ロボット ホールディングス	0.1	0.1	72	
ネットワンシステムズ	0.5	0.5	389	
システムソフト	—	0.2	30	
アルゴグラフィックス	—	0.1	244	
マーベラス	0.2	0.2	178	
エイベックス・グループ・ホールディングス	0.2	0.2	340	
日本ユニシス	0.3	0.3	435	
兼松エレクトロニクス	0.1	0.1	258	
東京放送ホールディングス	0.7	0.7	1,388	
日本テレビホールディングス	1	1	2,075	
朝日放送	0.1	0.1	74	
テレビ朝日ホールディングス	0.3	0.3	671	

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
スカパーJ SATホールディングス	0.9	0.7	0.7	353
テレビ東京ホールディングス	0.1	0.1	0.1	235
U-NEXT	—	0.1	0.1	67
コネクシオ	0.1	0.1	0.1	148
日本通信	0.6	0.9	0.9	156
クロップス	—	0.1	0.1	58
日本電信電話	8.4	9	9	44,622
KDD I	11.1	11.1	11.1	33,699
光通信	0.1	0.1	0.1	1,035
NTTドコモ	8.4	8.4	8.4	22,822
エムティーアイ	0.1	0.2	0.2	144
GMOインターネット	0.4	0.4	0.4	656
カドカワ	0.4	0.3	0.3	523
ゼンリン	0.1	0.1	0.1	219
昭文社	0.1	0.1	0.1	69
インプレスホールディングス	0.1	0.1	0.1	15
アイネット	0.1	0.1	0.1	120
松竹	1	1	1	1,344
東宝	0.8	0.7	0.7	2,275
AOI Pro.	0.1	—	—	—
エヌ・ティ・ティ・データ	0.7	0.7	0.7	3,934
DTS	0.1	0.1	0.1	256
スクウェア・エニックス・ホールディングス	0.5	0.4	0.4	1,290
シーイーシー	0.1	0.1	0.1	186
カブコン	0.3	0.3	0.3	723
ジャステック	0.1	0.1	0.1	106
SCSK	0.3	0.3	0.3	1,263
日本システムウエア	0.1	0.1	0.1	170
アイネス	0.2	0.1	0.1	114
TKC	0.1	0.1	0.1	349
富士ソフト	0.2	0.2	0.2	556
NSD	0.2	0.2	0.2	357
コナミホールディングス	0.5	0.5	0.5	2,320
JBCBホールディングス	0.1	0.1	0.1	81
ミロク情報サービス	0.1	0.1	0.1	167
ソフトバンクグループ	6.1	5	5	44,025
卸売業 (4.5%)				
高千穂交易	0.1	0.1	0.1	102
エレマテック	0.1	—	—	—
あらた	—	0.1	0.1	273

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
フィールズ	0.1	0.1	0.1	124
双日	6.9	6.6	6.6	1,920
アルフレッサ ホールディングス	1.4	1.3	1.3	2,411
横浜冷凍	0.3	0.3	0.3	310
ラサ商事	0.1	0.1	0.1	69
ラクーン	—	0.1	0.1	49
アルコニックス	0.1	0.1	0.1	179
神戸物産	0.1	0.1	0.1	367
あい ホールディングス	0.2	0.2	0.2	426
ダイワボウホールディングス	1	1	1	286
マクニカ・富士エレホールディングス	0.2	0.2	0.2	323
バイタルケーエスケー・ホールディングス	0.2	0.2	0.2	204
八洲電機	0.1	0.1	0.1	63
UKCホールディングス	0.1	0.1	0.1	219
TOKAIホールディングス	0.5	0.5	0.5	425
三洋貿易	0.1	0.1	0.1	166
ウイン・パートナーズ	0.1	0.1	0.1	97
シップヘルスケアホールディングス	0.2	0.2	0.2	599
コメダホールディングス	—	0.2	0.2	375
富士興産	0.1	0.1	0.1	45
小野建	0.1	0.1	0.1	138
佐島電機	0.1	0.1	0.1	74
エコートレーディング	0.1	0.1	0.1	70
伯東	0.1	0.1	0.1	103
コンドレーテック	0.1	0.1	0.1	85
中山福	0.1	0.1	0.1	82
ナガイレーベン	0.2	0.2	0.2	515
三菱食品	0.1	0.1	0.1	339
松田産業	0.1	0.1	0.1	153
第一興商	—	0.2	0.2	892
メディカルホールディングス	1.1	1.2	1.2	2,175
アドヴァン	0.2	—	—	—
アズワン	0.1	0.1	0.1	522
スズデン	0.1	0.1	0.1	104
尾家産業	0.1	0.1	0.1	113
シモジマ	0.1	0.1	0.1	116
ドウシンシャ	0.1	0.1	0.1	206
高速	0.1	0.1	0.1	108
黒田電気	0.2	0.2	0.2	453
丸文	0.1	0.1	0.1	68

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ハビネット	0.1	0.1	128
日本ライフライン	—	0.1	220
エクセル	0.1	0.1	149
I D O M	0.3	0.3	219
日本エム・ディ・エム	0.1	0.1	84
進和	0.1	0.1	181
エスケイジャパン	—	0.1	30
ダイترون	0.1	0.1	97
シークス	0.1	0.1	411
田中商事	0.1	0.1	71
オーハシテクニカ	0.1	0.1	143
白銅	0.1	0.1	155
伊藤忠商事	8.6	8.1	12,575
丸紅	10.8	11	7,533
長瀬産業	0.7	0.7	1,090
蝶理	0.1	0.1	196
豊田通商	1.2	1.2	3,720
三共生興	0.2	0.2	83
兼松	2	2	394
三井物産	9.9	10.2	16,921
日本紙バルブ商事	1	1	369
日立ハイテクロジーズ	0.4	0.4	1,966
カメイ	0.2	0.1	128
スターゼン	0.1	—	—
山善	0.5	0.4	390
住友商事	6.9	7	9,957
三菱商事	8.1	8.4	21,613
キヤノンマーケティングジャパン	0.3	0.3	667
西華産業	—	1	350
佐藤商事	0.1	0.1	85
菱洋エレクトロ	0.1	0.1	152
東京産業	0.2	0.2	92
ユアサ商事	0.1	0.1	310
小林産業	0.1	0.1	27
阪和興業	1	1	769
カナデン	0.1	0.1	102
フルサト工業	0.1	0.1	169
岩谷産業	1	1	633
三菱石油	—	0.3	261
稲畑産業	0.3	0.3	397

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
明和産業	0.1	0.1	38
ワキタ	0.2	0.2	209
東邦ホールディングス	0.3	0.4	969
サンゲツ	0.4	0.4	797
ミツウロコグループホールディングス	0.2	0.2	142
伊藤忠エネクス	0.3	0.2	190
サンリオ	0.3	0.3	681
サンワテクノス	0.1	0.1	99
リョーサン	0.2	0.2	707
新光商事	0.1	0.1	121
トーホー	—	0.1	250
三信電気	0.2	0.1	125
東陽テクニカ	0.2	0.1	98
モスフードサービス	0.1	0.1	335
加賀電子	0.1	0.1	200
ソーダニッカ	0.1	0.1	50
立花エレテック	0.1	0.1	136
フォーバル	—	0.1	71
P A L T A C	0.2	0.2	600
三谷産業	0.1	0.1	38
太平洋興発	1	1	104
ヤマタネ	1	0.1	163
日鉄住金物産	1	0.1	468
トラスコ中山	0.1	0.3	768
オートボックスセブン	0.4	0.4	723
加藤産業	0.2	0.2	556
イノテック	0.1	0.1	62
イエローハット	0.1	0.1	276
J Kホールディングス	0.1	0.1	59
北沢産業	0.1	0.1	21
杉本商事	0.1	0.1	155
因幡電機産業	0.2	0.2	811
パイテックホールディングス	0.1	0.1	126
ミスミグループ本社	1.3	1.3	2,689
アルテック	0.1	0.1	21
スズケン	0.5	0.5	1,877
ジェコス	0.1	0.1	116
ルネサスイーストン	0.1	0.1	57
小売業 (4.7%)			
ローソン	0.4	0.4	3,300

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	527	
ダイユーエイト	0.1	—	—	
カワチ薬品	0.1	0.1	296	
エービーシー・マート	0.1	0.2	1,314	
ハードオフコーポレーション	0.1	0.1	115	
アスクル	0.1	0.1	368	
ゲオホールディングス	0.2	0.2	261	
アダストリア	0.1	0.2	612	
ジーフット	0.1	0.1	81	
くらコーポレーション	0.1	0.1	468	
キャンドウ	0.1	0.1	184	
バルグループホールディングス	0.1	0.1	285	
エディオン	0.5	0.4	436	
サーラコーポレーション	0.1	0.1	61	
ワッツ	0.1	—	—	
ひらまつ	0.2	0.2	131	
ハニーズ	0.1	0.1	109	
ファーマライズホールディングス	—	0.1	50	
アルペン	0.1	0.1	202	
クオール	0.1	0.1	149	
ジェイアイエヌ	0.1	0.1	590	
ビックカメラ	0.6	0.6	632	
DCMホールディングス	0.6	0.7	709	
Monotaro	0.4	0.4	1,230	
東京一番フーズ	—	0.1	56	
きちり	0.1	0.1	65	
J. フロント リテイリング	1.4	1.4	2,315	
ドトール・日レスホールディングス	0.2	0.2	435	
マツモトキヨシホールディングス	0.2	0.2	1,114	
ブロンコビルー	—	0.1	278	
スタートトゥデイ	0.3	1	2,500	
ココカラファイン	0.1	0.1	487	
三越伊勢丹ホールディングス	2.2	2.2	2,954	
ウエルシアホールディングス	0.1	0.1	634	
クリエイトSDホールディングス	0.2	0.2	503	
丸善CHIホールディングス	0.2	0.2	72	
ネクステージ	0.1	0.1	240	
ジョイフル本田	0.2	0.2	619	
キリン堂ホールディングス	0.1	0.1	85	
ホットランド	—	0.1	107	

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	0.4	0.5	768	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	0.4	0.4	397	
ブックオフコーポレーション	0.1	0.1	82	
あさひ	0.1	0.1	131	
コスモス薬品	0.1	0.1	2,108	
トーエル	0.1	0.1	94	
一六堂	0.1	0.1	39	
セブン&アイ・ホールディングス	4.5	4.7	21,422	
薬王堂	0.1	0.1	206	
クリエイト・レストランツ・ホールディング	0.1	0.3	299	
ツルハホールディングス	0.2	0.3	3,192	
サンマルクホールディングス	0.1	0.1	342	
フェリシモ	0.1	0.1	101	
トリドールホールディングス	0.1	0.2	493	
クスリのアオキ	0.1	—	—	
パロックジャパンリミテッド	—	0.1	162	
クスリのアオキホールディングス	—	0.1	473	
メディカルシステムネットワーク	0.1	0.1	41	
総合メディカル	0.1	0.1	409	
はるやまホールディングス	0.1	0.1	89	
ノジマ	—	0.1	135	
カッパ・クリエイト	0.2	0.2	265	
ライトオン	0.1	0.1	97	
ジーンズメイト	0.1	0.1	26	
良品計画	0.1	0.1	2,130	
三城ホールディングス	0.1	0.1	45	
アドヴァン	—	0.1	111	
コナカ	0.1	0.1	58	
G-7ホールディングス	0.1	0.1	210	
イオン北海道	0.1	0.1	61	
コジマ	0.2	0.2	55	
ヒマラヤ	0.1	0.1	85	
コーナン商事	0.2	0.2	421	
エコス	0.1	0.1	123	
ワタミ	0.1	0.1	109	
マルシェ	0.1	0.1	82	
ドンキホーテホールディングス	0.7	0.7	2,905	
西松屋チェーン	0.2	0.2	285	
ゼンショーホールディングス	0.6	0.6	1,170	
幸楽苑ホールディングス	0.1	0.1	161	

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
ハークスレイ	0.1	0.1	0.1	109
サイゼリヤ	0.2	0.2	0.2	527
V Tホールディングス	0.4	0.4	0.4	223
ポブラ	0.1	0.1	0.1	51
ユナイテッドアローズ	0.2	0.1	0.1	318
ハイデイ日高	0.1	0.1	0.1	270
京都きもの友禅	0.1	0.1	0.1	98
コロワイド	0.4	0.4	0.4	761
ビーシーデポコーポレーション	0.1	0.1	0.1	62
老番屋	—	0.1	0.1	376
トップカルチャー	0.1	0.1	0.1	48
P L A N T	0.1	0.1	0.1	120
スギホールディングス	0.2	0.2	0.2	1,054
スクロール	0.2	0.2	0.2	69
ヨンドシーホールディングス	0.1	0.1	0.1	252
ユニー・ファミリーマートホールディングス	0.3	0.5	0.5	3,625
木曽路	0.1	0.1	0.1	237
サトレストランシシステムズ	0.1	0.1	0.1	83
千趣会	0.2	0.2	0.2	148
タカキュー	0.1	0.1	0.1	21
ケーヨー	0.2	0.2	0.2	115
日本瓦斯	0.1	0.2	0.2	657
ベスト電器	0.4	0.4	0.4	56
ロイヤルホールディングス	0.2	0.2	0.2	385
いなげや	0.1	0.1	0.1	154
島忠	0.3	0.3	0.3	827
チヨダ	0.1	0.1	0.1	270
ライフコーポレーション	0.1	0.1	0.1	331
リンガーハット	0.1	0.1	0.1	235
さが美	1	1	1	121
M r M a x	0.1	0.1	0.1	40
テンアライド	0.1	0.2	0.2	77
A O K Iホールディングス	0.2	0.2	0.2	284
コメリ	0.2	0.2	0.2	512
青山商事	0.2	0.2	0.2	795
しまむら	0.1	0.1	0.1	1,471
はせがわ	0.1	0.1	0.1	44
高島屋	2	2	2	1,948
松屋	0.2	0.2	0.2	198
エイチ・ツー・オー リテイリング	0.6	0.6	0.6	1,129

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
近鉄百貨店	1	—	—	—
ニッセンホールディングス	0.2	—	—	—
パルコ	0.1	0.1	0.1	110
丸井グループ	1.4	1.2	1.2	1,974
アクシアル リテイリング	0.1	0.1	0.1	438
井筒屋	1	0.1	0.1	39
イオン	4.5	4.6	4.6	7,557
ユニーグループ・ホールディングス	1.1	—	—	—
イズミ	0.2	0.2	0.2	971
平和堂	0.2	0.2	0.2	534
フジ	0.1	0.1	0.1	238
ヤオコー	0.1	0.1	0.1	460
ゼビオホールディングス	0.1	0.2	0.2	340
ケーズホールディングス	0.2	0.5	0.5	1,020
O l y m p i c グループ	0.1	0.1	0.1	62
日産東京販売ホールディングス	0.2	0.2	0.2	68
アインホールディングス	0.1	0.1	0.1	823
ヤマダ電機	3.4	3.8	3.8	2,371
アークランドサカモト	0.1	0.2	0.2	274
ニトリホールディングス	0.5	0.5	0.5	6,400
愛眼	0.1	0.1	0.1	19
ケーユーホールディングス	0.1	0.1	0.1	86
吉野家ホールディングス	0.4	0.4	0.4	657
松屋フーズ	0.1	0.1	0.1	410
サガミチェーン	0.1	0.1	0.1	130
関西スーパーマーケット	0.1	0.1	0.1	150
王将フードサービス	0.1	0.1	0.1	438
ブレナス	0.1	0.1	0.1	245
ミニストップ	0.1	0.1	0.1	207
アークス	0.2	0.2	0.2	513
パローホールディングス	0.3	0.2	0.2	597
ベルク	0.1	—	—	—
大庄	0.1	0.1	0.1	157
ファーストリテイリング	0.2	0.2	0.2	7,184
サンドラッグ	0.2	0.2	0.2	1,562
サックスパー ホールディングス	0.1	0.1	0.1	119
やまや	0.1	0.1	0.1	170
ベルーナ	0.3	0.3	0.3	249
銀行業 (8.5%)				
じもとホールディングス	0.8	0.8	0.8	153

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
めぶきフィナンシャルグループ	0.8	5.4	2,376
東京ＴＹフィナンシャルグループ	0.2	0.2	801
九州フィナンシャルグループ	1.6	1.9	1,493
ゆうちょ銀行	2.1	3.2	4,393
富山第一銀行	—	0.3	158
コンコルディア・フィナンシャルグループ	—	7.3	4,371
西日本フィナンシャルホールディングス	—	0.8	952
新生銀行	9	11	2,189
あおぞら銀行	7	7	2,870
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	87.6	84.8	61,683
りそなホールディングス	12.8	13.1	7,708
三井住友トラスト・ホールディングス	23	2.3	9,584
三井住友フィナンシャルグループ	8.7	9	39,717
第四銀行	1	1	506
北越銀行	1	0.1	270
西日本シティ銀行	4	—	—
千葉銀行	4	4	2,976
横浜銀行	7	—	—
常陽銀行	4	—	—
群馬銀行	2	2.5	1,565
武蔵野銀行	0.2	0.2	675
千葉興業銀行	0.3	0.3	177
筑波銀行	0.5	0.5	176
七十七銀行	2	2	1,064
青森銀行	1	1	376
秋田銀行	1	1	359
山形銀行	1	1	494
岩手銀行	0.1	0.1	459
東邦銀行	1	1	428
東北銀行	1	1	156
みちのく銀行	1	1	190
ふくおかフィナンシャルグループ	5	5	2,525
静岡銀行	3	3	2,982
十六銀行	1	2	786
スルガ銀行	1.2	1.1	2,894
八十二銀行	2	2.2	1,491
山梨中央銀行	1	1	539
大垣共立銀行	1	1	443
福井銀行	1	1	296
北國銀行	1	1	433

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
滋賀銀行	1	1	644
南都銀行	1	0.1	456
百五銀行	1	1	469
京都銀行	2	2	1,812
紀陽銀行	0.5	0.4	730
ほくほくフィナンシャルグループ	7	0.8	1,566
広島銀行	3	3	1,611
山陰合同銀行	0.7	0.7	672
中国銀行	0.8	0.8	1,349
伊予銀行	1.1	1.2	919
百十四銀行	1	1	386
四国銀行	1	1	288
阿波銀行	1	1	726
大分銀行	1	1	427
宮崎銀行	1	1	379
佐賀銀行	1	1	291
十八銀行	1	1	350
沖縄銀行	0.1	0.1	409
琉球銀行	0.2	0.2	311
セブン銀行	4.1	4.2	1,369
みずほフィナンシャルグループ	153.8	152	31,722
山口フィナンシャルグループ	1	1	1,253
名古屋銀行	1	0.1	415
北洋銀行	1.6	1.8	828
第三銀行	1	0.1	174
東日本銀行	1	—	—
愛媛銀行	1	0.1	137
みなと銀行	1	0.1	210
京葉銀行	1	1	522
関西アーバン銀行	0.2	0.2	305
栃木銀行	1	0.6	351
東和銀行	2	2	234
福島銀行	2	1	97
大東銀行	1	1	167
トモニホールディングス	0.8	0.9	548
フィデアホールディングス	0.7	1.1	226
池田泉州ホールディングス	1.2	1.2	609
証券・商品先物取引業 (1.2%)			
F P G	0.4	0.4	402
S B I ホールディングス	1.3	1.3	2,046

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	
日本アジア投資	0.1	0.1	46	
ジャフコ	0.2	0.2	769	
大和証券グループ本社	10	10	7,197	
野村ホールディングス	21.1	22.9	16,515	
岡三証券グループ	1	1	740	
丸三証券	0.3	0.4	382	
東洋証券	—	1	268	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	1.3	1.3	821	
光世証券	1	—	—	
水戸証券	0.3	0.3	92	
いちよし証券	0.2	0.3	264	
松井証券	0.6	0.6	580	
だいこう証券ビジネス	0.1	0.1	62	
マネックスグループ	1.3	1.2	364	
カブドットコム証券	1	0.8	308	
極東証券	0.1	0.2	326	
岩井コスモホールディングス	0.1	0.1	107	
藍澤證券	0.2	0.2	130	
マネーパートナーズグループ	0.1	0.1	53	
小林洋行	0.1	—	—	
保険業 (2.7%)				
かんぽ生命保険	0.3	0.5	1,298	
SOMPOホールディングス	2.5	2.3	9,432	
アニコム ホールディングス	—	0.1	230	
MS&ADインシュアランスグループホール	3.3	3.3	12,576	
ソニーフィナンシャルホールディングス	1	1.1	2,051	
第一生命ホールディングス	7	6.7	13,845	
東京海上ホールディングス	4.4	4.5	21,285	
T&Dホールディングス	4	4.1	6,959	
アドバンスクリエイト	—	0.1	200	
その他金融業 (1.3%)				
全国保証	0.3	0.3	1,168	
クレディセゾン	0.8	0.8	1,653	
アクリーティブ	0.1	0.1	42	
芙蓉総合リース	0.1	0.1	558	
興銀リース	0.2	0.2	500	
東京センチュリー	0.3	0.2	768	
日本証券金融	0.5	0.5	309	
アイフル	1.8	1.9	636	
ポケットカード	0.1	0.1	60	

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	
リコーリース	0.1	0.1	346	
イオンフィナンシャルサービス	0.7	0.7	1,411	
アコム	2.2	2.3	1,094	
ジャックス	1	1	518	
オリエントコーポレーション	4.7	2.5	552	
日立キャピタル	0.3	0.3	874	
アプラスフィナンシャル	0.5	0.6	72	
オリックス	7.7	7.9	13,603	
三菱UFJリース	2.7	2.9	1,742	
日本取引所グループ	3.2	3.5	5,834	
アサックス	—	0.1	162	
不動産業 (2.5%)				
いちご	0.9	1.1	396	
日本駐車場開発	1.2	1.3	200	
ヒューリック	2.2	2.3	2,550	
野村不動産ホールディングス	0.7	0.7	1,367	
三重交通グループホールディングス	0.1	0.2	78	
サムティ	—	0.1	115	
ディア・ライフ	0.1	0.1	38	
エー・ディー・ワークス	0.7	1.1	47	
日本商業開発	—	0.1	196	
プレサンスコーポレーション	—	0.2	275	
ユニゾホールディングス	0.1	—	—	
THEGグローバル社	—	0.1	45	
日本管理センター	—	0.1	127	
フージャースホールディングス	0.1	0.1	60	
オープンハウス	0.2	0.2	532	
東急不動産ホールディングス	2.7	2.7	1,782	
飯田グループホールディングス	1	0.9	1,907	
パーク24	0.5	0.5	1,550	
三井不動産	6	6	15,675	
三菱地所	8	8	17,276	
平和不動産	0.2	0.2	306	
東京建物	1.2	1.3	1,934	
ダイビル	0.3	0.3	318	
京阪神ビルディング	0.2	0.2	120	
住友不動産	3	3	9,150	
大京	2	2	460	
テーオーシー	0.4	0.4	366	
レオパレス21	1.3	1.4	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
スターツコーポレーション	0.1	0.1	196	
フジ住宅	0.1	0.1	75	
空港施設	0.1	0.1	59	
明和地所	0.1	0.1	73	
住友不動産販売	—	0.1	257	
ゴールドクレスト	0.1	0.1	204	
日本エスリード	—	0.1	139	
日神不動産	0.1	0.2	105	
日本エスコン	—	0.2	76	
タカラレーベン	0.5	0.5	309	
サンヨーハウジング名古屋	—	0.1	101	
イオンモール	0.7	0.7	1,152	
ファースト住建	—	0.1	142	
トーセイ	0.1	0.2	151	
エヌ・ティ・ティ都市開発	0.7	0.7	692	
サンフロンティア不動産	0.1	0.1	101	
エフ・ジェー・ネクスト	—	0.1	75	
ランドビジネス	0.1	0.1	28	
グランディハウス	0.1	0.1	41	
日本空港ビルデング	0.3	0.4	1,620	
サービス業 (3.6%)				
日本工営	—	0.1	260	
ネクスト	0.3	0.3	232	
ジェイエイシーリクルートメント	0.1	0.1	141	
日本M&Aセンター	0.2	0.3	997	
アコーディア・ゴルフ	0.3	0.4	481	
タケエイ	0.1	0.1	105	
パソナグループ	0.1	0.1	77	
CDS	0.1	0.1	102	
リンクアンドモチベーション	0.2	0.3	136	
GCA	0.1	0.1	81	
エス・エム・エス	0.1	0.2	536	
テンブホールディングス	0.8	1	2,022	
リニカル	0.1	0.1	128	
クックパッド	0.3	0.3	303	
エスクリ	0.1	0.1	61	
アイ・ケイ・ケイ	0.1	0.1	70	
学情	0.1	0.1	118	
スタジオアリス	0.1	—	—	
ジミックホールディングス	0.1	0.1	149	

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
総合警備保障	0.4	0.4	1,644	
カカコム	0.8	0.8	1,594	
ルネサンス	0.1	0.1	154	
ディップ	0.1	0.2	460	
オプトホールディング	0.1	0.1	71	
新日本科学	0.1	0.1	56	
ツクイ	0.1	0.3	231	
キャリアデザインセンター	0.1	0.1	119	
エムスリー	1	1.1	3,338	
ツカダ・グローバルホールディング	0.1	0.1	65	
アウトソーシング	0.1	0.1	370	
ウェルネット	—	0.1	135	
ディー・エヌ・エー	0.5	0.5	1,182	
博報堂DYホールディングス	1.6	1.7	2,374	
ぐるなび	0.1	0.2	503	
エスアールジータカミヤ	0.1	0.1	59	
一休	0.1	—	—	
ジャパンバストレスキューシステム	0.1	0.2	48	
ファンコムコミュニケーションズ	0.3	0.3	218	
WDBホールディングス	0.1	0.1	131	
ティア	0.1	0.1	63	
パリュエコマース	0.1	0.2	68	
インフォマート	0.2	0.5	319	
J Pホールディングス	0.3	0.3	78	
E P Sホールディングス	0.1	0.1	144	
レッグス	—	0.1	84	
プレステージ・インターナショナル	0.1	0.2	164	
アミューズ	—	0.1	179	
クイック	0.1	0.1	113	
TAC	0.1	0.1	23	
ケネディクス	1.5	1.6	672	
電通	1.3	1.3	6,773	
テイクアンドギヴ・ニーズ	0.1	0.1	77	
シーティーエス	—	0.1	153	
ネクシィーズグループ	0.1	—	—	
みらかホールディングス	0.3	0.3	1,575	
アルプス技研	—	0.1	264	
日本空調サービス	0.1	0.2	124	
オリエンタルランド	1.3	1.3	8,070	
ダスキン	0.3	0.3	756	

財形株式マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
明光ネットワークジャパン	0.1	0.1	125
ファルコホールディングス	0.1	0.1	148
秀英予備校	0.1	0.1	51
ラウンドワン	0.4	0.4	329
リゾートトラスト	0.5	0.5	1,040
ビー・エム・エル	0.1	0.2	549
ワタベウェディング	0.1	0.1	51
りらいあコミュニケーションズ	0.2	0.2	229
リソー教育	0.2	0.2	120
ユー・エス・エス	1.4	1.5	2,980
東京個別指導学院	0.1	0.1	93
サイバーエージェント	0.3	0.6	1,733
楽天	5.4	6.1	6,746
クリーク・アンド・リバー社	—	0.1	101
テー・オー・ダブリュー	0.1	0.1	64
フルキャストホールディングス	0.1	0.1	94
テクノプロ・ホールディングス	0.2	0.2	787
リブセンス	0.1	0.1	45
ジャパンマテリアル	—	0.1	168
ベクトル	0.1	0.1	120
ウチヤマホールディングス	0.1	0.1	43
I B J	0.1	0.1	59
アサンテ	0.1	—	—
N・フィールド	—	0.1	143
ERIホールディングス	0.1	0.1	79
リクルートホールディングス	2.3	2.5	12,800
日本郵政	2.6	3.1	4,395
ベルシステム24ホールディングス	0.2	0.2	198
ソラスト	—	0.1	134
エイチ・アイ・エス	0.2	0.2	593
共立メンテナンス	0.1	0.1	756
イチネンホールディングス	0.1	0.1	112

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
建設技術研究所	0.1	0.1	105	
スペース	0.1	0.1	123	
東京テアトル	1	—	—	
東京都競馬	1	1	267	
カナモト	0.2	0.2	593	
東京ドーム	1	0.5	533	
西尾レントオール	0.1	0.1	325	
トランス・コスモス	0.1	0.1	272	
乃村工藝社	0.2	0.3	585	
藤田観光	—	1	359	
日本管財	0.1	0.1	176	
トーカイ	0.1	0.1	395	
セコム	1.2	1.2	9,816	
セントラル警備保障	0.1	0.1	198	
丹青社	0.2	0.2	173	
メイテック	0.1	0.2	855	
アサツー ディ・ケイ	0.2	0.2	595	
応用地質	0.1	0.1	142	
船井総研ホールディングス	0.2	0.2	353	
進学会	0.1	0.1	56	
オオバ	0.1	0.1	46	
ベネッセホールディングス	0.4	0.4	1,310	
イオンディライト	0.1	0.1	329	
ナック	0.1	0.1	97	
ニチイ学館	0.2	0.2	163	
ダイセキ	0.2	0.2	454	
ステップ	0.1	0.1	140	
合 計	株 数 ・ 金 額	1,839	1,717	2,526,502
	銘柄数<比率>	1,477	1,549	<97.9%>

*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 末	
			買 建 額	売 建 額
国 内	株式先物取引	ミニTOPIX	百万円 50	百万円 —

*単位未満は切り捨て。

(2017年2月1日現在)

○投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 2,526,502	% 97.9
コール・ローン等、その他	54,611	2.1
投資信託財産総額	2,581,113	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 (2017年2月1日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,580,835,793
コール・ローン等	48,141,002
株式(評価額)	2,526,502,298
未収入金	686,786
未収配当金	3,605,557
差入委託証拠金	1,900,150
(B) 負債	300,094
未払解約金	300,000
未払利息	94
(C) 純資産総額(A-B)	2,580,535,699
元本	1,905,431,020
次期繰越損益金	675,104,679
(D) 受益権総口数	1,905,431,020口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,543円

(注) 期首元本額は1,956,018,977円、期中追加設定元本額は434,400,604円、期中一部解約元本額は484,988,561円、1口当たり純資産額は1,3543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) 988,425,168円
 ・財形株投(年金・住宅財形30) 469,830,174円
 ・財形株投(一般財形30) 447,175,678円

○損益の状況 (2016年2月2日～2017年2月1日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	52,075,258
受取配当金	52,082,479
受取利息	2,183
その他収益金	31,395
支払利息	△ 40,799
(B) 有価証券売買損益	151,756,946
売買益	304,583,939
売買損	△152,826,993
(C) 先物取引等取引損益	6,715,057
取引益	17,846,111
取引損	△ 11,131,054
(D) 当期損益金(A+B+C)	210,547,261
(E) 前期繰越損益金	520,614,461
(F) 追加信託差損益金	54,509,396
(G) 解約差損益金	△110,566,439
(H) 計(D+E+F+G)	675,104,679
次期繰越損益金(H)	675,104,679

*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。