

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26期（決算日2020年2月3日）

作成対象期間（2019年2月5日～2020年2月3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					
22期(2016年2月1日)	円	円	%		%		%		%	%	%	%	百万円
	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
24期(2018年2月1日)	11,684	5	10.0	1,870.44	22.4	340.62	△0.1	△0.0	48.7	0.8	46.9	—	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

* 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	コール(無担保翌日物)収益率					
(期首)	円	%		%		%		%	%	%	%
2019年2月4日	10,766	—	1,581.33	—	342.37	—	—	48.4	1.3	47.4	—
2月末	10,845	0.7	1,607.66	1.7	342.30	△0.0	△0.0	47.4	1.5	48.0	—
3月末	10,842	0.7	1,591.64	0.7	342.90	0.2	△0.0	46.9	2.0	48.2	—
4月末	10,913	1.4	1,617.93	2.3	342.34	△0.0	△0.0	46.8	1.9	48.7	—
5月末	10,554	△2.0	1,512.28	△4.4	342.73	0.1	△0.0	45.2	2.8	49.5	—
6月末	10,685	△0.8	1,551.14	△1.9	343.49	0.3	△0.0	46.5	2.1	48.1	—
7月末	10,717	△0.5	1,565.14	△1.0	343.30	0.3	△0.0	46.4	2.3	48.3	—
8月末	10,536	△2.1	1,511.86	△4.4	344.79	0.7	△0.0	45.5	2.9	48.7	—
9月末	10,827	0.6	1,587.80	0.4	344.68	0.7	△0.0	46.6	2.3	48.3	—
10月末	11,068	2.8	1,667.01	5.4	343.33	0.3	△0.0	47.0	1.4	49.0	—
11月末	11,151	3.6	1,699.36	7.5	342.30	△0.0	△0.0	47.8	1.5	47.9	—
12月末	11,211	4.1	1,721.36	8.9	341.38	△0.3	△0.0	47.3	1.4	48.5	—
2020年1月末	11,085	3.0	1,684.44	6.5	341.99	△0.1	△0.0	46.6	1.5	49.5	—
(期末)											
2020年2月3日	11,046	2.6	1,672.66	5.8	342.05	△0.1	△0.0	46.5	1.5	49.5	—

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

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

* 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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	コール(無担保翌日物)収益率					
22期(2016年2月1日)	円	円	%		%		%	%	%	%	%	%	百万円
	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
24期(2018年2月1日)	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

* 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	コール(無担保翌日物)収益率					
(期首)	円	%		%		%	%	%	%	%	%
2019年2月4日	10,240	—	1,581.33	—	342.37	—	—	28.7	0.7	67.4	—
2月末	10,281	0.4	1,607.66	1.7	342.30	△0.0	△0.0	28.2	0.9	67.4	—
3月末	10,279	0.4	1,591.64	0.7	342.90	0.2	△0.0	28.0	1.2	67.6	—
4月末	10,312	0.7	1,617.93	2.3	342.34	△0.0	△0.0	27.6	1.1	68.4	—
5月末	10,109	△1.3	1,512.28	△4.4	342.73	0.1	△0.0	26.2	1.6	69.3	—
6月末	10,181	△0.6	1,551.14	△1.9	343.49	0.3	△0.0	27.3	1.2	67.8	—
7月末	10,193	△0.5	1,565.14	△1.0	343.30	0.3	△0.0	27.5	1.4	67.9	—
8月末	10,092	△1.4	1,511.86	△4.4	344.79	0.7	△0.0	26.6	1.7	68.4	—
9月末	10,247	0.1	1,587.80	0.4	344.68	0.7	△0.0	27.3	1.3	68.2	—
10月末	10,370	1.3	1,667.01	5.4	343.33	0.3	△0.0	27.8	0.9	68.6	—
11月末	10,407	1.6	1,699.36	7.5	342.30	△0.0	△0.0	28.2	0.9	67.9	—
12月末	10,430	1.9	1,721.36	8.9	341.38	△0.3	△0.0	28.1	0.8	68.2	—
2020年1月末	10,359	1.2	1,684.44	6.5	341.99	△0.1	△0.0	27.5	0.9	69.1	—
(期末)											
2020年2月3日	10,337	0.9	1,672.66	5.8	342.05	△0.1	△0.0	27.4	0.9	69.0	—

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

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

* 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

<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	コール(無担保翌日物)収益率					
22期(2016年2月1日)	円	円	%		%		%	%	%	%	%	%	百万円
	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
24期(2018年2月1日)	10,931	5	5.2	1,870.44	22.4	340.62	△0.1	△0.0	29.1	0.5	66.5	—	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

* 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	コール(無担保翌日物)収益率					
(期首)	円	%		%		%	%	%	%	%	%
2019年2月4日	10,364	—	1,581.33	—	342.37	—	—	28.7	0.7	67.1	—
2月末	10,405	0.4	1,607.66	1.7	342.30	△0.0	△0.0	28.2	0.9	67.4	—
3月末	10,402	0.4	1,591.64	0.7	342.90	0.2	△0.0	28.1	1.2	67.6	—
4月末	10,435	0.7	1,617.93	2.3	342.34	△0.0	△0.0	27.5	1.1	68.4	—
5月末	10,230	△1.3	1,512.28	△4.4	342.73	0.1	△0.0	26.3	1.6	69.4	—
6月末	10,304	△0.6	1,551.14	△1.9	343.49	0.3	△0.0	27.3	1.2	67.8	—
7月末	10,315	△0.5	1,565.14	△1.0	343.30	0.3	△0.0	27.4	1.4	67.9	—
8月末	10,213	△1.5	1,511.86	△4.4	344.79	0.7	△0.0	26.7	1.7	68.3	—
9月末	10,371	0.1	1,587.80	0.4	344.68	0.7	△0.0	27.4	1.3	68.1	—
10月末	10,496	1.3	1,667.01	5.4	343.33	0.3	△0.0	27.9	0.9	68.6	—
11月末	10,533	1.6	1,699.36	7.5	342.30	△0.0	△0.0	28.3	0.9	67.8	—
12月末	10,557	1.9	1,721.36	8.9	341.38	△0.3	△0.0	28.1	0.8	68.1	—
2020年1月末	10,484	1.2	1,684.44	6.5	341.99	△0.1	△0.0	27.7	0.9	68.9	—
(期末)											
2020年2月3日	10,462	0.9	1,672.66	5.8	342.05	△0.1	△0.0	27.6	0.9	68.8	—

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

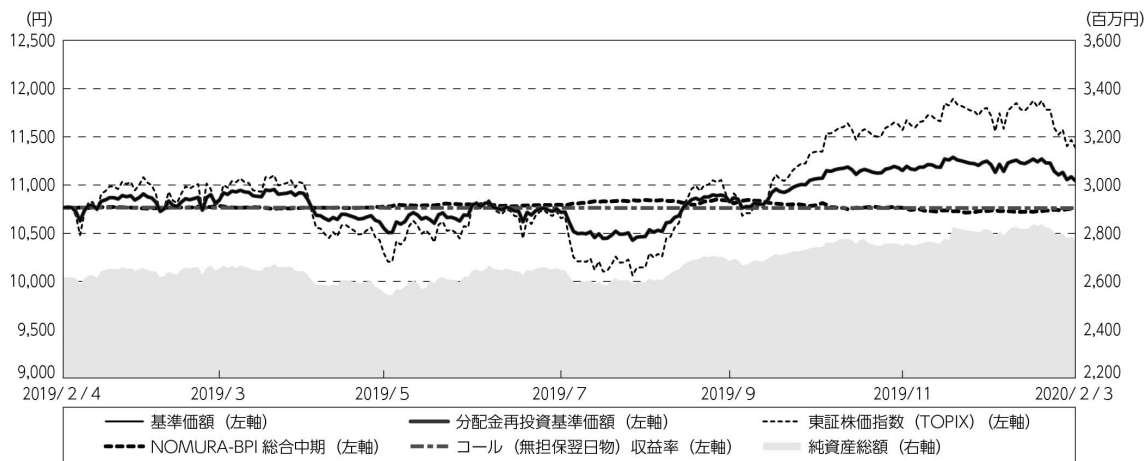
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 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：10,766円

期末：11,041円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率： 2.6%（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。作定期首（2019年2月4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、作定期首（2019年2月4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10,766円から期末11,046円（分配金込み）に280円の値上がりとなりました。

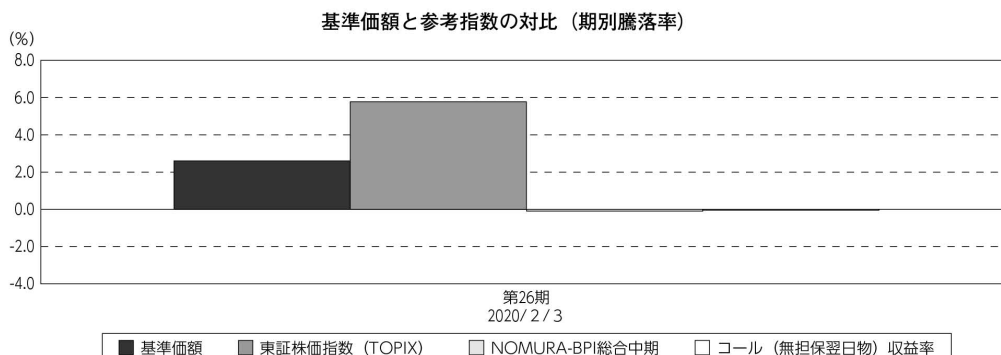
米中貿易協議の進展への期待や、日米企業の7－9月期決算が良好な滑り出しとなったことなどから国内株式市場は上昇し、基準価額は上昇しました。

<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+5.8%、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-0.1%となったのに対し、基準価額の騰落率は+2.6%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26期
	2019年2月5日～ 2020年2月3日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.045%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	5,075

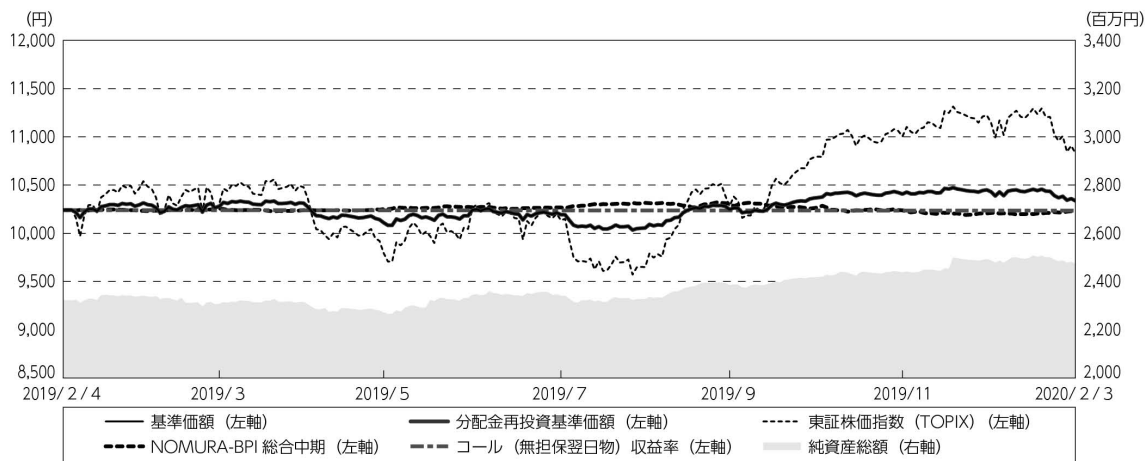
(注) 対基準価額比率は当期分配金 (税込み) の期末基準価額 (分配金込み) に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(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：10,240円

期末：10,332円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率：0.9%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作定期首（2019年2月4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、作定期首（2019年2月4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10,240円から期末10,337円（分配金込み）に97円の値上がりとなりました。

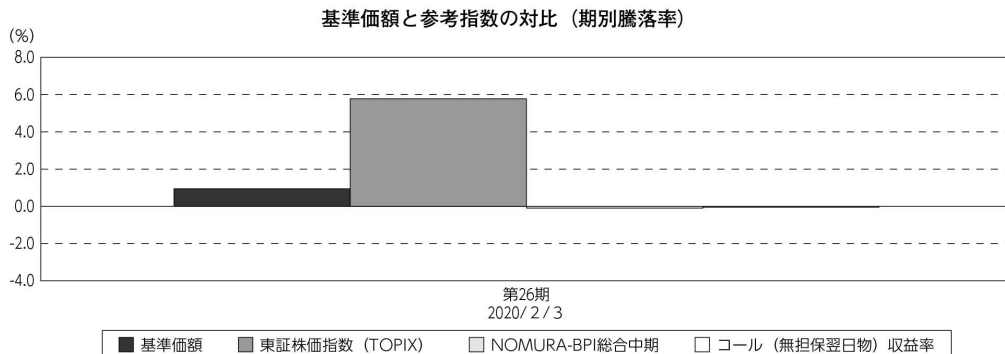
米中貿易協議の進展への期待や、日米企業の7－9月期決算が良好な滑り出しとなったことなどから国内株式市場は上昇し、基準価額は上昇しました。

<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+5.8%、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-0.1%となったのに対し、基準価額の騰落率は+0.9%となりました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 株式参考指数は東証株価指数 (TOPIX)、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26期
	2019年2月5日～ 2020年2月3日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.048%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,154

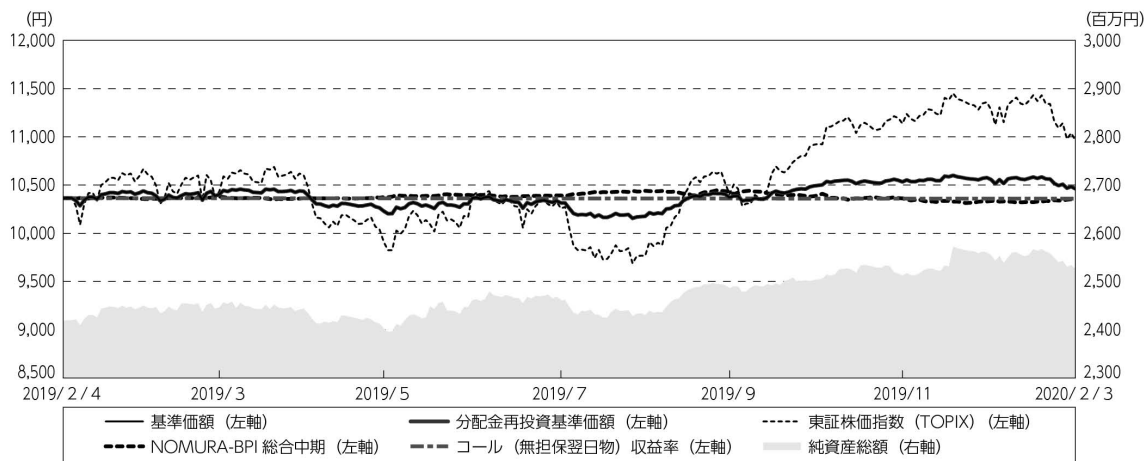
(注) 対基準価額比率は当期分配金 (税込み) の期末基準価額 (分配金込み) に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(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。

<年金・住宅財形30>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：10,364円

期末：10,457円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率：0.9%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2019年2月4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（2019年2月4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10,364円から期末10,462円（分配金込み）に98円の値上がりとなりました。

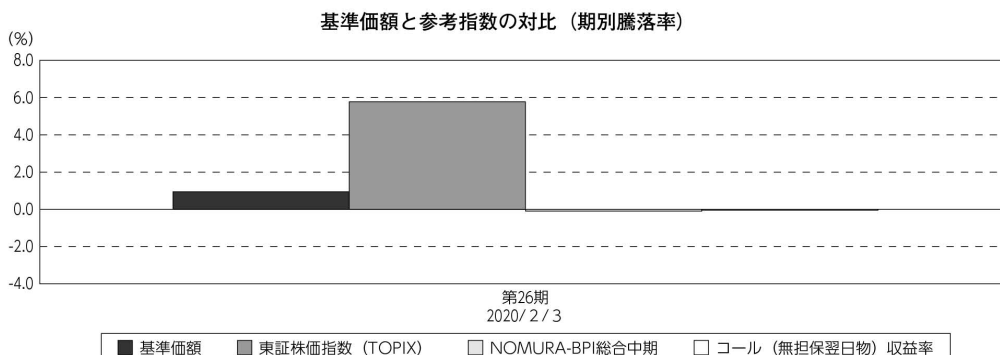
米中貿易協議の進展への期待や、日米企業の7－9月期決算が良好な滑り出しとなったことなどから国内株式市場は上昇し、基準価額は上昇しました。

<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+5.8%、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-0.1%となったのに対し、基準価額の騰落率は+0.9%となりました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 株式参考指数は東証株価指数 (TOPIX)、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26期
	2019年2月5日～ 2020年2月3日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.048%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,131

(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、期首より米国の堅調な経済指標の発表を受けて米国株式市場が上昇したことなどから堅調に推移しましたが、ユーロ圏の経済成長率見通しが下方修正されたことなどを受け、一進一退の動きとなりました。2019年5月には、国内企業の2019年3月期決算発表において新年度業績見通しが慎重であったことなどから下落し、8月には、米中貿易摩擦への懸念の高まりから米国株式市場が下落したことなどをを受けて下落しました。

9月以降は、米中貿易協議において歩み寄りが見られたことや、日米企業の7－9月期決算が事前予想に対して良好な滑り出しとなったことなどから上昇しました。その後も米中貿易協議の進展への期待が続いたこと、英国の総選挙において保守党が大勝し英国のEU（欧州連合）離脱を巡る不透明感が薄らいだことなどから堅調に推移しました。2020年1月下旬には、中国で発生した新型コロナウイルスの感染拡大が世界景気に悪影響をもたらすとの見方が広がり、国内株式市場は下落しました。

・国内債券

期首の10年国債利回りは0%程度でスタートしました。2019年3月には、ECB（欧州中央銀行）がフォワードガイダンス（将来の指針）を強化するなど金融緩和姿勢を強めたことで、世界的な利回り低下に連れて国内債券利回りの低下が続きました。5月以降は、トランプ米大統領による対中関税の引き上げ表明によって通商問題悪化への懸念が高まったことや、欧米中央銀行の金融緩和に向けた姿勢が強まったことで、一段と債券利回りの低下が進み、8月には10年国債利回りは一時－0.30%程度まで低下しました。その後9月に入ると、日銀の黒田総裁が債券利回りの過度な低下に対する警戒的な意見を表明したことや、日銀の国債買い入れ金額が減額されたことなどから、債券利回りは上昇に転じました。10月に開催された日銀金融政策決定会合では追加緩和が見送られたことや、グローバル経済に底打ちの兆しが見られ始めたこと等から利回り上昇が続きました。2020年1月には、中国で発生した新型コロナウイルスによる景気先行き不透明感の拡大から、債券利回りは低下しました。期末の10年国債利回りは－0.05%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]

・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入れています。

<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

(2019年2月5日～2020年2月3日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	175	1.613	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(41)	(0.378)	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)	(1.179)	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	0.002	(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)	
（ 新 株 予 約 権 証 券 ）	(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	175	1.618	
期中の平均基準価額は、10,869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。

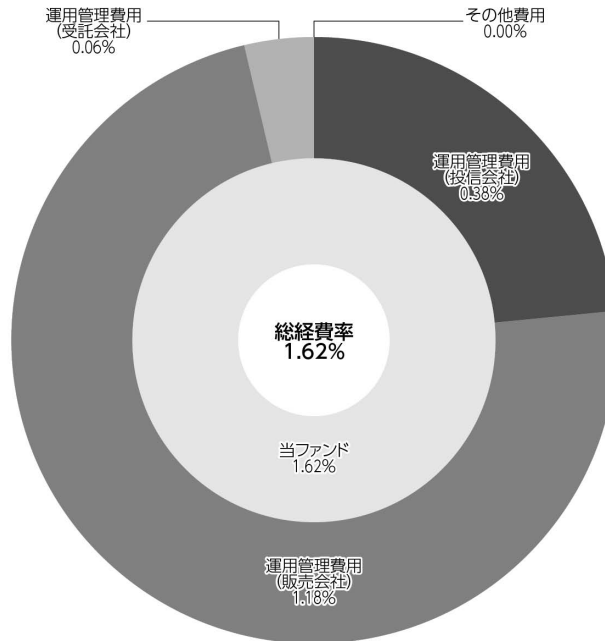
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<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

(2019年2月5日～2020年2月3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		58,859	87,200	107,210	164,000
財形公社債マザーファンド		251,845	348,400	160,460	222,000

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2019年2月5日～2020年2月3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	474,469千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,585,329千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.18

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

<一般財形50>

○利害関係人との取引状況等

(2019年2月5日～2020年2月3日)

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	0.26558	0.51855	10

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

(2020年2月3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	890,566	842,215	1,335,500
財形公社債マザーファンド	915,280	1,006,666	1,392,923

*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

(2020年2月3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	1,335,500	47.7
財形公社債マザーファンド	1,392,923	49.8
コール・ローン等、その他	70,734	2.5
投資信託財産総額	2,799,157	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 (2020年2月3日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,799,157,360
コール・ローン等	70,732,733
財形株式マザーファンド(評価額)	1,335,500,683
財形公社債マザーファンド(評価額)	1,392,923,944
(B) 負債	24,103,299
未払収益分配金	1,256,717
未払解約金	482,981
未払信託報酬	22,318,037
未払利息	78
その他未払費用	45,486
(C) 純資産総額(A-B)	2,775,054,061
元本	2,513,435,289
次期繰越損益金	261,618,772
(D) 受益権総口数	2,513,435,289口
1万円当たり基準価額(C/D)	11,041円

(注) 期首元本額は2,430,185,123円、期中追加設定元本額は312,479,753円、期中一部解約元本額は229,229,587円、1口当たり純資産額は1,1041円です。

○損益の状況 (2019年2月5日～2020年2月3日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 32,447
支払利息	△ 32,447
(B) 有価証券売買損益	109,419,053
売買益	113,507,950
売買損	△ 4,088,897
(C) 信託報酬等	△ 42,754,441
(D) 当期損益金(A+B+C)	66,632,165
(E) 前期繰越損益金	277,319,449
(F) 追加信託差損益金	△ 81,076,125
(配当等相当額)	(787,530,054)
(売買損益相当額)	(△868,606,179)
(G) 計(D+E+F)	262,875,489
(H) 収益分配金	△ 1,256,717
次期繰越損益金(G+H)	261,618,772
追加信託差損益金	△ 81,076,125
(配当等相当額)	(787,917,259)
(売買損益相当額)	(△868,993,384)
分配準備積立金	487,670,696
繰越損益金	△144,975,799

*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 (2019年2月5日～2020年2月3日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2019年2月5日～ 2020年2月3日
a. 配当等収益(経費控除後)	23,938,728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	787,917,259円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	464,988,685円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,276,844,672円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	5,080円
g. 分配金	1,256,717円
h. 分配金(1万円当たり)	5円

○分配金のお知らせ

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

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

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

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

○お知らせ

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

(2019年2月5日～2020年2月3日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	166	1.613	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(39)	(0.378)	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 ）	(121)	(1.179)	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)	
（ 新 株 予 約 権 証 券 ）	(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	166	1.617	
期中の平均基準価額は、10,271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。

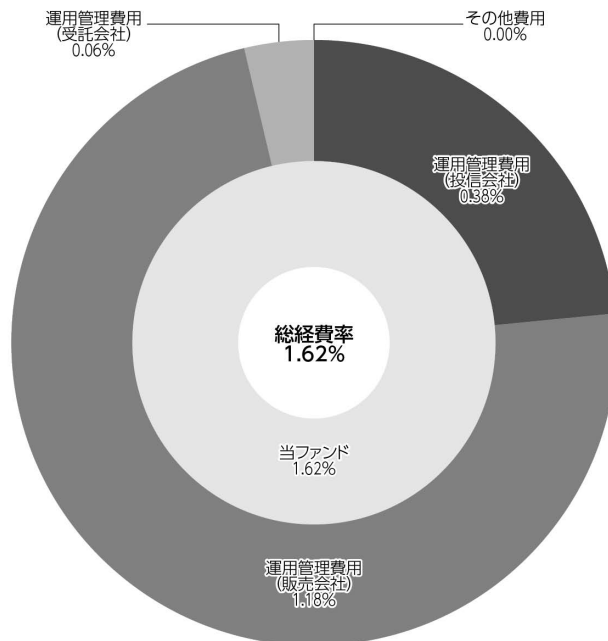
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<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

(2019年2月5日～2020年2月3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		35,082	52,000	60,849	92,700
財形公社債マザーファンド		212,168	293,500	116,429	161,000

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2019年2月5日～2020年2月3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	474,469千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,585,329千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.18

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

<一般財形30>

○利害関係人との取引状況等

(2019年2月5日～2020年2月3日)

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	0.26558	0.51855	10

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

(2020年2月3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	468,457	442,690	701,973
財形公社債マザーファンド	1,155,780	1,251,519	1,731,727

*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

(2020年2月3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	701,973	28.1
財形公社債マザーファンド	1,731,727	69.4
コール・ローン等、その他	62,915	2.5
投資信託財産総額	2,496,615	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 (2020年2月3日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,496,615,941
コール・ローン等	62,915,046
財形株式マザーファンド(評価額)	701,973,691
財形公社債マザーファンド(評価額)	1,731,727,204
(B) 負債	21,110,153
未払収益分配金	1,197,966
未払解約金	73,031
未払信託報酬	19,798,739
未払利息	69
その他未払費用	40,348
(C) 純資産総額(A-B)	2,475,505,788
元本	2,395,932,042
次期繰越損益金	79,573,746
(D) 受益権総口数	2,395,932,042口
1万円当たり基準価額(C/D)	10,332円

(注) 期首元本額は2,268,712,009円、期中追加設定元本額は321,274,406円、期中一部解約元本額は194,054,373円、1口当たり純資産額は1,0332円です。

○損益の状況 (2019年2月5日～2020年2月3日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 29,576
支払利息	△ 29,576
(B) 有価証券売買損益	59,996,659
売買益	61,276,802
売買損	△ 1,280,143
(C) 信託報酬等	△ 37,829,708
(D) 当期損益金(A+B+C)	22,137,375
(E) 前期繰越損益金	102,360,336
(F) 追加信託差損益金	△ 43,725,999
(配当等相当額)	(537,569,237)
(売買損益相当額)	(△581,295,236)
(G) 計(D+E+F)	80,771,712
(H) 収益分配金	△ 1,197,966
次期繰越損益金(G+H)	79,573,746
追加信託差損益金	△ 43,725,999
(配当等相当額)	(537,862,599)
(売買損益相当額)	(△581,588,598)
分配準備積立金	217,973,222
繰越損益金	△ 94,673,477

*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 (2019年2月5日～2020年2月3日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2019年2月5日～ 2020年2月3日
a. 配当等収益(経費控除後)	9,663,410円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	537,862,599円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	209,507,778円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	757,033,787円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	3,159円
g. 分配金	1,197,966円
h. 分配金(1万円当たり)	5円

○分配金のお知らせ

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

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

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

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

○お知らせ

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

(2019年2月5日～2020年2月3日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	168	1.613	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(39)	(0.378)	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 ）	(123)	(1.179)	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)	
（ 新 株 予 約 権 証 券 ）	(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	168	1.617	
期中の平均基準価額は、10,395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。

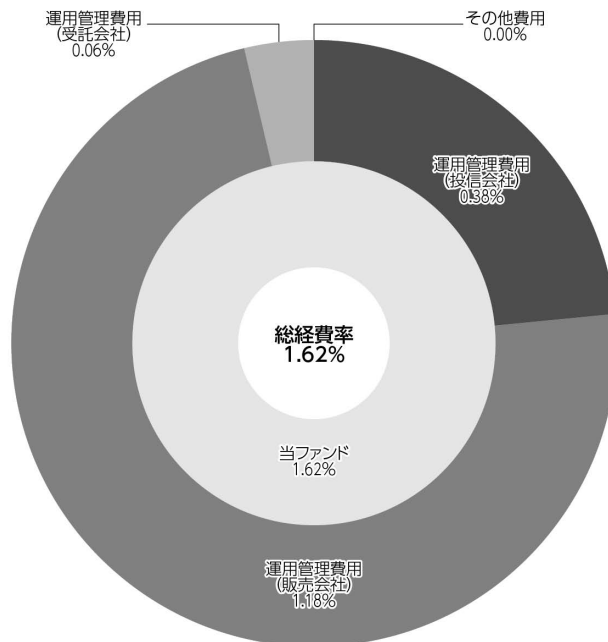
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<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

(2019年2月5日～2020年2月3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		36,436	53,700	69,356	105,800
財形公社債マザーファンド		206,756	286,000	130,601	180,700

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2019年2月5日～2020年2月3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	474,469千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,585,329千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.18

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

<年金・住宅財形30>

○利害関係人との取引状況等

(2019年2月5日～2020年2月3日)

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	0.26558	0.51855	10

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

(2020年2月3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	488,159	455,239	721,872
財形公社債マザーファンド	1,198,109	1,274,264	1,763,199

*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

(2020年2月3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	721,872	28.3
財形公社債マザーファンド	1,763,199	69.2
コール・ローン等、その他	64,386	2.5
投資信託財産総額	2,549,457	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 (2020年2月3日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,549,457,989
コール・ローン等	61,385,473
財形株式マザーファンド(評価額)	721,872,710
財形公社債マザーファンド(評価額)	1,763,199,806
未収入金	3,000,000
(B) 負債	21,973,205
未払収益分配金	1,208,496
未払解約金	199,949
未払信託報酬	20,522,867
未払利息	68
その他未払費用	41,825
(C) 純資産総額(A-B)	2,527,484,784
元本	2,416,992,633
次期繰越損益金	110,492,151
(D) 受益権総口数	2,416,992,633口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,457円

(注) 期首元本額は2,333,115,214円、期中追加設定元本額は284,797,854円、期中一部解約元本額は200,920,435円、1口当たり純資産額は1,0457円です。

○損益の状況 (2019年2月5日～2020年2月3日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 30,431
支払利息	△ 30,431
(B) 有価証券売買損益	62,283,375
売買益	64,057,927
売買損	△ 1,774,552
(C) 信託報酬等	△ 39,508,223
(D) 当期損益金(A+B+C)	22,744,721
(E) 前期繰越損益金	118,840,835
(F) 追加信託差損益金	△ 29,884,909
(配当等相当額)	(516,524,409)
(売買損益相当額)	(△546,409,318)
(G) 計(D+E+F)	111,700,647
(H) 収益分配金	△ 1,208,496
次期繰越損益金(G+H)	110,492,151
追加信託差損益金	△ 29,884,909
(配当等相当額)	(516,781,485)
(売買損益相当額)	(△546,666,394)
分配準備積立金	240,165,995
繰越損益金	△ 99,788,935

*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 (2019年2月5日～2020年2月3日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2019年2月5日～ 2020年2月3日
a. 配当等収益(経費控除後)	10,020,203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	516,781,485円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	231,354,288円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	758,155,976円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	3,136円
g. 分配金	1,208,496円
h. 分配金(1万円当たり)	5円

○分配金のお知らせ

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

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

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

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

○お知らせ

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26期（決算日2020年2月3日）

作成対象期間（2019年2月5日～2020年2月3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
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
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

*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) 2019年2月4日	円	%			%	%	%
	13,811	—	342.37		—	—	98.1
2月末	13,813	0.0	342.30	△0.0		△0.0	98.2
3月末	13,827	0.1	342.90	0.2		△0.0	98.4
4月末	13,821	0.1	342.34	△0.0		△0.0	98.9
5月末	13,834	0.2	342.73	0.1		△0.0	98.8
6月末	13,848	0.3	343.49	0.3		△0.0	98.5
7月末	13,846	0.3	343.30	0.3		△0.0	98.7
8月末	13,869	0.4	344.79	0.7		△0.0	98.4
9月末	13,863	0.4	344.68	0.7		△0.0	98.3
10月末	13,849	0.3	343.33	0.3		△0.0	98.7
11月末	13,835	0.2	342.30	△0.0		△0.0	98.6
12月末	13,823	0.1	341.38	△0.3		△0.0	98.6
2020年1月末	13,837	0.2	341.99	△0.1		△0.0	99.1
(期末) 2020年2月3日	13,837	0.2	342.05	△0.1		△0.0	98.7

*騰落率は期首比です。

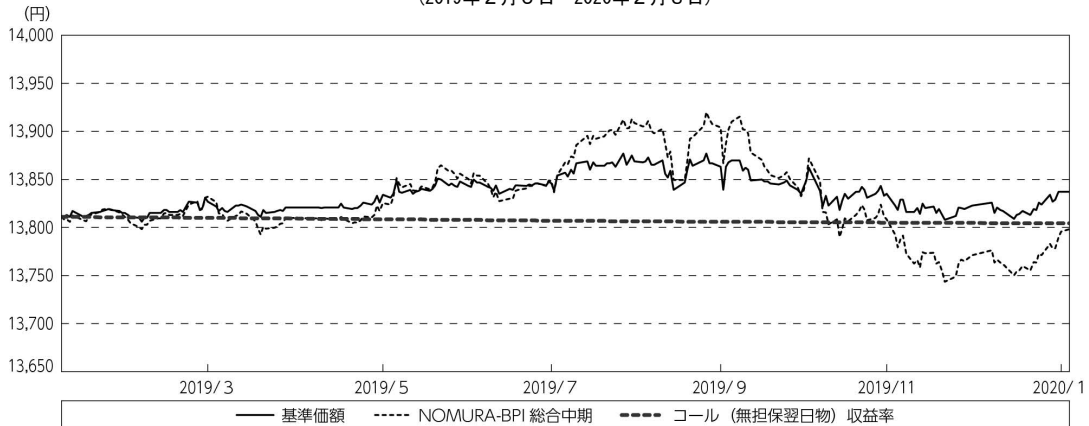
*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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】
(2019年2月5日～2020年2月3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13,811円から期末13,837円に26円上昇しました。

- (上昇要因) 欧米中央銀行の金融緩和姿勢の強まりから海外債券利回りの低下が進み、それに連れる形で国内債券利回りが低下（価格は上昇）したこと
保有する債券から金利収入を得たこと
- (下落要因) 2019年10月以降、グローバル経済に底打ちの兆しが見られ始めたことや、日銀の追加緩和期待が後退したこと等から、国内債券利回りが上昇（価格は下落）したこと

○投資環境

期首の10年国債利回りは0%程度でスタートしました。2019年3月には、ECB（欧州中央銀行）がフォワードガイダンス（将来の指針）を強化するなど金融緩和姿勢を強めたことで、世界的な利回り低下に連れて国内債券利回りの低下が続きました。5月以降は、トランプ米大統領による対中関税の引き上げ表明によって通商問題悪化への懸念が高まったことや、欧米中央銀行の金融緩和に向けた姿勢が強まったことで、一段と債券利回りの低下が進み、8月には10年国債利回りは一時-0.30%程度まで低下しました。その後9月に入ると、日銀の黒田総裁が債券利回りの過度な低下に対する警戒的な意見を表明したことや、日銀の国債買い入れ金額が減額されたことなどから、債券利回りは上昇に転じました。10月に開催された日銀金融政策決定会合では追加緩和が見送られたことや、グローバル経済に底打ちの兆しが見られ始めたこと等から利回り上昇が続きました。2020年1月には、中国で発生した新型コロナウイルスによる景気先行き不透明感の拡大から、債券利回りは低下しました。期末の10年国債利回りは-0.05%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。

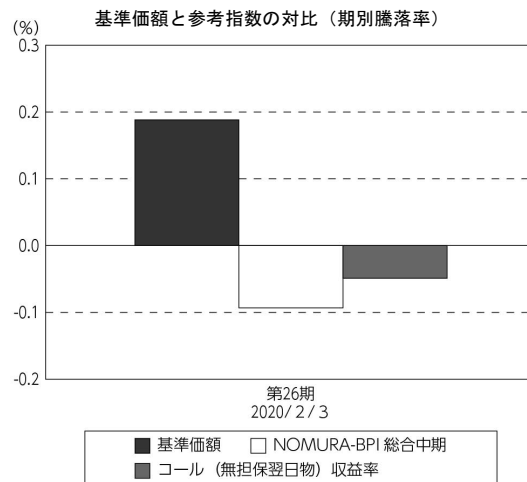
コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数であるコール（無担保翌日物）収益率が -0.05% 、NOMURA-BPI総合中期の騰落率が -0.09% 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)

- ・金利の低下局面において、デュレーションを長めに維持していたこと。



(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、労働市場の引き締まりを背景とした雇用拡大と賃上げの動きが続く中、個人消費活動を中心に緩やかに回復し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。ただし、日銀は国債買入金額の減額を進めてきているため、海外金利が上昇する際には国内金利が連動して上昇しやすい点には注意が必要と考えております。

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

(2019年2月5日～2020年2月3日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2019年2月5日～2020年2月3日)

公社債	
-----	--

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	1,781,939	1,052,468
	地方債証券	509,561	(530,500)
	特殊債券	—	(200,000)
	社債券 (投資法人債券を含む)	104,217	(200,000)

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* ()内は償還等による増減分です。

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

○利害関係人との取引状況等

(2019年2月5日～2020年2月3日)

該当事項はございません。

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す。

(2020年2月3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	1,550,000	1,598,606	32.7	—	18.5	—	14.2	
地方債証券	1,179,500	1,198,069	24.5	—	2.1	10.8	11.6	
	(1,179,500)	(1,198,069)	(24.5)	(—)	(2.1)	(10.8)	(11.6)	
特殊債券 (除く金融債)	1,100,000	1,120,152	22.9	—	—	6.4	16.5	
	(1,100,000)	(1,120,152)	(22.9)	(—)	(—)	(6.4)	(16.5)	
金融債券	300,000	300,147	6.1	—	—	—	6.1	
	(300,000)	(300,147)	(6.1)	(—)	(—)	(—)	(6.1)	
普通社債券 (含む投資法人債券)	600,000	605,743	12.4	—	2.1	6.2	4.1	
	(600,000)	(605,743)	(12.4)	(—)	(2.1)	(6.2)	(4.1)	
合 計	4,729,500	4,822,719	98.7	—	22.7	23.5	52.5	
	(3,179,500)	(3,224,112)	(66.0)	(—)	(4.1)	(23.5)	(38.4)	

* ()内は非上場債で内書きです。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内(邦貨建) 公社債 銘柄別開示

銘柄	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394回	0.1	420,000	421,025	2020/11/1
国庫債券	利付(2年)第403回	0.1	170,000	170,657	2021/8/1
国庫債券	利付(2年)第405回	0.1	100,000	100,439	2021/10/1
国庫債券	利付(10年)第342回	0.1	140,000	142,424	2026/3/20
国庫債券	利付(10年)第347回	0.1	40,000	40,806	2027/6/20
国庫債券	利付(10年)第348回	0.1	40,000	40,818	2027/9/20
国庫債券	利付(10年)第351回	0.1	90,000	91,751	2028/6/20
国庫債券	利付(10年)第352回	0.1	300,000	305,751	2028/9/20
国庫債券	利付(10年)第354回	0.1	30,000	30,552	2029/3/20
国庫債券	利付(20年)第121回	1.9	20,000	24,127	2030/9/20
国庫債券	利付(20年)第132回	1.7	120,000	144,136	2031/12/20
国庫債券	利付(20年)第158回	0.5	30,000	31,677	2036/9/20
国庫債券	利付(20年)第166回	0.7	50,000	54,440	2038/9/20
小	計		1,550,000	1,598,606	
地方債証券					
東京都	公募第725回	0.66	100,000	102,401	2023/9/20
東京都	公募第737回	0.52	100,000	102,406	2024/9/20
北海道	公募平成21年度第14回	1.52	100,000	100,095	2020/2/26
神奈川県	公募第186回	1.04	150,000	152,898	2021/12/20
神奈川県	公募第227回	0.18	100,000	101,177	2027/6/18
京都府	公募平成28年度第3回	0.005	100,000	100,006	2021/6/22
新潟県	公募平成23年度第2回	1.01	100,000	102,078	2022/2/24
群馬県	公募第8回	1.03	111,000	113,050	2021/11/25
共同発行市場地方債	公募第91回	0.9	100,000	100,656	2020/10/23
共同発行市場地方債	公募第107回	1.01	100,000	102,080	2022/2/25
静岡市	公募平成24年度第1回	0.82	118,500	121,220	2022/11/22
小	計		1,179,500	1,198,069	
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	102,255	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	106,595	2022/6/20
地方公共団体金融機構債券	第21回	1.365	100,000	101,440	2021/2/26
地方公共団体金融機構債券	F166回	0.961	100,000	104,122	2024/5/28
首都高速道路	第17回	0.03	100,000	100,013	2021/6/18
首都高速道路	第18回	0.03	200,000	200,096	2021/9/17
関西国際空港社債	財投機関債第38回	1.112	100,000	102,067	2021/12/20
東日本高速道路	第36回	0.06	100,000	100,068	2021/6/18
中日本高速道路社債	第33回	1.084	200,000	203,496	2021/9/17
小	計		1,100,000	1,120,152	
金融債券					
農林債券	利付第797回い号	0.03	100,000	99,983	2021/10/27
しんきん中金債券	利付第307回	0.25	100,000	100,091	2020/6/26
しんきん中金債券	利付第316回	0.07	100,000	100,073	2021/3/26
小	計		300,000	300,147	
普通社債券(含む投資法人債券)					
関西電力	第509回	0.47	100,000	100,711	2027/5/25
関西電力	第523回	0.18	100,000	100,128	2023/10/25

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	
中国電力 第377回	1.121	100,000	103,671	2023/8/25
北海道電力 第345回	0.27	100,000	100,368	2024/9/25
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	100,179	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	100,685	2020/10/15
小 計		600,000	605,743	
合 計		4,729,500	4,822,719	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年2月3日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 4,822,719	% 98.6
コール・ローン等、その他	67,955	1.4
投資信託財産総額	4,890,674	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 (2020年2月3日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	4,890,674,992
コール・ローン等	39,597,856
公社債(評価額)	4,822,719,271
未収入金	20,037,000
未収利息	7,818,651
前払費用	502,214
(B) 負債	3,000,043
未払解約金	3,000,000
未払利息	43
(C) 純資産総額(A-B)	4,887,674,949
元本	3,532,449,921
次期繰越損益金	1,355,225,028
(D) 受益権総口数	3,532,449,921口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,837円

(注) 期首元本額は3,269,170,396円、期中追加設定元本額は670,770,643円、期中一部解約元本額は407,491,118円、1口当たり純資産額は1,3837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) 1,274,264,513円
 ・財形株投(一般財形30) 1,251,519,263円
 ・財形株投(一般財形50) 1,006,666,145円

○損益の状況 (2019年2月5日～2020年2月3日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	27,778,221
受取利息	27,822,287
支払利息	△ 44,066
(B) 有価証券売買損益	△ 19,490,058
売買益	7,057,900
売買損	△ 26,547,958
(C) 当期損益金(A+B)	8,288,163
(D) 前期繰越損益金	1,246,016,390
(E) 追加信託差損益金	257,129,357
(F) 解約差損益金	△ 156,208,882
(G) 計(C+D+E+F)	1,355,225,028
次期繰越損益金(G)	1,355,225,028

*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26期（決算日2020年2月3日）

作成対象期間（2019年2月5日～2020年2月3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1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		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	円	騰落率	東証株価指数(TOPIX)	騰落率			
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
24期(2018年2月1日)	16,911	24.9	1,870.44	22.4	98.1	1.7	2,843
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

*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		株式組入比率	株式先物比率
	円	騰落率	東証株価指数(TOPIX)	騰落率		
(期首) 2019年2月4日	14,624	—	1,581.33	—	97.3	2.5
2月末	14,872	1.7	1,607.66	1.7	96.7	3.2
3月末	14,888	1.8	1,591.64	0.7	95.8	4.0
4月末	15,131	3.5	1,617.93	2.3	95.9	4.0
5月末	14,148	△3.3	1,512.28	△4.4	94.0	5.8
6月末	14,536	△0.6	1,551.14	△1.9	95.6	4.2
7月末	14,669	0.3	1,565.14	△1.0	95.2	4.7
8月末	14,174	△3.1	1,511.86	△4.4	93.8	6.0
9月末	15,030	2.8	1,587.80	0.4	95.2	4.6
10月末	15,778	7.9	1,667.01	5.4	95.1	2.9
11月末	16,082	10.0	1,699.36	7.5	96.9	3.0
12月末	16,314	11.6	1,721.36	8.9	96.8	2.9
2020年1月末	15,968	9.2	1,684.44	6.5	96.6	3.1
(期末) 2020年2月3日	15,857	8.4	1,672.66	5.8	96.6	3.1

*騰落率は期首比です。

*株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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】

(2019年2月5日～2020年2月3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14,624円から期末15,857円に1,233円の値上がりとなりました。

米中貿易協議の進展への期待や、日米企業の7-9月期決算が良好な滑り出しとなったことなどから国内株式市場は上昇し、基準価額は上昇しました。

○投資環境

国内株式市場は、期首より米国の堅調な経済指標の発表を受けて米国株式市場が上昇したことなどから堅調に推移しましたが、ユーロ圏の経済成長率見通しが下方修正されたことを受け、一進一退の動きとなりました。2019年5月には、国内企業の2019年3月期決算発表において新年度業績見通しが慎重であったことなどから下落し、8月には、米中貿易摩擦への懸念の高まりから米国株式市場が下落したことなどを受けて下落しました。

9月以降は、米中貿易協議において歩み寄りが見られたことや、日米企業の7-9月期決算が事前予想に対して良好な滑り出しとなったことなどから上昇しました。その後も米中貿易協議の進展への期待が続いたこと、英国の総選挙において保守党が大勝し英国のEU(欧州連合)離脱を巡る不透明感が薄らいだことなどから堅調に推移しました。2020年1月下旬には、中国で発生した新型コロナウイルスの感染拡大が世界景気に悪影響をもたらすとの見方が広がり、国内株式市場は下落しました。

○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

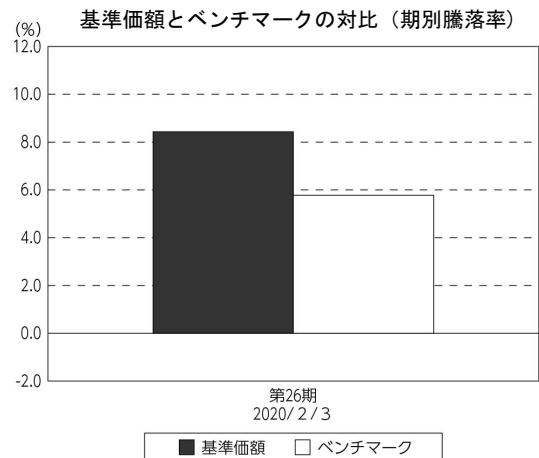
今期の基準価額の騰落率は+8.4%となり、ベンチマークである東証株価指数(TOPIX)の+5.8%を2.6ポイント上回りました。

(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

(2019年2月5日～2020年2月3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	0.004	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
合 計	(1)	(0.004)	
期中の平均基準価額は、15,132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

(2019年2月5日～2020年2月3日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国	上場	千株	千円	千株	千円
内		97	180,125	138	294,344
		(28)	()		

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

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

新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
国	内	証券	千円	証券	千円
		—	—	1,800	3
		(1,800)	()		

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*()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 821	百万円 811	百万円 -	百万円 -

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2019年2月5日～2020年2月3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	474,469千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,585,329千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.18

* (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

(2019年2月5日～2020年2月3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 0.26558	百万円 0.51855	百万円 10

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。

(2020年2月3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%)					長谷工コーポレーション	1.6	1.4	1,986	
極洋	0.1	0.1	282		松井建設	0.1	0.1	76	
日本水産	1.6	1.5	894		鹿島建設	3	2.8	3,917	
マルハニチロ	0.2	0.2	529		不動テトラ	0.1	0.1	166	
カネコ種苗	0.1	—	—		大末建設	0.1	—	—	
サカタのタネ	0.2	0.2	691		鉄建建設	0.1	0.1	277	
ホクト	0.1	0.1	193		西松建設	0.3	0.3	733	
鉱業 (0.3%)					三井住友建設	0.9	0.9	550	
住石ホールディングス	0.4	0.4	54		大豊建設	0.1	0.1	267	
三井松島ホールディングス	0.1	0.1	114		前田建設工業	0.9	0.9	938	
国際石油開発帝石	6.4	6.2	6,348		佐田建設	0.1	0.1	42	
石油資源開発	0.2	0.2	541		ナカノフドー建設	0.1	0.1	48	
K&Oエナジーグループ	0.1	0.1	160		奥村組	0.2	0.2	583	
建設業 (2.8%)					東鉄工業	0.2	0.2	648	
ショーボンドホールディングス	0.1	0.2	890		イチケン	0.1	0.1	176	
ミライト・ホールディングス	0.4	0.5	823		富士ビー・エス	—	0.1	55	
タマホーム	0.1	0.1	130		戸田建設	1.5	1.5	1,063	
サンヨーホームズ	0.1	0.1	72		熊谷組	0.2	0.2	623	
日本アクア	0.1	0.1	58		青木あすなる建設	0.1	—	—	
ファーストコーポレーション	0.1	0.1	57		植木組	0.1	0.1	245	
TATERU	0.2	0.3	61		矢作建設工業	0.2	0.2	164	
スペースバリューホールディングス	0.2	0.2	109		ビーエス三菱	0.2	0.1	71	
ダイセキ環境ソリューション	0.1	0.1	106		日本ハウスホールディングス	0.3	0.2	92	
安藤・間	1	0.9	801		大東建託	0.5	0.4	5,108	
東急建設	0.4	0.5	382		新日本建設	0.2	0.2	181	
コムシスホールディングス	0.6	0.5	1,567		N I P P O	0.3	0.3	810	
ミサワホーム	0.1	—	—		前田道路	0.4	0.4	1,480	
ビーアールホールディングス	0.2	0.2	95		東亜建設工業	0.1	0.1	157	
高松コンストラクショングループ	0.1	0.1	264		日本国土開発	—	0.2	119	
ソネック	0.1	0.1	79		若築建設	0.1	0.1	164	
ヤマウラ	0.1	0.1	93		東洋建設	0.5	0.4	207	
大成建設	1.3	1.2	5,232		五洋建設	1.5	1.5	981	
大林組	3.9	3.6	4,334		世紀東急工業	0.2	0.2	182	
清水建設	3.9	3.6	4,014		住友林業	0.9	0.9	1,421	
飛島建設	0.1	0.1	138		日本基礎技術	0.2	0.1	38	

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
巴コーポレーション	0.2	0.2	83	
大和ハウス工業	3.6	3.5	12,064	
ライト工業	0.3	0.2	306	
積水ハウス	3.9	3.9	9,174	
日特建設	0.1	0.1	84	
北陸電気工事	0.1	0.1	112	
ユアテック	0.2	0.2	131	
四電工	0.1	—	—	
中電工	0.2	0.1	255	
関電工	0.6	0.5	516	
きんでん	0.8	0.9	1,649	
東京エネシス	0.1	0.1	88	
住友電設	0.1	0.1	260	
日本電設工業	0.2	0.2	475	
協和エクシオ	0.5	0.5	1,370	
新日本空調	0.1	0.1	202	
九電工	0.3	0.2	619	
三機工業	0.3	0.3	448	
日揮ホールディングス	1.1	1.1	1,701	
ヤマト	0.1	0.1	78	
太平電業	0.1	0.1	230	
高砂熱学工業	0.3	0.3	570	
三晃金属工業	0.1	0.1	262	
明星工業	0.2	0.2	167	
大気社	0.2	0.2	756	
ダイダン	0.1	0.1	265	
日比谷総合設備	0.1	0.1	191	
東芝プラントシステム	0.3	—	—	
OSJBホールディングス	0.6	0.6	165	
千代田化工建設	0.9	—	—	
レイズネクスト	0.2	0.2	260	
食料品 (3.8%)				
日本製粉	0.4	0.3	493	
日清製粉グループ本社	1.3	1.3	2,442	
昭和産業	0.1	0.1	304	
鳥越製粉	0.1	0.1	82	
中部飼料	0.1	0.1	167	
フィード・ワン	0.8	0.8	144	
日本甜菜製糖	0.1	0.1	187	
三井製糖	0.1	0.1	221	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
塩水港精糖	0.1	0.1	23	
日新製糖	0.1	0.1	199	
森永製菓	0.3	0.3	1,599	
江崎グリコ	0.4	0.3	1,398	
名糖産業	0.1	0.1	139	
不二家	0.1	0.1	217	
山崎製パン	1	0.9	1,877	
亀田製菓	0.1	0.1	496	
寿スピリッツ	0.1	0.1	729	
カルビー	0.5	0.5	1,802	
森永乳業	0.2	0.2	838	
六甲バター	0.1	0.1	159	
ヤクルト本社	0.9	0.8	4,384	
明治ホールディングス	0.8	0.8	6,184	
雪印メグミルク	0.3	0.3	773	
プリマハム	0.2	0.2	487	
日本ハム	0.5	0.4	1,890	
丸大食品	0.1	0.1	213	
S F o o d s	0.1	0.1	259	
伊藤ハム米久ホールディングス	0.7	0.7	489	
サッポロホールディングス	0.4	0.4	1,062	
アサヒグループホールディングス	2.4	2.4	12,050	
キリンホールディングス	5.2	4.8	11,582	
宝ホールディングス	0.8	0.8	766	
オエノンホールディングス	0.3	0.3	114	
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールデ	0.9	0.8	2,329	
サントリー食品インターナショナル	0.8	0.8	3,736	
ダイドールグループホールディングス	0.1	0.1	407	
伊藤園	0.4	0.3	1,605	
キーコーヒー	0.1	0.1	226	
日清オイリオグループ	0.2	0.1	369	
不二製油グループ本社	0.3	0.3	850	
J-オイルミルズ	0.1	0.1	406	
キッコーマン	0.8	0.8	4,128	
味の素	2.5	2.5	4,787	
キューピー	0.7	0.6	1,354	
ハウス食品グループ本社	0.4	0.4	1,420	
カゴメ	0.5	0.4	1,074	
焼津水産化学工業	0.1	0.1	102	
アリアケジャパン	0.1	0.1	733	

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
ニチレイ	0.6	0.5	1,323	
東洋水産	0.6	0.6	2,793	
日清食品ホールディングス	0.5	0.5	4,210	
永谷園ホールディングス	0.1	0.1	213	
フジッコ	0.1	0.1	194	
ロック・フィールド	0.1	0.1	143	
日本たばこ産業	6.7	6.5	14,888	
ケンコーマヨネーズ	0.1	0.1	242	
わらべや日洋ホールディングス	0.1	0.1	181	
なとり	0.1	0.1	168	
北の達人コーポレーション	0.5	0.4	247	
ユーグレナ	0.5	0.4	358	
理研ビタミン	0.1	0.1	393	
繊維製品 (0.6%)				
片倉工業	0.1	0.2	247	
グンゼ	0.1	0.1	435	
東洋紡	0.5	0.4	595	
ユニチカ	0.3	0.3	117	
富士紡ホールディングス	0.1	0.1	338	
倉敷紡績	0.1	0.1	230	
シキボウ	0.1	0.1	135	
日本毛織	0.4	0.4	417	
ダイトウボウ	0.2	0.2	44	
トーア紡コーポレーション	0.1	0.1	55	
ダイドーリミテッド	0.1	0.1	27	
帝国繊維	0.2	0.1	243	
帝人	0.9	0.9	1,771	
東レ	8.8	8	5,749	
日本フェルト	0.1	0.1	49	
アツギ	0.1	0.1	77	
セーレン	0.3	0.3	420	
小松マテール	0.2	0.2	149	
ワコールホールディングス	0.3	0.3	879	
ホギメディカル	0.1	0.1	361	
レナウン	0.3	0.3	31	
T S I ホールディングス	0.5	0.4	201	
ワールド	0.2	0.2	464	
三陽商会	0.1	0.1	121	
オンワードホールディングス	0.7	0.7	431	
ゴールドウイン	0.1	0.2	1,308	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
デサント	0.3	0.2	355	
キング	0.1	0.1	56	
ヤマトインターナショナル	0.1	0.1	40	
パルプ・紙 (0.2%)				
特種東海製紙	0.1	0.1	397	
王子ホールディングス	5.1	4.6	2,594	
日本製紙	0.5	0.5	886	
三菱製紙	0.2	0.1	45	
北越コーポレーション	0.8	0.7	355	
大王製紙	0.6	0.5	726	
レンゴウ	1.2	1	767	
トーモク	0.1	0.1	185	
ザ・バック	0.1	0.1	406	
化学 (7.1%)				
クラレ	1.9	1.7	2,235	
旭化成	8.1	7.3	8,212	
共和レザー	0.1	0.1	78	
昭和電工	0.8	0.8	2,121	
住友化学	9	8.2	3,673	
住友精化	0.1	—	—	
日産化学	0.7	0.6	2,721	
クレハ	0.1	0.1	609	
テイカ	0.1	0.1	185	
石原産業	0.2	0.2	184	
日東エフシー	0.1	—	—	
日本曹達	0.2	0.2	587	
東ソー	1.8	1.7	2,772	
トクヤマ	0.3	0.3	822	
セントラル硝子	0.2	0.2	478	
東亜合成	0.7	0.7	875	
大阪ソーダ	0.1	0.1	292	
関東電化工業	0.3	0.3	300	
デンカ	0.4	0.4	1,180	
信越化学工業	2	2	25,490	
日本カーバイド工業	0.1	0.1	134	
堺化学工業	0.1	0.1	221	
第一稀元素化学工業	0.1	0.1	91	
エア・ウォーター	0.9	0.9	1,356	
大陽日酸	0.9	1.1	2,626	
日本パーカライジング	0.6	0.6	700	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
高圧ガス工業	0.2	0.2	158
四国化成工業	0.2	0.2	256
ステラ ケミファ	0.1	0.1	302
日本触媒	0.2	0.2	1,282
大日精化工業	0.1	0.1	287
カネカ	0.3	0.3	1,014
三菱瓦斯化学	1.2	1	1,677
三井化学	1	1	2,426
J S R	1.1	1	1,984
東京応化工業	0.2	0.2	920
大阪有機化学工業	0.1	0.1	178
三菱ケミカルホールディングス	7.6	7.4	5,858
KHネオケム	0.2	0.2	490
ダイセル	1.8	1.5	1,564
住友ベークライト	0.2	0.2	798
積水化学工業	2.5	2.4	4,380
日本ゼオン	1	1	1,181
アイカ工業	0.3	0.3	1,048
宇部興産	0.6	0.5	1,104
積水樹脂	0.2	0.2	495
タキロンシーアイ	0.3	0.2	138
旭有機材	0.1	0.1	165
日立化成	0.5	0.5	2,297
ニチバン	0.1	0.1	171
リケンテクノス	0.3	0.3	139
大倉工業	0.1	0.1	172
積水化成成品工業	0.2	0.1	73
タイガースポリマー	0.1	0.1	56
ミライアル	0.1	—	—
ダイキアクシス	0.1	0.1	85
ダイキョーニシカワ	0.2	0.2	150
竹本容器	0.1	—	—
森六ホールディングス	0.1	0.1	219
日本化薬	0.7	0.7	875
カーリットホールディングス	0.1	0.1	56
日本精化	0.1	0.1	136
扶桑化学工業	0.1	0.1	338
ADEKA	0.6	0.5	797
日油	0.4	0.4	1,448
新日本理化	0.2	0.2	41

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ハリマ化成グループ	0.1	0.1	113
花王	2.8	2.7	23,492
日華化学	0.1	0.1	84
三洋化成工業	0.1	0.1	511
有機合成薬品工業	0.1	0.1	27
大日本塗料	0.1	0.1	111
日本ペイントホールディングス	0.9	0.9	4,680
関西ペイント	1.3	1.2	3,096
神東塗料	0.1	0.1	20
中国塗料	0.4	0.3	290
日本特殊塗料	0.1	0.1	126
藤倉化成	0.2	0.1	54
太陽ホールディングス	0.1	0.1	459
D I C	0.5	0.5	1,443
サカタインクス	0.2	0.2	228
東洋インキS Cホールディングス	0.2	0.2	489
T & K T O K A	0.1	0.1	96
富士フイルムホールディングス	2.4	2.2	12,067
資生堂	2.3	2.2	15,004
ライオン	1.6	1.5	3,036
高砂香料工業	0.1	0.1	237
マンダム	0.3	0.3	753
ミルボン	0.1	0.2	1,170
ファンケル	0.5	0.5	1,415
コーセー	0.2	0.2	2,824
コタ	0.1	0.1	147
シーボン	0.1	0.1	244
ポーラ・オルビスホールディングス	0.5	0.5	1,171
ノエビアホールディングス	0.1	0.1	504
アジュバンコスメジャパン	0.1	0.1	97
エステー	0.1	0.1	164
コニシ	0.2	0.2	306
長谷川香料	0.1	0.1	225
星光PMC	0.1	0.1	92
小林製薬	0.3	0.3	2,565
荒川化学工業	0.1	0.1	149
メック	0.1	0.1	152
日本高純度化学	0.1	—	—
タカラバイオ	0.3	0.3	614
J C U	0.2	0.1	310

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
新田ゼラチン	0.1	0.1	65
デクセリアルズ	0.3	0.3	277
アース製薬	0.1	0.1	585
北興化学工業	0.1	0.1	62
大成ラミック	0.1	—	—
クミアイ化学工業	0.5	0.5	423
日本農薬	0.3	0.2	109
アキレス	0.1	0.1	171
有沢製作所	0.2	0.2	197
日東電工	0.9	0.8	4,880
レック	0.1	0.1	119
三光合成	0.1	0.1	35
きもと	0.2	0.2	34
藤森工業	0.1	0.1	332
前澤化成工業	0.1	0.1	113
未来工業	0.1	0.1	207
J S P	0.1	0.1	184
エフビコ	0.1	0.1	648
天馬	0.1	0.1	196
信越ポリマー	0.2	0.2	191
東リ	0.3	0.3	88
ニフコ	0.5	0.4	1,138
バルカー	0.1	0.1	234
ユニ・チャーム	2.5	2.1	7,917
医薬品 (6.2%)			
協和キリン	1.5	1.1	2,883
武田薬品工業	7.3	9.4	39,376
アステラス製薬	10.7	10	18,590
大日本住友製薬	0.9	0.8	1,458
塩野義製薬	1.5	1.4	9,119
田辺三菱製薬	1.2	—	—
わかもと製薬	0.1	0.1	26
あすか製薬	0.1	0.1	121
日本新薬	0.3	0.3	2,910
中外製薬	1.2	1.2	13,884
科研製薬	0.2	0.2	1,186
エーザイ	1.4	1.4	12,152
ロート製薬	0.6	0.6	1,845
小野薬品工業	2.7	2.7	6,978
久光製薬	0.3	0.3	1,659

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
持田製薬	0.1	0.2	831
参天製薬	2.2	2.1	4,332
ツムラ	0.4	0.4	1,185
日医工	0.3	0.3	384
キッセイ薬品工業	0.2	0.2	595
生化学工業	0.2	0.2	233
栄研化学	0.2	0.2	449
鳥居薬品	0.1	0.1	372
J C R ファーマ	0.1	0.1	943
東和薬品	0.1	0.1	249
富士製薬工業	0.1	0.1	135
沢井製薬	0.2	0.2	1,444
ゼリア新薬工業	0.2	0.2	383
第一三共	3.3	3.2	24,249
キョーリン製薬ホールディングス	0.3	0.2	404
大幸薬品	0.1	—	—
ダイト	0.1	0.1	352
大塚ホールディングス	2.2	2.2	10,670
大正製薬ホールディングス	0.3	0.2	1,560
ペプチドリーム	0.6	0.6	3,132
石油・石炭製品 (0.5%)			
日本コークス工業	1	1	78
昭和シェル石油	1.1	—	—
ニチレキ	0.2	0.1	133
ユシロ化学工業	0.1	0.1	136
富士石油	0.3	0.3	67
出光興産	0.9	1.3	3,572
J X T G ホールディングス	19.6	17.5	8,123
コスモエネルギーホールディングス	0.3	0.3	632
ゴム製品 (0.7%)			
横浜ゴム	0.6	0.7	1,313
TOYO TIRE	0.6	0.6	832
ブリヂストン	3.6	3.5	13,643
住友ゴム工業	1	1	1,209
藤倉コンポジット	0.1	0.1	43
オカモト	0.1	0.1	382
フコク	0.1	0.1	69
ニッタ	0.1	0.1	307
住友理工	0.2	0.2	171
三ツ星ベルト	0.2	0.1	185

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
バンドー化学	0.2	0.2	0.2	163
ガラス・土石製品 (0.8%)				
日東紡績	0.2	0.2	0.2	923
AGC	1.1	1.1	1.1	4,114
日本板硝子	0.6	0.5	0.5	285
日本電気硝子	0.6	0.5	0.5	1,068
住友大阪セメント	0.2	0.2	0.2	889
太平洋セメント	0.7	0.7	0.7	2,065
日本ヒューム	0.2	0.1	0.1	79
日本コンクリート工業	0.3	0.2	0.2	55
三谷セキサン	0.1	0.1	0.1	379
アジアパイルホールディングス	0.2	0.2	0.2	110
東海カーボン	1.1	1.2	1.2	1,206
日本カーボン	0.1	0.1	0.1	375
東洋炭素	0.1	0.1	0.1	203
ノリタケカンパニーリミテド	0.1	0.1	0.1	427
TOTO	0.9	0.8	0.8	3,680
日本碍子	1.4	1.4	1.4	2,573
日本特殊陶業	1	0.9	0.9	1,723
ダントーホールディングス	0.1	0.1	0.1	11
ヨータイ	0.1	0.1	0.1	70
イソライト工業	0.1	0.1	0.1	58
東京窯業	0.2	0.2	0.2	62
ニッカー	0.1	0.1	0.1	71
フジインコーポレーテッド	0.1	0.1	0.1	299
クニミネ工業	—	0.1	0.1	128
ニチアス	0.3	0.3	0.3	792
ニチハ	0.2	0.2	0.2	543
鉄鋼 (0.8%)				
日本製鉄	5.3	5	5	7,565
神戸製鋼所	2.1	2	2	982
中山製鋼所	0.2	0.2	0.2	97
合同製鐵	0.1	0.1	0.1	278
ジェイ エフ イー ホールディングス	3.2	3	3	3,879
東京製鐵	0.6	0.5	0.5	403
共英製鋼	0.1	0.1	0.1	184
大和工業	0.2	0.2	0.2	517
大阪製鐵	0.1	0.1	0.1	156
淀川製鋼所	0.2	0.2	0.2	391
丸一鋼管	0.4	0.4	0.4	1,202

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
大同特殊鋼	0.2	0.2	0.2	838
日本冶金工業	1	0.1	0.1	207
山陽特殊製鋼	0.1	0.1	0.1	142
愛知製鋼	0.1	0.1	0.1	348
日立金属	1.2	1.2	1.2	2,043
大平洋金属	0.1	0.1	0.1	213
新日本電工	0.7	0.7	0.7	111
栗本鐵工所	0.1	0.1	0.1	210
三菱製鋼	0.1	0.1	0.1	99
日亜鋼業	0.2	0.2	0.2	64
シンニッタン	0.2	0.2	0.2	90
非鉄金属 (0.7%)				
大紀アルミニウム工業所	0.2	0.2	0.2	134
日本軽金属ホールディングス	3.1	2.8	2.8	579
三井金属鉱業	0.3	0.3	0.3	777
東邦亜鉛	0.1	0.1	0.1	186
三菱マテリアル	0.8	0.7	0.7	1,922
住友金属鉱山	1.6	1.5	1.5	4,630
DOWAホールディングス	0.3	0.3	0.3	1,164
古河機械金属	0.2	0.2	0.2	264
大阪チタニウムテクノロジーズ	0.1	0.1	0.1	129
東邦チタニウム	0.2	0.2	0.2	159
UACJ	0.2	0.2	0.2	445
古河電気工業	0.3	0.3	0.3	771
住友電気工業	4.3	4.2	4.2	6,123
フジクラ	1.4	1.3	1.3	529
昭和電線ホールディングス	0.1	0.1	0.1	137
タツタ電線	0.2	0.2	0.2	114
平河ヒューテック	0.1	—	—	—
リョービ	0.1	0.1	0.1	175
アーレスティ	0.1	0.1	0.1	51
アサヒホールディングス	0.2	0.2	0.2	530
金属製品 (0.6%)				
稲葉製作所	0.1	0.1	0.1	137
トーカロ	0.3	0.3	0.3	334
SUMCO	1.3	1.3	1.3	2,216
信和	—	0.1	0.1	106
東洋製罐グループホールディングス	0.7	0.8	0.8	1,486
ホッカンホールディングス	0.1	0.1	0.1	190
コロナ	0.1	0.1	0.1	100

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
横河ブリッジホールディングス	0.2	0.2	420	
三和ホールディングス	1.2	1.1	1,277	
文化シャッター	0.3	0.3	263	
三協立山	0.2	0.2	292	
アルインコ	0.1	0.1	119	
L I X I Lグループ	1.7	1.7	3,236	
日本ファイルコン	0.1	0.1	52	
ノーリツ	0.3	0.2	266	
長府製作所	0.1	0.1	228	
リンナイ	0.2	0.2	1,552	
ダイニチ工業	0.1	0.1	70	
日東精工	0.2	0.2	114	
三洋工業	0.1	0.1	192	
岡部	0.2	0.2	169	
ジーテクト	0.1	0.1	158	
中国工業	0.1	—	—	
東ブレ	0.2	0.2	336	
高周波熱錬	0.2	0.2	173	
東京製綱	0.1	0.1	107	
サンコール	0.1	0.1	53	
モリテック スチール	0.1	0.1	35	
バイオラックス	0.2	0.2	388	
エイチワン	0.1	0.1	72	
日本発條	1.2	1.2	1,040	
立川プラインド工業	0.1	—	—	
三益半導体工業	0.1	0.1	234	
機械 (5.1%)				
日本ドライケミカル	0.1	0.1	171	
日本製鋼所	0.3	0.3	592	
三浦工業	0.5	0.5	1,907	
タクマ	0.4	0.3	356	
ツガミ	0.3	0.2	202	
オークマ	0.1	0.1	509	
東芝機械	0.1	0.1	340	
アマダホールディングス	1.8	1.4	1,604	
アイダエンジニアリング	0.3	0.3	263	
滝澤鉄工所	0.1	0.1	133	
F U J I	0.3	0.4	687	
牧野フライス製作所	0.1	0.1	422	
オーエスジー	0.6	0.5	932	

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
旭ダイヤモンド工業	0.3	0.2	118	
DMG森精機	0.8	0.7	1,106	
ソディック	0.3	0.2	170	
ディスコ	0.2	0.2	5,056	
日東工器	0.1	0.1	234	
パンチ工業	0.1	0.1	47	
富士ダイス	0.1	0.1	72	
豊和工業	0.1	0.1	82	
OKK	0.1	0.1	61	
東洋機械金属	0.1	0.1	51	
エンシュウ	0.1	0.1	123	
島精機製作所	0.2	0.2	407	
オプトラン	0.1	0.1	287	
NCホールディングス	0.1	0.1	65	
フリュー	0.1	0.1	117	
ヤマシンフィルタ	0.2	0.2	151	
日阪製作所	0.1	0.1	89	
やまびこ	0.2	0.2	211	
平田機工	0.1	0.1	641	
ペガサスミシン製造	0.1	0.1	46	
マルマエ	—	0.1	100	
タツモ	—	0.1	120	
ナプテスコ	0.6	0.6	1,911	
三井海洋開発	0.1	0.1	248	
レオン自動機	0.1	0.1	141	
SMC	0.3	0.4	19,128	
ヤマハモーターロボティクスホールディング	0.1	0.1	49	
ユニオンツール	0.1	—	—	
オイレス工業	0.2	0.1	153	
サトーホールディングス	0.1	0.1	307	
技研製作所	0.1	0.1	481	
日本エアテック	0.1	0.1	101	
日精樹脂工業	0.1	0.1	94	
オカダアイオン	—	0.1	120	
ワイエイシイホールディングス	0.1	0.1	63	
小松製作所	5.3	5.1	12,329	
住友重機械工業	0.7	0.6	1,708	
日立建機	0.5	0.5	1,483	
日工	—	0.1	80	
巴工業	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
井関農機	0.1	0.1	0.1	142
TOWA	0.1	0.1	0.1	98
丸山製作所	0.1	0.1	0.1	167
北川鉄工所	0.1	0.1	0.1	217
ローツェ	0.1	—	—	—
タカキタ	0.1	0.1	0.1	56
クボタ	6.2	5.9	5.9	10,254
荏原実業	0.1	—	—	—
月島機械	0.2	0.2	0.2	285
帝国電機製作所	0.1	0.1	0.1	134
東京機械製作所	0.1	0.1	0.1	36
新東工業	0.3	0.2	0.2	188
澁谷工業	0.1	0.1	0.1	302
アイチ コーポレーション	0.2	0.2	0.2	144
小森コーポレーション	0.3	0.2	0.2	195
鶴見製作所	0.1	0.1	0.1	178
住友精密工業	0.1	0.1	0.1	301
荏原製作所	0.5	0.5	0.5	1,515
西島製作所	0.1	0.1	0.1	87
北越工業	0.1	0.1	0.1	130
ダイキン工業	1.6	1.4	1.4	21,833
栗田工業	0.6	0.6	0.6	1,941
椿本チエイン	0.2	0.1	0.1	333
大同工業	0.1	0.1	0.1	81
木村化工機	0.1	0.1	0.1	61
アネスト岩田	0.2	0.2	0.2	200
ダイフク	0.6	0.6	0.6	4,002
サムコ	—	0.1	0.1	198
加藤製作所	0.1	0.1	0.1	159
タダノ	0.6	0.5	0.5	516
フジテック	0.4	0.4	0.4	712
CKD	0.3	0.3	0.3	537
キトー	0.1	0.1	0.1	165
平和	0.3	0.3	0.3	677
理想科学工業	0.1	0.1	0.1	180
SANKYO	0.3	0.3	0.3	1,114
日本金銭機械	0.1	0.1	0.1	81
マースグループホールディングス	0.1	0.1	0.1	199
フクシマガリレイ	0.1	0.1	0.1	396
オーイズミ	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
ダイコク電機	0.1	0.1	0.1	158
竹内製作所	0.2	0.2	0.2	186
アマノ	0.3	0.3	0.3	906
J U K I	0.2	0.2	0.2	151
サンデンホールディングス	0.1	0.1	0.1	65
蛇の目ミシン工業	0.1	0.1	0.1	40
マックス	0.2	0.1	0.1	203
グローリー	0.3	0.3	0.3	952
新晃工業	0.1	0.1	0.1	168
大和冷機工業	0.2	0.1	0.1	113
セガサミーホールディングス	1.2	1.1	1.1	1,626
リケン	0.1	0.1	0.1	350
T P R	0.2	0.1	0.1	177
ツバキ・ナカシマ	0.2	0.2	0.2	258
ホシザキ	0.3	0.3	0.3	3,057
大豊工業	0.1	0.1	0.1	71
日本精工	2.4	2.1	2.1	1,929
NTN	2.5	2.6	2.6	746
ジェイテクト	1.1	1.1	1.1	1,287
不二越	0.1	0.1	0.1	409
日本トムソン	0.3	0.3	0.3	137
THK	0.8	0.7	0.7	1,976
ユーシン精機	0.1	0.1	0.1	90
前澤給装工業	0.1	—	—	—
イーグル工業	0.1	0.1	0.1	98
前澤工業	0.1	0.1	0.1	38
日本ビラー工業	0.1	0.1	0.1	144
キッツ	0.5	0.4	0.4	301
マキタ	1.4	1.4	1.4	5,852
日立造船	0.9	0.8	0.8	323
三菱重工業	1.9	1.9	1.9	7,617
I H I	0.9	0.8	0.8	2,065
スター精密	0.2	0.1	0.1	137
電気機器 (14.5%)				
日清紡ホールディングス	0.6	0.8	0.8	756
イビデン	0.7	0.7	0.7	1,750
コニカミノルタ	2.5	2.4	2.4	1,632
ブラザー工業	1.5	1.4	1.4	2,993
ミネベアミツミ	2.1	2.1	2.1	4,548
日立製作所	5.2	5.4	5.4	22,140

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三菱電機	11.6	11.3	17,899
富士電機	0.8	0.7	2,338
安川電機	1.3	1.2	4,614
シンフォニアテックノロジー	0.1	0.1	122
明電舎	0.2	0.2	417
山洋電気	0.1	0.1	532
デンヨー	0.1	0.1	206
東芝テック	0.1	0.1	433
マブチモーター	0.3	0.3	1,185
日本電産	1.4	1.4	19,390
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	0.1	0.1	40
トレックス・セミコンダクター	—	0.1	146
東光高岳	0.1	0.1	116
ダブル・スコープ	0.1	0.2	177
ダイヘン	0.1	0.1	349
ヤーマン	0.1	0.2	129
JVCケンウッド	0.8	0.9	218
ミマキエンジニアリング	0.1	0.1	50
日新電機	0.2	0.2	248
大崎電気工業	0.2	0.2	125
オムロン	1.2	1.1	7,117
日東工業	0.2	0.2	450
I D E C	0.2	0.2	390
不二電機工業	0.1	—	—
ジーエス・ユアサ コーポレーション	0.4	0.4	866
サクサホールディングス	0.1	0.1	200
テクノメディカ	0.1	0.1	207
日本電気	1.5	1.4	6,993
富士通	1.1	1.1	13,145
沖電気工業	0.5	0.4	542
岩崎通信機	0.1	0.1	82
電気興業	0.1	0.1	370
サンケン電気	0.1	0.1	272
アイホン	0.1	0.1	166
ルネサスエレクトロニクス	1.2	5.4	3,801
セイコーエプソン	1.4	1.4	2,331
ワコム	0.8	0.8	308
アルバック	0.2	0.2	796
アクセル	0.1	0.1	82
E I Z O	0.1	0.1	371

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ジャパンディスプレイ	2.7	—	—
日本信号	0.2	0.2	277
京三製作所	0.3	0.3	165
能美防災	0.2	0.1	243
ホーチキ	0.1	0.1	148
星和電機	—	0.1	54
エレコム	0.1	0.1	432
パナソニック	13.2	12.9	13,873
シャープ	1.1	1.3	1,951
アンリツ	0.7	0.7	1,521
富士通ゼネラル	0.4	0.3	735
ソニー	7.8	7.1	54,691
T D K	0.6	0.5	5,885
帝国通信工業	0.1	—	—
タムラ製作所	0.4	0.4	257
アルプスアルパイン	1.2	1	1,920
池上通信機	0.1	0.1	116
パイオニア	1.9	—	—
日本電波工業	0.1	0.1	47
鈴木	0.1	0.1	74
ローランド ディー・ジー	0.1	0.1	198
フォスター電機	0.1	0.1	160
クラリオン	0.1	—	—
ヨコオ	0.1	0.1	288
ティアック	0.1	0.1	19
ホシデン	0.3	0.3	357
ヒロセ電機	0.2	0.2	2,718
日本航空電子工業	0.3	0.3	576
T O A	0.1	0.1	111
マクセルホールディングス	0.3	0.2	284
古野電気	0.1	0.1	106
スミダコーポレーション	0.1	0.1	104
アイコム	0.1	0.1	253
リオン	0.1	—	—
本多通信工業	0.1	0.1	51
船井電機	0.1	0.1	65
横河電機	1.2	1	1,917
アズビル	0.8	0.7	2,075
東亜ディーケーケー	0.1	0.1	96
日本光電工業	0.5	0.5	1,577

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
チノー	0.1	0.1	0.1	137
共和電業	0.2	0.2	0.2	85
日本電子材料	0.1	0.1	0.1	92
堀場製作所	0.2	0.2	0.2	1,396
アドバンテスト	0.8	0.8	0.8	4,568
小野測器	0.1	0.1	0.1	58
エスベック	0.1	0.1	0.1	219
キーエンス	0.6	1	1	37,120
日置電機	0.1	0.1	0.1	392
シスメックス	0.9	0.8	0.8	6,292
日本マイクロニクス	0.2	0.1	0.1	126
メガチップス	0.1	0.1	0.1	170
OBARA GROUP	0.1	0.1	0.1	348
原田工業	—	0.1	0.1	95
コーセル	0.1	0.1	0.1	110
イリソ電子工業	0.1	0.1	0.1	413
オブテックスグループ	0.2	0.1	0.1	143
千代田インテグレ	—	0.1	0.1	204
レーザーテック	0.2	0.4	0.4	2,204
スタンレー電気	0.8	0.8	0.8	2,318
ウシオ電機	0.7	0.6	0.6	913
岡谷電機産業	0.1	0.1	0.1	36
ヘリオス テクノ ホールディング	0.1	0.1	0.1	42
エノモト	—	0.1	0.1	128
日本セラミック	0.1	0.1	0.1	242
遠藤照明	0.1	0.1	0.1	68
古河電池	0.1	0.1	0.1	73
双信電機	0.1	0.1	0.1	43
山一電機	0.1	0.1	0.1	162
図研	0.1	0.1	0.1	250
日本電子	0.2	0.2	0.2	712
カシオ計算機	1	1	1	2,007
ファナック	1.1	1.1	1.1	22,418
日本シイエムケイ	0.2	0.3	0.3	154
エンプラス	0.1	0.1	0.1	287
大真空	—	0.1	0.1	165
ローム	0.6	0.5	0.5	3,960
浜松ホトニクス	0.8	0.8	0.8	3,716
三井ハイテック	0.1	0.1	0.1	166
新光電気工業	0.3	0.3	0.3	385

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
京セラ	1.8	1.6	1.6	11,348
太陽誘電	0.5	0.5	0.5	1,602
村田製作所	1.2	3.3	3.3	20,621
ユーシン	0.1	—	—	—
双葉電子工業	0.2	0.1	0.1	126
北陸電気工業	0.1	0.1	0.1	121
ニチコン	0.3	0.3	0.3	295
日本ケミコン	0.1	0.1	0.1	165
KOA	0.2	0.2	0.2	230
市光工業	0.2	0.2	0.2	135
小糸製作所	0.7	0.7	0.7	3,374
ミツバ	0.2	0.2	0.2	127
SCREENホールディングス	0.2	0.2	0.2	1,192
キヤノン電子	0.1	0.1	0.1	201
キヤノン	6.2	6	6	17,232
リコー	3.4	2.8	2.8	3,508
象印マホービン	0.2	0.3	0.3	656
東京エレクトロン	0.8	0.8	0.8	19,256
輸送用機器 (7.6%)				
トヨタ紡織	0.4	0.3	0.3	491
ユニプレス	0.2	0.2	0.2	282
豊田自動織機	0.9	0.9	0.9	5,265
モリタホールディングス	0.2	0.2	0.2	350
三櫻工業	0.1	0.1	0.1	103
デンソー	2.6	2.5	2.5	11,127
東海理化電機製作所	0.3	0.3	0.3	559
三井E&Sホールディングス	0.4	0.4	0.4	372
川崎重工業	0.9	0.9	0.9	1,913
名村造船所	0.3	0.4	0.4	94
サノヤスホールディングス	0.2	0.2	0.2	34
三菱ロジスネクスト	0.1	0.1	0.1	169
日産自動車	13.7	13.3	13.3	7,847
いすゞ自動車	3.6	3.2	3.2	3,430
トヨタ自動車	13	12.6	12.6	95,508
日野自動車	1.4	1.4	1.4	1,436
三菱自動車工業	4.3	4.2	4.2	1,688
エフテック	0.1	0.1	0.1	74
レシップホールディングス	0.1	0.1	0.1	65
GMB	0.1	0.1	0.1	80
武蔵精密工業	0.3	0.3	0.3	393

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
日産車体	0.2	0.2	209	
新明和工業	0.5	0.3	404	
極東開発工業	0.2	0.2	280	
日信工業	0.2	0.2	446	
トビー工業	0.1	0.1	174	
タチエス	0.2	0.2	251	
NOK	0.6	0.6	900	
フタバ産業	0.3	0.3	196	
KYB	0.1	0.1	296	
大同メタル工業	0.2	0.2	135	
プレス工業	0.5	0.6	217	
ミクニ	0.1	0.1	33	
太平洋工業	0.2	0.2	256	
ケーヒン	0.3	0.3	774	
河西工業	0.1	0.2	161	
アイシン精機	1	0.9	3,357	
マツダ	3.6	3.3	2,999	
今仙電機製作所	0.1	0.1	87	
本田技研工業	9.8	9	25,285	
スズキ	2.1	2.2	11,055	
SUBARU	3.6	3.6	9,885	
安永	0.1	0.1	112	
ヤマハ発動機	1.6	1.5	3,072	
ショーワ	0.3	0.3	684	
TBK	0.2	0.2	91	
エクセディ	0.2	0.2	459	
豊田合成	0.4	0.4	927	
愛三工業	0.2	0.2	144	
日本プラスト	0.1	0.1	66	
ヨロズ	0.1	0.1	141	
エフ・シー・シー	0.2	0.2	453	
シマノ	0.5	0.4	6,720	
テイ・エス テック	0.3	0.3	915	
ジャムコ	0.1	0.1	135	
精密機器 (2.4%)				
テルモ	1.6	3.2	12,448	
クリエートメディック	0.1	—	—	
日機装	0.4	0.3	399	
日本エム・ディ・エム	—	0.1	214	
島津製作所	1.5	1.3	4,043	

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	0.1	0.1	92	
長野計器	0.1	0.1	88	
東京計器	0.1	0.1	99	
愛知時計電機	0.1	0.1	424	
インターアクション	0.1	0.1	264	
オーバル	0.1	0.1	24	
東京精密	0.2	0.2	772	
マニー	0.1	0.5	1,397	
ニコン	2	1.8	2,365	
トプコン	0.7	0.5	602	
オリンパス	1.7	6.2	11,070	
理研計器	0.1	0.1	212	
タムロン	0.2	—	—	
HOYA	2.3	2.3	24,357	
シード	0.1	—	—	
ノーリツ鋼機	0.1	0.1	155	
エー・アンド・デイ	0.1	0.1	89	
朝日インテック	0.5	0.9	2,698	
シチズン時計	1.3	1.3	678	
リズム時計工業	0.1	—	—	
大研医器	0.1	0.1	66	
メニコン	0.2	0.2	991	
松風	0.1	0.1	183	
セイコーホールディングス	0.2	0.2	525	
ニプロ	0.9	0.8	998	
その他製品 (2.2%)				
スノーピーク	0.1	—	—	
パラマウントベッドホールディングス	0.1	0.1	454	
トランザクション	0.1	0.1	109	
粧美堂	—	0.1	39	
ニホンフラッシュ	0.1	—	—	
前田工織	0.1	0.1	212	
永大産業	0.2	0.2	69	
アートネイチャー	0.2	0.1	76	
パンダイナムコホールディングス	1.2	1.2	7,598	
アイフィスジャパン	0.1	—	—	
共立印刷	0.2	0.2	33	
SHOEI	0.1	0.1	531	
フランスベッドホールディングス	0.2	0.2	188	
パイロットコーポレーション	0.2	0.2	867	

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
萩原工業	0.1	0.1	0.1	158
トップバン・フォームズ	0.2	0.2	0.2	239
フジシールインターナショナル	0.3	0.3	0.3	693
タカラトミー	0.5	0.5	0.5	586
廣済堂	0.1	0.1	0.1	104
エステールホールディングス	0.1	—	—	—
アーク	0.5	0.5	0.5	46
タカノ	0.1	0.1	0.1	78
プロネクサス	0.1	0.1	0.1	112
ホクシン	0.1	0.1	0.1	15
大建工業	0.1	0.1	0.1	184
凸版印刷	1.6	1.5	1.5	3,283
大日本印刷	1.6	1.4	1.4	4,277
図書印刷	0.1	—	—	—
N I S S H A	0.2	0.2	0.2	200
TAKARA & COMPANY	0.1	0.1	0.1	172
アシックス	1.2	0.9	0.9	1,429
ツツミ	0.1	—	—	—
小松ウオール工業	0.1	—	—	—
ヤマハ	0.7	0.7	0.7	3,857
クリナップ	0.1	0.1	0.1	66
ビジョン	0.7	0.7	0.7	2,698
キングジム	0.1	0.1	0.1	88
リンテック	0.3	0.3	0.3	718
イトーキ	0.2	0.2	0.2	93
任天堂	0.7	0.7	0.7	28,028
三菱鉛筆	0.2	0.2	0.2	318
タカラスタンダード	0.2	0.2	0.2	372
コクヨ	0.6	0.5	0.5	805
ナカバヤシ	0.2	0.2	0.2	122
グローブライド	0.1	0.1	0.1	232
オカムラ	0.4	0.3	0.3	312
美津濃	0.1	0.1	0.1	266
電気・ガス業 (1.5%)				
東京電力ホールディングス	9.3	9	9	4,041
中部電力	3.5	3.5	3.5	5,320
関西電力	4.7	4.2	4.2	5,273
中国電力	1.6	1.5	1.5	2,196
北陸電力	1.1	1	1	892
東北電力	2.7	2.8	2.8	2,900

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
四国電力	1	1	1	940
九州電力	2.4	2.3	2.3	2,081
北海道電力	1.1	1.1	1.1	547
沖縄電力	0.2	0.2	0.2	409
電源開発	0.9	0.9	0.9	2,231
エフオン	0.1	0.1	0.1	76
イーレックス	0.2	0.2	0.2	335
レノバ	0.1	0.2	0.2	264
東京瓦斯	2.3	2.1	2.1	5,106
大阪瓦斯	2.3	2.2	2.2	4,120
東邦瓦斯	0.6	0.6	0.6	2,541
北海道瓦斯	0.1	0.1	0.1	163
広島ガス	0.2	0.2	0.2	70
西部瓦斯	0.1	0.1	0.1	234
静岡ガス	0.4	0.3	0.3	265
メタウォーター	0.1	0.1	0.1	414
陸運業 (4.3%)				
SBSホールディングス	0.2	0.1	0.1	182
東武鉄道	1.2	1.2	1.2	4,590
相鉄ホールディングス	0.4	0.4	0.4	1,172
東急	3.2	2.9	2.9	5,556
京浜急行電鉄	1.6	1.5	1.5	3,039
小田急電鉄	1.9	1.7	1.7	4,085
京王電鉄	0.6	0.6	0.6	3,726
京成電鉄	0.9	0.8	0.8	3,080
富士急行	0.2	0.2	0.2	749
東日本旅客鉄道	2.1	2	2	19,066
西日本旅客鉄道	1	1	1	8,907
東海旅客鉄道	1	0.9	0.9	19,444
西武ホールディングス	1.5	1.5	1.5	2,550
鴻池運輸	0.2	0.2	0.2	307
西日本鉄道	0.3	0.3	0.3	763
ハマキョウレックス	0.1	0.1	0.1	332
サカイ引越センター	0.1	0.1	0.1	610
近鉄グループホールディングス	1.1	1.1	1.1	6,292
阪急阪神ホールディングス	1.5	1.4	1.4	6,202
南海電気鉄道	0.5	0.5	0.5	1,369
京阪ホールディングス	0.5	0.5	0.5	2,450
名古屋鉄道	0.9	0.9	0.9	2,884
山陽電気鉄道	0.1	0.1	0.1	210

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
日本通運	0.4	0.4	0.4	2,308
ヤマトホールディングス	2	1.8	1.8	3,328
山九	0.3	0.3	0.3	1,626
丸運	0.1	0.1	0.1	32
丸全昭和運輸	0.1	0.1	0.1	292
センコーグループホールディングス	0.7	0.6	0.6	523
ニッコンホールディングス	0.5	0.4	0.4	1,019
福山通運	0.1	0.1	0.1	360
セイノーホールディングス	0.9	0.8	0.8	1,123
日立物流	0.3	0.2	0.2	626
丸和運輸機関	0.1	0.1	0.1	220
C&F ロジホールディングス	0.2	0.1	0.1	127
九州旅客鉄道	0.9	1	1	3,555
S Gホールディングス	1.1	1.1	1.1	2,631
海運業 (0.2%)				
日本郵船	0.9	0.9	0.9	1,570
商船三井	0.7	0.7	0.7	1,793
川崎汽船	0.3	0.3	0.3	427
N Sユナイテッド海運	0.1	0.1	0.1	197
明治海運	0.2	0.2	0.2	72
飯野海運	0.5	0.5	0.5	180
乾汽船	—	0.1	0.1	113
空運業 (0.5%)				
日本航空	2	1.9	1.9	5,770
A N Aホールディングス	2	2	2	6,750
倉庫・運輸関連業 (0.2%)				
日新	0.1	0.1	0.1	163
三菱倉庫	0.4	0.3	0.3	814
三井倉庫ホールディングス	0.1	0.2	0.2	358
住友倉庫	0.4	0.4	0.4	576
澁澤倉庫	0.1	0.1	0.1	209
東陽倉庫	0.2	0.2	0.2	63
日本トランスシティ	0.2	0.2	0.2	95
ケイヒン	0.1	0.1	0.1	129
中央倉庫	0.1	0.1	0.1	111
安田倉庫	0.1	0.1	0.1	110
宇徳	0.1	0.1	0.1	54
上組	0.7	0.6	0.6	1,413
キムラユニティ	0.1	0.1	0.1	112
近鉄エクスプレス	0.2	0.2	0.2	349

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
東海運	0.1	0.1	0.1	28
エーアイテイ	0.1	0.1	0.1	98
内外トランスライン	0.1	0.1	0.1	127
情報・通信業 (8.9%)				
N E C ネットエスアイ	0.1	0.1	0.1	417
システナ	0.4	0.3	0.3	555
デジタルアーツ	0.1	0.1	0.1	491
日鉄ソリューションズ	0.2	0.2	0.2	646
キューブシステム	0.1	0.1	0.1	76
ソリトンシステムズ	0.1	0.1	0.1	121
ソフトクリエイトホールディングス	0.1	0.1	0.1	175
T I S	0.4	0.4	0.4	2,648
ネオス	0.1	0.1	0.1	70
電算システム	0.1	—	—	—
グリー	0.8	0.8	0.8	371
コーエーテックモホールディングス	0.2	0.2	0.2	581
A G S	0.1	0.1	0.1	80
ファインデックス	0.1	0.1	0.1	110
K L a b	0.2	0.2	0.2	157
ポルトゥウィン・ビットクルーホールディ	0.2	0.2	0.2	182
ネクソン	2.9	3.1	3.1	4,594
アイスタイル	0.3	0.3	0.3	136
エイチーム	0.1	0.1	0.1	91
エニグモ	—	0.1	0.1	86
テクノスジャパン	0.1	0.1	0.1	51
コロプラ	0.3	0.4	0.4	474
オルトプラス	0.1	0.1	0.1	88
ブロードリーフ	0.6	0.5	0.5	300
デジタルハーツホールディングス	0.1	0.1	0.1	90
システム情報	—	0.1	0.1	98
じげん	0.1	0.3	0.3	148
ブイキューブ	0.1	0.1	0.1	69
ディー・エル・イー	0.1	0.1	0.1	18
フィックスターズ	0.2	0.2	0.2	300
C A R T A H O L D I N G S	0.1	0.1	0.1	104
ティーガイア	0.1	0.1	0.1	269
日本アジアグループ	0.2	0.2	0.2	73
豆蔵ホールディングス	0.1	0.1	0.1	188
テクマトリックス	0.1	0.1	0.1	262
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	2.8	0.3	0.3	610

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
GMOペイメントゲートウェイ	0.2	0.2	0.2	1,410
ザッパラス	0.1	0.1	0.1	38
インターネットイニシアティブ	0.2	0.2	0.2	600
さくらインターネット	0.1	0.1	0.1	62
SRAホールディングス	0.1	0.1	0.1	252
システムインテグレータ	0.1	0.1	0.1	88
朝日ネット	0.1	0.1	0.1	71
eBASE	—	0.1	0.1	169
フリービット	0.1	0.1	0.1	83
コムチュア	0.1	0.1	0.1	214
アステリア	0.1	0.1	0.1	55
マークライنز	—	0.1	0.1	196
メディカル・データ・ビジョン	0.2	0.1	0.1	81
gumi	0.2	0.2	0.2	147
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	0.1	0.1	0.1	173
オープンドア	0.1	0.1	0.1	131
LINE	0.4	0.3	0.3	1,608
カナミックネットワーク	—	0.1	0.1	76
シンクロ・フード	—	0.1	0.1	51
オークネット	0.1	0.1	0.1	118
AOI TYO Holdings	0.2	0.1	0.1	68
マクロミル	0.2	0.2	0.2	198
ソルクシーズ	0.1	0.1	0.1	90
プロトコーポレーション	—	0.1	0.1	142
野村総合研究所	0.7	1.9	1.9	4,837
サイバネットシステム	0.1	0.1	0.1	88
CEホールディングス	—	0.1	0.1	47
インテージホールディングス	0.2	0.2	0.2	176
東邦システムサイエンス	0.1	0.1	0.1	88
ソースネクスト	0.4	0.5	0.5	245
インフォコム	—	0.1	0.1	310
ラクスル	—	0.1	0.1	349
FIG	0.1	0.1	0.1	29
アルテリア・ネットワークス	0.1	0.2	0.2	381
フォーカスシステムズ	0.1	0.1	0.1	96
フジ・メディア・ホールディングス	1.2	1.1	1.1	1,639
オービック	0.4	0.4	0.4	6,044
ジャストシステム	0.2	0.2	0.2	1,170
TDCソフト	0.1	0.1	0.1	96
Zホールディングス	7.5	15.2	15.2	6,444

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
トレンドマイクロ	0.6	0.5	0.5	2,875
日本オラクル	0.2	0.2	0.2	1,900
フューチャー	0.2	0.1	0.1	190
CAC Holdings	0.1	0.1	0.1	141
トーセ	0.1	0.1	0.1	89
オービックビジネスコンサルタント	0.1	0.1	0.1	421
伊藤忠テクノソリューションズ	0.5	0.6	0.6	1,944
アイティフォー	0.2	0.2	0.2	150
大塚商会	0.7	0.6	0.6	2,610
サイボウズ	0.1	0.2	0.2	395
ソフトブレイン	0.1	0.1	0.1	56
電通国際情報サービス	0.1	0.1	0.1	458
デジタルガレージ	0.2	0.2	0.2	803
EMシステムズ	0.1	0.2	0.2	181
ウェザーニューズ	0.1	—	—	—
C I J	0.1	0.1	0.1	85
日本エンタープライズ	0.2	0.2	0.2	50
WOWOW	0.1	0.1	0.1	266
スカラ	0.1	0.1	0.1	72
IMAGICA GROUP	0.1	0.1	0.1	51
ネットワンシステムズ	0.4	0.4	0.4	736
システムソフト	0.3	0.3	0.3	29
アルゴグラフィックス	—	0.1	0.1	351
マーベラス	0.2	0.2	0.2	139
エイベックス	0.2	0.2	0.2	241
日本ユニシス	0.4	0.3	0.3	997
兼松エレクトロニクス	0.1	0.1	0.1	348
東京放送ホールディングス	0.8	0.7	0.7	1,317
日本テレビホールディングス	1.1	1	1	1,488
朝日放送グループホールディングス	0.1	0.1	0.1	74
テレビ朝日ホールディングス	0.3	0.3	0.3	627
スカパーJ SATホールディングス	0.9	0.7	0.7	324
テレビ東京ホールディングス	0.1	0.1	0.1	233
ビジョン	0.1	0.1	0.1	145
USEN-NEXT HOLDINGS	0.1	0.1	0.1	166
ワイヤレスゲート	0.1	0.1	0.1	75
コネクシオ	0.1	0.1	0.1	157
日本通信	1	0.9	0.9	216
クロップス	0.1	0.1	0.1	71
日本電信電話	7.8	14.8	14.8	41,240

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
KDD I	10.1	8.3	27,390	
ソフトバンク	9.1	10.1	15,150	
光通信	0.1	0.1	2,702	
NTTドコモ	8.2	8.2	25,288	
エムティーアイ	0.1	0.1	68	
GMOインターネット	0.4	0.4	840	
KADOKAWA	0.3	0.3	545	
ゼンリン	0.2	0.2	295	
昭文社	0.1	0.1	37	
インプレスホールディングス	0.1	0.1	16	
アイネット	0.1	0.1	146	
松竹	0.1	0.1	1,462	
東宝	0.8	0.7	2,803	
エヌ・ティ・ティ・データ	3	3	4,647	
D T S	0.1	0.2	509	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	0.6	0.5	2,705	
シーイーシー	0.1	0.1	204	
カブコン	0.5	0.5	1,560	
ジャステック	0.1	0.1	106	
S C S K	0.3	0.3	1,701	
アイネス	0.2	0.2	321	
TKC	0.1	0.1	546	
富士ソフト	0.2	0.1	440	
NSD	0.2	0.4	712	
コナミホールディングス	0.5	0.4	1,652	
J B C Cホールディングス	0.1	0.1	189	
ミロク情報サービス	0.1	0.1	300	
ソフトバンクグループ	4.8	8.8	39,617	
卸売業 (5.0%)				
高千穂交易	0.1	0.1	115	
エレマテック	0.1	0.1	107	
あらた	0.1	0.1	447	
フィールズ	0.1	0.1	55	
双日	6.4	6.1	2,092	
アルフレッサ ホールディングス	1.3	1.2	2,674	
横浜冷凍	0.3	0.3	288	
ラサ商事	0.1	0.1	92	
ラクーンホールディングス	0.1	0.1	77	
アルコニックス	0.1	0.1	131	
神戸物産	0.2	0.4	1,690	

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
あい ホールディングス	0.2	0.2	366	
ダイワボウホールディングス	0.1	0.1	599	
マクニカ・富士エレホールディングス	0.3	0.3	493	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	0.2	0.2	207	
八洲電機	0.1	0.1	89	
メディアスホールディングス	0.1	0.1	83	
レスターホールディングス	0.1	0.1	182	
TOKAIホールディングス	0.6	0.6	613	
三洋貿易	0.1	0.2	260	
ウイン・パートナーズ	0.1	0.1	116	
シップヘルスケアホールディングス	0.2	0.2	973	
コメダホールディングス	0.3	0.2	436	
富士興産	0.1	0.1	64	
小野建	0.1	0.1	135	
佐島電機	0.1	0.1	87	
エコートレーディング	0.1	0.1	57	
伯東	0.1	0.1	126	
コンドータック	0.1	0.1	113	
中山福	0.1	0.1	51	
ナガイレーベン	0.2	0.2	468	
三菱食品	0.1	0.1	316	
松田産業	0.1	0.1	156	
第一興商	0.2	0.2	1,054	
メディバルホールディングス	1.2	1.2	2,779	
アズワン	0.1	0.1	946	
スズデン	0.1	0.1	141	
尾家産業	0.1	0.1	132	
シモジマ	0.1	0.1	112	
ドウシシャ	0.1	0.1	171	
高速	0.1	0.1	119	
丸文	0.1	0.1	59	
ハビネット	0.1	0.1	132	
日本ライフライン	0.4	0.3	413	
タカショー	0.1	0.1	45	
I D O M	0.4	0.3	174	
日本エム・ディ・エム	0.1	—	—	
進和	0.1	0.1	219	
エスケイジャパン	0.1	0.1	43	
ダイトロン	0.1	—	—	
シークス	0.1	0.1	128	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
田中商事	0.1	0.1	71
オーハシテクニカ	0.1	0.1	153
伊藤忠商事	8	7.8	19,734
丸紅	11.3	11.6	9,112
長瀬産業	0.7	0.6	905
蝶理	0.1	0.1	209
豊田通商	1.3	1.2	4,326
三共生興	0.2	0.2	114
兼松	0.5	0.4	560
三井物産	9.4	9.8	18,982
日本紙パルプ商事	0.1	0.1	407
日立ハイテクノロジーズ	0.3	0.4	3,240
カメイ	0.1	0.1	112
山善	0.4	0.4	406
住友商事	6.8	7.1	11,633
内田洋行	0.1	—	—
三菱商事	8	7.9	22,104
第一実業	0.1	0.1	349
キヤノンマーケティングジャパン	0.3	0.3	789
西華産業	0.1	0.1	127
佐藤商事	0.1	0.1	94
菱洋エレクトロ	0.1	0.1	182
東京産業	0.2	0.2	121
ユアサ商事	0.1	0.1	350
小林産業	0.1	0.1	27
阪和興業	0.2	0.2	532
正栄食品工業	0.1	0.1	368
カナデン	0.1	0.1	133
菱電商事	0.1	0.1	164
フルサト工業	0.1	0.1	173
岩谷産業	0.3	0.2	737
イワキ	0.1	0.1	51
三菱石油	0.3	0.3	329
稲畑産業	0.3	0.2	294
明和産業	0.1	0.1	59
ワキタ	0.2	0.2	200
東邦ホールディングス	0.3	0.4	897
サンゲツ	0.4	0.3	578
ミツウロコグループホールディングス	0.2	0.2	227
伊藤忠エネクス	0.3	0.2	185

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サンリオ	0.4	0.3	631
サンワテクノス	0.1	0.1	95
リョーサン	0.1	0.1	247
新光商事	0.1	0.2	166
トーヨー	0.1	0.1	178
三信電気	0.1	0.1	170
東陽テクニカ	0.1	0.1	115
モスフードサービス	0.2	0.1	302
加賀電子	0.1	0.1	224
ソーダニッカ	0.1	0.1	59
立花エレテック	0.1	0.1	176
フォーバル	0.1	0.1	113
PALTAC	0.2	0.2	1,036
三谷産業	0.1	0.1	34
太平洋興発	0.1	0.1	78
国際紙パルプ商事	0.2	0.3	83
ヤマタネ	0.1	0.1	151
日鉄物産	0.1	0.1	488
トラスコ中山	0.2	0.2	502
オートバックスセブン	0.5	0.4	634
モリト	0.1	0.1	79
加藤産業	0.2	0.2	682
イノテック	0.1	0.1	109
イエローハット	0.1	0.2	341
J Kホールディングス	0.1	0.1	72
日伝	0.1	0.1	205
北沢産業	0.1	0.1	26
杉本商事	0.1	0.1	195
因幡電機産業	0.2	0.4	1,078
バイテックホールディングス	0.1	—	—
ミスミグループ本社	1.4	1.4	3,904
アルテック	0.1	0.1	25
スズケン	0.5	0.5	2,100
ジェコス	0.1	0.1	105
グローセル	0.1	0.1	44
小売業 (4.6%)			
ローソン	0.3	0.3	1,878
サンエー	0.1	0.1	450
カワチ薬品	0.1	0.1	215
エービーシー・マート	0.2	0.2	1,398

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ハードオフコーポレーション	0.1	0.1	81
アスクル	0.1	0.1	354
ゲオホールディングス	0.2	0.2	243
アダストリア	0.1	0.2	422
ジーフット	0.1	0.1	61
シー・ヴィ・エス・ベイエリア	—	0.1	66
くら寿司	0.1	0.1	547
キャンドウ	0.1	0.1	163
バルグループホールディングス	0.1	0.1	318
エディオン	0.4	0.5	564
サーラコーポレーション	0.2	0.3	185
ワッツ	—	0.1	62
ひらまつ	0.2	0.3	81
ハニーズホールディングス	0.2	0.1	133
ファーマライズホールディングス	0.1	0.1	65
アルペン	0.1	0.1	161
ハブ	—	0.1	100
クオールホールディングス	0.2	0.2	270
ジンズホールディングス	0.1	0.1	763
ビックカメラ	0.6	0.7	814
DCMホールディングス	0.6	0.7	724
ベッパーフードサービス	0.1	0.1	95
Monotaro	0.7	0.8	2,170
東京一番フーズ	0.1	0.1	62
DDホールディングス	—	0.1	162
きちりホールディングス	0.1	0.1	74
アークランドサービスホールディングス	0.1	0.1	195
J. フロント リテイリング	1.4	1.4	1,799
ドトール・日レスホールディングス	0.2	0.2	414
マツモトキヨシホールディングス	0.5	0.5	2,195
ブロンコビリー	—	0.1	259
ZOZO	1.2	1.1	1,740
トレジャー・ファクトリー	—	0.1	84
ココカラファイン	0.1	0.1	585
三越伊勢丹ホールディングス	2.1	2	1,604
Hamee	—	0.1	153
ウエルシアホールディングス	0.3	0.3	1,797
クリエイトSDホールディングス	0.1	0.2	562
丸善CHIホールディングス	0.2	0.2	72
ミサワ	—	0.1	64

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ティーライフ	—	0.1	90
エー・ピーカンパニー	—	0.1	60
シュッピン	0.1	0.1	108
ネクステージ	0.2	0.2	208
ジョイフル本田	0.3	0.3	378
キリン堂ホールディングス	—	0.1	170
ホットランド	0.1	0.1	127
すかいらくホールディングス	1	1.3	2,580
SFPホールディングス	—	0.1	224
綿半ホールディングス	—	0.1	192
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	0.3	0.3	293
ゴルフダイジェスト・オンライン	—	0.1	63
BEENOS	—	0.1	115
あさひ	0.1	0.1	131
コスモス薬品	0.1	—	—
トーエル	0.1	0.1	78
一六堂	0.1	—	—
オンリー	—	0.1	77
セブン&アイ・ホールディングス	4.8	4.4	18,726
クリエイト・レストランツ・ホールディング	0.3	0.3	684
ツルハホールディングス	0.2	0.2	2,604
サンマルクホールディングス	—	0.1	226
フェリシモ	0.1	0.1	99
トリドールホールディングス	0.1	0.1	250
TOKYO BASE	0.1	0.2	100
ウイルプラスホールディングス	—	0.1	82
JMホールディングス	—	0.1	226
アレンザホールディングス	0.1	0.1	97
パロックジャパンリミテッド	0.1	0.1	100
クスリのアオキホールディングス	0.1	0.1	649
力の源ホールディングス	—	0.1	100
スシローグローバルホールディングス	0.1	0.1	939
LIXILピバ	0.1	0.1	211
メディカルシステムネットワーク	0.1	0.2	105
はるやまホールディングス	0.1	0.1	85
ノジマ	0.2	0.2	431
カッパ・クリエイト	0.2	0.2	292
ライトオン	0.1	0.1	58
ジーンズメイト	0.1	0.1	29
良品計画	0.2	1.5	2,710

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	
三城ホールディングス	0.1	0.2	66	
アドヴァン	0.2	0.2	260	
アルビス	—	0.1	220	
コナカ	0.1	0.2	81	
ハウス オブ ローゼ	—	0.1	167	
イオン北海道	0.2	0.2	159	
コジマ	0.2	0.2	103	
ヒマラヤ	0.1	0.1	80	
コーナン商事	0.1	0.2	476	
エコス	0.1	0.1	168	
ワタミ	0.1	0.1	127	
マルシェ	0.1	0.1	78	
パン・パシフィック・インターナショナルホ	0.7	2.7	4,714	
西松屋チェーン	0.2	0.2	186	
ゼンショーホールディングス	0.5	0.6	1,363	
幸楽苑ホールディングス	0.1	0.1	184	
ハークスレイ	0.1	0.1	127	
サイゼリヤ	0.1	0.2	479	
V Tホールディングス	0.4	0.5	223	
魚力	—	0.1	158	
ポブラ	0.1	0.1	49	
ユナイテッドアローズ	0.1	0.1	285	
ハイデイ日高	0.1	0.2	393	
京都きもの友禅	0.1	0.1	32	
コロワイド	0.3	0.4	879	
ピーシーデポコーポレーション	0.2	0.2	115	
壱番屋	0.1	0.1	567	
トップカルチャー	0.1	0.1	33	
P L A N T	0.1	0.1	56	
スキホールディングス	0.3	0.2	1,080	
薬王堂ホールディングス	—	0.1	216	
ヴィア・ホールディングス	0.1	0.2	132	
スクロール	0.2	0.2	70	
ヨンドシーホールディングス	0.1	0.1	235	
ファミリーマート	0.3	0.9	2,090	
木曽路	0.1	0.1	292	
S R Sホールディングス	0.1	0.2	208	
千趣会	0.2	0.3	141	
タカキュー	0.1	0.1	18	
ケーヨー	0.2	0.3	162	

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	
上新電機	0.1	0.1	236	
日本瓦斯	0.2	0.2	698	
ロイヤルホールディングス	0.2	0.2	473	
東天紅	—	0.1	126	
いなげや	0.1	0.1	147	
島忠	0.2	0.2	620	
チヨダ	0.1	0.1	146	
ライフコーポレーション	0.1	0.1	264	
リンガーハット	0.1	0.1	244	
M r M a x H D	0.2	0.2	92	
テンアライド	0.1	0.2	87	
A O K I ホールディングス	0.2	0.2	214	
オークワ	0.2	0.2	296	
コメリ	0.1	0.2	473	
青山商事	0.2	0.2	281	
しまむら	0.1	0.1	822	
はせがわ	0.1	0.1	40	
高島屋	0.9	0.9	1,035	
松屋	0.2	0.3	222	
エイチ・ツー・オー リテイリング	0.6	0.6	594	
パルコ	0.1	0.2	369	
丸井グループ	0.9	1	2,480	
アクシアル リテイリング	0.1	0.1	367	
井筒屋	0.1	0.1	23	
イオン	4.4	4.3	9,627	
イズミ	0.2	0.2	679	
平和堂	0.2	0.2	379	
フジ	0.1	0.1	184	
ヤオコー	0.1	0.1	565	
ゼビオホールディングス	0.1	0.2	233	
ケーズホールディングス	1.1	1.1	1,460	
O l y m p i c グループ	0.1	0.1	59	
日産東京販売ホールディングス	0.2	0.2	55	
G e n k y D r u g S t o r e s	—	0.1	196	
ナルミヤ・インターナショナル	—	0.1	121	
総合メディカルホールディングス	0.1	0.1	200	
ブックオフグループホールディングス	0.1	0.1	96	
アインホールディングス	0.2	0.1	658	
ヤマダ電機	3.5	3.4	1,863	
アークランドサカモト	0.2	0.2	241	

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
ニトリホールディングス	0.5	0.5	8,485	
グルメ杵屋	0.1	0.1	120	
愛眼	0.1	0.1	25	
ケーユーホールディングス	0.1	0.1	89	
吉野家ホールディングス	0.4	0.4	980	
松屋フーズホールディングス	0.1	0.1	475	
サガミホールディングス	0.1	0.1	137	
関西スーパーマーケット	0.1	0.1	101	
王将フードサービス	0.1	0.1	635	
ブレナス	0.1	0.1	197	
ミニストップ	0.1	0.1	153	
アークス	0.2	0.2	387	
パローホールディングス	0.2	0.2	380	
藤久	—	0.1	72	
ベルク	0.1	0.1	597	
大庄	0.1	0.1	164	
ファーストリテイリング	0.2	0.1	5,760	
サンドラッグ	0.4	0.4	1,476	
サックスパー ホールディングス	0.1	0.1	83	
やまや	0.1	0.1	221	
ペルーナ	0.2	0.3	185	
銀行業 (5.7%)				
じもとホールディングス	0.8	0.8	84	
めぶきフィナンシャルグループ	6	5.8	1,426	
東京きらぼしフィナンシャルグループ	0.2	0.2	253	
九州フィナンシャルグループ	1.9	1.8	819	
ゆうちょ銀行	3.3	3.2	3,251	
富山第一銀行	0.3	0.3	96	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	7.3	6.6	2,765	
西日本フィナンシャルホールディングス	0.7	0.8	584	
関西みらいフィナンシャルグループ	0.5	0.7	431	
三十三フィナンシャルグループ	0.1	0.1	158	
第四北越フィナンシャルグループ	0.2	0.2	540	
新生銀行	0.8	0.8	1,352	
あおぞら銀行	0.6	0.7	2,142	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	79.9	76.8	43,384	
りそなホールディングス	12.6	12.2	5,524	
三井住友トラスト・ホールディングス	2.3	2.1	8,431	
三井住友フィナンシャルグループ	8.1	7.7	29,783	
千葉銀行	4.1	3.8	2,287	

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
群馬銀行	2.3	2.2	781	
武蔵野銀行	0.2	0.2	342	
千葉興業銀行	0.3	0.3	104	
筑波銀行	0.5	0.5	104	
七十七銀行	0.4	0.4	660	
青森銀行	0.1	0.1	267	
秋田銀行	0.1	0.1	199	
山形銀行	0.1	0.1	138	
岩手銀行	0.1	0.1	270	
東邦銀行	1	1	251	
東北銀行	0.1	0.1	104	
みちのく銀行	0.1	0.1	139	
ふくおかフィナンシャルグループ	0.9	0.9	1,737	
静岡銀行	2.9	2.8	2,170	
十六銀行	0.2	0.1	227	
スルガ銀行	1.2	1.1	475	
八十二銀行	2.1	2.7	1,144	
山梨中央銀行	0.1	0.1	102	
大垣共立銀行	0.2	0.2	454	
福井銀行	0.1	0.1	163	
北國銀行	0.1	0.1	317	
滋賀銀行	0.2	0.2	527	
南都銀行	0.1	0.2	522	
百五銀行	1	1	329	
京都銀行	0.4	0.4	1,768	
紀陽銀行	0.4	0.4	631	
ほくほくフィナンシャルグループ	0.8	0.7	743	
広島銀行	1.7	1.6	796	
山陰合同銀行	0.7	0.7	424	
中国銀行	0.7	1	1,035	
伊予銀行	1.5	1.6	902	
百十四銀行	0.1	0.1	197	
四国銀行	0.2	0.2	189	
阿波銀行	0.2	0.2	483	
大分銀行	0.1	0.1	253	
宮崎銀行	0.1	0.1	247	
佐賀銀行	0.1	0.1	154	
十八銀行	0.1	—	—	
沖縄銀行	0.1	0.1	351	
琉球銀行	0.3	0.3	317	

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
セブン銀行	3.9	3.7	1,198	
みずほフィナンシャルグループ	155.9	151.5	24,588	
山口フィナンシャルグループ	1.4	1.4	924	
名古屋銀行	0.1	0.1	323	
北洋銀行	1.7	1.7	375	
愛媛銀行	0.2	0.2	226	
京葉銀行	0.5	0.5	286	
栃木銀行	0.6	0.5	102	
東和銀行	0.2	0.2	160	
福島銀行	0.1	0.1	23	
大東銀行	0.1	0.1	61	
トモニホールディングス	0.9	0.9	330	
フィデアホールディングス	1.1	1.1	135	
池田泉州ホールディングス	1.2	1.3	250	
証券・商品先物取引業 (0.8%)				
F P G	0.4	0.4	385	
S B I ホールディングス	1.3	1.2	3,014	
日本アジア投資	0.1	0.1	27	
ジャフコ	0.2	0.2	931	
大和証券グループ本社	9.2	8.9	4,846	
野村ホールディングス	20.1	19.6	10,883	
岡三証券グループ	1	1	392	
丸三証券	0.3	0.3	156	
東洋証券	0.4	0.4	58	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	1.4	1.3	443	
水戸証券	0.3	0.3	67	
いちよし証券	0.2	0.2	121	
松井証券	0.6	0.6	528	
だいこう証券ビジネス	0.1	0.1	69	
マネックスグループ	1.1	0.8	201	
カブドットコム証券	0.9	—	—	
極東証券	0.2	0.1	74	
岩井コスモホールディングス	0.1	0.1	128	
藍澤證券	0.2	0.2	146	
マネーパートナーズグループ	0.2	0.2	47	
スパークス・グループ	—	0.4	107	
保険業 (2.3%)				
かんぽ生命保険	0.4	0.4	744	
S O M P O ホールディングス	2	2.1	8,595	
Aニコム ホールディングス	0.1	0.1	398	

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
MS & ADインシュアランスグループホール	3	2.9	10,587	
ソニーフィナンシャルホールディングス	0.9	0.9	2,272	
第一生命ホールディングス	6.5	6.3	10,360	
東京海上ホールディングス	4.2	4	24,008	
T & Dホールディングス	3.5	3.4	4,015	
その他金融業 (1.2%)				
全国保証	0.3	0.3	1,390	
ジェイリース	—	0.1	36	
日本モーゲージサービス	—	0.1	199	
C a s a	0.1	0.1	153	
アルヒ	0.1	0.2	337	
プレミアグループ	—	0.1	200	
クレディセゾン	0.8	0.8	1,376	
芙蓉総合リース	0.1	0.1	679	
みずほリース	0.3	0.2	648	
東京センチュリー	0.2	0.2	1,100	
日本証券金融	0.6	0.5	252	
アイフル	1.8	1.7	498	
リコーリース	0.1	0.1	407	
イオンフィナンシャルサービス	0.7	0.7	1,186	
アコム	2.4	2.2	1,104	
ジャックス	0.1	0.1	255	
オリエントコーポレーション	3.1	3	483	
日立キャピタル	0.3	0.3	888	
アプラスフィナンシャル	0.6	0.6	51	
オリックス	7.7	7	12,880	
三菱UFJリース	2.6	2.8	1,912	
九州リースサービス	0.1	0.1	59	
日本取引所グループ	3.1	3.2	6,208	
イー・ギャランティ	0.2	0.1	130	
アサックス	—	0.1	71	
不動産業 (2.6%)				
いちご	1.4	1.4	567	
日本駐車場開発	1.3	1.2	170	
スター・マイカ・ホールディングス	—	0.1	164	
ヒューリック	2.4	2.3	3,082	
スター・マイカ	0.1	—	—	
野村不動産ホールディングス	0.8	0.7	1,840	
三重交通グループホールディングス	0.2	0.2	118	
サムティ	0.2	0.2	369	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ディア・ライフ	0.1	0.1	57	
ユー・ディー・ワークス	1.8	2.1	60	
日本商業開発	0.1	0.1	169	
プレサンスコーポレーション	0.1	0.2	245	
ユニゾホールディングス	0.2	0.2	1,114	
THEグローバル社	0.1	0.1	44	
日本管理センター	0.1	0.1	135	
フージャースホールディングス	0.2	0.2	136	
オープンハウス	0.2	0.3	879	
東急不動産ホールディングス	3.1	3	2,313	
飯田グループホールディングス	1	0.9	1,665	
ムゲンエステート	0.1	0.1	68	
ハウスドゥ	0.1	0.1	131	
ケイアイスター不動産	0.1	—	—	
パーク24	0.7	0.6	1,646	
三井不動産	6	5.6	16,444	
三菱地所	8	7.8	16,719	
平和不動産	0.2	0.2	655	
東京建物	1.3	1.2	2,120	
ダイビル	0.3	0.3	405	
京阪神ビルディング	0.2	0.2	289	
住友不動産	2.6	2.5	10,127	
テーオーシー	0.2	0.2	175	
レオパレス21	1.4	1.5	469	
スターツコーポレーション	0.1	0.2	524	
フジ住宅	0.1	0.1	67	
空港施設	0.1	0.1	54	
明和地所	0.1	0.1	61	
ゴールドクレスト	0.1	0.1	188	
エスリード	0.1	—	—	
日神グループホールディングス	0.2	0.2	109	
日本エスコン	0.2	0.2	187	
タカラレーベン	0.5	0.5	241	
AVANTIA	0.1	0.1	99	
イオンモール	0.5	0.5	895	
ファースト住建	0.1	—	—	
カチタス	0.1	0.1	447	
トーセイ	0.2	0.2	274	
穴吹興産	0.1	0.2	337	
サンフロンティア不動産	0.2	0.2	241	

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
エフ・ジェー・ネクスト	0.1	0.1	121	
ランドビジネス	0.1	0.1	76	
グランディハウス	0.1	0.1	48	
日本空港ビルディング	0.4	0.4	2,076	
サービス業 (5.2%)				
日本工営	0.1	0.1	356	
L I F U L L	0.4	0.4	224	
ジェイエイシーリクルートメント	0.1	0.1	168	
日本M&Aセンター	0.8	0.9	3,064	
タケエイ	0.2	0.1	103	
ビーネックスグループ	0.1	0.2	226	
コシダカホールディングス	0.3	0.3	453	
パソナグループ	0.1	0.1	138	
CDS	0.1	0.1	146	
リンクアンドモチベーション	0.2	0.3	157	
GCA	0.1	0.1	91	
エス・エム・エス	0.4	0.4	917	
パーソルホールディングス	1.1	1.1	2,219	
リニカル	0.1	0.1	105	
クックパッド	0.4	0.4	130	
エスクリ	0.1	0.1	76	
アイ・ケイ・ケイ	0.1	0.1	72	
学情	0.1	0.1	231	
スタジオアリス	0.1	0.1	191	
シミックホールディングス	0.1	0.1	179	
総合警備保障	0.4	0.4	2,308	
カカコム	0.8	0.9	2,533	
セントケア・ホールディング	0.1	0.1	47	
ルネサンス	0.1	0.1	171	
ディップ	0.2	0.2	693	
オプトホールディング	0.1	0.1	153	
新日本科学	0.2	0.1	61	
ツクイ	0.3	0.3	170	
キャリアデザインセンター	0.1	0.1	123	
ベネフィット・ワン	0.2	0.3	585	
エムスリー	2.3	2.4	7,620	
ソカダ・グローバルホールディング	0.1	0.1	57	
アウトソーシング	0.6	0.6	604	
ウエルネット	0.2	0.1	65	
ディー・エヌ・エー	0.6	0.6	1,060	

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
博報堂DYホールディングス	1.6	1.6	2,492	
ぐるなび	0.2	0.2	177	
タカミヤ	0.1	0.1	62	
ジャパンベストレスキューシステム	0.1	0.1	95	
ファンコミュニケーションズ	0.3	0.3	133	
ビジネス・ブレークスルー	—	0.1	40	
エスプール	—	0.2	161	
WDBホールディングス	0.1	—	—	
ティア	0.1	0.1	59	
バリューコマース	0.1	0.1	252	
インフォマート	0.7	1.2	1,018	
J Pホールディングス	0.3	0.3	94	
E P Sホールディングス	0.2	0.2	270	
レッグス	0.1	0.1	152	
プレステージ・インターナショナル	0.2	0.4	379	
アミューズ	0.1	0.1	277	
クイック	0.1	0.1	148	
T A C	0.1	0.1	22	
ケネディクス	1	1	550	
電通グループ	1.4	1.1	3,993	
テイクアンドギヴ・ニーズ	0.1	—	—	
シーティーエス	0.1	0.1	70	
みらかホールディングス	0.3	0.3	859	
アルプス技研	0.1	0.1	178	
日本空調サービス	0.1	0.1	75	
オリエンタルランド	1.3	1.1	15,416	
ダスキン	0.3	0.3	907	
明光ネットワークジャパン	0.1	0.1	94	
ファルコホールディングス	0.1	0.1	207	
秀英予備校	0.1	0.1	44	
ラウンドワン	0.3	0.3	301	
リゾートトラスト	0.5	0.5	863	
ビー・エム・エル	0.1	0.1	309	
ワタベウェディング	0.1	0.1	53	
りらいあコミュニケーションズ	0.2	0.2	286	
リソー教育	0.6	0.5	179	
ユー・エス・エス	1.4	1.3	2,555	
東京個別指導学院	0.1	0.1	69	
サイバーエージェント	0.7	0.7	3,073	
楽天	5.2	5.1	4,319	

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
クリーク・アンド・リバー社	0.1	0.1	0.1	102
テー・オー・ダブリュー	0.1	0.1	0.1	93
山田コンサルティンンググループ	—	0.1	0.1	149
フルキャストホールディングス	0.1	0.1	0.1	238
エン・ジャパン	0.1	0.2	0.2	882
テクノプロ・ホールディングス	0.2	0.2	0.2	1,494
Gunosy	0.1	0.1	0.1	122
イー・ガーディアン	0.1	0.1	0.1	180
リブセンス	0.1	0.1	0.1	28
ジャパンマテリアル	0.3	0.3	0.3	483
ベクトル	0.1	0.2	0.2	232
ウチヤマホールディングス	0.1	0.1	0.1	49
I B J	0.1	0.1	0.1	124
N・フィールド	0.1	0.1	0.1	60
ERIホールディングス	0.1	0.1	0.1	76
シグマクス	0.1	0.1	0.1	198
ウィルグループ	0.1	0.1	0.1	106
エスクロー・エージェント・ジャパン	0.2	0.2	0.2	42
リクルートホールディングス	8	7.8	33,820	
エラン	0.1	0.1	0.1	168
日本郵政	9.1	8.9	8,870	
ベルシステム24ホールディングス	0.2	0.2	0.2	305
鎌倉新書	0.1	0.1	0.1	156
ソラスト	0.3	0.3	0.3	333
インソース	—	0.1	0.1	331
ペイカレント・コンサルティング	0.1	0.1	0.1	789
ジャパンエレベーターサービスホールディング	0.1	0.1	0.1	240
日総工産	—	0.1	0.1	100
キュービーネットホールディングス	0.1	0.1	0.1	229
R P Aホールディングス	—	0.1	0.1	101
アドバンテッジリスクマネジメント	0.1	0.1	0.1	89
リログループ	0.6	0.6	0.6	1,746
東祥	0.1	0.1	0.1	216
エイチ・アイ・エス	0.2	0.2	0.2	500
共立メンテナンス	0.2	0.2	0.2	875
イチネンホールディングス	0.1	0.2	0.2	298
建設技術研究所	0.1	0.1	0.1	241
スペース	0.1	0.1	0.1	121
東京都競馬	0.1	0.1	0.1	316
カナモト	0.2	0.2	0.2	533

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
東京ドーム	0.4	0.4	406
西尾レントオール	0.1	0.1	288
トランス・コスモス	0.1	0.1	282
乃村工藝社	0.3	0.5	623
KNT-CTホールディングス	0.1	0.1	128
日本管財	0.1	0.1	193
トーカイ	0.1	0.1	270
セコム	1.2	1.1	10,571
セントラル警備保障	0.1	0.1	599
丹青社	0.2	0.2	245
メイテック	0.1	0.1	626
応用地質	0.1	0.2	272
船井総研ホールディングス	0.2	0.2	560

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
進学会ホールディングス	0.1	0.1	51	
オオバ	0.1	0.1	80	
ベネッセホールディングス	0.4	0.4	1,210	
イオンディライト	0.1	0.1	384	
ナック	0.1	0.1	114	
ニチイ学館	0.2	0.2	298	
ダイセキ	0.2	0.2	598	
ステップ	0.1	—	—	
合 計	株 数・金 額	1,347	1,334	2,666,442
	銘柄数<比率>	1,669	1,679	<96.6%>

*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいています。

*銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	ミニTOPIX	百万円 86	百万円 —

*単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年2月3日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	2,666,442	96.5
コール・ローン等、その他	96,219	3.5
投資信託財産総額	2,762,661	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 (2020年2月3日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,762,661,982
コール・ローン等	86,593,782
株式(評価額)	2,666,442,720
未収配当金	4,402,080
差入委託証拠金	5,223,400
(B) 負債	3,331,216
未払金	3,331,120
未払利息	96
(C) 純資産総額(A-B)	2,759,330,766
元本	1,740,144,470
次期繰越損益金	1,019,186,296
(D) 受益権総口数	1,740,144,470口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,857円

(注) 期首元本額は1,847,183,178円、期中追加設定元本額は130,378,151円、期中一部解約元本額は237,416,859円、1口当たり純資産額は1,5857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)	842,215,226円
・財形株投 (年金・住宅財形30)	455,239,144円
・財形株投 (一般財形30)	442,690,100円

○損益の状況 (2019年2月5日～2020年2月3日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	65,093,985
受取配当金	65,112,973
その他収益金	34,593
支払利息	△ 53,581
(B) 有価証券売買損益	153,233,096
売買益	301,206,189
売買損	△ 147,973,093
(C) 先物取引等取引損益	9,320,787
取引益	16,475,256
取引損	△ 7,154,469
(D) 当期損益金(A+B+C)	227,647,868
(E) 前期繰越損益金	854,099,720
(F) 追加信託差損益金	62,521,849
(G) 解約差損益金	△ 125,083,141
(H) 計(D+E+F+G)	1,019,186,296
次期繰越損益金(H)	1,019,186,296

* 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。