

投 株 形 財

一般財形50 / 一般財形30 / 年金・住宅財形30

運用報告書(全体版)

第32期(決算日2026年2月2日)

作成対象期間(2025年2月4日~2026年2月2日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル
0120-753104 (受付時間) 営業日の午前9時~午後5時
●ホームページ
<https://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		期中騰落率	株式参考指数		債券参考指数		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	純資産総額	
	(分配)	税金		東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)	期中騰落率	NOMURA-BPI総合中期	期中騰落率						コール (無担保翌日物) 収益率
	円	円	%	%	%	%	%	%	%	%	%	百万円	
28期(2022年2月1日)	11,708	5	1.3	3,025.90	5.8	339.54	△0.4	△0.0	46.8	2.3	49.4	—	3,055
29期(2023年2月1日)	11,914	5	1.8	3,233.51	6.9	336.98	△0.8	△0.0	48.2	1.2	49.2	—	3,200
30期(2024年2月1日)	13,460	5	13.0	4,259.68	31.7	338.43	0.4	△0.0	48.8	0.6	49.5	—	3,438
31期(2025年2月3日)	13,877	5	3.1	4,680.49	9.9	331.61	△2.0	0.1	48.9	0.3	49.7	—	3,490
32期(2026年2月2日)	15,704	5	13.2	6,235.54	33.2	324.88	△2.0	0.5	47.6	0.4	48.2	—	3,718

* 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	騰落率	債券参考指数		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率
	騰落率	東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)			NOMURA-BPI総合中期	騰落率				
(期首)	円	%	%	%	%	%	%	%	%	%
2025年2月3日	13,877	—	4,680.49	—	331.61	—	48.9	0.3	49.7	—
2月末	13,753	△ 0.9	4,616.34	△ 1.4	330.14	△ 0.4	48.6	0.5	49.8	—
3月末	13,744	△ 1.0	4,626.52	△ 1.2	329.04	△ 0.8	47.3	1.3	50.6	—
4月末	13,799	△ 0.6	4,641.96	△ 0.8	332.74	0.3	48.0	1.3	48.8	—
5月末	14,108	1.7	4,878.83	4.2	330.93	△ 0.2	48.0	1.5	45.7	—
6月末	14,236	2.6	4,974.53	6.3	331.76	0.0	48.7	0.5	46.7	—
7月末	14,431	4.0	5,132.22	9.7	330.57	△ 0.3	49.0	0.6	46.7	—
8月末	14,727	6.1	5,363.98	14.6	329.95	△ 0.5	48.7	0.6	46.9	—
9月末	14,914	7.5	5,523.68	18.0	329.05	△ 0.8	47.8	0.6	47.6	—
10月末	15,351	10.6	5,865.99	25.3	329.81	△ 0.5	47.7	0.9	46.2	—
11月末	15,432	11.2	5,949.55	27.1	328.79	△ 0.9	47.6	0.6	47.4	—
12月末	15,460	11.4	6,010.98	28.4	325.67	△ 1.8	48.0	0.3	47.6	—
2026年1月末	15,774	13.7	6,288.77	34.4	324.68	△ 2.1	47.8	0.4	48.0	—
(期末)										
2026年2月2日	15,709	13.2	6,235.54	33.2	324.88	△ 2.0	47.6	0.4	48.2	—

* 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。

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

NOMURA-BPIは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその他の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属しております。また、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

<一般財形30>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			株式参考指数		債券参考指数			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配)	税金	期	東証	期	NOMURA-	期	コー					
	円	円	%	証株	騰	BPI	騰	ール	%	%	%	%	百万円
				指	落	総	落	(無					
				数	率	合	率	担					
				(TOPIX)		中		保					
				(配当込み)		期		翌					
						騰		日					
						落		物					
						率		収					
						%		益					
								率					
28期(2022年2月1日)	10,565	5	0.1	3,025.90	5.8	339.54	△0.4	△0.0	27.7	1.3	69.1	—	2,541
29期(2023年2月1日)	10,594	5	0.3	3,233.51	6.9	336.98	△0.8	△0.0	28.7	0.7	69.1	—	2,590
30期(2024年2月1日)	11,324	5	6.9	4,259.68	31.7	338.43	0.4	△0.0	29.0	0.4	69.3	—	2,806
31期(2025年2月3日)	11,438	5	1.1	4,680.49	9.9	331.61	△2.0	0.1	29.0	0.2	68.8	—	2,734
32期(2026年2月2日)	12,202	5	6.7	6,235.54	33.2	324.88	△2.0	0.5	27.9	0.2	67.0	—	2,740

* 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	騰落率	NOMURA-	騰落率	コー						
		指	騰	BPI	騰	ール	%	%	%	%		
		数	落	総	落	(無						
		(TOPIX)	率	合	率	担						
		(配当込み)		中		保						
				期		翌						
				騰		日						
				落		物						
				率		収						
				%		益						
						率						
(期首) 2025年2月3日	11,438	—	—	4,680.49	—	331.61	—	—	29.0	0.2	68.8	—
2月末	11,362	△0.7	△1.4	4,616.34	△1.4	330.14	△0.4	0.0	28.8	0.3	69.4	—
3月末	11,346	△0.8	△1.2	4,626.52	△1.2	329.04	△0.8	0.1	27.9	0.8	70.2	—
4月末	11,394	△0.4	△0.8	4,641.96	△0.8	332.74	0.3	0.1	28.8	0.8	69.0	—
5月末	11,528	0.8	4.2	4,878.83	4.2	330.93	△0.2	0.2	28.5	0.9	64.2	—
6月末	11,592	1.3	6.3	4,974.53	6.3	331.76	0.0	0.2	29.0	0.3	65.5	—
7月末	11,672	2.0	9.7	5,132.22	9.7	330.57	△0.3	0.2	28.8	0.4	64.9	—
8月末	11,806	3.2	14.6	5,363.98	14.6	329.95	△0.5	0.3	29.0	0.3	65.9	—
9月末	11,883	3.9	18.0	5,523.68	18.0	329.05	△0.8	0.3	28.3	0.4	66.4	—
10月末	12,089	5.7	25.3	5,865.99	25.3	329.81	△0.5	0.4	28.2	0.5	64.4	—
11月末	12,115	5.9	27.1	5,949.55	27.1	328.79	△0.9	0.4	28.4	0.3	65.5	—
12月末	12,104	5.8	28.4	6,010.98	28.4	325.67	△1.8	0.4	28.5	0.2	66.5	—
2026年1月末	12,237	7.0	34.4	6,288.77	34.4	324.68	△2.1	0.5	28.1	0.2	66.7	—
(期末) 2026年2月2日	12,207	6.7	33.2	6,235.54	33.2	324.88	△2.0	0.5	27.9	0.2	67.0	—

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

<年金・住宅財形30>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			株式参考指数		債券参考指数			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	東証株価指数(TOPIX) (配当込み)	期中騰落率	NOMURA-BPI総合中期	期中騰落率	コール(無担保翌日物)収益率					
	円	円	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	百万円
28期(2022年2月1日)	10,691	5	0.1	3,025.90	5.8	339.54	△0.4	△0.0	27.7	1.3	69.1	—	2,597
29期(2023年2月1日)	10,719	5	0.3	3,233.51	6.9	336.98	△0.8	△0.0	28.7	0.7	69.1	—	2,629
30期(2024年2月1日)	11,458	5	6.9	4,259.68	31.7	338.43	0.4	△0.0	29.0	0.4	69.3	—	2,818
31期(2025年2月3日)	11,569	5	1.0	4,680.49	9.9	331.61	△2.0	0.1	29.0	0.2	68.8	—	2,759
32期(2026年2月2日)	12,342	5	6.7	6,235.54	33.2	324.88	△2.0	0.5	28.0	0.2	66.8	—	2,874

* 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) (配当込み)	騰落率	NOMURA-BPI総合中期	騰落率	コール(無担保翌日物)収益率					
	円	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
(期首) 2025年2月3日	11,569	—	4,680.49	—	331.61	—	—	29.0	0.2	68.8	—
2月末	11,493	△0.7	4,616.34	△1.4	330.14	△0.4	0.0	28.8	0.3	69.5	—
3月末	11,477	△0.8	4,626.52	△1.2	329.04	△0.8	0.1	27.9	0.8	70.2	—
4月末	11,525	△0.4	4,641.96	△0.8	332.74	0.3	0.1	28.4	0.8	68.3	—
5月末	11,661	0.8	4,878.83	4.2	330.93	△0.2	0.2	28.5	0.9	64.2	—
6月末	11,725	1.3	4,974.53	6.3	331.76	0.0	0.2	29.0	0.3	65.5	—
7月末	11,807	2.1	5,132.22	9.7	330.57	△0.3	0.2	28.8	0.4	64.9	—
8月末	11,942	3.2	5,363.98	14.6	329.95	△0.5	0.3	29.0	0.3	65.9	—
9月末	12,019	3.9	5,523.68	18.0	329.05	△0.8	0.3	28.2	0.4	66.5	—
10月末	12,226	5.7	5,865.99	25.3	329.81	△0.5	0.4	28.2	0.5	64.5	—
11月末	12,253	5.9	5,949.55	27.1	328.79	△0.9	0.4	28.3	0.3	65.6	—
12月末	12,242	5.8	6,010.98	28.4	325.67	△1.8	0.4	28.3	0.2	66.1	—
2026年1月末	12,377	7.0	6,288.77	34.4	324.68	△2.1	0.5	28.2	0.2	66.7	—
(期末) 2026年2月2日	12,342	6.7	6,235.54	33.2	324.88	△2.0	0.5	28.0	0.2	66.8	—

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

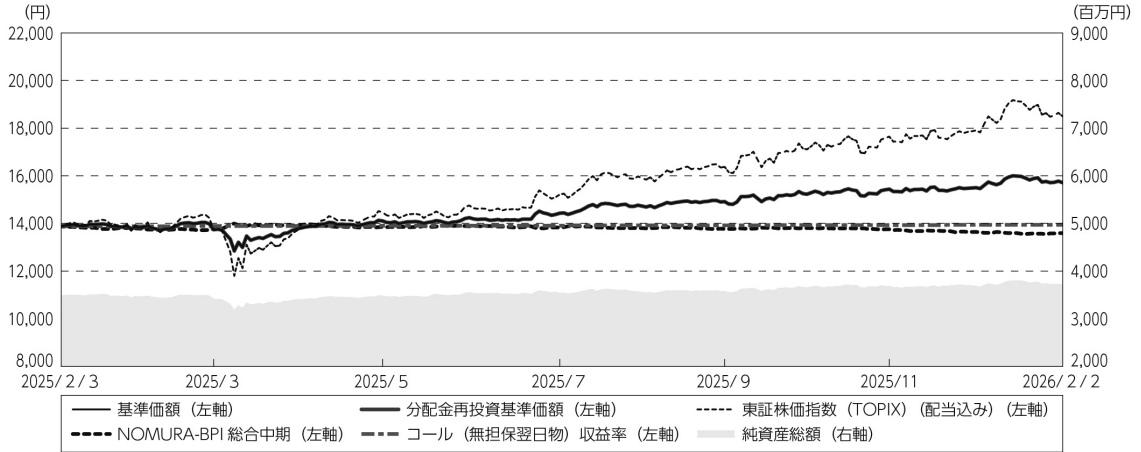
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 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：13,877円

期末：15,704円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率：13.2%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成年首（2025年2月3日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 株式参考指数は東証株価指数（TOPIX）（配当込み）、債券参考指数はNOMURA-BPI総合中期、コール（無担保翌日物）収益率です。コール（無担保翌日物）収益率は当社が独自に累積投資して算出しております。各参考指数は、作成年首（2025年2月3日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

投資対象とする2資産の当運用期間の値動きは、国内株式が上昇し、国内債券は下落しました。

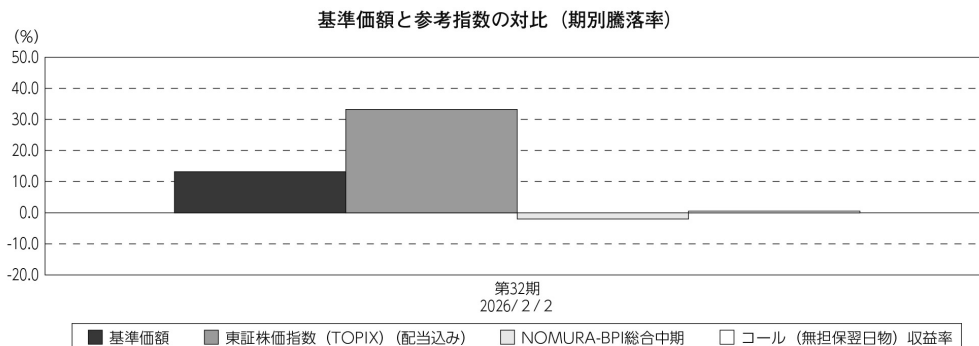
国内株式の上昇が主な値上がり要因となりました。

<一般財形50>

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

参考指数としている東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の騰落率が+33.2%、コール（無担保翌日物）収益率が+0.5%、NOMURA-BPI総合中期の騰落率が-2.0%となったのに対し、基準価額の騰落率は+13.2%となりました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

◎分配金

収益分配金は、当ファンドの分配方針に基づき、次表の通りとさせていただきます。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第32期
	2025年2月4日～ 2026年2月2日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.032%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	9,044

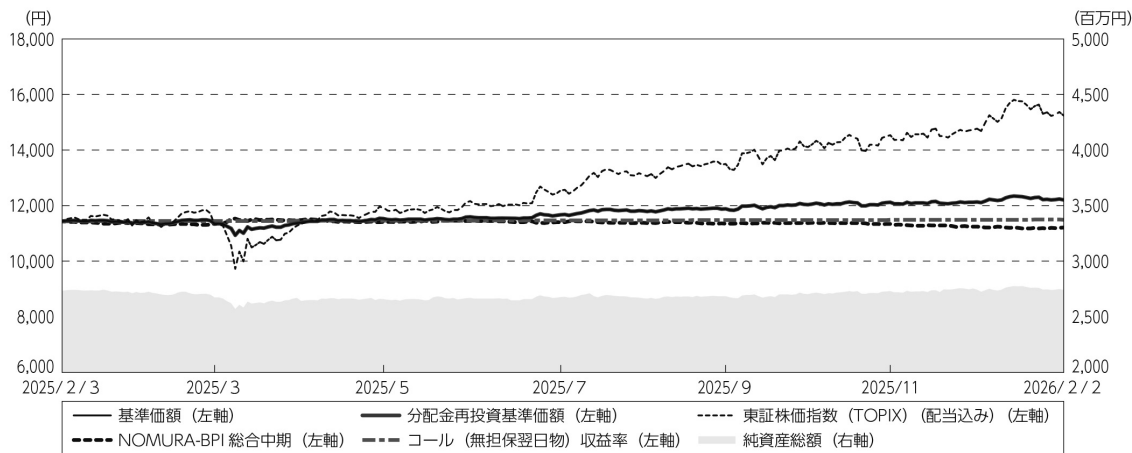
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(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：11,438円

期 末：12,202円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率： 6.7%（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（2025年2月3日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 株式参考指数は東証株価指数（TOPIX）（配当込み）、債券参考指数はNOMURA-BPI総合中期、コール（無担保翌日物）収益率です。コール（無担保翌日物）収益率は当社が独自に累積投資して算出しています。各参考指数は、作成期首（2025年2月3日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

投資対象とする2資産の当運用期間の値動きは、国内株式が上昇し、国内債券は下落しました。

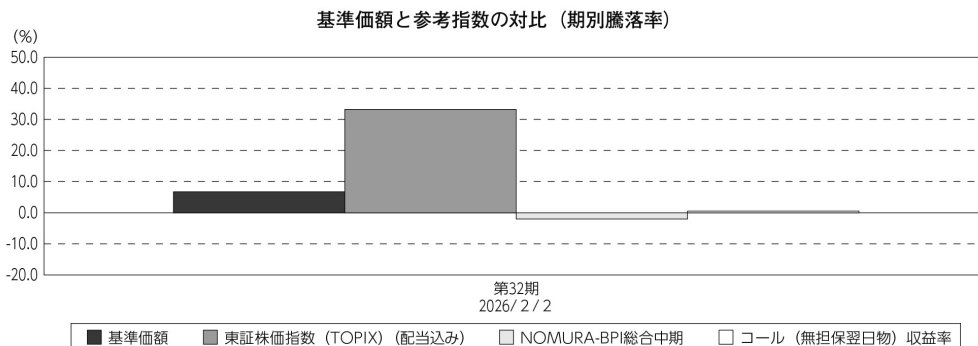
国内株式の上昇が主な値上がり要因となりました。

<一般財形30>

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

参考指数としている東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の騰落率が+33.2%、コール（無担保翌日物）収益率が+0.5%、NOMURA-BPI総合中期の騰落率が-2.0%となったのに対し、基準価額の騰落率は+6.7%となりました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

◎分配金

収益分配金は、当ファンドの分配方針に基づき、次表の通りとさせていただきます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第32期
	2025年2月4日～ 2026年2月2日
当期分配金	5
(対基準価額比率)	0.041%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	4,645

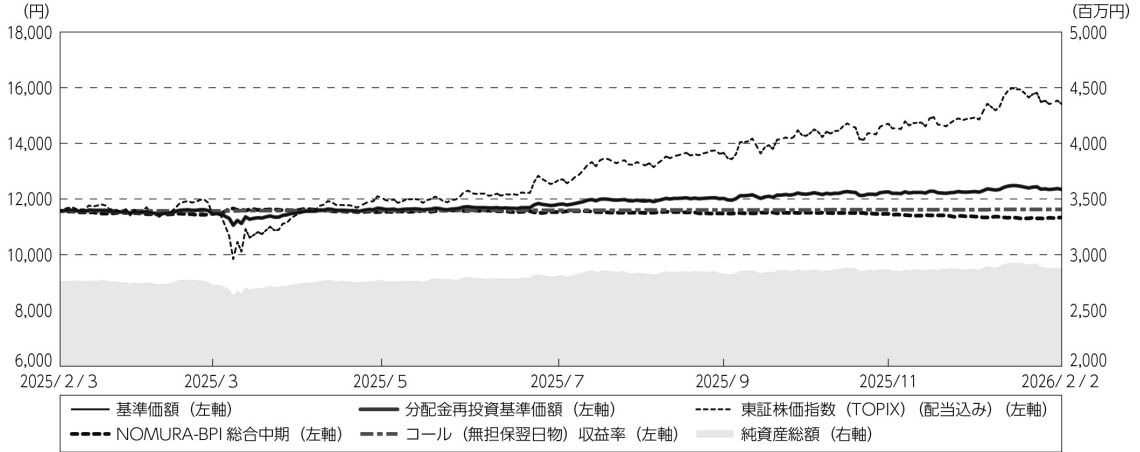
(注) 対基準価額比率は当期分配金 (税込み) の期末基準価額 (分配金込み) に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

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

<年金・住宅財形30>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：11,569円

期末：12,342円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率：6.7%（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（2025年2月3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 대해서는お客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 株式参考指数は東証株価指数（TOPIX）（配当込み）、債券参考指数はNOMURA-BPI総合中期、コール（無担保翌日物）収益率です。コール（無担保翌日物）収益率は当社が独自に累積投資して算出しています。各参考指数は、作成期首（2025年2月3日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

◎基準価額の主な変動要因

投資対象とする2資産の当運用期間の値動きは、国内株式が上昇し、国内債券は下落しました。

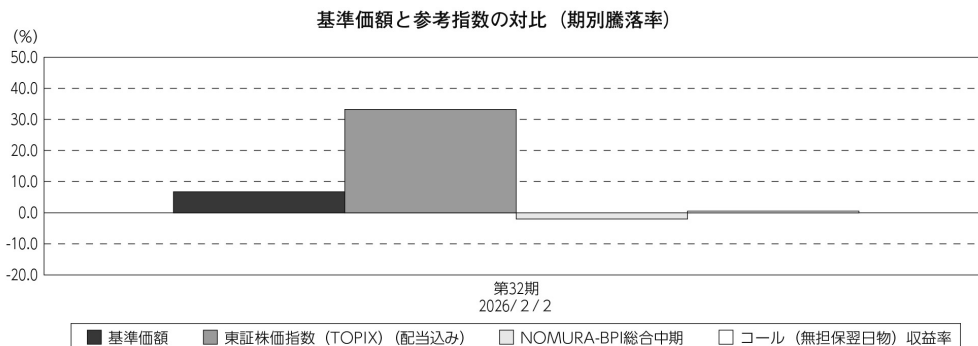
国内株式の上昇が主な値上がり要因となりました。

<年金・住宅財形30>

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

参考指数としている東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の騰落率が+33.2%、コール（無担保翌日物）収益率が+0.5%、NOMURA-BPI総合中期の騰落率が-2.0%となったのに対し、基準価額の騰落率は+6.7%となりました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

◎分配金

収益分配金は、当ファンドの分配方針に基づき、次表の通りとさせていただきます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万円当たり・税込み)

項 目	第32期
	2025年2月4日～ 2026年2月2日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.040%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	4,626

(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、期を通じて上昇しました。

米トランプ大統領による相互関税の発表を受け、企業収益への悪影響が警戒されたことなどから下落し、相互関税上乘せ部分の一時停止を発表したことから上昇するなど一進一退の展開となりました。その後、米大手クラウド企業の好決算を受けて国内の半導体やAIに関連する企業への業績拡大期待が高まったことや、衆議院解散観測を受けて高市政権による政策推進への期待感などから上昇しました。

・国内債券

当運用期間の10年国債利回りは1.24%程度でスタートしました。

2025年1月に日銀は政策金利の0.5%への引き上げを決定しており、金融政策の正常化が進展する中で、3月には利回りは1.5%を上回る水準まで上昇しました。4月には米国が相互関税を課すことを発表したことで、株式市場が急落するなどリスク回避的な姿勢が強まり、利回りは一時1.1%近傍まで低下しましたが、その後は、7月に日米の関税交渉で合意が成立したことや、10月に高市政権が発足し財政拡張リスクが高まったこと、12月に日銀が政策金利の0.75%への引き上げを決定したことなどを背景に、利回りは2%を上回る水準まで上昇しました。2026年1月には高市首相が衆議院の解散を表明したことや、与野党各党が消費税減税を訴えたことで、財政拡張リスクが一段と高まり、利回りはさらに上昇しました。

その結果、期末の10年国債利回りは2.23%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）]

当運用期間を通じて、財形株式マザーファンドを50%程度、財形公社債マザーファンドを50%程度を組み入れました。

[財形株投（一般財形30）]

当運用期間を通じて、財形株式マザーファンドを30%程度、財形公社債マザーファンドを70%程度を組み入れました。

[財形株投（年金・住宅財形30）]

当運用期間を通じて、財形株式マザーファンドを30%程度、財形公社債マザーファンドを70%程度を組み入れました。

[財形株式マザーファンド]

ポートフォリオの特性値等を東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に近似させることで、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の動きに実質的に連動する投資成果を目指して運用を行いました。

[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、期末にかけて短めとしました。

※デュレーションとは、債券の利回り変化に対する価格変化の感応度を表し、数値が大きいかほど利回り変化に対する価格変化が大きくなります。

・種別構成

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

<一般財形50／一般財形30／年金・住宅財形30>

◎今後の運用方針

[財形株投（一般財形50）]

財形株式マザーファンドを50%程度、財形公社債マザーファンドを50%程度組み入れて、信託財産の成長と安定した収益の確保をはかることを目的とした運用を行ないます。

[財形株投（一般財形30）]

財形株式マザーファンドを30%程度、財形公社債マザーファンドを70%程度組み入れて、信託財産の成長と安定した収益の確保をはかることを目的とした運用を行ないます。

[財形株投（年金・住宅財形30）]

財形株式マザーファンドを30%程度、財形公社債マザーファンドを70%程度組み入れて、信託財産の成長と安定した収益の確保をはかることを目的とした運用を行ないます。

[財形株式マザーファンド]

ポートフォリオの特性値等を東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に近似させることで、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の動きに実質的に連動する投資成果を目指して運用を行なっております。

[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。

＜一般財形50＞

○1万口当たりの費用明細

(2025年2月4日～2026年2月2日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 236	% 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 ）	(55)	(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 ）	(173)	(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 ）	(8)	(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	0.000	(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)	(0.000)	
(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	236	1.616	
期中の平均基準価額は、14,644円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

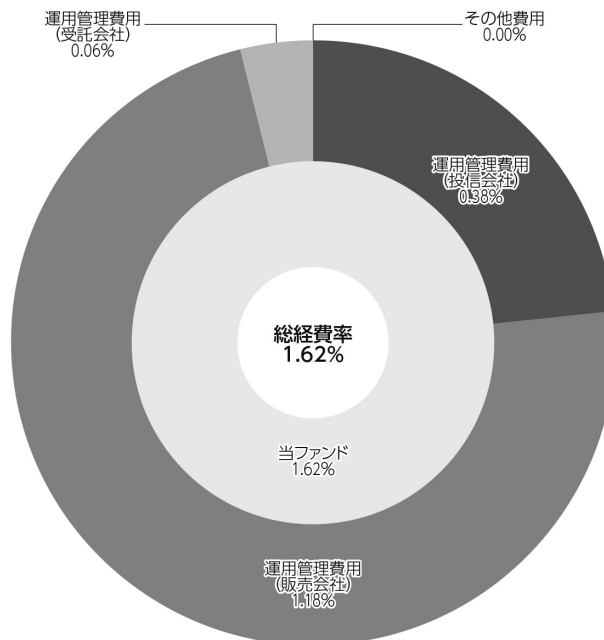
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<一般財形50>

（参考情報）

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.62%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

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

＜一般財形50＞

○売買及び取引の状況

(2025年2月4日～2026年2月2日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
財形株式マザーファンド	千口 86,085	千円 257,600	千口 215,407	千円 703,500
財形公社債マザーファンド	413,668	564,100	319,531	435,700

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2025年2月4日～2026年2月2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	2,074,392千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,284,075千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.63	

* (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

(2025年2月4日～2026年2月2日)

利害関係人との取引状況

＜財形株投（一般財形50）＞

該当事項はございません。

＜財形株式マザーファンド＞

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
株式	百万円 610	百万円 14	% 2.3	百万円 1,463	百万円 17	% 1.2

平均保有割合 52.2%

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

<一般財形50>

<財形公社債マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 5,847	百万円 808	% 13.8	百万円 4,261	百万円 460	% 10.8

平均保有割合 31.8%

利害関係人の発行する有価証券等

<財形株式マザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 1	百万円 5	百万円 14

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	12千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.338千円
(B) / (A)	2.7%

*売買委託手数料総額は、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です。

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

(2026年2月2日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数		口 数	評 価 額
財形株式マザーファンド	千口 589,164		千口 459,842	千円 1,785,336
財形公社債マザーファンド	1,303,288		1,397,426	1,896,167

*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

(2026年2月2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	1,785,336	47.6
財形公社債マザーファンド	1,896,167	50.5
コール・ローン等、その他	70,977	1.9
投資信託財産総額	3,752,480	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 (2026年2月2日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,752,480,905
コール・ローン等	67,775,120
財形株式マザーファンド(評価額)	1,785,336,871
財形公社債マザーファンド(評価額)	1,896,167,541
未収入金	3,200,000
未収利息	1,373
(B) 負債	34,459,333
未払収益分配金	1,183,791
未払解約金	3,262,089
未払信託報酬	29,952,386
その他未払費用	61,067
(C) 純資産総額(A-B)	3,718,021,572
元本	2,367,583,286
次期繰越損益金	1,350,438,286
(D) 受益権総口数	2,367,583,286口
1万円当たり基準価額(C/D)	15,704円

(注) 期首元本額は2,515,246,859円、期中追加設定元本額は190,214,719円、期中一部解約元本額は337,878,292円、1口当たり純資産額は1,5704円です。

○損益の状況 (2025年2月4日～2026年2月2日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	213,218
受取利息	213,218
(B) 有価証券売買損益	478,799,091
売買益	517,733,230
売買損	△ 38,934,139
(C) 信託報酬等	△ 57,561,269
(D) 当期損益金(A+B+C)	421,451,040
(E) 前期繰越損益金	681,278,126
(F) 追加信託差損益金	248,892,911
(配当等相当額)	(1,039,648,378)
(売買損益相当額)	(△ 790,755,467)
(G) 計(D+E+F)	1,351,622,077
(H) 収益分配金	△ 1,183,791
次期繰越損益金(G+H)	1,350,438,286
追加信託差損益金	248,892,911
(配当等相当額)	(1,039,932,983)
(売買損益相当額)	(△ 791,040,072)
分準準備積立金	1,101,545,375

*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 (2025年2月4日～2026年2月2日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2025年2月4日～ 2026年2月2日
a. 配当等収益(経費控除後)	41,235,660円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	380,215,380円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,039,932,983円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	681,278,126円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,142,662,149円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	9,049円
g. 分配金	1,183,791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

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年4月1日>

＜一般財形30＞

○1万口当たりの費用明細

(2025年2月4日～2026年2月2日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	190	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 ）	(45)	(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 ）	(139)	(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	0.000	(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)	(0.000)	
(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	190	1.616	
期中の平均基準価額は、11,760円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

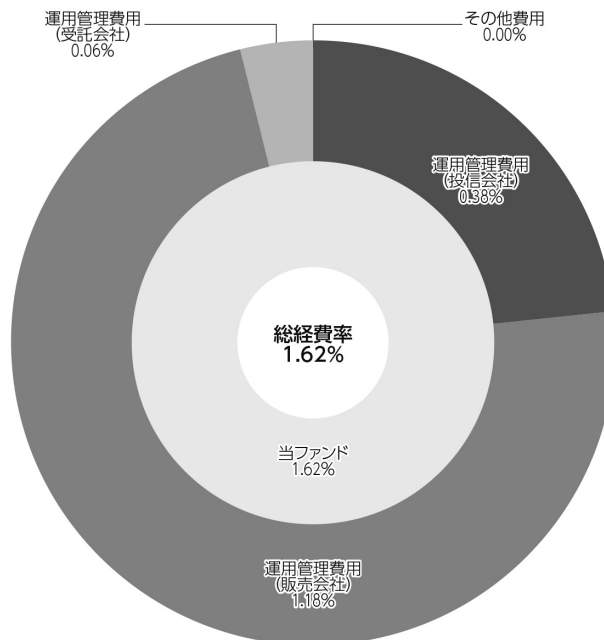
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<一般財形30>

（参考情報）

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.62%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

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

<一般財形30>

○売買及び取引の状況

(2025年2月4日～2026年2月2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	51,547	154,100	126,581	410,800
財形公社債マザーファンド	276,694	377,300	259,711	354,200

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2025年2月4日～2026年2月2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	2,074,392千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,284,075千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.63	

* (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

(2025年2月4日～2026年2月2日)

利害関係人との取引状況

<財形株投（一般財形30）>

該当事項はございません。

<財形株式マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
株式	百万円 610	百万円 14	% 2.3	百万円 1,463	百万円 17	% 1.2

平均保有割合 23.4%

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

<一般財形30>

<財形公社債マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 5,847	百万円 808	% 13.8	百万円 4,261	百万円 460	% 10.8

平均保有割合 33.4%

利害関係人の発行する有価証券等

<財形株式マザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 1	百万円 5	百万円 14

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	5千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.15千円
(B) / (A)	2.6%

*売買委託手数料総額は、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です。

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

(2026年2月2日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数		口 数	評 価 額
財形株式マザーファンド	千口 273,745		千口 198,712	千円 771,499
財形公社債マザーファンド	1,414,122		1,431,104	1,941,865

*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

(2026年2月2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	771,499	27.9
財形公社債マザーファンド	1,941,865	70.3
コール・ローン等、その他	50,472	1.8
投資信託財産総額	2,763,836	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 (2026年2月2日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,763,836,663
コール・ローン等	50,370,383
財形株式マザーファンド(評価額)	771,499,355
財形公社債マザーファンド(評価額)	1,941,865,905
未収入金	100,000
未収利息	1,020
(B) 負債	23,383,692
未払収益分配金	1,122,938
未払信託報酬	22,215,481
その他未払費用	45,273
(C) 純資産総額(A－B)	2,740,452,971
元本	2,245,877,830
次期繰越損益金	494,575,141
(D) 受益権総口数	2,245,877,830口
1万円当たり基準価額(C/D)	12,202円

(注) 期首元本額は2,390,749,884円、期中追加設定元本額は180,861,923円、期中一部解約元本額は325,733,977円、1口当たり純資産額は1.2022円です。

○損益の状況 (2025年2月4日～2026年2月2日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	164,528
受取利息	164,528
(B) 有価証券売買損益	211,150,578
売買益	232,524,235
売買損	△ 21,373,657
(C) 信託報酬等	△ 43,522,693
(D) 当期損益金(A+B+C)	167,792,413
(E) 前期繰越損益金	247,065,081
(F) 追加信託差損益金	80,840,585
(配当等相当額)	(629,318,184)
(売買損益相当額)	(△548,477,599)
(G) 計(D+E+F)	495,698,079
(H) 収益分配金	△ 1,122,938
次期繰越損益金(G+H)	494,575,141
追加信託差損益金	80,840,585
(配当等相当額)	(629,482,487)
(売買損益相当額)	(△548,641,902)
分配準備積立金	413,734,556

*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 (2025年2月4日～2026年2月2日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2025年2月4日～ 2026年2月2日
a. 配当等収益(経費控除後)	19,711,123円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	148,081,290円
c. 信託約款に定める収益調整金	629,482,487円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	247,065,081円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,044,339,981円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	4,650円
g. 分配金	1,122,938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

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年4月1日>

<年金・住宅財形30>

○1万口当たりの費用明細

(2025年2月4日～2026年2月2日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	192	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 ）	(45)	(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 ）	(140)	(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 ）	(7)	(0.055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(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)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.003	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	192	1.616	
期中の平均基準価額は、11,895円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

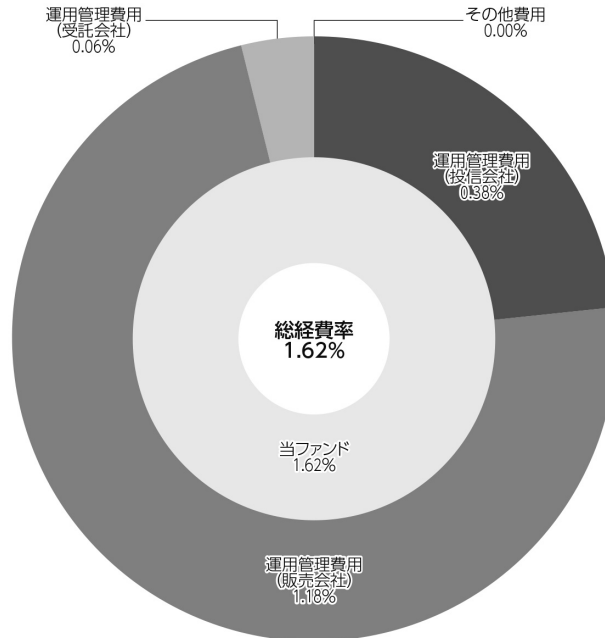
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<年金・住宅財形30>

（参考情報）

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.62%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

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

＜年金・住宅財形30＞

○売買及び取引の状況

(2025年2月4日～2026年2月2日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
財形株式マザーファンド	千口 54,072	千円 159,900	千口 120,914	千円 394,300
財形公社債マザーファンド	277,863	378,900	207,151	282,400

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2025年2月4日～2026年2月2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	2,074,392千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,284,075千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.63	

* (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

(2025年2月4日～2026年2月2日)

利害関係人との取引状況

＜財形株投（年金・住宅財形30）＞
該当事項はございません。

＜財形株式マザーファンド＞

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
株式	百万円 610	百万円 14	% 2.3	百万円 1,463	百万円 17	% 1.2

平均保有割合 24.4%

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

<年金・住宅財形30>

<財形公社債マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 5,847	百万円 808	% 13.8	百万円 4,261	百万円 460	% 10.8

平均保有割合 34.9%

利害関係人の発行する有価証券等

<財形株式マザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 1	百万円 5	百万円 14

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	5千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.16千円
(B) / (A)	2.7%

*売買委託手数料総額は、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です。

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

(2026年2月2日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数		口 数	評 価 額
財形株式マザーファンド	千口 276,249		千口 209,407	千円 813,025
財形公社債マザーファンド	1,427,232		1,497,944	2,032,561

*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

(2026年2月2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	813,025	28.0
財形公社債マザーファンド	2,032,561	70.0
コール・ローン等、その他	59,444	2.0
投資信託財産総額	2,905,030	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 (2026年2月2日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,905,030,054
コール・ローン等	53,041,442
財形株式マザーファンド(評価額)	813,025,977
財形公社債マザーファンド(評価額)	2,032,561,561
未収入金	6,400,000
未収利息	1,074
(B) 負債	31,001,367
未払収益分配金	1,164,357
未払解約金	6,333,422
未払信託報酬	23,455,778
その他未払費用	47,810
(C) 純資産総額(A-B)	2,874,028,687
元本	2,328,714,896
次期繰越損益金	545,313,791
(D) 受益権総口数	2,328,714,896口
1万円当たり基準価額(C/D)	12,342円

(注) 期首元本額は2,385,372,090円、期中追加設定元本額は142,306,172円、期中一部解約元本額は198,963,366円、1口当たり純資産額は1,2342円です。

○損益の状況 (2025年2月4日～2026年2月2日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	170,432
受取利息	170,432
(B) 有価証券売買損益	222,257,395
売買益	244,116,170
売買損	△ 21,858,775
(C) 信託報酬等	△ 45,434,088
(D) 当期損益金(A+B+C)	176,993,739
(E) 前期繰越損益金	287,156,970
(F) 追加信託差損益金	82,327,439
(配当等相当額)	(614,320,264)
(売買損益相当額)	(△531,992,825)
(G) 計(D+E+F)	546,478,148
(H) 収益分配金	△ 1,164,357
次期繰越損益金(G+H)	545,313,791
追加信託差損益金	82,327,439
(配当等相当額)	(614,441,516)
(売買損益相当額)	(△532,114,077)
分準準備積立金	462,986,352

*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 (2025年2月4日～2026年2月2日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2025年2月4日～ 2026年2月2日
a. 配当等収益(経費控除後)	20,613,371円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	156,380,368円
c. 信託約款に定める収益調整金	614,441,516円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	287,156,970円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,078,592,225円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	4,631円
g. 分配金	1,164,357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

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年4月1日>

財形公社債マザーファンド

運用報告書

第32期（決算日2026年2月2日）

作成対象期間（2025年2月4日～2026年2月2日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数			債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	期騰落	中率	NOMURA-BPI総合中期	期騰落	中率			
	円	%			%	%	%	百万円
28期(2022年2月1日)	13,787	△0.2	339.54	△0.4	△0.0	98.6	—	5,131
29期(2023年2月1日)	13,733	△0.4	336.98	△0.8	△0.0	99.0	—	5,234
30期(2024年2月1日)	13,747	0.1	338.43	0.4	△0.0	99.2	—	5,646
31期(2025年2月3日)	13,656	△0.7	331.61	△2.0	0.1	97.4	—	5,659
32期(2026年2月2日)	13,569	△0.6	324.88	△2.0	0.5	94.5	—	5,870

*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	中率	NOMURA-BPI総合中期	騰落率	コール(無担保翌日物)収益率		
(期首) 2025年2月3日	円	%			%	%	%
	13,656	—	331.61	—	—	97.4	—
2月末	13,627	△0.2	330.14	△0.4	0.0	98.6	—
3月末	13,608	△0.4	329.04	△0.8	0.1	98.7	—
4月末	13,678	0.2	332.74	0.3	0.1	97.4	—
5月末	13,645	△0.1	330.93	△0.2	0.2	92.2	—
6月末	13,668	0.1	331.76	0.0	0.2	93.9	—
7月末	13,646	△0.1	330.57	△0.3	0.2	93.1	—
8月末	13,639	△0.1	329.95	△0.5	0.3	94.6	—
9月末	13,624	△0.2	329.05	△0.8	0.3	94.4	—
10月末	13,643	△0.1	329.81	△0.5	0.4	91.6	—
11月末	13,629	△0.2	328.79	△0.9	0.4	93.2	—
12月末	13,582	△0.5	325.67	△1.8	0.4	94.0	—
2026年1月末	13,567	△0.7	324.68	△2.1	0.5	94.3	—
(期末) 2026年2月2日	円	%			%	%	%
	13,569	△0.6	324.88	△2.0	0.5	94.5	—

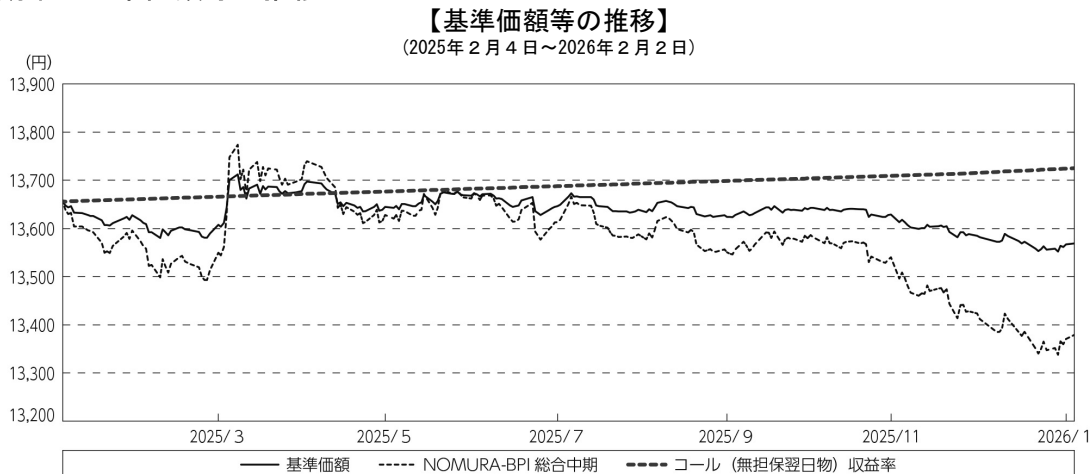
*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

NOMURA-BPIは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属しております。また、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(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

(上昇) 国内債券からの利息収入

(下落) 国内債券の価格の下落

○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、期末にかけて短めとしました。

※デュレーションとは、債券の利回り変化に対する価格変化の感応度を表し、数値が大きいほど利回り変化に対する価格変化が大きくなります。

・種別構成

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

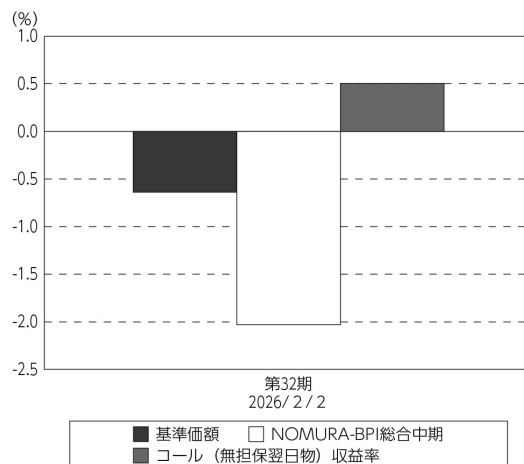
参考指数であるコール（無担保翌日物）収益率が+0.51%、NOMURA-BPI総合中期の騰落率が-2.03%となったのに対し、基準価額の騰落率は-0.64%となりました。

・主な差異要因

(プラス要因)

・スプレッド（国債に対する上乗せ金利）のある地方債などを多めに保有していたこと

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



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

◎今後の運用方針

国内景気は、賃上げ継続による実質所得環境の改善が消費を支えるほか、設備投資も伸びが継続することで、安定的な成長を見込んでいます。国内金利については、日銀は追加利上げを緩やかに進めると見込むため、金利上昇余地は限られると考えています。

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

○1万口当たりの費用明細

(2025年2月4日～2026年2月2日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2025年2月4日～2026年2月2日)

公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 5,451,612	千円 4,261,321 (700,000)
	地方債証券	395,912	— (500,000)
	社債券 (投資法人債券を含む)	—	— (300,000)

*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、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

(2025年2月4日～2026年2月2日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 808	% 13.8	百万円 5,847	百万円 460	% 10.8	百万円 4,261

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。

(2026年2月2日現在)

○組入資産の明細

国内公社債

(A) 国内（邦貨建）公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	4,540,000 (700,000)	4,462,851 (698,144)	76.0 (11.9)	— (—)	6.2 (—)	27.3 (—)	42.6 (11.9)
地方債証券	800,000 (800,000)	784,801 (784,801)	13.4 (13.4)	— (—)	— (—)	5.0 (5.0)	8.4 (8.4)
特殊債券 (除く金融債)	200,000 (200,000)	199,830 (199,830)	3.4 (3.4)	— (—)	— (—)	— (—)	3.4 (3.4)
普通社債券 (含む投資法人債券)	100,000 (100,000)	99,909 (99,909)	1.7 (1.7)	— (—)	— (—)	— (—)	1.7 (1.7)
合 計	5,640,000 (1,800,000)	5,547,391 (1,782,685)	94.5 (30.4)	— (—)	6.2 (—)	32.2 (5.0)	56.1 (25.4)

* ()内は非上場債で内書きです。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内（邦貨建）公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期			末
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
国庫短期証券 第1307回	—	200,000	199,637	2026/5/20
国庫短期証券 第1313回	—	300,000	299,259	2026/6/22
国庫短期証券 第1326回	—	200,000	199,247	2026/8/20
国庫債券 利付(2年)第458回	0.2	150,000	149,961	2026/3/1
国庫債券 利付(2年)第460回	0.3	120,000	119,937	2026/5/1
国庫債券 利付(2年)第461回	0.4	100,000	99,931	2026/6/1
国庫債券 利付(2年)第464回	0.4	150,000	149,734	2026/9/1
国庫債券 利付(2年)第471回	0.9	320,000	319,430	2027/4/1
国庫債券 利付(2年)第479回	1.0	100,000	99,616	2027/12/1
国庫債券 利付(5年)第148回	0.005	350,000	349,294	2026/6/20
国庫債券 利付(5年)第149回	0.005	90,000	89,585	2026/9/20
国庫債券 利付(5年)第152回	0.1	330,000	326,571	2027/3/20
国庫債券 利付(5年)第154回	0.1	100,000	98,283	2027/9/20
国庫債券 利付(5年)第161回	0.3	50,000	48,859	2028/6/20
国庫債券 利付(5年)第163回	0.4	260,000	253,861	2028/9/20
国庫債券 利付(5年)第175回	0.9	130,000	127,002	2029/12/20
国庫債券 利付(5年)第177回	1.1	120,000	118,132	2029/12/20
国庫債券 利付(5年)第178回	1.0	70,000	68,481	2030/3/20
国庫債券 利付(5年)第179回	1.0	180,000	175,582	2030/6/20

銘	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（5年）第181回	1.3	400,000	394,404	2030/9/20
国庫債券	利付（10年）第357回	0.1	220,000	208,333	2029/12/20
国庫債券	利付（10年）第359回	0.1	220,000	206,252	2030/6/20
国庫債券	利付（10年）第368回	0.2	60,000	53,916	2032/9/20
国庫債券	利付（10年）第378回	1.4	120,000	112,790	2035/3/20
国庫債券	利付（10年）第379回	1.5	70,000	66,114	2035/6/20
国庫債券	利付（10年）第381回	2.1	130,000	128,631	2035/12/20
小 計			4,540,000	4,462,851	
地方債証券					
東京都	公募第768回	0.185	100,000	98,622	2027/6/18
東京都	公募第792回	0.05	100,000	95,547	2029/3/19
神奈川県	公募第227回	0.18	100,000	98,609	2027/6/18
静岡県	公募平成29年度第11回	0.215	100,000	98,307	2027/9/17
愛知県	公募平成29年度第6回	0.22	100,000	98,515	2027/7/28
福岡県	公募（20年）平成20年度第2回	2.05	100,000	101,658	2028/12/20
共同発行市場地方債	公募第196回	0.06	100,000	94,914	2029/7/25
名古屋市	公募第500回	0.195	100,000	98,629	2027/6/18
小 計			800,000	784,801	
特殊債券（除く金融債）					
住宅金融支援機構債券	財投機関債第309回	0.03	200,000	199,830	2026/3/19
小 計			200,000	199,830	
普通社債券（含む投資法人債券）					
トヨタ自動車	第26回社債間限定同順位特約付	0.05	100,000	99,909	2026/3/18
小 計			100,000	99,909	
合 計			5,640,000	5,547,391	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2026年2月2日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	5,547,391	94.3
コール・ローン等、その他	332,953	5.7
投資信託財産総額	5,880,344	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 (2026年2月2日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,880,344,422
コール・ローン等	326,271,487
公社債(評価額)	5,547,391,551
未収利息	4,224,897
前払費用	2,456,487
(B) 負債	9,700,000
未払解約金	9,700,000
(C) 純資産総額(A-B)	5,870,644,422
元本	4,326,475,796
次期繰越損益金	1,544,168,626
(D) 受益権総口数	4,326,475,796口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,569円

(注) 期首元本額は4,144,643,060円、期中追加設定元本額は968,227,047円、期中一部解約元本額は786,394,311円、1口当たり純資産額は1,3569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)	1,497,944,993円
・財形株投(一般財形30)	1,431,104,654円
・財形株投(一般財形50)	1,397,426,149円

○損益の状況 (2025年2月4日～2026年2月2日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	18,492,203
受取利息	18,492,203
(B) 有価証券売買損益	△ 55,723,723
売買益	17,321,612
売買損	△ 73,045,335
(C) 当期損益金(A+B)	△ 37,231,520
(D) 前期繰越損益金	1,515,232,882
(E) 追加信託差損益金	352,072,953
(F) 解約差損益金	△ 285,905,689
(G) 計(C+D+E+F)	1,544,168,626
次期繰越損益金(G)	1,544,168,626

* 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

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年4月1日>

財形株式マザーファンド

運用報告書

第32期（決算日2026年2月2日）

作成対象期間（2025年2月4日～2026年2月2日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	円	騰落率	東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)	騰落率			
28期(2022年2月1日)	18,836	6.1	3,025.90	5.8	95.2	4.6	2,995
29期(2023年2月1日)	20,150	7.0	3,233.51	6.9	97.4	2.5	3,125
30期(2024年2月1日)	26,536	31.7	4,259.68	31.7	98.6	1.3	3,353
31期(2025年2月3日)	29,137	9.8	4,680.49	9.9	99.3	0.6	3,319
32期(2026年2月2日)	38,825	33.2	6,235.54	33.2	99.1	0.8	3,369

*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) (配当込み)	騰落率		
(期首) 2025年2月3日	29,137	—	4,680.49	—	99.3	0.6
2月末	28,733	△ 1.4	4,616.34	△ 1.4	98.9	1.0
3月末	28,797	△ 1.2	4,626.52	△ 1.2	97.2	2.7
4月末	28,893	△ 0.8	4,641.96	△ 0.8	96.8	2.7
5月末	30,367	4.2	4,878.83	4.2	97.0	2.9
6月末	30,962	6.3	4,974.53	6.3	98.3	1.0
7月末	31,945	9.6	5,132.22	9.7	98.1	1.2
8月末	33,384	14.6	5,363.98	14.6	98.7	1.2
9月末	34,387	18.0	5,523.68	18.0	98.6	1.3
10月末	36,535	25.4	5,865.99	25.3	98.2	1.8
11月末	37,057	27.2	5,949.55	27.1	97.7	1.2
12月末	37,436	28.5	6,010.98	28.4	98.8	0.7
2026年1月末	39,156	34.4	6,288.77	34.4	99.1	0.8
(期末) 2026年2月2日	38,825	33.2	6,235.54	33.2	99.1	0.8

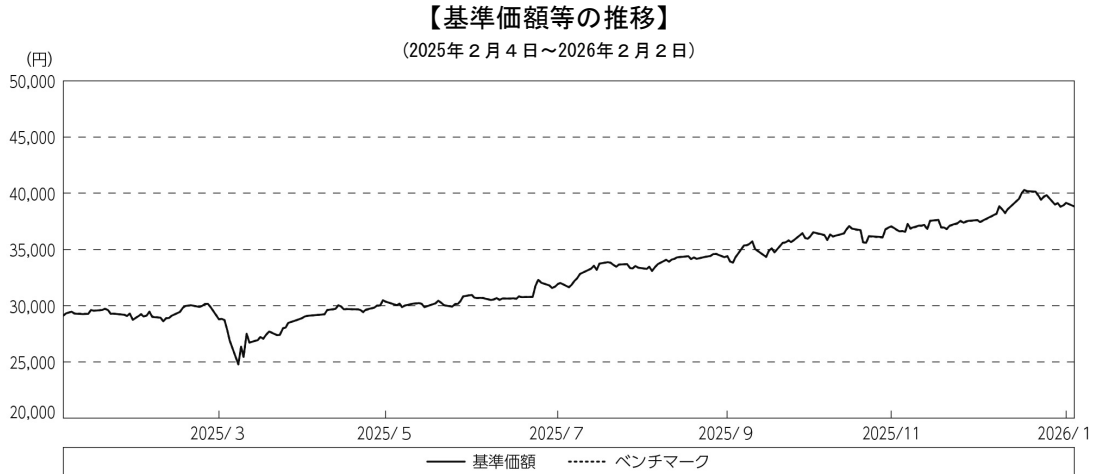
*騰落率は期首比です。

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



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

○基準価額の主な変動要因

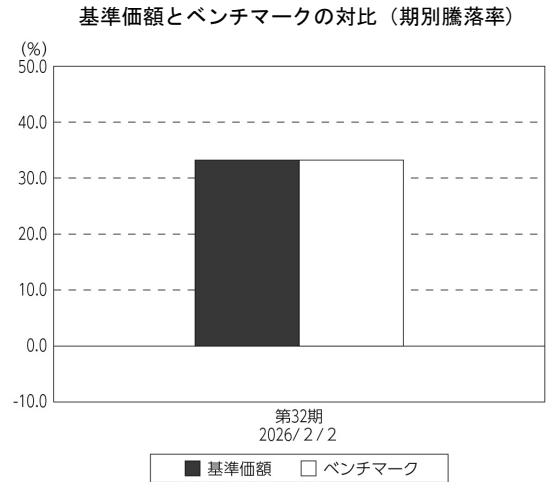
国内株式の株価の変動

○当ファンドのポートフォリオ

ポートフォリオの特性値等をベンチマークに近似させることで、ベンチマークの動きに実質的に連動する投資成果を目指して運用を行ないました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当運用期間の基準価額の騰落率は+33.2%となり、ベンチマークの+33.2%と同程度となりました。



(注) ベンチマークは、東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) です。

◎今後の運用方針

ポートフォリオの特性値等をベンチマークに近似させることで、ベンチマークの動きに実質的に連動する投資成果を目指して運用を行なってまいります。

○1万口当たりの費用明細

(2025年2月4日～2026年2月2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	0.001	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
合 計	(0)	(0.001)	
期中の平均基準価額は、33,137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

(2025年2月4日～2026年2月2日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 284 (143)	千円 610,734 (-)	千株 662	千円 1,463,658

*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 312	百万円 314	百万円 -	百万円 -

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2025年2月4日～2026年2月2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	2,074,392千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,284,075千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.63

* (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

(2025年2月4日～2026年2月2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	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 610	百万円 14	% 2.3	百万円 1,463	百万円 17	% 1.2

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 1	百万円 5	百万円 14

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	24千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.649千円
(B) / (A)	2.7%

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。

(2026年2月2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	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)					東鉄工業	0.1	0.1	0.1	468
ニッスイ	1.2	0.9	1,170		浅沼組	0.3	0.3	0.3	318
マルハニチロ	0.2	0.5	692		戸田建設	1	0.8	1,077	
ユキグニファクトリー	0.1	0.1	106		熊谷組	0.1	0.4	697	
サカタのタネ	0.1	0.1	406		矢作建設工業	0.1	0.1	232	
ホクト	0.1	0.1	197		ピーエス・コンストラクション	0.1	0.1	304	
鉱業 (0.4%)					日本ハウスホールディングス	0.2	0.1	32	
住石ホールディングス	0.1	0.1	64		新日本建設	0.1	0.1	198	
日鉄鉱業	—	0.2	658		東亜道路工業	0.1	0.1	175	
I N P E X	3.6	3.2	10,700		日本道路	0.1	—	—	
石油資源開発	0.7	0.6	1,123		東亜建設工業	0.3	0.2	667	
K&Oエナジーグループ	0.1	—	—		日本国土開発	0.3	0.2	124	
建設業 (2.5%)					東洋建設	0.2	—	—	
ショーボンドホールディングス	0.2	0.5	701		五洋建設	1.1	0.9	1,479	
ミライト・ワン	0.4	0.3	1,115		世紀東急工業	0.1	0.1	166	
タマホーム	0.1	0.1	372		住友林業	0.7	1.7	2,792	
安藤・間	0.7	0.5	1,003		大和ハウス工業	2.5	1.8	9,487	
東急建設	0.4	0.3	379		ライト工業	0.2	0.1	350	
コムシスホールディングス	0.4	0.3	1,443		積水ハウス	2.5	2	6,894	
ピーアールホールディングス	0.2	0.1	35		日特建設	0.1	0.1	130	
高松コンストラクショングループ	0.1	0.1	381		北陸電気工事	0.1	—	—	
ヤマウラ	0.1	0.1	146		ユアテック	0.2	0.1	270	
オリエンタル白石	0.4	0.3	122		日本リーテック	0.1	0.1	230	
大成建設	0.8	0.5	7,887		四電工	0.1	0.1	183	
大林組	2.8	2.1	7,434		中電工	0.1	0.1	443	
清水建設	2.3	1.8	4,914		関電工	0.5	0.4	2,222	
長谷工コーポレーション	0.8	0.6	1,885		きんでん	0.6	0.5	3,325	
松井建設	0.1	0.1	149		東京エネシス	0.1	0.1	182	
鹿島建設	1.8	1.5	9,445		トーエネック	0.1	0.1	207	
不動テトラ	0.1	—	—		住友電設	0.1	—	—	
鉄建建設	0.1	—	—		日本電設工業	0.2	0.1	389	
西松建設	0.1	0.1	577		エクシオグループ	0.9	0.6	1,531	
三井住友建設	0.7	—	—		新日本空調	0.1	0.1	327	
大豊建設	—	0.1	78		クラブティア	0.2	0.1	827	
奥村組	0.1	0.1	649		三機工業	0.2	0.1	670	

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
日揮ホールディングス	0.8	0.7	1,507	
太平電業	0.1	0.1	223	
高砂熱学工業	0.2	0.4	1,825	
朝日工業社	0.1	0.1	360	
明星工業	0.1	0.1	169	
大気社	0.1	0.2	691	
ダイダン	0.1	0.4	1,052	
日比谷総合設備	0.1	—	—	
飛島ホールディングス	0.1	0.1	240	
テスホールディングス	0.2	0.2	71	
インフロニア・ホールディングス	0.9	0.7	1,622	
レイズネクスト	0.1	0.1	251	
食料品 (2.7%)				
ニッポン	0.3	0.2	530	
日清製粉グループ本社	0.9	0.7	1,398	
昭和産業	0.1	0.1	319	
中部飼料	0.1	0.1	181	
フィード・ワン	0.1	0.1	110	
DM三井製糖	0.1	0.1	336	
森永製菓	0.4	0.3	810	
江崎グリコ	0.2	0.2	1,139	
不二家	0.1	—	—	
山崎製パン	0.6	0.4	1,339	
モロゾフ	0.1	0.1	150	
亀田製菓	0.1	—	—	
寿スビリッツ	0.5	0.4	722	
カルビー	0.4	0.3	914	
森永乳業	0.3	0.2	799	
六甲バター	0.1	0.1	120	
ヤクルト本社	1.2	0.9	2,263	
明治ホールディングス	1.1	0.9	3,321	
雪印メグミルク	0.2	0.2	678	
ブリマハム	0.1	0.1	275	
日本ハム	0.4	0.2	1,432	
丸大食品	0.1	0.1	228	
S F o o d s	0.1	0.1	305	
伊藤ハム米久ホールディングス	0.1	0.1	603	
サッポロホールディングス	0.3	1	1,651	
アサヒグループホールディングス	6.3	5	8,267	
キリンホールディングス	3.5	2.7	6,316	

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
宝ホールディングス	0.6	0.5	807	
オエノンホールディングス	0.3	0.2	92	
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールデ	0.5	0.4	1,362	
ライフドリンク カンパニー	0.2	0.1	161	
サントリー食品インターナショナル	0.6	0.5	2,487	
ダイドグループホールディングス	0.1	0.1	248	
伊藤園	0.3	0.2	574	
キョーコーヒー	0.1	0.1	198	
日清オイログループ	0.1	0.1	565	
不二製油	0.2	0.1	403	
J-オイルミルズ	0.1	0.1	203	
キッコーマン	2.8	2.2	3,124	
味の素	1.9	3.3	11,543	
キュービー	0.5	0.4	1,771	
ハウス食品グループ本社	0.3	0.2	599	
カゴメ	0.4	0.3	821	
アリアケジャパン	0.1	0.1	560	
ニチレイ	0.3	0.6	1,149	
東洋水産	0.4	0.3	3,319	
日清食品ホールディングス	1.1	0.7	2,170	
フジッコ	0.1	0.1	160	
ロック・フィールド	0.1	0.1	139	
日本たばこ産業	5.1	4	22,776	
ケンコーマヨネーズ	0.1	—	—	
わらべや日洋ホールディングス	0.1	—	—	
なとり	0.1	—	—	
ファーマフーズ	0.1	0.1	64	
ユウグレナ	0.5	0.4	163	
紀文食品	0.1	0.1	109	
オリオンビール	—	0.1	134	
理研ビタミン	0.1	0.1	316	
繊維製品 (0.3%)				
片倉工業	0.1	0.1	294	
グンゼ	0.1	0.1	449	
東洋紡	0.4	—	—	
ユニチカ	0.3	0.2	116	
倉敷紡績	0.1	—	—	
シキボウ	0.1	—	—	
日本毛織	0.2	0.2	367	
帝国繊維	0.1	0.1	303	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
帝人	0.8	0.6	888	
東レ	6.2	4.5	5,112	
セーレン	0.2	0.1	311	
小松マテール	0.1	0.1	87	
ワコールホールディングス	0.2	0.1	441	
ホギメディカル	0.1	0.1	669	
T S Iホールディングス	0.3	0.2	212	
ワールド	0.1	0.1	310	
オンワードホールディングス	0.6	0.4	291	
ゴールドウイン	0.2	0.4	1,028	
パルプ・紙 (0.1%)				
特種東海製紙	—	0.1	165	
王子ホールディングス	3.2	2.5	2,278	
日本製紙	0.4	0.4	474	
北越コーポレーション	0.5	0.4	368	
大王製紙	0.4	0.3	291	
レンゾー	0.8	0.7	928	
ザ・バック	0.1	0.1	129	
化学 (4.5%)				
北の達人コーポレーション	0.4	0.3	43	
東洋紡	—	0.3	395	
クラレ	1.1	0.8	1,338	
旭化成	5.8	4.4	6,435	
レゾナック・ホールディングス	0.8	0.6	5,255	
住友化学	6.9	5.4	2,472	
日産化学	0.4	0.3	1,625	
クレハ	0.2	0.1	432	
テイカ	0.1	—	—	
石原産業	0.1	0.1	285	
日本曹達	0.2	0.1	364	
東ソー	1.1	1	2,534	
トクヤマ	0.3	0.2	751	
セントラル硝子	0.1	0.1	361	
東亜合成	0.4	0.3	528	
大阪ソーダ	0.3	0.2	447	
関東電化工業	0.2	0.1	128	
デンカ	0.3	0.3	878	
信越化学工業	7.6	6	30,762	
堺化学工業	0.1	0.1	332	
第一稀元素化学工業	0.1	0.1	268	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
エア・ウォーター	0.8	0.6	1,391	
日本酸素ホールディングス	0.8	0.8	3,846	
日本パーカライジング	0.4	0.3	442	
高圧ガス工業	0.1	0.1	111	
四国化成ホールディングス	0.1	0.1	422	
日本触媒	0.5	0.4	880	
大日精化工業	0.1	—	—	
カネカ	0.2	0.2	935	
三菱瓦斯化学	0.7	0.5	1,528	
三井化学	0.8	1.2	2,680	
東京応化工業	0.4	0.3	2,181	
大阪有機化学工業	0.1	0.1	400	
三菱ケミカルグループ	6.2	4.7	4,770	
KHネオケム	0.2	0.1	250	
ダイセル	1	0.7	1,012	
住友ベークライト	0.3	0.2	1,088	
積水化学工業	1.7	1.4	3,842	
日本ゼオン	0.7	0.5	924	
アイカ工業	0.2	0.2	699	
UBE	0.4	0.3	790	
積水樹脂	0.1	0.1	205	
旭有機材	0.1	—	—	
ニチバン	0.1	—	—	
リケンテクノス	0.2	0.1	165	
積水化成成品工業	0.1	0.1	45	
ダイキョーニシカワ	0.2	0.1	81	
恵和	0.1	—	—	
日本化薬	0.6	0.5	899	
カーリット	0.1	0.1	222	
日本精化	0.1	—	—	
扶桑化学工業	0.1	0.1	727	
トリケミカル研究所	0.1	0.1	319	
A D E K A	0.3	0.3	1,370	
日油	1	0.8	2,382	
ハリマ化成グループ	0.1	0.1	99	
花王	2.1	1.6	10,091	
三洋化成工業	0.1	—	—	
大日本塗料	0.1	0.1	138	
日本ペイントホールディングス	3.8	3.6	3,681	
関西ペイント	0.7	0.5	1,233	

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	
中国塗料	0.2	0.1	426	
藤倉化成	0.1	0.1	76	
太陽ホールディングス	0.1	0.3	1,500	
D I C	0.3	0.2	745	
サカタインクス	0.2	0.1	234	
a r t i e n c e	0.2	0.1	365	
富士ファイルホールディングス	5.1	4.1	12,792	
資生堂	1.8	1.3	3,473	
ライオン	1.1	0.8	1,340	
高砂香料工業	0.1	0.3	447	
マンダム	0.2	0.1	317	
ミルボン	0.1	0.1	256	
コーセーホールディングス	0.2	0.2	1,111	
コタ	0.1	0.1	124	
ポーラ・オルビスホールディングス	0.4	0.3	411	
ノエビアホールディングス	0.1	0.1	464	
アクシージア	0.1	—	—	
エステー	0.1	0.1	153	
コニシ	0.3	0.2	260	
長谷川香料	0.2	0.1	285	
小林製薬	0.2	0.2	1,076	
荒川化学工業	0.1	0.1	130	
メック	0.1	—	—	
タカラバイオ	0.3	0.2	161	
J C U	0.1	0.1	562	
デクセリアルズ	0.7	0.6	1,663	
アース製薬	0.1	0.1	492	
北興化学工業	0.1	—	—	
クミアイ化学工業	0.3	0.3	210	
日本農業	0.1	0.1	100	
有沢製作所	0.1	0.1	179	
日東電工	2.7	2	6,870	
レック	0.1	0.1	101	
三光合成	0.1	0.1	96	
Z A C R O S	0.1	0.2	231	
前澤化成工業	0.1	—	—	
J S P	0.1	—	—	
エフビコ	0.2	0.1	262	
天馬	0.1	—	—	
信越ポリマー	0.2	0.1	199	

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	
ニフコ	0.3	0.3	1,440	
バルカー	0.1	0.1	430	
ユニ・チャーム	5.3	4.2	4,028	
医薬品 (3.7%)				
協和キリン	1	0.8	1,868	
武田薬品工業	7.6	6	32,052	
アステラス製薬	7.5	5.9	12,687	
住友ファーマ	0.8	0.6	1,345	
塩野義製薬	2.8	2.5	8,042	
日本新薬	0.2	0.2	1,028	
中外製薬	2.7	2.1	18,484	
科研製薬	0.1	0.1	408	
エーザイ	1.1	0.9	3,953	
ロート製薬	0.9	0.7	1,782	
小野薬品工業	1.7	1.5	3,572	
久光製薬	0.2	0.2	1,272	
持田製薬	0.1	0.1	360	
参天製薬	1.5	1.1	1,905	
ツムラ	0.3	0.2	812	
キッセイ薬品工業	0.1	0.1	462	
生化学工業	0.2	0.1	70	
栄研化学	0.1	0.1	253	
J C R ファーマ	0.3	0.3	181	
東和薬品	0.1	0.1	355	
富士製薬工業	0.1	—	—	
ゼリア新薬工業	0.1	0.1	205	
ネクスラファーマ	0.4	0.3	242	
第一三共	8.1	6.2	18,082	
杏林製薬	0.2	0.1	163	
大幸薬品	0.2	0.1	28	
ダイト	0.1	0.1	131	
大塚ホールディングス	2.1	1.5	13,845	
ペプチドリーム	0.4	0.3	459	
セルソース	0.1	—	—	
あすか製薬ホールディングス	0.1	0.1	232	
サワイグループホールディングス	0.5	0.3	703	
石油・石炭製品 (0.5%)				
日本コークス工業	0.9	0.7	77	
ニチレキグループ	0.1	0.1	242	
富士石油	0.2	—	—	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
出光興産	4	2.9	3,754	
ENEOSホールディングス	14.5	9.5	12,031	
コスモエネルギーホールディングス	0.3	0.4	1,791	
ゴム製品 (0.6%)				
横浜ゴム	0.4	0.4	2,425	
TOYO TIRE	0.5	0.4	1,661	
ブリヂストン	2.5	3.9	13,611	
住友ゴム工業	0.8	0.7	1,730	
藤倉コンポジット	0.1	0.1	225	
フコク	0.1	—	—	
ニッタ	0.1	0.1	406	
住友理工	0.2	—	—	
三ツ星ベルト	0.1	0.1	402	
バンドー化学	0.1	0.1	200	
ガラス・土石製品 (0.7%)				
日東紡績	0.1	0.1	1,433	
AGC	0.8	0.7	3,994	
日本板硝子	0.4	0.4	265	
日本電気硝子	0.3	0.2	1,320	
住友大阪セメント	0.1	0.1	418	
太平洋セメント	0.5	0.4	1,669	
日本ヒューム	0.1	0.1	156	
日本コンクリート工業	0.2	0.1	33	
アジアパイルホールディングス	0.1	0.1	138	
東海カーボン	0.8	0.7	735	
東洋炭素	0.1	0.1	530	
ノリタケ	0.1	0.1	614	
TOTO	0.6	0.4	1,983	
日本碍子	0.9	0.7	2,534	
日本特殊陶業	0.7	0.5	3,228	
品川リブラ	0.1	0.1	211	
黒崎播磨	0.1	0.1	420	
フジミインコーポレーテッド	0.2	0.2	541	
ニチアス	0.2	0.2	1,530	
ニチハ	0.1	0.1	333	
鉄鋼 (0.8%)				
日本製鉄	4.4	18.8	12,167	
神戸製鋼所	1.8	1.4	3,060	
中山製鋼所	0.2	0.1	61	
JFEホールディングス	2.6	2.2	4,525	

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
東京製鐵	0.2	0.2	302	
共英製鋼	0.1	0.1	242	
大和工業	0.2	0.1	1,140	
ヨドコウ	0.1	0.4	559	
中部鋼板	0.1	0.1	216	
丸一鋼管	0.3	0.7	1,071	
モリ工業	—	0.1	99	
大同特殊鋼	0.6	0.5	983	
日本冶金工業	0.1	—	—	
山陽特殊製鋼	0.1	—	—	
愛知製鋼	0.1	0.1	305	
大平洋金属	0.1	0.1	295	
新日本電工	0.5	0.4	151	
栗本鐵工所	—	0.2	337	
三菱製鋼	0.1	—	—	
日本精練	0.1	0.1	123	
エンビプロ・ホールディングス	0.1	0.1	80	
非鉄金属 (1.8%)				
JX金属	—	1.9	4,470	
大紀アルミニウム工業所	0.1	0.1	127	
日本軽金属ホールディングス	0.3	0.2	553	
三井金属	0.2	0.2	3,959	
三菱マテリアル	0.6	0.5	2,089	
住友金属鉱山	1.1	0.9	7,461	
DOWAホールディングス	0.2	0.2	1,724	
古河機械金属	0.1	0.1	460	
大阪チタニウムテクノロジーズ	0.2	0.1	227	
東邦チタニウム	0.2	0.1	180	
UACJ	0.1	0.4	973	
古河電気工業	0.3	0.2	2,619	
住友電気工業	3	2.4	16,329	
フジクラ	0.9	0.9	17,874	
SWCC	0.1	0.1	1,146	
平河ヒューテック	0.1	—	—	
リョービ	0.1	0.1	268	
AREホールディングス	0.4	0.3	1,033	
金属製品 (0.4%)				
宮地エンジニアリンググループ	0.1	0.1	196	
トーカロ	0.3	0.2	508	
SUMCO	1.7	1.3	2,039	

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
川田テクノロジーズ	0.1	0.1	0.1	467
RS Technologies	0.1	—	—	—
東洋製織グループホールディングス	0.6	0.3	0.3	1,158
横河ブリッジホールディングス	0.2	0.1	0.1	312
三和ホールディングス	0.9	0.7	0.7	2,487
文化シャッター	0.2	0.2	0.2	403
三協立山	0.1	0.1	0.1	63
アルインコ	0.1	0.1	0.1	110
LIXIL	1.3	1.1	1.1	1,949
ノーリツ	0.1	0.1	0.1	206
長府製作所	0.1	0.1	0.1	200
リンナイ	0.5	0.4	0.4	1,640
日東精工	0.1	0.1	0.1	71
岡部	0.2	0.1	0.1	95
ジーテクト	0.1	0.1	0.1	195
東プレ	0.2	0.1	0.1	251
高周波熱錬	0.1	0.1	0.1	132
東京製網	0.1	—	—	—
サンコール	0.1	0.1	0.1	96
バイオラックス	0.1	0.1	0.1	173
エイチワン	0.1	0.1	0.1	141
日本発條	0.8	0.5	0.5	1,354
中央発條	0.1	—	—	—
機械 (6.5%)				
日本製鋼所	0.3	0.2	0.2	1,699
三浦工業	0.4	0.3	0.3	948
タクマ	0.3	0.2	0.2	495
ツガミ	0.2	0.1	0.1	311
オークマ	0.2	0.1	0.1	381
芝浦機械	0.1	0.1	0.1	400
アマダ	1.2	1	1	1,980
アイダエン지니어リング	0.2	0.1	0.1	118
FUJI	0.4	0.3	0.3	1,118
牧野フライス製作所	0.1	0.1	0.1	1,168
オーエスジー	0.4	0.2	0.2	511
旭ダイヤモンド工業	0.2	0.2	0.2	179
DMG森精機	0.5	0.5	0.5	1,347
ソディック	0.2	0.2	0.2	207
ディスコ	0.4	0.3	0.3	18,690
日進工具	0.1	0.1	0.1	84

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
富士ダイス	0.1	0.1	0.1	108
リケンNPR	0.1	0.1	0.1	359
島精機製作所	0.1	0.1	0.1	91
オプトラン	0.1	0.1	0.1	199
イワキポンプ	0.1	—	—	—
フリュー	0.1	0.1	0.1	102
ヤマシンフィルタ	0.2	0.1	0.1	58
日阪製作所	0.1	0.1	0.1	151
やまびこ	0.1	0.1	0.1	318
野村マイクロ・サイエンス	0.1	0.1	0.1	332
平田機工	—	0.1	0.1	260
PEGASUS	0.1	0.1	0.1	77
タツモ	0.1	—	—	—
ナプテスコ	0.5	0.4	0.4	1,658
三井海洋開発	0.1	0.2	0.2	2,934
レオン自動機	0.1	0.1	0.1	152
SMC	0.3	0.2	0.2	11,980
ホソカワミクロン	0.1	0.1	0.1	610
瑞光	0.1	0.1	0.1	99
オイレス工業	0.1	0.1	0.1	242
サトー	0.1	0.1	0.1	230
技研製作所	0.1	0.1	0.1	202
日精樹脂工業	0.1	—	—	—
ワイエイシイホールディングス	0.1	0.1	0.1	107
小松製作所	4.2	3.3	3.3	20,502
住友重機械工業	0.5	0.4	0.4	1,916
日立建機	0.3	0.3	0.3	1,565
日工	0.1	0.1	0.1	81
巴工業	—	0.1	0.1	191
井関農機	0.1	0.1	0.1	173
TOWA	0.3	0.2	0.2	574
ローツェ	0.4	0.4	0.4	1,279
クボタ	4.4	3.4	3.4	7,973
荏原実業	—	0.1	0.1	212
三菱化工機	—	0.1	0.1	333
月島ホールディングス	0.1	0.1	0.1	296
帝国電機製作所	0.1	—	—	—
新東工業	0.2	0.1	0.1	112
澁谷工業	0.1	0.1	0.1	348
アイチ コーポレーション	0.1	0.1	0.1	135

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
小森コーポレーション	0.2	0.2	332
鶴見製作所	0.1	0.1	217
荏原製作所	1.8	1.4	6,680
西島製作所	0.1	0.1	212
A I R M A N	0.1	0.1	194
ダイキン工業	1.1	0.9	17,100
オルガノ	0.1	0.1	1,595
トーヨーカネツ	—	0.1	260
栗田工業	0.5	0.4	3,016
椿本チエイン	0.4	0.3	711
木村化工機	0.1	0.1	126
アネスト岩田	0.1	0.1	165
ダイフク	1.4	1.1	5,976
タダノ	0.5	0.4	454
フジテック	0.3	0.1	566
CKD	0.2	0.2	802
平和	0.3	0.2	401
理想科学工業	0.1	0.1	122
SANKYO	1	0.7	1,686
日本金銭機械	0.1	0.1	101
マースグループホールディングス	0.1	0.1	320
ガリレイ	0.1	0.1	380
竹内製作所	0.2	0.1	640
アマノ	0.2	0.2	784
JUKI	0.1	0.1	51
ジャノメ	0.1	—	—
マックス	0.1	0.1	617
グローリー	0.2	0.2	802
新晃工業	0.2	0.2	296
大和冷機工業	0.1	0.1	155
セガサミーホールディングス	0.8	0.6	1,435
T P R	0.1	0.2	267
ツバキ・ナカシマ	0.2	0.2	63
ホシザキ	0.6	0.4	2,033
大豊工業	0.1	0.1	84
日本精工	1.6	1.3	1,370
NTN	2	1.8	658
ジェイテクト	0.8	0.6	1,074
不二越	0.1	—	—
日本トムソン	0.2	0.2	187

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
THK	0.5	0.4	1,830
YUSHIN	0.1	0.1	77
前澤給装工業	0.1	—	—
イーグル工業	0.1	0.1	303
P I L L A R	0.1	0.1	626
キッツ	0.3	0.2	404
マキタ	1.1	0.8	4,492
三井E&S	0.5	0.3	1,958
カナデビア	0.7	0.6	609
三菱重工業	15	12.7	57,213
I H I	0.7	3.5	12,337
スター精密	0.1	—	—
電気機器 (18.4%)			
キオクシアホールディングス	0.4	0.4	7,344
日清紡ホールディングス	0.6	0.5	786
イビデン	0.5	0.8	6,184
コニカミノルタ	1.9	1.5	999
ブラザー工業	1.1	0.8	2,519
ミネベアミツミ	1.5	1.2	3,780
日立製作所	22.1	17.2	90,970
三菱電機	8.7	7.4	35,601
富士電機	0.5	0.5	5,355
安川電機	0.9	0.7	3,338
シンフォニアテクノロジー	0.1	0.1	1,037
明電舎	0.1	0.1	612
山洋電気	—	0.1	410
デンヨー	0.1	—	—
PHCホールディングス	0.2	0.1	107
KOKUSAI ELECTRIC	0.6	0.8	4,833
ソシオネクスト	0.9	0.6	1,251
東芝テック	0.1	0.1	265
芝浦メカトロニクス	0.1	—	—
マブチモーター	0.4	0.7	1,020
ニデック	3.8	—	—
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	0.1	—	—
ダブル・スコープ	0.3	0.2	31
ダイヘン	0.1	0.1	1,135
ヤーマン	0.2	0.1	69
JVCケンウッド	0.7	0.5	616
ミマキエンジニアリング	0.1	0.1	174

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大崎電気工業	0.2	0.1	123
オムロン	0.8	0.6	2,338
日東工業	0.1	0.1	410
I D E C	0.1	0.1	283
ジーエス・ユアサ コーポレーション	0.4	0.3	1,075
日本電気	1.2	4.4	22,976
富士通	7.9	6.2	27,112
沖電気工業	0.4	0.3	605
サンケン電気	0.1	0.1	733
アイホン	0.1	—	—
ルネサスエレクトロニクス	6.5	6.6	16,193
セイコーエプソン	1.1	0.8	1,580
ワコム	0.6	0.4	328
アルバック	0.2	0.2	1,625
E I Z O	0.1	0.1	216
日本信号	0.2	0.2	264
京三製作所	0.2	0.2	133
能美防災	0.1	0.1	380
ホーチキ	0.1	0.1	480
エレコム	0.2	0.2	327
パナソニック ホールディングス	10.2	8	16,552
シャープ	1.2	0.8	558
アンリツ	0.6	0.4	863
富士通ゼネラル	0.2	—	—
ソニーグループ	29.3	23.1	78,747
TDK	7.4	5.8	11,515
タムラ製作所	0.3	0.3	186
アルプスアルパイン	0.7	0.5	966
日本電波工業	0.1	0.1	99
メイコー	0.1	0.1	1,273
フォスター電機	0.1	0.1	276
ヨコオ	0.1	0.1	214
ホシデン	0.2	0.1	252
ヒロセ電機	0.1	0.1	1,642
日本航空電子工業	0.2	0.2	480
T O A	0.1	0.1	164
マクセル	0.2	0.1	210
古野電気	0.1	0.1	709
スミダコーポレーション	0.1	0.1	114
横河電機	0.9	0.7	3,616

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アズビル	2.3	1.6	2,185
日本光電工業	0.8	0.6	1,010
チノー	—	0.1	138
日本電子材料	0.1	—	—
堀場製作所	0.2	0.1	1,807
アドバンテスト	2.7	2.1	51,040
エスベック	0.1	0.1	344
キーエンス	0.9	0.7	39,053
シスメックス	2.2	1.7	2,488
日本マイクロニクス	0.1	0.1	842
メガチップス	0.1	—	—
OBARA GROUP	0.1	—	—
コーセル	0.1	0.1	115
イリソ電子工業	0.1	0.1	331
オプテックスグループ	0.2	0.1	237
レーザーテック	0.3	0.3	9,393
スタンレー電気	0.5	0.3	910
ウシオ電機	0.4	0.3	811
日本セラミック	0.1	0.1	365
古河電池	0.1	—	—
山一電機	0.1	0.1	588
図研	0.1	0.1	483
日本電子	0.2	0.2	1,204
カシオ計算機	0.7	0.5	779
ファナック	4.1	3.2	19,337
日本シイエムケイ	0.2	0.2	107
大真空	0.1	0.1	58
ローム	1.5	1.3	3,449
浜松ホトニクス	1.4	1.1	1,851
三井ハイテック	0.4	0.3	218
新光電気工業	0.3	—	—
京セラ	5.3	4.2	9,807
太陽誘電	0.4	0.4	1,307
村田製作所	7.5	6.4	19,744
双葉電子工業	0.2	0.1	64
ニチコン	0.2	0.2	332
日本ケミコン	0.1	0.1	143
K O A	0.1	0.1	155
市光工業	0.2	0.1	50
小糸製作所	0.9	0.7	1,757

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
ミツバ	0.2	0.1	132	
SCREENホールディングス	0.4	0.2	3,906	
キヤノン電子	0.1	0.1	362	
キヤノン	4.2	3	14,304	
リコー	2.2	1.6	2,204	
象印マホービン	0.3	0.2	315	
東京エレクトロン	1.8	1.4	55,524	
イノテック	0.1	—	—	
輸送用機器 (7.0%)				
トヨタ紡織	0.4	0.3	766	
ユニプレス	0.2	0.1	136	
豊田自動織機	0.7	0.6	11,883	
モリタホールディングス	0.1	0.1	277	
三櫻工業	0.1	0.1	83	
デンソー	8.3	6.6	14,209	
東海理化電機製作所	0.2	0.2	614	
川崎重工業	0.6	0.5	6,535	
名村造船所	0.2	0.2	810	
三菱ロジスネクスト	0.1	0.1	154	
日産自動車	10.6	10.2	3,855	
いすゞ自動車	2.6	1.8	4,559	
トヨタ自動車	45.2	35.6	125,846	
日野自動車	1.3	1	441	
三菱自動車工業	3.3	2.6	984	
武蔵精密工業	0.2	0.1	263	
日産車体	0.1	0.1	100	
新明和工業	0.2	0.2	435	
極東開発工業	0.1	0.1	326	
トビー工業	0.1	—	—	
タチエス	0.2	0.1	210	
NOK	0.3	0.2	595	
フタバ産業	0.3	0.2	207	
カヤバ	0.1	0.1	442	
大同メタル工業	0.2	0.1	101	
プレス工業	0.3	0.3	256	
太平洋工業	0.2	0.2	603	
アイシン	1.8	1.7	4,629	
マツダ	2.6	2.2	2,605	
本田技研工業	20.2	14.6	22,797	
スズキ	6.9	4.9	10,267	

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
SUBARU	2.6	2	6,676	
ヤマハ発動機	3.6	3.3	3,844	
エクセディ	0.1	0.1	567	
豊田合成	0.2	0.2	834	
愛三工業	0.2	0.1	209	
ヨロズ	0.1	0.1	102	
エフ・シー・シー	0.1	0.1	373	
シマノ	0.4	0.3	5,263	
テイ・エス テック	0.3	0.2	379	
ジャムコ	0.1	—	—	
精密機器 (1.9%)				
リガク・ホールディングス	0.4	0.4	468	
北里コーポレーション	—	0.1	147	
テルモ	5.7	4.5	9,216	
日機装	0.2	0.2	355	
日本エム・ディ・エム	0.1	0.1	47	
島津製作所	1.2	0.9	3,768	
JMS	0.1	0.1	44	
長野計器	0.1	—	—	
東京計器	0.1	0.1	672	
インターアクション	0.1	—	—	
東京精密	0.2	0.1	1,341	
マニー	0.3	0.3	456	
ニコン	1.3	0.8	1,545	
トプコン	0.5	—	—	
オリンパス	4.9	3.6	6,710	
理研計器	0.1	0.1	329	
タムロン	0.1	0.3	309	
HOYA	1.7	1.3	33,559	
ノーリツ鋼機	0.1	0.2	434	
A&Dホロンホールディングス	0.1	0.1	224	
朝日インテック	1	0.8	2,054	
シチズン時計	0.8	0.6	809	
メニコン	0.3	0.2	319	
松風	0.1	0.1	182	
セイコーグループ	0.1	0.1	778	
ニプロ	0.7	0.6	849	
その他製品 (2.3%)				
三井松島ホールディングス	0.1	0.1	140	
テクセンドフォトマスク	—	0.2	590	

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
パラマウントベッドホールディングス	0.2	—	—	
トランザクション	0.1	0.1	121	
ニホンフラッシュ	0.1	0.1	81	
前田工織	0.2	0.1	187	
アートネイチャー	0.1	0.1	81	
フルヤ金属	0.1	0.1	394	
バンダイナムコホールディングス	2.3	1.8	7,187	
SHOEI	0.2	0.2	337	
フランスベッドホールディングス	0.1	0.1	133	
パイロットコーポレーション	0.1	0.1	486	
萩原工業	0.1	—	—	
フジシールインターナショナル	0.2	0.1	316	
タカラトミー	0.4	0.3	813	
広済堂ホールディングス	0.3	0.2	99	
プロネクス	0.1	0.1	116	
TOPPANホールディングス	1.1	0.8	3,802	
大日本印刷	1.8	1.4	3,922	
共同印刷	—	0.1	163	
NISSHA	0.1	0.1	125	
アシックス	3.1	2.6	9,861	
ローランド	0.1	0.1	379	
小松ウオール工業	0.1	—	—	
ヤマハ	1.5	1.1	1,250	
クリナップ	0.1	0.1	87	
ビジョン	0.5	0.4	647	
キングジム	0.1	0.1	81	
リンテック	0.2	0.1	470	
イトーキ	0.2	0.1	259	
任天堂	5.4	4.2	41,575	
三菱鉛筆	0.1	0.1	231	
タカラスタンダード	0.2	0.2	594	
コクヨ	0.4	1.3	1,190	
ナカバヤシ	0.1	0.1	59	
グローブライド	0.1	0.1	219	
オカムラ	0.3	0.2	476	
美津濃	0.1	0.2	646	
電気・ガス業 (1.4%)				
東京電力ホールディングス	7.2	6	3,486	
中部電力	3.1	2.5	5,615	
関西電力	4.1	3.6	8,629	

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
中国電力	1.5	1.2	1,106	
北陸電力	0.9	0.7	661	
東北電力	2.2	1.8	1,980	
四国電力	0.8	0.6	916	
九州電力	2	1.5	2,514	
北海道電力	0.9	0.8	800	
沖縄電力	0.2	0.2	222	
電源開発	0.6	0.5	1,598	
エフオン	0.1	—	—	
イーレックス	0.2	0.1	62	
レノバ	0.2	0.2	135	
東京瓦斯	1.6	1.2	8,421	
大阪瓦斯	1.7	1.2	7,044	
東邦瓦斯	0.3	0.2	1,005	
北海道瓦斯	0.3	0.2	167	
広島ガス	0.2	0.1	36	
西部ガスホールディングス	0.1	0.1	235	
静岡ガス	0.2	0.2	246	
メタウォーター	0.1	0.1	335	
陸運業 (2.1%)				
SBSホールディングス	0.1	0.1	382	
東武鉄道	0.9	0.7	1,902	
相鉄ホールディングス	0.3	0.3	835	
東急	2.4	1.7	2,959	
京浜急行電鉄	1.1	0.8	1,210	
小田急電鉄	1.4	1	1,644	
京王電鉄	0.4	0.3	1,156	
京成電鉄	1.5	1.2	1,414	
富士急行	0.1	0.1	202	
東日本旅客鉄道	4.7	3.7	14,045	
西日本旅客鉄道	2.1	1.6	5,028	
東海旅客鉄道	3.3	2.8	12,118	
東京地下鉄	1.4	1.1	1,804	
西武ホールディングス	0.9	0.7	2,895	
鴻池運輸	0.1	0.1	330	
西日本鉄道	0.2	0.2	565	
ハマキョウレックス	0.3	0.2	366	
サカイ引越センター	0.1	0.1	290	
近鉄グループホールディングス	0.9	0.7	2,240	
阪急阪神ホールディングス	1.1	0.9	3,801	

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
南海電気鉄道	0.4	0.3	853	
京阪ホールディングス	0.5	0.3	1,017	
名古屋鉄道	0.9	0.7	1,208	
山陽電気鉄道	0.1	0.1	202	
ヤマトホールディングス	1	0.8	1,639	
山九	0.2	0.2	1,799	
丸全昭和運輸	0.1	—	—	
センコーグループホールディングス	0.6	0.5	962	
ニッコンホールディングス	0.5	0.3	1,092	
福山通運	0.1	0.1	453	
セイノーホールディングス	0.4	0.3	721	
AZ-COM丸和ホールディングス	0.3	0.2	195	
九州旅客鉄道	0.7	0.5	1,972	
SGホールディングス	1.4	1.1	1,648	
NIPPON EXPRESSホールディン	0.9	0.7	2,450	
海運業 (0.5%)				
日本郵船	1.8	1.4	7,165	
商船三井	1.6	1.3	6,390	
川崎汽船	1.9	1.4	3,131	
NSユナイテッド海運	0.1	—	—	
飯野海運	0.3	0.2	305	
乾汽船	0.1	0.1	127	
空運業 (0.3%)				
日本航空	1.9	1.5	4,422	
ANAホールディングス	2.3	1.8	5,594	
倉庫・運輸関連業 (0.1%)				
日新	0.1	—	—	
三菱倉庫	0.9	0.8	1,028	
三井倉庫ホールディングス	0.1	0.2	723	
住友倉庫	0.3	0.2	740	
澁澤倉庫	—	0.1	127	
日本トランスシティ	0.2	0.2	248	
中央倉庫	0.1	—	—	
安田倉庫	0.1	—	—	
上組	0.4	0.3	1,608	
キューソー流通システム	0.1	—	—	
エアイテイー	0.1	—	—	
情報・通信業 (6.5%)				
NECネットエスアイ	0.3	—	—	
MIXI	—	0.1	262	

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
システナ	1.2	1	495	
デジタルアーツ	0.1	—	—	
日鉄ソリューションズ	0.3	0.2	850	
ディー・エヌ・エー	—	0.3	740	
ラクーンホールディングス	0.1	0.1	63	
ソフトクリエイイトホールディングス	0.1	0.1	203	
T I S	0.9	0.7	3,057	
グリーホールディングス	0.3	0.2	79	
コーエーテクモホールディングス	0.6	0.4	668	
ファインデックス	0.1	—	—	
ブレインパッド	0.1	—	—	
KL a b	0.2	0.2	65	
ポルトゥウィンホールディングス	0.1	0.1	30	
ネクソン	1.9	1.7	6,140	
アイスタイル	0.3	0.3	134	
エムアップホールディングス	0.1	0.2	165	
エイチームホールディングス	0.1	0.1	107	
セルシス	0.1	0.1	144	
エニグモ	0.1	0.1	39	
コロブラ	0.3	0.2	87	
ブロードリーフ	0.3	0.2	129	
デジタルハーツホールディングス	0.1	—	—	
じげん	0.2	0.2	93	
ブイキューブ	0.1	0.1	14	
フィックスターズ	0.1	0.1	148	
オプティム	0.1	0.1	48	
S H I F T	0.9	0.6	447	
テクマトリックス	0.2	0.1	206	
プロシップ	—	0.1	153	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	0.2	0.2	520	
GMOペイメントゲートウェイ	0.2	0.1	881	
システムリサーチ	0.1	0.1	191	
インターネットイニシアティブ	0.5	0.4	985	
さくらインターネット	0.1	0.1	272	
朝日ネット	0.1	0.1	70	
e B A S E	0.1	0.1	44	
アバントグループ	0.1	0.1	156	
アドソル日進	—	0.1	179	
コムチュア	0.1	0.1	160	
アステリア	0.1	0.1	122	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
マークラインズ	0.1	—	—	—
メディカル・データ・ビジョン	0.1	0.1	167	—
gumi	0.2	0.1	34	—
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	—	0.1	125	—
ラクス	0.4	0.6	523	—
オープンドア	0.1	—	—	—
カナミックネットワーク	0.1	0.1	49	—
チェンジホールディングス	0.2	0.1	103	—
オークネット	—	0.1	208	—
マクロミル	0.2	—	—	—
PKSHA Technology	0.1	0.1	313	—
マネーフォワード	0.2	0.2	747	—
Sun Asterisk	0.1	0.1	44	—
プラスアルファ・コンサルティング	0.1	0.1	221	—
Appier Group	0.3	0.3	305	—
ビジョナル	0.1	0.1	873	—
野村総合研究所	1.8	1.3	6,032	—
日本システム技術	0.1	0.1	234	—
インターージホールディングス	—	0.1	170	—
ソースネクスト	0.4	0.3	43	—
シンプレクス・ホールディングス	0.2	0.5	475	—
ラクスル	0.2	0.1	203	—
メルカリ	0.5	0.3	980	—
システムサポートホールディングス	—	0.1	134	—
イーソル	0.1	—	—	—
ウイングアーク1st	0.1	0.1	331	—
Sansan	0.2	0.2	296	—
ギフトィ	0.1	0.1	123	—
メドレー	0.1	0.1	235	—
JMDC	0.1	0.1	332	—
フォーカスシステムズ	0.1	—	—	—
クレスコ	0.1	0.1	166	—
フジ・メディア・ホールディングス	0.8	0.5	1,963	—
オービック	1.6	1.2	5,065	—
ジャストシステム	0.1	0.1	472	—
TDCソフト	0.1	0.1	123	—
LINEヤフー	13.7	10.3	4,067	—
トレンドマイクロ	0.4	0.4	2,436	—
IDホールディングス	0.1	—	—	—
日本オラクル	0.2	0.1	1,045	—

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
フューチャー	0.2	0.1	189	—
CAC Holdings	0.1	—	—	—
オービックビジネスコンサルタント	0.1	0.1	668	—
アイティフォー	0.1	0.1	168	—
大家商会	1	0.8	2,447	—
サイボウズ	0.1	0.1	235	—
電通総研	0.1	0.2	482	—
ACCESS	0.1	—	—	—
デジタルガレージ	0.1	0.1	244	—
EMシステムズ	0.1	0.1	72	—
ウェザーニューズ	0.1	—	—	—
C I J	0.2	0.2	102	—
ビジネスエンジニアリング	—	0.1	141	—
WOWOW	0.1	0.1	142	—
スカラ	0.1	0.1	37	—
ANYCOLOR	0.1	0.1	418	—
IMAGICA GROUP	0.1	—	—	—
ネットワンシステムズ	0.1	—	—	—
システムソフト	0.3	0.2	12	—
アルゴグラフィックス	0.1	0.2	304	—
マーベラス	0.2	0.1	51	—
エイベックス	0.2	0.1	118	—
B I P R O G Y	0.3	0.2	1,018	—
都築電気	0.1	—	—	—
TBSホールディングス	0.4	0.3	1,830	—
日本テレビホールディングス	0.8	0.6	2,251	—
朝日放送グループホールディングス	0.1	0.1	83	—
テレビ朝日ホールディングス	0.2	0.2	716	—
スカパーJ SATホールディングス	0.7	0.4	900	—
テレビ東京ホールディングス	0.1	—	—	—
ビジョン	0.1	0.1	129	—
U-NEXT HOLDINGS	0.3	0.2	370	—
日本通信	0.7	0.5	70	—
NTT	253.8	184.5	28,818	—
KDDI	6.3	9.4	25,036	—
ソフトバンク	136.6	108.1	22,798	—
光通信	0.1	0.1	4,258	—
エムティーアイ	0.1	—	—	—
GMOインターネットグループ	0.3	0.2	759	—
KADOKAWA	0.5	0.4	1,312	—

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
学研ホールディングス	0.2	0.1	105	
ゼンリン	0.1	0.1	101	
アイネット	0.1	—	—	
東宝	0.5	0.4	3,208	
東映	0.1	0.1	562	
NTTデータグループ	2.2	—	—	
ビー・シー・エー	0.1	—	—	
DTS	0.1	0.5	624	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	0.4	1.1	2,848	
シーイーシー	0.1	0.1	217	
カブコン	1.7	1.3	4,738	
SCSK	0.7	0.2	1,134	
アイネス	0.1	0.1	189	
TKC	0.2	0.1	405	
富士ソフト	0.2	—	—	
NSD	0.3	0.2	669	
コナミグループ	0.3	0.3	6,399	
福井コンピュータホールディングス	0.1	—	—	
JBCホールディングス	0.1	0.2	301	
ミロク情報サービス	0.1	0.1	191	
ソフトバンクグループ	4.2	12.9	52,761	
卸売業 (8.0%)				
リョーサン菱洋ホールディングス	0.1	0.1	306	
高千穂交易	—	0.1	201	
あらた	0.1	0.1	308	
東京エレクトロン デバイス	0.1	0.1	338	
円谷フィールズホールディングス	0.1	0.1	178	
双日	1	0.7	3,810	
アルフレッサ ホールディングス	0.8	0.7	1,741	
横浜冷凍	0.2	0.2	255	
アルコニックス	0.1	0.1	268	
神戸物産	0.7	0.6	2,275	
あい ホールディングス	0.2	0.1	264	
ダイワボウホールディングス	0.4	0.3	905	
マクニカホールディングス	0.7	0.5	1,228	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	0.1	0.1	139	
八洲電機	0.1	0.1	315	
メディアスホールディングス	0.1	—	—	
レスター	0.1	0.1	288	
TOKAIホールディングス	0.5	0.4	456	

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
三洋貿易	0.1	0.1	174	
ウイン・パートナーズ	0.1	0.1	133	
シップヘルスケアホールディングス	0.4	0.3	763	
コメダホールディングス	0.2	0.2	567	
ユニソルホールディングス	0.1	0.1	227	
ヤマエグループホールディングス	0.1	0.1	276	
小野建	0.1	0.1	140	
佐島電機	0.1	—	—	
伯東	0.1	—	—	
コンドーテック	0.1	0.1	149	
ナガイレーベン	0.1	0.1	177	
三菱食品	0.1	—	—	
松田産業	0.1	0.1	589	
第一興商	0.3	0.2	334	
メディカルホールディングス	1	0.8	2,233	
アズワン	0.3	0.2	474	
シモジマ	0.1	0.1	138	
ドウシシャ	0.1	0.1	313	
高速	0.1	—	—	
丸文	0.1	0.1	123	
ハビネット	0.1	0.1	273	
日本ライフライン	0.2	0.2	280	
タカショー	0.1	0.1	39	
I DOM	0.3	0.2	302	
進和	0.1	—	—	
ダイトロン	—	0.1	246	
シークス	0.1	0.1	124	
オーハシテクニカ	—	0.1	114	
伊藤忠商事	6.1	23.8	47,147	
丸紅	7.4	5.4	26,800	
長瀬産業	0.4	0.3	1,208	
豊田通商	2.7	2.1	11,688	
三共生興	0.1	0.1	79	
兼松	0.4	0.6	1,198	
三井物産	13.2	10.2	50,510	
日本紙パルプ商事	0.4	0.4	390	
カメイ	0.1	0.1	308	
スターゼン	0.1	0.2	263	
山善	0.3	0.2	284	
住友商事	5.4	4.2	25,439	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
内田洋行	—	0.1	210
三菱商事	16.6	14.1	57,542
第一実業	0.1	0.1	318
キャノンマーケティングジャパン	0.2	0.2	1,350
西華産業	—	0.1	227
佐藤商事	0.1	—	—
東京産業	0.1	0.1	94
ユアサ商事	0.1	0.1	565
神鋼商事	—	0.1	262
阪和興業	0.1	0.1	777
正栄食品工業	0.1	—	—
カナデン	0.1	0.1	212
RYODEN	0.1	0.1	355
岩谷産業	0.9	0.7	1,259
極東貿易	0.1	—	—
アステナホールディングス	0.2	0.1	47
三愛オプリー	0.2	0.2	433
稲畑産業	0.2	0.2	780
明和産業	0.1	0.1	90
ワキタ	0.1	0.1	200
東邦ホールディングス	0.2	0.2	924
サンゲツ	0.2	0.2	632
ミツウロコグループホールディングス	0.1	0.1	212
伊藤忠エネクス	0.2	0.2	380
サンリオ	0.7	0.7	3,320
新光商事	0.1	0.1	103
トーヨー	—	0.1	123
東陽テクニカ	0.1	0.1	179
モスフードサービス	0.1	0.1	424
加賀電子	0.2	0.1	381
ソーダニッカ	0.1	0.1	115
立花エレテック	0.1	—	—
PALTAC	0.1	0.1	485
三谷産業	0.2	0.1	61
コア商事ホールディングス	0.1	0.1	83
KPPグループホールディングス	0.2	0.2	175
ヤマタネ	—	0.1	226
泉州電業	0.1	—	—
トラスコ中山	0.2	0.1	244
オートバックスセブン	0.3	0.2	322

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
モリト	0.1	0.1	177
加藤産業	0.1	0.1	658
イエローハット	0.2	0.2	323
J Kホールディングス	0.1	—	—
日伝	0.1	—	—
杉本商事	0.1	0.1	140
因幡電機産業	0.3	0.4	1,029
東テク	0.1	0.1	399
ミスミグループ本社	1.4	1	2,669
スズケン	0.3	0.2	1,246
ジェコス	0.1	0.1	157
小売業 (4.3%)			
インターメスティック	0.1	—	—
サンエー	0.2	0.1	294
カワチ薬品	0.1	0.1	311
エービーシー・マート	0.4	0.4	1,011
アスクル	0.2	0.1	135
ゲオホールディングス	0.1	0.1	181
アンドエスティHD	0.1	0.1	280
くら寿司	0.1	0.1	340
バルグループホールディングス	0.2	0.3	502
エディオン	0.4	0.3	632
サーラコーポレーション	0.2	0.1	109
フジオフードグループ本社	0.1	0.1	107
あみやき亭	0.1	0.1	137
ハニーズホールディングス	0.1	0.1	147
アルペン	0.1	0.1	215
クオールホールディングス	0.1	0.1	213
ジンスホールディングス	0.1	—	—
ビックカメラ	0.5	0.4	685
DCMホールディングス	0.5	0.4	648
MonotaRO	1.3	1	2,132
J. フロント リテイリング	1	0.8	1,838
ドトール・日レスホールディングス	0.2	0.1	283
マツキヨココカラ&カンパニー	1.6	1.2	3,013
プロンコビリー	0.1	—	—
ZOZO	0.7	1.1	1,274
トレジャー・ファクトリー	0.1	—	—
物語コーポレーション	0.2	0.1	417
三越伊勢丹ホールディングス	1.3	1.1	2,785

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ウエルシアホールディングス	0.5	—	—	
クリエイトSDホールディングス	0.1	0.1	322	
シュッピン	0.1	0.1	118	
オイシックス・ラ・大地	0.1	0.1	139	
ネクステージ	0.2	0.2	650	
ジョイフル本田	0.2	0.2	418	
ホットランドホールディングス	0.1	0.1	194	
すかいらくホールディングス	1.2	1	3,177	
SFPホールディングス	0.1	—	—	
縮半ホールディングス	0.1	0.1	144	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	0.4	0.3	281	
ゴルフダイジェスト・オンライン	0.1	—	—	
BEENOS	0.1	—	—	
あさひ	0.1	0.1	128	
日本調剤	0.1	—	—	
コスモス薬品	0.2	0.1	709	
セブン&アイ・ホールディングス	9.9	7.8	17,390	
クリエイト・レストランツ・ホールディング	0.7	1.1	811	
ツルハホールディングス	0.2	1.1	2,757	
サンマルクホールディングス	0.1	0.1	279	
トリドールホールディングス	0.3	0.2	843	
TOKYO BASE	0.1	0.1	41	
JMホールディングス	0.1	0.1	178	
アレンザホールディングス	0.1	0.1	109	
パロックジャパンリミテッド	0.1	0.1	78	
クスリのアオキホールディングス	0.2	0.2	802	
力の源ホールディングス	0.1	0.1	144	
FOOD & LIFE COMPANIE	0.5	0.4	3,322	
ブルーゾーンホールディングス	—	0.1	880	
メディカルシステムネットワーク	0.1	0.1	51	
ノジマ	0.3	0.7	750	
カッパ・クリエイト	0.1	0.1	158	
良品計画	1.1	1.5	4,797	
アドヴァングループ	0.1	—	—	
G-7ホールディングス	0.1	0.1	144	
イオン北海道	0.2	0.2	185	
コジマ	0.2	0.1	124	
コーナン商事	0.1	0.1	387	
ワタミ	0.1	0.1	95	
パン・パシフィック・インターナショナルホ	1.8	7.2	6,536	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
西松屋チェーン	0.2	0.2	428	
ゼンショーホールディングス	0.5	0.4	3,436	
幸楽苑	0.1	0.1	113	
サイゼリヤ	0.1	0.1	643	
V Tホールディングス	0.4	0.3	161	
ユナイテッドアローズ	0.1	0.1	241	
ハイデイ日高	0.1	0.1	314	
コロワイド	0.5	0.4	711	
巻番屋	0.4	0.3	271	
スキホールディングス	0.5	0.4	1,423	
スクロール	0.1	0.1	129	
ヨンドシーホールディングス	0.1	0.1	181	
木曾路	0.1	0.1	253	
SRSホールディングス	0.1	0.1	125	
千趣会	0.2	0.1	20	
リテールパートナーズ	0.1	0.1	133	
上新電機	0.1	0.1	273	
日本瓦斯	0.4	0.3	890	
ロイヤルホールディングス	0.2	0.3	401	
チヨダ	0.1	0.1	109	
ライフコーポレーション	0.1	0.1	256	
リンガーハット	0.1	0.1	226	
MrMaxHD	0.1	0.1	78	
AOKIホールディングス	0.2	0.2	367	
オークワ	0.1	0.1	86	
コメリ	0.1	0.1	327	
青山商事	0.2	0.2	520	
しまむら	0.2	0.2	2,098	
高島屋	1.3	1	2,002	
松屋	0.2	0.1	193	
エイチ・ツー・オー リテイリング	0.4	0.3	638	
近鉄百貨店	0.1	—	—	
丸井グループ	0.6	0.4	1,210	
アクシアル リテイリング	0.2	0.2	231	
イオン	3.3	8.4	18,270	
イズミ	0.1	0.1	304	
平和堂	0.1	0.1	295	
フジ	0.2	0.1	212	
ヤオコー	0.1	—	—	
ゼビオホールディングス	0.1	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
ケーズホールディングス	0.6	0.5	806	
Genky DrugStores	0.1	0.1	426	
ブックオフグループホールディングス	0.1	0.1	159	
アインホールディングス	0.1	0.1	641	
Genki Global Dining	0.1	—	—	
ヤマダホールディングス	2.8	2.2	1,190	
アークランズ	0.3	0.2	381	
ニトリホールディングス	0.3	1.1	2,866	
グルメ杵屋	0.1	0.1	99	
ケーユーホールディングス	0.1	—	—	
吉野家ホールディングス	0.4	0.3	918	
サガミホールディングス	0.1	0.1	193	
王将フードサービス	0.2	0.1	317	
ミニストップ	0.1	0.1	205	
アークス	0.2	0.1	349	
パローホールディングス	0.2	0.1	348	
大庄	0.1	—	—	
ファーストリテイリング	0.5	0.5	30,085	
サンドラッグ	0.3	0.2	828	
サックスパー ホールディングス	0.1	0.1	81	
ペルーナ	0.2	0.2	188	
銀行業 (10.8%)				
いよぎんホールディングス	1.1	0.9	2,564	
しずおかフィナンシャルグループ	1.8	1.5	3,735	
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	0.7	0.6	1,637	
楽天銀行	0.4	0.3	2,118	
京都フィナンシャルグループ	1.1	0.9	3,353	
めぶきフィナンシャルグループ	4.2	3.1	3,558	
東京きらばしフィナンシャルグループ	0.1	0.1	987	
九州フィナンシャルグループ	1.5	1.3	1,489	
ゆうちょ銀行	6.9	7.2	19,076	
富山第一銀行	0.3	0.2	441	
横浜フィナンシャルグループ	4.5	3.4	4,690	
西日本フィナンシャルホールディングス	0.5	0.4	1,478	
三十三フィナンシャルグループ	0.1	0.1	490	
第四北越フィナンシャルグループ	0.3	0.6	1,069	
ひろぎんホールディングス	1.2	0.9	1,554	
おきなわフィナンシャルグループ	0.1	0.1	515	
十六フィナンシャルグループ	0.1	0.1	813	
C C I グループ	0.1	0.7	611	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
プロクレアホールディングス	0.1	0.1	266	
あいちフィナンシャルグループ	0.2	0.1	538	
S B I 新生銀行	—	0.8	1,441	
あおぞら銀行	0.6	0.4	998	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	53.7	41.6	114,150	
りそなホールディングス	10.3	8.1	14,081	
三井住友トラストグループ	3	2.3	11,504	
三井住友フィナンシャルグループ	17.5	14.5	76,647	
千葉銀行	2.6	2	4,105	
群馬銀行	1.5	1.2	2,265	
武蔵野銀行	0.1	0.1	550	
千葉興業銀行	0.2	0.1	192	
筑波銀行	0.4	0.3	148	
七十七銀行	0.3	0.2	1,664	
秋田銀行	0.1	—	—	
山形銀行	0.1	0.1	220	
岩手銀行	0.1	—	—	
東邦銀行	0.7	0.8	478	
ふくおかフィナンシャルグループ	0.7	0.5	2,774	
スルガ銀行	0.6	0.4	760	
八十二長野銀行	2	1.4	2,656	
山梨中央銀行	0.1	0.1	461	
大垣共立銀行	0.2	0.1	550	
福井銀行	0.1	0.1	284	
滋賀銀行	0.1	0.1	789	
南都銀行	0.1	0.1	657	
百五銀行	0.8	0.6	828	
紀陽銀行	0.3	0.2	746	
ほくほくフィナンシャルグループ	0.5	0.4	2,089	
山陰合同銀行	0.5	0.4	620	
百十四銀行	0.1	0.1	823	
四国銀行	0.1	0.1	201	
阿波銀行	0.1	0.1	513	
宮崎銀行	0.1	—	—	
琉球銀行	0.2	0.1	215	
セブン銀行	3	2.1	621	
みずほフィナンシャルグループ	11.3	9.4	61,664	
山口フィナンシャルグループ	0.8	0.6	1,447	
名古屋銀行	0.1	0.1	479	
北洋銀行	1.1	0.9	810	

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	
愛媛銀行	0.1	0.1	169	
京葉銀行	0.4	0.3	547	
栃木銀行	0.4	0.4	338	
東和銀行	0.2	0.1	111	
トモニホールディングス	0.8	0.6	514	
フィデアホールディングス	0.1	0.1	196	
池田泉州ホールディングス	1.2	0.9	729	
証券、商品先物取引業 (1.0%)				
F P G	0.3	0.2	409	
ジャパンインベストメントアドバイザー	0.1	0.1	222	
S B I ホールディングス	1.3	2.3	7,714	
ジャフコ グループ	0.2	0.2	485	
大和証券グループ本社	6	4.7	6,803	
野村ホールディングス	14.1	11.1	14,474	
岡三証券グループ	0.7	0.5	437	
丸三証券	0.3	0.2	209	
東洋証券	0.3	0.2	148	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	1	0.8	577	
水戸証券	0.2	0.2	115	
いちよし証券	0.2	0.1	121	
松井証券	0.6	0.5	452	
マネックスグループ	0.8	0.7	490	
極東証券	0.1	0.1	169	
岩井コスモホールディングス	0.1	0.1	340	
アイザワ証券グループ	0.1	0.1	139	
スパークス・グループ	0.1	0.1	193	
保険業 (3.1%)				
ライフネット生命保険	—	0.1	202	
かんぽ生命保険	1	0.7	3,290	
S O M P O ホールディングス	4.1	3.3	17,608	
アニコム ホールディングス	0.3	0.2	210	
MS&ADインシュアランスグループホール	6.1	4.1	16,039	
ソニーフィナンシャルグループ	—	23.1	3,566	
第一生命ホールディングス	3.9	13	17,511	
東京海上ホールディングス	8.2	6.8	39,134	
T & D ホールディングス	2.2	1.6	6,036	
アドバンスクリエイト	0.1	—	—	
その他金融業 (1.2%)				
N S グループ	—	0.1	150	
全国保証	0.2	0.4	1,233	

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	
ジェイリース	0.1	—	—	
S B I アルヒ	0.1	0.1	88	
プレミアグループ	0.1	0.1	178	
ネットプロテクションズホールディングス	0.3	0.2	93	
クレディセゾン	0.5	0.4	1,639	
芙蓉総合リース	0.1	0.2	864	
みずほリース	0.6	0.5	703	
東京センチュリー	0.6	0.5	1,064	
日本証券金融	0.3	0.2	418	
アイフル	1.4	1.1	585	
リコーリース	0.1	0.1	600	
イオンフィナンシャルサービス	0.5	0.4	668	
アコム	2	1.2	594	
ジャックス	0.1	0.1	417	
オリエントコーポレーション	0.3	0.3	325	
オリックス	5	4.1	18,987	
三菱HCキャピタル	4.2	3.3	4,441	
日本取引所グループ	5	3.6	5,889	
イー・ギャランティ	0.1	0.1	173	
不動産業 (2.0%)				
r o b o t h o m e	0.2	0.2	32	
大東建託	0.3	1.1	3,465	
いちご	0.7	0.6	242	
日本駐車場開発	1	0.8	224	
スター・マイカ・ホールディングス	0.1	0.1	146	
ヒューリック	2	1.9	3,477	
野村不動産ホールディングス	0.5	1.8	1,845	
三重交通グループホールディングス	0.2	0.2	109	
ディア・ライフ	0.1	0.1	112	
地主	0.1	0.1	313	
プレサンスコーポレーション	0.1	—	—	
フージャースホールディングス	0.1	0.1	131	
オープンハウスグループ	0.3	0.2	1,782	
東急不動産ホールディングス	2.5	1.8	2,559	
飯田グループホールディングス	0.8	0.6	1,508	
A n d D o ホールディングス	0.1	—	—	
グッドコムアセット	0.1	0.1	129	
霞ヶ関キャピタル	—	0.1	725	
パーク 2 4	0.7	0.5	1,071	
三井不動産	11.5	9.8	17,326	

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
三菱地所	4.8	4	15,692	
平和不動産	0.1	0.1	231	
東京建物	0.7	0.6	2,166	
京阪神ビルディング	0.1	0.1	193	
住友不動産	1.4	1.9	8,099	
テーオーシー	0.1	0.1	82	
レオパレス21	0.7	0.6	405	
スターツコーポレーション	0.1	0.1	485	
フジ住宅	0.1	0.1	80	
空港施設	0.1	0.1	98	
明和地所	0.1	0.1	113	
ゴールドクレスト	0.1	—	—	
日神グループホールディングス	0.1	0.1	80	
エスコン	0.2	0.1	114	
MIRARTHホールディングス	0.5	0.4	156	
イオンモール	0.5	—	—	
カチタス	0.2	0.2	608	
トーセイ	0.1	0.2	310	
サンフロンティア不動産	0.1	0.1	242	
FJネクストホールディングス	0.1	0.1	145	
グランディハウス	0.1	0.1	62	
日本空港ビルデング	0.3	0.2	958	
サービス業 (3.5%)				
LIFULL	0.2	0.2	34	
MIXI	0.2	—	—	
ジェイエイシーリクルートメント	0.3	0.2	200	
日本M&Aセンターホールディングス	1.3	1.1	803	
UTグループ	0.1	1.4	287	
ケアネット	0.2	—	—	
E・Jホールディングス	0.1	0.1	177	
オープンアップグループ	0.3	0.2	373	
コシダカホールディングス	0.3	0.2	233	
バソナグループ	0.1	0.1	197	
リンクアンドモチベーション	0.2	0.2	100	
エス・エム・エス	0.3	0.3	483	
パーソルホールディングス	8	6.3	1,698	
クックパッド	0.2	0.1	14	
ALSOK	1.5	1.2	1,447	
カカココム	0.6	0.4	839	
セントケア・ホールディング	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
ルネサンス	0.1	0.1	108	
ディップ	0.2	0.1	207	
新日本科学	0.1	0.1	159	
エムスリー	1.7	1.4	2,634	
ディー・エヌ・エー	0.3	—	—	
博報堂DYホールディングス	1	0.9	1,038	
ぐるなび	0.2	0.1	16	
タカミヤ	0.1	0.1	43	
ファンコムコミュニケーションズ	0.1	0.1	48	
エスプール	0.3	0.2	51	
アドウェイズ	0.1	0.1	25	
バリューコマース	0.1	0.1	54	
インフォマート	0.8	0.6	268	
J Pホールディングス	0.2	0.2	139	
プレステージ・インターナショナル	0.4	0.3	202	
プロトコーポレーション	0.1	—	—	
アミューズ	0.1	—	—	
クイック	0.1	0.2	169	
電通グループ	0.9	0.7	2,077	
シーティーエス	0.1	0.1	101	
H. U. グループホールディングス	0.3	0.2	640	
アルプス技研	0.1	0.1	261	
日本空調サービス	0.1	0.1	143	
オリエンタルランド	5.2	4.1	11,313	
ダスキん	0.2	0.2	849	
明光ネットワークジャパン	0.1	0.1	71	
ラウンドワン	0.8	0.7	757	
リゾートトラスト	0.3	0.7	1,248	
ビー・エム・エル	0.1	0.1	387	
リソー教育グループ	0.5	0.2	41	
ユニー・エス・エス	1.8	1.3	2,228	
東京個別指導学院	0.1	—	—	
サイバーエージェント	1.9	1.4	1,927	
楽天グループ	6.2	5.4	4,960	
SBIグローバルアセットマネジメント	0.2	0.1	62	
テー・オー・ダブリュー	0.2	0.1	37	
フルキャストホールディングス	0.1	0.1	169	
エン	0.1	0.1	145	
テクノプロ・ホールディングス	0.5	—	—	
Keiper技研	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
Gunosy	0.1	0.1	55	
ジャパンマテリアル	0.3	0.2	340	
ベクトル	0.1	0.1	147	
チャーム・ケア・コーポレーション	0.1	0.1	128	
IBJ	0.1	0.1	71	
バリューHR	0.1	0.1	139	
M&Aキャピタルパートナーズ	0.1	0.1	322	
シグマクス・ホールディングス	0.3	0.2	155	
ウィルグループ	0.1	0.1	117	
メドピア	0.1	—	—	
リクルートホールディングス	6.8	5.1	42,115	
エラン	0.1	0.1	66	
日本郵政	9.8	6.2	11,398	
ベルシステム24ホールディングス	0.1	0.1	143	
鎌倉新書	0.1	0.1	57	
エアトリ	0.1	0.1	72	
アトラエ	0.1	0.1	68	
ソラスト	0.2	0.2	183	
インソース	0.2	0.1	70	
ペイカレント	0.6	0.5	2,751	
アイモバイル	0.1	0.1	50	
ジャパンエレベーターサービスホールディング	0.3	0.6	992	
ミダックホールディングス	0.1	—	—	
キュービーネットホールディングス	0.1	—	—	
オープングループ	0.1	0.1	26	
アンビスホールディングス	0.2	0.1	48	
カープスホールディングス	0.2	0.2	147	
フォーラムエン지니어リング	0.1	—	—	
ダイレクトマーケティングミックス	0.1	0.1	31	
LITALICO	0.1	0.1	118	
リログループ	0.5	0.3	525	
東洋	0.1	0.1	75	
ID&Eホールディングス	0.1	—	—	
サンウェルズ	—	0.1	33	

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
TREホールディングス	0.2	0.2	339	
NISSOホールディングス	0.1	0.1	69	
大栄環境	0.2	0.2	812	
日本管財ホールディングス	0.1	0.1	273	
クオンツ総研ホールディングス	0.1	0.1	113	
エイチ・アイ・エス	0.3	0.2	258	
共立メンテナンス	0.3	0.3	834	
イチネンホールディングス	0.1	0.1	210	
建設技術研究所	0.1	0.1	299	
スペース	0.1	—	—	
燦ホールディングス	0.1	0.1	146	
タナベコンサルティンググループ	—	0.1	73	
東京都競馬	0.1	0.1	535	
カナモト	0.1	0.1	373	
ニシオホールディングス	0.1	0.1	471	
トランス・コスモス	0.1	0.1	394	
乃村工藝社	0.4	0.3	408	
藤田観光	—	0.1	239	
KN T-C Tホールディングス	0.1	—	—	
トーカイ	0.1	—	—	
セコム	1.8	1.3	7,439	
丹青社	0.2	0.1	151	
メイテックグループホールディングス	0.3	0.3	1,044	
応用地質	0.1	0.1	287	
船井総研ホールディングス	0.2	0.3	338	
イオンディライト	0.1	—	—	
ナック	0.1	0.1	54	
ダイセキ	0.2	0.1	348	
計	株 数 ・ 金 額	1,598	1,364	3,339,697
	銘柄数<比率>	1,414	1,302	<99.1%>

*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいています。

*銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	
			買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	ミニTOPIX	百万円 28	百万円 —

*単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2026年2月2日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
株式	千円 3,339,697	% 99.1
コール・ローン等、その他	30,440	0.9
投資信託財産総額	3,370,137	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 (2026年2月2日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	3,369,881,997
コール・ローン等	24,326,372
株式(評価額)	3,339,697,950
未収入金	620,270
未取配当金	4,640,887
未取利息	492
差入委託証拠金	596,026
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A-B)	3,369,881,997
元本	867,961,933
次期繰越損益金	2,501,920,064
(D) 受益権総口数	867,961,933口
1万口当たり基準価額(C/D)	38,825円

(注) 期首元本額は1,139,159,131円、期中追加設定元本額は191,705,581円、期中一部解約元本額は462,902,779円、1口当たり純資産額は3,8825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) 459,842,079円
 ・財形株投(年金・住宅財形30) 209,407,850円
 ・財形株投(一般財形30) 198,712,004円

○損益の状況 (2025年2月4日～2026年2月2日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	81,027,576
受取配当金	80,830,357
受取利息	192,276
その他収益金	4,943
(B) 有価証券売買損益	895,463,640
売買益	1,008,040,687
売買損	△ 112,577,047
(C) 先物取引等取引損益	11,278,781
取引益	11,882,375
取引損	△ 603,594
(D) 当期損益金(A+B+C)	987,769,997
(E) 前期繰越損益金	2,179,952,869
(F) 追加信託差損益金	379,894,419
(G) 解約差損益金	△1,045,697,221
(H) 計(D+E+F+G)	2,501,920,064
次期繰越損益金(H)	2,501,920,064

*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

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年4月1日>