

北陸・北海道インデックス ファンド (愛称:ほくほくインデックス ファンド)

運用報告書(全体版)

第14期 (決算日2019年10月7日)

作成対象期間 (2018年10月10日～2019年10月7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。
なお、当ファンドは、運用開始以来永らくご愛顧いただきましたが、2020年10月6日に信託期間満了となります。
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。

| | |
|--------|--|
| 商品分類 | 追加型投信/国内/株式/インデックス型 |
| 信託期間 | 2005年10月11日から2020年10月6日までです。 |
| 運用方針 | 野村證券株式会社の金融工学等研究部門の発表する野村日本株地域別インデックスの北陸・北海道インデックスに連動する投資成果を目指すことで、信託財産の成長を目標に運用を行うことを基本とします。 株式の組入比率は、高位を基本とします。非株式割合(株式以外の資産への投資割合)は、原則として信託財産総額の50%以下とすることを基本とします。 |
| 主な投資対象 | わが国の株式のうち、北陸3県(富山県、石川県、福井県)及び北海道で重要な活動を行っている企業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。 |
| 分配方針 | 毎決算時に、原則として配当等収益等を中心に分配を行うことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合があります。 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。 |

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/>

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準 (分配落) | 基準 価 額 | | | ベンチ マ ー ク | | 株 式 率 組 入 比 率 | 株 式 率 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|-----------------|-------------|---------|-------|---------|-----------------------|---------|------------------|------------------|---------|
| | | 税 込 分 配 | み 金 | 期 騰 落 率 | 北 陸 ・ 北 海 道 インデックス | 期 騰 落 率 | | | |
| | 円 | 円 | % | | | % | % | % | 百万円 |
| 10期(2015年10月6日) | 11,808 | 110 | 17.6 | 142.39 | 16.8 | 97.8 | — | — | 600 |
| 11期(2016年10月6日) | 10,929 | 100 | △6.6 | 131.42 | △7.7 | 97.2 | — | — | 494 |
| 12期(2017年10月6日) | 13,433 | 130 | 24.1 | 162.24 | 23.5 | 96.9 | — | — | 520 |
| 13期(2018年10月9日) | 13,731 | 140 | 3.3 | 165.87 | 2.2 | 97.8 | — | — | 457 |
| 14期(2019年10月7日) | 11,931 | 120 | △12.2 | 142.91 | △13.8 | 97.8 | — | — | 378 |

*基準価額の騰落率は分配金込み。

*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 | 騰 落 率 | ベンチ マ ー ク | | 株 式 率 組 入 比 率 | 株 式 率 先 物 比 率 |
|------------|--------|-------|-----------------------|-------|------------------|------------------|
| | | | 北 陸 ・ 北 海 道 インデックス | 騰 落 率 | | |
| (期 首) | 円 | % | | | % | % |
| 2018年10月9日 | 13,731 | — | 165.87 | — | 97.8 | — |
| 10月末 | 12,948 | △5.7 | 156.06 | △5.9 | 96.6 | — |
| 11月末 | 13,116 | △4.5 | 158.04 | △4.7 | 96.9 | — |
| 12月末 | 11,750 | △14.4 | 140.97 | △15.0 | 97.9 | — |
| 2019年1月末 | 12,214 | △11.0 | 147.00 | △11.4 | 97.8 | — |
| 2月末 | 12,383 | △9.8 | 149.06 | △10.1 | 97.6 | — |
| 3月末 | 12,238 | △10.9 | 146.16 | △11.9 | 97.0 | — |
| 4月末 | 12,412 | △9.6 | 148.11 | △10.7 | 97.7 | — |
| 5月末 | 11,546 | △15.9 | 137.54 | △17.1 | 97.8 | — |
| 6月末 | 11,905 | △13.3 | 141.86 | △14.5 | 97.8 | — |
| 7月末 | 12,011 | △12.5 | 143.28 | △13.6 | 97.9 | — |
| 8月末 | 11,565 | △15.8 | 137.83 | △16.9 | 97.5 | — |
| 9月末 | 12,144 | △11.6 | 143.98 | △13.2 | 97.2 | — |
| (期 末) | | | | | | |
| 2019年10月7日 | 12,051 | △12.2 | 142.91 | △13.8 | 97.8 | — |

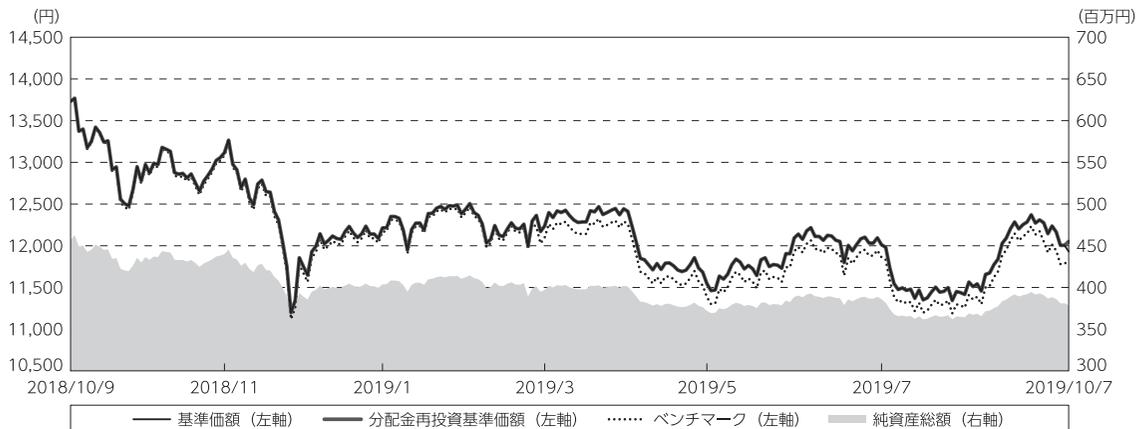
*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

※「北陸・北海道インデックス」は、北陸3県（富山県、石川県、福井県）及び北海道を対象とした地域別インデックスで、「野村日本株地域別インデックス」のシリーズの一つです。
「野村日本株地域別インデックス」とは、野村証券株式会社の金融工学等研究部門が作成している株価指数で、日本の株式を本社の所在地及び生産・製造拠点の所在等の重要な活動を行っている地域に従って分類し、特定の都道府県を合せた地域毎に計測する株価指数です。
※野村日本株地域別インデックス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います。また、同社は当該指数の正確性、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いません。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：13,731円

期末：11,931円 (既払分配金(税込み)：120円)

騰落率：△12.2% (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。作成期首(2018年10月9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) ベンチマークは、北陸・北海道インデックスです。ベンチマークは、作成期首(2018年10月9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13,731円から期末12,051円(分配金込み)に1,680円の値下がりとなりました。

米中貿易摩擦への懸念が高まったことや、FOMC(米連邦公開市場委員会)の利上げ決定などから景気減速への警戒感が高まり、米国株式市場が下落したことを受けて、国内株式市場も下落しました。

○投資環境

国内株式市場は、期首より米中貿易摩擦への懸念が高まったことや、FOMC（米連邦公開市場委員会）の利上げ決定などから景気減速への警戒感が高まり、米国株式市場が下落したことなどを受けて、下落しましたが、2019年1月以降は、米中貿易協議の進展が期待されたことなどから上昇しました。

5月以降は、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、FRB（米連邦準備制度理事会）議長が持続的な利下げを否定したことなどから、下落しましたが、9月に入ると米中貿易協議において歩み寄りが見られたことなどから上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

・株式組入比率

株式組入比率は、期を通じ高位に維持しました。

・期中の主な動き

北陸・北海道インデックスの動きに連動した投資成果を目指すため、北陸・北海道インデックスに採用されている銘柄に幅広く分散投資し、随時銘柄見直し及び銘柄間の投資比率調整を行いました。

○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-12.2%となり、ベンチマークである北陸・北海道インデックスの-13.8%を1.6ポイント上回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

（プラス要因）

保有銘柄の配当権利落ちによりファンドには未収配当金が計上されたこと

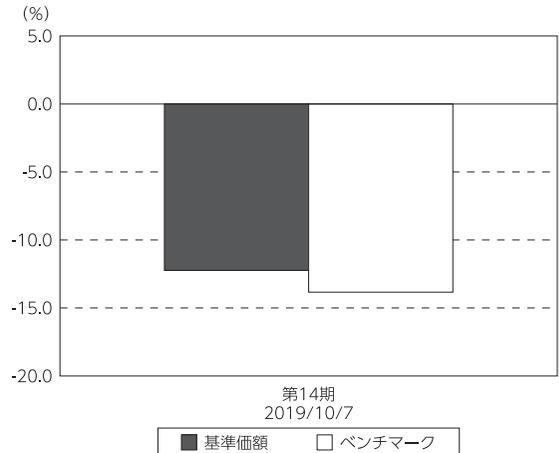
（マイナス要因）

ファンドでは信託報酬などのコスト負担が日々生じること

（その他、差異を生じた要因）

株式の組入比率が100%でないこと（市況の上昇時にはマイナスに、下落時にはプラスに作用）

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

（注）ベンチマークは、北陸・北海道インデックスです。

◎分配金

収益分配金は、今期の経費控除後の配当等収益から決定させていただきました。
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14期 |
|--------------------|----------------------------|
| | 2018年10月10日～ 2019年10月7日 |
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 120 0.996% |
| 当期の収益 | 120 |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 3,780 |

(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。

◎今後の運用方針

今後も、北陸・北海道インデックスに連動する投資成果を目指して運用を行ってまいります。

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

(2018年10月10日～2019年10月7日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|----------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 107 | % 0.875 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (50) | (0.410) | 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 ） | (50) | (0.410) | 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) | |
| (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 | 107 | 0.878 | |
| 期中の平均基準価額は、12,186円です。 | | | |

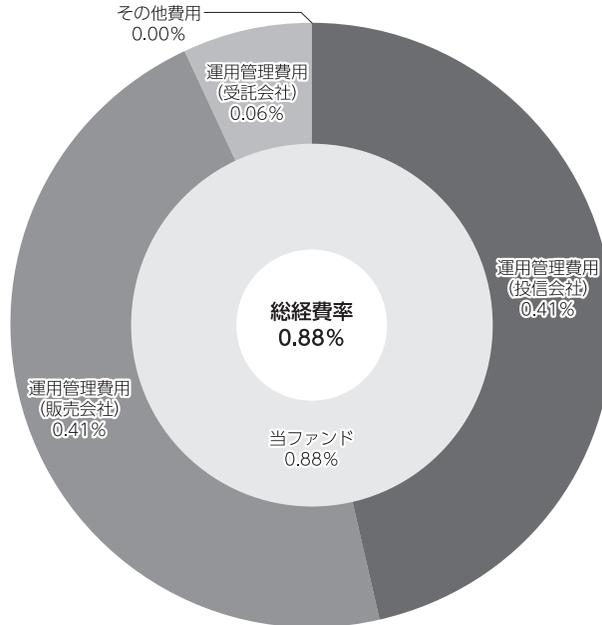
* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 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。

(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0.88%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) 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。

○売買及び取引の状況

(2018年10月10日～2019年10月7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 | | 5 | 8,508 | 11 | 23,949 |
| | | (2) | (-) | | |

*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。

○株式売買比率

(2018年10月10日～2019年10月7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 | 32,458千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 387,658千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.08 |

* (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

(2018年10月10日～2019年10月7日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等 A | | | 売付額等 C | | |
|-----|-----------------|---------------|----------|-----------------|---------------|-----------|
| | うち利害関係人との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | | うち利害関係人との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ | |
| 株式 | 百万円 0.480652 | % 6.0 | 百万円 8 | 百万円 - | % - | 百万円 23 |

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 |
|-----|-------|---------|-------------|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 株式 | — | 0.07725 | 1 |

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) | 1千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 0.152千円 |
| (B) / (A) | 13.2% |

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

○組入資産の明細

(2019年10月7日現在)

国内株式

| 銘 柄 | 期首(前期末) | | | 当 期 末 | | |
|----------------------|---------|-----|-------|-------|-----|-------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 | | | |
| 水産・農林業 (0.1%) | | | | | | |
| ホクリヨウ | 0.3 | 0.3 | 201 | | | |
| 鉱業 (0.3%) | | | | | | |
| 国際石油開発帝石 | 1.3 | 1.2 | 1,118 | | | |
| 建設業 (1.5%) | | | | | | |
| スペースバリューホールディングス | 1.1 | — | — | | | |
| F U J I ジャパン | — | 0.1 | 50 | | | |
| コムシスホールディングス | 0.1 | 0.1 | 299 | | | |
| 大成建設 | 0.1 | 0.1 | 397 | | | |
| 大林組 | 0.5 | 0.5 | 515 | | | |
| 清水建設 | 0.5 | 0.5 | 487 | | | |
| 長谷工コーポレーション | 0.2 | 0.2 | 253 | | | |
| 鹿島建設 | 0.4 | 0.3 | 411 | | | |
| 土屋ホールディングス | 0.4 | 0.8 | 128 | | | |
| 大東建託 | 0.1 | — | — | | | |
| 住友林業 | 0.1 | 0.1 | 143 | | | |
| 大和ハウス工業 | 0.4 | 0.4 | 1,411 | | | |
| 積水ハウス | 0.5 | 0.4 | 859 | | | |
| | | | | | | |
| 北陸電気工事 | 0.4 | 0.4 | 359 | | | |
| きんでん | 0.1 | 0.1 | 158 | | | |
| 協和エクシオ | — | 0.1 | 254 | | | |
| 食料品 (4.2%) | | | | | | |
| 日清製粉グループ本社 | 0.1 | 0.1 | 196 | | | |
| カルビー | 0.1 | 0.1 | 335 | | | |
| ヤクルト本社 | 0.1 | 0.1 | 583 | | | |
| 明治ホールディングス | 0.1 | 0.1 | 768 | | | |
| アサヒグループホールディングス | 0.3 | 0.3 | 1,604 | | | |
| 麒麟ホールディングス | 0.7 | 0.7 | 1,597 | | | |
| 北海道コカ・コーラボトリング | 0.1 | 0.1 | 364 | | | |
| キッコーマン | 0.3 | 0.2 | 1,014 | | | |
| 味の素 | 0.5 | 0.5 | 1,005 | | | |
| ニチレイ | 0.1 | 0.1 | 243 | | | |
| 東洋水産 | 0.1 | — | — | | | |
| 日清食品ホールディングス | 0.1 | 0.1 | 796 | | | |
| 日本たばこ産業 | 1.7 | 1.7 | 3,988 | | | |
| 北の達人コーポレーション | 4.4 | 4.2 | 2,986 | | | |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|---------------------|---------|-------|-------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 繊維製品 (1.1%) | | | |
| 帝人 | 0.2 | 0.2 | 404 |
| 東レ | 0.8 | 0.8 | 630 |
| サカイオーベックス | 0.2 | 0.2 | 355 |
| セーレン | 2 | 1.9 | 2,297 |
| 小松マテール | 0.7 | 0.6 | 474 |
| パルプ・紙 (0.3%) | | | |
| 王子ホールディングス | 0.6 | 0.5 | 254 |
| 中越パルプ工業 | 0.4 | 0.2 | 306 |
| 朝日印刷 | 0.4 | 0.4 | 402 |
| 化学 (3.9%) | | | |
| 旭化成 | 0.6 | 0.6 | 643 |
| 昭和電工 | 0.1 | 0.1 | 274 |
| 日産化学 | 0.2 | 0.2 | 851 |
| 東ソー | 0.2 | 0.2 | 281 |
| デンカ | 0.1 | 0.1 | 288 |
| 信越化学工業 | 0.4 | 0.4 | 4,486 |
| 田中化学研究所 | 0.8 | 1 | 798 |
| エア・ウォーター | 0.2 | 0.2 | 383 |
| 三菱瓦斯化学 | 0.1 | 0.1 | 140 |
| 三井化学 | 0.1 | 0.1 | 239 |
| 三菱ケミカルホールディングス | 1.4 | 1.4 | 1,065 |
| 積水化学工業 | 0.1 | 0.1 | 167 |
| 宇部興産 | 0.1 | 0.1 | 213 |
| タカギセイコー | 0.1 | 0.1 | 289 |
| 日油 | — | 0.1 | 354 |
| 日華化学 | 0.3 | 0.3 | 255 |
| D I C | 0.1 | 0.1 | 295 |
| 富士フイルムホールディングス | 0.4 | 0.4 | 1,829 |
| 小林製薬 | 0.1 | 0.1 | 841 |
| 日東電工 | 0.1 | 0.1 | 518 |
| 三光合成 | 1 | 0.9 | 311 |
| 医薬品 (4.0%) | | | |
| 協和キリン | 0.6 | 0.6 | 1,192 |
| 塩野義製薬 | 0.4 | 0.4 | 2,414 |
| 田辺三菱製薬 | 0.3 | 0.6 | 699 |
| 小野薬品工業 | 1.1 | 1 | 1,873 |
| 参天製薬 | 1.1 | 1 | 1,845 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|------------------------|---------|-------|-------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| ツムラ | 0.2 | 0.2 | 568 |
| 日医工 | 1.9 | 2 | 2,340 |
| ダイト | 0.4 | 0.4 | 1,183 |
| 大塚ホールディングス | 0.5 | 0.5 | 2,042 |
| 大正製薬ホールディングス | 0.1 | — | — |
| ジーンテクノサイエンス | 0.6 | 0.8 | 590 |
| 石油・石炭製品 (0.9%) | | | |
| 昭和シェル石油 | 0.2 | — | — |
| 出光興産 | 0.3 | 0.5 | 1,515 |
| J X T Gホールディングス | 3.5 | 3.3 | 1,591 |
| コスモエネルギーホールディングス | — | 0.1 | 221 |
| ゴム製品 (0.4%) | | | |
| TOYO TIRE | 0.1 | — | — |
| ブリヂストン | 0.4 | 0.4 | 1,652 |
| ガラス・土石製品 (1.0%) | | | |
| AGC | 0.3 | 0.3 | 996 |
| 日本電気硝子 | 0.3 | 0.2 | 468 |
| 太平洋セメント | 0.1 | 0.1 | 280 |
| 三谷セキサン | 0.4 | 0.4 | 1,344 |
| 日本碍子 | 0.6 | 0.5 | 759 |
| 鉄鋼 (0.5%) | | | |
| 日本製鉄 | 0.8 | 0.8 | 1,184 |
| ジェイ エフ イー ホールディングス | 0.5 | 0.4 | 514 |
| 非鉄金属 (0.5%) | | | |
| 住友金属鉱山 | 0.2 | 0.2 | 664 |
| C Kサンエツ | 0.1 | 0.1 | 281 |
| 住友電気工業 | 0.6 | 0.6 | 804 |
| 金属製品 (1.2%) | | | |
| SUMCO | 0.4 | 0.4 | 575 |
| 川田テクノロジーズ | 0.2 | 0.2 | 1,334 |
| 東洋製罐グループホールディングス | 0.1 | 0.1 | 168 |
| 三和ホールディングス | 0.1 | 0.1 | 120 |
| 三協立山 | 1 | 0.9 | 1,007 |
| L I X I Lグループ | 0.2 | 0.2 | 381 |
| リンナイ | 0.1 | 0.1 | 729 |
| 機械 (4.9%) | | | |
| 高松機械工業 | 0.2 | 0.2 | 170 |
| 石川製作所 | 0.2 | 0.2 | 279 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|----------------------|---------|-------|-------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 津田駒工業 | 0.2 | 0.2 | 266 |
| 小松製作所 | 1.5 | 1.5 | 3,562 |
| 日立建機 | 0.2 | 0.2 | 487 |
| クボタ | 0.9 | 0.8 | 1,245 |
| 澁谷工業 | 0.9 | 0.8 | 2,304 |
| 荏原製作所 | 0.1 | 0.1 | 282 |
| ダイキン工業 | 0.3 | 0.3 | 4,224 |
| 栗田工業 | 0.2 | 0.1 | 273 |
| 大同工業 | 0.2 | 0.2 | 161 |
| 日本精工 | 0.4 | 0.3 | 273 |
| 不二越 | 0.8 | 0.7 | 3,164 |
| 三菱重工業 | 0.2 | 0.2 | 842 |
| I H I | 0.2 | 0.2 | 457 |
| 電気機器 (9.0%) | | | |
| ミネベアミツミ | 0.3 | 0.3 | 537 |
| 日立製作所 | 0.4 | 0.4 | 1,602 |
| 東芝 | 0.4 | 0.3 | 1,062 |
| 三菱電機 | 0.8 | 0.8 | 1,141 |
| 富士電機 | 0.2 | 0.2 | 651 |
| 日本電産 | 0.3 | 0.3 | 4,263 |
| オムロン | 0.1 | 0.1 | 581 |
| 日本電気 | 0.2 | 0.2 | 925 |
| 富士通 | 0.2 | 0.2 | 1,725 |
| セイコーエプソン | 0.4 | 0.4 | 568 |
| E I Z O | 0.7 | 0.7 | 2,597 |
| パナソニック | 1.3 | 1.2 | 1,050 |
| 横河電機 | 0.5 | 0.5 | 913 |
| コーセル | 0.6 | 1.1 | 1,166 |
| アイ・オー・データ機器 | 0.5 | 0.4 | 342 |
| ファナック | 0.2 | 0.2 | 3,850 |
| 京セラ | 0.2 | 0.2 | 1,319 |
| 村田製作所 | 0.5 | 1.4 | 7,739 |
| 北陸電気工業 | 0.3 | 0.3 | 304 |
| S C R E E Nホールディングス | 0.1 | 0.1 | 648 |
| リコー | 0.4 | 0.4 | 380 |
| 輸送用機器 (12.5%) | | | |
| デンソー | 0.4 | 0.4 | 1,831 |
| 川崎重工業 | 0.1 | 0.1 | 236 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|----------------------|---------|-------|--------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 日産自動車 | 3.3 | 3.2 | 2,102 |
| いすゞ自動車 | 1.7 | 1.6 | 1,857 |
| トヨタ自動車 | 3.6 | 3.5 | 24,451 |
| 日野自動車 | 0.6 | 0.6 | 525 |
| 三菱自動車工業 | 1.7 | 1.6 | 750 |
| アイシン精機 | 0.5 | 0.5 | 1,692 |
| マツダ | 1 | 0.9 | 851 |
| 本田技研工業 | 1.9 | 1.8 | 4,914 |
| スズキ | 1.3 | 1.2 | 5,274 |
| ヤマハ発動機 | 0.9 | 0.9 | 1,744 |
| その他製品 (1.4%) | | | |
| 前田工織 | 1 | 1 | 1,509 |
| ウイルコホールディングス | 0.8 | 0.7 | 99 |
| 凸版印刷 | 0.2 | 0.2 | 380 |
| 大日本印刷 | 0.2 | 0.2 | 555 |
| アシックス | 0.3 | 0.3 | 522 |
| コマンシー | 0.2 | 0.1 | 132 |
| 小松ウオール工業 | 0.2 | 0.2 | 393 |
| ヤマハ | 0.3 | 0.3 | 1,426 |
| 電気・ガス業 (2.9%) | | | |
| 関西電力 | 1.5 | 1.4 | 1,703 |
| 北陸電力 | 6.6 | 6.3 | 4,510 |
| 北海道電力 | 6.7 | 6.5 | 3,757 |
| 電源開発 | 0.1 | 0.1 | 254 |
| 北海道瓦斯 | 0.3 | 0.3 | 469 |
| 陸運業 (1.3%) | | | |
| 西日本旅客鉄道 | 0.3 | 0.3 | 2,755 |
| 西武ホールディングス | 0.1 | 0.1 | 193 |
| 日本通運 | 0.1 | 0.1 | 538 |
| ヤマトホールディングス | 0.3 | 0.3 | 492 |
| トナミホールディングス | 0.2 | 0.1 | 454 |
| S Gホールディングス | — | 0.2 | 530 |
| 海運業 (0.1%) | | | |
| 日本郵船 | 0.1 | 0.1 | 182 |
| 商船三井 | 0.1 | 0.1 | 274 |
| 川崎汽船 | 0.1 | — | — |
| 空運業 (0.4%) | | | |
| 日本航空 | 0.2 | 0.2 | 654 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|----------------------|---------|-------|-------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| ANAホールディングス | 0.2 | 0.2 | 733 |
| 倉庫・運輸関連業 (0.1%) | | | |
| 上組 | 0.1 | 0.1 | 242 |
| 情報・通信業 (7.3%) | | | |
| T I S | — | 0.1 | 625 |
| ネクソン | 0.6 | 0.6 | 786 |
| エコモット | 0.1 | 0.2 | 264 |
| 野村総合研究所 | 0.1 | 0.2 | 439 |
| CEホールディングス | 0.2 | 0.5 | 225 |
| システムサポート | — | 0.2 | 297 |
| オービック | 0.1 | 0.1 | 1,219 |
| Zホールディングス | 3.8 | 4.3 | 1,371 |
| トレンドマイクロ | 0.1 | 0.1 | 520 |
| 大塚商会 | 0.1 | 0.1 | 404 |
| 日本電信電話 | 0.7 | 0.6 | 3,170 |
| KDD I | 1.7 | 1.5 | 4,408 |
| NTTドコモ | 1.3 | 1.1 | 3,100 |
| ファイバーゲート | — | 0.6 | 904 |
| アイドママーケティングコミュニケーション | 0.4 | 0.4 | 245 |
| 東宝 | 0.1 | 0.1 | 474 |
| エヌ・ティ・ティ・データ | 0.9 | 0.9 | 1,255 |
| KYCOMホールディングス | — | 0.2 | 82 |
| SCSK | 0.1 | 0.1 | 508 |
| 福井コンピュータホールディングス | 0.7 | 0.6 | 1,514 |
| ソフトバンクグループ | 0.7 | 1.3 | 5,404 |
| 卸売業 (4.0%) | | | |
| 双日 | 0.8 | 0.8 | 260 |
| アルフレッサ ホールディングス | 0.2 | 0.2 | 471 |
| 黒谷 | 0.4 | 0.4 | 175 |
| 歯愛メディカル | 0.3 | 0.3 | 819 |
| メディバルホールディングス | 0.2 | 0.2 | 471 |
| 伊藤忠商事 | 1.1 | 1 | 2,209 |
| 丸紅 | 1.2 | 1.1 | 764 |
| 豊田通商 | 0.2 | 0.2 | 673 |
| 三井物産 | 1.2 | 1.1 | 1,903 |
| 住友商事 | 0.8 | 0.8 | 1,332 |
| 三菱商事 | 1.1 | 1 | 2,638 |
| 三谷商事 | 0.5 | 0.5 | 2,735 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|----------------------|---------|-------|--------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 三谷産業 | 1 | 0.9 | 267 |
| テーオーホールディングス | 0.1 | — | — |
| 小売業 (24.9%) | | | |
| ローソン | 0.1 | 0.1 | 568 |
| 日本マクドナルドホールディングス | 0.1 | 0.1 | 545 |
| MonotaRO | — | 0.2 | 573 |
| J. フロント リテイリング | 0.1 | 0.1 | 124 |
| マツモトキヨシホールディングス | 0.1 | 0.1 | 394 |
| ZOZO | 0.2 | 0.2 | 500 |
| 三越伊勢丹ホールディングス | 0.1 | 0.1 | 86 |
| すかいらーくホールディングス | — | 0.1 | 195 |
| セブン&アイ・ホールディングス | 0.6 | 0.6 | 2,471 |
| ソルハホールディングス | 1.2 | 1.1 | 13,013 |
| 丸千代山岡家 | 0.1 | — | — |
| サツドラホールディングス | 0.1 | 0.1 | 176 |
| クスリのアオキホールディングス | 1 | 0.9 | 7,011 |
| ユニフォームネクスト | — | 0.1 | 196 |
| メディカルシステムネットワーク | 1 | 0.9 | 461 |
| 良品計画 | — | 0.2 | 406 |
| アルビス | 0.3 | 0.3 | 702 |
| イオン北海道 | 1.7 | 1.6 | 1,216 |
| バン・パシフィック・インターナショナルホ | 0.1 | 0.4 | 696 |
| P L A N T | 0.1 | 0.1 | 71 |
| ファミリーマート | 0.1 | 0.3 | 771 |
| 大和 | 0.2 | — | — |
| イオン | 0.6 | 0.6 | 1,204 |
| ケーズホールディングス | — | 0.1 | 115 |
| Genky DrugStores | 0.5 | 0.5 | 1,133 |
| アインホールディングス | 1.1 | 1.1 | 6,534 |
| ヤマダ電機 | 0.6 | 0.6 | 307 |
| ニトリホールディングス | 2.8 | 2.7 | 42,997 |
| アークス | 1.8 | 1.7 | 3,780 |
| ファーストリテイリング | 0.1 | 0.1 | 6,045 |
| 銀行業 (2.4%) | | | |
| 富山第一銀行 | 1 | 1 | 302 |
| 福井銀行 | 0.4 | 0.4 | 557 |
| 北国銀行 | 0.5 | 0.4 | 1,160 |
| 富山銀行 | 0.1 | 0.1 | 249 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|--------------------------|---------|-------|-------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| ほくほくフィナンシャルグループ | 4.1 | 4 | 4,068 |
| セブン銀行 | 0.8 | — | — |
| 北洋銀行 | 12.4 | 12 | 2,712 |
| 証券、商品先物取引業 (0.5%) | | | |
| SBIホールディングス | 0.1 | 0.2 | 431 |
| 大和証券グループ本社 | 1.1 | 1.1 | 530 |
| 野村ホールディングス | 2.4 | 2.2 | 1,020 |
| 保険業 (2.0%) | | | |
| SOMPOホールディングス | 0.3 | 0.2 | 895 |
| MS&ADインシュアランスグループホール | 0.4 | 0.4 | 1,360 |
| ソニーフィナンシャルホールディングス | 0.3 | 0.3 | 669 |
| 第一生命ホールディングス | 0.8 | 0.8 | 1,299 |
| 東京海上ホールディングス | 0.5 | 0.5 | 2,863 |
| T&Dホールディングス | 0.4 | 0.4 | 458 |
| その他金融業 (0.5%) | | | |
| クレディセゾン | 0.1 | 0.1 | 141 |
| イオンフィナンシャルサービス | 0.1 | 0.1 | 156 |
| オリックス | 0.9 | 0.8 | 1,287 |
| 三菱UFJリース | 0.6 | 0.6 | 372 |
| 不動産業 (1.7%) | | | |
| ヒューリック | 0.4 | 0.2 | 226 |
| 野村不動産ホールディングス | 0.1 | 0.1 | 239 |
| 東急不動産ホールディングス | 0.4 | 0.5 | 350 |
| 飯田グループホールディングス | 0.2 | 0.2 | 346 |
| パーク24 | 0.1 | 0.1 | 251 |
| 三井不動産 | 0.7 | 0.6 | 1,600 |
| 三菱地所 | 0.9 | 0.9 | 1,859 |
| 東京建物 | 0.1 | 0.1 | 150 |
| 住友不動産 | 0.3 | 0.3 | 1,201 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | |
|---------------------|---------|-------|-------|---------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | |
| | 千株 | 千株 | 千円 | |
| サービス業 (4.2%) | | | | |
| ミクシィ | 0.1 | — | — | |
| 日本M&Aセンター | 0.1 | 0.1 | 307 | |
| パーソルホールディングス | 0.2 | 0.2 | 406 | |
| 総合警備保障 | 0.1 | 0.1 | 568 | |
| カカコム | 0.1 | 0.1 | 263 | |
| エムスリー | 0.4 | 0.4 | 1,063 | |
| ディー・エヌ・エー | 0.1 | — | — | |
| 博報堂DYホールディングス | 0.1 | 0.1 | 152 | |
| 電通 | 0.2 | 0.2 | 755 | |
| みらかホールディングス | 0.1 | — | — | |
| SDエンターテイメント | 0.1 | 0.3 | 128 | |
| ユー・エス・エス | 0.2 | 0.1 | 201 | |
| サイバーエージェント | 0.1 | 0.1 | 415 | |
| 楽天 | 1 | 0.9 | 932 | |
| リクルートホールディングス | 1.1 | 1.1 | 3,758 | |
| 日本郵政 | 1.5 | 1.4 | 1,373 | |
| フルテック | 0.2 | 0.2 | 259 | |
| リログループ | 0.1 | 0.1 | 260 | |
| カナモト | 1.1 | 1.2 | 3,202 | |
| セコム | 0.2 | 0.1 | 971 | |
| 進学会ホールディングス | 0.3 | 0.3 | 151 | |
| ベネッセホールディングス | 0.1 | 0.1 | 282 | |
| 合 計 | 株 数・金 額 | 170 | 167 | 370,343 |
| | 銘柄数<比率> | 270 | 270 | <97.8%> |

*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。

○投資信託財産の構成

(2019年10月7日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 370,343 | 96.3 |
| コール・ローン等、その他 | 14,224 | 3.7 |
| 投資信託財産総額 | 384,567 | 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 (2019年10月7日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 384,567,741 |
| コール・ローン等 | 8,125,585 |
| 株式(評価額) | 370,343,960 |
| 未収入金 | 3,038,470 |
| 未収配当金 | 3,059,726 |
| (B) 負債 | 5,915,959 |
| 未払金 | 451,600 |
| 未払収益分配金 | 3,808,262 |
| 未払信託報酬 | 1,649,967 |
| 未払利息 | 4 |
| その他未払費用 | 6,126 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 378,651,782 |
| 元本 | 317,355,187 |
| 次期繰越損益金 | 61,296,595 |
| (D) 受益権総口数 | 317,355,187口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 11,931円 |

(注) 期首元本額は333,004,427円、期中追加設定元本額は10,266,991円、期中一部解約元本額は25,916,231円、1口当たり純資産額は1.1931円です。

○損益の状況 (2018年10月10日～2019年10月7日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|---------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 8,508,844 |
| 受取配当金 | 8,501,862 |
| 受取利息 | 2 |
| その他収益金 | 12,718 |
| 支払利息 | △ 5,738 |
| (B) 有価証券売買損益 | △57,359,737 |
| 売買益 | 12,256,432 |
| 売買損 | △69,616,169 |
| (C) 信託報酬等 | △ 3,437,221 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △52,288,114 |
| (E) 前期繰越損益金 | 95,555,156 |
| (F) 追加信託差損益金 | 21,837,815 |
| (配当等相当額) | (23,156,512) |
| (売買損益相当額) | (△ 1,318,697) |
| (G) 計(D+E+F) | 65,104,857 |
| (H) 収益分配金 | △ 3,808,262 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 61,296,595 |
| 追加信託差損益金 | 21,837,815 |
| (配当等相当額) | (23,156,512) |
| (売買損益相当額) | (△ 1,318,697) |
| 分配準備積立金 | 96,818,517 |
| 繰越損益金 | △57,359,737 |

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2018年10月10日～2019年10月7日)は以下の通りです。

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------------|----------------------------|
| | 2018年10月10日～ 2019年10月7日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 5,071,623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 | 23,156,512円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 95,555,156円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 123,783,291円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 3,900円 |
| g. 分配金 | 3,808,262円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 120円 |

○分配金のお知らせ

| | |
|------------------|------|
| 1 万口当たり分配金 (税込み) | 120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。