野村RAFI®日本株投信

運用報告書(全体版)

第29期（決算日2022年１月13日）

作成対象期間（2021年７月14日～2022年１月13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、2022年７月13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	
信託期間	2007年５月30日から2022年７月13日までです。	
運用方針	野村RAFI®日本株投信マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、主としてわが国の株式に投資し、信託財産の成長を図ることを目的として運用を行なうことを基本とします。株式への投資にあたっては、ファンダメンタル・インデックス構成手法を活用して、委託会社が独自に銘柄・ウェイトを選定・計算し、これをベースに株式ポートフォリオを構成することを基本とします。	
主な投資対象	野村RAFI®日本株投信	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、株式に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村RAFI®日本株投信	株式への実質投資割合には制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
	マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
分配方針	毎決算時に原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益等から、基準価額水準等を勘案して分配します。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ないます。	

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目２番１号

サポートダイヤル　0120−753104
〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時

ホームページ　http://www.nomura-am.co.jp/

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	東証株価指数(ＴＯＰＩＸ)	期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
25期(2020年１月14日)	12,452	100	9.5	1,740.53	11.0	99.0	0.4	2,293
26期(2020年７月13日)	10,808	100	△12.4	1,573.02	△ 9.6	99.0	0.4	1,902
27期(2021年１月13日)	12,603	100	17.5	1,864.40	18.5	98.9	0.4	2,101
28期(2021年７月13日)	13,903	100	11.1	1,967.64	5.5	98.4	0.9	2,233
29期(2022年１月13日)	14,462	100	4.7	2,005.58	1.9	98.7	0.7	2,230

＊基準価額の騰落率は分配金込み。
＊当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
＊株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

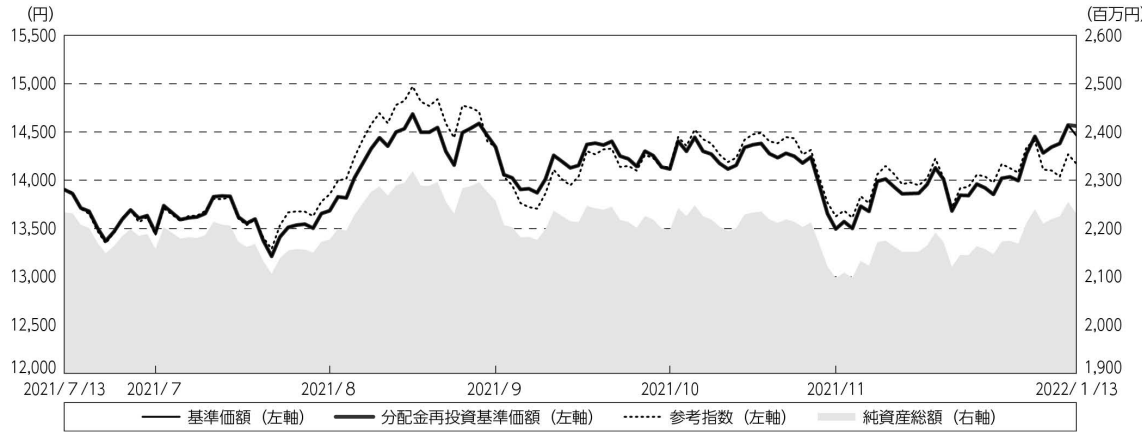
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	東証株価指数(ＴＯＰＩＸ)	騰落率		
(期　首)	円	%		%	%	%
2021年７月13日	13,903	－	1,967.64	－	98.4	0.9
７月末	13,457	△3.2	1,901.08	△3.4	98.9	0.5
８月末	13,684	△1.6	1,960.70	△0.4	98.9	0.4
９月末	14,343	3.2	2,030.16	3.2	97.8	1.3
10月末	14,116	1.5	2,001.18	1.7	98.0	1.2
11月末	13,495	△2.9	1,928.35	△2.0	97.5	1.1
12月末	13,995	0.7	1,992.33	1.3	98.2	1.1
(期　末) 2022年１月13日	14,562	4.7	2,005.58	1.9	98.7	0.7

＊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」は実質比率を記載しております。
＊株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期　首：13,903円
期　末：14,462円（既払分配金（税込み）：100円）
騰落率：　4.7%（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（2021年７月13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）参考指数は、東証株価指数（TOPIX）です。参考指数は、作成期首（2021年７月13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

（上昇）・2021年８月下旬から９月にかけて、新型コロナウイルス新規感染者数が減少に転じたことや、菅首相の退陣発表を受けて国内政治の先行きへの期待感が高まったことなど。
・2021年12月にFRB（米連邦準備制度理事会）がインフレ圧力の高まりから量的金融緩和縮小の加速を決定したものの、想定の範囲内との見方が広がったことなど。
（下落）・2021年11月に新型コロナウイルスの新たな変異株で感染力が高いと思われるオミクロン株への懸念が高まったことなど。

○投資環境

日本株市場は、原材料価格や輸送費などの上昇が日本企業における先行きの業績伸び率の鈍化につながるとの見方などから一時下落する局面も見られたものの、菅首相の退陣発表を受けて国内政治の先行きへの期待感が高まったことや、新型コロナウイルス新規感染者数が減少に転じた局面も見られたことなどから、堅調な推移となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村RAFI®日本株投信]

主要投資対象である「野村RAFI®日本株投信マザーファンド」受益証券にほぼ全額を投資しました。

[野村RAFI®日本株投信マザーファンド]

・株式組入比率

運用の基本方針に基づき高水準（フルインベストメント）を維持しました。

・期中の主な動き

ファンダメンタル・インデックス構成手法を活用して、野村アセットマネジメントが独自に選定したファンダメンタル指標に基づき、約1,000の銘柄に投資しました。（ファンダメンタル・インデックス構成手法は、株価情報は一切用いず、企業規模尺度である、株主資本、配当額、キャッシュフロー等のファンダメンタル情報のみをもとに銘柄のウェイト付けを行なう構成手法です。）

業種配分については、トップダウンに業種配分は行ないませんが、ファンダメンタルの大きさに基づいた個別銘柄選択の結果、期末には、輸送用機器、銀行業をオーバーウェイト（市場より多めの投資割合）、電気機器、医薬品をアンダーウェイト（市場より少なめの投資割合）としました。

○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。

参考指数としている東証株価指数（TOPIX）の騰落率が＋1.9%となったのに対し、基準価額の騰落率は＋4.7%となりました。

（主なプラス要因）

オーバーウェイトとした銀行業が市場を上回って推移したこと。（’22/１）

（主なマイナス要因）

オーバーウェイトとした輸送用機器が市場を下回って推移したこと。（’21/８）

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）

（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。
（注）参考指数は、東証株価指数（TOPIX）です。

◎分配金

（１）基準価額水準を勘案し、１万口当たり100円とさせていただきました。
（２）留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり・税込み）

項　　目	第29期 2021年７月14日～ 2022年１月13日
当期分配金	100
（対基準価額比率）	0.687%
当期の収益	100
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	5,015

（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

[野村RAFI®日本株投信]

野村RAFI®日本株投信マザーファンドへの投資比率を高位に維持していく方針です。

[野村RAFI®日本株投信マザーファンド]

引き続き、ファンダメンタル・インデックス構成手法に基づいた運用を行なっていく方針です。

今後とも変わらぬご愛顧を賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※「RAFI®」は、Research Affiliates,LLCの登録商標であり、当社はその使用を許諾されております。
※当該手法は、株主資本、配当額、キャッシュフロー等のファンダメンタル指標をもとに銘柄のウェイト付けを行なう運用手法で、2022年１月現在、リサーチ・アフィリエイツ社（Research Affiliates,LLC）が知的所有権を申請中です。
※リサーチ・アフィリエイツ社は、野村アセットマネジメントがファンドまたはアカウントの運用のために用いるRAFインデックスの収益性、有効性に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行なうものではなく、いかなる責任も負わないことを明記します。

○１万口当たりの費用明細

（2021年７月14日～2022年１月13日）

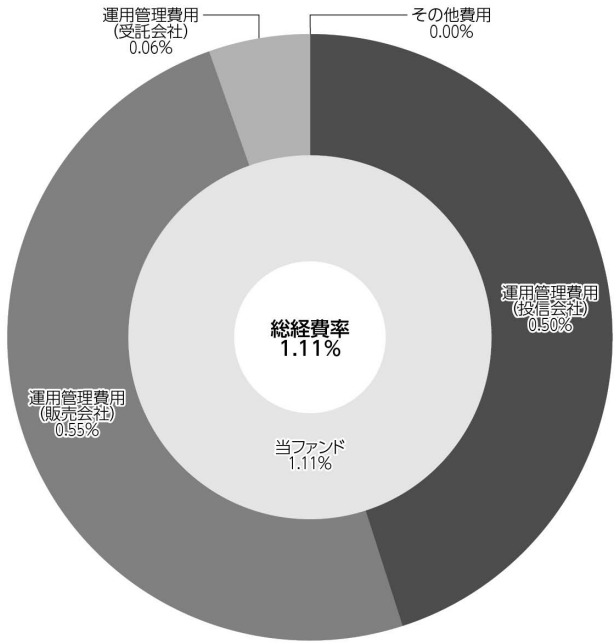
項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	77	0.555	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(35)	(0.250)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（販売会社）	(38)	(0.277)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（受託会社）	(4)	(0.028)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売買委託手数料	0	0.002	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(0)	(0.002)	
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	0	0.002	(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)	(0.002)	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	77	0.559	
期中の平均基準価額は、13,848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。

（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1.11％です。



（注）当ファンドの費用は１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
（注）各比率は、年率換算した値です。
（注）当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。
（注）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2021年７月14日～2022年１月13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
野村RAFI®日本株投信マザーファンド	2,683	4,700	64,963	115,700

＊単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2021年７月14日～2022年１月13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
	野村RAFI®日本株投信マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	1,784,226千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	4,731,671千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.37

＊(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2021年７月14日～2022年１月13日)

利害関係人との取引状況

＜野村RAFI®日本株投信＞

該当事項はございません。

＜野村RAFI®日本株投信マザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	1,449	－	－	334	58	17.4

平均保有割合　44.5%

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

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）	37千円
うち利害関係人への支払額（B）	2千円
（B）／（A）	7.5%

＊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

（2022年１月13日現在）

親投資信託残高

銘　　柄	期首(前期末)	当　期　末	
	口　数	口　数	評　価　額
	千口	千口	千円
野村RAFI®日本株投信マザーファンド	1,271,680	1,209,400	2,233,278

＊口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2022年１月13日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　　率
	千円	%
野村RAFI®日本株投信マザーファンド	2,233,278	98.6
コール・ローン等、その他	32,313	1.4
投資信託財産総額	2,265,591	100.0

＊金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年１月13日現在)

項　　目	当期末
	円
(A) 資産	2,265,591,118
コール・ローン等	32,012,436
野村RAFI®日本株投信マザーファンド(評価額)	2,233,278,682
未収入金	300,000
(B) 負債	34,779,598
未払収益分配金	15,425,191
未払解約金	7,114,594
未払信託報酬	12,203,256
未払利息	9
その他未払費用	36,548
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	2,230,811,520
元本	1,542,519,181
次期繰越損益金	688,292,339
(D) 受益権総口数	1,542,519,181口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	14,462円

(注) 期首元本額は1,606,588,539円、期中追加設定元本額は5,448,895円、期中一部解約元本額は69,518,253円、１口当たり純資産額は1.4462円です。

○損益の状況 (2021年７月14日～2022年１月13日)

項　　目	当　期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,268
支払利息	△ 1,268
(B) 有価証券売買損益	113,706,438
売買益	116,290,694
売買損	△ 2,584,256
(C) 信託報酬等	△ 12,239,804
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	101,465,366
(E) 前期繰越損益金	590,805,244
(F) 追加信託差損益金	11,446,920
(配当等相当額)	(96,744,381)
(売買損益相当額)	(△ 85,297,461)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	703,717,530
(H) 収益分配金	△ 15,425,191
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	688,292,339
追加信託差損益金	11,446,920
(配当等相当額)	(96,744,886)
(売買損益相当額)	(△ 85,297,966)
分配準備積立金	676,845,419

＊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 (2021年７月14日～2022年１月13日) は以下の通りです。

項　　目	当　期 2021年７月14日～ 2022年１月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	27,126,995円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	63,554,097円
c. 信託約款に定める収益調整金	96,744,886円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	601,589,518円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	789,015,496円
f. 分配対象収益(１万口当たり)	5,115円
g. 分配金	15,425,191円
h. 分配金(１万口当たり)	100円

○分配金のお知らせ

１万口当たり分配金（税込み）	100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。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2022年１月13日現在）

＜野村RAFI®日本株投信マザーファンド＞

下記は、野村RAFI®日本株投信マザーファンド全体（2,992,489千口）の内容です。

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
水産・農林業（0.1%）			
日本水産	2.6	3.4	1,870
マルハニチロ	0.5	0.7	1,707
サカタのタネ	0.2	0.2	649
ホクト	0.3	0.3	577
鉱業（0.5%）			
日鉄鉱業	0.1	0.1	691
ＩＮＰＥＸ	19.4	18.3	20,148
石油資源開発	1	1.1	3,028
Ｋ＆Ｏエナジーグループ	0.3	0.3	434
建設業（3.1%）			
ショーボンドホールディングス	0.2	0.2	1,004
ミライト・ホールディングス	0.7	0.9	1,729
安藤・間	1.8	2.4	2,131
東急建設	1.4	1.4	975
コムシスホールディングス	0.7	1.1	2,911
高松コンストラクショングループ	0.3	0.4	784
東建コーポレーション	0.1	0.1	964
大成建設	2.5	3.2	11,360
大林組	9.7	12.4	11,284
清水建設	8.8	14.1	10,264
長谷工コーポレーション	3.2	4.4	6,393
鹿島建設	5.7	8.5	11,551
鉄建建設	－	0.3	547
西松建設	0.5	0.5	1,855
三井住友建設	2	3.1	1,348
大豊建設	0.2	0.2	762
前田建設工業	1.8	－	－
奥村組	0.5	0.5	1,640
東鉄工業	0.3	0.4	972
戸田建設	3	3.9	2,827
熊谷組	0.4	0.5	1,488
大東建託	0.6	0.7	9,415
新日本建設	0.8	1.1	875
ＮＩＰＰＯ	0.8	－	－
前田道路	0.7	－	－
日本道路	0.1	0.1	842
日本国土開発	0.9	1.1	606
東洋建設	0.8	1	570
五洋建設	1.8	2.5	1,617
福田組	0.1	0.1	422
住友林業	1.2	1.6	3,540
大和ハウス工業	6.4	8.3	28,659
ライト工業	0.3	0.4	758
積水ハウス	6.2	7.6	18,623
ユアテック	1.1	1.5	1,000
中電工	0.6	0.7	1,485
関電工	2	2.6	2,233
きんでん	1.6	2.1	3,580
トーエネック	0.2	0.3	991
住友電設	0.2	0.4	855
日本電設工業	0.5	0.7	1,102
エクシオグループ	0.7	1	2,422
九電工	0.6	0.7	2,453
三機工業	0.5	0.6	860
日揮ホールディングス	1.8	2	2,140
太平電業	0.2	0.2	567
高砂熱学工業	0.5	0.7	1,334
明星工業	－	0.7	503
大氣社	0.3	0.3	912
日比谷総合設備	0.3	0.3	572
インフロニア・ホールディングス	－	6.3	6,993
レイズネクスト	0.4	0.5	583
食料品（3.4%）			
ニップン	0.7	0.8	1,306
日清製粉グループ本社	1.7	2.2	3,548

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
昭和産業	0.3	0.4	1,077
中部飼料	－	0.4	401
フィード・ワン	－	0.7	489
ＤＭ三井製糖ホールディングス	0.4	0.4	780
森永製菓	0.3	0.3	1,143
江崎グリコ	0.4	0.5	1,865
山崎製パン	1.6	1.9	2,924
亀田製菓	0.1	0.1	424
カルビー	0.7	0.8	2,175
森永乳業	0.3	0.3	1,617
ヤクルト本社	0.6	0.7	4,088
明治ホールディングス	0.9	1.2	8,460
雪印メグミルク	0.6	0.8	1,634
プリマハム	0.3	0.5	1,256
日本ハム	0.8	1.1	4,713
丸大食品	0.3	0.3	463
Ｓ　Ｆｏｏｄｓ	0.2	0.2	686
伊藤ハム米久ホールディングス	2.1	3.2	2,121
サッポロホールディングス	0.6	0.6	1,339
アサヒグループホールディングス	2.4	3.8	17,632
キリンホールディングス	5.5	9.1	16,775
宝ホールディングス	0.7	1	1,195
コカ・コーラ　ボトラーズジャパンホールデ	1.4	2.2	2,983
サントリー食品インターナショナル	1.9	2.4	10,380
ダイドーグループホールディングス	0.2	0.2	969
伊藤園	0.3	0.3	1,842
日清オイリオグループ	0.3	0.4	1,176
不二製油グループ本社	0.5	0.8	1,895
Ｊ－オイルミルズ	0.3	0.4	680
キッコーマン	0.4	0.4	3,552
味の素	2.5	2.2	7,596
キユーピー	0.8	1	2,296
ハウス食品グループ本社	0.5	0.6	1,747
カゴメ	0.3	0.4	1,210
アリアケジャパン	0.1	0.1	626
ニチレイ	0.7	0.9	2,341
東洋水産	0.5	0.7	3,377
日清食品ホールディングス	0.4	0.5	4,085
フジッコ	0.3	0.3	574
日本たばこ産業	21.6	25.6	60,492

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
わらべや日洋ホールディングス	0.2	0.2	362
理研ビタミン	0.4	0.2	334
繊維製品（0.6%）			
グンゼ	0.2	0.2	810
東洋紡	1	1.3	1,768
ユニチカ	1.2	1.9	598
倉敷紡績	0.3	0.3	572
日本毛織	0.6	0.9	831
帝人	2.6	3.8	5,681
東レ	13.3	18.3	13,604
セーレン	0.4	0.4	998
ワコールホールディングス	0.6	0.7	1,469
ホギメディカル	0.2	0.2	609
ＴＳＩホールディングス	1.6	1.6	528
ワールド	0.5	0.5	581
オンワードホールディングス	1.7	1.7	511
ゴールドウイン	0.1	0.1	611
デサント	0.3	0.2	822
パルプ・紙（0.4%）			
特種東海製紙	0.1	0.1	411
王子ホールディングス	9.5	14	8,330
日本製紙	1.8	2.7	3,148
三菱製紙	1.2	1.2	387
北越コーポレーション	2.1	2.4	1,752
大王製紙	0.9	1.2	2,307
レンゴー	2.4	3.6	3,268
トーモク	0.3	0.3	532
ザ・パック	0.2	0.2	535
化学（5.8%）			
クラレ	4.5	5.6	5,908
旭化成	11.3	16.2	18,589
昭和電工	1.4	2	5,378
住友化学	18.3	26.3	15,595
住友精化	0.2	0.2	648
日産化学	0.4	0.5	3,310
クレハ	0.2	0.2	1,768
石原産業	0.6	0.5	630
日本曹達	0.3	0.3	990
東ソー	3.3	4.9	8,888
トクヤマ	0.6	1.4	2,651

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
セントラル硝子	0.5	0.6	1,285
東亜合成	1.2	1.2	1,411
大阪ソーダ	0.2	0.2	610
関東電化工業	0.5	0.5	577
デンカ	0.7	0.9	3,645
信越化学工業	1.3	1.7	33,889
堺化学工業	0.2	0.2	469
エア・ウォーター	1.7	2.2	4,048
日本酸素ホールディングス	2.1	2.5	6,482
日本パーカライジング	1	1.3	1,437
高圧ガス工業	0.5	0.5	390
四国化成工業	0.4	0.4	560
日本触媒	0.4	0.5	2,740
大日精化工業	0.3	0.3	701
カネカ	0.6	0.9	3,532
三菱瓦斯化学	2	3.1	6,432
三井化学	1.6	2.6	8,996
ＪＳＲ	1.1	0.8	3,264
東京応化工業	0.2	0.2	1,350
三菱ケミカルホールディングス	18.1	25	22,632
ＫＨネオケム	0.3	0.3	943
ダイセル	4.3	5.1	4,391
住友ベークライト	0.3	0.3	1,812
積水化学工業	3.4	4.1	8,044
日本ゼオン	1.4	2.1	3,017
アイカ工業	0.4	0.5	1,655
宇部興産	1.4	2	4,322
積水樹脂	0.4	0.4	829
タキロンシーアイ	1.1	1.6	888
積水化成品工業	0.6	0.8	387
ダイキョーニシカワ	1.4	1.9	1,183
森六ホールディングス	0.3	0.3	590
日本化薬	1.7	1.7	1,968
扶桑化学工業	0.2	0.2	942
ＡＤＥＫＡ	0.7	0.8	2,043
日油	0.3	0.4	2,188
花王	2	3.2	18,556
三洋化成工業	0.2	0.2	1,068
日本ペイントホールディングス	3.2	6.4	6,355
関西ペイント	0.8	1.1	2,735
中国塗料	0.5	0.5	470
太陽ホールディングス	0.2	0.4	1,382
エスケー化研	0.1	0.1	3,900
ＤＩＣ	1.2	1.4	4,284
サカタインクス	0.6	0.8	802
東洋インキＳＣホールディングス	0.7	0.9	1,738
富士フイルムホールディングス	2.1	2.5	21,142
資生堂	0.6	0.8	4,846
ライオン	1	1.6	2,436
高砂香料工業	0.2	0.2	564
マンダム	0.3	0.5	690
ミルボン	－	0.1	560
ファンケル	0.2	0.3	870
コーセー	0.2	0.2	2,214
ポーラ・オルビスホールディングス	0.9	1.9	3,431
ノエビアホールディングス	0.2	0.2	1,022
コニシ	0.3	0.3	510
長谷川香料	0.3	0.3	785
上村工業	0.2	0.2	1,240
小林製薬	0.2	0.2	1,744
タカラバイオ	－	0.2	517
デクセリアルズ	0.3	0.3	1,092
アース製薬	0.1	0.1	603
クミアイ化学工業	0.5	0.7	562
日東電工	0.9	1.2	10,968
藤森工業	0.2	0.2	824
ＪＳＰ	0.4	0.4	653
エフピコ	0.3	0.4	1,590
天馬	0.2	0.2	526
信越ポリマー	0.5	0.6	671
ニフコ	0.5	0.7	2,674
ユニ・チャーム	1.1	1.5	7,236
医薬品（3.7%）			
協和キリン	1.4	2	6,080
武田薬品工業	9.3	16.4	55,153
アステラス製薬	10.3	13.1	24,831
大日本住友製薬	2	4.2	5,909
塩野義製薬	1.5	1.6	12,152
日本新薬	0.2	0.2	1,556
中外製薬	2.2	4.2	15,670

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
科研製薬	0.4	0.5	2,127
エーザイ	1.2	1.8	11,160
ロート製薬	0.4	0.4	1,298
小野薬品工業	2.2	3.1	8,701
久光製薬	0.3	0.6	2,424
持田製薬	0.3	0.3	1,048
参天製薬	2.1	2.4	3,436
ツムラ	0.4	0.6	2,028
日医工	0.9	1.3	954
キッセイ薬品工業	0.4	0.5	1,137
生化学工業	0.4	0.4	390
鳥居薬品	0.3	0.3	867
東和薬品	0.4	0.4	1,170
ゼリア新薬工業	0.3	0.3	594
第一三共	4.9	5.6	15,108
キョーリン製薬ホールディングス	0.5	0.6	1,096
大塚ホールディングス	3.1	4.4	18,585
大正製薬ホールディングス	0.6	0.8	4,312
サワイグループホールディングス	0.4	0.5	2,200
石油・石炭製品（0.9%）			
日本コークス工業	2.9	2.9	403
ニチレキ	0.2	0.3	404
出光興産	2.9	3.6	11,430
ＥＮＥＯＳホールディングス	44.1	67.1	30,839
コスモエネルギーホールディングス	1.2	2.5	6,005
ゴム製品（1.0%）			
横浜ゴム	1.8	2.7	5,194
ＴＯＹＯ　ＴＩＲＥ	0.8	1.1	1,980
ブリヂストン	6.2	7.3	37,266
住友ゴム工業	3.4	5.1	6,160
オカモト	0.2	0.2	848
西川ゴム工業	0.3	0.3	510
ニッタ	0.3	0.3	871
住友理工	1.4	1.9	1,197
三ツ星ベルト	0.4	0.4	871
バンドー化学	0.6	0.6	544
ガラス・土石製品（0.9%）			
日東紡績	0.2	0.3	875
ＡＧＣ	2	2.3	12,098
日本電気硝子	1	1.2	3,508

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
住友大阪セメント	0.5	0.6	2,190
太平洋セメント	1.8	2.4	5,688
三谷セキサン	－	0.1	653
東海カーボン	1.2	2	2,634
ノリタケカンパニーリミテド	0.2	0.2	982
ＴＯＴＯ	0.6	0.8	4,176
日本碍子	2.3	2.9	5,939
日本特殊陶業	2.3	2.9	6,061
ＭＡＲＵＷＡ	0.1	0.1	1,655
品川リフラクトリーズ	－	0.1	402
黒崎播磨	－	0.1	487
フジミインコーポレーテッド	0.1	0.1	755
ニチアス	0.5	0.6	1,657
ニチハ	0.3	0.4	1,178
鉄鋼（1.2%）			
日本製鉄	11.3	11.8	25,564
神戸製鋼所	5.5	8.9	5,633
合同製鐵	0.3	0.4	593
ジェイ　エフ　イー　ホールディングス	9.8	9.7	16,800
東京製鐵	1.1	1.1	1,648
共英製鋼	0.6	0.7	1,140
大和工業	0.6	0.6	2,367
大阪製鐵	0.6	0.6	769
淀川製鋼所	0.3	0.4	1,030
丸一鋼管	0.7	0.9	2,401
大同特殊鋼	0.4	0.6	2,685
日本冶金工業	－	0.2	502
山陽特殊製鋼	0.6	0.6	1,378
愛知製鋼	0.3	0.4	1,090
日立金属	2.1	1.9	4,028
非鉄金属（0.9%）			
日本軽金属ホールディングス	1	1.3	2,428
三井金属鉱業	0.4	0.7	2,345
三菱マテリアル	1.8	2.1	4,498
住友金属鉱山	1.5	2	10,096
ＤＯＷＡホールディングス	0.5	0.5	2,580
古河機械金属	0.5	0.6	777
東邦チタニウム	0.4	0.4	411
ＵＡＣＪ	0.5	0.6	1,770
古河電気工業	0.8	1.1	2,671

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
住友電気工業	8.1	10.6	17,702
フジクラ	2.7	2.7	1,676
リョービ	0.7	1	1,254
アーレスティ	1.1	1.1	467
アサヒホールディングス	0.3	0.5	1,068
金属製品（0.6%）			
トーカロ	0.3	0.4	580
ＳＵＭＣＯ	1.2	1.8	4,419
川田テクノロジーズ	0.1	0.1	416
東洋製罐グループホールディングス	1.9	2.4	3,429
ホッカンホールディングス	0.3	0.3	431
横河ブリッジホールディングス	0.3	0.3	660
三和ホールディングス	1.4	1.9	2,375
文化シヤッター	0.6	0.7	746
三協立山	0.5	0.5	343
ＬＩＸＩＬ	1.8	2.4	7,132
ノーリツ	0.4	0.4	686
長府製作所	0.3	0.3	604
リンナイ	0.2	0.3	3,144
岡部	0.5	0.7	522
ジーテクト	0.7	0.9	1,357
東プレ	0.8	1.3	1,731
パイオラックス	0.4	0.4	726
エイチワン	0.7	0.9	614
日本発條	2.7	2.9	2,955
三益半導体工業	0.2	0.2	523
機械（4.0%）			
日本製鋼所	0.3	0.4	1,724
三浦工業	0.2	0.3	1,101
タクマ	0.3	0.5	728
オークマ	0.2	0.3	1,596
芝浦機械	0.2	0.2	756
アマダ	3.3	4	4,788
アイダエンジニアリング	0.7	0.6	660
ＦＵＪＩ	0.5	0.7	1,920
牧野フライス製作所	0.3	0.3	1,231
オーエスジー	0.7	0.9	1,845
ＤＭＧ森精機	0.8	0.8	1,637
ソディック	0.5	0.5	420
ディスコ	0.1	0.1	3,490

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日東工器	0.2	0.2	349
島精機製作所	0.3	0.3	597
オプトラン	－	0.2	481
やまびこ	0.4	0.4	480
ナブテスコ	0.5	0.8	2,952
三井海洋開発	0.5	0.7	1,037
ＳＭＣ	0.1	0.2	14,444
ユニオンツール	0.1	0.1	396
オイレス工業	0.3	0.3	498
サトーホールディングス	0.2	0.3	644
小松製作所	7.1	9.3	27,993
住友重機械工業	1.2	1.8	5,472
日立建機	1.2	1.6	5,736
ハーモニック・ドライブ・システムズ	0.1	0.2	924
クボタ	6.1	6.9	18,253
月島機械	0.3	0.4	434
新東工業	0.5	0.9	643
澁谷工業	0.2	0.2	561
アイチ　コーポレーション	0.6	0.8	669
小森コーポレーション	0.7	0.7	508
荏原製作所	0.4	0.5	3,255
ダイキン工業	0.7	0.8	20,816
オルガノ	－	0.1	910
栗田工業	0.4	0.5	2,685
椿本チエイン	0.5	0.6	1,923
ダイフク	0.2	0.3	2,655
タダノ	1	0.9	1,047
フジテック	0.4	0.5	1,279
ＣＫＤ	0.3	0.3	690
平和	1.1	1.2	2,316
理想科学工業	0.4	0.3	664
ＳＡＮＫＹＯ	0.7	0.8	2,428
マースグループホールディングス	0.2	0.2	331
フクシマガリレイ	0.2	0.2	932
ユニバーサルエンターテインメント	1	1	2,400
竹内製作所	0.3	0.3	867
アマノ	0.4	0.5	1,278
マックス	0.3	0.4	754
グローリー	0.6	0.8	1,780
新晃工業	－	0.2	382

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
大和冷機工業	0.4	0.4	490
セガサミーホールディングス	1.6	1.6	2,899
リケン	0.2	0.2	543
ＴＰＲ	0.7	0.9	1,377
ツバキ・ナカシマ	0.4	0.4	632
ホシザキ	0.2	0.3	2,625
大豊工業	0.5	0.7	659
日本精工	5.9	8.6	7,146
ＮＴＮ	7.2	8.6	2,227
ジェイテクト	4.3	5.6	6,165
不二越	0.3	0.3	1,306
ＴＨＫ	0.7	1	3,010
イーグル工業	0.7	0.9	1,030
キッツ	0.9	0.9	647
マキタ	0.9	1.3	6,332
日立造船	0.9	1.1	896
三菱重工業	4.3	6	18,990
ＩＨＩ	1.2	1.3	3,248
スター精密	0.3	0.3	468
電気機器（10.3%）			
日清紡ホールディングス	1.5	1.9	1,767
イビデン	0.3	0.3	2,037
コニカミノルタ	6.5	9.7	5,179
ブラザー工業	2	3	6,723
ミネベアミツミ	1.6	2	6,240
日立製作所	5.1	6.6	45,447
東芝	－	1.3	6,415
三菱電機	14.7	21.3	32,876
富士電機	0.7	0.8	5,016
安川電機	0.5	0.6	3,126
シンフォニアテクノロジー	－	0.3	381
明電舎	0.4	0.4	1,103
山洋電気	0.1	0.1	571
東芝テック	0.2	0.2	904
マブチモーター	0.5	0.7	2,646
日本電産	0.8	1.1	13,607
ダイヘン	0.2	0.2	925
ＪＶＣケンウッド	1.9	4	760
日新電機	0.8	0.9	1,472
オムロン	0.6	0.6	6,297

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日東工業	0.3	0.5	796
ＩＤＥＣ	0.2	0.2	538
ＭＣＪ	0.4	0.5	516
ジーエス・ユアサ　コーポレーション	0.5	0.8	2,116
メルコホールディングス	0.1	0.1	401
日本電気	1.3	2.2	11,374
富士通	0.7	0.9	16,785
沖電気工業	1.1	1.5	1,375
サンケン電気	0.1	0.1	586
ルネサスエレクトロニクス	6.1	6.6	9,543
セイコーエプソン	2.9	3.7	7,655
アルバック	0.3	0.3	2,013
ＥＩＺＯ	0.2	0.2	810
日本信号	0.4	0.6	547
能美防災	0.3	0.4	850
エレコム	0.3	0.6	906
パナソニック	18.8	24.5	32,242
シャープ	1.3	4.6	6,191
アンリツ	0.4	0.6	1,077
富士通ゼネラル	0.4	0.4	1,076
ソニーグループ	4.3	5.1	73,797
ＴＤＫ	0.6	2.8	12,740
アルプスアルパイン	2.8	3.4	3,991
メイコー	－	0.1	461
フォスター電機	0.5	0.5	376
ホシデン	0.5	0.7	821
ヒロセ電機	0.2	0.2	3,604
日本航空電子工業	0.7	0.9	1,770
マクセル	0.6	0.6	880
横河電機	1.5	1.5	3,138
アズビル	0.4	0.4	1,972
日本光電工業	0.3	0.4	1,316
堀場製作所	0.2	0.3	1,953
アドバンテスト	0.3	0.4	4,372
キーエンス	0.2	0.3	19,263
シスメックス	0.3	0.4	4,796
ＯＢＡＲＡ　ＧＲＯＵＰ	0.2	0.2	658
フェローテックホールディングス	－	0.1	383
イリソ電子工業	0.1	0.1	447
レーザーテック	－	0.1	3,081

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
スタンレー電気	1	1.4	4,197
ウシオ電機	0.8	0.7	1,281
カシオ計算機	1.4	1.9	2,751
ファナック	0.7	0.9	21,528
フクダ電子	0.2	0.2	1,708
ローム	0.5	0.6	6,492
浜松ホトニクス	0.3	0.3	1,950
新光電気工業	0.3	0.3	1,602
京セラ	2.3	2.9	21,219
太陽誘電	0.3	0.4	2,604
村田製作所	2.2	2.7	25,380
双葉電子工業	0.4	0.7	495
ＫＯＡ	0.3	0.3	481
市光工業	0.6	1.2	674
小糸製作所	0.8	1.1	7,073
ミツバ	0.8	0.8	360
ＳＣＲＥＥＮホールディングス	0.2	0.2	2,590
キヤノン電子	0.5	0.5	820
キヤノン	13.6	15.2	42,529
リコー	4.4	6.2	6,572
象印マホービン	0.3	0.4	556
東京エレクトロン	0.3	0.4	26,132
輸送用機器（13.0%）			
トヨタ紡織	1.7	2.2	5,385
ユニプレス	1.3	1.3	1,189
豊田自動織機	1.9	2.7	25,677
モリタホールディングス	0.3	0.5	650
デンソー	4.3	4.5	44,577
東海理化電機製作所	1	1.6	2,622
川崎重工業	1.8	1.9	4,466
三菱ロジスネクスト	0.7	0.8	904
日産自動車	86.4	103.2	66,667
いすゞ自動車	6.9	8.3	12,607
トヨタ自動車	23.1	126.8	305,841
日野自動車	6	6.4	6,636
三菱自動車工業	19	13	4,446
武蔵精密工業	0.4	0.5	1,029
日産車体	1.2	1.5	1,078
新明和工業	0.8	1.2	1,083
極東開発工業	0.4	0.5	759

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
トピー工業	0.5	0.6	709
ＮＯＫ	2.7	3.2	4,211
フタバ産業	1.5	2.5	1,182
ＫＹＢ	0.3	0.3	1,020
大同メタル工業	0.8	0.8	513
プレス工業	2.2	2.2	948
太平洋工業	0.7	1	1,270
河西工業	1.7	1.1	360
アイシン	3.1	4.4	21,054
マツダ	9.9	11.1	11,255
本田技研工業	19.9	28.1	98,771
スズキ	3.6	4.8	23,294
ＳＵＢＡＲＵ	12	13.6	30,273
ヤマハ発動機	2.5	3.4	9,945
エクセディ	1	1.1	1,930
ハイレックスコーポレーション	0.6	0.6	918
豊田合成	1.1	1.6	4,320
愛三工業	1	1	866
日本精機	0.9	1	1,226
ヨロズ	0.4	0.4	432
エフ・シー・シー	0.6	0.8	1,271
シマノ	0.2	0.2	5,911
テイ・エス　テック	1.4	2	3,014
精密機器（0.8%）			
テルモ	1.6	2.1	9,412
日機装	0.5	0.8	670
島津製作所	0.6	0.7	3,010
ナカニシ	0.3	0.3	650
ブイ・テクノロジー	－	0.1	369
東京精密	0.2	0.3	1,518
ニコン	4	4	5,244
トプコン	0.4	0.4	639
オリンパス	2	2.4	5,740
タムロン	0.2	0.2	561
ＨＯＹＡ	0.7	0.8	12,060
ノーリツ鋼機	－	0.2	491
朝日インテック	0.2	0.3	669
シチズン時計	4.2	2.8	1,425
メニコン	－	0.2	594
セイコーホールディングス	0.5	0.5	1,111

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ニプロ	1.2	1.7	1,832
その他製品（1.3%）			
パラマウントベッドホールディングス	0.4	0.5	990
バンダイナムコホールディングス	0.7	0.8	6,762
パイロットコーポレーション	0.3	0.3	1,254
トッパン・フォームズ	0.8	—	—
フジシールインターナショナル	0.3	0.4	902
タカラトミー	0.7	0.9	1,025
大建工業	0.3	0.3	651
凸版印刷	3.5	4.7	10,532
大日本印刷	2.4	2.6	7,516
共同印刷	0.2	0.2	563
ＮＩＳＳＨＡ	0.4	0.4	652
アシックス	0.7	0.5	1,195
ローランド	—	0.2	791
ヤマハ	0.6	0.8	4,408
ビジョン	0.4	0.7	1,633
リンテック	0.6	0.7	1,909
任天堂	0.2	0.5	26,365
三菱鉛筆	0.4	0.6	725
タカラスタンダード	0.7	0.9	1,268
コクヨ	0.8	1	1,704
オカムラ	0.7	0.9	1,099
美津濃	0.2	0.3	673
電気・ガス業（3.1%）			
東京電力ホールディングス	90.9	124.6	36,757
中部電力	12.2	17.2	20,812
関西電力	17.4	21.9	24,309
中国電力	6	8	7,536
北陸電力	4.1	5.2	3,010
東北電力	12.1	15.9	12,847
四国電力	4.2	4.9	3,983
九州電力	9.9	12.8	10,944
北海道電力	6	8.8	4,505
沖縄電力	0.8	1.1	1,566
電源開発	4.3	5.8	8,618
東京瓦斯	5.4	6.8	14,817
大阪瓦斯	4.1	5.6	10,970
東邦瓦斯	0.5	1	3,045
北海道瓦斯	0.3	0.4	607
西部ガスホールディングス	0.3	0.4	858
静岡ガス	0.8	0.8	804
メタウォーター	0.2	0.3	583
陸運業（2.8%）			
ＳＢＳホールディングス	0.1	0.2	702
東武鉄道	1.4	1.7	4,491
相鉄ホールディングス	0.8	0.8	1,666
東急	4.5	4.5	6,840
京浜急行電鉄	1.6	1.8	2,055
小田急電鉄	1.2	1.5	3,097
京王電鉄	0.4	0.5	2,545
京成電鉄	0.8	0.9	2,704
東日本旅客鉄道	2.6	3.9	26,395
西日本旅客鉄道	1.9	2.1	9,968
東海旅客鉄道	1.5	2.2	32,384
西武ホールディングス	3.3	3.1	3,301
鴻池運輸	0.6	0.8	952
西日本鉄道	0.5	0.5	1,283
ハマキョウレックス	0.2	0.2	581
サカイ引越センター	0.1	0.1	439
近鉄グループホールディングス	1	1	3,260
阪急阪神ホールディングス	2	2.1	6,783
南海電気鉄道	0.9	1	2,203
京阪ホールディングス	0.6	0.9	2,412
名古屋鉄道	1.5	1.8	3,265
日本通運	0.5	—	—
ヤマトホールディングス	1.4	2.1	5,331
山九	0.4	0.5	2,397
丸全昭和運輸	0.2	0.2	637
センコーグループホールディングス	1.2	1.8	1,663
トナミホールディングス	0.1	0.1	376
ニッコンホールディングス	0.7	0.9	1,939
福山通運	0.4	0.5	1,882
セイノーホールディングス	1.9	2.6	2,935
日立物流	0.6	0.5	2,635
九州旅客鉄道	1	1.6	3,777
ＳＧホールディングス	1.5	2.1	5,415
ＮＩＰＰＯＮ　ＥＸＰＲＥＳＳホールディン	—	0.9	6,543
海運業（0.3%）			
日本郵船	0.7	0.5	4,845

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
商船三井	0.7	0.7	6,559
川崎汽船	0.2	0.1	789
ＮＳユナイテッド海運	0.4	0.3	1,056
飯野海運	1.4	1.4	768
空運業（0.3%）			
日本航空	5.9	5.1	11,026
ＡＮＡホールディングス	4.1	3.2	7,636
倉庫・運輸関連業（0.2%）			
トランコム	－	0.1	854
日新	0.3	0.3	505
三菱倉庫	0.5	0.8	2,258
三井倉庫ホールディングス	0.2	0.2	488
住友倉庫	0.7	0.7	1,359
日本トランスシティ	0.8	0.8	505
名港海運	0.4	0.4	440
上組	0.9	1.2	2,674
近鉄エクスプレス	0.4	0.5	1,487
情報・通信業（10.6%）			
ＮＥＣネッツエスアイ	0.5	0.7	1,230
日鉄ソリューションズ	0.4	0.5	1,767
ＴＩＳ	0.8	0.8	2,472
グリー	1.4	1.4	1,254
コーエーテクモホールディングス	0.2	0.4	1,698
三菱総合研究所	0.1	0.1	388
ネクソン	2.1	3.6	7,603
コロプラ	0.9	1.2	786
ティーガイア	0.5	0.8	1,325
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	0.7	0.8	1,997
ＧＭＯペイメントゲートウェイ	－	0.1	1,197
インターネットイニシアティブ	0.3	0.3	1,300
アカツキ	－	0.1	279
インフォコム	－	0.2	421
アルテリア・ネットワークス	0.3	0.3	450
フジ・メディア・ホールディングス	3.4	4.6	5,290
オービック	0.1	0.2	3,670
ジャストシステム	0.1	0.1	505
Ｚホールディングス	23.9	32.4	20,314
トレンドマイクロ	0.6	0.7	4,053
日本オラクル	0.5	0.6	5,100
オービックビジネスコンサルタント	0.2	0.2	905

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
伊藤忠テクノソリューションズ	0.7	0.8	2,772
大塚商会	0.6	0.8	4,072
電通国際情報サービス	0.2	0.2	685
東映アニメーション	0.1	0.1	953
デジタルガレージ	0.1	0.1	472
ＷＯＷＯＷ	0.3	0.3	513
ネットワンシステムズ	0.2	0.3	862
エイベックス	0.3	0.3	409
日本ユニシス	0.4	0.6	1,827
兼松エレクトロニクス	0.2	0.2	768
ＴＢＳホールディングス	1.6	2.3	3,760
日本テレビホールディングス	3.4	4.7	5,752
朝日放送グループホールディングス	0.6	0.6	420
テレビ朝日ホールディングス	1.1	1.7	2,512
スカパーＪＳＡＴホールディングス	3.8	4.8	2,097
テレビ東京ホールディングス	0.3	0.3	603
コネクシオ	0.4	0.5	717
日本電信電話	41.1	45.4	148,912
ＫＤＤＩ	18.8	25.5	90,729
ソフトバンク	25.7	39.9	57,835
光通信	0.2	0.3	5,103
沖縄セルラー電話	0.2	0.2	1,004
ＧＭＯインターネット	0.2	0.3	802
ＫＡＤＯＫＡＷＡ	0.2	0.4	1,085
ゼンリン	0.3	0.4	406
東宝	0.7	0.7	3,188
東映	0.1	0.1	1,606
エヌ・ティ・ティ・データ	6	6	14,250
ＤＴＳ	0.2	0.3	762
スクウェア・エニックス・ホールディングス	0.3	0.4	2,240
カプコン	0.3	0.6	1,510
ＳＣＳＫ	0.4	1.7	3,607
ＴＫＣ	0.2	0.2	642
富士ソフト	0.2	0.2	1,020
ＮＳＤ	0.3	0.3	598
コナミホールディングス	0.4	0.6	3,306
ソフトバンクグループ	13.2	26.2	145,829
卸売業（6.1%）			
伊藤忠食品	0.1	0.1	493
あらた	0.2	0.2	853

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
双日	16	3.8	6,954
アルフレッサ　ホールディングス	2.1	2.6	4,110
横浜冷凍	0.4	0.6	505
神戸物産	0.2	0.2	803
あい　ホールディングス	0.3	0.3	575
ダイワボウホールディングス	0.5	0.7	1,260
マクニカ・富士エレホールディングス	0.4	0.4	1,076
バイタルケーエスケー・ホールディングス	0.7	0.7	560
レスターホールディングス	－	0.2	396
ＴＯＫＡＩホールディングス	1	1.5	1,314
シップヘルスケアホールディングス	0.4	0.5	1,330
コメダホールディングス	0.2	0.3	615
小野建	0.4	0.4	680
ナガイレーベン	0.2	0.2	446
三菱食品	0.4	0.5	1,402
第一興商	0.4	0.5	1,715
メディパルホールディングス	1.6	2.2	4,648
アズワン	0.1	0.2	1,340
ドウシシャ	0.3	0.4	620
岡谷鋼機	0.2	0.2	1,976
日本ライフライン	0.3	0.6	678
シークス	0.3	0.4	610
伊藤忠商事	11.3	14.4	51,825
丸紅	16.3	19.8	23,641
長瀬産業	1.2	1.3	2,464
蝶理	0.3	0.3	555
豊田通商	2.3	3.3	18,018
兼松	0.8	1.3	1,690
三井物産	14.7	19.4	56,793
日本紙パルプ商事	0.2	0.2	816
カメイ	0.6	0.9	954
山善	0.9	1.1	1,152
住友商事	17.1	17.7	31,107
三菱商事	16.4	18.4	72,091
第一実業	－	0.1	471
キヤノンマーケティングジャパン	0.9	1.3	2,979
三谷商事	0.2	0.8	1,578
ユアサ商事	0.3	0.3	882
阪和興業	0.5	0.5	1,675
菱電商事	0.3	0.3	519

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
岩谷産業	0.3	0.4	2,372
三愛石油	0.6	0.6	826
稲畑産業	0.6	0.8	1,364
ワキタ	0.6	0.6	634
東邦ホールディングス	0.8	0.9	1,581
サンゲツ	0.5	0.6	972
ミツウロコグループホールディングス	0.4	0.4	475
伊藤忠エネクス	1.2	1.8	1,810
サンリオ	0.5	0.3	718
リョーサン	0.3	0.3	703
加賀電子	0.3	0.3	949
立花エレテック	－	0.3	470
ＰＡＬＴＡＣ	0.3	0.5	2,190
日鉄物産	0.5	0.5	2,705
トラスコ中山	0.3	0.4	1,042
オートバックスセブン	0.7	0.9	1,264
加藤産業	0.3	0.3	999
イエローハット	0.4	0.5	817
日伝	0.2	0.2	444
因幡電機産業	0.4	0.5	1,369
ミスミグループ本社	0.6	0.5	2,150
スズケン	0.8	1	3,375
ジェコス	0.5	0.7	576
小売業（3.3%）			
ローソン	1.1	1.3	6,591
サンエー	0.2	0.2	807
カワチ薬品	0.2	0.3	667
エービーシー・マート	0.5	0.7	3,577
アスクル	0.4	0.5	744
ゲオホールディングス	0.6	0.6	719
アダストリア	0.4	0.4	644
くら寿司	0.1	0.1	364
日本マクドナルドホールディングス	0.3	0.4	1,974
パルグループホールディングス	0.3	0.3	461
エディオン	1.3	1.7	1,796
セリア	0.2	0.4	1,296
ナフコ	0.4	0.6	1,051
アルペン	0.2	0.2	433
クオールホールディングス	－	0.3	416
ビックカメラ	1	1.6	1,510

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＤＣＭホールディングス	1.3	1.9	2,061
ＭｏｎｏｔａＲＯ	0.2	0.4	830
Ｊ．フロント　リテイリング	3	3.4	3,525
ドトール・日レスホールディングス	0.4	0.4	618
マツキヨココカラ＆カンパニー	0.5	0.8	3,272
ＺＯＺＯ	0.4	0.6	1,989
ココカラファイン	0.2	－	－
三越伊勢丹ホールディングス	3.3	2.8	2,402
ウエルシアホールディングス	0.5	0.6	1,995
クリエイトＳＤホールディングス	0.3	0.3	949
ジョイフル本田	0.5	0.6	922
すかいらーくホールディングス	1.1	1.2	1,762
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	0.8	1.2	1,274
日本調剤	0.3	0.4	548
コスモス薬品	0.1	0.1	1,638
セブン＆アイ・ホールディングス	5.4	7.2	35,431
ツルハホールディングス	0.2	0.2	2,128
トリドールホールディングス	0.3	0.2	465
クスリのアオキホールディングス	0.1	0.1	697
ＦＯＯＤ　＆　ＬＩＦＥ　ＣＯＭＰＡＮＩＥ	0.1	0.2	787
ノジマ	0.4	0.8	1,887
良品計画	1.1	1.2	1,988
コーナン商事	0.3	0.4	1,356
パン・パシフィック・インターナショナルホ	1.3	2.6	4,048
西松屋チェーン	0.3	0.4	549
ゼンショーホールディングス	0.4	0.5	1,333
ワークマン	0.1	0.2	1,006
サイゼリヤ	0.3	0.3	806
ＶＴホールディングス	1.3	1.3	605
ユナイテッドアローズ	0.2	0.2	369
壱番屋	0.1	0.1	453
スギホールディングス	0.2	0.3	2,109
ヨンドシーホールディングス	0.2	0.2	344
リテールパートナーズ	0.4	0.4	524
上新電機	0.2	0.4	832
日本瓦斯	0.4	0.6	952
チヨダ	0.6	0.6	439
ライフコーポレーション	0.2	0.4	1,322
ＡＯＫＩホールディングス	1.7	1.7	1,067
オークワ	0.4	0.4	372

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
コメリ	0.5	0.7	1,797
青山商事	1.9	1.6	1,172
しまむら	0.3	0.3	2,928
高島屋	2.1	2.7	2,929
エイチ・ツー・オー　リテイリング	1.6	1.8	1,452
丸井グループ	0.9	1.1	2,447
アクシアル　リテイリング	0.2	0.2	665
イオン	3.9	6.1	15,131
イズミ	0.5	0.8	2,524
平和堂	0.5	0.7	1,348
フジ	0.3	0.3	571
ヤオコー	0.2	0.2	1,336
ゼビオホールディングス	0.5	0.7	654
ケーズホールディングス	1.8	2.8	3,066
ＡＴグループ	0.8	1.1	1,680
アインホールディングス	0.2	0.2	1,152
ヤマダホールディングス	7.5	13.3	5,266
アークランドサカモト	0.3	0.4	628
ニトリホールディングス	0.3	0.4	6,796
王将フードサービス	0.1	0.1	596
プレナス	0.3	0.3	598
アークス	0.5	0.6	1,266
バローホールディングス	0.5	0.7	1,515
ベルク	0.1	0.1	559
ファーストリテイリング	0.1	0.2	11,828
サンドラッグ	0.6	0.9	2,745
ベルーナ	0.6	1.3	951
銀行業（10.7%）			
めぶきフィナンシャルグループ	26.4	34.6	9,065
東京きらぼしフィナンシャルグループ	1	1.1	1,828
九州フィナンシャルグループ	9.7	8.8	4,012
ゆうちょ銀行	4.6	6.8	7,697
コンコルディア・フィナンシャルグループ	19.2	21.9	10,621
西日本フィナンシャルホールディングス	4.2	4.4	3,559
三十三フィナンシャルグループ	1	1.2	1,830
第四北越フィナンシャルグループ	0.9	1.2	3,207
ひろぎんホールディングス	5.3	5.8	4,303
おきなわフィナンシャルグループ	－	0.5	1,209
十六フィナンシャルグループ	－	1	2,308
北國フィナンシャルホールディングス	－	0.7	2,018

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
新生銀行	3.3	3.1	6,559
あおぞら銀行	2	2.4	6,554
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	164	217.2	155,124
りそなホールディングス	44.3	50.7	26,145
三井住友トラスト・ホールディングス	5.3	6.2	26,734
三井住友フィナンシャルグループ	20.9	27.4	117,929
千葉銀行	8.6	10.6	7,992
群馬銀行	8.4	9.9	3,762
武蔵野銀行	0.7	0.9	1,698
千葉興業銀行	2.4	3.3	937
筑波銀行	1.8	2.6	501
七十七銀行	1.8	2.2	3,192
青森銀行	0.3	0.3	585
秋田銀行	0.5	0.5	849
山形銀行	0.8	0.8	772
岩手銀行	0.5	0.5	1,005
東邦銀行	4.8	4.1	897
ふくおかフィナンシャルグループ	2.8	3.6	8,276
静岡銀行	6.4	8.2	7,322
十六銀行	0.8	－	－
スルガ銀行	3.4	2.7	1,344
八十二銀行	10.1	12	5,052
山梨中央銀行	0.9	1.1	1,042
大垣共立銀行	0.7	0.9	1,824
福井銀行	0.4	0.4	595
北國銀行	0.5	－	－
滋賀銀行	0.8	1.2	2,679
南都銀行	0.7	0.8	1,607
百五銀行	5.1	6.1	2,214
京都銀行	0.7	1	5,640
紀陽銀行	0.9	1.1	1,637
ほくほくフィナンシャルグループ	3.9	4.6	4,393
山陰合同銀行	3	3.3	2,240
中国銀行	2.9	3.5	3,356
伊予銀行	5.5	6.3	3,880
百十四銀行	0.8	1	1,580
四国銀行	1.1	1.1	896
阿波銀行	0.6	0.8	1,866
大分銀行	0.5	0.5	1,012
宮崎銀行	0.4	0.5	1,090
佐賀銀行	0.4	0.4	606
沖縄銀行	0.3	－	－
琉球銀行	1.1	1.1	896
セブン銀行	12.8	15.5	3,906
みずほフィナンシャルグループ	38.3	52.9	84,666
山口フィナンシャルグループ	5.2	6.2	4,488
名古屋銀行	0.3	0.5	1,520
北洋銀行	8.7	11	2,981
愛知銀行	0.3	0.3	1,453
中京銀行	0.3	0.4	691
大光銀行	0.3	0.3	448
愛媛銀行	0.8	1	923
京葉銀行	3.6	3.6	1,803
栃木銀行	3.7	3.7	858
東和銀行	1.5	1.5	849
トモニホールディングス	4.2	5.3	1,786
フィデアホールディングス	4.1	0.5	735
池田泉州ホールディングス	9.7	9.7	1,813
証券、商品先物取引業（0.8%）			
ＦＰＧ	1	1.4	1,022
ＧＭＯフィナンシャルホールディングス	0.8	0.8	711
ＳＢＩホールディングス	1.5	2.1	6,814
ジャフコ　グループ	0.2	0.2	1,292
大和証券グループ本社	30.9	37.4	26,651
岡三証券グループ	2.5	3.1	1,243
丸三証券	0.7	0.7	388
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	3.4	3.9	1,645
松井証券	2.1	2.5	2,045
マネックスグループ	0.8	1.2	793
極東証券	0.4	0.4	318
岩井コスモホールディングス	0.3	0.3	429
保険業（3.1%）			
かんぽ生命保険	1.9	4.1	8,626
ＳＯＭＰＯホールディングス	3.7	4.1	21,902
ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホール	6.7	8	31,608
第一生命ホールディングス	11.9	14.9	40,185
東京海上ホールディングス	6.6	7	49,420
Ｔ＆Ｄホールディングス	5.8	8.8	15,602
その他金融業（1.8%）			
全国保証	0.3	0.4	2,112

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アルヒ	0.2	0.3	351
クレディセゾン	2.3	3.6	4,608
芙蓉総合リース	0.2	0.3	2,388
みずほリース	0.3	0.4	1,300
東京センチュリー	0.6	0.8	4,752
日本証券金融	1.1	2.7	2,570
リコーリース	0.3	0.3	1,167
イオンフィナンシャルサービス	3.2	3.8	4,818
アコム	4.2	10.3	3,543
ジャックス	0.4	0.4	1,236
オリエントコーポレーション	15.3	23.8	3,213
オリックス	16.8	18	46,017
三菱ＨＣキャピタル	15.8	19.1	11,937
日本取引所グループ	2.1	2.8	7,040
ＮＥＣキャピタルソリューション	0.3	0.3	615
不動産業（1.9%）			
いちご	2.3	3.9	1,154
ヒューリック	4.1	7.5	8,070
サムティ	0.3	0.4	854
プレサンスコーポレーション	0.5	0.7	1,506
オープンハウスグループ	0.3	0.4	2,476
東急不動産ホールディングス	5.4	7.5	4,912
飯田グループホールディングス	1.9	3.2	9,001
パーク２４	1	1.4	2,227
三井不動産	5.8	8.8	20,521
三菱地所	8.3	12.6	20,575
平和不動産	0.2	0.2	792
東京建物	1.5	1.9	3,277
ダイビル	0.7	0.8	1,756
京阪神ビルディング	0.3	0.3	456
住友不動産	2.7	4.4	15,241
テーオーシー	0.8	1	696
スターツコーポレーション	0.4	0.6	1,486
ゴールドクレスト	0.4	0.6	964
レーサム	－	0.6	435
日本エスコン	－	0.5	387
タカラレーベン	2	3.8	1,136
イオンモール	2.2	2.7	4,360
シノケングループ	0.4	0.6	571
カチタス	－	0.1	387

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
トーセイ	－	0.4	423
サンフロンティア不動産	0.4	0.5	513
日本空港ビルデング	0.3	0.3	1,462
サービス業（2.5%）			
ミクシィ	1.1	1.6	3,329
日本Ｍ＆Ａセンターホールディングス	0.3	0.3	735
パーソルホールディングス	0.8	0.8	2,500
綜合警備保障	0.5	0.6	2,616
カカクコム	0.5	0.6	1,639
ディップ	0.2	0.2	716
ベネフィット・ワン	0.1	0.1	389
エムスリー	0.2	0.4	1,956
アウトソーシング	0.3	0.5	774
ディー・エヌ・エー	0.6	1	1,760
博報堂ＤＹホールディングス	1.7	2.2	4,221
電通グループ	2	1.8	7,461
Ｈ．Ｕ．グループホールディングス	0.4	0.6	1,753
オリエンタルランド	0.4	0.4	7,454
ダスキン	0.3	0.4	1,094
ラウンドワン	0.6	0.5	653
リゾートトラスト	0.7	0.7	1,307
ビー・エム・エル	0.2	0.2	736
りらいあコミュニケーションズ	0.3	0.5	494
ユー・エス・エス	1.3	1.7	3,287
サイバーエージェント	0.5	0.6	1,105
楽天グループ	5.2	9.2	10,515
エン・ジャパン	0.1	0.2	596
テクノプロ・ホールディングス	0.3	0.3	991
リクルートホールディングス	2.4	2.9	18,394
日本郵政	18.5	31.7	31,484
ベルシステム２４ホールディングス	0.4	0.5	636
カーブスホールディングス	0.6	0.6	434
リログループ	0.3	0.5	1,025
エイチ・アイ・エス	0.4	0.3	552
共立メンテナンス	0.2	0.2	790
東京都競馬	0.1	0.1	409
カナモト	0.5	0.6	1,458
西尾レントオール	0.3	0.4	1,110
トランス・コスモス	0.2	0.2	635
乃村工藝社	0.6	0.6	562

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本管財	0.2	0.2	569
トーカイ	0.2	0.3	600
セコム	1.2	1.7	13,610
メイテック	0.2	0.2	1,334
ベネッセホールディングス	0.6	0.8	1,775
イオンディライト	0.3	0.3	922
ダイセキ	0.2	0.2	912
合計 株数・金額	2,261	2,992	5,449,877
合計 銘柄数＜比率＞	961	991	＜98.6%＞

＊各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいています。
＊銘柄欄の(　)内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
＊評価額欄の＜　＞内は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の比率。
＊評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
			百万円	百万円
国内	株式先物取引	ＴＯＰＩＸ	40	－

＊単位未満は切り捨て。

野村RAFI®日本株投信マザーファンド

運用報告書

第14期（決算日2021年７月13日）

作成対象期間（2020年７月14日～2021年７月13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	信託財産の成長を図ることを目的として運用を行うことを基本とします。 わが国の株式を主要投資対象とし、ファンダメンタル・インデックス構成手法を活用して、委託会社が独自に銘柄・ウェイトを選定・計算し、これをベースに株式ポートフォリオを構成する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。 外貨建て資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

野村アセットマネジメント
東京都江東区豊洲二丁目２番１号
http://www.nomura-am.co.jp/

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
		期中騰落率	東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）	期中騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
10期(2017年７月13日)	13,617	29.2	1,619.11	24.5	95.6	1.5	13,971
11期(2018年７月13日)	14,645	7.5	1,730.07	6.9	99.1	0.6	5,934
12期(2019年７月16日)	13,692	△ 6.5	1,568.74	△ 9.3	99.1	－	19,146
13期(2020年７月13日)	13,270	△ 3.1	1,573.02	0.3	99.2	0.4	3,887
14期(2021年７月13日)	17,529	32.1	1,967.64	25.1	98.6	0.9	4,177

＊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		参考指数		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）	騰落率		
（期　首）	円	%		%	%	%
2020年７月13日	13,270	－	1,573.02	－	99.2	0.4
７月末	12,479	△ 6.0	1,496.06	△ 4.9	99.3	－
８月末	13,674	3.0	1,618.18	2.9	99.2	－
９月末	13,648	2.8	1,625.49	3.3	98.4	1.2
10月末	13,272	0.0	1,579.33	0.4	98.5	1.2
11月末	14,503	9.3	1,754.92	11.6	98.3	1.3
12月末	15,089	13.7	1,804.68	14.7	99.0	0.4
2021年１月末	15,300	15.3	1,808.78	15.0	99.3	0.4
２月末	16,188	22.0	1,864.49	18.5	99.3	0.4
３月末	17,395	31.1	1,954.00	24.2	98.0	1.2
４月末	16,791	26.5	1,898.24	20.7	97.9	1.5
５月末	17,183	29.5	1,922.98	22.2	97.9	1.5
６月末	17,308	30.4	1,943.57	23.6	98.0	1.4
（期　末）						
2021年７月13日	17,529	32.1	1,967.64	25.1	98.6	0.9

＊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。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移

【基準価額等の推移】
（2020年７月14日～2021年７月13日）

（注）参考指数は、東証株価指数（TOPIX）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

（上昇）・米国大統領選挙において民主党のバイデン氏勝利との見方が強まったことで投資家心理が改善したこと。
・米大手製薬会社の新型コロナウイルスワクチンが高い有効性を示したことで世界的な経済活動回復への期待が広がったこと。

（下落）・米国の2020年４－６月期実質GDP（国内総生産）成長率が前期比で戦後最大の落ち込みとなったことや米中対立が再度激化するとの懸念が高まったこと。

○投資環境

今期の日本株市場は、米国の2020年４－６月期実質GDP（国内総生産）成長率が前期比で戦後最大の落ち込みとなったことから一時下落したものの、米国大統領選挙において民主党のバイデン氏勝利との見方が強まったことや、米大手製薬会社の新型コロナウイルスワクチンが高い有効性を示したことなどから投資家心理が改善し、期を通じて堅調に推移しました。

○当ファンドのポートフォリオ

・株式組入比率

運用の基本方針に基づき高水準（フルインベストメント）を維持しました。

・期中の主な動き

ファンダメンタル・インデックス構成手法を活用して、野村アセットマネジメントが独自に選定したファンダメンタル指標に基づき、約1,000の銘柄に投資しました。（ファンダメンタル・インデックス構成手法は、株価情報は一切用いず、企業規模尺度である、株主資本、配当額、キャッシュフロー等のファンダメンタル情報のみをもとに銘柄のウェイト付けを行う構成手法です。）

業種配分については、トップダウンに業種配分は行いませんが、ファンダメンタルの大きさに基づいた個別銘柄選択の結果、期末には、銀行業、輸送用機器をオーバーウェイト（市場より多めの投資割合）、電気機器、医薬品をアンダーウェイト（市場より少なめの投資割合）としました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

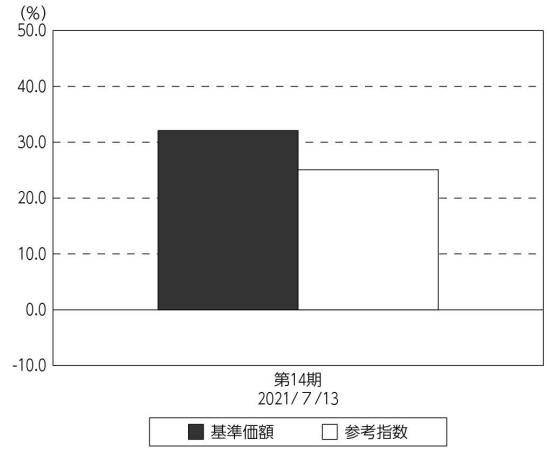
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。
コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数としている東証株価指数（TOPIX）の騰落率が＋25.1%となったのに対し、基準価額の騰落率は＋32.1%となりました。

（主なプラス要因）
オーバーウェイトとした銀行業が市場を上回って推移したこと。（'21/２）
オーバーウェイトとした輸送用機器が市場を上回って推移したこと。（'21/３）

（主なマイナス要因）
アンダーウェイトとした電気機器が市場を上回って推移したこと。（'20/11）

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



（注）参考指数は、東証株価指数（TOPIX）です。

◎今後の運用方針

引き続き、ファンダメンタル・インデックス構成手法に基づいた運用を行っていく方針です。

今後とも変わらぬご愛顧を賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※「RAFI®」は、Research Affiliates,LLCの登録商標であり、当社はその使用を許諾されております。
※当該手法は、株主資本、配当額、キャッシュフロー等のファンダメンタル指標をもとに銘柄のウェイト付けを行なう運用手法で、2021年７月現在、リサーチ・アフィリエイツ社（Research Affiliates,LLC）が知的所有権を申請中です。
※リサーチ・アフィリエイツ社は、野村アセットマネジメントがファンドまたはアカウントの運用のために用いるRAFインデックスの収益性、有効性に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行なうものではなく、いかなる責任も負わないことを明記します。

○１万口当たりの費用明細

（2020年７月14日～2021年７月13日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	0	0.003	(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)	(0.002)	
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
合計	0	0.003	
期中の平均基準価額は、15,235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

（2020年７月14日～2021年７月13日）

株式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
		千株	千円	千株	千円
国内	上場	960 (△367)	1,371,801 (　　－)	1,286	2,176,466

＊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 新規買付額	買建 決済額	売建 新規売付額	売建 決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	株式先物取引	288	270	－	－

＊単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2020年７月14日～2021年７月13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	3,548,267千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	4,060,815千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.87

＊(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

(2020年７月14日～2021年７月13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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	1,371	80	5.8	2,176	83	3.8

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)	107千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.757千円
(B) ／ (A)	0.7%

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。

○組入資産の明細

(2021年７月13日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
水産・農林業（0.1%）			
日本水産	2.3	2.6	1,422
マルハニチロ	0.5	0.5	1,203
サカタのタネ	0.2	0.2	767
ホクト	0.3	0.3	585
鉱業（0.5%）			
日鉄鉱業	0.2	0.1	597
ＩＮＰＥＸ	18.9	19.4	16,315
石油資源開発	0.8	1	1,947
Ｋ＆Ｏエナジーグループ	0.3	0.3	403
建設業（3.3%）			
ショーボンドホールディングス	0.2	0.2	955
ミライト・ホールディングス	0.8	0.7	1,469
安藤・間	1.6	1.8	1,573
東急建設	1.4	1.4	1,136
コムシスホールディングス	0.7	0.7	2,180
高松コンストラクショングループ	0.3	0.3	618
東建コーポレーション	0.2	0.1	1,049
大成建設	1.9	2.5	9,450
大林組	6.3	9.7	8,962
清水建設	6.1	8.8	7,876
長谷工コーポレーション	3.2	3.2	4,864
鹿島建設	5.1	5.7	8,287
西松建設	0.7	0.5	1,810
三井住友建設	1.7	2	1,000
大豊建設	0.2	0.2	853
前田建設工業	1.8	1.8	1,776
奥村組	0.5	0.5	1,517
東鉄工業	0.3	0.3	720
戸田建設	2.8	3	2,361
熊谷組	0.4	0.4	1,152
大東建託	0.6	0.6	7,842
新日本建設	0.8	0.8	696
ＮＩＰＰＯ	1.1	0.8	2,520
前田道路	0.3	0.7	1,565
日本道路	0.1	0.1	809
日本国土開発	－	0.9	531
東洋建設	1	0.8	472
五洋建設	1.9	1.8	1,400
福田組	0.2	0.1	501
住友林業	1.6	1.2	2,487
大和ハウス工業	5.8	6.4	21,817
ライト工業	0.4	0.3	580
積水ハウス	5.2	6.2	14,325
ユアテック	1.4	1.1	832
中電工	0.6	0.6	1,410
関電工	1.5	2	1,820
きんでん	1.7	1.6	2,990
トーエネック	0.2	0.2	764
住友電設	0.2	0.2	462
日本電設工業	0.5	0.5	1,006
協和エクシオ	0.7	0.7	1,945
九電工	0.5	0.6	2,244
三機工業	0.5	0.5	737
日揮ホールディングス	1.4	1.8	1,873
太平電業	0.2	0.2	538
高砂熱学工業	0.5	0.5	979
大氣社	0.3	0.3	1,059
日比谷総合設備	0.3	0.3	560
レイズネクスト	0.4	0.4	480
食料品（3.6%）			
ニップン	0.7	0.7	1,125
日清製粉グループ本社	1.4	1.7	2,878
昭和産業	0.3	0.3	925
ＤＭ三井製糖ホールディングス	0.4	0.4	755
森永製菓	0.2	0.3	1,107
江崎グリコ	0.4	0.4	1,686
山崎製パン	1.4	1.6	2,502
亀田製菓	0.1	0.1	467
カルビー	0.5	0.7	1,823

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
森永乳業	0.3	0.3	1,842
ヤクルト本社	0.6	0.6	3,882
明治ホールディングス	0.8	0.9	6,183
雪印メグミルク	0.6	0.6	1,279
プリマハム	0.4	0.3	915
日本ハム	0.8	0.8	3,504
丸大食品	0.3	0.3	518
Ｓ　Ｆｏｏｄｓ	0.3	0.2	680
伊藤ハム米久ホールディングス	1.9	2.1	1,558
サッポロホールディングス	0.6	0.6	1,418
アサヒグループホールディングス	2.2	2.4	12,396
キリンホールディングス	4.9	5.5	11,836
宝ホールディングス	1	0.7	971
コカ・コーラ　ボトラーズジャパンホールデ	1.2	1.4	2,497
サントリー食品インターナショナル	1.7	1.9	7,970
ダイドーグループホールディングス	0.2	0.2	1,016
伊藤園	0.3	0.3	2,028
日清オイリオグループ	0.3	0.3	931
不二製油グループ本社	0.5	0.5	1,287
Ｊ－オイルミルズ	0.2	0.3	566
キッコーマン	0.5	0.4	2,848
味の素	3.6	2.5	7,356
キユーピー	0.9	0.8	1,997
ハウス食品グループ本社	0.5	0.5	1,737
カゴメ	0.4	0.3	875
アリアケジャパン	0.1	0.1	706
ニチレイ	0.8	0.7	2,081
東洋水産	0.5	0.5	2,135
日清食品ホールディングス	0.4	0.4	3,216
フジッコ	0.3	0.3	581
日本たばこ産業	19.7	21.6	46,569
わらべや日洋ホールディングス	0.2	0.2	495
理研ビタミン	0.4	0.4	648
繊維製品（0.6%）			
グンゼ	0.2	0.2	956
東洋紡	0.9	1	1,348
ユニチカ	－	1.2	422
倉敷紡績	0.3	0.3	604
日本毛織	0.6	0.6	595
帝人	2	2.6	4,381

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東レ	13.7	13.3	9,743
セーレン	0.5	0.4	888
ワコールホールディングス	0.6	0.6	1,535
ホギメディカル	0.2	0.2	710
ＴＳＩホールディングス	1	1.6	604
ワールド	0.4	0.5	725
オンワードホールディングス	1.7	1.7	600
ゴールドウイン	0.1	0.1	634
デサント	0.4	0.3	878
パルプ・紙（0.4%）			
特種東海製紙	0.2	0.1	458
王子ホールディングス	9.3	9.5	6,194
日本製紙	1.4	1.8	2,293
三菱製紙	0.9	1.2	433
北越コーポレーション	2.5	2.1	1,262
大王製紙	1.1	0.9	1,658
レンゴー	2.5	2.4	2,229
トーモク	0.3	0.3	584
ザ・パック	0.2	0.2	563
化学（6.0%）			
クラレ	3.9	4.5	4,666
旭化成	14.1	11.3	13,978
昭和電工	1.4	1.4	4,662
住友化学	30.8	18.3	10,650
住友精化	0.2	0.2	734
日産化学	0.6	0.4	2,160
クレハ	0.2	0.2	1,362
石原産業	0.8	0.6	686
日本曹達	0.4	0.3	990
東ソー	3.8	3.3	6,669
トクヤマ	0.4	0.6	1,374
セントラル硝子	0.5	0.5	1,104
東亜合成	1.2	1.2	1,401
大阪ソーダ	0.2	0.2	495
関東電化工業	0.5	0.5	514
デンカ	0.8	0.7	2,628
信越化学工業	1.7	1.3	23,829
堺化学工業	0.2	0.2	379
エア・ウォーター	1.6	1.7	2,861
日本酸素ホールディングス	1.7	2.1	5,037

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本パーカライジング	1.1	1	1,155
高圧ガス工業	0.5	0.5	343
四国化成工業	0.5	0.4	538
日本触媒	0.4	0.4	2,152
大日精化工業	0.3	0.3	705
カネカ	0.8	0.6	2,745
三菱瓦斯化学	3	2	4,736
三井化学	2.1	1.6	5,896
ＪＳＲ	1.9	1.1	3,943
東京応化工業	0.3	0.2	1,416
三菱ケミカルホールディングス	20.1	18.1	17,176
ＫＨネオケム	0.4	0.3	790
ダイセル	3.8	4.3	4,033
住友ベークライト	0.4	0.3	1,471
積水化学工業	3.3	3.4	6,545
日本ゼオン	1.7	1.4	2,067
アイカ工業	0.4	0.4	1,598
宇部興産	1.4	1.4	3,178
積水樹脂	0.4	0.4	882
タキロンシーアイ	0.9	1.1	672
積水化成品工業	0.6	0.6	373
ダイキョーニシカワ	1.2	1.4	999
森六ホールディングス	0.3	0.3	712
日本化薬	1.4	1.7	1,871
扶桑化学工業	0.2	0.2	851
ＡＤＥＫＡ	1	0.7	1,514
日油	0.5	0.3	1,773
花王	1.5	2	13,590
三洋化成工業	0.2	0.2	1,104
日本ペイントホールディングス	1	3.2	4,387
関西ペイント	0.9	0.8	2,211
中国塗料	0.5	0.5	437
太陽ホールディングス	0.2	0.2	1,034
エスケー化研	0.1	0.1	4,010
ＤＩＣ	1.2	1.2	3,362
サカタインクス	0.7	0.6	619
東洋インキＳＣホールディングス	0.7	0.7	1,412
富士フイルムホールディングス	2.4	2.1	17,535
資生堂	0.6	0.6	4,843
ライオン	0.8	1	1,978

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
高砂香料工業	0.3	0.2	557
マンダム	0.3	0.3	605
ファンケル	0.3	0.2	716
コーセー	0.2	0.2	3,500
ポーラ・オルビスホールディングス	0.9	0.9	2,611
ノエビアホールディングス	0.2	0.2	1,134
コニシ	0.3	0.3	492
長谷川香料	0.3	0.3	760
上村工業	0.1	0.2	926
小林製薬	0.2	0.2	1,894
デクセリアルズ	0.6	0.3	711
アース製薬	0.1	0.1	651
クミアイ化学工業	0.5	0.5	440
日本農薬	0.7	—	—
日東電工	1.4	0.9	7,479
藤森工業	0.2	0.2	855
未来工業	0.2	—	—
ＪＳＰ	0.4	0.4	662
エフピコ	0.2	0.3	1,248
天馬	0.3	0.2	528
信越ポリマー	0.6	0.5	530
ニフコ	0.7	0.5	1,982
ユニ・チャーム	1.5	1.1	4,959
医薬品（3.6%）			
協和キリン	1.9	1.4	5,488
武田薬品工業	7.2	9.3	34,642
アステラス製薬	10.8	10.3	19,796
大日本住友製薬	1.9	2	4,464
塩野義製薬	1.3	1.5	8,760
日本新薬	0.2	0.2	1,758
中外製薬	1.8	2.2	9,363
科研製薬	0.3	0.4	1,920
エーザイ	1.2	1.2	12,936
ロート製薬	0.4	0.4	1,230
小野薬品工業	2.2	2.2	5,548
久光製薬	0.5	0.3	1,620
持田製薬	0.3	0.3	1,116
参天製薬	1.6	2.1	3,294
ツムラ	0.5	0.4	1,396
日医工	0.7	0.9	774

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
キッセイ薬品工業	0.4	0.4	903
生化学工業	0.4	0.4	454
鳥居薬品	0.2	0.3	746
東和薬品	0.4	0.4	1,050
沢井製薬	0.3	－	－
ゼリア新薬工業	0.3	0.3	631
第一三共	1.6	4.9	11,463
キョーリン製薬ホールディングス	0.7	0.5	904
大塚ホールディングス	3.1	3.1	13,909
大正製薬ホールディングス	0.6	0.6	3,660
サワイグループホールディングス	－	0.4	1,892
石油・石炭製品（0.8%）			
日本コークス工業	4.8	2.9	301
ニチレキ	0.4	0.2	274
出光興産	2.2	2.9	7,708
ＥＮＥＯＳホールディングス	49.6	44.1	20,991
コスモエネルギーホールディングス	1.2	1.2	3,104
ゴム製品（1.1%）			
横浜ゴム	1.7	1.8	4,116
ＴＯＹＯ　ＴＩＲＥ	1.1	0.8	1,774
ブリヂストン	7.8	6.2	30,925
住友ゴム工業	4	3.4	5,093
オカモト	0.2	0.2	842
西川ゴム工業	0.3	0.3	477
ニッタ	0.3	0.3	803
住友理工	1.1	1.4	1,012
三ツ星ベルト	0.4	0.4	737
バンドー化学	0.6	0.6	562
ガラス・土石製品（0.9%）			
日東紡績	0.2	0.2	667
ＡＧＣ	2.4	2	9,560
日本電気硝子	1.4	1	2,541
住友大阪セメント	0.4	0.5	1,530
太平洋セメント	1.4	1.8	4,615
東海カーボン	1.4	1.2	1,803
ノリタケカンパニーリミテド	0.2	0.2	873
ＴＯＴＯ	0.8	0.6	3,534
日本碍子	2.6	2.3	4,278
日本特殊陶業	1.8	2.3	3,790
ＭＡＲＵＷＡ	－	0.1	1,124

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
フジミインコーポレーテッド	0.2	0.1	492
ニチアス	0.5	0.5	1,430
ニチハ	0.3	0.3	890
鉄鋼（1.3%）			
日本製鉄	23.8	11.3	20,803
神戸製鋼所	9.7	5.5	3,927
合同製鐵	0.2	0.3	493
ジェイ　エフ　イー　ホールディングス	16.3	9.8	12,691
東京製鐵	1.6	1.1	1,175
共英製鋼	0.4	0.6	853
大和工業	0.7	0.6	2,175
大阪製鐵	0.5	0.6	676
淀川製鋼所	0.4	0.3	714
丸一鋼管	0.7	0.7	1,882
大同特殊鋼	0.5	0.4	2,156
山陽特殊製鋼	0.8	0.6	973
愛知製鋼	0.3	0.3	927
日立金属	3.5	2.1	4,494
非鉄金属（0.9%）			
日本軽金属ホールディングス	8.1	1	1,905
三井金属鉱業	0.6	0.4	1,244
東邦亜鉛	0.2	－	－
三菱マテリアル	1.9	1.8	4,064
住友金属鉱山	2.2	1.5	6,630
ＤＯＷＡホールディングス	0.6	0.5	2,175
古河機械金属	0.5	0.5	641
東邦チタニウム	－	0.4	421
ＵＡＣＪ	0.6	0.5	1,443
古河電気工業	0.8	0.8	2,220
住友電気工業	8.4	8.1	12,947
フジクラ	3.7	2.7	1,525
リョービ	0.5	0.7	1,090
アーレスティ	1.1	1.1	544
アサヒホールディングス	0.3	0.3	689
金属製品（0.6%）			
トーカロ	0.4	0.3	429
ＳＵＭＣＯ	1.6	1.2	3,358
川田テクノロジーズ	0.1	0.1	376
東洋製罐グループホールディングス	1.6	1.9	2,751
ホッカンホールディングス	0.3	0.3	426

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
コロナ	0.3	－	－
横河ブリッジホールディングス	0.3	0.3	629
三和ホールディングス	1.5	1.4	1,919
文化シヤッター	0.7	0.6	702
三協立山	0.5	0.5	436
ＬＩＸＩＬ	2.7	1.8	5,454
ノーリツ	0.5	0.4	757
長府製作所	0.3	0.3	627
リンナイ	0.3	0.2	2,128
岡部	0.5	0.5	334
ジーテクト	0.7	0.7	1,096
東プレ	0.8	0.8	1,277
パイオラックス	0.4	0.4	624
エイチワン	0.9	0.7	521
日本発條	2.7	2.7	2,343
三益半導体工業	0.2	0.2	527
機械（4.0%）			
日本製鋼所	0.4	0.3	854
三浦工業	0.3	0.2	1,006
タクマ	0.6	0.3	518
オークマ	0.3	0.2	1,120
芝浦機械	0.2	0.2	523
アマダ	3.1	3.3	3,923
アイダエンジニアリング	0.7	0.7	700
ＦＵＪＩ	0.7	0.5	1,307
牧野フライス製作所	0.3	0.3	1,336
オーエスジー	0.7	0.7	1,458
旭ダイヤモンド工業	0.7	－	－
ＤＭＧ森精機	0.9	0.8	1,513
ソディック	0.6	0.5	529
ディスコ	0.1	0.1	3,255
日東工器	0.2	0.2	373
島精機製作所	0.3	0.3	586
やまびこ	0.5	0.4	511
ナブテスコ	0.7	0.5	2,152
三井海洋開発	0.6	0.5	990
ＳＭＣ	0.2	0.1	6,812
ユニオンツール	0.2	0.1	419
オイレス工業	0.3	0.3	486
サトーホールディングス	0.2	0.2	552

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
小松製作所	8.7	7.1	19,642
住友重機械工業	1.2	1.2	3,774
日立建機	1.5	1.2	3,990
井関農機	0.3	－	－
ハーモニック・ドライブ・システムズ	0.2	0.1	621
クボタ	8.2	6.1	13,975
月島機械	0.3	0.3	363
新東工業	0.5	0.5	408
澁谷工業	0.2	0.2	639
アイチ　コーポレーション	0.8	0.6	510
小森コーポレーション	0.7	0.7	584
荏原製作所	0.7	0.4	2,208
ダイキン工業	1	0.7	15,519
栗田工業	0.7	0.4	2,288
椿本チエイン	0.5	0.5	1,657
ダイフク	0.3	0.2	1,982
加藤製作所	0.3	－	－
タダノ	1.3	1	1,134
フジテック	0.6	0.4	1,007
ＣＫＤ	0.4	0.3	687
平和	1.1	1.1	2,223
理想科学工業	0.4	0.4	718
ＳＡＮＫＹＯ	0.7	0.7	2,021
マースグループホールディングス	0.2	0.2	328
フクシマガリレイ	0.2	0.2	912
ユニバーサルエンターテインメント	0.7	1	2,381
竹内製作所	0.5	0.3	878
アマノ	0.4	0.4	1,162
マックス	0.3	0.3	554
グローリー	0.5	0.6	1,458
大和冷機工業	0.4	0.4	430
セガサミーホールディングス	1.5	1.6	2,424
リケン	0.2	0.2	535
ＴＰＲ	0.6	0.7	1,055
ツバキ・ナカシマ	0.4	0.4	677
ホシザキ	0.3	0.2	1,890
大豊工業	0.7	0.5	483
日本精工	5.8	5.9	5,504
ＮＴＮ	6.5	7.2	2,124
ジェイテクト	4.1	4.3	4,983

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
不二越	0.3	0.3	1,317
ＴＨＫ	0.9	0.7	2,436
イーグル工業	0.9	0.7	802
キッツ	1.1	0.9	720
マキタ	1.3	0.9	4,968
日立造船	1.7	0.9	746
三菱重工業	4.2	4.3	14,164
ＩＨＩ	1.3	1.2	3,141
スター精密	0.4	0.3	522
電気機器（10.0%）			
日清紡ホールディングス	1.7	1.5	1,437
イビデン	0.7	0.3	1,797
コニカミノルタ	6.7	6.5	4,062
ブラザー工業	2.2	2	4,590
ミネベアミツミ	2	1.6	4,984
日立製作所	8.4	5.1	34,812
三菱電機	15.8	14.7	22,042
富士電機	1.1	0.7	3,668
安川電機	0.7	0.5	2,850
明電舎	0.4	0.4	938
山洋電気	0.1	0.1	791
東芝テック	0.2	0.2	933
マブチモーター	0.6	0.5	2,145
日本電産	1.4	0.8	10,552
ダイヘン	0.2	0.2	976
ＪＶＣケンウッド	1.9	1.9	454
日新電機	0.8	0.8	1,104
オムロン	0.9	0.6	5,694
日東工業	0.3	0.3	568
ＩＤＥＣ	0.2	0.2	464
ＭＣＪ	－	0.4	538
ジーエス・ユアサ　コーポレーション	0.8	0.5	1,443
メルコホールディングス	0.2	0.1	567
日本電気	1.4	1.3	7,488
富士通	1.2	0.7	14,798
沖電気工業	0.9	1.1	1,138
サンケン電気	0.2	0.1	544
ルネサスエレクトロニクス	10.7	6.1	7,503
セイコーエプソン	4.2	2.9	5,858
アルバック	0.4	0.3	1,713

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＥＩＺＯ	0.2	0.2	990
日本信号	0.4	0.4	374
能美防災	0.3	0.3	651
エレコム	0.2	0.3	626
パナソニック	24.5	18.8	25,004
シャープ	1.5	1.3	2,329
アンリツ	0.4	0.4	818
富士通ゼネラル	0.5	0.4	1,176
ソニーグループ	5.1	4.3	49,729
ＴＤＫ	0.7	0.6	8,190
アルプスアルパイン	1.4	2.8	3,278
フォスター電機	0.3	0.5	476
ホシデン	0.4	0.5	513
ヒロセ電機	0.3	0.2	3,350
日本航空電子工業	0.7	0.7	1,310
マクセルホールディングス	0.6	0.6	777
横河電機	1.3	1.5	2,559
新電元工業	0.2	－	－
アズビル	0.6	0.4	1,842
日本光電工業	0.4	0.3	1,008
堀場製作所	0.2	0.2	1,456
アドバンテスト	0.4	0.3	2,823
キーエンス	0.3	0.2	11,748
シスメックス	0.5	0.3	3,976
ＯＢＡＲＡ　ＧＲＯＵＰ	0.2	0.2	809
イリソ電子工業	0.1	0.1	535
スタンレー電気	1.2	1	3,150
ウシオ電機	0.8	0.8	1,660
カシオ計算機	1.3	1.4	2,711
ファナック	1.2	0.7	19,652
フクダ電子	0.2	0.2	1,974
エンプラス	0.2	－	－
ローム	0.7	0.5	5,160
浜松ホトニクス	0.5	0.3	2,022
新光電気工業	0.9	0.3	1,179
京セラ	2.1	2.3	15,906
太陽誘電	0.6	0.3	1,653
村田製作所	2.8	2.2	20,004
双葉電子工業	0.4	0.4	323
ＫＯＡ	0.3	0.3	500

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
市光工業	0.6	0.6	421
小糸製作所	1	0.8	5,352
ミツバ	0.8	0.8	654
ＳＣＲＥＥＮホールディングス	0.3	0.2	1,958
キヤノン電子	0.5	0.5	857
キヤノン	14.1	13.6	34,612
リコー	5.3	4.4	5,407
象印マホービン	0.3	0.3	487
東京エレクトロン	0.6	0.3	13,920
輸送用機器（13.1%）			
トヨタ紡織	2	1.7	3,831
ユニプレス	0.9	1.3	1,251
豊田自動織機	2.8	1.9	17,993
モリタホールディングス	0.4	0.3	492
デンソー	7.9	4.3	32,555
東海理化電機製作所	1	1	1,785
三井Ｅ＆Ｓホールディングス	1.1	－	－
川崎重工業	2.1	1.8	4,406
三菱ロジスネクスト	0.6	0.7	716
日産自動車	142.9	86.4	50,725
いすゞ自動車	11.6	6.9	10,439
トヨタ自動車	32	23.1	227,881
日野自動車	5.7	6	5,892
三菱自動車工業	15.6	19	5,871
武蔵精密工業	0.7	0.4	963
日産車体	1	1.2	900
新明和工業	0.6	0.8	778
極東開発工業	0.5	0.4	634
日信工業	0.6	－	－
トピー工業	0.4	0.5	648
タチエス	0.4	－	－
ＮＯＫ	2.4	2.7	3,742
フタバ産業	0.9	1.5	805
ＫＹＢ	0.4	0.3	1,123
大同メタル工業	0.8	0.8	490
プレス工業	1.8	2.2	800
太平洋工業	0.6	0.7	849
ケーヒン	0.7	－	－
河西工業	1	1.7	683
アイシン	4	3.1	14,864

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
マツダ	16.6	9.9	10,632
本田技研工業	22.7	19.9	71,381
スズキ	3.9	3.6	17,092
ＳＵＢＡＲＵ	11	12	26,178
ヤマハ発動機	3.3	2.5	7,197
ショーワ	0.5	－	－
エクセディ	0.7	1	1,674
ハイレックスコーポレーション	0.6	0.6	1,050
豊田合成	1.3	1.1	2,973
愛三工業	1	1	906
日本精機	0.7	0.9	1,140
ヨロズ	0.5	0.4	492
エフ・シー・シー	0.5	0.6	954
シマノ	0.3	0.2	5,622
テイ・エス　テック	0.8	1.4	2,368
精密機器（0.9%）			
テルモ	1.7	1.6	7,054
日機装	0.5	0.5	584
島津製作所	0.8	0.6	2,664
ナカニシ	0.4	0.3	720
東京精密	0.3	0.2	948
ニコン	3.5	4	4,484
トプコン	0.6	0.4	664
オリンパス	2.5	2	4,528
タムロン	0.2	0.2	494
ＨＯＹＡ	1	0.7	10,535
朝日インテック	0.2	0.2	562
シチズン時計	3.6	4.2	1,793
セイコーホールディングス	0.5	0.5	1,214
ニプロ	1.5	1.2	1,641
その他製品（1.2%）			
パラマウントベッドホールディングス	0.2	0.4	812
バンダイナムコホールディングス	0.8	0.7	5,177
パイロットコーポレーション	0.3	0.3	1,168
トッパン・フォームズ	1	0.8	869
フジシールインターナショナル	0.4	0.3	678
タカラトミー	0.5	0.7	683
大建工業	0.3	0.3	648
凸版印刷	3	3.5	6,422
大日本印刷	2	2.4	5,920

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
共同印刷	0.2	0.2	557
ＮＩＳＳＨＡ	0.9	0.4	648
アシックス	0.9	0.7	1,845
ヤマハ	0.7	0.6	3,660
ビジョン	0.3	0.4	1,274
リンテック	0.7	0.6	1,456
任天堂	0.3	0.2	12,668
三菱鉛筆	0.4	0.4	596
タカラスタンダード	0.6	0.7	1,148
コクヨ	0.9	0.8	1,465
オカムラ	1	0.7	1,079
美津濃	0.2	0.2	516
電気・ガス業（3.2%）			
東京電力ホールディングス	82.3	90.9	30,269
中部電力	8.7	12.2	16,689
関西電力	11.7	17.4	18,444
中国電力	4.1	6	6,156
北陸電力	3.7	4.1	2,521
東北電力	10	12.1	10,514
四国電力	3.1	4.2	3,217
九州電力	7.6	9.9	8,434
北海道電力	5.4	6	3,150
沖縄電力	0.6	0.8	1,148
電源開発	2.7	4.3	7,082
東京瓦斯	4.6	5.4	11,288
大阪瓦斯	4.3	4.1	8,487
東邦瓦斯	0.7	0.5	2,815
北海道瓦斯	0.3	0.3	480
西部ガスホールディングス	0.4	0.3	767
静岡ガス	0.8	0.8	885
メタウォーター	0.2	0.2	415
陸運業（3.4%）			
ＳＢＳホールディングス	－	0.1	332
東武鉄道	1.1	1.4	4,096
相鉄ホールディングス	0.6	0.8	1,769
東急	3.2	4.5	7,101
京浜急行電鉄	1.1	1.6	2,204
小田急電鉄	1.4	1.2	3,402
京王電鉄	0.5	0.4	2,628
京成電鉄	0.7	0.8	2,872

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東日本旅客鉄道	3.4	2.6	21,088
西日本旅客鉄道	1.3	1.9	12,283
東海旅客鉄道	1.9	1.5	25,507
西武ホールディングス	2.3	3.3	4,455
鴻池運輸	0.6	0.6	749
西日本鉄道	0.6	0.5	1,367
ハマキョウレックス	0.2	0.2	644
サカイ引越センター	0.1	0.1	589
近鉄グループホールディングス	0.7	1	3,955
阪急阪神ホールディングス	1.5	2	6,950
南海電気鉄道	0.8	0.9	2,166
京阪ホールディングス	0.4	0.6	2,016
名古屋鉄道	0.9	1.5	3,058
日本通運	0.7	0.5	4,165
ヤマトホールディングス	2.5	1.4	4,648
山九	0.4	0.4	2,004
丸全昭和運輸	0.2	0.2	677
センコーグループホールディングス	1.4	1.2	1,309
トナミホールディングス	0.1	0.1	528
ニッコンホールディングス	0.6	0.7	1,715
福山通運	0.4	0.4	1,664
セイノーホールディングス	1.8	1.9	2,698
神奈川中央交通	0.2	－	－
日立物流	0.7	0.6	2,688
九州旅客鉄道	0.7	1	2,588
ＳＧホールディングス	1.5	1.5	4,423
海運業（0.2%）			
日本郵船	1.8	0.7	3,766
商船三井	1.2	0.7	3,521
川崎汽船	0.6	0.2	724
ＮＳユナイテッド海運	0.5	0.4	948
飯野海運	1.9	1.4	614
空運業（0.6%）			
日本航空	6.1	5.9	14,596
ＡＮＡホールディングス	3.1	4.1	11,094
倉庫・運輸関連業（0.2%）			
日新	0.3	0.3	462
三菱倉庫	0.6	0.5	1,662
三井倉庫ホールディングス	0.3	0.2	529
住友倉庫	0.8	0.7	1,127

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本トランスシティ	0.8	0.8	454
名港海運	0.4	0.4	465
上組	0.9	0.9	2,103
近鉄エクスプレス	0.6	0.4	1,040
情報・通信業（10.4%）			
ＮＥＣネッツエスアイ	0.9	0.5	917
日鉄ソリューションズ	0.4	0.4	1,410
ＴＩＳ	0.9	0.8	2,320
グリー	2.1	1.4	863
コーエーテクモホールディングス	0.5	0.2	1,022
三菱総合研究所	－	0.1	413
ネクソン	1.8	2.1	4,863
コロプラ	0.9	0.9	740
ティーガイア	0.4	0.5	1,013
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	0.9	0.7	1,463
インターネットイニシアティブ	0.3	0.3	1,108
ＬＩＮＥ	0.2	－	－
アルテリア・ネットワークス	0.3	0.3	581
フジ・メディア・ホールディングス	2.9	3.4	4,236
オービック	0.2	0.1	2,077
ジャストシステム	－	0.1	652
Ｚホールディングス	26.9	23.9	13,407
トレンドマイクロ	0.6	0.6	3,498
日本オラクル	0.3	0.5	4,070
オービックビジネスコンサルタント	0.2	0.2	1,294
伊藤忠テクノソリューションズ	0.8	0.7	2,408
大塚商会	0.7	0.6	3,504
電通国際情報サービス	0.2	0.2	943
東映アニメーション	0.2	0.1	1,345
デジタルガレージ	0.2	0.1	495
WOWOW	0.3	0.3	742
ネットワンシステムズ	0.3	0.2	763
エイベックス	0.5	0.3	528
日本ユニシス	0.4	0.4	1,390
兼松エレクトロニクス	0.2	0.2	742
ＴＢＳホールディングス	1.6	1.6	2,824
日本テレビホールディングス	3.1	3.4	4,386
朝日放送グループホールディングス	0.6	0.6	424
テレビ朝日ホールディングス	1	1.1	1,944
スカパーＪＳＡＴホールディングス	3.7	3.8	1,584

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
テレビ東京ホールディングス	0.3	0.3	645
コネクシオ	0.4	0.4	634
日本電信電話	40.3	41.1	119,683
ＫＤＤＩ	16.7	18.8	66,082
ソフトバンク	21.4	25.7	37,779
光通信	0.2	0.2	4,120
沖縄セルラー電話	0.3	0.2	1,036
ＮＴＴドコモ	24.7	－	－
ＧＭＯインターネット	0.5	0.2	605
ＫＡＤＯＫＡＷＡ	0.3	0.2	860
ゼンリン	0.3	0.3	343
松竹	0.1	－	－
東宝	0.7	0.7	3,188
東映	0.1	0.1	2,010
エヌ・ティ・ティ・データ	6.6	6	10,578
ＤＴＳ	0.3	0.2	548
スクウェア・エニックス・ホールディングス	0.4	0.3	1,590
カプコン	0.4	0.3	934
ＳＣＳＫ	0.5	0.4	2,740
ＴＫＣ	0.2	0.2	666
富士ソフト	0.2	0.2	1,140
ＮＳＤ	0.4	0.3	555
コナミホールディングス	0.6	0.4	2,508
ソフトバンクグループ	15.1	13.2	100,782
卸売業（6.1%）			
伊藤忠食品	0.1	0.1	536
あらた	0.2	0.2	870
双日	14.8	16	5,504
アルフレッサ　ホールディングス	1.4	2.1	3,662
横浜冷凍	0.4	0.4	360
神戸物産	0.2	0.2	769
あい　ホールディングス	0.3	0.3	655
ダイワボウホールディングス	0.2	0.5	1,040
マクニカ・富士エレホールディングス	0.5	0.4	1,079
バイタルケーエスケー・ホールディングス	0.7	0.7	537
ＴＯＫＡＩホールディングス	1	1	915
シップヘルスケアホールディングス	0.3	0.4	1,098
コメダホールディングス	－	0.2	419
小野建	0.4	0.4	528
ナガイレーベン	0.2	0.2	513

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
三菱食品	0.5	0.4	1,153
第一興商	0.4	0.4	1,776
メディパルホールディングス	1.5	1.6	3,512
アズワン	0.1	0.1	1,504
ドウシシャ	0.4	0.3	510
岡谷鋼機	0.2	0.2	1,944
日本ライフライン	－	0.3	420
シークス	0.4	0.3	440
伊藤忠商事	12.6	11.3	37,041
丸紅	30.8	16.3	16,044
長瀬産業	1.2	1.2	2,053
蝶理	0.3	0.3	553
豊田通商	3	2.3	12,282
兼松	0.9	0.8	1,202
三井物産	21.7	14.7	38,095
日本紙パルプ商事	0.2	0.2	738
カメイ	0.6	0.6	717
山善	0.9	0.9	932
住友商事	16.9	17.1	25,769
三菱商事	17.6	16.4	51,381
キヤノンマーケティングジャパン	1	0.9	2,346
三谷商事	0.2	0.2	1,494
ユアサ商事	0.3	0.3	949
阪和興業	0.6	0.5	1,575
菱電商事	0.3	0.3	501
岩谷産業	0.5	0.3	1,926
三愛石油	0.7	0.6	851
稲畑産業	0.7	0.6	1,036
ワキタ	0.6	0.6	626
東邦ホールディングス	0.7	0.8	1,540
サンゲツ	0.5	0.5	819
ミツウロコグループホールディングス	0.4	0.4	540
伊藤忠エネクス	1.6	1.2	1,213
サンリオ	0.5	0.5	998
リョーサン	0.3	0.3	650
加賀電子	0.3	0.3	898
ＰＡＬＴＡＣ	0.3	0.3	1,584
日鉄物産	0.4	0.5	2,280
トラスコ中山	0.4	0.3	867
オートバックスセブン	0.7	0.7	1,101
加藤産業	0.3	0.3	1,020
イエローハット	0.4	0.4	831
日伝	0.3	0.2	446
因幡電機産業	0.5	0.4	1,082
ミスミグループ本社	0.7	0.6	2,361
スズケン	0.6	0.8	2,716
ジェコス	0.5	0.5	458
小売業（3.7%）			
ローソン	1	1.1	5,852
サンエー	0.2	0.2	834
カワチ薬品	0.3	0.2	446
エービーシー・マート	0.4	0.5	3,225
アスクル	0.2	0.4	663
ゲオホールディングス	0.7	0.6	741
アダストリア	0.3	0.4	792
くら寿司	－	0.1	414
日本マクドナルドホールディングス	0.2	0.3	1,486
パルグループホールディングス	0.4	0.3	518
エディオン	1.1	1.3	1,435
セリア	0.3	0.2	801
ナフコ	0.6	0.4	796
アルペン	0.4	0.2	602
ビックカメラ	1	1	1,124
ＤＣＭホールディングス	1.4	1.3	1,420
ＭｏｎｏｔａＲＯ	0.2	0.2	537
Ｊ．フロント　リテイリング	2.1	3	3,054
ドトール・日レスホールディングス	0.4	0.4	702
マツモトキヨシホールディングス	0.5	0.5	2,487
ＺＯＺＯ	0.5	0.4	1,398
ココカラファイン	0.2	0.2	1,678
三越伊勢丹ホールディングス	3.2	3.3	2,686
ウエルシアホールディングス	0.3	0.5	1,740
クリエイトＳＤホールディングス	0.3	0.3	1,015
ジョイフル本田	0.6	0.5	690
すかいらーくホールディングス	0.9	1.1	1,661
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	1.1	0.8	822
日本調剤	0.4	0.3	506
コスモス薬品	0.2	0.1	1,773
セブン＆アイ・ホールディングス	6.5	5.4	27,820
ツルハホールディングス	0.2	0.2	2,550

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
サンマルクホールディングス	0.3	—	—
トリドールホールディングス	0.4	0.3	572
クスリのアオキホールディングス	0.1	0.1	757
FOOD & LIFE COMPANIE	0.4	0.1	440
ＬＩＸＩＬビバ	0.5	—	—
ノジマ	0.5	0.4	1,125
良品計画	1	1.1	2,358
コーナン商事	0.5	0.3	1,192
パン・パシフィック・インターナショナルホ	1.4	1.3	3,166
西松屋チェーン	0.6	0.3	418
ゼンショーホールディングス	0.5	0.4	1,128
ワークマン	0.1	0.1	716
サイゼリヤ	0.3	0.3	800
ＶＴホールディングス	1.3	1.3	611
ユナイテッドアローズ	0.2	0.2	413
壱番屋	0.1	0.1	498
スギホールディングス	0.3	0.2	1,612
ヨンドシーホールディングス	0.2	0.2	369
ファミリーマート	2	—	—
リテールパートナーズ	—	0.4	497
上新電機	0.3	0.2	542
日本瓦斯	0.3	0.4	762
島忠	0.5	—	—
チヨダ	0.4	0.6	540
ライフコーポレーション	0.4	0.2	702
ＡＯＫＩホールディングス	1.1	1.7	1,164
オークワ	0.4	0.4	450
コメリ	0.6	0.5	1,325
青山商事	1.2	1.9	1,438
しまむら	0.4	0.3	3,045
高島屋	2.2	2.1	2,639
エイチ・ツー・オー　リテイリング	1.6	1.6	1,518
丸井グループ	0.8	0.9	1,898
アクシアル　リテイリング	0.2	0.2	778
イオン	4.1	3.9	11,518
イズミ	0.5	0.5	2,072
平和堂	0.6	0.5	1,043
フジ	0.3	0.3	592
ヤオコー	0.2	0.2	1,272
ゼビオホールディングス	0.5	0.5	504

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ケーズホールディングス	1.6	1.8	2,259
ＡＴグループ	0.8	0.8	1,197
アインホールディングス	0.2	0.2	1,354
ヤマダホールディングス	6.2	7.5	3,810
アークランドサカモト	0.5	0.3	447
ニトリホールディングス	0.3	0.3	5,932
吉野家ホールディングス	0.2	—	—
王将フードサービス	0.1	0.1	584
プレナス	0.3	0.3	640
ミニストップ	0.3	—	—
アークス	0.6	0.5	1,127
バローホールディングス	0.6	0.5	1,141
ベルク	0.2	0.1	519
ファーストリテイリング	0.2	0.1	8,084
サンドラッグ	0.6	0.6	2,136
ベルーナ	1.1	0.6	565
銀行業（9.8%）			
めぶきフィナンシャルグループ	20.6	26.4	6,388
東京きらぼしフィナンシャルグループ	1.2	1	1,552
九州フィナンシャルグループ	8.3	9.7	3,899
ゆうちょ銀行	5.2	4.6	4,333
コンコルディア・フィナンシャルグループ	18.8	19.2	7,852
西日本フィナンシャルホールディングス	3.4	4.2	2,725
関西みらいフィナンシャルグループ	6.9	—	—
三十三フィナンシャルグループ	1	1	1,416
第四北越フィナンシャルグループ	0.9	0.9	2,244
ひろぎんホールディングス	—	5.3	3,158
新生銀行	3	3.3	4,903
あおぞら銀行	2.2	2	5,048
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	218.2	164	98,728
りそなホールディングス	53	44.3	18,938
三井住友トラスト・ホールディングス	5.3	5.3	19,127
三井住友フィナンシャルグループ	26	20.9	79,691
千葉銀行	9.8	8.6	5,710
群馬銀行	8	8.4	3,015
武蔵野銀行	0.8	0.7	1,209
千葉興業銀行	2.4	2.4	619
筑波銀行	1.8	1.8	311
七十七銀行	1.4	1.8	2,170
青森銀行	0.3	0.3	627

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
秋田銀行	0.4	0.5	714
山形銀行	0.5	0.8	710
岩手銀行	0.4	0.5	870
東邦銀行	4.1	4.8	1,027
ふくおかフィナンシャルグループ	2.3	2.8	5,398
静岡銀行	7.1	6.4	5,388
十六銀行	0.7	0.8	1,586
スルガ銀行	2.9	3.4	1,142
八十二銀行	8	10.1	3,686
山梨中央銀行	0.9	0.9	755
大垣共立銀行	0.7	0.7	1,339
福井銀行	0.4	0.4	574
北國銀行	0.4	0.5	1,096
滋賀銀行	0.7	0.8	1,596
南都銀行	0.6	0.7	1,336
百五銀行	4.6	5.1	1,596
京都銀行	0.8	0.7	3,514
紀陽銀行	0.9	0.9	1,376
ほくほくフィナンシャルグループ	3.2	3.9	3,233
広島銀行	5.8	－	－
山陰合同銀行	2.7	3	1,677
中国銀行	2.6	2.9	2,560
伊予銀行	5.1	5.5	3,052
百十四銀行	0.7	0.8	1,228
四国銀行	0.9	1.1	792
阿波銀行	0.6	0.6	1,252
大分銀行	0.4	0.5	869
宮崎銀行	0.4	0.4	814
佐賀銀行	0.4	0.4	554
沖縄銀行	0.3	0.3	772
琉球銀行	0.7	1.1	801
セブン銀行	8.6	12.8	3,046
みずほフィナンシャルグループ	457.9	38.3	61,567
山口フィナンシャルグループ	4.7	5.2	3,338
名古屋銀行	0.4	0.3	773
北洋銀行	9.6	8.7	2,148
愛知銀行	0.3	0.3	870
中京銀行	0.3	0.3	442
大光銀行	0.3	0.3	403
愛媛銀行	0.6	0.8	621

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
京葉銀行	2.7	3.6	1,515
栃木銀行	3.7	3.7	643
東和銀行	1	1.5	760
トモニホールディングス	3.2	4.2	1,293
フィデアホールディングス	5.1	4.1	508
池田泉州ホールディングス	8.4	9.7	1,561
証券、商品先物取引業（0.8%）			
ＦＰＧ	0.5	1	762
GMOフィナンシャルホールディングス	－	0.8	676
ＳＢＩホールディングス	1.7	1.5	4,011
ジャフコ　グループ	0.4	0.2	1,280
大和証券グループ本社	40.4	30.9	18,082
岡三証券グループ	2.9	2.5	1,067
丸三証券	1.1	0.7	437
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	4.9	3.4	1,370
松井証券	2	2.1	1,734
マネックスグループ	2	0.8	574
極東証券	0.6	0.4	336
岩井コスモホールディングス	0.4	0.3	510
保険業（2.7%）			
かんぽ生命保険	2.7	1.9	3,819
ＳＯＭＰＯホールディングス	3.7	3.7	16,513
MS＆ADインシュアランスグループホール	6.1	6.7	22,579
ソニーフィナンシャルホールディングス	2.5	－	－
第一生命ホールディングス	15.4	11.9	23,817
東京海上ホールディングス	5.6	6.6	34,478
Ｔ＆Ｄホールディングス	6.7	5.8	8,410
その他金融業（1.7%）			
全国保証	0.4	0.3	1,524
アルヒ	0.3	0.2	289
クレディセゾン	1.7	2.3	3,144
芙蓉総合リース	0.3	0.2	1,444
みずほリース	0.4	0.3	1,096
東京センチュリー	0.6	0.6	3,672
日本証券金融	7.1	1.1	929
リコーリース	0.3	0.3	1,050
イオンフィナンシャルサービス	2.5	3.2	4,483
アコム	3.3	4.2	2,007
ジャックス	0.4	0.4	1,037
オリエントコーポレーション	12.2	15.3	2,264

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日立キャピタル	1	－	－
アプラスフィナンシャル	7.3	－	－
オリックス	19	16.8	32,482
三菱ＨＣキャピタル	12.2	15.8	9,638
日本取引所グループ	2.7	2.1	5,394
ＮＥＣキャピタルソリューション	0.3	0.3	655
不動産業（1.8%）			
いちご	1.9	2.3	848
ヒューリック	3.5	4.1	5,309
サムティ	0.3	0.3	690
プレサンスコーポレーション	0.5	0.5	775
オープンハウス	0.4	0.3	1,635
東急不動産ホールディングス	5	5.4	3,558
飯田グループホールディングス	3.1	1.9	5,162
パーク２４	0.8	1	2,143
三井不動産	6.9	5.8	15,842
三菱地所	7.1	8.3	14,927
平和不動産	0.3	0.2	773
東京建物	1.6	1.5	2,527
ダイビル	0.8	0.7	988
京阪神ビルディング	0.4	0.3	429
住友不動産	2.5	2.7	10,500
テーオーシー	0.8	0.8	538
スターツコーポレーション	0.5	0.4	1,149
ゴールドクレスト	0.4	0.4	674
タカラレーベン	1.2	2	704
イオンモール	2	2.2	3,799
シノケングループ	－	0.4	533
サンフロンティア不動産	0.4	0.4	447
日本空港ビルデング	0.3	0.3	1,548
サービス業（2.5%）			
ミクシィ	1.6	1.1	3,063
日本Ｍ＆Ａセンター	0.2	0.3	934
パーソルホールディングス	0.9	0.8	1,825
綜合警備保障	0.4	0.5	2,530
カカクコム	0.5	0.5	1,612
ディップ	0.2	0.2	697
ベネフィット・ワン	－	0.1	346
エムスリー	0.4	0.2	1,544
アウトソーシング	－	0.3	646

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ディー・エヌ・エー	1.2	0.6	1,350
博報堂ＤＹホールディングス	1.7	1.7	2,990
ぐるなび	0.4	－	－
ケネディクス	1.1	－	－
電通グループ	3.7	2	8,110
Ｈ．Ｕ．グループホールディングス	0.6	0.4	1,140
オリエンタルランド	0.5	0.4	6,472
ダスキン	0.4	0.3	776
ラウンドワン	0.8	0.6	831
リゾートトラスト	0.8	0.7	1,315
ビー・エム・エル	0.3	0.2	782
りらいあコミュニケーションズ	0.3	0.3	422
ユー・エス・エス	1.3	1.3	2,497
サイバーエージェント	0.4	0.5	1,172
楽天グループ	7.1	5.2	6,926
エン・ジャパン	0.1	0.1	389
テクノプロ・ホールディングス	0.2	0.3	825
リクルートホールディングス	3	2.4	13,524
日本郵政	18.7	18.5	17,242
ベルシステム２４ホールディングス	1.3	0.4	719
カーブスホールディングス	－	0.6	576
リログループ	0.3	0.3	736
エイチ・アイ・エス	0.4	0.4	1,011
共立メンテナンス	0.2	0.2	767
東京都競馬	0.2	0.1	456
カナモト	0.4	0.5	1,293
東京ドーム	0.9	－	－
西尾レントオール	0.3	0.3	927
帝国ホテル	0.3	－	－
トランス・コスモス	0.3	0.2	622
乃村工藝社	0.4	0.6	528
日本管財	－	0.2	521
トーカイ	0.2	0.2	490
セコム	1.1	1.2	10,165
メイテック	0.2	0.2	1,254
ベネッセホールディングス	0.6	0.6	1,633
イオンディライト	0.3	0.3	1,098
ニチイ学館	0.3	－	－

銘柄		期首(前期末)	当期末	
		株数	株数	評価額
		千株	千株	千円
ダイセキ		0.2	0.2	989
合計	株数・金額	2,955	2,261	4,120,309
	銘柄数＜比率＞	976	961	＜98.6%＞

＊各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいています。
＊銘柄欄の(　)内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
＊評価額欄の＜　＞内は、純資産総額に対する評価額の比率。
＊評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
国内	株式先物取引	ＴＯＰＩＸ	百万円 39	百万円 －

＊単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年７月13日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	4,120,309	98.6
コール・ローン等、その他	57,735	1.4
投資信託財産総額	4,178,044	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 (2021年７月13日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,178,044,040
コール・ローン等	49,691,408
株式(評価額)	4,120,309,340
未収入金	410,183
未収配当金	5,893,109
差入委託証拠金	1,740,000
(B) 負債	100,037
未払解約金	100,000
未払利息	37
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	4,177,944,003
元本	2,383,439,003
次期繰越損益金	1,794,505,000
(D) 受益権総口数	2,383,439,003口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	17,529円

(注) 期首元本額は2,929,595,185円、期中追加設定元本額は751,905,414円、期中一部解約元本額は1,298,061,596円、１口当たり純資産額は1.7529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
・野村RAFI®日本株投信　1,271,680,784円
・ファンドラップ（ウエルス・スクエア）日本株式　1,111,758,219円

○損益の状況 (2020年７月14日～2021年７月13日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	118,473,941
受取配当金	118,442,835
その他収益金	43,584
支払利息	△ 12,478
(B) 有価証券売買損益	1,069,471,781
売買益	1,129,879,120
売買損	△ 60,407,339
(C) 先物取引等取引損益	5,880,455
取引益	6,318,215
取引損	△ 437,760
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	1,193,826,177
(E) 前期繰越損益金	958,089,414
(F) 追加信託差損益金	459,701,112
(G) 解約差損益金	△ 817,111,703
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	1,794,505,000
次期繰越損益金(Ｈ)	1,794,505,000

＊損益の状況の中で(B)**有価証券売買損益**および(C)**先物取引等取引損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
＊損益の状況の中で(F)**追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
＊損益の状況の中で(G)**解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はございません。