

国内債券・株式バランスファンド (確定拠出年金向け)

運用報告書(全体版)

第14期 (決算日2015年5月11日)

作成対象期間 (2014年5月13日～2015年5月11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。

商品分類	追加型投信/国内/資産複合/インデックス型	
信託期間	2002年4月12日以降、無期限とします。	
運用方針	・わが国の公社債および株式に分散投資するバランス運用を行うことで、キャピタルゲインとインカムゲインを総合したトータルリターンの獲得を目指します。 ・国内債券マザーファンドおよび国内株式マザーファンドを主要投資対象とし、信託財産の成長を目指して運用を行います。 ・各マザーファンドへの投資比率は以下を基本とし、原則として3ヵ月毎にリバランスを行います。 国内債券マザーファンド受益証券：50% 国内株式マザーファンド受益証券：50%	
主な投資対象	国内債券・株式バランスファンド(確定拠出年金向け)	「国内債券マザーファンド」受益証券および「国内株式マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	国内債券マザーファンド	わが国の公社債を主要投資対象とします。
	国内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。
主な投資制限	国内債券・株式バランスファンド(確定拠出年金向け)	株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の70%未満とします。
	国内債券マザーファンド	外貨建て資産への投資は行いません。
	国内株式マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への投資は行いません。
分配方針	第2計算期間以降の毎決算時に、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当収入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	基準価額			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)	税込み配分	み騰落率	騰落率	騰落率					
	円	円	%		%	%	%	%	%	百万円
10期(2011年5月10日)	10,277	5	△ 2.5	102.97	△ 3.2	48.6	1.3	49.5	—	120
11期(2012年5月10日)	9,968	5	△ 3.0	99.04	△ 3.8	47.8	1.6	50.1	—	122
12期(2013年5月10日)	12,813	5	28.6	127.44	28.7	50.1	0.9	48.5	—	178
13期(2014年5月12日)	12,771	5	△ 0.3	125.78	△ 1.3	48.7	1.1	49.6	—	191
14期(2015年5月11日)	15,315	5	20.0	150.34	19.5	49.3	1.0	49.3	—	238

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

参考指数は、当ファンドの主要投資対象である「国内株式マザーファンド」(ベンチマーク＝東証株価指数(TOPIX))および「国内債券マザーファンド」(ベンチマーク＝NOMURA-BPI国債)のベンチマークから、当ファンドが基本とする各マザーファンドへの投資比率(国内株式50%、国内債券50%)に基づいて当社で算出し、設定時を100として指数化しております。

(出所)東京証券取引所、野村證券株式会社、ブルームバーグ

○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	債券組入比率	債券先物比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率				
(期首)	円	%		%	%	%	%	%
2014年5月12日	12,771	—	125.78	—	48.7	1.1	49.6	—
5月末	13,023	2.0	128.29	2.0	48.9	1.2	48.9	—
6月末	13,377	4.7	131.80	4.8	50.0	0.8	48.1	—
7月末	13,530	5.9	133.36	6.0	48.6	1.3	49.4	—
8月末	13,491	5.6	133.00	5.7	48.1	1.8	49.5	—
9月末	13,793	8.0	135.55	7.8	49.5	0.8	49.2	—
10月末	13,867	8.6	136.26	8.3	49.5	1.6	48.6	—
11月末	14,304	12.0	140.63	11.8	48.9	1.3	49.4	—
12月末	14,374	12.6	141.27	12.3	48.5	1.1	50.0	—
2015年1月末	14,409	12.8	141.68	12.6	48.5	1.1	49.7	—
2月末	14,913	16.8	146.68	16.6	49.8	0.5	48.4	—
3月末	15,069	18.0	147.72	17.4	48.8	0.8	49.8	—
4月末	15,331	20.0	150.45	19.6	49.2	0.7	49.5	—
(期末)								
2015年5月11日	15,320	20.0	150.34	19.5	49.3	1.0	49.3	—

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

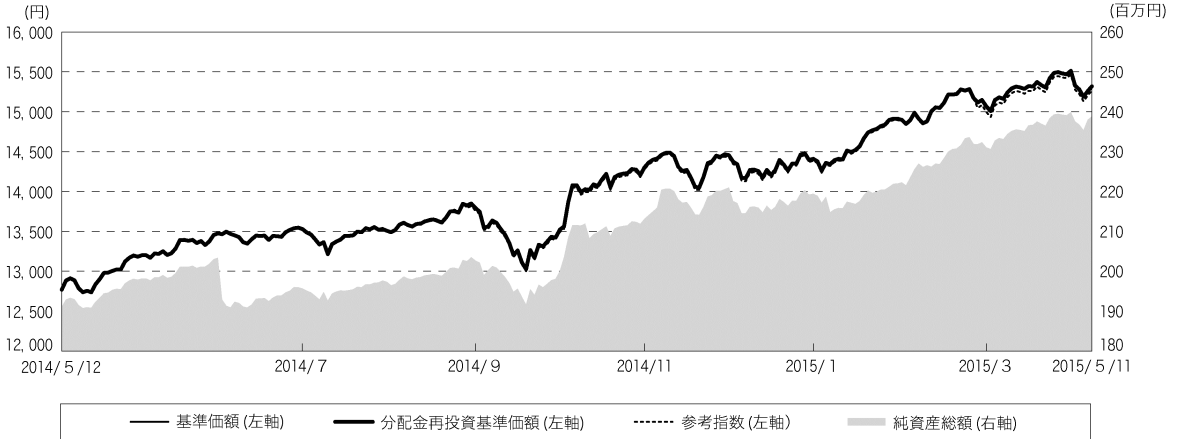
* 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。

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

* 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首 : 12,771円

期 末 : 15,315円 (既払分配金 (税込み) : 5円)

騰 落 率 : 20.0% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2014年5月12日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 参考指数は、投資対象とする各マザーファンドのベンチマークを基本投資比率に基づいて合成した指数です。作成期首(2014年5月12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12,771円から期末15,320円(分配金込み)に2,549円の値上がりとなりました。

投資対象とする2本のマザーファンドの当期間の値動きは、国内株式(+40.6%)、国内債券(+2.8%)とすべて上昇しました。

国内株式の上昇が主な値上がり要因となりました。

○投資環境

資産	変動要因等
国内債券	日銀による「量的・質的金融緩和」の拡大において、国債買入れの増額と平均残存年限の長期化が決定されたことなどを受けて、国内債券利回りは長期債を中心に低下（価格は上昇）しました。
国内株式	日銀による「量的・質的金融緩和」の拡大や、円安進展に伴う国内輸出関連企業の業績改善期待などを背景に上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[国内債券・株式バランスファンド(確定拠出年金向け)]

NOMURA-BPI国債50%と東証株価指数50%の比率で組み合わせた合成指数の動きを概ね捉える投資成果を目標に、[国内債券マザーファンド]と[国内株式マザーファンド]へ概ね50%対50%の比率で投資してまいりました。各マザーファンドへの投資比率は当ファンドが基本とする投資比率（国内債券マザーファンド50%、国内株式マザーファンド50%）に近づけるように3ヵ月ごとにリバランス（投資比率の再調整）を行いました。

[国内株式マザーファンド]

東証株価指数（TOPIX）に連動する投資成果を目指し、先物を含む実質の株式組入比率は高位に維持しました。現物株式につきましては、東証1部上場銘柄に幅広く分散投資し、個別銘柄の時価構成比がポートフォリオと東証株価指数でほぼ同水準になるように銘柄見直し及び銘柄間の投資比率調整を適宜行ってまいりました。ただし、財務評価の視点から一部の銘柄は組み入れを見合わせました。また、日々の追加設定・解約による資金移動に対しては売買にかかるコストなどを考慮し、従来通り株式先物を利用してまいりました。

[国内債券マザーファンド]

NOMURA-BPI国債の動きに連動する投資成果を目指して運用を行い、満期構成、デュレーション（金利感応度）などを考慮して選択した利付国債銘柄に分散投資しました。指数構成銘柄に変更がある毎月末において、ファンドの特性値（デュレーションなど）を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資比率の再調整）を行いました。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

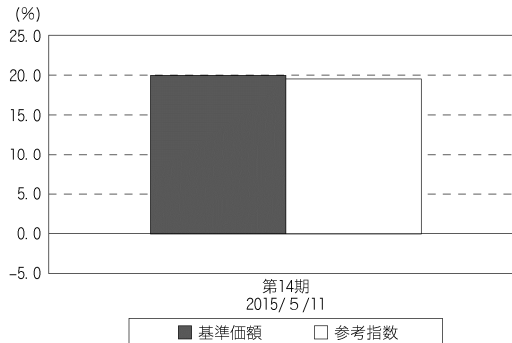
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。
コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数（基本とする投資比率に基づいて、各マザーファンドのベンチマークから合成）の騰落率が+19.5%になったのに対し、基準価額は20.0%となりました。

主なマイナス要因は、当ファンドの信託報酬、及び各マザーファンドにおける売買コストや保管費用などのコスト負担です。

主なプラス要因は、国内株式部分で保有銘柄の配当権利落ちにより未収配当金が計上されたことです。

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、投資対象とする各マザーファンドのベンチマークを基本投資比率に基づいて合成した指数です。

◎分配金

- (1) 収益分配金は、基準価額水準などを勘案し、今期の経費控除後の利子・配当等収益等から決定しました。
- (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
	2014年5月13日～ 2015年5月11日
当期分配金	5
(対基準価額比率)	0.033%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	7,769

(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

当ファンドは引き続き、わが国の公社債および株式を実質的な主要投資対象とし、これらに分散投資するバランス運用を行うことで、キャピタルゲインとインカムゲインを総合したトータルリターンの獲得を目指します。

〔国内債券マザーファンド〕と〔国内株式マザーファンド〕への投資比率は50%：50%を基本とし、原則として3ヵ月毎にリバランスを行います。

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。

TOPIXの指数値及びTOPIXの商標は、株式会社東京証券取引所（以下「東証」といいます。）の知的財産であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利及びTOPIXの商標に関するすべての権利は東証が有します。東証は本ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

NOMURA-BPI国債は、国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表わす投資収益指数で、一定の組入基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスを基に計算されます。
NOMURA-BPIは、野村証券株式会社が作成している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利は野村証券株式会社に帰属しております。また、野村証券株式会社は、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年5月13日～2015年5月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 79	% 0.560	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(33)	(0.239)	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)	(0.267)	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)	(0.054)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.003	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	79	0.564	
期中の平均基準価額は、14,123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。

○売買及び取引の状況

(2014年5月13日～2015年5月11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
国内株式マザーファンド	10,672	12,935	20,159	24,581
国内債券マザーファンド	23,908	30,259	8,012	10,116

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2014年5月13日～2015年5月11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
	国内株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	60,971,160千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	211,178,861千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.28

* (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

(2014年5月13日～2015年5月11日)

利害関係人との取引状況

<国内債券・株式バランスファンド(確定拠出年金向け)>

該当事項はございません。

<国内株式マザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	38,695	1,295	3.3	22,275	7	0.0
貸株	34,813	6,178	17.7	36,187	8,655	23.9

平均保有割合 0.0%

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

<国内債券マザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	1,402	161	11.5	903	30	3.3

平均保有割合 1.6%

利害関係人の発行する有価証券等

<国内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 223	百万円 151	百万円 1,767

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

(2015年5月11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
国内株式マザーファンド	91,755	82,268	120,063
国内債券マザーファンド	77,175	93,070	118,656

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2015年5月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
国内株式マザーファンド	120,063	50.1
国内債券マザーファンド	118,656	49.5
コール・ローン等、その他	801	0.4
投資信託財産総額	239,520	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 (2015年5月11日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	239,520,269
コール・ローン等	689,821
国内株式マザーファンド(評価額)	120,063,162
国内債券マザーファンド(評価額)	118,656,210
未収入金	111,075
未収利息	1
(B) 負債	705,757
未払収益分配金	77,969
未払信託報酬	624,239
その他未払費用	3,549
(C) 純資産総額(A-B)	238,814,512
元本	155,939,746
次期繰越損益金	82,874,766
(D) 受益権総口数	155,939,746口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,315円

(注)期首元本額149百万円、期中追加設定元本額30百万円、期中一部解約元本額24百万円、計算口数当たり純資産額15,315円。

○損益の状況 (2014年5月13日～2015年5月11日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	102
受取利息	102
(B) 有価証券売買損益	36,693,570
売買益	39,221,804
売買損	△ 2,528,234
(C) 信託報酬等	△ 1,183,578
(D) 当期損益金(A+B+C)	35,510,094
(E) 前期繰越損益金	19,372,645
(F) 追加信託差損益金	28,069,996
(配当等相当額)	(66,282,823)
(売買損益相当額)	(△38,212,827)
(G) 計(D+E+F)	82,952,735
(H) 収益分配金	△ 77,969
次期繰越損益金(G+H)	82,874,766
追加信託差損益金	28,069,996
(配当等相当額)	(66,354,606)
(売買損益相当額)	(△38,284,610)
分配準備積立金	54,804,770

* 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(2014年5月13日～2015年5月11日)は以下の通りです。

項目	第14期
	2014年5月13日～ 2015年5月11日
a. 配当等収益(経費控除後)	3,241,251円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	30,355,906円
c. 信託約款に定める収益調整金	66,354,606円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	21,285,582円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	121,237,345円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	7,774円
g. 分配金	77,969円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金 (税込み)	5円
------------------	----

○お知らせ

- ①運用報告書（全体版）について電磁的方法により提供する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2014年12月1日＞
- ②デリバティブ取引等に係る投資制限に関する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2015年1月28日＞

国内株式マザーファンド

運用報告書

第14期（決算日2015年5月11日）

作成対象期間（2014年5月13日～2015年5月11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	東証株価指数(TOPIX)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
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は行いません。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベ 東 (T O P I X)	マ 一 ク (P I X)	株 組 入 比 率	式 株 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率					
	円	%		%	%	%	百万円
10期(2011年5月10日)	7,191	△ 7.4	856.46	△ 9.3	97.3	2.6	151,953
11期(2012年5月10日)	6,581	△ 8.5	765.42	△10.6	96.7	3.2	137,638
12期(2013年5月10日)	10,640	61.7	1,210.60	58.2	98.1	1.8	190,083
13期(2014年5月12日)	10,381	△ 2.4	1,157.91	△ 4.4	97.7	2.3	174,610
14期(2015年5月11日)	14,594	40.6	1,598.33	38.0	98.1	1.9	259,915

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

TOPIXの指数値及びTOPIXの商標は、株式会社東京証券取引所(以下「東証」といいます。)の知的財産であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利及びTOPIXの商標に関するすべての権利は東証が有します。
東証は本ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準価額		ベ 東 (T O P I X)	マ 一 ク (P I X)	株 組 入 比 率	式 株 先 物 比 率
	騰 落	率				
(期首) 2014年5月12日	円	%		%	%	%
	10,381	—	1,157.91	—	97.7	2.3
5月末	10,772	3.8	1,201.41	3.8	96.7	2.3
6月末	11,328	9.1	1,262.56	9.0	97.1	1.6
7月末	11,571	11.5	1,289.42	11.4	97.1	2.6
8月末	11,470	10.5	1,277.97	10.4	96.3	3.7
9月末	11,988	15.5	1,326.29	14.5	98.0	1.6
10月末	12,057	16.1	1,333.64	15.2	96.9	3.1
11月末	12,751	22.8	1,410.34	21.8	97.4	2.6
12月末	12,739	22.7	1,407.51	21.6	97.7	2.3
2015年1月末	12,809	23.4	1,415.07	22.2	97.2	2.2
2月末	13,799	32.9	1,523.85	31.6	97.3	1.0
3月末	14,083	35.7	1,543.11	33.3	98.1	1.5
4月末	14,540	40.1	1,592.79	37.6	98.0	1.4
(期末) 2015年5月11日	円	%		%	%	%
	14,594	40.6	1,598.33	38.0	98.1	1.9

*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



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

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首10,381円から期末14,594円に4,213円の値上がりとなりました。

日銀の追加金融緩和決定、ECB（欧州中央銀行）の量的緩和導入や国内景気の回復や企業業績の拡大期待などから上昇しました。

○投資環境

期首から2014年9月末にかけては、中国の景気指標の改善や米国株式市場の上昇などを好感したこと、政府の成長戦略への期待感が広がったことなどから株式市場は上昇しました。10月上旬に世界景気の先行き不透明感や米国内でのエボラ出血熱の感染拡大が懸念されたことから一時下落する局面があったものの、同月末に日銀が追加金融緩和を決定したことから再び上昇しました。2015年に入っても、ECBの量的緩和導入や米国の早期利上げ観測の後退、国内景気回復や企業業績の拡大期待から引き続き上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

・株式組入比率

実質株式組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

・期中の主な動き

東証株価指数（TOPIX）の動きに連動する投資成果を目指すため、現物株式につきましては、個別銘柄の時価構成比がポートフォリオと東証株価指数（TOPIX）でほぼ同水準になるように銘柄見直し及び銘柄間の投資比率調整を適宜行いました。ただし、財務評価の視点から一部の銘柄は組み入れを見合わせました。

なお、追加設定・解約に伴う資金増減への対応などを考慮して、従来通り株式先物を利用しました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

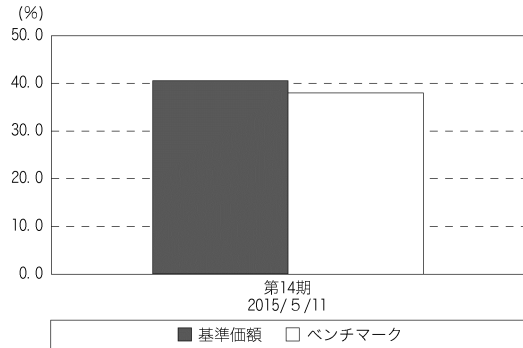
今期の基準価額の騰落率は+40.6%となり、ベンチマークである東証株価指数（TOPIX）の+38.0%を2.6ポイント上回りました。

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（特に2014年9月と2015年3月に大きく作用）

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



（注）ベンチマークは、東証株価指数（TOPIX）です。

◎今後の運用方針

引き続き、実質株式組入比率をできるだけ高位に維持し、東証株価指数（TOPIX）の動きに連動する投資成果を目指して運用してまいります。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2014年5月13日～2015年5月11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	0.002	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
合 計	(0)	(0.002)	
期中の平均基準価額は、12,492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

(2014年5月13日～2015年5月11日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 33,016 (△ 483)	千円 38,695,738 ()	千株 18,656	千円 22,275,421

*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 45,368	百万円 45,937	百万円 -	百万円 -

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2014年5月13日～2015年5月11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	60,971,160千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	211,178,861千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.28

* (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

(2014年5月13日～2015年5月11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	$\frac{D}{C}$	
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	38,695	1,295	3.3	22,275	7	0.0
貸株	34,813	6,178	17.7	36,187	8,655	23.9

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	223	151	1,767

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。

(2015年5月11日現在)

○組入資産の明細

国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額		株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千株	千円		千株	千株	千円	
水産・農林業 (0.1%)					不動テトラ	81.8	92.3	20,859	
極洋	46	52	15,080		大末建設	44	4.7	3,854	
日本水産	142.4	150	55,350		鉄建建設	70	74	29,600	
マルハニチロ	22.3	24.9	44,147		日鉄住金テックスエンジ	19	23	15,065	
サカタのタネ	17.1	19.6	41,689		西松建設	152	132	58,080	
ホクト	12.9	13.5	29,700		三井住友建設	311.4	495.2	82,203	
鉱業 (0.4%)					大豊建設	36	33	19,734	
住石ホールディングス	32.1	33.9	4,135		前田建設工業	71	81	70,227	
日鉄鉱業	29	34	16,354		佐田建設	40	42	5,838	
三井松島産業	76	80	10,400		ナカノフドー建設	8.9	9.3	4,082	
国際石油開発帝石	563.4	643	952,926		奥村組	103	116	68,324	
日本海洋掘削	2.9	3.7	14,744		大和小田急建設	6.3	6.6	7,002	
石油資源開発	16.5	17.4	78,735		東鉄工業	13.9	14.7	38,675	
K&Oエナジーグループ	5.7	8.2	12,562		イテケン	13	13	3,991	
建設業 (2.6%)					浅沼組	35	39	6,279	
ショーバンドホールディングス	10.3	11.8	62,304		戸田建設	135	153	75,123	
ミライト・ホールディングス	32.9	37.5	49,087		熊谷組	125	153	56,916	
タマホーム	7.7	9.1	5,469		青木あすなろ建設	7	8	7,064	
サンヨーホームズ	—	1.7	1,065		北野建設	24	25	8,675	
ダイセキ環境ソリューション	1	1.4	2,612		植木組	14	15	3,930	
安藤・間	77.3	81.4	54,375		三井ホーム	15	16	8,256	
東急建設	41.1	43.3	30,959		矢作建設工業	15.8	15.1	12,215	
コムシスホールディングス	56.2	54.3	92,798		ピーエス三菱	9.1	12.8	5,440	
ミサワホーム	12.4	14.4	15,624		日本ハウスホールディングス	—	20.2	11,453	
高松コンストラクショングループ	8.7	9.2	25,171		大東建託	44	45.6	616,968	
東建コーポレーション	4.3	4.6	28,842		新日本建設	13.8	14.5	6,583	
ヤマウラ	5.4	5.7	2,479		N I P P O	27	28	55,496	
大成建設	586	634	432,388		東亜道路工業	22	23	9,844	
大林組	347	366	291,702		前田道路	36	38	75,582	
清水建設	354	373	312,574		日本道路	31	36	23,904	
飛鳥建設	71.2	82.1	19,375		東亜建設工業	101	91	19,110	
長谷工コーポレーション	154.5	152.6	182,357		若築建設	62	70	12,670	
松井建設	13	13	8,684		東洋建設	36	36.6	16,689	
銭高組	17	17	6,681		五洋建設	137.7	135.4	60,523	
鹿島建設	509	536	295,336		大林道路	14	14	10,290	

国内株式マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
世紀東急工業	65	17.8	9,612
福田組	17	18	13,860
住友林業	79.7	90	128,340
日本基礎技術	12.9	14.6	6,555
日成ビルド工業	30	34	9,894
ヤマダ・エスバイエルホーム	52	55	5,885
巴コーポレーション	14.4	15.2	6,536
パナホーム	43	46	40,986
大和ハウス工業	318	357.4	958,010
ライト工業	24.1	19.6	18,678
積水ハウス	308.7	379.7	720,480
日特建設	14.1	16.3	8,541
北陸電気工事	5	6	5,376
ユアテック	18	19	16,359
西部電気工業	10	10	4,560
四電工	10	10	4,530
中電工	16.7	17.6	41,201
関電工	53	56	42,504
きんでん	77	81	137,133
東京エネシス	12	14	16,156
トーエネック	16	17	10,336
住友電設	8	9.6	13,699
日本電設工業	18.9	19.9	41,591
協和エクシオ	45.4	51.8	73,763
新日本空調	9.7	10.3	10,536
NDS	17	20	6,020
九電工	21	22	37,510
三機工業	25	24.8	24,353
日揮	116	123	309,222
中外炉工業	30	37	10,619
ヤマト	10	11	4,565
太平電業	17	17	18,938
高砂熱学工業	32.3	33.6	50,635
三晃金属工業	13	12	3,024
朝日工業社	13	14	6,174
明星工業	22	20.1	12,140
大気社	15.4	17.4	56,550
ダイダン	15	16	13,408
日比谷総合設備	12.9	15.7	25,496
東芝ブラントシステム	18.8	19.8	31,680

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
OSJBホールディングス	—	16.6	4,150
東洋エンジニアリング	62	59	20,178
千代田化工建設	92	88	98,296
新興プランテック	23.8	25.1	24,372
食料品 (4.1%)			
日本製粉	71	75	44,850
日清製粉グループ本社	115.5	133.8	186,383
日東富士製粉	9	10	3,290
昭和産業	48	50	24,600
鳥越製粉	9.2	9.7	6,916
協同飼料	40	—	—
中部飼料	11.1	11.7	9,137
日本配合飼料	35	—	—
フィード・ワンホールディングス	—	73.4	8,808
東洋精糖	18	18	1,836
日本甜菜製糖	59	62	12,276
三井製糖	45	48	20,976
塩水港精糖	9	13	3,393
森永製菓	113	110	44,220
中村屋	27	28	13,720
江崎グリコ	40	28.2	144,948
名糖産業	5.1	5.4	6,615
不二家	66	70	13,510
山崎製パン	85	89	181,026
第一屋製パン	16	16	1,968
モロゾフ	18	19	7,239
亀田製菓	6.4	6.8	32,708
寿スピリッツ	—	2.9	7,313
カルビー	42.9	45.2	213,118
森永乳業	98	109	47,633
六甲バター	5.2	5.4	6,912
ヤクルト本社	67.8	65.4	489,846
明治ホールディングス	34.3	36.1	490,960
雪印メグミルク	25	28.7	41,127
プリマハム	58	68	25,568
日本ハム	81	90	235,800
伊藤ハム	64	67	43,550
林兼産業	37	39	4,095
丸大食品	55	63	27,153
米久	3.7	3.9	7,133

国内株式マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
S Foods	7.3	7.6	16,530
サッポロホールディングス	190	200	92,800
アサヒグループホールディングス	232.9	245.3	963,047
麒麟ホールディングス	495.7	494.6	833,401
宝ホールディングス	91	95.7	87,565
オエノンホールディングス	27	31	6,882
養命酒製造	9	8	7,920
コカ・コーラウエスト	35.7	41.3	83,591
コカ・コーライーストジャパン	23.9	37.1	82,510
サントリー食品インターナショナル	79.4	73.2	374,784
ダイドードリンコ	5.3	6.2	30,969
伊藤園	31.5	36.2	89,993
キーコーヒー	10.9	10.7	19,527
ユニカフェ	3.1	3.3	2,960
ジャパンフーズ	1.5	1.6	1,785
日清オイリオグループ	50	59	26,432
不二製油	28.1	32.6	60,994
かどや製油	1.1	1.2	3,198
J-オイルミルズ	48	51	21,012
キッコーマン	95	100	335,500
味の素	276	281	732,848
キュービー	58.9	62.1	177,419
ハウス食品グループ本社	40.7	45.2	109,474
カゴメ	44.8	47.2	88,311
焼津水産化学工業	5	5.7	5,757
アリアケジャパン	10.5	11.1	42,735
エバラ食品工業	—	2	4,100
ニチレイ	123	130	83,850
東洋水産	57	63.8	268,598
イートアンド	1	1.3	2,411
日清食品ホールディングス	45.3	51.6	300,828
永谷園	11	12	13,224
一正蒲鉾	—	4.2	4,372
フジッコ	11	12	23,316
ロック・フィールド	6	6.3	15,573
日本たばこ産業	642.1	676.5	2,887,302
ケンコーマヨネーズ	3.8	4	6,380
わらべや日洋	6.8	7.2	20,152
なとり	5.3	5.6	8,299
ユーグレナ	—	40.8	74,868

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ミヨシ油脂	40	42	6,006
理研ビタミン	—	3.6	14,796
繊維製品 (0.8%)			
片倉工業	12.4	14.3	18,561
グンゼ	88	92	30,728
東洋紡	457	452	84,976
ユニチカ	297	332	18,924
富士紡ホールディングス	56	55	16,830
日清紡ホールディングス	69	73	91,177
倉敷紡績	111	117	27,729
シキボウ	62	66	8,316
日本毛織	34	36	32,328
大東紡織	16	17	1,258
トーア紡コーポレーション	46	51	3,774
ダイドーリミテッド	12.1	12.8	6,656
帝国繊維	11.3	11.9	20,277
帝人	443	466	203,176
東レ	786	883	905,958
サカイオーベックス	29	30	5,970
住江織物	30	29	9,106
日本フェルト	6	6	3,120
イチカワ	7	8	2,392
日本バイリーン	11	16	9,648
日東製網	13	13	2,119
芦森工業	23	25	4,050
アツギ	91	95	11,590
ダイニック	20	22	4,070
セーレン	29	28.4	36,096
東海染工	15	16	2,064
小松精練	18	19	11,001
ワコールホールディングス	64	68	95,880
ホギメディカル	6.8	7.2	42,696
レナウン	26	27.4	5,480
クラウディア	1.2	2.9	1,818
T S I ホールディングス	52	50.9	43,723
三陽商会	57	60	18,300
ナイガイ	40	42	2,646
オンワードホールディングス	72	82	66,584
ルック	20	19	4,408
キムラタン	482	508	4,572

国内株式マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ゴールドウイン	25	26	21,710
デサント	25	26	40,820
キング	5.4	5.7	2,445
ヤマトインターナショナル	7	7.4	3,115
パルプ・紙 (0.3%)			
特種東海製紙	63	66	18,216
王子ホールディングス	478	468	252,252
日本製紙	56	55	115,060
三菱製紙	154	174	15,834
北越紀州製紙	73.9	70.8	46,303
中越パルプ工業	41	43	10,965
巴川製紙所	17	18	4,482
大王製紙	37	51	65,892
レンゴー	87	101	54,035
トーモク	34	36	10,260
ザ・バック	7.7	8.1	20,719
化学 (5.9%)			
クラレ	172.1	194.2	316,157
旭化成	675	712	813,816
共和レザー	7.1	7.5	6,330
コープケミカル	16	17	1,581
昭和電工	721	760	120,080
住友化学	797	840	561,120
日本化成	20	21	3,339
住友精化	22	24	22,248
日産化学工業	72.4	74.8	190,291
ラサ工業	41	43	6,106
クレハ	76	80	44,240
多木化学	7	7	5,068
テイカ	18	19	8,702
石原産業	194	191	22,538
片倉チッカリン	7	7	2,030
日本曹達	69	73	55,334
東ソー	289	285	207,480
トクヤマ	168	177	48,144
セントラル硝子	103	116	64,496
東亜合成	127	143	78,793
ダイソー	43	45	19,485
関東電化工業	26	27	21,087
電気化学工業	217	236	115,876

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
信越化学工業	194.2	204.6	1,526,111
日本カーバイド工業	32	39	9,087
堺化学工業	44	46	18,400
エア・ウォーター	89	101	212,403
大陽日酸	139	146.5	209,348
日本化学工業	40	42	11,424
日本パーカライジング	25.5	53.8	75,051
高圧ガス工業	16	17	10,812
チタン工業	13	13	3,029
四国化成工業	16	16	17,312
戸田工業	20	23	9,821
ステラ ケミファ	5.5	5.8	7,818
保土谷化学工業	32	34	6,970
日本触媒	92	90	145,260
大日精化工業	42	47	30,080
カネカ	135	154	131,054
三菱瓦斯化学	171	196	137,592
三井化学	492	519	205,005
J S R	99.3	112.7	229,457
東京応化工業	20.9	23.6	86,730
大阪有機化学工業	7.2	8.1	4,317
三菱ケミカルホールディングス	677	713.3	535,545
日本合成化学工業	22	27	25,515
ダイセル	141	160.5	236,737
住友ベークライト	84	107	57,459
積水化学工業	222	264	427,944
日本ゼオン	85	98	109,368
アイカ工業	30.4	34.3	92,507
宇部興産	546	575	115,000
積水樹脂	15.2	17.6	27,931
タキロン	25	24	13,344
旭有機材工業	38	40	10,880
日立化成	46.8	56.4	131,130
ニチバン	11	11	5,236
リケンテクノス	18	18.4	8,500
大倉工業	26	27	9,936
積水化成成品工業	31	32	14,944
群栄化学工業	29	30	10,200
タイガースポリマー	5.3	5.6	4,580
ミライアル	3.6	4.1	6,002

国内株式マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ダイキアクシス	—	1.7	1,827
ダイキョーニシカワ	2.6	3.7	13,375
日本化薬	76	74	109,150
カーリットホールディングス	8.6	9.1	5,814
日本精化	9	9.4	9,578
ADEKA	46.6	52.6	87,999
日油	90	93	92,628
新日本理化	17.1	18	4,014
ハリマ化成グループ	9.2	9.7	4,636
花王	281.6	306.8	1,724,522
第一工業製薬	20	25	8,950
三洋化成工業	34	36	31,500
大日本塗料	62	65	10,465
日本ペイントホールディングス	94	98.7	408,618
関西ペイント	131	138	291,732
神東塗料	8	8	1,768
中国塗料	31	33	35,574
日本特殊塗料	8.3	8.8	7,286
藤倉化成	13.7	15.5	8,633
太陽ホールディングス	8.8	9.3	44,082
D I C	384	457	165,434
サカタインクス	22.1	23.3	27,657
東洋インキS Cホールディングス	97	113	65,653
T&K TOKA	3.9	3.8	8,930
富士フイルムホールディングス	247.8	261.1	1,189,832
資生堂	192.6	202.9	437,148
ライオン	125	132	102,696
高砂香料工業	39	37	20,461
マンダム	10.8	11.4	50,046
ミルボン	6.9	6.7	25,862
ファンケル	25.1	26.5	41,366
コーセー	17.5	18.4	136,344
コタ	3.1	3.9	5,436
ドクターシーラボ	7.3	7.7	32,802
シーボン	0.9	1.3	3,610
ポーラ・オルビスホールディングス	11	13.6	85,000
ノエビアホールディングス	7.2	7.2	18,050
アジュバンコスメジャパン	1.7	2.1	1,814
エステー	6.6	7.8	8,314
アグロ カネショウ	—	3.1	2,700

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
コニシ	7.8	8.9	19,909
長谷川香料	13.7	14.4	25,819
星光PMC	5.9	6.2	6,869
小林製薬	17.7	18.7	149,974
荒川化学工業	9.1	9.6	13,286
メック	8.4	8.8	7,700
日本高純度化学	3	3.2	7,942
J C U	1.6	3.1	15,500
新田ゼラチン	6.5	6.8	5,494
アース製薬	7.8	8.2	35,793
イハラケミカル工業	16.6	17.5	28,122
北興化学工業	11	12	5,232
大成ラミック	2.8	3.2	9,001
クミアイ化学工業	22	23.5	23,946
日本農薬	24.7	26.1	31,215
アキレス	86	97	15,132
有沢製作所	18	19.2	19,776
日東電工	89.3	88.2	733,383
レック	3.4	3.9	5,705
きもと	15.8	20.4	6,038
藤森工業	9.3	9.8	36,407
前澤化成工業	7.6	8	9,736
J S P	7.1	8.5	17,926
エフビコ	10.7	10.1	43,632
天馬	8.6	8.8	17,221
信越ポリマー	21.2	22.4	13,171
東リ	28	29	8,903
ニフコ	24.2	25.5	113,602
日本バルカー工業	45	47	14,664
ユニ・チャーム	66.4	231	628,782
医薬品 (4.8%)			
協和発酵キリン	130	136	234,192
武田薬品工業	405.6	427.5	2,653,492
アステラス製薬	1,247	1,299.4	2,355,812
大日本住友製薬	76.6	80.7	110,720
塩野義製薬	169.1	178.1	746,239
田辺三菱製薬	90.1	132.9	271,248
わかもと製薬	12	13	3,822
あすか製薬	12.8	13.4	16,415
日本新薬	25	26	103,350

国内株式マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ビオフェルミン製薬	1.8	1.8	5,146
中外製薬	107.8	113.6	426,000
科研製薬	39	39	162,630
エーザイ	133.3	150.5	1,204,150
ロート製薬	45.4	51.9	91,863
小野薬品工業	49.2	51.8	672,882
久光製薬	33.6	32.2	163,576
有機合成薬品工業	7	7	1,918
持田製薬	7.7	7.9	64,306
参天製薬	39.8	209.7	329,648
扶桑薬品工業	36	38	11,248
日本ケミファ	15	14	8,428
ツムラ	31.8	35.9	103,427
日医工	25.3	26.7	68,699
キッセイ薬品工業	20.1	21.2	76,638
生化学工業	22.6	21.8	44,123
栄研化学	8.4	9.6	22,627
日水製薬	4.3	4.6	6,458
鳥居薬品	7.4	7.8	25,194
JCRファーマ	8.3	8.8	25,713
東和薬品	5.5	5.8	36,540
富士製薬工業	3.1	3.2	7,078
沢井製薬	17.1	18.1	122,718
ゼリア新薬工業	17.1	23.4	43,711
第一三共	341.4	383.7	798,671
キョーリン製薬ホールディングス	28.9	30.4	85,576
大幸薬品	5.2	5.1	9,603
ダイト	3.6	5.1	12,112
大塚ホールディングス	214.9	226.4	862,018
大正製薬ホールディングス	26	27.4	232,626
石油・石炭製品 (0.5%)			
日本コークス工業	87.4	102.3	12,071
昭和シェル石油	96.8	102	120,360
コスモ石油	299	315	57,015
ニチレキ	13	14	14,630
東燃ゼネラル石油	163	172	197,456
ユシロ化学工業	5.9	6.1	9,577
ビービー・カストロール	4.4	4.7	6,481
富士石油	27.6	26.4	10,903
MORESCO	3.4	2.9	6,406

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
出光興産	51.4	54.1	128,649
JXホールディングス	1,201.7	1,266.1	669,513
ゴム製品 (0.9%)			
横浜ゴム	121	126	159,390
東洋ゴム工業	90	51.6	118,731
ブリヂストン	339.3	357.5	1,755,861
住友ゴム工業	84.4	89	179,958
藤倉ゴム工業	6.8	9.5	7,030
オカモト	38	39	18,291
フコク	4.5	4.8	5,865
ニッタ	10.7	11.3	37,064
住友理工	20	21.1	22,323
三ツ星ベルト	27	28	26,628
バンドー化学	39	42	20,244
ガラス・土石製品 (0.9%)			
日東紡績	80	84	39,144
旭硝子	533	562	443,418
日本板硝子	522	550	66,550
石塚硝子	14	15	3,900
日本山村硝子	43	45	7,920
日本電気硝子	224	219	144,978
オハラ	4.1	4.3	2,635
住友大阪セメント	201	212	86,708
太平洋セメント	636	712	274,832
デイ・シイ	11.1	11.7	5,346
日本ヒューム	10	11.9	9,853
日本コンクリート工業	20	19.5	9,535
三谷セキサン	5.4	5.7	10,465
ジャパンパイル	13	15.2	10,472
東海カーボン	101	99	35,343
日本カーボン	57	60	22,980
東洋炭素	6.7	6.3	14,395
ノリタケカンパニーリミテド	61	64	18,240
TOTO	159	168	304,416
日本碍子	137	144	392,544
日本特殊陶業	93	98.3	330,288
ダントーホールディングス	14	15	2,415
MARUWA	2.8	3.3	9,523
品川リフラクトリーズ	27	29	8,816
黒崎播磨	23	25	6,275

国内株式マザーファンド

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
ヨータイ	6	6	2,382	
イソライト工業	5.3	5.6	1,360	
東京窯業	13	14	3,010	
ニッカトー	3.8	4	1,660	
フジミインコーポレーテッド	9.9	11	23,155	
エーアンドエーマテリアル	22	24	2,928	
ニチアス	52	51	37,740	
ニチハ	13.2	15.1	20,702	
鉄鋼 (1.5%)				
新日鐵住金	4,576	4,821	1,520,061	
神戸製鋼所	1,727	1,972	429,896	
中山製鋼所	61	85	7,565	
合同製鐵	55	58	11,890	
ジェイ エフ イー ホールディングス	276.2	290.9	793,138	
日新製鋼	45.8	48.3	81,482	
東京製鐵	59.7	57.7	48,121	
共英製鋼	10.1	12.1	25,325	
大和工業	22.4	26	73,502	
東京鐵鋼	23	22	11,814	
大阪製鐵	5.4	7.2	15,451	
淀川製鋼所	77	79	40,211	
東洋鋼板	26	27.3	15,670	
丸一鋼管	36.2	35	107,450	
モリ工業	16	18	7,200	
大同特殊鋼	181	191	106,960	
日本高周波鋼業	42	45	5,445	
日本冶金工業	84.6	89.1	21,473	
山陽特殊製鋼	59	68	40,528	
愛知製鋼	57	67	38,592	
日立金属	96	116	217,152	
日本金属	28	29	4,379	
大平洋金属	75	73	26,572	
新日本電工	46	69.5	20,572	
栗本鐵工所	56	59	13,098	
虹技	15	16	3,536	
日本鑄鉄管	12	11	2,464	
三菱製鋼	65	74	20,054	
日亜鋼業	15	15.8	5,372	
日本精練	8	9	5,580	
シンニッタン	10.2	11.8	6,714	

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
新家工業	23	22	4,202	
非鉄金属 (0.9%)				
大紀アルミニウム工業所	17	19	7,239	
日本軽金属ホールディングス	245	276.6	53,107	
三井金属鉱業	276	310	101,680	
東邦亜鉛	61	64	27,264	
三菱マテリアル	675	712	318,976	
住友金属鉱山	280	315	576,607	
DOWAホールディングス	119	136	153,544	
古河機械金属	182	178	38,092	
大阪チタニウムテクノロジーズ	11.8	11.2	30,273	
東邦チタニウム	18.3	19.3	22,851	
UACJ	137	130	46,410	
古河電気工業	340	335	77,385	
住友電気工業	407.8	429.7	721,896	
フジクラ	174	159	100,806	
昭和電線ホールディングス	139	125	11,750	
東京特殊電線	15	1.6	2,211	
タツタ電線	15.8	21.4	11,192	
沖電線	11	12	3,840	
カナレ電気	1.5	1.8	3,952	
平河ヒューテック	2.3	2.7	3,782	
リョービ	66	64	25,856	
アーレスティ	9.2	13.2	12,104	
アサヒホールディングス	16.3	17.2	39,714	
金属製品 (0.6%)				
稲葉製作所	4.6	6.1	8,985	
宮地エンジニアリンググループ	36	33	6,468	
トーカロ	6.6	7.5	19,545	
アルファC o	3.6	3.8	4,981	
SUMCO	66.2	88.8	168,009	
川田テクノロジーズ	2.2	2.2	8,294	
東洋製罐グループホールディングス	76.9	81	149,850	
ホッカンホールディングス	26	27	7,965	
コロナ	5.7	6	6,900	
横河ブリッジホールディングス	20.5	21.6	29,095	
OSJBホールディングス	23.6	—	—	
駒井ハルテック	21	20	5,060	
高田機工	9	10	2,460	
三和ホールディングス	91	107.3	96,033	

国内株式マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
文化シャッター	25	31.7	34,965
三協立山	13.2	14.9	36,087
アルインコ	—	4.8	5,544
東洋シャッター	2.9	2.8	2,576
L I X I Lグループ	150.8	169.4	400,461
日本ファイルコン	7.1	8.2	4,149
ノーリツ	21.2	22.3	46,874
長府製作所	11.6	12.2	34,794
リンナイ	16.8	21.2	193,768
ダイニチ工業	5.5	5.8	4,611
日東精工	15	16	6,112
三洋工業	14	14	2,996
岡部	21.3	22.4	22,691
ジーテクト	—	10.4	12,157
中国工業	1.6	1.7	1,429
東ブレ	20.8	21.9	43,011
高周波熱錬	15.8	19.7	18,025
東京製網	73	77	15,246
サンコール	7	7	4,592
モリテック スチール	5.4	5.7	1,801
バイオラックス	5	5.8	31,030
日本発條	86.2	99.1	135,370
中央発條	14	15	4,875
アドバネクス	21	21	3,675
三益半導体工業	9.1	8.4	11,415
機械 (4.9%)			
日本ドライケミカル	1	1.6	3,777
日本製鋼所	155	163	86,879
三浦工業	16.1	50.9	69,478
タクマ	34	36	33,516
ツガミ	34	33	23,001
オークマ	70	74	97,310
東芝機械	59	62	33,294
アマダホールディングス	165	169.9	204,729
アイダエンジニアリング	25.4	24.9	34,486
滝澤鉄工所	36	36	8,172
富士機械製造	33	37.2	48,955
牧野フライス製作所	54	57	65,151
オーエスジー	44.5	51.9	127,051
ダイジェット工業	12	13	2,834

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
旭ダイヤモンド工業	27.8	31.2	47,548
DMG森精機	64	71.9	137,688
ソディック	—	21.7	26,908
ディスコ	12	13.3	147,098
日東工器	6.3	6.6	16,302
パンチ工業	1.7	4	5,096
豊和工業	6	6.4	4,729
大阪機工	42	44	7,128
東洋機械金属	8	7.7	3,973
津田駒工業	26	28	4,228
エンシュウ	27	28	3,192
島精機製作所	14.1	16.1	33,069
日阪製作所	14	14.4	16,257
やまびこ	4.2	4.5	22,860
ベガサスミシン製造	9.9	10	6,050
ナブテスコ	49.4	69.4	213,405
三井海洋開発	9.5	11.4	22,777
レオン自動機	10	8.6	4,979
SMC	31	34.2	1,221,111
新川	9	9.5	7,533
ホソカワミクロン	18	19	11,913
ユニオンツール	4.7	5.6	20,692
オイレス工業	10.2	13.5	29,403
日精エー・エス・ビー機械	3.4	4.2	9,706
サトーホールディングス	11.8	14.2	45,511
日本エアータック	3.2	3.4	2,165
日精樹脂工業	7.9	8.3	9,686
ワイエイシイ	4.3	4.6	3,169
小松製作所	505	558.9	1,338,844
住友重機械工業	296	312	238,992
日立建機	55.2	50.9	108,569
日工	16	16	8,144
巴工業	3.7	4.3	7,443
井関農機	111	117	28,899
TOWA	8.8	9.3	6,705
丸山製作所	24	24	5,544
北川鉄工所	50	52	13,520
クボタ	562	548	1,031,336
荏原実業	2.8	3.4	4,943
三菱化工機	36	37	15,318

国内株式マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
月島機械	18	20.1	24,461
帝国電機製作所	3.6	7.6	8,428
東京機械製作所	38	43	3,268
新東工業	25.4	26.8	27,389
澁谷工業	9	9.5	22,657
アイチ コーポレーション	15.3	16.1	10,851
小森コーポレーション	26.3	27.7	41,743
鶴見製作所	8	8.5	14,739
住友精密工業	17	18	8,388
酒井重工業	21	22	6,424
荏原製作所	239	236	129,564
石井鐵工所	16	17	3,757
西島製作所	11.5	11.1	9,712
北越工業	8	11.2	10,886
ダイキン工業	141.2	158.6	1,274,351
オルガノ	17	22	11,946
トーヨーカネツ	58	66	15,444
栗田工業	65	64.5	194,467
椿本チエイン	55	58	60,262
大同工業	21	22	5,786
日本コンベヤ	34	35	7,245
木村化工機	9.9	10.5	5,544
アネスト岩田	17.5	17	12,699
ダイフク	43.8	53.8	88,393
サムコ	1.4	1.6	1,836
加藤製作所	25	24	18,696
油研工業	20	21	5,376
タダノ	46	53	89,835
フジテック	30.1	31.7	42,795
CKD	29	30.5	34,068
キトー	6.1	11.9	13,232
平和	22.4	23.6	61,218
理想科学工業	8	13.2	27,667
SANKYO	31.3	30.3	139,683
日本金銭機械	9.5	10	17,370
マースエンジニアリング	5.8	6.1	13,468
福島工業	5.7	6	12,066
オーイズミ	3.6	3.8	3,340
ダイコク電機	4.3	4.5	8,401
竹内製作所	—	4.6	25,944

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アマノ	29.5	36.3	59,169
J U K I	66	81	29,808
サンデンホールディングス	59	66	37,356
蛇の目マシン工業	100	106	15,794
マックス	16	17	22,508
グローリー	30.8	34.8	116,928
新晃工業	7.2	7.6	9,386
大和冷機工業	17	15.7	12,999
セガサミーホールディングス	111.1	117.1	196,142
日本ピストンリング	40	42	9,786
リケン	41	47	22,184
T P R	11.5	12.2	40,748
ホンザキ電機	22.6	23.9	169,690
大豊工業	7.4	8.8	13,261
日本精工	230	223.7	423,687
N T N	239	252	163,548
ジェイテクト	109.9	116.1	233,709
不二越	96	101	69,387
日本トムソン	33	37	25,900
T H K	64.5	72.4	216,620
ユーンシン精機	4.6	4.8	13,027
前澤給装工業	3.9	4.1	6,305
イーグル工業	12.8	15.1	37,583
前澤工業	7.6	8	3,112
日本ビラー工業	11.3	11.9	12,947
キッツ	46.4	48.9	28,362
日立工機	27.7	29.1	28,838
マキタ	67.4	71	435,940
日立造船	81.3	85.2	56,572
三菱重工業	1,841	1,826	1,305,772
I H I	745	785	436,460
電気機器 (13.0%)			
イビデン	63	71.4	165,719
コニカミノルタ	273.1	259.6	348,123
ブラザー工業	133.6	140.8	268,224
ミネベア	141	162	321,408
日立製作所	2,488	2,616	2,156,368
東芝	2,041	2,293	924,766
三菱電機	1,034	1,089	1,736,410
富士電機	288	303	171,801

国内株式マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東洋電機製造	22	21	9,114
安川電機	113.4	132.9	218,886
シンフォニアテクノロジー	62	76	15,580
明電舎	95	100	39,300
オリジン電気	15	16	8,016
山洋電気	21	24	23,904
デンヨー	10.2	9.3	17,065
東芝テック	65	78	50,544
芝浦メカトロニクス	18	18	5,238
マブチモーター	14.6	33.3	229,770
日本電産	111.8	119.4	1,070,182
東光高岳	5.7	5.5	8,822
ダイヘン	61	60	34,980
田淵電機	—	12.3	16,555
ヤーマン	1.3	1.4	2,189
JVCケンウッド	71.4	79.9	28,923
ミマキエン지니어リング	—	6.5	6,890
第一精工	4.3	4	10,200
日新電機	21	25.5	20,400
大崎電気工業	16	20	14,900
オムロン	116.7	117.6	636,216
日東工業	15.2	17.5	38,832
I D E C	13.5	12.9	13,854
不二電機工業	—	1	1,465
ジーエス・ユアサ コーポレーション	199	210	113,190
サクサホールディングス	26	27	6,318
メルコホールディングス	5	6	15,042
テクノメディアカ	2.3	2.4	6,079
日本電気	1,422	1,410	575,280
富士通	997	1,050	703,710
沖電気工業	399	383	95,367
岩崎通信機	49	48	4,512
電気興業	29	31	17,546
サンケン電気	56	55	50,545
ナカヨ	10	11	3,971
アイホン	6	6.3	12,908
ルネサスエレクトロニクス	53.5	56.4	53,918
セイコーエプソン	70.6	148.7	326,099
ワコム	81.4	85.8	43,329
アルバック	19	18.4	37,370

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アクセル	5.2	5	7,940
E I Z O	9.5	10	27,730
ジャパンディスプレイ	173.8	223.7	107,376
日本信号	28.5	30	35,010
京三製作所	24	26	9,854
能美防災	14	14.4	22,003
ホーチキ	7	7.9	6,778
エレコム	3.8	4.5	12,478
日本無線	27	23	8,993
パナソニック	1,181.3	1,327.5	2,258,077
シャープ	746	921	174,990
アンリツ	60.1	65.4	55,328
富士通ゼネラル	25	33	57,024
日立国際電気	20	28	47,740
ソニー	570.2	712.2	2,654,369
T D K	62.4	65.7	581,445
帝国通信工業	24	26	6,266
ミツミ電機	39.3	38.5	36,151
タムラ製作所	40	42	23,352
アルプス電気	75.8	86	255,678
池上通信機	33	37	6,845
パイオニア	143.4	163.7	37,487
日本電波工業	9.3	9.8	9,741
鈴木	—	1.4	1,817
日本トリム	2.2	2.6	9,789
ローランド ディー・ジー	4.6	4.4	13,970
フォスター電機	10.6	12.8	38,592
クラリオン	64	57	18,810
SMK	30	32	15,712
ヨコオ	8.7	8.5	6,281
東光	24	26	9,126
ティアック	56	59	3,245
ホシデン	30.3	33	28,314
ヒロセ電機	18	18.5	318,200
日本航空電子工業	27	31	94,085
T O A	11.1	11.7	14,952
日立マクセル	18	21.6	41,774
古野電気	13.3	12.9	12,190
ユニデン	32	30	6,540
アルパイン	22.4	26	62,400

国内株式マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
スミダコーポレーション	8.5	9.7	8,225
アイコム	5.7	6	18,210
リオン	2.9	4.1	6,560
船井電機	10.4	11	15,312
横河電機	112.1	109	156,960
新電元工業	33	42	27,594
アズビル	31.3	35.6	111,428
東亜ディーケーケー	3.8	4.5	2,835
日本光電工業	22	46.4	140,360
チノー	18	3.9	4,625
共和電業	12	13.3	6,477
日本電子材料	4.4	4.7	3,811
堀場製作所	19.1	20.1	94,068
アドバンテスト	70.5	74.2	106,254
小野測器	10	5.3	5,411
エスベック	10.7	12.1	15,294
パナソニック デバイスSUNX	9.1	9.5	7,980
キーエンス	23.4	24.7	1,570,920
日置電機	5.4	5.7	13,634
シスメックス	86.6	84.4	542,692
メガチップス	9.3	11.4	16,085
OBARA GROUP	6.7	7.1	51,617
日本電産コバル電子	10.7	—	—
澤藤電機	6	7	1,694
コーセル	15	15.8	22,720
新日本無線	8	8	4,624
オブテックス	6.5	7.5	20,662
千代田インテグレ	4.5	5.7	17,556
レーザーテック	10.6	11.2	20,126
スタンレー電気	74.5	78.2	210,045
岩崎電気	38	37	10,212
ウシオ電機	62.8	66.1	106,685
岡谷電機産業	5.5	5.8	2,494
ヘリオス テクノ ホールディング	8.8	10	4,350
日本セラミック	5.9	6.2	10,701
遠藤照明	5.7	5	7,015
日本デジタル研究所	7.6	9.2	16,560
古河電池	7	8	7,128
双信電機	5	5.3	2,167
山一電機	11.2	12.6	11,403

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
図研	6.7	7.9	8,595
日本電子	40	46	28,934
カシオ計算機	107.5	109.2	250,614
ファナック	115.3	113.4	2,888,865
日本シイエムケイ	24.3	27.7	8,559
エンプラス	3.9	4.9	24,451
大真空	19	20	6,440
ローム	54.6	53.7	450,006
浜松トホニクス	43	85	299,625
三井ハイテック	13.6	14.4	13,017
新光電気工業	34.7	41.1	40,935
京セラ	181.8	178.8	1,169,173
太陽誘電	50.3	57.1	105,235
村田製作所	108.5	114.3	2,064,258
ユーシン	14.4	15.2	12,023
双葉電子工業	19.2	18.6	38,483
北陸電気工業	42	47	8,507
ニチコン	32.6	34.3	38,518
日本ケミコン	72	88	32,912
KOA	13	15.1	18,890
市光工業	25	26	6,916
小糸製作所	56.8	65.3	276,872
ミツバ	19	20	56,400
スター精密	19.6	20.7	40,551
S C R E E Nホールディングス	98	103	86,726
キャノン電子	9.5	10	24,270
キャノン	599.5	631.6	2,692,195
リコー	310.9	327.5	417,726
MUTOHホールディングス	14	15	6,555
東京エレクトロン	92.8	91.6	648,711
輸送用機器 (11.5%)			
トヨタ紡織	36.1	38.1	68,808
鬼怒川ゴム工業	19	25	14,975
ユニプレス	16.7	20.9	55,343
豊田自動織機	94.1	99.2	670,592
モリタホールディングス	18	19	22,534
三櫻工業	13.1	13.8	12,171
デンソー	255.4	269.1	1,614,330
東海理化電機製作所	27.2	28.7	85,526
三井造船	400	422	90,730

国内株式マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
佐世保重工業	73	—	—
川崎重工業	805	791	475,391
名村造船所	20.2	30.3	28,239
サノヤスホールディングス	12.6	13.2	3,392
日本車輛製造	38	40	14,120
ニチユ三菱フォークリフト	12	12.5	7,925
近畿車輛	18	16	5,952
日産自動車	1,451.3	1,529	1,920,424
いすゞ自動車	599	344.4	560,855
トヨタ自動車	1,439	1,502.9	12,376,381
日野自動車	129.1	155.5	248,489
三菱自動車工業	370	399.2	454,289
エフテック	4.3	6.2	7,756
レシップホールディングス	3.4	3.6	3,139
GMB	1.3	1.6	2,036
ファルテック	—	1.6	2,625
武蔵精密工業	11	11.6	29,765
日産車体	50.5	47.9	76,208
新明和工業	42	44	53,548
極東開発工業	17.8	20.2	27,855
日信工業	21	19.9	39,342
トビー工業	85	90	27,090
ティラド	40	42	10,878
曙ブレーキ工業	48	46	19,090
タチエス	15.2	17.3	33,510
NOK	50	52.7	198,152
フタバ産業	31.5	33.2	20,086
カヤバ工業	97	122	53,802
シロキ工業	23	24	9,528
大同メタル工業	14	15.2	20,261
プレス工業	40	54	28,512
ミクニ	—	10.4	6,687
カルソニックカンセイ	70	83	73,206
太平洋工業	21.1	22.2	23,376
ケーヒン	23.8	25	49,800
河西工業	14	13.4	14,699
アイシン精機	94.6	99.7	540,374
富士機工	12	12.6	7,660
マツダ	1,541	324.6	811,986
ダイハツ工業	109.7	130	226,200

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
今仙電機製作所	7.6	9.3	13,764
本田技研工業	930.5	980.3	4,127,553
スズキ	216.1	227.7	871,521
富士重工業	351.9	370.7	1,581,406
安永	—	3.6	2,156
ヤマハ発動機	157.2	165.7	475,724
ショーワ	24.4	25.7	32,896
TBK	11	13.9	8,062
エクセディ	12.5	14.8	43,867
豊田合成	33.4	35.2	100,848
愛三工業	12.5	16.9	19,418
盟和産業	—	9	1,368
ヨロズ	7.6	10.2	25,428
エフ・シー・シー	16.9	16	31,200
シマノ	44.6	47	782,550
タカタ	18.7	19.7	32,721
テイ・エス テック	21.8	23	80,730
ジャムコ	—	4.1	14,801
精密機器 (1.4%)			
テルモ	158.5	167	471,441
クリエートメディック	3.4	3.6	3,754
日機装	33.5	35.3	39,959
島津製作所	133	130	183,560
JMS	19	20	5,920
クボテック	2.7	2.3	2,348
ショットモリテックス	2.2	2.4	614
長野計器	6.6	7	5,152
プイ・テクノロジ	2.1	2.1	6,846
東京計器	36	38	10,792
愛知時計電機	14	14	4,816
オーバル	—	10.6	3,222
東京精密	18.6	19.6	51,665
マニー	2.9	3.3	25,905
ニコン	193	203.4	347,407
トプコン	27.8	32.9	98,436
オリンパス	154	162.3	662,995
理研計器	9.1	9.6	13,632
タムロン	7.9	8.4	24,150
HOYA	251.4	259.2	1,190,894
ノーリツ鋼機	9.3	9.8	6,742

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エー・アンド・デイ	9.4	9.9	5,207
シチズンホールディングス	127.3	134.1	123,372
リズム時計工業	47	48	8,304
大研医器	3.6	7.5	9,705
松風	5	5.3	6,958
セイコーホールディングス	66	77	46,431
ニプロ	55	69.6	81,919
その他製品 (1.5%)			
パラマウントベッドホールディングス	9.9	11.5	37,777
トランザクション	—	0.8	950
SHO-B I	3.4	3.6	1,450
前田工織	9.4	12	12,684
永大産業	14	15	6,765
アートネイチャー	3.3	7.8	8,689
ダンロップスポーツ	5.6	6.9	8,556
バンダイナムコホールディングス	114	120.1	297,968
共立印刷	18.7	19.7	5,831
フランスベッドホールディングス	65	76	13,528
パイロットコーポレーション	9	9.5	65,550
萩原工業	—	2.3	4,733
トッパン・フォームズ	18.5	19.4	29,391
フジシールインターナショナル	12.6	13.2	45,078
タカラトミー	34	39.1	29,325
廣済堂	9.6	10.1	6,928
A s - m e エステール	—	2.9	2,256
アーク	30.6	34.4	4,575
タカノ	4.5	4.8	3,398
プロネクサス	10.5	11.1	8,458
ホクシン	7.3	8.6	1,135
ウッドワン	17	18	4,950
大建工業	42	44	12,584
凸版印刷	292	308	313,236
大日本印刷	315	332	414,004
図書印刷	17	18	6,984
共同印刷	32	34	12,954
日本写真印刷	17.3	18.3	41,742
光村印刷	10	10	2,680
宝印刷	5.8	5.7	6,224
アシックス	102.7	108.2	326,764
ツツミ	5.2	5.4	14,904

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ローランド	9.9	—	—
小松ウオール工業	3.5	3.3	8,517
ヤマハ	76	80.1	184,950
河合楽器製作所	36	3.8	9,697
クリナップ	10.5	9.9	9,434
ビジョン	16.9	61.7	194,972
兼松日産農林	16	14	2,240
キングジム	8.6	9.1	8,317
リンテック	24.6	25.9	73,607
T A S A K I	2.1	2	4,862
イトーキ	21.8	22.9	16,488
任天堂	63.7	67.1	1,381,924
三菱鉛筆	8.5	9	44,325
タカラスタンダード	43	45	44,730
コクヨ	53.7	56.6	61,411
ナカバヤシ	22	23	5,060
グロープライド	54	53	10,176
岡村製作所	40	41.8	42,510
美津濃	51	58	37,120
アデランス	12.9	12.6	13,860
電気・ガス業 (2.0%)			
東京電力	877	924	473,088
中部電力	340.7	333.3	552,778
関西電力	421.9	444.5	552,513
中国電力	142.9	150.6	265,357
北陸電力	101.3	106.7	189,499
東北電力	258.3	272.1	422,843
四国電力	93.1	98.1	164,709
九州電力	228.3	240.6	304,840
北海道電力	96.8	101.9	119,732
沖縄電力	6.8	7.1	33,618
電源開発	64.2	79	317,185
東京瓦斯	1,212	1,324	914,486
大阪瓦斯	1,070	1,127	548,285
東邦瓦斯	263	277	210,243
北海道瓦斯	20	23	6,463
広島ガス	—	17.2	7,843
西部瓦斯	116	123	34,686
静岡ガス	26.9	30.9	24,071
メタウォーター	—	6.8	19,114

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
陸運業 (4.0%)			
SBSホールディングス	2.2	10.7	10,058
東武鉄道	587	582	320,100
相鉄ホールディングス	177	187	106,216
東京急行電鉄	608	592	457,024
京浜急行電鉄	266	298	278,630
小田急電鉄	331	349	402,746
京王電鉄	289	304	272,384
京成電鉄	155	163	228,852
富士急行	28	30	32,160
新京成電鉄	13	14	5,670
東日本旅客鉄道	190.2	199.6	2,189,612
西日本旅客鉄道	93.3	104.8	715,364
東海旅客鉄道	92.6	97.5	2,079,675
西武ホールディングス	—	86.8	291,214
鴻池運輸	7.3	13.5	17,374
西日本鉄道	134	141	76,140
ハマキョウレックス	3	3.4	16,796
サカイ引越センター	1.7	1.9	7,590
近鉄グループホールディングス	1,041	1,096	459,224
阪急阪神ホールディングス	694	731	523,396
南海電気鉄道	215	244	133,224
京阪電気鉄道	218	244	167,628
神戸電鉄	25	27	9,639
名糖運輸	4.2	4.5	3,294
名古屋鉄道	364	397	186,193
山陽電気鉄道	38	40	18,800
日本通運	409	421	290,911
ヤマトホールディングス	189.8	191.5	481,814
山九	126	132	73,392
丸運	6.5	5.9	1,534
丸全昭和運輸	35	37	15,429
センコー	41	48	36,384
トナミホールディングス	21	22	9,328
日本梱包運輸倉庫	31.6	35.6	77,465
日本石油輸送	12	12	2,964
福山通運	63	66	45,012
セイノーホールディングス	73	84.3	115,491
神奈川中央交通	12	13	7,410
日立物流	21.5	22.7	44,174

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
海運業 (0.3%)			
日本郵船	874	920	346,840
商船三井	581	571	234,110
川崎汽船	452	477	148,824
N Sユナイテッド海運	44	47	12,643
乾汽船	12.3	—	—
明治海運	9.2	9.7	3,686
飯野海運	42.8	56.4	34,122
共栄タンカー	9	9	2,025
第一中央汽船	76	126	5,292
空運業 (0.6%)			
日本航空	87.3	208.6	837,529
ANAホールディングス	2,032	2,141	701,391
スカイマーク	29.3	—	—
バスコ	9	10	3,330
倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
トランコム	3	3.1	17,484
日新	39	41	13,530
三菱倉庫	68	71	125,670
三井倉庫ホールディングス	52	63	26,334
住友倉庫	69	80	54,560
滋澤倉庫	24	28	9,912
東陽倉庫	18	19	5,700
乾汽船	—	7.3	7,497
日本トランスシティ	22	25	9,725
ケイヒン	19	20	3,820
中央倉庫	6	6.3	6,003
安田倉庫	8	8.5	8,491
東洋埠頭	30	34	6,800
宇徳	8.4	8.8	4,892
上組	123	130	154,440
サンリツ	2.5	2.6	1,417
キムラユニティー	2.3	2.8	3,035
キューソー流通システム	3.3	3	5,088
郵船ロジスティクス	9.5	10	15,080
近鉄エクスプレス	9.2	9.7	54,611
東海運	5.6	5.9	1,699
エーアイテイー	3.8	5	5,940
内外トランスライン	—	1.2	2,630

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
情報・通信業 (6.8%)			
NECネットエスアイ	11.2	13.5	34,074
システナ	10	10.5	9,660
デジタルアーツ	3.6	5.7	7,102
新日鉄住金ソリューションズ	8.5	9	36,000
キューブシステム	2.2	4.7	3,045
コア	3.8	4.5	3,946
ソフトクリエイトホールディングス	3.3	3.5	3,363
I Tホールディングス	36.6	35.6	91,029
ネオス	2.1	2.9	1,983
電算システム	3.2	3.7	5,901
グリー	61.4	65.1	50,387
コーエーテクモホールディングス	20.2	24.3	48,600
三菱総合研究所	4	4.2	11,524
ボルテージ	1.8	1.9	2,103
電算	0.9	1.2	2,764
AGS	2.1	1.7	1,742
ファインデックス	—	6.2	9,430
ヒト・コミュニケーションズ	1.4	1.2	2,226
ブレインパッド	1.1	1.6	1,832
K L a b	7.1	11.4	16,005
ポルトゥウィン・ビットクルーホールディ	6.1	7.1	7,320
イーブックイニシアティブジャパン	2	2.4	2,428
ネクソン	84.7	102.3	163,066
アイスタイル	3.3	4.6	3,997
エムアップ	2.5	3	2,316
エイチーム	1.2	3.9	9,921
e n i s h	1.9	2.8	3,942
コロブラ	—	29.5	75,402
モバイルクリエイト	1.1	6.3	5,103
オルトプラス	1.8	3.9	3,467
ブロードリーフ	13.4	8.9	16,153
ハーツユナイテッドグループ	2.3	3.2	6,086
ドワンゴ	11.8	—	—
ベリサーブ	0.6	1.2	1,404
ティーガイア	10.1	10.7	17,077
豆蔵ホールディングス	7.9	8.4	5,241
テクマトリックス	4.4	4.6	3,381
GMOペイメントゲートウェイ	4.4	9.3	27,946
ザッパラス	5.7	6	3,660

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
インターネットイニシアティブ	15	17.4	35,722
GMOクラウド	—	2.4	2,167
ビットアイル	11.4	12.2	6,417
S R Aホールディングス	4.9	5.7	9,205
システムインテグレータ	1.1	1.5	849
パイブドビッツ	—	1.4	2,522
朝日ネット	9.4	11	5,731
コムチュア	1.2	1.8	3,546
g u m i	—	10.8	16,448
パナソニック インフォメーションシステム	2.1	2.5	10,562
フェイス	3.1	3.2	5,136
ハイマックス	—	1.4	1,650
野村総合研究所	57.8	60.9	292,320
サイバネットシステム	8.3	8.8	4,030
CEホールディングス	—	1.6	2,115
インテージホールディングス	5.5	6.1	12,785
東邦システムサイエンス	1.7	3.2	1,961
ソースネクスト	5.1	5.4	3,963
ティール・ワイ・オー	9.8	14.8	3,034
クレスコ	2.3	2.4	4,838
フジ・メディア・ホールディングス	98.7	112	191,408
オービック	35.2	37.1	184,387
ジャストシステム	13.9	19.6	15,993
TDCソフトウェアエンジニアリング	2.2	2.3	2,532
ヤフー	731.3	770.5	387,561
トレンドマイクロ	45	56.9	244,385
インフォメーション・ディベロップメント	—	2	1,876
日本オラクル	16.3	17.2	94,428
アルファシステムズ	3.3	3.5	6,328
フューチャーアーキテクト	12.2	11.3	8,384
CAC H o l d i n g s	6.2	7.3	8,270
ソフトバンク・テクノロジー	2.4	2.9	4,039
トーセ	2.5	2.9	2,392
オービックビジネスコンサルティング	5.2	6.8	29,376
伊藤忠テクノソリューションズ	11.6	24.4	70,662
アイティフォー	11.3	12.9	5,766
東計電算	1.8	1.9	3,513
エックスネット	0.9	1	1,514
大塚商会	9.1	28.9	161,551
サイボウズ	15.2	14.3	4,833

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ソフトブレーン	13.9	14.7	2,778	
アグレックス	2.4	—	—	
電通国際情報サービス	6.3	6.6	8,151	
EMシステムズ	1.4	1.7	3,352	
ウェザーニューズ	3	3.2	11,200	
C I J	9.4	9.7	5,335	
東洋ビジネスエンジニアリング	—	1.1	1,558	
日本エンタープライズ	6.4	9.5	3,306	
WOWOW	3.1	5.1	20,196	
フュージョンパートナー	—	6.1	4,611	
日本コロムビア	5.1	3.7	1,454	
イマジカ・ロボット ホールディングス	—	7.5	5,317	
ネットワンシステムズ	40	43.6	40,984	
アルゴグラフィックス	3.8	4.4	7,862	
マーベラス	15.5	18.1	31,385	
エイベックス・グループ・ホールディングス	18.8	21.3	41,215	
日本ユニシス	24.6	29.7	34,303	
兼松エレクトロニクス	6.4	6.8	12,614	
東京放送ホールディングス	55	64.4	107,483	
日本テレビホールディングス	101.6	98.2	212,995	
朝日放送	—	10.6	11,045	
テレビ朝日ホールディングス	25.8	29.4	62,445	
スカパー J S A Tホールディングス	77.4	81.6	62,750	
テレビ東京ホールディングス	8.3	8.8	19,395	
日本BS放送	—	1.8	1,998	
コネクシオ	9	7.6	9,530	
クロップス	0.7	1.3	669	
日本電信電話	400.9	420.7	3,437,119	
KDD I	316.8	1,092.2	3,132,975	
光通信	9.2	9.7	77,600	
NTTドコモ	840.8	829.2	1,803,510	
エムティーアイ	—	13.6	10,852	
GMOインターネット	34	35.9	50,726	
KADOKAWA・DWANGO	—	26.4	51,348	
学研ホールディングス	34	36	9,000	
ゼンリン	13.5	14.2	22,024	
昭文社	6.1	6.4	5,689	
KADOKAWA	10.3	—	—	
インプレスホールディングス	7.2	7.6	1,786	
アイネット	4.3	5.5	5,335	

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
松竹	67	71	72,278	
東宝	72.8	76.7	251,192	
東映	43	40	35,720	
AOI Pro.	4.7	5	4,440	
エス・ティ・ティ・データ	72	66.4	349,928	
ビー・シー・エー	—	1.4	2,311	
DTS	9.7	11.1	27,605	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	37.1	41.3	105,769	
シーイーシー	6	7	6,468	
カプコン	26.1	27.5	63,717	
アイ・エス・ビー	—	1.1	1,010	
ジャステック	6.5	6.2	5,921	
S C S K	24.3	25.6	89,856	
日本システムウエア	3.8	4	3,620	
アイネス	13.9	14.6	16,293	
TKC	8.6	9.9	27,601	
富士ソフト	13	14.8	36,733	
NSD	21.7	25.1	40,536	
コナミ	46.1	43.7	103,612	
福井コンピュータホールディングス	1.4	2.9	1,945	
J B C Cホールディングス	8.5	9	7,335	
ミロク情報サービス	6.7	7.1	4,906	
ソフトバンク	501.1	568.5	4,206,900	
卸売業 (4.1%)				
ハウスイ	8	9	1,233	
高千穂交易	4.2	4.1	4,358	
伊藤忠食品	2.5	2.6	10,569	
エレマテック	4.8	5	15,375	
J A L U X	2.9	3	7,089	
あらた	23	24	7,704	
トーメンデバイス	1.5	1.6	3,316	
東京エレクトロン デバイス	2	2.8	4,592	
双日	683	719.6	188,535	
アルフレッサ ホールディングス	30.2	127.2	230,868	
横浜冷凍	25.3	26.6	23,142	
神栄	14	16	3,088	
山下医科器械	0.8	0.9	1,608	
ラサ商事	4.4	5	3,040	
アルコニクス	3.1	6.1	11,681	
神戸物産	1.4	3.5	17,412	

国内株式マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
あい ホールディングス	16.4	17.2	36,257
ディーブイエックス	—	3.1	3,400
ダイワボウホールディングス	93	98	20,972
マクニカ・富士エレホールディングス	—	19.3	29,799
バイタルケーエスケー・ホールディングス	19.2	20.2	17,816
八洲電機	7.9	8.3	4,805
UKCホールディングス	6.6	6.9	14,828
OCHIホールディングス	—	2.8	3,788
TOKAIホールディングス	49.8	52.5	26,407
三洋貿易	6.1	5.9	9,528
ウイン・パートナーズ	—	3.5	5,047
ミタチ産業	2.4	2.5	2,005
シップヘルスケアホールディングス	14.6	19.7	52,264
明治電機工業	—	3.1	3,425
デリカフーズ	—	1.8	1,857
スターティア	0.9	1.2	2,065
富士興産	3.6	4.1	2,464
協栄産業	12	13	2,626
小野建	8.9	9.3	9,876
佐鳥電機	8.1	8.5	7,157
エコートレーディング	2.5	2.5	1,727
伯東	6.2	7.3	10,183
コンドータック	8.3	7.8	5,998
中山福	5.8	6.2	5,356
ナガイレーベン	14.7	15.5	34,472
三菱食品	11.2	11.8	30,668
松田産業	7.4	7.8	12,409
メディバルホールディングス	102.1	107.5	179,955
アドヴァン	5.2	5.5	9,036
SPK	2.3	2.3	5,503
萩原電気	—	3	5,748
アズワン	6.6	7.7	30,530
スズデン	3.6	3.5	2,499
尾家産業	3.3	3.4	3,036
シモジマ	7	6.6	7,088
ドウシシャ	10.8	13.9	26,382
小津産業	—	2.1	4,857
高速	6.1	6.4	5,715
たけびし	—	3.8	4,028
黒田電気	16.3	18.7	40,205

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
丸文	9	9.5	7,628
ハビネット	6.2	6.5	8,794
トーメンエレクトロニクス	5.2	—	—
橋本総業	—	2	2,800
エクセル	4.7	4.9	7,070
マルカキカイ	3.3	3.5	7,434
ガリバーインターナショナル	34.3	32.5	30,647
日本エム・ディ・エム	8.5	9	4,923
進和	6	6.3	12,121
エスケイジャパン	2.4	2.5	577
ダイトエレクトロン	4.7	4.9	3,699
シークス	6.5	6.8	22,780
田中商事	3.1	3.3	2,273
オーハシテクニカ	5.2	6.6	10,758
マクニカ	5.2	—	—
白銅	3.3	3.5	4,711
伊藤忠商事	814.1	899.9	1,387,195
丸紅	893	940.5	665,591
高島	19	20	5,420
長瀬産業	57.8	60.3	97,625
蝶理	6.5	6.8	12,926
豊田通商	113.7	119.8	371,380
三共生興	17.3	18.3	9,845
兼松	217	214	43,228
ツカモトコーポレーション	18	19	2,584
三井物産	939.6	911.4	1,544,367
日本紙パルプ商事	53	56	18,536
日立ハイテクノロジーズ	31	37.3	132,228
カメイ	13.3	14	12,796
東都水産	18	18	3,582
OUGホールディングス	15	17	4,131
スターゼン	37	42	16,590
山善	39.2	41.3	44,438
椿本興業	11	12	3,888
住友商事	602.2	634.5	914,631
内田洋行	25	26	10,478
三菱商事	796.3	823.9	2,177,567
第一実業	23	26	16,250
キヤノンマーケティングジャパン	29.1	30.7	68,706
西華産業	34	35	11,480

国内株式マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
佐藤商事	9.1	9.6	7,843
菱洋エレクトロ	11.8	12.4	17,434
東京産業	10.1	10.7	5,296
ユアサ商事	104	9.4	25,239
神鋼商事	26	27	7,155
小林産業	6.7	7.8	2,020
阪和興業	102	107	53,607
カナデン	10	9.2	8,234
菱電商事	15	17	14,671
フルサト工業	5.6	5.9	10,696
岩谷産業	113	119	98,413
すてきなイスグループ	43	46	8,786
昭光通商	33	38	4,712
ニチモウ	16	17	3,332
極東貿易	12	12	2,604
イワキ	15	16	3,856
三愛石油	24	28	21,616
稲畑産業	25.1	25.8	32,998
G S Iクレオス	27	28	3,920
明和産業	9.4	8.5	3,697
ワキタ	20	22.9	27,869
東邦ホールディングス	32.7	37.1	79,171
サンゲツ	18.1	37.6	69,146
ミツウロコグループホールディングス	16.4	17.3	10,051
シナネン	22	23	10,787
伊藤忠エネクス	22.5	23.7	25,596
サンリオ	25.7	30.1	99,480
サンワテクノス	5.5	6.8	7,901
リョーサン	15.2	18.1	54,662
新光商事	11.2	12.6	15,775
トーホー	21	24	11,520
三信電気	12.2	14.9	15,630
東陽テクニカ	14.9	15.7	18,055
モスフードサービス	13.4	14.1	35,151
加賀電子	9.2	9.7	14,200
ソーダニッカ	11	11.1	6,093
立花エレテック	6.2	7.9	11,455
フォーバル	—	2.1	4,979
P a l t a c	14.3	17.2	30,495
三谷産業	—	11.4	5,950

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
太平洋興発	41	42	4,032
ヤマタネ	51	54	10,206
丸紅建材リース	9	9	2,403
日鉄住金物産	67	71	29,607
トラスコ中山	11.7	13.4	51,992
オートボックスセブン	35.8	39.6	73,774
加藤産業	14.7	16.8	43,629
イノテック	9.4	9.9	4,979
イエローハット	8.8	10.1	25,522
富士エレクトロニクス	5.2	—	—
J Kホールディングス	9.2	10.8	6,318
日伝	4.6	4.4	12,020
北沢産業	8.4	8.9	1,610
杉本商事	5.5	5.8	7,951
因幡電機産業	14.1	16	70,880
パイテック	3.5	3.6	4,068
ミスミグループ本社	40.9	40.2	187,332
江守グループホールディングス	4.4	—	—
アルテック	5	7.9	2,219
タキヒヨー	17	18	8,442
蔵王産業	—	1.4	1,946
スズケン	42.2	48.9	182,886
ジェコス	7	7.4	11,277
ルネサスイーストン	—	5.3	3,238
小売業 (4.4%)			
ローソン	41.9	40.7	344,322
サンエー	7.7	8.1	42,768
キリン堂	3.6	—	—
ダイユーエイト	2	2.5	2,027
カワチ薬品	7.1	8.3	15,869
エービーシー・マート	14.5	15.3	104,958
ハードオフコーポレーション	4.9	5.2	6,406
アスクル	10.6	11.2	32,928
ゲオホールディングス	17.5	20.2	26,098
アダストリアホールディングス	7.8	9.1	32,851
シー・ヴィ・エス・バイエリア	13	14	1,666
くらコーポレーション	6	6.3	29,452
キャンドウ	4.8	5.1	7,818
バル	5.9	6.3	25,105
エディオン	46.7	49.2	41,820

国内株式マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サーラコーポレーション	8.7	9.2	5,510
ワッツ	4	4.2	4,141
あみやき亭	1.8	1.9	9,243
ひらまつ	12.5	14.8	9,486
ゲンキー	1	1.1	11,374
サッポロドラッグストアー	—	0.9	1,575
大黒天物産	2.4	2.6	12,701
ハニーズ	8.1	9.4	10,095
ファーマライズホールディングス	—	2.4	1,452
アルベン	9.1	9.6	18,201
クオール	7.4	10.9	11,303
ジェイアイエヌ	6.9	7.3	33,689
ビックカメラ	44.3	52.8	63,624
DCMホールディングス	49.4	52	53,924
Monotaro	15.8	21	84,945
きちり	—	2.9	2,053
アークランドサービス	—	1.3	6,467
J. フロント リテイリング	241	136	282,064
ドトール・日レスホールディングス	17.9	18.8	43,296
マツモトキヨシホールディングス	21	24	105,600
ブロンコビリー	1.6	1.9	10,089
スタートトゥデイ	31.8	33.5	106,865
トレジャー・ファクトリー	—	1.3	4,101
物語コーポレーション	2.5	3	11,865
ココカラファイン	10.6	11.2	37,240
三越伊勢丹ホールディングス	202.8	213.7	418,210
ウエルシアホールディングス	4.6	9.2	48,852
クリエイトSDホールディングス	4.3	5.3	27,772
丸善CHIホールディングス	8.9	12.5	4,675
エー・ピーカンパニー	1.2	1.5	2,734
チムニー	3.7	2.6	7,735
ネクステージ	—	1.4	1,241
ジョイフル本田	—	7.9	37,841
キリン堂ホールディングス	—	3.4	3,818
すかいらく	—	52.5	97,597
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	—	35.3	37,276
ブックオフコーポレーション	5.6	6.1	5,337
あさひ	5.9	7.1	7,462
日本調剤	1.29	1.4	8,456
コスモス薬品	5.8	5.4	86,346

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
トーエル	5.4	5.7	4,349
一六堂	2.1	2.6	1,120
セブン&アイ・ホールディングス	426.9	449.7	2,314,156
薬王堂	—	1.5	4,120
クリエイト・レストランツ・ホールディング	1.7	7.5	16,860
ツルハホールディングス	10	23	199,870
サンマルクホールディングス	3.3	7.7	31,262
フェリシモ	2.9	2.7	3,040
トリドール	8.8	11.5	18,584
クスリのアオキ	2.3	4.2	35,154
メディカルシステムネットワーク	8.3	9.7	5,208
総合メディカル	2.5	5.2	17,810
はるやま商事	4.2	4.5	3,483
カップ・クリエイトホールディングス	15	16.8	19,034
ライトオン	7.6	8	7,592
ジーンズメイト	3.2	3.4	897
良品計画	10.8	13.3	249,907
三城ホールディングス	12.6	13.3	6,330
アルビス	—	2.4	5,054
コナカ	12	12.6	9,235
ハウス オブ ローゼ	1.1	1.2	1,676
G-7ホールディングス	3	2.3	2,334
イオン北海道	6.1	6.8	4,440
コジマ	15	15.8	5,135
ヒマラヤ	2.4	3.3	3,507
コーナン商事	13.4	16.4	22,287
エコス	3.5	3.7	3,518
ワタミ	12	12.7	14,630
マルシェ	2.5	2.6	2,332
ドンキホーテホールディングス	35.2	34.7	320,628
西松屋チェーン	20.1	21.2	23,892
ゼンショーホールディングス	46.8	55.3	62,654
幸楽苑	6.3	6.7	10,257
ハークスレイ	2.8	3	3,117
サイゼリヤ	15.1	17.7	42,957
魚力	—	3	6,159
ポブラ	2.5	2.7	1,452
ユナイテッドアローズ	13.3	14.1	54,426
ハイデイ日高	6.4	8.1	24,000
京都きもの友禅	6.7	6.3	6,482

国内株式マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
コロワイド	33.8	35.6	59,523
壺番屋	4.1	4.9	26,558
トップカルチャー	3.7	4.3	2,167
P L A N T	2.6	2.4	3,235
スギホールディングス	18.3	19.3	111,747
スクロール	13.2	13.9	3,961
ヨンドシーホールディングス	7.8	8.2	22,279
ファミリーマート	34.5	36.3	184,041
木曽路	12.5	13.1	25,846
サトレストラシシステムズ	9.5	10	10,750
千趣会	18.3	19.3	16,405
タカキュー	7.9	7.4	1,576
ケーヨー	17.2	20.1	11,155
上新電機	22	23	21,804
日本瓦斯	15.2	17.2	49,742
ベスト電器	32.9	34.6	5,155
マルエツ	21	—	—
ロイヤルホールディングス	17	17.9	37,965
東天紅	7	8	1,528
いなげや	11.4	12	16,104
島忠	24.7	27.8	85,207
チヨダ	12	12.7	33,794
ライフコーポレーション	7.7	6.8	14,613
カスミ	20.9	—	—
リンガーハット	9.9	10.4	24,086
さが美	8	8	744
M r M a x	10.2	10.7	2,963
テンアライド	7.7	9	3,411
A O K I ホールディングス	17.6	24.7	42,829
オークワ	16	17	17,391
コメリ	15.7	18.4	51,280
青山商事	25.6	27	113,130
しまむら	11.9	12.5	147,875
C F S コーポレーション	6.7	7	7,343
はせがわ	3.5	3.8	2,093
高島屋	138	156	177,684
松屋	20.5	21.6	39,549
エイチ・ツー・オー リテイリング	60	50.8	112,115
近鉄百貨店	39	41	13,202
丸栄	17	18	2,412

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ニッセンホールディングス	20.4	22.5	6,075
パルコ	9.8	10.3	11,587
丸井グループ	133	113.1	147,934
アクシアル リテイリング	5.6	8.3	26,103
井筒屋	55	58	3,654
ダイエー	63	—	—
イズミヤ	38	—	—
イオン	407.6	443.4	676,628
ユニグループ・ホールディングス	97.7	102.9	69,560
イズミ	22.8	24	113,160
東武ストア	13	14	4,676
平和堂	20.7	21.8	61,846
フジ	11.3	11.9	26,287
ヤオコー	5.1	12.2	53,680
ゼビオ	12.3	14.6	33,375
ケーズホールディングス	21.6	24.8	104,160
O l y m p i c グループ	6	6.3	5,027
日産東京販売ホールディングス	15	18	6,444
アインファーマシーズ	5.6	12.9	54,309
元気寿司	3.1	3.3	7,547
ヤマダ電機	403.4	425	216,325
アークランドサカモト	6.6	7.7	22,584
ニトリホールディングス	40.4	46.4	415,744
グルメ杵屋	7	8	7,520
愛眼	8.1	8.6	2,175
ケーヨーホールディングス	2.1	5.6	3,903
吉野家ホールディングス	27.6	30.3	42,298
松屋フーズ	4.9	5.2	12,339
サガミチェーン	13	14	16,212
関西スーパーマーケット	7.6	8	6,488
王将フードサービス	6.7	7.9	33,733
ブレナス	11.4	12	28,872
ミニストップ	7.5	7.9	14,172
アークス	17.4	18.7	46,394
パロー	22	23.2	58,348
藤久	0.8	0.8	1,393
ベルク	5	4.8	16,680
大庄	5.4	5	7,540
ファーストリテイリング	20.4	21.5	1,041,675
サンドラッグ	21.6	22.7	134,384

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
サクスパー ホールディングス	5.1	8.1	17,585	
ヤマザワ	2.4	2.2	3,788	
やまや	2.1	1.8	3,295	
ペルーナ	25.4	26.8	16,080	
銀行業 (9.6%)				
島根銀行	2.1	2.3	3,553	
じもとホールディングス	73.2	77.1	17,810	
足利ホールディングス	53.5	67.6	33,800	
東京TYフィナンシャルグループ	—	13.8	48,162	
新生銀行	883	1,023	253,704	
あおぞら銀行	530	726	326,700	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	7,730.2	8,626.2	7,522,046	
りそなホールディングス	970	1,257.7	802,789	
三井住友トラスト・ホールディングス	2,005	2,376	1,276,149	
三井住友フィナンシャルグループ	771.7	813.1	4,374,478	
第四銀行	129	136	63,104	
北越銀行	110	116	28,536	
西日本シティ銀行	358	377	146,276	
千葉銀行	394	415	410,020	
横浜銀行	664	721	551,925	
常陽銀行	380	389	260,241	
群馬銀行	229	255	217,260	
武蔵野銀行	16.3	17.2	76,540	
千葉興業銀行	21.2	22.3	19,066	
筑波銀行	42.4	44.7	18,192	
東京都民銀行	18	—	—	
七十七銀行	160	181	124,890	
青森銀行	75	84	33,936	
秋田銀行	70	71	27,193	
山形銀行	62	65	34,775	
岩手銀行	6.7	7.5	41,325	
東邦銀行	91	96	48,480	
東北銀行	52	58	9,860	
みちのく銀行	54	54	11,502	
ふくおかフィナンシャルグループ	414	436	297,352	
静岡銀行	299	315	423,045	
十六銀行	128	135	66,555	
スルガ銀行	99	113.5	304,861	
八十二銀行	188	194	185,464	
山梨中央銀行	65	67	38,458	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
大垣共立銀行	128	134	56,280	
福井銀行	87	92	24,656	
北國銀行	114	120	52,440	
清水銀行	3.5	3.7	11,655	
滋賀銀行	96	108	68,796	
南都銀行	99	104	45,344	
百五銀行	92	103	62,521	
京都銀行	195	205	272,035	
紀陽銀行	40.1	42.2	74,440	
三重銀行	42	48	12,960	
ほくほくフィナンシャルグループ	694	731	212,721	
広島銀行	301	317	224,753	
山陰合同銀行	62	65	74,165	
中国銀行	73.4	76.2	146,989	
鳥取銀行	32	34	8,874	
伊予銀行	109.1	115	171,350	
百十四銀行	112	118	49,914	
四国銀行	74	83	21,995	
阿波銀行	83	88	64,240	
鹿児島銀行	71	75	65,400	
大分銀行	63	66	32,010	
宮崎銀行	68	72	34,560	
肥後銀行	83	88	68,640	
佐賀銀行	62	65	20,540	
十八銀行	63	66	25,674	
沖縄銀行	7.6	8.5	43,435	
琉球銀行	19.8	22.1	39,183	
八千代銀行	4.9	—	—	
セブン銀行	382.3	362.5	210,975	
みずほフィナンシャルグループ	13,242.3	14,990.1	3,500,188	
高知銀行	39	42	7,434	
山口フィナンシャルグループ	102	107	166,492	
長野銀行	33	35	7,070	
名古屋銀行	92	97	42,777	
北洋銀行	153.7	162	79,218	
愛知銀行	3.7	3.9	24,843	
第三銀行	58	61	12,200	
中京銀行	42	44	10,164	
東日本銀行	44	47	19,975	
大光銀行	36	38	9,044	

国内株式マザーファンド

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
愛媛銀行	60	63	16,317	
トマト銀行	39	41	8,446	
みなと銀行	92	97	28,906	
京葉銀行	84	89	64,525	
関西アーバン銀行	142	15	19,545	
栃木銀行	51	54	36,990	
北日本銀行	3.2	3.3	11,269	
東和銀行	124	151	15,855	
福島銀行	126	132	12,540	
大東銀行	65	69	12,006	
トモニホールディングス	78.3	82.5	48,015	
フィデアホールディングス	58.7	63.8	15,439	
池田泉州ホールディングス	76.6	102.5	54,325	
証券、商品先物取引業 (1.4%)				
F P G	7.5	31.8	30,305	
S B I ホールディングス	122.6	129.1	207,851	
日本アジア投資	69	78	5,616	
ジャフコ	14	14.7	65,635	
大和証券グループ本社	1,011	1,006	984,572	
野村ホールディングス	2,086.2	2,197.9	1,767,770	
岡三証券グループ	80	92	85,100	
丸三証券	30.3	34.2	41,074	
東洋証券	41	41	15,662	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	108.1	123.4	114,391	
光世証券	24	26	6,266	
水戸証券	29.8	33.3	15,118	
いちよし証券	20	22.5	29,340	
松井証券	51.9	54.6	60,223	
だいこう証券ビジネス	4.9	5.2	4,612	
マネックスグループ	110.8	126.5	44,528	
カブドットコム証券	39.6	47.7	41,642	
極東証券	12.6	14.4	26,280	
岩井コスモホールディングス	9.6	11	18,304	
藍澤証券	—	15.1	12,517	
マネースクウェアHD	2.6	4.4	6,054	
マネーパートナーズグループ	10.3	11	4,114	
小林洋行	2.9	3.1	1,050	
保険業 (2.6%)				
損保ジャパン日本興亜ホールディングス	226.7	238.8	948,871	
アニコム ホールディングス	—	6	13,122	

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
MS & ADインシュアランスグループホール	305	342.7	1,201,848	
ソニーフィナンシャルホールディングス	97.8	103	223,716	
第一生命保険	513.7	688.8	1,400,674	
東京海上ホールディングス	395.3	435.6	2,176,257	
T & Dホールディングス	350	391.8	693,877	
その他金融業 (1.3%)				
全国保証	24.3	27.9	130,153	
クレディセゾン	83.3	87.8	198,867	
アクリーティブ	7	7.3	3,387	
芙蓉総合リース	10.7	11.3	55,483	
興銀リース	17.8	20.2	54,136	
東京センチュリーリース	24	25.2	96,012	
日本証券金融	44.8	47.4	36,498	
アイフル	—	179.9	73,938	
ポケットカード	10.2	8	4,040	
リコーリース	7	8.5	30,175	
イオンフィナンシャルサービス	59.7	70.5	217,140	
アコム	205	216	87,048	
ジャックス	62	59	35,931	
オリエントコーポレーション	228	248.5	48,209	
日立キャピタル	20	21.1	56,822	
アプラスフィナンシャル	48.9	51.6	6,656	
オリックス	637	761.1	1,437,717	
三菱UFJリース	258.8	272.7	175,891	
日本取引所グループ	149.8	157.9	563,703	
イー・ギャランティ	3	3.1	5,964	
アサックス	1.8	1.9	3,117	
NECキャピタルソリューション	3.5	4.4	7,999	
不動産業 (3.0%)				
日本駐車場開発	110.8	116.8	22,075	
ヒューリック	172.2	199.6	257,284	
東京建物不動産販売	5.3	5.6	3,080	
三栄建築設計	4.1	4.3	4,020	
野村不動産ホールディングス	67.4	64.6	157,817	
三重交通グループホールディングス	—	19.1	8,595	
日本商業開発	—	3.4	6,596	
プレサンスコーポレーション	2.5	3.6	14,328	
常和ホールディングス	3.6	5.9	28,497	
日本管理センター	—	6.9	11,357	
サンセイランディック	—	1.6	1,339	

国内株式マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エストラスト	—	1.5	925
フージャースホールディングス	15.2	16	9,280
オープンハウス	6.3	7.8	23,712
東急不動産ホールディングス	226.3	281.8	255,029
飯田グループホールディングス	44.7	69.7	115,423
パーク24	53.6	54.1	130,056
バラカ	3.7	3.7	4,280
三井不動産	481	570	2,003,835
三菱地所	714	799	2,198,448
平和不動産	20.6	20.3	33,413
東京建物	209	234	210,600
ダイビル	30	27.7	31,661
京阪神ビルディング	16.9	17.8	12,638
住友不動産	245	258	1,183,059
大京	172	171	30,780
テーオーシー	35.2	37	33,892
東京楽天地	17	18	8,928
レオパレス21	117.3	117.6	78,674
スターツコーポレーション	—	12.3	23,751
フジ住宅	13	13.7	9,370
空港施設	12.3	13	8,996
明和地所	5	6.2	3,193
住友不動産販売	7.3	7.7	25,448
ゴールドクレスト	8	9.7	23,522
日本エスリード	4	4.2	5,040
日神不動産	13.6	14.3	6,864
タカラレーベン	33.4	47.6	35,652
サンヨーハウジング名古屋	5.7	6	7,464
イオンモール	65.8	69.4	161,146
ファースト住建	3.8	4	5,780
トーセイ	14	14.7	12,862
穴吹興産	9	10	2,650
エス・ティ・ティ都市開発	63.4	66.8	81,162
サンフロンティア不動産	9.6	11.6	12,690
エフ・ジェー・ネクスト	5.4	8.2	4,518
ランドビジネス	5.2	7.2	2,937
グランディハウス	7.9	9.4	3,111
日本空港ビルデング	35.3	37.1	249,312
サービス業 (3.1%)			
日本工営	36	38	18,582

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ネクスト	9.1	13.4	16,080
日本M&Aセンター	16.7	17.6	75,240
ノバレーゼ	2.8	2.9	2,581
アコーディア・ゴルフ	44	42.8	52,900
タケエイ	7.5	11.1	11,999
トラスト・テック	1.8	2	4,282
パソナグループ	8	8.5	6,485
CDS	2.2	2.6	2,779
リンクアンドモチベーション	13.9	15.3	2,738
GCAサヴィアン	6.4	9	12,204
エス・エム・エス	6	12.8	18,662
テンブホールディングス	23.6	22.4	84,672
リニカル	2.8	2.9	2,934
クックパッド	5.3	7.2	38,880
エスクリ	3.7	4	5,292
アイ・ケイ・ケイ	2.4	6.1	3,946
学情	3.5	4.2	5,527
スタジオアリス	4.4	5.2	11,528
シミックホールディングス	4.1	5.1	8,583
NECフィールディング	1.8	—	—
NJS	—	2.5	3,960
総合警備保障	39.3	38	157,890
カカコム	65.5	75	152,250
ルネサンス	4.8	5.8	7,261
ディップ	2.4	2.5	20,000
オプトホールディング	5.8	5.1	3,677
新日本科学	8.9	10.8	8,715
ツクイ	11.6	13.5	12,501
総合臨床ホールディングス	4.8	5.8	2,801
キャリアデザインセンター	3.2	3.1	3,341
エムスリー	72.6	98.5	221,428
ツカダ・グローバルホールディング	6.3	8.3	6,640
アウトソーシング	4.5	4.3	6,996
ウエルネット	—	4	10,436
ディー・エヌ・エー	58.1	56.1	139,969
博報堂DYホールディングス	149.7	157.7	205,483
ぐるなび	15	13.2	28,815
エスアールジータカミヤ	—	9.2	6,918
一休	7.7	8.9	20,585
ジャパンベストレスキューシステム	8.9	12.9	3,237

国内株式マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ファンコミュニケーションズ	18.4	26.2	27,300
ジェイコムホールディングス	2.2	2.7	2,629
PGMホールディングス	15.2	16	20,480
WDBホールディングス	1.3	4.1	4,436
ティア	—	4.8	2,966
バリューコマース	6.6	9.3	5,449
J Pホールディングス	24.1	28.2	9,644
E P Sホールディングス	12.8	10.4	15,360
プレステージ・インターナショナル	7.4	8.7	7,969
アミューズ	3	3.5	11,112
ドリームインキュベータ	2.8	3.7	9,201
クイック	—	5.2	5,132
T A C	6.5	5.6	1,187
ケネディクス	127.3	161.7	77,130
電通	101.8	126.8	703,740
テイクアンドギヴ・ニーズ	4.6	4.4	4,290
びあ	3.2	3.3	7,603
イオンファンタジー	3.5	3.7	7,237
ネクシィーズ	3.9	4.1	2,677
みらかホールディングス	28.4	29	166,750
アルプス技研	4.3	4.6	10,520
ダイオーズ	1.9	2.4	2,179
日本空調サービス	5.3	5.6	4,653
オリエンタルランド	29.2	123	981,909
ダスキン	28.5	32.2	67,072
明光ネットワークジャパン	10.7	13.2	19,430
ファルコホールディングス	5.5	5.4	7,462
秀英予備校	1.7	2.3	713
田谷	1.6	1.9	1,493
ラウンドワン	30.6	32.3	19,638
リゾートトラスト	36.5	43	130,290
ビー・エム・エル	7.1	6.7	24,254
ワタベウェディング	3.5	3.7	1,853
もしもしホットライン	20.1	21.2	28,174
リソー教育	12.1	17.6	5,790
早稲田アカデミー	1.6	1.7	1,434
ユー・エス・エス	130.7	137.7	295,779
東京個別指導学院	5.2	5.5	4,031
サイバーエージェント	—	27.8	165,966
楽天	468.4	494.8	1,032,647

銘柄	期首(前期末)		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
テー・オー・ダブリュー	3.5	3.4	3,434
セントラルスポーツ	3.3	3.9	8,673
フルキャストホールディングス	9.9	11.7	8,739
リゾートソリューション	9	11	3,025
テクノプロ・ホールディングス	—	16.1	51,117
リブセンス	5.3	6.6	4,032
ジャパンマテリアル	1.2	4.7	7,402
ベクトル	—	2.5	4,212
ウチヤマホールディングス	—	6.6	3,722
サクセスホールディングス	—	1.2	1,437
キャリアリンク	—	1.5	2,736
アサンテ	—	3.8	5,814
M&Aキャピタルパートナーズ	—	0.4	1,128
E R Iホールディングス	2.5	2.9	2,923
アビスト	—	1.2	1,863
ウィルグループ	—	1.3	2,130
リクルートホールディングス	—	172.1	669,469
リロ・ホールディング	4.1	3.9	38,142
東祥	2.3	2.4	6,720
エイチ・アイ・エス	17.6	18.5	74,832
共立メンテナンス	5.3	6.8	40,528
イチネンホールディングス	11.3	11.9	13,363
建設技術研究所	6.4	6.7	8,348
スペース	5.2	6.1	7,649
燦ホールディングス	2.1	2.3	4,004
スバル興業	8	8	3,480
東京テアトル	41	43	5,977
よみうりランド	21	23	10,695
東京都競馬	83	78	22,854
常磐興産	37	42	6,468
カナモト	13.7	15.9	57,001
東京ドーム	80	78	40,248
西尾レントオール	8.7	9.2	31,832
トランス・コスモス	14.1	14.9	40,468
乃村工藝社	21.2	22.3	30,506
藤田観光	27	41	16,605
日本管財	4.6	5.6	16,016
トーカイ	4.8	5	19,700
白洋舎	11	12	3,096
セコム	112.3	110.5	960,797

国内株式マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
セントラル警備保障	4.8	5	6,975
丹青社	13.5	13.1	12,916
メイテック	14.6	15.2	59,660
アサツー ディ・ケイ	18.9	21.4	70,299
応用地質	10.3	11.9	19,170
船井総研ホールディングス	11	12.3	15,227
進学会	4.5	4.7	2,528
ベネッセホールディングス	36.2	41.6	127,296
イオンディライト	10.4	11	35,145

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ナック	5.4	7.6	7,668	
ニチイ学館	23.4	22.2	25,685	
ダイセキ	15.9	18.3	41,925	
ステップ	3.6	3.8	3,667	
合 計	株 数 ・ 金 額	168,554	182,431	254,864,000
	銘柄数<比率>	1,786	1,866	<98.1%>

*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。

*一印は組み入れなし。

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 5,043	百万円 -

*単位未満は切り捨て。

*一印は組み入れなし。

○有価証券の貸付及び借入の状況

2015年5月11日現在における貸付株式の総株数は9,228,200株（うち野村証券株式会社への貸付は3,777,900株）です。

○投資信託財産の構成

(2015年5月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 254,864,000	% 93.4
コール・ローン等、その他	18,041,733	6.6
投資信託財産総額	272,905,733	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 (2015年5月11日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	272,895,464,883
コール・ローン等	13,052,457,257
株式(評価額)	254,864,000,400
未収入金	2,729,605,010
未収配当金	2,120,714,044
未収利息	5,937
その他未収収益	1,172,235
差入委託証拠金	127,510,000
(B) 負債	12,980,162,965
未払解約金	3,447,064,001
未払利息	88,474
受入担保金	9,533,010,490
(C) 純資産総額(A-B)	259,915,301,918
元本	178,095,641,491
次期繰越損益金	81,819,660,427
(D) 受益権総口数	178,095,641,491口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,594円

(注) 期首元本額168,203百万円、期中追加設定元本額58,478百万円、期中一部解約元本額48,585百万円、計算口数当たり純資産額14,594円。

○損益の状況 (2014年5月13日～2015年5月11日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	4,153,398,283
受取配当金	4,110,185,855
受取利息	6,582,366
その他収益金	39,550,065
支払利息	△ 2,920,003
(B) 有価証券売買損益	67,869,341,481
売買益	68,655,161,404
売買損	△ 785,819,923
(C) 先物取引等取引損益	1,660,089,757
取引益	1,998,543,766
取引損	△ 338,454,009
(D) 当期損益金(A+B+C)	73,682,829,521
(E) 前期繰越損益金	6,406,874,826
(F) 追加信託差損益金	14,024,953,953
(G) 解約差損益金	△12,294,997,873
(H) 計(D+E+F+G)	81,819,660,427
次期繰越損益金(H)	81,819,660,427

* 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。

○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

ファンド名	当期末 元本額
	百万円
バランスセレクト30	181
バランスセレクト50	442
バランスセレクト70	519
野村世界6資産分散投信(安定コース)	1,272
野村世界6資産分散投信(分配コース)	5,406
野村世界6資産分散投信(成長コース)	9,394
野村資産設計ファンド2015	128
野村資産設計ファンド2020	122
野村資産設計ファンド2025	130
野村資産設計ファンド2030	128
野村資産設計ファンド2035	98
野村資産設計ファンド2040	329
野村日本株インデックス(野村投資一任口座向け)	46,053
のむらっぴ・ファンド(保守型)	902
のむらっぴ・ファンド(普通型)	2,295
のむらっぴ・ファンド(積極型)	968
野村資産設計ファンド2045	24
野村インデックスファンド・TOPIX	689
マイ・ロード	2,244
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	200
野村日本株インデックス(野村SMA・EW向け)	59
グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	1,897
グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	802
グローバル・インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	5,454
グローバル・インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	1,331
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型(適格機関投資家専用)	14
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型(適格機関投資家専用)	48
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型(適格機関投資家専用)	23
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	7,648
野村ワールド・インデックス・バランス35VA(適格機関投資家専用)	555
野村ワールド・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	3,592
野村日本株式インデックスファンド(適格機関投資家専用)	1,283
野村・国内株式インデックスファンド・VAS(適格機関投資家専用)	2,325
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	548
野村グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	82
野村グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	422
野村グローバル・インデックス・バランス75VA(適格機関投資家専用)	6,703
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	945
ノムラ日本株式インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	792
ノムラFOFs用インデックスファンド・TOPIX(適格機関投資家専用)	0
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	9
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	32
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	33
国内債券・株式バランスファンド(確定拠出年金向け)	82
マイバランス30(確定拠出年金向け)	3,430
マイバランス50(確定拠出年金向け)	10,779
マイバランス70(確定拠出年金向け)	15,300
野村国内株式インデックスファンド・TOPIX(確定拠出年金向け)	29,731
マイバランスDC30	1,774
マイバランスDC50	2,310
マイバランスDC70	2,115
野村DC国内株式インデックスファンド・TOPIX	6,427
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	2

* 単位未満は切り捨て。

○お知らせ

- ①デリバティブ取引等に係る投資制限に関する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2014年12月24日＞

- ②信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2015年2月6日＞

国内債券マザーファンド

運用報告書

第14期（決算日2015年5月11日）

作成対象期間（2014年5月13日～2015年5月11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	NOMURA-BPI国債の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主な投資対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建て資産への投資は行いません。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク NOMURA-BPI国債		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	円	騰落率	騰落率	騰落率			
10期(2011年5月10日)	11,588	2.0	339.461	2.0	99.0	—	6,454
11期(2012年5月10日)	11,945	3.1	349.929	3.1	99.2	—	5,536
12期(2013年5月10日)	12,185	2.0	357.008	2.0	99.2	—	6,182
13期(2014年5月12日)	12,400	1.8	363.350	1.8	99.1	—	6,349
14期(2015年5月11日)	12,749	2.8	373.608	2.8	99.3	—	6,933

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

NOMURA-BPI国債は、国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表わす投資収益指数で、一定の組入基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスを基に計算されます。
NOMURA-BPIは、野村證券株式会社が作成している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利は野村證券株式会社に帰属しております。また、野村證券株式会社は、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

○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 NOMURA-BPI国債		債組入比率	債券先物比率
	円	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2014年5月12日	12,400	—	363.350	—	99.1	—
5月末	12,430	0.2	364.228	0.2	99.1	—
6月末	12,469	0.6	365.323	0.5	99.4	—
7月末	12,488	0.7	365.946	0.7	99.0	—
8月末	12,532	1.1	367.225	1.1	98.9	—
9月末	12,542	1.1	367.498	1.1	99.5	—
10月末	12,603	1.6	369.325	1.6	99.4	—
11月末	12,687	2.3	371.761	2.3	99.3	—
12月末	12,833	3.5	376.044	3.5	99.3	—
2015年1月末	12,835	3.5	376.152	3.5	99.3	—
2月末	12,757	2.9	373.795	2.9	99.2	—
3月末	12,769	3.0	374.207	3.0	99.3	—
4月末	12,812	3.3	375.493	3.3	99.5	—
(期末) 2015年5月11日	12,749	2.8	373.608	2.8	99.3	—

*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。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI国債です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首12,400円から期末12,749円に349円の値上がりとなりました。

基準価額は、日銀による「量的・質的金融緩和」の拡大などを受けて国内債券利回りが低下（価格は上昇）したことから、上昇しました。

○投資環境

期首から2015年1月中旬にかけては、米国での金融引き締めペースが緩やかなものになるとの観測や、日銀による「量的・質的金融緩和」の拡大において、国債買入れの増額と平均残存年限の長期化が決定されたことなどを受けて、国内債券利回りは低下基調（価格は上昇）となりました。その後、国内株式が一段高となったことや、米長期金利が上昇したことなどを背景に、期末にかけ国内債券利回りは上昇（価格は下落）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

NOMURA-BPI国債の動きに連動する投資成果を目指して運用を行い、満期構成、デュレーション（金利感応度）などを考慮して選択した利付国債銘柄に分散投資しました。指数構成銘柄に変更がある毎月末において、ファンドの特性値（デュレーションなど）を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資比率の再調整）を行いました。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。

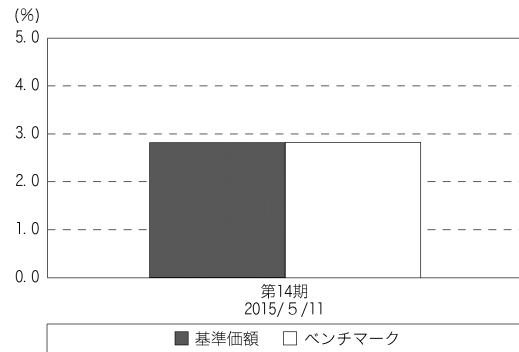
○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+2.8%となり、ベンチマークであるNOMURA-BPI国債の+2.8%とほぼ同水準となりました。

主な差異要因は以下の通りです。

- ・ 資金流出入に伴う取引で価格差や取引コストが生じること
- ・ ベンチマークとファンドで評価時価に違いがあること

基準価額とベンチマークの対比(期別騰落率)



(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI国債です。

◎今後の運用方針

引き続き、債券組入比率を高位に保ち、満期構成、デュレーション、流動性などを考慮して選択した利付債券に分散投資することでNOMURA-BPI国債との連動を高めるように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

(2014年5月13日～2015年5月11日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2014年5月13日～2015年5月11日)

公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 1,402,685	千円 903,830

*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。

○利害関係人との取引状況等

(2014年5月13日～2015年5月11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		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 1,402	百万円 161	% 11.5	百万円 903	百万円 30	% 3.3

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。

(2015年5月11日現在)

○組入資産の明細

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	千円 6,366,000 (10,000)	千円 6,886,119 (12,361)	% 99.3 (0.2)	% — (—)	% 60.9 (0.2)	% 27.3 (—)	% 11.2 (—)
合 計	6,366,000 (10,000)	6,886,119 (12,361)	99.3 (0.2)	— (—)	60.9 (0.2)	27.3 (—)	11.2 (—)

* ()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。

* —印は組み入れなし。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券		%	千円	千円	
国庫債券	利付(2年)第348回	0.1	70,000	70,116	2017/1/15
国庫債券	利付(2年)第350回	0.1	40,000	40,073	2017/3/15
国庫債券	利付(5年)第97回	0.4	30,000	30,134	2016/6/20
国庫債券	利付(5年)第98回	0.3	10,000	10,033	2016/6/20
国庫債券	利付(5年)第99回	0.4	60,000	60,325	2016/9/20
国庫債券	利付(5年)第100回	0.3	50,000	50,203	2016/9/20
国庫債券	利付(5年)第101回	0.4	40,000	40,256	2016/12/20
国庫債券	利付(5年)第102回	0.3	70,000	70,336	2016/12/20
国庫債券	利付(5年)第103回	0.3	40,000	40,222	2017/3/20
国庫債券	利付(5年)第104回	0.2	50,000	50,185	2017/3/20
国庫債券	利付(5年)第105回	0.2	50,000	50,205	2017/6/20
国庫債券	利付(5年)第106回	0.2	40,000	40,188	2017/9/20
国庫債券	利付(5年)第107回	0.2	40,000	40,208	2017/12/20
国庫債券	利付(5年)第110回	0.3	20,000	20,168	2018/3/20
国庫債券	利付(5年)第111回	0.4	40,000	40,450	2018/3/20
国庫債券	利付(5年)第113回	0.3	50,000	50,449	2018/6/20
国庫債券	利付(5年)第114回	0.3	20,000	20,187	2018/9/20
国庫債券	利付(5年)第115回	0.2	60,000	60,361	2018/9/20
国庫債券	利付(5年)第116回	0.2	60,000	60,367	2018/12/20
国庫債券	利付(5年)第117回	0.2	30,000	30,184	2019/3/20
国庫債券	利付(5年)第118回	0.2	50,000	50,307	2019/6/20
国庫債券	利付(5年)第119回	0.1	40,000	40,081	2019/6/20
国庫債券	利付(5年)第120回	0.2	20,000	20,117	2019/9/20
国庫債券	利付(5年)第121回	0.1	30,000	30,045	2019/9/20
国庫債券	利付(5年)第122回	0.1	100,000	100,091	2019/12/20
国庫債券	利付(5年)第123回	0.1	40,000	40,019	2020/3/20
国庫債券	利付(40年)第1回	2.4	10,000	12,361	2048/3/20
国庫債券	利付(40年)第2回	2.2	10,000	11,850	2049/3/20
国庫債券	利付(40年)第3回	2.2	20,000	23,719	2050/3/20
国庫債券	利付(40年)第4回	2.2	15,000	17,800	2051/3/20
国庫債券	利付(40年)第5回	2.0	28,000	31,698	2052/3/20
国庫債券	利付(40年)第6回	1.9	20,000	22,064	2053/3/20
国庫債券	利付(40年)第7回	1.7	10,000	10,439	2054/3/20
国庫債券	利付(10年)第280回	1.9	42,000	42,883	2016/6/20
国庫債券	利付(10年)第281回	2.0	35,000	35,774	2016/6/20
国庫債券	利付(10年)第282回	1.7	45,000	46,040	2016/9/20
国庫債券	利付(10年)第283回	1.8	20,000	20,489	2016/9/20
国庫債券	利付(10年)第284回	1.7	75,000	77,052	2016/12/20
国庫債券	利付(10年)第285回	1.7	68,000	70,147	2017/3/20
国庫債券	利付(10年)第286回	1.8	30,000	31,136	2017/6/20
国庫債券	利付(10年)第287回	1.9	50,000	51,998	2017/6/20
国庫債券	利付(10年)第288回	1.7	65,000	67,603	2017/9/20
国庫債券	利付(10年)第289回	1.5	100,000	103,908	2017/12/20
国庫債券	利付(10年)第290回	1.4	50,000	51,996	2018/3/20
国庫債券	利付(10年)第291回	1.3	20,000	20,741	2018/3/20
国庫債券	利付(10年)第292回	1.7	45,000	47,181	2018/3/20
国庫債券	利付(10年)第293回	1.8	30,000	31,671	2018/6/20

銘柄		当期末			償還年月日
		利率	額面金額	評価額	
国債証券		%	千円	千円	
国庫債券	利付 (10年) 第294回	1.7	40,000	42,104	2018/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第295回	1.5	25,000	26,159	2018/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第296回	1.5	65,000	68,225	2018/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第297回	1.4	40,000	41,981	2018/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第298回	1.3	20,000	20,918	2018/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第299回	1.3	45,000	47,180	2019/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第300回	1.5	35,000	36,965	2019/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第301回	1.5	45,000	47,672	2019/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第302回	1.4	40,000	42,211	2019/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第303回	1.4	45,000	47,619	2019/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第304回	1.3	30,000	31,616	2019/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第305回	1.3	70,000	73,935	2019/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第306回	1.4	45,000	47,847	2020/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第307回	1.3	30,000	31,753	2020/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第308回	1.3	30,000	31,836	2020/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第309回	1.1	40,000	42,041	2020/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第310回	1.0	30,000	31,429	2020/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第311回	0.8	20,000	20,740	2020/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第312回	1.2	70,000	74,229	2020/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第313回	1.3	60,000	64,095	2021/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第314回	1.1	30,000	31,699	2021/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第315回	1.2	50,000	53,223	2021/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第316回	1.1	10,000	10,584	2021/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第317回	1.1	30,000	31,804	2021/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第318回	1.0	40,000	42,153	2021/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第319回	1.1	30,000	31,853	2021/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第320回	1.0	30,000	31,657	2021/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第321回	1.0	30,000	31,675	2022/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第322回	0.9	30,000	31,472	2022/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第323回	0.9	20,000	20,987	2022/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第324回	0.8	70,000	72,941	2022/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第325回	0.8	70,000	72,912	2022/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第326回	0.7	40,000	41,358	2022/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第327回	0.8	40,000	41,657	2022/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第328回	0.6	70,000	71,831	2023/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第329回	0.8	70,000	72,912	2023/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第330回	0.8	50,000	52,080	2023/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第331回	0.6	30,000	30,758	2023/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第332回	0.6	50,000	51,236	2023/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第333回	0.6	20,000	20,473	2024/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第334回	0.6	20,000	20,459	2024/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第335回	0.5	50,000	50,656	2024/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第336回	0.5	40,000	40,482	2024/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第337回	0.3	10,000	9,930	2024/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第338回	0.4	10,000	10,009	2025/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第3回	2.3	10,000	12,125	2030/5/20
国庫債券	利付 (30年) 第5回	2.2	10,000	11,979	2031/5/20
国庫債券	利付 (30年) 第6回	2.4	10,000	12,272	2031/11/20

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 (30年) 第7回	2.3	15,000	18,179	2032/5/20
国庫債券	利付 (30年) 第8回	1.8	20,000	22,605	2032/11/22
国庫債券	利付 (30年) 第9回	1.4	20,000	21,309	2032/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第10回	1.1	10,000	10,143	2033/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第11回	1.7	10,000	11,090	2033/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第12回	2.1	10,000	11,733	2033/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第13回	2.0	10,000	11,550	2033/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第14回	2.4	30,000	36,632	2034/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第15回	2.5	10,000	12,386	2034/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第16回	2.5	10,000	12,372	2034/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第17回	2.4	10,000	12,194	2034/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第18回	2.3	20,000	24,008	2035/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第19回	2.3	10,000	11,995	2035/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第20回	2.5	10,000	12,338	2035/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第21回	2.3	10,000	11,965	2035/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第22回	2.5	10,000	12,332	2036/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第23回	2.5	10,000	12,334	2036/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第24回	2.5	21,000	25,927	2036/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第25回	2.3	20,000	23,938	2036/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第26回	2.4	40,000	48,604	2037/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第27回	2.5	20,000	24,691	2037/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第28回	2.5	30,000	37,093	2038/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第29回	2.4	20,000	24,356	2038/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第30回	2.3	30,000	35,985	2039/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第31回	2.2	20,000	23,613	2039/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第32回	2.3	30,000	36,075	2040/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第33回	2.0	40,000	45,600	2040/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第34回	2.2	30,000	35,499	2041/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第35回	2.0	32,000	36,504	2041/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第36回	2.0	30,000	34,213	2042/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第37回	1.9	30,000	33,530	2042/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第38回	1.8	20,000	21,888	2043/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第39回	1.9	20,000	22,332	2043/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第40回	1.8	20,000	21,867	2043/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第41回	1.7	20,000	21,378	2043/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第42回	1.7	20,000	21,364	2044/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第43回	1.7	10,000	10,664	2044/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第44回	1.7	20,000	21,314	2044/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第45回	1.5	10,000	10,156	2044/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第46回	1.5	10,000	10,146	2045/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第33回	3.8	20,000	21,030	2016/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第37回	3.1	30,000	32,191	2017/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第40回	2.3	70,000	75,352	2018/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第41回	1.5	30,000	31,696	2019/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第42回	2.6	10,000	10,986	2019/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第43回	2.9	10,000	11,233	2019/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第44回	2.5	10,000	11,172	2020/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第45回	2.4	10,000	11,121	2020/3/20

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 (20年) 第46回	2.2	5,000	5,535	2020/6/22
国庫債券 利付 (20年) 第47回	2.2	15,000	16,683	2020/9/21
国庫債券 利付 (20年) 第49回	2.1	60,000	66,929	2021/3/22
国庫債券 利付 (20年) 第52回	2.1	25,000	28,088	2021/9/21
国庫債券 利付 (20年) 第53回	2.1	10,000	11,275	2021/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第54回	2.2	10,000	11,337	2021/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第55回	2.0	10,000	11,243	2022/3/21
国庫債券 利付 (20年) 第56回	2.0	10,000	11,260	2022/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第57回	1.9	10,000	11,190	2022/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第58回	1.9	10,000	11,216	2022/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第59回	1.7	10,000	11,090	2022/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第60回	1.4	10,000	10,866	2022/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第61回	1.0	10,000	10,573	2023/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第62回	0.8	10,000	10,416	2023/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第63回	1.8	10,000	11,217	2023/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第64回	1.9	10,000	11,318	2023/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第65回	1.9	10,000	11,351	2023/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第66回	1.8	20,000	22,535	2023/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第67回	1.9	10,000	11,369	2024/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第68回	2.2	10,000	11,633	2024/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第69回	2.1	30,000	34,641	2024/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第70回	2.4	10,000	11,834	2024/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第71回	2.2	10,000	11,657	2024/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第72回	2.1	20,000	23,212	2024/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第73回	2.0	30,000	34,583	2024/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第74回	2.1	10,000	11,620	2024/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第75回	2.1	40,000	46,599	2025/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第76回	1.9	17,000	19,472	2025/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第77回	2.0	15,000	17,332	2025/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第78回	1.9	10,000	11,473	2025/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第79回	2.0	10,000	11,576	2025/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第80回	2.1	10,000	11,673	2025/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第81回	2.0	10,000	11,591	2025/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第82回	2.1	15,000	17,544	2025/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第83回	2.1	15,000	17,567	2025/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第84回	2.0	10,000	11,610	2025/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第85回	2.1	13,000	15,243	2026/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第86回	2.3	10,000	11,932	2026/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第87回	2.2	30,000	35,487	2026/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第88回	2.3	20,000	23,912	2026/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第89回	2.2	20,000	23,701	2026/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第90回	2.2	20,000	23,742	2026/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第91回	2.3	10,000	11,979	2026/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第92回	2.1	30,000	35,323	2026/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第93回	2.0	20,000	23,343	2027/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第94回	2.1	20,000	23,580	2027/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第95回	2.3	10,000	12,033	2027/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第96回	2.1	15,000	17,698	2027/6/20

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 (20年) 第97回	2.2	10,000	11,929	2027/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第99回	2.1	20,000	23,640	2027/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第100回	2.2	20,000	23,903	2028/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第101回	2.4	20,000	24,397	2028/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第102回	2.4	20,000	24,418	2028/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第103回	2.3	15,000	18,130	2028/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第104回	2.1	10,000	11,836	2028/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第105回	2.1	20,000	23,680	2028/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第106回	2.2	10,000	11,963	2028/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第107回	2.1	20,000	23,699	2028/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第108回	1.9	20,000	23,182	2028/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第109回	1.9	10,000	11,595	2029/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第110回	2.1	20,000	23,715	2029/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第111回	2.2	10,000	11,994	2029/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第112回	2.1	35,000	41,503	2029/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第113回	2.1	40,000	47,428	2029/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第114回	2.1	30,000	35,588	2029/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第115回	2.2	10,000	11,995	2029/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第116回	2.2	10,000	11,993	2030/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第118回	2.0	10,000	11,711	2030/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第119回	1.8	10,000	11,424	2030/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第120回	1.6	25,000	27,845	2030/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第122回	1.8	20,000	22,844	2030/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第123回	2.1	10,000	11,844	2030/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第124回	2.0	20,000	23,394	2030/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第125回	2.2	10,000	11,994	2031/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第126回	2.0	10,000	11,696	2031/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第127回	1.9	20,000	23,094	2031/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第128回	1.9	20,000	23,072	2031/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第129回	1.8	20,000	22,772	2031/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第130回	1.8	20,000	22,744	2031/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第131回	1.7	15,000	16,830	2031/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第132回	1.7	10,000	11,204	2031/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第133回	1.8	20,000	22,715	2031/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第134回	1.8	10,000	11,341	2032/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第135回	1.7	15,000	16,780	2032/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第136回	1.6	15,000	16,548	2032/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第137回	1.7	10,000	11,169	2032/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第138回	1.5	10,000	10,857	2032/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第139回	1.6	10,000	11,013	2032/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第140回	1.7	30,000	33,451	2032/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第141回	1.7	30,000	33,393	2032/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第142回	1.8	20,000	22,581	2032/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第143回	1.6	10,000	10,950	2033/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第144回	1.5	10,000	10,790	2033/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第145回	1.7	20,000	22,180	2033/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第146回	1.7	30,000	33,205	2033/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第147回	1.6	40,000	43,525	2033/12/20

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(20年)第148回	1.5	10,000	10,691	2034/3/20
国庫債券	利付(20年)第149回	1.5	20,000	21,330	2034/6/20
国庫債券	利付(20年)第150回	1.4	20,000	20,940	2034/9/20
国庫債券	利付(20年)第151回	1.2	10,000	10,088	2034/12/20
国庫債券	利付(20年)第152回	1.2	10,000	10,056	2035/3/20
合	計		6,366,000	6,886,119	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2015年5月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 6,886,119	% 98.7
コール・ローン等、その他	87,586	1.3
投資信託財産総額	6,973,705	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 (2015年5月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,973,705,699
コール・ローン等	33,682,072
公社債(評価額)	6,886,119,920
未収入金	31,642,800
未収利息	21,864,148
前払費用	396,759
(B) 負債	40,126,701
未払解約金	40,126,701
(C) 純資産総額(A-B)	6,933,578,998
元本	5,438,368,348
次期繰越損益金	1,495,210,650
(D) 受益権総口数	5,438,368,348口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,749円

(注)期首元本額5,120百万円、期中追加設定元本額721百万円、期中一部解約元本額403百万円、計算口数当たり純資産額12,749円。

(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

・ バランスセレクト30	565百万円
・ バランスセレクト50	671百万円
・ バランスセレクト70	262百万円
・ バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	28百万円
・ バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	49百万円
・ バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	17百万円
・ 野村日本国債インデックスファンド(確定拠出年金向け)	3,740百万円
・ 国内債券・株式バランスファンド(確定拠出年金向け)	93百万円
・ 野村DC運用戦略ファンドM	10百万円

○損益の状況 (2014年5月13日～2015年5月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	85,878,025
受取利息	85,878,025
(B) 有価証券売買損益	96,983,820
売買益	117,885,360
売買損	△ 20,901,540
(C) 当期損益金(A+B)	182,861,845
(D) 前期繰越損益金	1,228,778,226
(E) 追加信託差損益金	189,440,527
(F) 解約差損益金	△ 105,869,948
(G) 計(C+D+E+F)	1,495,210,650
次期繰越損益金(G)	1,495,210,650

*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

デリバティブ取引等に係る投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2015年1月27日>