

野村RAFI[®]日本株投信

償還運用報告書(全体版)

第30期（償還日2022年7月13日）

作成対象期間（2022年1月14日～2022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。
このたび、約款の規定にもとづき償還決算を行ない、償還価額が決定いたしました。
ここに設定日から償還までの運用経過をご報告いたしますとともに、ご愛顧に対し厚く御礼申し上げます。

●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	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。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 [®] 日本株投信マザーファンド	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。 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 (分配落)	基準価額		参考指数		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
		税金分配	みみ騰落率	東証株価指数(TOPIX)	期騰落率			
	円 銭	円	%		%	%	%	百万円
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
(償還時) 30期(2022年7月13日)	(償還価額) 14,307.92	—	△1.1	1,888.85	△5.8	—	—	2,160

*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	基準価額		参考指数		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	騰落率	東証株価指数(TOPIX)	騰落率		
(期首) 2022年1月13日	円 銭 14,462	% —	% —	東証株価指数(TOPIX) 2,005.58	% —	% 98.7	% 0.7
1月末	13,852	△4.2	△4.2	1,895.93	△5.5	98.9	0.3
2月末	13,873	△4.1	△4.1	1,886.93	△5.9	99.2	0.3
3月末	14,420	△0.3	△0.3	1,946.40	△3.0	94.4	1.5
4月末	14,287	△1.2	△1.2	1,899.62	△5.3	98.0	1.5
5月末	14,364	△0.7	△0.7	1,912.67	△4.6	97.9	1.5
6月末	14,330	△0.9	△0.9	1,870.82	△6.7	97.7	1.4
(償還時) 2022年7月13日	(償還価額) 14,307.92	△1.1	△1.1	1,888.85	△5.8	—	—

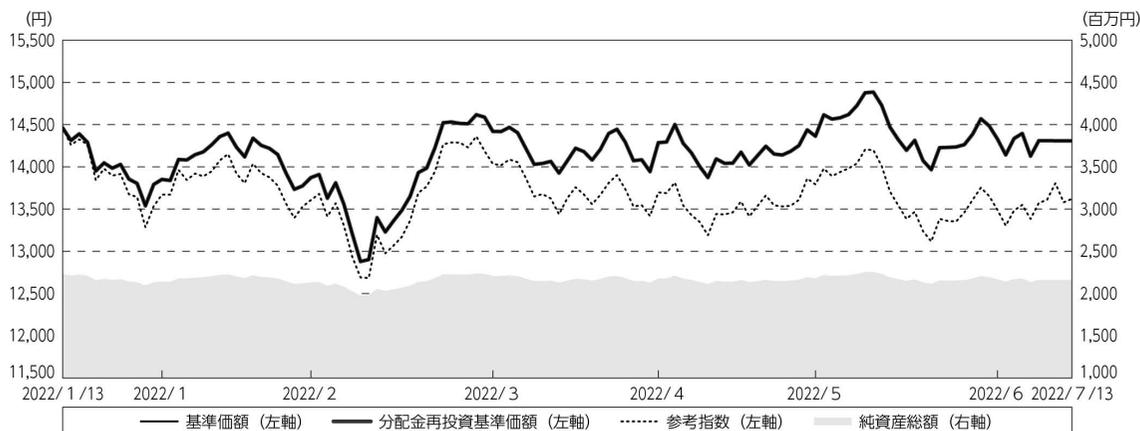
*騰落率は期首比です。

*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：14,462円

期末（償還日）：14,307円92銭（既払分配金（税込み）：－円）

騰 落 率：△1.1%（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（2022年1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（2022年1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)・2022年3月に、ロシアとウクライナの和平交渉が進展するとの期待が高まったことや、日米金利差拡大により円安ドル高が進行したことなど。

(下落)・2022年2月後半におけるロシアによるウクライナへの軍事侵攻や、その後にG7（主要7カ国会議）が矢継ぎ早にロシアに対する経済制裁を発表したことなど。

○投資環境

今期前半の日本株市場は、ウクライナへの軍事侵攻や、その後にG7（主要7カ国会議）が矢継ぎ早にロシアに対する経済制裁を発表したことから下落しましたが、過度な警戒感が和らいだことや、日米金利差拡大により円安ドル高が進行したことなどから上昇し、一進一退となりました。期を通じては下落となりました。

○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。

7月に「野村RAFI®日本株投信マザーファンド」受益証券の売却を実施し、現金化しました。

[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-5.8%となったのに対し、基準価額の騰落率は-1.1%となりました。

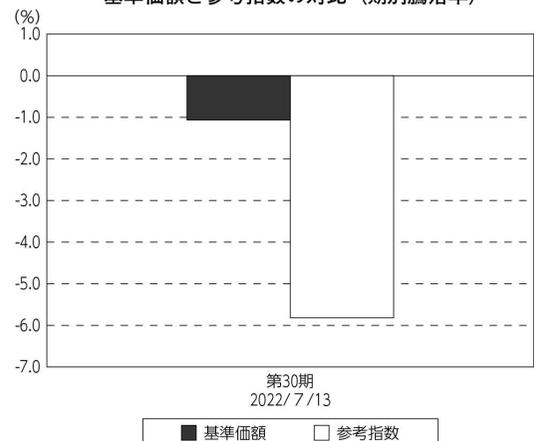
(主なプラス要因)

アンダーウェイトとした電気機器が市場を下回って推移したこと。（'22/6）

(主なマイナス要因)

オーバーウェイトとした銀行業が市場を下回って推移したこと。（'22/5）

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）

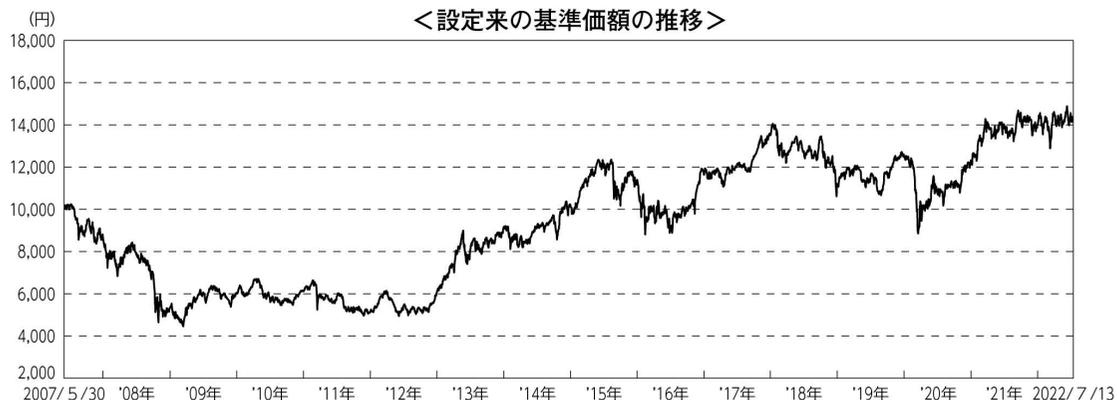


(注) 参考指数は、東証株価指数（TOPIX）です。

◎分配金

償還のため分配は行ないませんでした。

◎設定来の運用経過



○基準価額の主な変動要因

基準価額は、設定時10,000円から償還時14,307.92円となりました。設定来お支払いした分配金は1万口当たり1,250円となりました。

第1期から第9期（2007年5月30日～2012年1月13日）

（下落）2007年に、米国のサブプライムローン（信用力の低い個人向け住宅融資）問題などが懸念され、世界的に株式市場が大幅に下落したことや、急速に円高が進行したことなど。

（下落）2008年に、米国大手証券会社などの破綻から信用収縮が拡がり世界的に株価が急落したこと、さらに急激な円高の影響を受け、輸出関連企業を中心に業績悪化が鮮明になったこと。

第10期から第30期（2012年1月14日～2022年7月13日）

（上昇）2013年に、日銀が市場の期待を大きく上回る「量的・質的金融緩和」の導入を決定し、円安基調となったこと。

（上昇）2017年に、米大統領選挙で勝利した共和党候補のトランプ氏が掲げる景気刺激策などへの期待が高まったこと。

（上昇）2020年に、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。

○参考指数との対比

設定来では、参考指数としている東証株価指数（TOPIX）の騰落率が+8.7%となったのに対し、基準価額の騰落率※は+58.3%となりました。

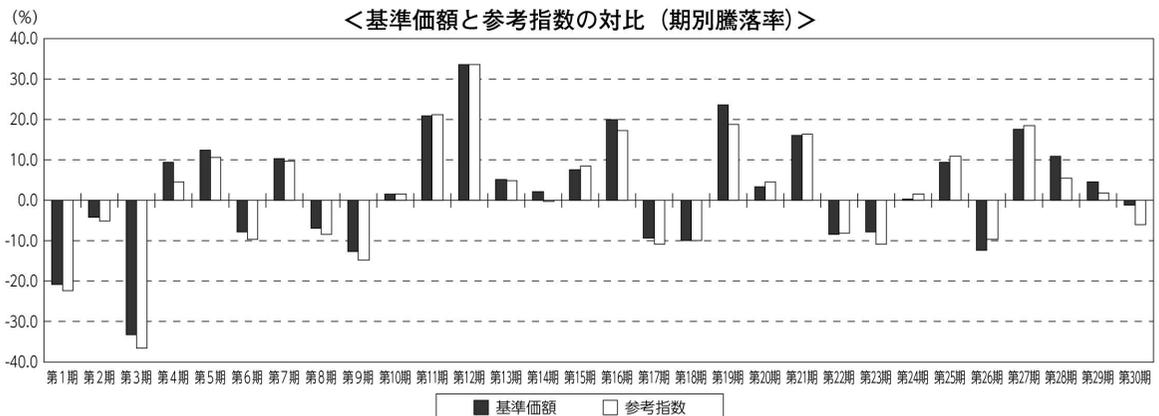
※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

(主なプラス要因)

アンダーウェイトとした電気機器が市場を下回って推移したこと。（'22/1）

(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）



(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。

※「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7月現在、リサーチ・アフィリエイト社（Research Affiliates, LLC）が知的所有権を申請中です。

※リサーチ・アフィリエイト社は、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

(2022年 1 月14日～2022年 7 月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	77	0.545	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(35)	(0.245)	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 ）	(39)	(0.273)	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)	(0.027)	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)	(0.001)	
（ 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	0.548	
期中の平均基準価額は、14,187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。

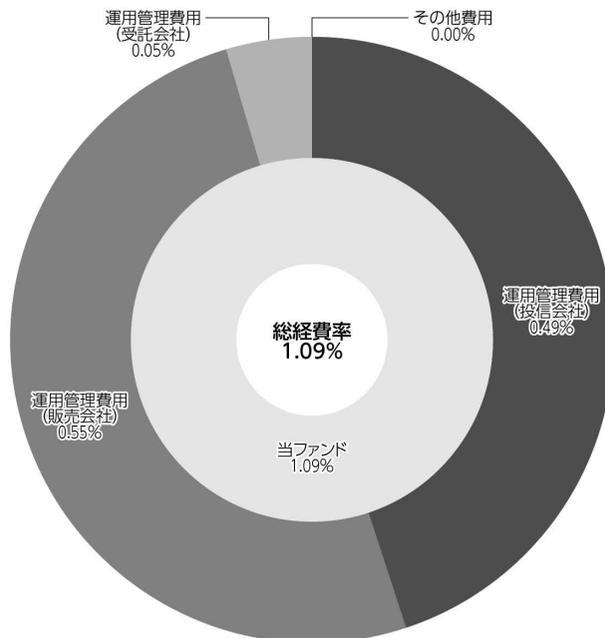
* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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1.09%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

(2022年1月14日～2022年7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
野村RAFI®日本株投信マザーファンド	千口 3,617	千円 6,600	千口 1,213,017	千円 2,227,355

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2022年1月14日～2022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	
	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	4,207,094千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,028,233千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.69	

* (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

(2022年1月14日～2022年7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			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
株式	百万円 1,820	百万円 —	% —	百万円 2,386	百万円 5	% 0.2

平均保有割合 35.2%

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

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)	20千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.334千円
(B) / (A)	1.7%

* 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

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

○組入資産の明細

(2022年7月13日現在)

2022年7月13日現在、有価証券等の組入れはございません。

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)
	口 数
野村RAFI [®] 日本株投信マザーファンド	千口 1,209,400

* 単位未満は切り捨て。

(2022年7月13日現在)

○投資信託財産の構成

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 2,172,543	% 100.0
投資信託財産総額	2,172,543	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び償還価額の状況 (2022年7月13日現在)

項 目	償 還 時
	円
(A) 資産	2,172,543,695
コール・ローン等	2,172,543,695
(B) 負債	11,910,261
未払信託報酬	11,874,372
未払利息	322
その他未払費用	35,567
(C) 純資産総額(A-B)	2,160,633,434
元本	1,510,095,709
償還差益金	650,537,725
(D) 受益権総口数	1,510,095,709口
1万口当たり償還価額(C/D)	14,307円92銭

(注) 期首元本額は1,542,519,181円、期中追加設定元本額は5,023,362円、期中一部解約元本額は37,446,834円、1口当たり純資産額は1,430792円です。

○損益の状況 (2022年1月14日～2022年7月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,373
支払利息	△ 1,373
(B) 有価証券売買損益	△ 11,530,900
売買益	1,009,745
売買損	△ 12,540,645
(C) 信託報酬等	△ 11,909,939
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 23,442,212
(E) 前期繰越損益金	660,622,182
(F) 追加信託差損益金	13,357,755
(配当等相当額)	(96,862,840)
(売買損益相当額)	(△ 83,505,085)
償還差益金(D+E+F)	650,537,725

*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。

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2007年5月30日			投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2022年7月13日			資産総額	2,172,543,695円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	11,910,261円	
				純資産総額	2,160,633,434円	
受益権口数	26,010,693,466口	1,510,095,709口	△24,500,597,757口	受益権口数	1,510,095,709口	
元本額	26,010,693,466円	1,510,095,709円	△24,500,597,757円	1万口当たり償還金	14,307円92銭	
最近10年の状況						
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金		
				金額	分配率	
第10期	9,167,138,249円	4,827,358,828円	5,266円	0円	0.0%	
第11期	8,356,588,073	5,324,583,918	6,372	0	0.0	
第12期	6,554,994,533	5,588,918,697	8,526	0	0.0	
第13期	6,048,132,081	5,427,924,039	8,975	0	0.0	
第14期	5,538,480,944	5,083,487,328	9,178	0	0.0	
第15期	4,786,918,488	4,724,963,779	9,871	0	0.0	
第16期	3,786,999,115	4,452,781,323	11,758	100	1.0	
第17期	3,420,938,102	3,634,694,418	10,625	30	0.3	
第18期	3,196,480,462	3,058,465,821	9,568	0	0.0	
第19期	2,739,228,892	3,213,378,260	11,731	100	1.0	
第20期	2,306,670,559	2,776,278,286	12,036	100	1.0	
第21期	2,046,076,940	2,841,577,217	13,888	100	1.0	
第22期	1,973,068,831	2,486,406,753	12,602	120	1.2	
第23期	1,996,905,354	2,299,487,918	11,515	100	1.0	
第24期	1,914,715,981	2,194,723,293	11,462	100	1.0	
第25期	1,841,731,845	2,293,260,133	12,452	100	1.0	
第26期	1,759,913,292	1,902,026,933	10,808	100	1.0	
第27期	1,667,699,746	2,101,844,342	12,603	100	1.0	
第28期	1,606,588,539	2,233,579,919	13,903	100	1.0	
第29期	1,542,519,181	2,230,811,520	14,462	100	1.0	

○償還金のお知らせ

1万口当たり償還金(税込み)	14,307円92銭
----------------	------------

○お知らせ

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

運用報告書

第15期（決算日2022年7月13日）

作成対象期間（2021年7月14日～2022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な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	純資産額
	円	騰落率	東証株価指数(TOPIX)	騰落率			
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
15期(2022年7月13日)	18,493	5.5	1,888.85	△4.0	99.1	0.4	4,859

*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
	円	騰落率	東証株価指数(TOPIX)	騰落率		
(期首) 2021年7月13日	17,529	—	1,967.64	—	98.6	0.9
7月末	16,975	△3.2	1,901.08	△3.4	99.0	0.5
8月末	17,278	△1.4	1,960.70	△0.4	99.1	0.4
9月末	18,128	3.4	2,030.16	3.2	98.0	1.3
10月末	17,856	1.9	2,001.18	1.7	98.2	1.2
11月末	17,085	△2.5	1,928.35	△2.0	97.7	1.1
12月末	17,736	1.2	1,992.33	1.3	98.4	1.1
2022年1月末	17,694	0.9	1,895.93	△3.6	99.1	0.3
2月末	17,736	1.2	1,886.93	△4.1	99.2	0.3
3月末	18,454	5.3	1,946.40	△1.1	94.6	1.5
4月末	18,299	4.4	1,899.62	△3.5	98.1	1.5
5月末	18,416	5.1	1,912.67	△2.8	98.0	1.5
6月末	18,388	4.9	1,870.82	△4.9	97.9	1.4
(期末) 2022年7月13日	18,493	5.5	1,888.85	△4.0	99.1	0.4

*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) 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。

○基準価額の変動要因

- (上昇) ・ 2021年9月に、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。
- ・ 2022年3月に、ロシアとウクライナの和平交渉が進展するとの期待が高まったことや、日米金利差拡大により円安ドル高が進行したことなど。
- (下落) ・ 2022年2月後半におけるロシアによるウクライナへの軍事侵攻や、その後にG7（主要7カ国会議）が矢継ぎ早にロシアに対する経済制裁を発表したことなど。

○投資環境

今期の日本株市場は、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、日米金利差拡大を背景に円安ドル高が進行したことなどが好感され上昇したものの、ロシアによるウクライナへの軍事侵攻などを背景に下落する局面も見られ、期を通じてはやや軟調な推移となりました。

○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、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、サービス業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-4.0%となったのに対し、基準価額の騰落率は+5.5%となりました。

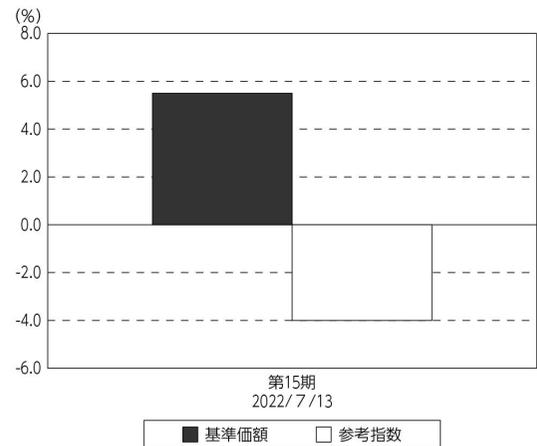
（主なプラス要因）

アンダーウェイトとした電気機器が市場を下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）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

(2021年7月14日～2022年7月13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	0.003	
(先物・オプション)	(0)	(0.002)	
合 計	(0)	(0.000)	
期中の平均基準価額は、17,837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

(2021年7月14日～2022年7月13日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 1,760 (94)	千円 3,270,336 (-)	千株 1,549	千円 2,720,984

*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 427	百万円 441	百万円 -	百万円 -

*単位未満は切り捨て。

(2021年7月14日～2022年7月13日)

○株式売買比率

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	5,991,320千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	5,379,952千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.11

* (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7月13日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
株式	百万円 —	% —		百万円 63	% 2.3	

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)	150千円
うち利害関係人への支払額 (B)	8千円
(B) / (A)	5.7%

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。

(2022年7月13日現在)

○組入資産の明細

国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額		株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千株	千円		千株	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)					前田道路	0.7	—	—	
日本水産	2.6	2.7	1,584		日本道路	0.1	0.1	673	
マルハニチロ	0.5	0.6	1,509		日本国土開発	0.9	1.3	677	
サカタのタネ	0.2	0.2	870		東洋建設	0.8	0.7	606	
ホクト	0.3	0.3	578		五洋建設	1.8	2	1,388	
鉱業 (0.5%)					福田組	0.1	0.1	471	
日鉄鉱業	0.1	0.1	511		住友林業	1.2	2	4,012	
I N P E X	19.4	14	19,124		大和ハウス工業	6.4	7.7	24,740	
石油資源開発	1	0.6	1,884		ライト工業	0.3	0.4	739	
K&Oエナジーグループ	0.3	0.3	459		積水ハウス	6.2	6.9	16,180	
建設業 (2.9%)					ユアテック	1.1	1.1	796	
ショーボンドホールディングス	0.2	0.2	1,156		中電工	0.6	0.6	1,279	
ミライト・ワン	0.7	1.1	1,773		関電工	2	2.3	1,938	
安藤・間	1.8	1.6	1,366		きんでん	1.6	2.1	3,303	
東急建設	1.4	1.3	811		トーエネック	0.2	0.3	1,093	
コムシスホールディングス	0.7	1	2,575		住友電設	0.2	0.3	786	
高松コンストラクショングループ	0.3	0.4	836		日本電設工業	0.5	0.6	1,051	
東建コーポレーション	0.1	0.1	836		エクシオグループ	0.7	1.1	2,297	
大成建設	2.5	2.2	9,218		九電工	0.6	0.8	2,131	
大林組	9.7	9.1	8,808		三機工業	0.5	0.6	942	
清水建設	8.8	11	8,250		日揮ホールディングス	1.8	1	1,687	
長谷工コーポレーション	3.2	3.4	5,389		太平電業	0.2	0.2	567	
鹿島建設	5.7	6.1	9,174		高砂熱学工業	0.5	0.7	1,139	
鉄建建設	—	0.3	539		明星工業	—	0.7	486	
西松建設	0.5	0.4	1,588		大気社	0.3	0.3	919	
三井住友建設	2	2	898		ダイダン	—	0.2	432	
大豊建設	0.2	—	—		日比谷総合設備	0.3	0.3	570	
前田建設工業	1.8	—	—		インフロニア・ホールディングス	—	2.2	2,041	
奥村組	0.5	0.5	1,468		レイズネクスト	0.4	0.7	828	
東鉄工業	0.3	0.4	935		食料品 (3.5%)				
戸田建設	3	3	2,115		ニッポン	0.7	0.7	1,158	
熊谷組	0.4	0.5	1,373		日清製粉グループ本社	1.7	2	3,302	
大東建託	0.6	0.7	8,463		昭和産業	0.3	0.3	780	
新日本建設	0.8	1	730		中部飼料	—	0.4	428	
N I P P O	0.8	—	—		フィード・ワン	—	0.6	415	

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
DM三井製糖ホールディングス	0.4	0.4	0.4	774
森永製菓	0.3	0.3	0.3	1,311
江崎グリコ	0.4	0.5	0.5	2,035
山崎製パン	1.6	1.4	1.4	2,413
亀田製菓	0.1	0.1	0.1	481
カルビー	0.7	0.7	0.7	1,982
森永乳業	0.3	0.4	0.4	2,032
ヤクルト本社	0.6	0.5	0.5	4,020
明治ホールディングス	0.9	1.1	1.1	7,689
雪印メグミルク	0.6	0.8	0.8	1,512
プリマハム	0.3	0.5	0.5	1,152
日本ハム	0.8	0.9	0.9	3,766
丸大食品	0.3	0.3	0.3	474
S Foods	0.2	0.3	0.3	936
伊藤ハム米久ホールディングス	2.1	2.6	2.6	1,781
サッポロホールディングス	0.6	0.4	0.4	1,166
アサヒグループホールディングス	2.4	3.8	3.8	17,278
キリンホールディングス	5.5	6.3	6.3	13,891
宝ホールディングス	0.7	1.3	1.3	1,309
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールデ	1.4	1.8	1.8	2,741
サントリー食品インターナショナル	1.9	1.7	1.7	8,925
ダイドーグループホールディングス	0.2	0.2	0.2	1,016
伊藤園	0.3	0.3	0.3	1,890
日清オイリオグループ	0.3	0.3	0.3	964
不二製油グループ本社	0.5	0.7	0.7	1,612
J-オイルミルズ	0.3	0.4	0.4	650
キッコーマン	0.4	0.4	0.4	3,096
味の素	2.5	2.1	2.1	7,200
キュービー	0.8	0.9	0.9	2,089
ハウス食品グループ本社	0.5	0.6	0.6	1,765
カゴメ	0.3	0.3	0.3	1,012
アリアケジャパン	0.1	0.2	0.2	1,062
ニチレイ	0.7	0.9	0.9	2,146
東洋水産	0.5	0.5	0.5	2,705
日清食品ホールディングス	0.4	0.4	0.4	3,872
フジッコ	0.3	0.3	0.3	605
日本たばこ産業	21.6	21.6	21.6	51,116
わらべや日洋ホールディングス	0.2	—	—	—
理研ビタミン	0.4	0.2	0.2	350

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
繊維製品 (0.5%)				
グンゼ	0.2	0.2	0.2	745
東洋紡	1	1.4	1.4	1,400
ユニチカ	1.2	2.4	2.4	559
倉敷紡績	0.3	0.3	0.3	610
日本毛織	0.6	0.8	0.8	778
帝人	2.6	3.2	3.2	4,476
東レ	13.3	15.3	15.3	10,970
セーレン	0.4	0.4	0.4	808
ワコールホールディングス	0.6	0.6	0.6	1,251
ホギメディカル	0.2	0.2	0.2	676
T S I ホールディングス	1.6	1.3	1.3	444
ワールド	0.5	0.4	0.4	514
オンワードホールディングス	1.7	2.3	2.3	561
ゴールドウイン	0.1	0.1	0.1	786
デサント	0.3	0.2	0.2	604
パルプ・紙 (0.4%)				
特種東海製紙	0.1	0.2	0.2	617
王子ホールディングス	9.5	12.7	12.7	7,188
日本製紙	1.8	2.5	2.5	2,455
三菱製紙	1.2	1.2	1.2	355
北越コーポレーション	2.1	2.1	2.1	1,484
大王製紙	0.9	1.4	1.4	2,010
レンゴウ	2.4	3.9	3.9	2,928
トーモク	0.3	0.4	0.4	609
ザ・バック	0.2	0.2	0.2	484
化学 (5.9%)				
クラレ	4.5	4.5	4.5	4,873
旭化成	11.3	15.6	15.6	16,130
昭和電工	1.4	2.3	2.3	4,905
住友化学	18.3	25.8	25.8	13,029
住友精化	0.2	0.2	0.2	580
日産化学	0.4	0.5	0.5	3,285
クレハ	0.2	0.2	0.2	2,014
石原産業	0.6	0.6	0.6	609
日本曹達	0.3	0.3	0.3	1,267
東ソー	3.3	4.5	4.5	7,681
トクヤマ	0.6	1.3	1.3	2,250
セントラル硝子	0.5	0.3	0.3	936
東亜合成	1.2	1.4	1.4	1,447

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
大阪ソーダ	0.2	0.2	0.2	654
関東電化工業	0.5	0.6	0.6	522
デンカ	0.7	0.9	0.9	2,952
信越化学工業	1.3	2.1	2.1	33,526
堺化学工業	0.2	0.2	0.2	373
エア・ウォーター	1.7	2.2	2.2	3,737
日本酸素ホールディングス	2.1	3	3	6,474
日本パーカライズング	1	1.3	1.3	1,210
高压ガス工業	0.5	0.8	0.8	526
四国化成工業	0.4	0.5	0.5	617
日本触媒	0.4	0.5	0.5	2,635
大日精化工業	0.3	0.4	0.4	716
カネカ	0.6	0.8	0.8	2,704
三菱瓦斯化学	2	2.8	2.8	5,224
三井化学	1.6	2.8	2.8	7,778
J S R	1.1	0.9	0.9	3,042
東京応化工業	0.2	0.2	0.2	1,324
三菱ケミカルグループ	18.1	26.3	26.3	18,983
KHネオケム	0.3	0.3	0.3	724
ダイセル	4.3	4.2	4.2	3,431
住友ベークライト	0.3	0.4	0.4	1,636
積水化学工業	3.4	3.6	3.6	6,714
日本ゼオン	1.4	1.8	1.8	2,399
アイカ工業	0.4	0.5	0.5	1,477
UBE	1.4	1.7	1.7	3,430
積水樹脂	0.4	0.5	0.5	867
タキロンシーアイ	1.1	1.4	1.4	771
積水化成成品工業	0.6	0.4	0.4	162
ダイキョーニシカワ	1.4	1.4	1.4	743
森六ホールディングス	0.3	0.4	0.4	724
日本化薬	1.7	1.6	1.6	1,737
扶桑化学工業	0.2	0.2	0.2	677
ADEKA	0.7	0.9	0.9	2,063
日油	0.3	0.4	0.4	2,048
花王	2	2.7	2.7	15,422
三洋化成工業	0.2	0.3	0.3	1,402
日本ペイントホールディングス	3.2	5.7	5.7	6,264
関西ペイント	0.8	1.3	1.3	2,496
中国塗料	0.5	0.5	0.5	443
太陽ホールディングス	0.2	0.4	0.4	1,098

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
エスケー化研	0.1	0.1	0.1	3,270
D I C	1.2	1.4	1.4	3,292
サカタインクス	0.6	0.7	0.7	666
東洋インキSCホールディングス	0.7	0.8	0.8	1,530
富士フィルムホールディングス	2.1	2.6	2.6	19,318
資生堂	0.6	1	1	5,560
ライオン	1	1.6	1.6	2,473
高砂香料工業	0.2	0.3	0.3	768
マンダム	0.3	0.4	0.4	660
ミルボン	—	0.1	0.1	502
ファンケル	0.2	0.4	0.4	988
コーセー	0.2	0.3	0.3	3,672
ポーラ・オルビスホールディングス	0.9	1.7	1.7	2,752
ノエビアホールディングス	0.2	0.2	0.2	1,178
コニシ	0.3	0.4	0.4	623
長谷川香料	0.3	0.2	0.2	592
上村工業	0.2	0.2	0.2	1,038
小林製薬	0.2	0.2	0.2	1,786
タカラバイオ	—	0.3	0.3	593
デクセリアルズ	0.3	0.3	0.3	1,029
アース製薬	0.1	0.1	0.1	543
クミアイ化学工業	0.5	0.6	0.6	625
日東電工	0.9	1	1	8,360
藤森工業	0.2	0.2	0.2	684
J S P	0.4	0.5	0.5	716
エフピコ	0.3	0.5	0.5	1,439
天馬	0.2	0.2	0.2	458
信越ポリマー	0.5	0.6	0.6	714
ニフコ	0.5	0.7	0.7	2,219
ユニ・チャーム	1.1	1.3	1.3	6,276
医薬品 (3.8%)				
協和キリン	1.4	1.8	1.8	5,796
武田薬品工業	9.3	13.1	13.1	51,614
アステラス製薬	10.3	9.5	9.5	20,615
住友ファーマ	2	4.9	4.9	5,296
塩野義製薬	1.5	1.5	1.5	10,714
日本新薬	0.2	0.2	0.2	1,652
中外製薬	2.2	4.6	4.6	17,116
科研製薬	0.4	0.4	0.4	1,580
エーザイ	1.2	1.6	1.6	9,843

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
ロート製薬	0.4	0.4	1,590	
小野薬品工業	2.2	1.7	6,562	
久光製薬	0.3	0.6	2,025	
持田製薬	0.3	0.3	1,005	
参天製薬	2.1	3	3,243	
ツムラ	0.4	0.5	1,595	
日医工	0.9	—	—	
キッセイ薬品工業	0.4	0.4	1,125	
生化学工業	0.4	0.4	350	
鳥居薬品	0.3	0.3	1,009	
JCRファーマ	—	0.2	503	
東和薬品	0.4	0.5	1,292	
ゼリア新薬工業	0.3	0.3	658	
第一三共	4.9	3.5	12,691	
キョーリン製薬ホールディングス	0.5	0.5	925	
大塚ホールディングス	3.1	3.4	16,755	
大正製薬ホールディングス	0.6	0.7	3,857	
サワイグループホールディングス	0.4	0.4	1,728	
石油・石炭製品 (1.0%)				
日本コークス工業	2.9	4.2	487	
ニチレキ	0.2	0.4	538	
出光興産	2.9	3.6	11,592	
ENEOSホールディングス	44.1	58.6	29,247	
コスモエネルギーホールディングス	1.2	1.7	5,797	
ゴム製品 (0.9%)				
横浜ゴム	1.8	2.5	4,777	
TOYO TIRE	0.8	1.3	2,245	
ブリヂストン	6.2	5.9	29,576	
住友ゴム工業	3.4	4	4,824	
オカモト	0.2	0.2	764	
西川ゴム工業	0.3	0.4	492	
ニッタ	0.3	0.3	832	
住友理工	1.4	1.6	939	
三ツ星ベルト	0.4	0.3	861	
バンドー化学	0.6	0.6	567	
ガラス・土石製品 (1.0%)				
日東紡績	0.2	0.3	669	
AGC	2	2.5	11,537	
日本電気硝子	1	1.2	3,111	
住友大阪セメント	0.5	0.5	1,760	

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
太平洋セメント	1.8	2.4	4,783	
三谷セキサン	—	0.1	413	
東海カーボン	1.2	2.6	2,623	
日本カーボン	—	0.1	396	
SECカーボン	—	0.1	505	
ノリタケカンパニーリミテド	0.2	0.2	828	
TOTO	0.6	0.9	4,023	
日本碍子	2.3	2.9	5,312	
日本特殊陶業	2.3	2	4,872	
MARUWA	0.1	0.1	1,464	
品川リフラクトリーズ	—	0.1	358	
黒崎播磨	—	0.1	442	
フジインコーポレーテッド	0.1	0.1	537	
ニチアス	0.5	0.7	1,575	
ニチハ	0.3	0.4	1,036	
鉄鋼 (1.3%)				
日本製鉄	11.3	13.2	25,548	
神戸製鋼所	5.5	8.8	5,420	
合同製鐵	0.3	0.4	545	
JFEホールディングス	9.8	10.3	15,089	
東京製鐵	1.1	0.9	1,296	
共英製鋼	0.6	0.6	817	
大和工業	0.6	0.5	2,147	
大阪製鐵	0.6	0.4	582	
淀川製鋼所	0.3	0.4	924	
丸一鋼管	0.7	0.7	1,970	
大同特殊鋼	0.4	0.6	2,139	
日本冶金工業	—	0.2	434	
山陽特殊製鋼	0.6	0.5	929	
愛知製鋼	0.3	0.5	1,032	
日立金属	2.1	1.4	2,844	
非鉄金属 (0.9%)				
日本軽金属ホールディングス	1	1.2	1,804	
三井金属鉱業	0.4	0.8	2,416	
三菱マテリアル	1.8	1.8	3,450	
住友金属鉱山	1.5	3	11,814	
DOWAホールディングス	0.5	0.6	2,700	
古河機械金属	0.5	0.6	723	
東邦チタニウム	0.4	0.2	439	
UACJ	0.5	0.7	1,431	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
古河電気工業	0.8	0.9	2,007
住友電気工業	8.1	9.2	13,422
フジクラ	2.7	2.1	1,539
リョービ	0.7	0.8	825
アーレスティ	1.1	1	367
アサヒホールディングス	0.3	0.5	1,012
金属製品 (0.7%)			
トーカロ	0.3	0.5	606
SUMCO	1.2	2.7	4,703
川田テクノロジーズ	0.1	0.2	735
東洋製罐グループホールディングス	1.9	2.3	3,293
ホッカンホールディングス	0.3	0.3	376
横河ブリッジホールディングス	0.3	0.5	962
三和ホールディングス	1.4	1.7	2,208
文化シャッター	0.6	0.7	706
三協立山	0.5	0.8	492
L I X I L	1.8	2.4	6,345
ノーリツ	0.4	0.5	727
長府製作所	0.3	0.3	539
リンナイ	0.2	0.3	2,901
岡部	0.5	0.7	428
ジーテクト	0.7	0.9	1,159
東プレ	0.8	1.4	1,468
バイオラックス	0.4	0.4	796
エイチワン	0.7	0.9	542
日本発條	2.7	2.6	2,272
三益半導体工業	0.2	0.3	601
機械 (3.8%)			
日本製鋼所	0.3	0.4	1,232
三浦工業	0.2	0.5	1,542
タクマ	0.3	0.6	772
ツガミ	—	0.4	425
オークマ	0.2	0.3	1,509
芝浦機械	0.2	0.2	518
アマダ	3.3	4	4,024
アイダエンジニアリング	0.7	0.6	541
F U J I	0.5	0.9	1,752
牧野フライス製作所	0.3	0.3	1,288
オーエスジー	0.7	0.9	1,453
DMG森精機	0.8	1	1,611

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ソディック	0.5	0.7	557
ディスコ	0.1	0.1	3,040
日東工器	0.2	0.3	459
島精機製作所	0.3	0.2	418
オプトラン	—	0.3	546
やまびこ	0.4	0.6	692
ナブテスコ	0.5	0.9	2,767
三井海洋開発	0.5	0.6	692
SMC	0.1	0.2	11,736
ユニオンツール	0.1	0.1	318
オイレス工業	0.3	0.3	468
サトーホールディングス	0.2	0.3	562
小松製作所	7.1	8	23,076
住友重機械工業	1.2	1.5	4,396
日立建機	1.2	1.8	5,061
ハーモニック・ドライブ・システムズ	0.1	0.2	828
クボタ	6.1	7.1	14,853
月島機械	0.3	0.6	522
新東工業	0.5	0.8	555
澁谷工業	0.2	0.3	706
アイチ コーポレーション	0.6	0.8	676
小森コーポレーション	0.7	0.7	553
荏原製作所	0.4	0.6	2,955
ダイキン工業	0.7	0.9	19,732
オルガノ	—	0.1	849
栗田工業	0.4	0.5	2,422
椿本チエイン	0.5	0.5	1,502
ダイフク	0.2	0.4	3,180
タダノ	1	1	933
フジテック	0.4	0.4	1,182
C K D	0.3	0.5	845
平和	1.1	0.8	1,640
理想科学工業	0.4	0.2	463
SANKYO	0.7	0.5	2,060
マースグループホールディングス	0.2	—	—
フクシマガリレイ	0.2	0.2	691
ユニバーサルエンターテインメント	1	1.1	1,571
竹内製作所	0.3	0.4	980
アマノ	0.4	0.6	1,443
マックス	0.3	0.4	640

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
グローリー	0.6	0.7	1,495	
新晃工業	—	0.3	498	
大和冷機工業	0.4	0.5	550	
セガサミーホールディングス	1.6	1	2,182	
リケン	0.2	0.3	706	
T P R	0.7	0.9	1,092	
ツバキ・ナカシマ	0.4	0.7	636	
ホシザキ	0.2	0.6	2,340	
大豊工業	0.5	0.6	396	
日本精工	5.9	7	5,054	
N T N	7.2	6.2	1,537	
ジェイテクト	4.3	4.6	4,604	
不二越	0.3	0.3	1,065	
THK	0.7	0.9	2,299	
イーグル工業	0.7	0.9	888	
キッツ	0.9	0.9	594	
マキタ	0.9	1.5	5,040	
日立造船	0.9	1	818	
三菱重工業	4.3	3	14,817	
I H I	1.2	1	3,635	
スター精密	0.3	0.4	644	
電気機器 (10.8%)				
日清紡ホールディングス	1.5	1.6	1,644	
イビデン	0.3	0.7	2,653	
コニカミノルタ	6.5	8.1	3,661	
ブラザー工業	2	2.4	5,601	
ミネベアミツミ	1.6	2.5	5,665	
日立製作所	5.1	6.5	42,113	
東芝	—	2.7	14,307	
三菱電機	14.7	19.2	27,763	
富士電機	0.7	0.8	4,280	
安川電機	0.5	0.8	3,344	
シンフォニアテクノロジー	—	0.4	547	
明電舎	0.4	0.5	1,005	
山洋電気	0.1	0.1	502	
PHCホールディングス	—	1.2	1,773	
東芝テック	0.2	0.3	1,279	
マブチモーター	0.5	0.6	2,196	
日本電産	0.8	1.4	12,292	
ダイヘン	0.2	0.2	780	

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
J V Cケンウッド	1.9	3.8	665	
日新電機	0.8	0.8	1,160	
オムロン	0.6	0.9	6,134	
日東工業	0.3	0.3	708	
I D E C	0.2	0.2	542	
MC J	0.4	0.8	691	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	0.5	0.8	1,760	
メルコホールディングス	0.1	0.1	354	
日本電気	1.3	2.1	11,214	
富士通	0.7	0.9	15,889	
沖電気工業	1.1	1.3	968	
サンケン電気	0.1	0.1	457	
ルネサスエレクトロニクス	6.1	9.3	11,215	
セイコーエプソン	2.9	3.4	6,626	
ワコム	—	0.6	496	
アルパック	0.3	0.4	1,858	
E I Z O	0.2	0.2	755	
日本信号	0.4	0.5	489	
能美防災	0.3	0.5	900	
エレコム	0.3	0.6	972	
パナソニック ホールディングス	18.8	24.7	27,441	
シャープ	1.3	5.8	6,095	
アンリツ	0.4	0.8	1,204	
富士通ゼネラル	0.4	0.4	1,091	
ソニーグループ	4.3	6.2	69,378	
T D K	0.6	2.8	10,864	
アルプスアルパイン	2.8	2.4	3,067	
メイコー	—	0.1	307	
フォスター電機	0.5	—	—	
ホシデン	0.5	0.7	877	
ヒロセ電機	0.2	0.2	3,510	
日本航空電子工業	0.7	0.7	1,448	
マクセル	0.6	0.6	793	
横河電機	1.5	1.2	2,656	
アズビル	0.4	0.5	1,872	
日本光電工業	0.3	0.5	1,468	
堀場製作所	0.2	0.3	1,797	
アドバンテスト	0.3	0.7	4,970	
キーエンス	0.2	0.4	19,780	
シスメックス	0.3	0.5	4,277	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
メガチップス	—	0.2	598
OBARA GROUP	0.2	0.2	603
フェローテックホールディングス	—	0.3	684
イリソ電子工業	0.1	0.2	604
レーザーテック	—	0.1	1,628
スタンレー電気	1	1.5	3,426
ウシオ電機	0.8	0.8	1,355
日本電子	—	0.1	525
カシオ計算機	1.4	1.9	2,335
ファナック	0.7	0.9	18,967
フクダ電子	0.2	0.2	1,534
ローム	0.5	0.6	5,568
浜松ホトニクス	0.3	0.4	2,236
新光電気工業	0.3	0.5	1,657
京セラ	2.3	2.6	18,426
太陽誘電	0.3	0.6	2,679
村田製作所	2.2	3.2	23,891
双葉電子工業	0.4	0.6	412
KOA	0.3	0.3	479
市光工業	0.6	1.5	549
小糸製作所	0.8	1.3	5,785
ミツバ	0.8	1	402
SCREENホールディングス	0.2	0.2	1,756
キャノン電子	0.5	0.5	764
キャノン	13.6	10.7	33,362
リコー	4.4	5.1	5,304
象印マホービン	0.3	0.4	584
東京エレクトロン	0.3	0.6	25,368
輸送用機器 (12.1%)			
トヨタ紡織	1.7	2.1	4,231
ユニプレス	1.3	1	831
豊田自動織機	1.9	3	23,850
モリタホールディングス	0.3	0.5	670
デンソー	4.3	4.8	35,020
東海理化電機製作所	1	1.3	1,911
川崎重工業	1.8	1.3	3,191
三菱ロジスネクスト	0.7	0.9	814
日産自動車	86.4	85.5	43,570
いすゞ自動車	6.9	7.8	11,450
トヨタ自動車	23.1	122.4	261,262

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日野自動車	6	5.9	4,130
三菱自動車工業	19	9.6	4,137
武蔵精密工業	0.4	0.8	1,099
日産車体	1.2	1.4	826
新明和工業	0.8	0.9	951
極東開発工業	0.4	0.5	711
トビー工業	0.5	0.5	650
NOK	2.7	2.8	3,262
フタバ産業	1.5	2.4	904
KYB	0.3	0.3	907
大同メタル工業	0.8	1.1	584
プレス工業	2.2	1.8	716
太平洋工業	0.7	1	1,061
河西工業	1.7	0.9	233
アイシン	3.1	3.9	16,185
マツダ	9.9	8.1	8,424
本田技研工業	19.9	25	83,375
スズキ	3.6	4.5	18,940
SUBARU	12	9.1	20,784
ヤマハ発動機	2.5	3.9	9,679
エクセディ	1	1	1,732
ハイレックスコーポレーション	0.6	1.1	1,281
豊田合成	1.1	1.5	3,171
愛三工業	1	1	698
日本精機	0.9	1.8	1,510
ヨロズ	0.4	0.6	523
エフ・シー・シー	0.6	0.8	1,071
シマノ	0.2	0.3	6,607
ティ・エス テック	1.4	1.7	2,451
I J T T	—	1	523
精密機器 (0.9%)			
テルモ	1.6	2.1	8,920
日機装	0.5	0.8	642
島津製作所	0.6	0.8	3,532
ナカニシ	0.3	0.4	947
プイ・テクノロジー	—	0.2	560
東京精密	0.2	0.3	1,309
ニコン	4	3	4,239
トプコン	0.4	0.5	848
オリンパス	2	2.3	6,149

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
タムロン	0.2	0.2	0.2	519
HOYA	0.7	0.9	0.9	11,367
ノーリツ銅機	—	0.3	0.3	688
朝日インテック	0.2	0.4	0.4	916
シチズン時計	4.2	2.5	2.5	1,365
メニコン	—	0.2	0.2	636
セイコーホールディングス	0.5	0.4	0.4	1,134
ニプロ	1.2	1.7	1.7	1,888
その他製品 (1.6%)				
パラマウントベッドホールディングス	0.4	0.4	0.4	929
バンダイナムコホールディングス	0.7	0.7	0.7	6,998
パイロットコーポレーション	0.3	0.3	0.3	1,425
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	0.6	0.6	874
タカラトミー	0.7	0.6	0.6	858
大建工業	0.3	0.4	0.4	770
凸版印刷	3.5	3.7	3.7	8,154
大日本印刷	2.4	2.4	2.4	6,768
共同印刷	0.2	0.1	0.1	250
N I S S H A	0.4	0.5	0.5	722
アシックス	0.7	0.5	0.5	1,233
ローランド	—	0.2	0.2	797
ヤマハ	0.6	0.7	0.7	3,801
ビジョン	0.4	0.8	0.8	1,545
リンテック	0.6	0.7	0.7	1,597
任天堂	0.2	0.6	0.6	35,940
三菱鉛筆	0.4	0.5	0.5	717
タカラスタンダード	0.7	0.9	0.9	1,186
コクヨ	0.8	0.9	0.9	1,564
オカムラ	0.7	0.9	0.9	1,109
美津濃	0.2	0.3	0.3	707
電気・ガス業 (2.8%)				
東京電力ホールディングス	90.9	49.1	49.1	31,424
中部電力	12.2	11	11	15,433
関西電力	17.4	14.1	14.1	19,768
中国電力	6	5.8	5.8	5,260
北陸電力	4.1	3.6	3.6	1,990
東北電力	12.1	11.6	11.6	8,688
四国電力	4.2	3.5	3.5	2,807
九州電力	9.9	9.9	9.9	8,969

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
北海道電力	6	7.3	7.3	3,796
沖縄電力	0.8	0.9	0.9	1,206
電源開発	4.3	3.3	3.3	7,586
イーレックス	—	0.2	0.2	477
東京瓦斯	5.4	4.5	4.5	11,475
大阪瓦斯	4.1	4	4	9,648
東邦瓦斯	0.5	0.9	0.9	2,634
北海道瓦斯	0.3	0.4	0.4	653
西部ガスホールディングス	0.3	0.5	0.5	921
静岡ガス	0.8	0.7	0.7	651
メタウォーター	0.2	0.3	0.3	593
陸運業 (2.5%)				
S B S ホールディングス	0.1	0.2	0.2	543
東武鉄道	1.4	1.2	1.2	3,636
相鉄ホールディングス	0.8	0.6	0.6	1,365
東急	4.5	3.6	3.6	5,623
京浜急行電鉄	1.6	1.3	1.3	1,843
小田急電鉄	1.2	1.4	1.4	2,536
京王電鉄	0.4	0.5	0.5	2,442
京成電鉄	0.8	0.6	0.6	2,085
東日本旅客鉄道	2.6	2.6	2.6	17,347
西日本旅客鉄道	1.9	1.4	1.4	6,650
東海旅客鉄道	1.5	1.5	1.5	22,635
西武ホールディングス	3.3	1.9	1.9	2,424
鴻池運輸	0.6	0.7	0.7	894
西日本鉄道	0.5	0.4	0.4	1,119
ハマキョウレックス	0.2	0.3	0.3	913
サカイ引越センター	0.1	0.2	0.2	963
近鉄グループホールディングス	1	0.7	0.7	2,912
阪急阪神ホールディングス	2	1.5	1.5	5,452
南海電気鉄道	0.9	0.7	0.7	1,771
京阪ホールディングス	0.6	0.6	0.6	1,908
名古屋鉄道	1.5	1.2	1.2	2,461
日本通運	0.5	—	—	—
ヤマトホールディングス	1.4	2.3	2.3	5,198
山九	0.4	0.6	0.6	2,388
丸全昭和運輸	0.2	0.3	0.3	960
センコーグループホールディングス	1.2	1.7	1.7	1,516
トナミホールディングス	0.1	0.2	0.2	716
ニッコンホールディングス	0.7	0.8	0.8	1,777

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
福山通運	0.4	0.6	1,872	
セイノーホールディングス	1.9	2.7	2,956	
日立物流	0.6	0.3	2,568	
九州旅客鉄道	1	1.3	3,554	
SGホールディングス	1.5	2.4	6,019	
NIPPON EXPRESSホールディン	—	0.7	5,173	
海運業 (0.8%)				
日本郵船	0.7	1.7	15,844	
商船三井	0.7	3.8	11,761	
川崎汽船	0.2	1.2	9,324	
NSユナイテッド海運	0.4	0.3	1,104	
飯野海運	1.4	1.4	950	
空運業 (0.2%)				
日本航空	5.9	2.2	4,983	
ANAホールディングス	4.1	1.9	4,638	
倉庫・運輸関連業 (0.2%)				
トランコム	—	0.1	738	
日新	0.3	0.4	645	
三菱倉庫	0.5	0.7	2,306	
三井倉庫ホールディングス	0.2	0.3	892	
住友倉庫	0.7	0.7	1,409	
日本トランスシティ	0.8	0.8	390	
名港海運	0.4	0.6	626	
上組	0.9	0.9	2,408	
近鉄エクスプレス	0.4	—	—	
情報・通信業 (10.8%)				
NECネットエスアイ	0.5	0.6	1,131	
日鉄ソリューションズ	0.4	0.5	1,855	
T I S	0.8	0.8	2,820	
グリー	1.4	1	828	
コーエーテックモホールディングス	0.2	0.5	2,345	
三菱総合研究所	0.1	0.1	416	
ネクソン	2.1	2.4	6,888	
コプロラ	0.9	0.9	585	
ティーガイア	0.5	0.7	1,145	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	0.7	0.6	1,490	
GMOペイメントゲートウェイ	—	0.1	1,040	
インターネットイニシアティブ	0.3	0.3	1,512	
アカツキ	—	0.2	530	
インフォコム	—	0.3	618	

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
アルテリア・ネットワークス	0.3	0.5	617	
フジ・メディア・ホールディングス	3.4	3.7	4,310	
オービック	0.1	0.2	4,034	
ジャストシステム	0.1	0.1	389	
Zホールディングス	23.9	39	16,699	
トレンドマイクロ	0.6	0.6	4,272	
日本オラクル	0.5	0.6	4,806	
オービックビジネスコンサルタント	0.2	0.3	1,401	
伊藤忠テクノソリューションズ	0.7	0.9	3,154	
大塚商会	0.6	1	3,935	
電通国際情報サービス	0.2	0.2	837	
東映アニメーション	0.1	0.1	1,102	
デジタルガレージ	0.1	0.2	767	
WOWOW	0.3	0.4	595	
ネットワンシステムズ	0.2	0.3	939	
エイベックス	0.3	0.4	578	
B I P R O G Y	0.4	0.7	1,925	
兼松エレクトロニクス	0.2	0.2	817	
TBSホールディングス	1.6	2.2	3,748	
日本テレビホールディングス	3.4	3.8	4,757	
朝日放送グループホールディングス	0.6	—	—	
テレビ朝日ホールディングス	1.1	1.4	2,119	
スカパーJ SATホールディングス	3.8	3.5	1,914	
テレビ東京ホールディングス	0.3	0.3	585	
USEN-NEXT HOLDINGS	—	0.2	426	
コネクシオ	0.4	0.6	810	
日本電信電話	41.1	34.1	133,194	
KDD I	18.8	18	79,164	
ソフトバンク	25.7	31.7	49,039	
光通信	0.2	0.4	5,720	
沖縄セルラー電話	0.2	0.2	1,070	
GMOインターネット	0.2	0.4	1,010	
KADOKAWA	0.2	0.3	931	
ゼンリン	0.3	0.5	466	
東宝	0.7	0.7	3,689	
東映	0.1	0.1	1,902	
エヌ・ティ・ティ・データ	6	7	13,132	
D T S	0.2	0.2	654	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	0.3	0.4	2,500	
カブコン	0.3	0.5	1,787	

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
SCSK	0.4	1.5	3,417	
TKC	0.2	0.3	1,002	
富士ソフト	0.2	0.1	792	
NSD	0.3	0.3	750	
コナミグループ	0.4	0.6	4,452	
ソフトバンクグループ	13.2	23.6	125,976	
卸売業 (6.5%)				
伊藤忠食品	0.1	0.1	497	
エレマテック	—	0.4	492	
あらた	0.2	0.2	804	
双日	16	3.3	6,405	
アルフレッサ ホールディングス	2.1	1.9	3,496	
横浜冷凍	0.4	0.8	731	
神戸物産	0.2	0.3	1,039	
あい ホールディングス	0.3	0.4	630	
ダイワボウホールディングス	0.5	0.8	1,425	
マクニカ・富士エレホールディングス	0.4	0.4	1,020	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	0.7	0.9	625	
レスターホールディングス	—	0.3	573	
TOKAIホールディングス	1	1.3	1,150	
シップヘルスケアホールディングス	0.4	0.5	1,259	
コマダホールディングス	0.2	0.3	687	
小野建	0.4	0.4	560	
ナガイレーベン	0.2	0.3	588	
三菱食品	0.4	0.4	1,460	
第一興商	0.4	0.4	1,480	
メディバルホールディングス	1.6	2	3,954	
アズワン	0.1	0.2	1,222	
ドウシシャ	0.3	0.4	624	
岡谷鋼機	0.2	0.2	1,806	
日本ライフライン	0.3	0.7	652	
シークス	0.3	0.5	461	
伊藤忠商事	11.3	13.4	50,504	
丸紅	16.3	18.7	22,066	
長瀬産業	1.2	1.1	2,083	
蝶理	0.3	0.3	588	
豊田通商	2.3	3.6	15,642	
兼松	0.8	1.1	1,488	
三井物産	14.7	18.5	52,456	
日本紙パルプ商事	0.2	0.2	795	

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
カメイ	0.6	0.8	851	
山善	0.9	1	990	
住友商事	17.1	15.5	28,473	
三菱商事	16.4	17.5	67,165	
第一実業	—	0.1	332	
キャノンマーケティングジャパン	0.9	0.9	2,535	
三谷商事	0.2	0.8	1,280	
ユアサ商事	0.3	0.3	1,048	
阪和興業	0.5	0.5	1,388	
菱電商事	0.3	0.3	486	
岩谷産業	0.3	0.4	2,132	
三愛オブリ	0.6	0.8	810	
稲畑産業	0.6	0.5	1,126	
ワキタ	0.6	0.6	657	
東邦ホールディングス	0.8	0.7	1,475	
サンゲツ	0.5	0.5	796	
ミツウロコグループホールディングス	0.4	0.6	547	
伊藤忠エネクス	1.2	1.5	1,581	
サンリオ	0.5	0.2	591	
リョーサン	0.3	0.3	643	
加賀電子	0.3	0.3	909	
立花エレテック	—	0.3	456	
PALTAC	0.3	0.5	2,155	
日鉄物産	0.5	0.4	1,990	
トラスコ中山	0.3	0.6	1,107	
オートボックスセブン	0.7	0.7	981	
加藤産業	0.3	0.3	990	
イエローハット	0.4	0.5	860	
日伝	0.2	0.3	573	
因幡電機産業	0.4	0.5	1,344	
ミスミグループ本社	0.6	0.8	2,444	
スズケン	0.8	0.7	2,688	
ジェコス	0.5	0.7	590	
小売業 (3.8%)				
ローソン	1.1	1.3	6,227	
サンエー	0.2	0.3	1,251	
カワチ薬品	0.2	0.3	649	
エービーシー・マート	0.5	0.5	2,885	
アスクル	0.4	0.4	660	
ゲオホールディングス	0.6	0.5	649	

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
アダストリア	0.4	0.3	627	
くら寿司	0.1	0.2	663	
日本マクドナルドホールディングス	0.3	0.4	2,000	
バルグループホールディングス	0.3	0.3	614	
エディオン	1.3	1.2	1,548	
サーラコーポレーション	—	0.8	580	
セリア	0.2	0.5	1,284	
ナフコ	0.4	0.6	943	
アルペン	0.2	0.3	625	
クオールホールディングス	—	0.4	563	
ビックカメラ	1	1.1	1,279	
DCMホールディングス	1.3	1.7	1,745	
Monotaro	0.2	0.5	1,097	
J. フロント リテイリング	3	2.6	2,740	
ドトール・日レスホールディングス	0.4	0.4	627	
マツキヨココカラ&カンパニー	0.5	0.6	3,036	
ZOZO	0.4	0.8	2,315	
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	2,070	
ウエルシアホールディングス	0.5	0.8	2,340	
クリエイトSDホールディングス	0.3	0.3	904	
ジョイフル本田	0.5	0.5	817	
すかいらーくホールディングス	1.1	1.1	1,756	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	0.8	1	1,109	
日本調剤	0.3	0.5	674	
コスモス薬品	0.1	0.2	2,754	
セブン&アイ・ホールディングス	5.4	5.8	32,190	
ツルハホールディングス	0.2	0.4	2,976	
トリドールホールディングス	0.3	0.2	512	
クスリのアオキホールディングス	0.1	0.1	544	
FOOD & LIFE COMPANIE	0.1	0.3	789	
ノジマ	0.4	0.7	2,059	
良品計画	1.1	1.8	2,298	
イオン北海道	—	0.5	532	
コーナン商事	0.3	0.4	1,536	
パン・パシフィック・インターナショナルホ	1.3	1.9	3,933	
西松屋チェーン	0.3	0.4	617	
ゼンショーホールディングス	0.4	0.4	1,358	
ワークマン	0.1	0.2	1,180	
サイゼリヤ	0.3	0.2	530	

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
VTホールディングス	1.3	1.7	826	
ユナイテッドアローズ	0.2	0.2	366	
壺番屋	0.1	0.1	479	
スギホールディングス	0.2	0.3	1,788	
ヨンドシーホールディングス	0.2	0.2	353	
リテールパートナーズ	0.4	0.6	720	
上新電機	0.2	0.4	794	
日本瓦斯	0.4	0.5	981	
チヨダ	0.6	0.1	80	
ライフコーポレーション	0.2	0.5	1,343	
マックスバリュ東海	—	0.2	540	
AOKIホールディングス	1.7	1.2	808	
オークワ	0.4	0.6	519	
コメリ	0.5	0.6	1,606	
青山商事	1.9	1.1	942	
しまむら	0.3	0.3	3,792	
高島屋	2.1	1.5	2,065	
エイチ・ツー・オー リテイリング	1.6	1.2	1,208	
丸井グループ	0.9	1	2,316	
アクシアル リテイリング	0.2	0.3	1,018	
イオン	3.9	4.9	12,820	
イズミ	0.5	0.8	2,520	
平和堂	0.5	0.6	1,201	
フジ	0.3	0.3	678	
ヤオコー	0.2	0.2	1,272	
ゼビオホールディングス	0.5	0.6	550	
ケーズホールディングス	1.8	1.9	2,671	
ATグループ	0.8	—	—	
アインホールディングス	0.2	0.2	1,508	
ヤマダホールディングス	7.5	9.4	4,671	
アークランドサカモト	0.3	0.5	818	
ニトリホールディングス	0.3	0.5	6,757	
王将フードサービス	0.1	0.1	685	
プレナス	0.3	0.2	400	
アークス	0.5	0.6	1,268	
パローホールディングス	0.5	0.7	1,341	
ベルク	0.1	0.2	1,036	
ファーストリテイリング	0.1	0.3	20,730	
サンドラッグ	0.6	0.8	2,440	
ペルーナ	0.6	1.1	870	

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
銀行業 (9.3%)				
めぶきフィナンシャルグループ	26.4	20.6	5,479	
東京きらぼしフィナンシャルグループ	1	0.6	1,372	
九州フィナンシャルグループ	9.7	8	3,088	
ゆうちょ銀行	4.6	5.5	5,885	
富山第一銀行	—	1.2	517	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	19.2	15.2	6,885	
西日本フィナンシャルホールディングス	4.2	3.5	2,590	
三十三フィナンシャルグループ	1	1	1,415	
第四北越フィナンシャルグループ	0.9	1	2,504	
ひろぎんホールディングス	5.3	4.9	3,003	
おきなわフィナンシャルグループ	—	0.4	861	
十六フィナンシャルグループ	—	0.8	1,917	
北國フィナンシャルホールディングス	—	0.3	1,374	
プロクレアホールディングス	—	0.4	806	
新生銀行	3.3	2.4	4,761	
あおぞら銀行	2	1.6	4,345	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	164	167	122,193	
りそなホールディングス	44.3	36.1	18,515	
三井住友トラスト・ホールディングス	5.3	4.7	20,007	
三井住友フィナンシャルグループ	20.9	22.8	93,343	
千葉銀行	8.6	8.4	6,148	
群馬銀行	8.4	7.9	2,994	
武蔵野銀行	0.7	0.7	1,237	
千葉興業銀行	2.4	2.7	685	
筑波銀行	1.8	2.6	507	
七十七銀行	1.8	1.3	2,256	
青森銀行	0.3	—	—	
秋田銀行	0.5	0.4	680	
山形銀行	0.8	0.7	633	
岩手銀行	0.5	0.4	793	
東邦銀行	4.8	3.5	731	
ふくおかフィナンシャルグループ	2.8	2.9	6,873	
静岡銀行	6.4	7.6	6,118	
十六銀行	0.8	—	—	
スルガ銀行	3.4	1.9	704	
八十二銀行	10.1	8	4,008	
山梨中央銀行	0.9	0.7	842	
大垣共立銀行	0.7	0.8	1,385	
福井銀行	0.4	0.5	683	

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
北國銀行	0.5	—	—	
滋賀銀行	0.8	0.7	1,877	
南都銀行	0.7	0.7	1,406	
百五銀行	5.1	5	1,630	
京都銀行	0.7	0.7	3,948	
紀陽銀行	0.9	1	1,395	
ほくほくフィナンシャルグループ	3.9	3.5	2,936	
山陰合同銀行	3	2.5	1,637	
中国銀行	2.9	2.6	2,514	
伊予銀行	5.5	4.9	3,150	
百十四銀行	0.8	0.7	1,190	
四国銀行	1.1	0.9	761	
阿波銀行	0.6	0.7	1,410	
大分銀行	0.5	0.5	951	
宮崎銀行	0.4	0.5	1,037	
佐賀銀行	0.4	0.4	590	
沖縄銀行	0.3	—	—	
琉球銀行	1.1	1.1	886	
セブン銀行	12.8	12	3,120	
みずほフィナンシャルグループ	38.3	41.3	65,212	
山口フィナンシャルグループ	5.2	3.7	2,778	
名古屋銀行	0.3	0.4	1,214	
北洋銀行	8.7	8	1,824	
愛知銀行	0.3	0.2	1,052	
中京銀行	0.3	0.3	510	
大光銀行	0.3	0.2	266	
愛媛銀行	0.8	0.8	720	
京葉銀行	3.6	2.8	1,304	
栃木銀行	3.7	2.2	583	
東和銀行	1.5	1.2	620	
トモニホールディングス	4.2	3.6	1,130	
フィデアホールディングス	4.1	0.4	525	
池田泉州ホールディングス	9.7	6.3	1,266	
証券・商品先物取引業 (0.8%)				
F P G	1	0.7	646	
GMOフィナンシャルホールディングス	0.8	0.9	696	
S B Iホールディングス	1.5	3.3	8,830	
ジャフコ グループ	0.2	0.8	1,375	
大和証券グループ本社	30.9	34.4	21,200	
岡三証券グループ	2.5	2.5	860	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
丸三証券	0.7	0.8	389
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	3.4	3.1	1,162
松井証券	2.1	2	1,606
マネックスグループ	0.8	1.8	788
極東証券	0.4	—	—
岩井コスモホールディングス	0.3	0.4	505
保険業 (2.8%)			
かんぽ生命保険	1.9	4.1	8,901
SOMPOホールディングス	3.7	3.1	18,813
MS&ADインシュアランスグループホール	6.7	5.9	25,476
第一生命ホールディングス	11.9	13	31,447
東京海上ホールディングス	6.6	5	39,700
T&Dホールディングス	5.8	6.3	9,846
その他金融業 (1.8%)			
全国保証	0.3	0.5	2,167
アルヒ	0.2	0.5	501
クレディセゾン	2.3	2.2	3,495
芙蓉総合リース	0.2	0.3	2,361
みずほリース	0.3	0.4	1,266
東京センチュリー	0.6	1	4,510
日本証券金融	1.1	1.4	1,181
リコーリース	0.3	0.3	1,074
イオンフィナンシャルサービス	3.2	3	3,957
アコム	4.2	13.7	4,438
ジャックス	0.4	0.4	1,374
オリエントコーポレーション	15.3	17.3	2,214
オリックス	16.8	17	39,100
三菱HCキャピタル	15.8	20	12,440
日本取引所グループ	2.1	2.8	5,906
NECキャピタルソリューション	0.3	0.3	622
不動産業 (2.0%)			
いちご	2.3	3	939
ヒューリック	4.1	7.9	8,247
サムティ	0.3	0.5	1,022
プレサンスコーポレーション	0.5	0.7	1,065
オープンハウスグループ	0.3	0.6	3,228
東急不動産ホールディングス	5.4	6.1	4,270
飯田グループホールディングス	1.9	3.7	7,721
パーク24	1	0.9	1,519
三井不動産	5.8	6.4	18,236

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三菱地所	8.3	9.6	18,619
平和不動産	0.2	0.3	1,173
東京建物	1.5	1.5	2,871
ダイビル	0.7	—	—
京阪神ビルディング	0.3	0.4	506
住友不動産	2.7	3.9	13,603
テオオーシー	0.8	0.8	621
スターツコーポレーション	0.4	0.5	1,403
ゴールドクレスト	0.4	0.5	865
レーサム	—	0.5	580
日本エスコン	—	0.7	548
タカラレーベン	2	2.5	892
イオンモール	2.2	2.4	3,950
シノケングループ	0.4	0.6	612
カチタス	—	0.2	637
トーセイ	—	0.5	628
サンフロンティア不動産	0.4	0.6	654
FJネクストホールディングス	—	0.5	538
日本空港ビルデング	0.3	0.2	1,004
サービス業 (3.1%)			
ミクシィ	1.1	1	2,228
日本M&Aセンターホールディングス	0.3	0.6	948
パーソルホールディングス	0.8	0.8	2,120
総合警備保障	0.5	0.7	2,695
カカコム	0.5	0.7	1,652
ディップ	0.2	0.2	770
ベネフィット・ワン	0.1	0.3	576
エムスリー	0.2	0.6	2,358
アウトソーシング	0.3	0.8	871
ディー・エヌ・エー	0.6	0.8	1,508
博報堂DYホールディングス	1.7	2.7	3,429
電通グループ	2	1.6	6,800
H. U. グループホールディングス	0.4	0.6	1,851
オリエンタルランド	0.4	0.3	5,511
ダスキン	0.3	0.4	1,172
ラウンドワン	0.6	0.5	686
リゾートトラスト	0.7	0.6	1,228
ビー・エム・エル	0.2	0.3	1,111
りらいあコミュニケーションズ	0.3	0.5	542
ユー・エス・エス	1.3	1.1	2,712

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サイバーエージェント	0.5	1.3	1,740
楽天グループ	5.2	17.9	11,330
エン・ジャパン	0.1	0.3	574
テクノプロ・ホールディングス	0.3	0.4	1,208
リクルートホールディングス	2.4	4.3	18,765
日本郵政	18.5	49.5	48,623
ベルシステム24ホールディングス	0.4	0.6	843
ペイカレント・コンサルティング	—	0.1	3,690
カーブスホールディングス	0.6	0.8	554
リログループ	0.3	0.5	1,001
エイチ・アイ・エス	0.4	—	—
共立メンテナンス	0.2	0.2	949
東京都競馬	0.1	0.1	396
カナモト	0.5	0.8	1,558
西尾レントオール	0.3	0.4	1,110

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
トランス・コスモス	0.2	0.2	702	
乃村工藝社	0.6	0.8	685	
日本管財	0.2	0.2	515	
トーカイ	0.2	0.4	681	
セコム	1.2	1.3	11,427	
メイテック	0.2	0.5	1,148	
ベネッセホールディングス	0.6	0.7	1,561	
イオンディライト	0.3	0.4	1,119	
ダイセキ	0.2	0.2	724	
合 計	株 数 ・ 金 額	2,261	2,567	4,815,648
	銘柄数<比率>	961	999	<99.1%>

*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいています。

*銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX	
		百万円	百万円
		18	—

*単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年7月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	4,815,648	96.1
コール・ローン等、その他	194,536	3.9
投資信託財産総額	5,010,184	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7月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,010,184,593
コール・ローン等	180,839,634
株式(評価額)	4,815,648,160
未収入金	2,339,634
未収配当金	10,567,165
差入委託証拠金	790,000
(B) 負債	150,358,146
未払金	150,358,120
未払利息	26
(C) 純資産総額(A-B)	4,859,826,447
元本	2,627,875,804
次期繰越損益金	2,231,950,643
(D) 受益権総口数	2,627,875,804口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,493円

(注) 期首元本額は2,383,439,003円、期中追加設定元本額は1,823,440,752円、期中一部解約元本額は1,579,003,951円、1口当たり純資産額は1,8493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・ファンドラップ(ウエルス・スクエア)日本株式
2,627,875,804円

○損益の状況 (2021年7月14日～2022年7月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	170,213,383
受取配当金	165,363,494
その他収益金	4,865,348
支払利息	△ 15,459
(B) 有価証券売買損益	145,986,672
売買益	503,466,182
売買損	△ 357,479,510
(C) 先物取引等取引損益	△ 6,480,075
取引益	3,785,280
取引損	△ 10,265,355
(D) 当期損益金(A+B+C)	309,719,980
(E) 前期繰越損益金	1,794,505,000
(F) 追加信託差損益金	1,431,648,463
(G) 解約差損益金	△1,303,922,800
(H) 計(D+E+F+G)	2,231,950,643
次期繰越損益金(H)	2,231,950,643

* 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。