

財 形 株 投

一般財形50／一般財形30／年金・住宅財形30

運用報告書(全体版)

第31期（決算日2025年2月3日）

作成対象期間（2024年2月2日～2025年2月3日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

	一般財形50	一般財形30	年金・住宅財形30
商 品 分 類	追加型投信／国内／資産複合		
信 託 期 間	1994年2月4日から無期限です。		
運 用 方 針	内外の公社債への投資により安定した収益の確保を図る「財形公社債マザーファンド」受益証券および東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の動きに連動する投資成果をめざす「財形株式マザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に内外の公社債およびわが国の株式に投資を行います。		
主な投資対象	財 形 株 投 （ 一 般 財 形 5 0 ） （ 一 般 財 形 3 0 ） （年金・住宅財形30）	財形公社債マザーファンド受益証券および財形株式マザーファンド受益証券ならびに内外の公社債およびわが国の株式を主要投資対象とします。	
	財形公社債マザーファンド	内外の公社債を主要投資対象とします。	
	財形株式マザーファンド	わが国の株式を主要投資対象とします。	
実質株式組入制限	50%以内		30%以内
分 配 方 針	利子・配当収入等を中心に安定的に分配します。		

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル

0120-753104（受付時間）営業日の午前9時～午後5時

●ホームページ

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

<一般財形50>

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			株 式 参 考 指 数		債 券 参 考 指 数		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額	
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)	期 中 騰 落 率	NOMURA- BPI総合中期	期 中 騰 落 率						コーポ レート 債 収 益 率
	円	円	%		%		%	%	%	%	%	百万円	
27期(2021年2月1日)	11,557	5	4.7	2,859.42	12.1	340.77	△0.4	△0.0	46.9	1.9	49.2	—	2,951
28期(2022年2月1日)	11,708	5	1.3	3,025.90	5.8	339.54	△0.4	△0.0	46.8	2.3	49.4	—	3,055
29期(2023年2月1日)	11,914	5	1.8	3,233.51	6.9	336.98	△0.8	△0.0	48.2	1.2	49.2	—	3,200
30期(2024年2月1日)	13,460	5	13.0	4,259.68	31.7	338.43	0.4	△0.0	48.8	0.6	49.5	—	3,438
31期(2025年2月3日)	13,877	5	3.1	4,680.49	9.9	331.61	△2.0	0.1	48.9	0.3	49.7	—	3,490

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 円	価 額	株 式 参 考 指 数	債 券 参 考 指 数	株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率			
		騰 落 率	東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)	騰 落 率					NOMURA- BPI総合中期	騰 落 率	コーポ (無担保翌日物) 収益率
(期 首)	円	%	%	%	%	%	%	%			
2024年2月1日	13,460	—	4,259.68	—	338.43	—	—	48.8	0.6	49.5	—
2月末	13,804	2.6	4,499.61	5.6	337.19	△0.4	△0.0	49.0	0.4	49.3	—
3月末	14,090	4.7	4,699.20	10.3	337.39	△0.3	0.0	48.0	1.4	49.7	—
4月末	13,998	4.0	4,656.27	9.3	335.80	△0.8	0.0	48.3	1.4	49.3	—
5月末	14,039	4.3	4,710.15	10.6	333.54	△1.4	0.0	48.5	1.2	49.2	—
6月末	14,135	5.0	4,778.56	12.2	334.59	△1.1	0.0	48.9	0.6	49.5	—
7月末	14,074	4.6	4,752.72	11.6	333.76	△1.4	0.0	47.8	1.4	49.0	—
8月末	13,904	3.3	4,615.06	8.3	336.45	△0.6	0.0	48.8	0.6	49.4	—
9月末	13,789	2.4	4,544.38	6.7	336.71	△0.5	0.1	48.2	1.2	49.0	—
10月末	13,895	3.2	4,629.83	8.7	335.90	△0.7	0.1	48.2	1.1	48.6	—
11月末	13,825	2.7	4,606.07	8.1	333.79	△1.4	0.1	48.3	0.7	49.7	—
12月末	14,081	4.6	4,791.22	12.5	333.61	△1.4	0.1	48.8	0.5	49.3	—
2025年1月末	14,054	4.4	4,797.95	12.6	331.45	△2.1	0.1	49.2	0.3	49.5	—
(期 末)											
2025年2月3日	13,882	3.1	4,680.49	9.9	331.61	△2.0	0.1	48.9	0.3	49.7	—

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

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

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

<一般財形30>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			株 式 参 考 指 数		債 券 参 考 指 数			株 式 組入比率	株 式 先物比率	債 券 組入比率	債 券 先物比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)	期 中 騰 落 率	NOMURA- BPI総合中期	期 中 騰 落 率	コープ (無担保翌日物) 収益率					
	円	円	%		%		%	%	%	%	%	%	百万円
27期(2021年2月1日)	10,559	5	2.2	2,859.42	12.1	340.77	△0.4	△0.0	27.9	1.1	68.8	—	2,573
28期(2022年2月1日)	10,565	5	0.1	3,025.90	5.8	339.54	△0.4	△0.0	27.7	1.3	69.1	—	2,541
29期(2023年2月1日)	10,594	5	0.3	3,233.51	6.9	336.98	△0.8	△0.0	28.7	0.7	69.1	—	2,590
30期(2024年2月1日)	11,324	5	6.9	4,259.68	31.7	338.43	0.4	△0.0	29.0	0.4	69.3	—	2,806
31期(2025年2月3日)	11,438	5	1.1	4,680.49	9.9	331.61	△2.0	0.1	29.0	0.2	68.8	—	2,734

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		株 式 参 考 指 数 東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)	騰 落 率	債 券 参 考 指 数 NOMURA- BPI総合中期	騰 落 率	コープ (無担保翌日物) 収益率	株 式 組入比率	株 式 先物比率	債 券 組入比率	債 券 先物比率
	円	%									
(期 首) 2024年2月1日	11,324	—	4,259.68	—	338.43	—	—	29.0	0.4	69.3	—
2月末	11,483	1.4	4,499.61	5.6	337.19	△0.4	△0.0	29.2	0.2	69.1	—
3月末	11,620	2.6	4,699.20	10.3	337.39	△0.3	0.0	28.5	0.8	69.7	—
4月末	11,561	2.1	4,656.27	9.3	335.80	△0.8	0.0	28.8	0.8	69.3	—
5月末	11,562	2.1	4,710.15	10.6	333.54	△1.4	0.0	28.9	0.7	69.1	—
6月末	11,611	2.5	4,778.56	12.2	334.59	△1.1	0.0	29.2	0.4	69.3	—
7月末	11,570	2.2	4,752.72	11.6	333.76	△1.4	0.0	28.3	0.8	68.6	—
8月末	11,508	1.6	4,615.06	8.3	336.45	△0.6	0.0	29.1	0.4	69.1	—
9月末	11,448	1.1	4,544.38	6.7	336.71	△0.5	0.1	28.7	0.7	68.6	—
10月末	11,491	1.5	4,629.83	8.7	335.90	△0.7	0.1	28.6	0.7	68.0	—
11月末	11,439	1.0	4,606.07	8.1	333.79	△1.4	0.1	28.6	0.4	69.4	—
12月末	11,558	2.1	4,791.22	12.5	333.61	△1.4	0.1	29.0	0.3	68.9	—
2025年1月末	11,526	1.8	4,797.95	12.6	331.45	△2.1	0.1	29.2	0.2	69.4	—
(期 末) 2025年2月3日	11,443	1.1	4,680.49	9.9	331.61	△2.0	0.1	29.0	0.2	68.8	—

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

<年金・住宅財形30>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			株 式 参 考 指 数		債 券 参 考 指 数			株 式 組入比率	株 式 先物比率	債 券 組入比率	債 券 先物比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)	期 中 騰 落 率	NOMURA- BPI総合中期	期 中 騰 落 率	コール (無担保翌日物) 収益率					
	円	円	%		%		%	%	%	%	%	%	百万円
27期(2021年2月1日)	10,685	5	2.2	2,859.42	12.1	340.77	△0.4	△0.0	27.8	1.1	68.9	—	2,621
28期(2022年2月1日)	10,691	5	0.1	3,025.90	5.8	339.54	△0.4	△0.0	27.7	1.3	69.1	—	2,597
29期(2023年2月1日)	10,719	5	0.3	3,233.51	6.9	336.98	△0.8	△0.0	28.7	0.7	69.1	—	2,629
30期(2024年2月1日)	11,458	5	6.9	4,259.68	31.7	338.43	0.4	△0.0	29.0	0.4	69.3	—	2,818
31期(2025年2月3日)	11,569	5	1.0	4,680.49	9.9	331.61	△2.0	0.1	29.0	0.2	68.8	—	2,759

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

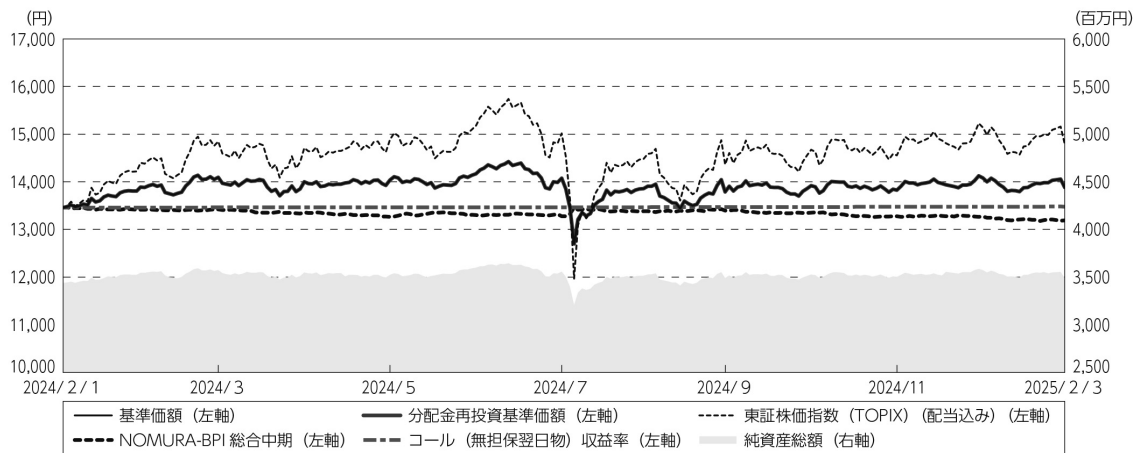
年 月 日	基 準 価 額		株 式 参 考 指 数 東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)	騰 落 率	債 券 参 考 指 数			株 式 組入比率	株 式 先物比率	債 券 組入比率	債 券 先物比率
	騰 落 率	騰 落 率			NOMURA- BPI総合中期	騰 落 率	コール (無担保翌日物) 収益率				
(期 首)	円	%		%		%	%	%	%	%	%
2024年2月1日	11,458	—	4,259.68	—	338.43	—	—	29.0	0.4	69.3	—
2月末	11,619	1.4	4,499.61	5.6	337.19	△0.4	△0.0	29.2	0.2	69.1	—
3月末	11,758	2.6	4,699.20	10.3	337.39	△0.3	0.0	28.5	0.8	69.6	—
4月末	11,698	2.1	4,656.27	9.3	335.80	△0.8	0.0	28.8	0.8	69.2	—
5月末	11,699	2.1	4,710.15	10.6	333.54	△1.4	0.0	28.9	0.7	69.1	—
6月末	11,748	2.5	4,778.56	12.2	334.59	△1.1	0.0	29.2	0.4	69.3	—
7月末	11,706	2.2	4,752.72	11.6	333.76	△1.4	0.0	28.3	0.8	68.6	—
8月末	11,640	1.6	4,615.06	8.3	336.45	△0.6	0.0	29.1	0.4	69.1	—
9月末	11,580	1.1	4,544.38	6.7	336.71	△0.5	0.1	28.7	0.7	68.6	—
10月末	11,624	1.4	4,629.83	8.7	335.90	△0.7	0.1	28.6	0.7	68.0	—
11月末	11,570	1.0	4,606.07	8.1	333.79	△1.4	0.1	28.7	0.4	69.5	—
12月末	11,691	2.0	4,791.22	12.5	333.61	△1.4	0.1	29.0	0.3	68.9	—
2025年1月末	11,659	1.8	4,797.95	12.6	331.45	△2.1	0.1	29.2	0.2	69.4	—
(期 末)											
2025年2月3日	11,574	1.0	4,680.49	9.9	331.61	△2.0	0.1	29.0	0.2	68.8	—

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

＜一般財形50＞

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：13,460円

期 末：13,877円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率： 3.1%（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。作成年首（2024年2月1日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- （注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- （注）株式参考指数は東証株価指数（TOPIX）（配当込み）、債券参考指数はNOMURA-BPI総合中期、コール（無担保翌日物）収益率です。コール（無担保翌日物）収益率は当社が独自に累積投資して算出しています。各参考指数は、作成年首（2024年2月1日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- （注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

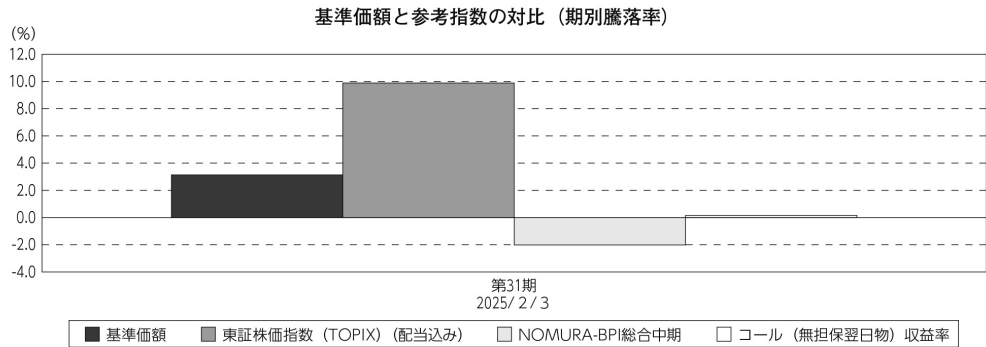
投資対象とする2資産の当期間の値動きは、国内株式は上昇し、国内債券は下落しました。国内株式の上昇が基準価額の主な値上がり要因となりました。

<一般財形50>

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

参考指数としている東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の騰落率が+9.9%、コール（無担保日物）収益率が+0.1%、NOMURA-BPI総合中期の騰落率が-2.0%となったのに対し、基準価額の騰落率は+3.1%となりました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
(注) 株式参考指数は東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)、債券参考指数はNOMURA-BPI総合中期、コール (無担保日物) 収益率です。コール (無担保日物) 収益率は当社が独自に累積投資して算出しています。

◎分配金

収益分配金は、今期の経費控除後の利子・配当等収益から決定させていただきました。なお、「自動けいぞく投資契約」にもとづいて、お手取り分配金は全額再投資いたしました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1 万口当たり・税込み)

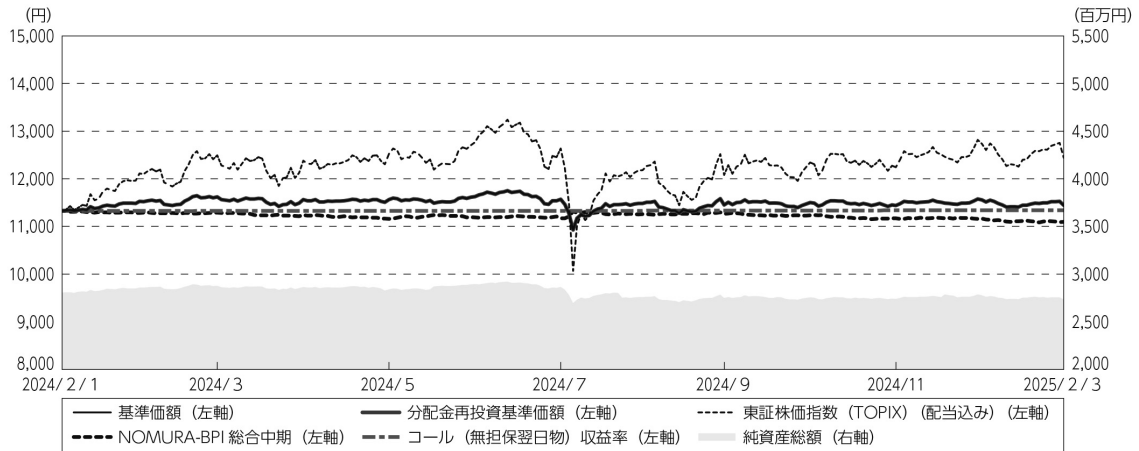
項 目	第31期
	2024年 2 月 2 日～ 2025年 2 月 3 日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.036%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	7,268

(注) 対基準価額比率は当期分配金 (税込み) の期末基準価額 (分配金込み) に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

<一般財形30>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：11,324円

期 末：11,438円（既払分配金（税込み）：5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（2024年2月1日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 株式参考指数は東証株価指数（TOPIX）（配当込み）、債券参考指数はNOMURA-BPI総合中期、コール（無担保翌日物）収益率です。コール（無担保翌日物）収益率は当社が独自に累積投資して算出しています。各参考指数は、作成期首（2024年2月1日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

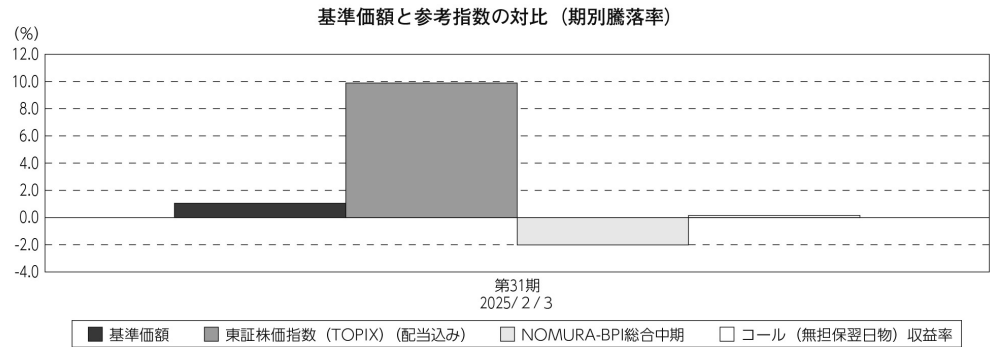
投資対象とする2資産の当期間の値動きは、国内株式は上昇し、国内債券は下落しました。国内株式の上昇が基準価額の主な値上がり要因となりました。

<一般財形30>

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

参考指数としている東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の騰落率が+9.9%、コール（無担保翌日物）収益率が+0.1%、NOMURA-BPI総合中期の騰落率が-2.0%となったのに対し、基準価額の騰落率は+1.1%となりました。



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

◎分配金

収益分配金は、今期の経費控除後の利子・配当等収益から決定させていただきました。なお、「自動けいぞく投資契約」にもとづいて、お手取り分配金は全額再投資いたしました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

（単位：円、1 万口当たり・税込み）

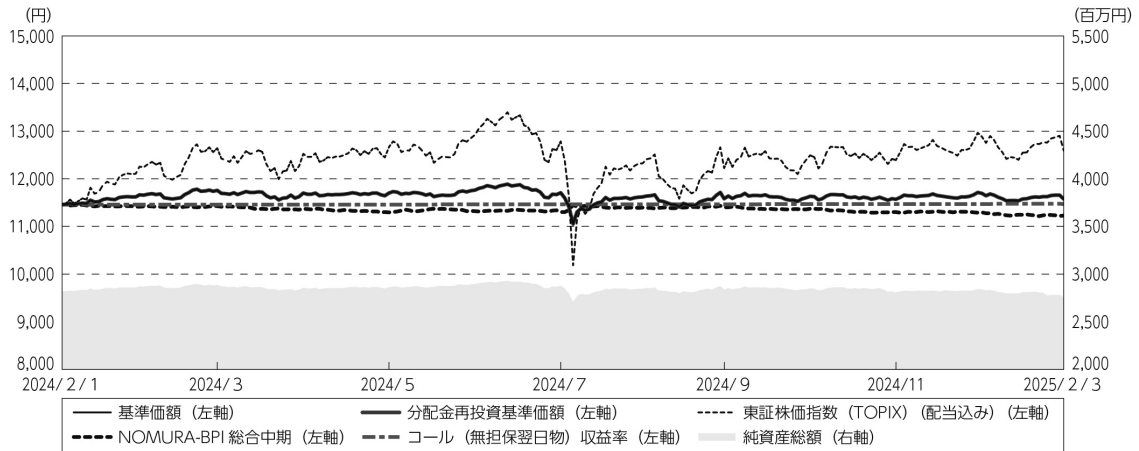
項 目	第31期
	2024年 2 月 2 日～ 2025年 2 月 3 日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.044%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,902

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

<年金・住宅財形30>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：11,458円

期 末：11,569円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率： 1.0%（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。作成年首（2024年2月1日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 株式参考指数は東証株価指数（TOPIX）（配当込み）、債券参考指数はNOMURA-BPI総合中期、コール（無担保翌日物）収益率です。コール（無担保翌日物）収益率は当社が独自に累積投資して算出しています。各参考指数は、作成年首（2024年2月1日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

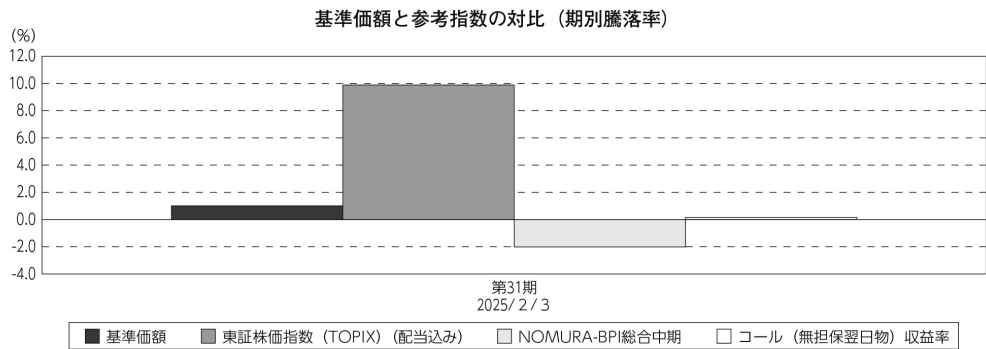
投資対象とする2資産の当期間の値動きは、国内株式は上昇し、国内債券は下落しました。国内株式の上昇が基準価額の主な値上がり要因となりました。

<年金・住宅財形30>

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

参考指数としている東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の騰落率が+9.9%、コール（無担保日物）収益率が+0.1%、NOMURA-BPI総合中期の騰落率が-2.0%となったのに対し、基準価額の騰落率は+1.0%となりました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
(注) 株式参考指数は東証株価指数（TOPIX）（配当込み）、債券参考指数はNOMURA-BPI総合中期、コール（無担保日物）収益率です。コール（無担保日物）収益率は当社が独自に累積投資して算出しています。

◎分配金

収益分配金は、今期の経費控除後の利子・配当等収益から決定させていただきました。なお、「自動けいぞく投資契約」にもとづいて、お手取り分配金は全額再投資いたしました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

（単位：円、1 万口当たり・税込み）

項 目	第31期
	2024年 2 月 2 日～ 2025年 2 月 3 日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.043%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,871

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

<一般財形50／一般財形30／年金・住宅財形30>

○投資環境

・国内株式

国内株式市場は、期首より為替の円安米ドル高傾向から企業業績への期待が高まったことなどをを受けて上昇しました。その後も日銀総裁の発言などから緩和的な金融政策の長期化観測が広がったことや米国株の上昇などをを受けて上昇しました。2024年4月以降は一進一退の展開となりましたが、6月下旬以降は円安米ドル高が進行したことなどから輸出関連株などを中心に上昇しました。

8月上旬には、日銀による為替介入観測を受けた円相場の急騰や、米国による中国に対する半導体輸出規制強化の報道などから下落しましたが、その後は日銀副総裁の追加の利上げに慎重な発言などをを受けて反発しました。それ以降は、日米の金融政策の行方や政治情勢などを巡り一進一退の展開となりました。

・国内債券

期首の10年国債利回りは0.69%程度でスタートしました。2024年3月に日銀がマイナス金利政策の解除とイールドカーブ・コントロールの撤廃を決定し、今後のさらなる金融政策正常化も意識されるなかで利回りは1.1%近傍まで大きく上昇（価格は下落）しました。7月の金融政策決定会合では、政策金利の0.25%への引き上げと国債買入れ減額方針が決定されましたが、直後に生じた円高・株安の影響を受けて利回りは一時急速に低下（価格は上昇）しました。その後は、日銀の追加利上げ期待が再度高まるなかで利回りは上昇に転じました。日銀は2025年1月の金融政策決定会合で、政策金利の0.50%への引き上げを決定しました。期末の10年国債利回りは1.25%程度となりました。

＜一般財形50／一般財形30／年金・住宅財形30＞

○当ファンドのポートフォリオ

〔財形株投（一般財形50）〕

期を通じて、〔財形株式マザーファンド〕 受益証券を50%弱、〔財形公社債マザーファンド〕 受益証券を50%弱の組み入れとしました。

〔財形株投（一般財形30）〕

期を通じて、〔財形株式マザーファンド〕 受益証券を30%弱、〔財形公社債マザーファンド〕 受益証券を70%弱の組み入れとしました。

〔財形株投（年金・住宅財形30）〕

期を通じて、〔財形株式マザーファンド〕 受益証券を30%弱、〔財形公社債マザーファンド〕 受益証券を70%弱の組み入れとしました。

〔財形株式マザーファンド〕

東証株価指数（TOPIX）（配当込み）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）（配当込み）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ないました。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。

〔財形公社債マザーファンド〕

・債券組入比率とデュレーション

期中、債券組入比率は概ね高位で推移させました。

ポートフォリオのデュレーション（金利感応度）は、金利水準が切り上がる中で、期末にかけて長めとしました。

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

・種別構成

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

＜一般財形50／一般財形30／年金・住宅財形30＞

◎今後の運用方針

〔財形株投（一般財形50）〕

内外の公社債へ実質的に投資することにより安定した収益の確保を図り、わが国の株式へ実質的に投資することにより信託財産の成長をめざします。株式への実質的な投資にあたっては、株式の実質投資割合の限度を信託財産の純資産総額の50%とし、常時相当程度の組入比率を維持することを基本とします。

〔財形株投（一般財形30）〕

内外の公社債へ実質的に投資することにより安定した収益の確保を図り、わが国の株式へ実質的に投資することにより信託財産の成長をめざします。株式への実質的な投資にあたっては、株式の実質投資割合の限度を信託財産の純資産総額の30%とし、常時相当程度の組入比率を維持することを基本とします。

〔財形株投（年金・住宅財形30）〕

内外の公社債へ実質的に投資することにより安定した収益の確保を図り、わが国の株式へ実質的に投資することにより信託財産の成長をめざします。株式への実質的な投資にあたっては、株式の実質投資割合の限度を信託財産の純資産総額の30%とし、常時相当程度の組入比率を維持することを基本とします。

〔財形株式マザーファンド〕

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）（配当込み）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。

〔財形公社債マザーファンド〕

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

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。

<一般財形50>

○ 1 万口当たりの費用明細 (2024年 2 月 2 日～2025年 2 月 3 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 227	% 1.626	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(53)	(0.382)	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)	(166)	(1.189)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(8)	(0.055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.003	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	227	1.629	
期中の平均基準価額は、13,974円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

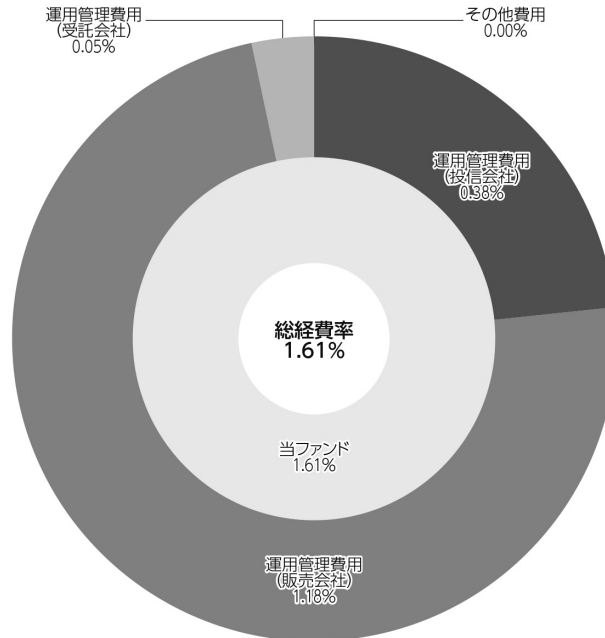
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

＜一般財形50＞

（参考情報）

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.61%です。



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

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

（注）各比率は、年率換算した値です。

（注）当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

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

<一般財形50>

○売買及び取引の状況 (2024年2月2日～2025年2月3日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
財形株式マザーファンド	112,549	316,000	164,032	477,400
財形公社債マザーファンド	345,611	473,900	289,910	397,600

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率 (2024年2月2日～2025年2月3日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	財形株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	1,554,553千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,349,961千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.46

* (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 (2024年2月2日～2025年2月3日)

利害関係人との取引状況

<財形株投（一般財形50）>
該当事項はございません。

<財形株式マザーファンド>

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	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	636	9	1.4	918	45	4.9

平均保有割合 51.3%

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

<一般財形50>

<財形公社債マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	9,659	77	0.8	8,623	71	0.8

平均保有割合 30.9%

利害関係人の発行する有価証券等

<財形株式マザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
	百万円	百万円	百万円
株式	1	2	13

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)	15千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.032千円
(B) / (A)	0.2%

* 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

(2025年2月3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
財形株式マザーファンド	640,647	589,164	1,716,648
財形公社債マザーファンド	1,247,586	1,303,288	1,779,770

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

<一般財形50>

○投資信託財産の構成 (2025年2月3日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
財形株式マザーファンド	1,716,648	48.5
財形公社債マザーファンド	1,779,770	50.2
コール・ローン等、その他	45,765	1.3
投資信託財産総額	3,542,183	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 (2025年2月3日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,542,183,607
コール・ローン等	45,763,474
財形株式マザーファンド(評価額)	1,716,648,909
財形公社債マザーファンド(評価額)	1,779,770,614
未収利息	610
(B) 負債	51,734,823
未払収益分配金	1,257,623
未払解約金	21,598,441
未払信託報酬	28,820,006
その他未払費用	58,753
(C) 純資産総額(A－B)	3,490,448,784
元本	2,515,246,859
次期繰越損益金	975,201,925
(D) 受益権総口数	2,515,246,859口
1万円当たり基準価額(C／D)	13,877円

(注) 期首元本額は2,555,024,366円、期中追加設定元本額は227,361,600円、期中一部解約元本額は267,139,107円、1口当たり純資産額は1,3877円です。

○損益の状況 (2024年2月2日～2025年2月3日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	43,095
受取利息	43,277
支払利息	△ 182
(B) 有価証券売買損益	153,952,587
売買益	178,199,157
売買損	△ 24,246,570
(C) 信託報酬等	△ 57,369,143
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	96,626,539
(E) 前期繰越損益金	686,859,708
(F) 追加信託差損益金	192,973,301
(配当等相当額)	(1,045,732,045)
(売買損益相当額)	(△ 852,758,744)
(G) 計(D＋E＋F)	976,459,548
(H) 収益分配金	△ 1,257,623
次期繰越損益金(G＋H)	975,201,925
追加信託差損益金	192,973,301
(配当等相当額)	(1,046,030,452)
(売買損益相当額)	(△ 853,057,151)
分標準備積立金	782,228,624

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

<一般財形50>

（注）分配金の計算過程（2024年2月2日～2025年2月3日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2024年2月2日～ 2025年2月3日
a. 配当等収益(経費控除後)	27,351,875円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	69,274,664円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,046,030,452円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	686,859,708円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,829,516,699円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	7,273円
g. 分配金	1,257,623円
h. 分配金(1万円当たり)	5円

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金（税込み）	5円
----------------	----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。
※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。
※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。
＜変更適用日：2024年7月4日＞

<一般財形30>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 2 月 2 日～2025年 2 月 3 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	187	1.626	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(44)	(0.382)	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 ）	(137)	(1.189)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(6)	(0.055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.003	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	187	1.629	
期中の平均基準価額は、11,531円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

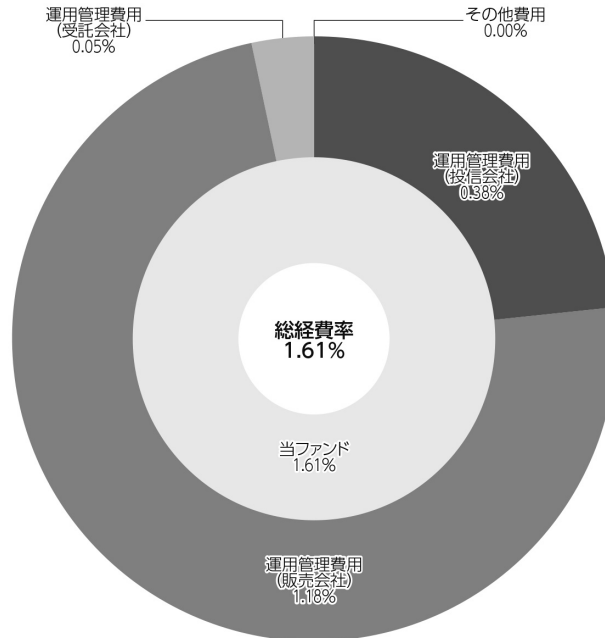
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

＜一般財形30＞

（参考情報）

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.61%です。



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

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

（注）各比率は、年率換算した値です。

（注）当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

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

<一般財形30>

○売買及び取引の状況 (2024年2月2日～2025年2月3日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
財形株式マザーファンド	59,395	165,900	96,501	280,220
財形公社債マザーファンド	236,769	324,600	249,305	341,900

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率 (2024年2月2日～2025年2月3日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	財形株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	1,554,553千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,349,961千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.46

* (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 (2024年2月2日～2025年2月3日)

利害関係人との取引状況

<財形株投（一般財形30）>
該当事項はございません。

<財形株式マザーファンド>

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 636	百万円 9	% 1.4	百万円 918	百万円 45	% 4.9

平均保有割合 24.2%

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

<一般財形30>

<財形公社債マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 9,659	百万円 77	% 0.8	百万円 8,623	百万円 71	% 0.8

平均保有割合 34.3%

利害関係人の発行する有価証券等

<財形株式マザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 1	百万円 2	百万円 13

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)	7千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.015千円
(B) / (A)	0.2%

* 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

(2025年2月3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
財形株式マザーファンド	310,851	273,745	797,611
財形公社債マザーファンド	1,426,658	1,414,122	1,931,125

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

<一般財形30>

○投資信託財産の構成 (2025年2月3日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
財形株式マザーファンド	797,611	28.9
財形公社債マザーファンド	1,931,125	70.0
コール・ローン等、その他	29,568	1.1
投資信託財産総額	2,758,304	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 (2025年2月3日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,758,304,696
コール・ローン等	29,567,910
財形株式マザーファンド(評価額)	797,611,348
財形公社債マザーファンド(評価額)	1,931,125,044
未収利息	394
(B) 負債	23,881,842
未払収益分配金	1,195,374
未払信託報酬	22,640,323
その他未払費用	46,145
(C) 純資産総額(A－B)	2,734,422,854
元本	2,390,749,884
次期繰越損益金	343,672,970
(D) 受益権総口数	2,390,749,884口
1万口当たり基準価額(C／D)	11,438円

(注) 期首元本額は2,478,167,952円、期中追加設定元本額は221,879,026円、期中一部解約元本額は309,297,094円、1口当たり純資産額は1.1438円です。

○損益の状況 (2024年2月2日～2025年2月3日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	36,047
受取利息	36,189
支払利息	△ 142
(B) 有価証券売買損益	70,365,446
売買益	87,937,739
売買損	△ 17,572,293
(C) 信託報酬等	△ 45,739,183
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	24,662,310
(E) 前期繰越損益金	261,080,280
(F) 追加信託差損益金	59,125,754
(配当等相当額)	(648,208,805)
(売買損益相当額)	(△589,083,051)
(G) 計(D＋E＋F)	344,868,344
(H) 収益分配金	△ 1,195,374
次期繰越損益金(G＋H)	343,672,970
追加信託差損益金	59,125,754
(配当等相当額)	(648,367,933)
(売買損益相当額)	(△589,242,179)
分標準備積立金	284,547,216

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

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

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

<一般財形30>

（注）分配金の計算過程（2024年2月2日～2025年2月3日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2024年2月2日～ 2025年2月3日
a. 配当等収益(経費控除後)	7,970,858円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	16,691,452円
c. 信託約款に定める収益調整金	648,367,933円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	261,080,280円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	934,110,523円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	3,907円
g. 分配金	1,195,374円
h. 分配金(1万円当たり)	5円

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金（税込み）	5円
----------------	----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。
※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。
※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。
＜変更適用日：2024年7月4日＞

<年金・住宅財形30>

○ 1 万口当たりの費用明細 (2024年 2 月 2 日～2025年 2 月 3 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	190	1.626	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(45)	(0.382)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(139)	(1.189)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(6)	(0.055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.003	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	190	1.629	
期中の平均基準価額は、11,666円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

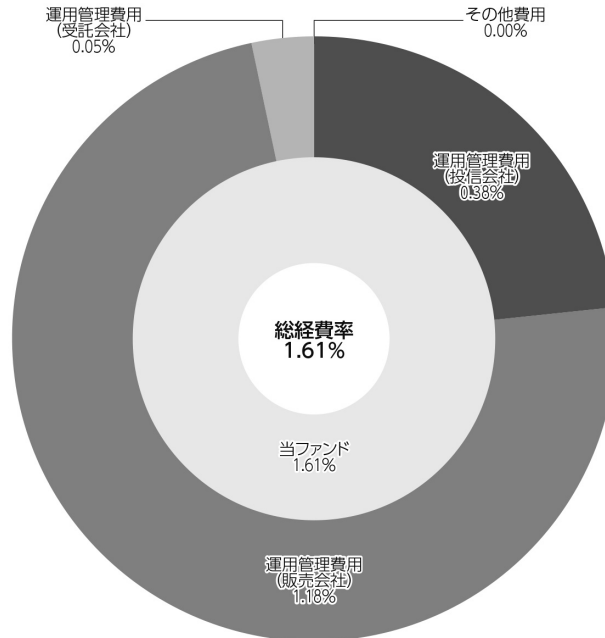
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

＜年金・住宅財形30＞

（参考情報）

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.61%です。



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

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

（注）各比率は、年率換算した値です。

（注）当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

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

<年金・住宅財形30>

○売買及び取引の状況 (2024年2月2日～2025年2月3日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
財形株式マザーファンド	57,375	159,300	93,344	271,466
財形公社債マザーファンド	228,552	313,400	234,121	320,980

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率 (2024年2月2日～2025年2月3日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	財形株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	1,554,553千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,349,961千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.46

* (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 (2024年2月2日～2025年2月3日)

利害関係人との取引状況

<財形株投（年金・住宅財形30）>
該当事項はございません。

<財形株式マザーファンド>

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 636	百万円 9	% 1.4	百万円 918	百万円 45	% 4.9

平均保有割合 24.5%

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

<年金・住宅財形30>

<財形公社債マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 9,659	百万円 77	% 0.8	百万円 8,623	百万円 71	% 0.8

平均保有割合 34.8%

利害関係人の発行する有価証券等

<財形株式マザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 1	百万円 2	百万円 13

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)	7千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.015千円
(B) / (A)	0.2%

* 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

(2025年2月3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
財形株式マザーファンド	312,218	276,249	804,907
財形公社債マザーファンド	1,432,801	1,427,232	1,949,028

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

<年金・住宅財形30>

○投資信託財産の構成 (2025年2月3日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
財形株式マザーファンド	804,907	28.9
財形公社債マザーファンド	1,949,028	70.0
コール・ローン等、その他	30,298	1.1
投資信託財産総額	2,784,233	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 (2025年2月3日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,784,233,974
コール・ローン等	30,296,965
財形株式マザーファンド(評価額)	804,907,701
財形公社債マザーファンド(評価額)	1,949,028,904
未収利息	404
(B) 負債	24,494,670
未払収益分配金	1,192,686
未払信託報酬	23,254,589
その他未払費用	47,395
(C) 純資産総額(A－B)	2,759,739,304
元本	2,385,372,090
次期繰越損益金	374,367,214
(D) 受益権総口数	2,385,372,090口
1万口当たり基準価額(C／D)	11,569円

(注) 期首元本額は2,459,745,126円、期中追加設定元本額は166,890,484円、期中一部解約元本額は241,263,520円、1口当たり純資産額は11,569円です。

○損益の状況 (2024年2月2日～2025年2月3日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	36,332
受取利息	36,473
支払利息	△ 141
(B) 有価証券売買損益	71,218,406
売買益	88,680,316
売買損	△ 17,461,910
(C) 信託報酬等	△ 46,397,925
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	24,856,813
(E) 前期繰越損益金	288,680,726
(F) 追加信託差損益金	62,022,361
(配当等相当額)	(610,943,022)
(売買損益相当額)	(△548,920,661)
(G) 計(D＋E＋F)	375,559,900
(H) 収益分配金	△ 1,192,686
次期繰越損益金(G＋H)	374,367,214
追加信託差損益金	62,022,361
(配当等相当額)	(611,065,720)
(売買損益相当額)	(△549,043,359)
分標準備積立金	312,344,853

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

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

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

<年金・住宅財形30>

（注）分配金の計算過程（2024年2月2日～2025年2月3日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2024年2月2日～ 2025年2月3日
a. 配当等収益(経費控除後)	8,024,670円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	16,832,143円
c. 信託約款に定める収益調整金	611,065,720円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	288,680,726円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	924,603,259円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	3,876円
g. 分配金	1,192,686円
h. 分配金(1万円当たり)	5円

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金（税込み）	5円
----------------	----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。
※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。
※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。
＜変更適用日：2024年7月4日＞

財形公社債マザーファンド

運用報告書

第31期（決算日2025年2月3日）

作成対象期間（2024年2月2日～2025年2月3日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近５期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	参 考 指 数				債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率	NOMURA-BPI総合中期	期 騰 落 中 率	コ ー ル (無担保翌日物) 収 益 率			
	円	%		%	%	%	%	百万円
27期(2021年2月1日)	13,813	△0.2	340.77	△0.4	△0.0	98.7	—	5,091
28期(2022年2月1日)	13,787	△0.2	339.54	△0.4	△0.0	98.6	—	5,131
29期(2023年2月1日)	13,733	△0.4	336.98	△0.8	△0.0	99.0	—	5,234
30期(2024年2月1日)	13,747	0.1	338.43	0.4	△0.0	99.2	—	5,646
31期(2025年2月3日)	13,656	△0.7	331.61	△2.0	0.1	97.4	—	5,659

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	参 考 指 数				債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率	NOMURA-BPI総合中期	騰 落 率	コ ー ル (無担保翌日物) 収 益 率		
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2024年2月1日	13,747	—	338.43	—	—	99.2	—
2月末	13,727	△0.1	337.19	△0.4	△0.0	98.9	—
3月末	13,731	△0.1	337.39	△0.3	0.0	99.2	—
4月末	13,708	△0.3	335.80	△0.8	0.0	99.0	—
5月末	13,673	△0.5	333.54	△1.4	0.0	98.9	—
6月末	13,693	△0.4	334.59	△1.1	0.0	99.0	—
7月末	13,676	△0.5	333.76	△1.4	0.0	97.5	—
8月末	13,728	△0.1	336.45	△0.6	0.0	98.7	—
9月末	13,735	△0.1	336.71	△0.5	0.1	97.6	—
10月末	13,726	△0.2	335.90	△0.7	0.1	96.7	—
11月末	13,690	△0.4	333.79	△1.4	0.1	98.4	—
12月末	13,692	△0.4	333.61	△1.4	0.1	98.0	—
2025年1月末	13,654	△0.7	331.45	△2.1	0.1	99.0	—
(期 末)							
2025年2月3日	13,656	△0.7	331.61	△2.0	0.1	97.4	—

* 騰落率は期首比です。

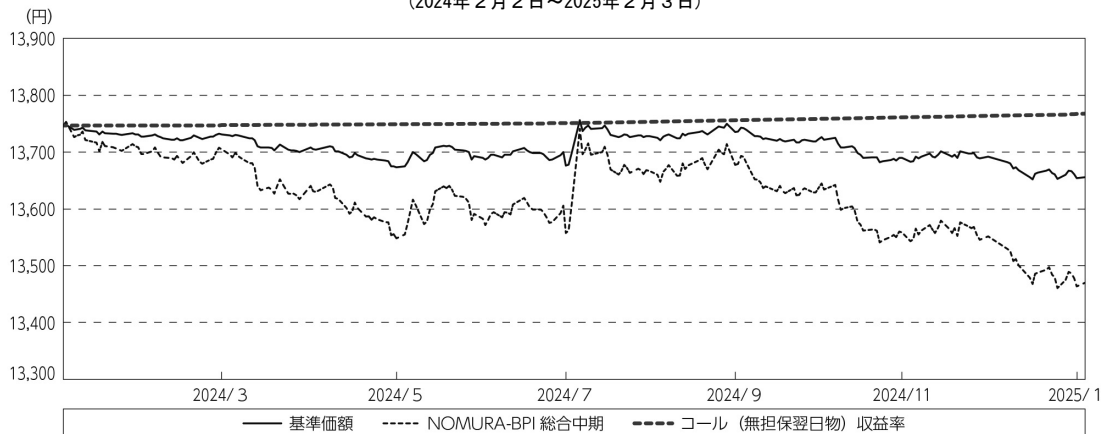
* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移

【基準価額等の推移】
(2024年2月2日～2025年2月3日)



(注) 参考指数は、NOMURA-BPI総合中期、コール（無担保浮動日物）収益率です。コール（無担保浮動日物）収益率は当社が独自に累積投資して算出しています。各参考指数は、作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首13,747円から期末13,656円に91円下落しました。

上昇要因：保有する債券から金利収入を得たこと

下落要因：国内債券利回りが上昇（価格は下落）したこと

○投資環境

期首の10年国債利回りは0.69%程度でスタートしました。2024年3月に日銀がマイナス金利政策の解除とイールドカーブ・コントロールの撤廃を決定し、今後のさらなる金融政策正常化も意識されるなかで利回りは1.1%近傍まで大きく上昇しました。7月の金融政策決定会合では、政策金利の0.25%への引き上げと国債買入れ減額方針が決定されましたが、直後に生じた円高・株安の影響を受けて利回りは一時急速に低下（価格は上昇）しました。その後は、日銀の追加利上げ期待が再度高まるなかで利回りは上昇に転じました。日銀は2025年1月の金融政策決定会合で、政策金利の0.50%への引き上げを決定しました。期末の10年国債利回りは1.25%程度となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

・債券組入比率とデュレーション

期中、債券組入比率は概ね高位で推移させました。

ポートフォリオのデュレーション（金利感応度）は、金利水準が切り上がる中で、期末にかけて長めとしました。

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

・種別構成

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

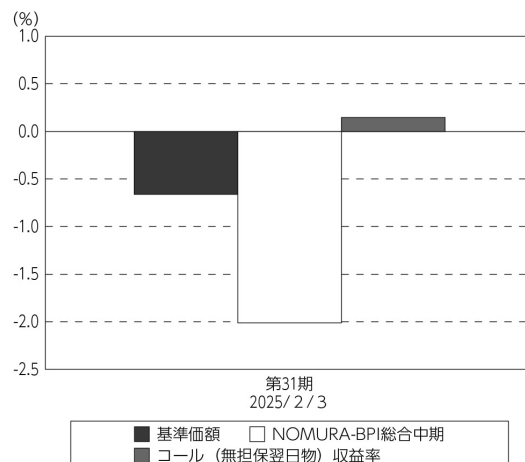
参考指数であるコール（無担保翌日物）収益率が+0.15%、NOMURA-BPI総合中期の騰落率が-2.01%となったのに対し、基準価額の騰落率は-0.66%となりました。

・主な差異要因

（プラス要因）

- ・金利上昇幅の大きかった中期ゾーンを少なめの組み入れとしていたこと
- ・スプレッド（国債に対する上乗せ金利）のある地方債などを多めに保有していたこと

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



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

◎今後の運用方針

国内景気は、賃上げによる所得環境の改善や政府による定額減税等の政策効果により、個人消費を中心に緩やかな改善が続くと考えています。国内金利については、海外経済の先行き不透明感が残るなか日銀の追加利上げまでは相応の期間を要すると見込まれるため、金利上昇余地は限られると考えています。

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

今後とも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

(2024年 2 月 2 日～2025年 2 月 3 日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2024年 2 月 2 日～2025年 2 月 3 日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 9,659,419	千円 8,523,933 (370,000)
	地方債証券	—	— (600,000)
	特殊債券	—	— (100,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	—	99,324

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）
*単位未満は切り捨て。
*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2024年 2 月 2 日～2025年 2 月 3 日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 9,659	百万円 77	% 0.8	百万円 8,623	百万円 71	% 0.8

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

(2025年2月3日現在)

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B B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
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	4,110,000	4,024,578	71.1	—	18.4	19.9	32.8
地方債証券	900,000	894,259	15.8	—	—	7.0	8.8
	(900,000)	(894,259)	(15.8)	(—)	(—)	(7.0)	(8.8)
特殊債券 (除く金融債)	200,000	198,442	3.5	—	—	—	3.5
	(200,000)	(198,442)	(3.5)	(—)	(—)	(—)	(3.5)
普通社債券 (含む投資法人債券)	400,000	398,220	7.0	—	—	—	7.0
	(400,000)	(398,220)	(7.0)	(—)	(—)	(—)	(7.0)
合 計	5,610,000	5,515,500	97.4	—	18.4	26.9	52.1
	(1,500,000)	(1,490,921)	(26.3)	(—)	(—)	(7.0)	(19.4)

* ()内は非上場債で内書きです。
* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
* 金額の単位未満は切り捨て。
* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内（邦貨建）公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
国庫債券 利付（2年）第446回	0.005	90,000	89,991	2025/3/1
国庫債券 利付（2年）第447回	0.005	100,000	99,981	2025/4/1
国庫債券 利付（2年）第448回	0.005	500,000	499,836	2025/5/1
国庫債券 利付（2年）第451回	0.005	250,000	249,806	2025/8/1
国庫債券 利付（2年）第455回	0.005	60,000	59,759	2025/12/1
国庫債券 利付（2年）第458回	0.2	150,000	149,410	2026/3/1
国庫債券 利付（2年）第460回	0.3	120,000	119,558	2026/5/1
国庫債券 利付（2年）第464回	0.4	150,000	149,368	2026/9/1
国庫債券 利付（5年）第144回	0.1	50,000	49,993	2025/6/20
国庫債券 利付（5年）第148回	0.005	300,000	297,447	2026/6/20
国庫債券 利付（5年）第149回	0.005	90,000	89,045	2026/9/20
国庫債券 利付（5年）第152回	0.1	400,000	395,024	2027/3/20
国庫債券 利付（5年）第161回	0.3	50,000	49,203	2026/6/20
国庫債券 利付（5年）第163回	0.4	360,000	354,862	2028/9/20
国庫債券 利付（10年）第353回	0.1	120,000	116,689	2028/12/20
国庫債券 利付（10年）第357回	0.1	220,000	211,732	2029/12/20
国庫債券 利付（10年）第358回	0.1	230,000	220,938	2030/3/20
国庫債券 利付（10年）第359回	0.1	200,000	191,702	2030/6/20
国庫債券 利付（10年）第369回	0.5	250,000	239,825	2032/12/20

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（10年）第370回		0.5	80,000	76,507	2033/ 3 /20
国庫債券	利付（10年）第372回		0.8	100,000	97,444	2033/ 9 /20
国庫債券	利付（20年）第156回		0.4	40,000	36,064	2036/ 3 /20
国庫債券	利付（20年）第157回		0.2	30,000	26,287	2036/ 6 /20
国庫債券	利付（20年）第158回		0.5	40,000	36,147	2036/ 9 /20
国庫債券	利付（20年）第159回		0.6	70,000	63,714	2036/12/20
国庫債券	利付（20年）第160回		0.7	20,000	18,349	2037/ 3 /20
国庫債券	利付（20年）第162回		0.6	30,000	26,948	2037/ 9 /20
国庫債券	利付（20年）第163回		0.6	10,000	8,942	2037/12/20
小 計				4,110,000	4,024,578	
地方債証券						
東京都	公募第768回		0.185	100,000	98,544	2027/ 6 /18
神奈川県	公募第216回		0.481	100,000	100,092	2025/ 9 /19
神奈川県	公募第227回		0.18	100,000	98,533	2027/ 6 /18
静岡県	公募平成29年度第11回		0.215	100,000	98,423	2027/ 9 /17
愛知県	公募平成27年度第 5 回		0.544	100,000	100,089	2025/ 5 /27
共同発行市場地方債 公募第147回			0.548	100,000	100,127	2025/ 6 /25
静岡市	公募平成27年度第 1 回		0.476	100,000	99,937	2025/11/25
名古屋市	公募第500回		0.195	100,000	98,567	2027/ 6 /18
横浜市	公募平成27年度第 5 回		0.481	100,000	99,945	2025/11/21
小 計				900,000	894,259	
特殊債券(除く金融債)						
住宅金融支援機構債券	財投機関債第309回		0.03	200,000	198,442	2026/ 3 /19
小 計				200,000	198,442	
普通社債券(含む投資法人債券)						
トヨタ自動車	第26回社債間限定同順位特約付		0.05	100,000	99,147	2026/ 3 /18
N T Tファイナンス	第16回日本電信電話保証付		0.18	100,000	99,519	2025/12/19
東日本旅客鉄道	第184回社債間限定同順位特約付		0.21	100,000	99,811	2025/10/14
K D D I	第30回社債間限定同順位特約付		0.21	100,000	99,742	2025/10/27
小 計				400,000	398,220	
合 計				5,610,000	5,515,500	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年2月3日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	5,515,500	93.9
コール・ローン等、その他	358,611	6.1
投資信託財産総額	5,874,111	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（2025年2月3日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,874,111,142
コール・ローン等	134,956,893
公社債(評価額)	5,515,500,029
未収入金	220,535,500
未収利息	2,349,934
前払費用	768,786
(B) 負債	214,235,200
未払金	214,235,200
(C) 純資産総額(A－B)	5,659,875,942
元本	4,144,643,060
次期繰越損益金	1,515,232,882
(D) 受益権総口数	4,144,643,060口
1万口当たり基準価額(C／D)	13,656円

(注) 期首元本額は4,107,046,175円、期中追加設定元本額は810,933,927円、期中一部解約元本額は773,337,042円、1口当たり純資産額は1,3656円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

- ・財形株投（年金・住宅財形30） 1,427,232,648円
- ・財形株投（一般財形30） 1,414,122,030円
- ・財形株投（一般財形50） 1,303,288,382円

○損益の状況（2024年2月2日～2025年2月3日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	12,180,140
受取利息	12,180,690
支払利息	△ 550
(B) 有価証券売買損益	△ 49,757,019
売買益	11,283,411
売買損	△ 61,040,430
(C) 当期損益金(A＋B)	△ 37,576,879
(D) 前期繰越損益金	1,538,986,646
(E) 追加信託差損益金	300,966,073
(F) 解約差損益金	△ 287,142,958
(G) 計(C＋D＋E＋F)	1,515,232,882
次期繰越損益金(G)	1,515,232,882

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

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

* 損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2024年7月4日＞

財形株式マザーファンド

運用報告書

第31期（決算日2025年2月3日）

作成対象期間（2024年2月2日～2025年2月3日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率	東 証 株 価 指 数 (TOPIX) (配当込み)	期 騰 落 中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
27期(2021年 2 月 1 日)	17,760	12.0	2,859.42	12.1	96.0	3.9	2,949
28期(2022年 2 月 1 日)	18,836	6.1	3,025.90	5.8	95.2	4.6	2,995
29期(2023年 2 月 1 日)	20,150	7.0	3,233.51	6.9	97.4	2.5	3,125
30期(2024年 2 月 1 日)	26,536	31.7	4,259.68	31.7	98.6	1.3	3,353
31期(2025年 2 月 3 日)	29,137	9.8	4,680.49	9.9	99.3	0.6	3,319

* 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率	東 証 株 価 指 数 (TOPIX) (配当込み)	騰 落 率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2024年 2 月 1 日	26,536	—	4,259.68	—	98.6	1.3
2 月末	28,032	5.6	4,499.61	5.6	99.1	0.8
3 月末	29,269	10.3	4,699.20	10.3	97.0	2.9
4 月末	29,005	9.3	4,656.27	9.3	97.0	2.9
5 月末	29,331	10.5	4,710.15	10.6	97.4	2.5
6 月末	29,748	12.1	4,778.56	12.2	98.2	1.2
7 月末	29,585	11.5	4,752.72	11.6	97.1	2.8
8 月末	28,730	8.3	4,615.06	8.3	98.1	1.3
9 月末	28,289	6.6	4,544.38	6.7	97.5	2.4
10 月末	28,821	8.6	4,629.83	8.7	97.6	2.3
11 月末	28,668	8.0	4,606.07	8.1	98.4	1.5
12 月末	29,821	12.4	4,791.22	12.5	98.8	1.0
2025年 1 月末	29,869	12.6	4,797.95	12.6	99.3	0.6
(期 末)						
2025年 2 月 3 日	29,137	9.8	4,680.49	9.9	99.3	0.6

* 騰落率は期首比です。

* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移

【基準価額等の推移】

(2024年2月2日～2025年2月3日)



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

○基準価額の主な変動要因

国内株式の株価変動

○投資環境

国内株式市場は、期首より為替の円安米ドル高傾向から企業業績への期待が高まったことなどをを受けて上昇しました。その後も日銀総裁の発言などから緩和的な金融政策の長期化観測が広がったことや米国株の上昇などをを受けて上昇しました。2024年4月以降は一進一退の展開となりましたが、6月下旬以降は円安米ドル高が進行したことなどから輸出関連株などを中心に上昇しました。

8月上旬には、日銀による為替介入観測を受けた円相場の急騰や、米国による中国に対する半導体輸出規制強化の報道などから下落しましたが、その後は日銀副総裁の追加の利上げに慎重な発言などをを受けて反発しました。それ以降は、日米の金融政策の行方や政治情勢などを巡り一進一退の展開となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

・株式組入比率

東証株価指数（TOPIX）（配当込み）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につきましては、期を通じて高位を維持しました。

・期中の主な動き

東証株価指数（TOPIX）（配当込み）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）（配当込み）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ないました。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。

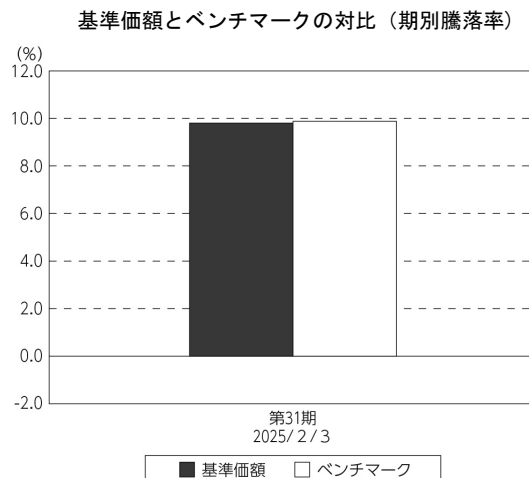
なお、追加設定・解約に伴う資金増減への対応などを考慮して、従来通り株式先物を利用しました。

○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+9.8%となり、ベンチマークである東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の+9.9%を0.1ポイント下回りました。

なお、期中には下記の要因により差異が発生しました。

運用資産規模などの状況により、ファンドとベンチマークの個別銘柄の構成比に差異が生じること



（注）ベンチマークは、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）です。

◎今後の運用方針

今後の運用につきましても引き続き、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）（配当込み）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

(2024年 2 月 2 日～2025年 2 月 3 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 0	% 0.001	(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)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、29,097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

(2024年 2 月 2 日～2025年 2 月 3 日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 282 (304)	千円 636,444 ()	千株 400	千円 918,109

*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 362	百万円 390	百万円 —	百万円 —

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2024年2月2日～2025年2月3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	1,554,553千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,349,961千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.46

* (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

(2024年2月2日～2025年2月3日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	636	9	1.4	918	45	4.9

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
株式	百万円 1	百万円 2	百万円 13

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)	30千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.064千円
(B) / (A)	0.2%

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

(2025年2月3日現在)

○組入資産の明細

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)			
ニッスイ	1.3	1.2	1,003
マルハニチロ	0.2	0.2	587
雪国まいたけ	0.1	0.1	115
サカタのタネ	0.1	0.1	363
ホクト	0.1	0.1	180
鉱業 (0.2%)			
住石ホールディングス	0.1	0.1	79
日鉄鉱業	0.1	—	—
三井松島ホールディングス	0.1	—	—
I N P E X	4.8	3.6	6,642
石油資源開発	0.2	0.7	763
K&Oエナジーグループ	0.1	0.1	319
建設業 (2.2%)			
ショーボンドホールディングス	0.2	0.2	996
ミライト・ワン	0.4	0.4	906
タマホーム	0.1	0.1	324
安藤・間	0.8	0.7	811
東急建設	0.4	0.4	293
コムシスホールディングス	0.4	0.4	1,276
ビーアールホールディングス	0.2	0.2	67
高松コンストラクショングループ	0.1	0.1	269
ヤマウラ	0.1	0.1	122
オリエンタル白石	0.5	0.4	155
大成建設	0.8	0.8	5,114
大林組	3.2	2.8	5,756
清水建設	2.6	2.3	3,001
飛島建設	0.1	—	—
長谷工コーポレーション	0.8	0.8	1,605
松井建設	0.1	0.1	80
鹿島建設	2	1.8	4,902
不動テトラ	0.1	0.1	214
鉄建建設	0.1	0.1	252
西松建設	0.2	0.1	499
三井住友建設	0.7	0.7	290
銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
奥村組	0.1	0.1	386
東鉄工業	0.1	0.1	315
浅沼組	0.1	0.3	191
戸田建設	1.2	1	913
熊谷組	0.1	0.1	378
矢作建設工業	0.1	0.1	151
ピーエス・コンストラクション	0.1	0.1	117
日本ハウスホールディングス	0.2	0.2	63
新日本建設	0.1	0.1	159
東亜道路工業	—	0.1	128
日本道路	0.1	0.1	185
東亜建設工業	0.1	0.3	347
日本国土開発	0.3	0.3	147
東洋建設	0.2	0.2	276
五洋建設	1.3	1.1	698
世紀東急工業	0.1	0.1	151
住友林業	0.8	0.7	3,600
巴コーポレーション	0.1	—	—
大和ハウス工業	2.5	2.5	12,200
ライト工業	0.2	0.2	439
積水ハウス	2.8	2.5	8,725
日特建設	0.1	0.1	106
北陸電気工事	0.1	0.1	117
ユアテック	0.2	0.2	349
日本リーテック	0.1	0.1	133
四電工	—	0.1	143
中電工	0.1	0.1	333
関電工	0.6	0.5	1,292
きんでん	0.6	0.6	1,965
東京エネシス	0.1	0.1	108
トーエネック	—	0.1	103
住友電設	0.1	0.1	507
日本電設工業	0.2	0.2	398
エクシオグループ	0.4	0.9	1,494
新日本空調	0.1	0.1	190

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
九電工	0.2	0.2	989
三機工業	0.2	0.2	622
日揮ホールディングス	0.9	0.8	1,040
太平電業	0.1	0.1	470
高砂熱学工業	0.2	0.2	1,201
朝日工業社	—	0.1	217
明星工業	0.2	0.1	132
大気社	0.1	0.1	458
ダイダン	0.1	0.1	384
日比谷総合設備	0.1	0.1	391
飛島ホールディングス	—	0.1	162
テスホールディングス	0.2	0.2	51
インフロニア・ホールディングス	1	0.9	1,032
レイズネクスト	0.1	0.1	152
食料品 (3.0%)			
ニッポン	0.3	0.3	646
日清製粉グループ本社	0.8	0.9	1,557
昭和産業	0.1	0.1	274
中部飼料	0.1	0.1	125
フィード・ワン	0.1	0.1	81
日本甜菜製糖	0.1	—	—
DM三井製糖ホールディングス	0.1	0.1	346
塩水港精糖	0.1	—	—
森永製菓	0.4	0.4	1,062
江崎グリコ	0.3	0.2	929
井村屋グループ	0.1	—	—
不二家	0.1	0.1	244
山崎製パン	0.6	0.6	1,661
モロゾフ	—	0.1	160
亀田製菓	0.1	0.1	394
寿スビリッツ	0.4	0.5	1,142
カルビー	0.4	0.4	1,167
森永乳業	0.3	0.3	853
六甲バター	0.1	0.1	120
ヤクルト本社	1.3	1.2	3,331
明治ホールディングス	1.1	1.1	3,395
雪印メグミルク	0.2	0.2	521
プリマハム	0.1	0.1	219
日本ハム	0.4	0.4	1,806
丸大食品	0.1	0.1	163

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	0.1	0.1	240
伊藤ハム米久ホールディングス	0.1	0.1	382
サッポロホールディングス	0.3	0.3	2,149
アサヒグループホールディングス	2.1	6.3	10,454
キリンホールディングス	3.8	3.5	6,765
宝ホールディングス	0.6	0.6	813
オエノンホールディングス	0.3	0.3	110
ユカ・コーラ ボトラーズジャパンホルデ	0.7	0.5	1,195
ライフドリンク カンパニー	—	0.2	423
サントリー食品インターナショナル	0.6	0.6	2,874
ダイドーグループホールディングス	0.1	0.1	318
伊藤園	0.3	0.3	1,012
キーコーヒー	0.1	0.1	204
日清オイリオグループ	0.1	0.1	493
不二製油グループ本社	0.2	0.2	653
J-オイルミルズ	0.1	0.1	201
キッコーマン	0.6	2.8	4,417
味の素	2.2	1.9	11,829
キュービー	0.5	0.5	1,504
ハウス食品グループ本社	0.3	0.3	854
カゴメ	0.4	0.4	1,139
アリアケジャパン	0.1	0.1	498
ニチレイ	0.4	0.3	1,157
東洋水産	0.5	0.4	3,670
日清食品ホールディングス	1	1.1	3,690
フジッコ	0.1	0.1	160
ロック・フィールド	0.1	0.1	159
日本たばこ産業	5.5	5.1	20,196
ケンコーマヨネーズ	0.1	0.1	173
わらべや日洋ホールディングス	0.1	0.1	210
なとり	0.1	0.1	214
ファーマフーズ	0.1	0.1	96
ユーグレナ	0.6	0.5	204
紀文食品	0.1	0.1	107
ビックルスホールディングス	0.1	—	—
理研ビタミン	0.1	0.1	232
繊維製品 (0.4%)			
片倉工業	0.1	0.1	202
グンゼ	0.1	0.1	513
東洋紡	0.4	0.4	378

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ユニチカ	0.3	0.3	41	
倉敷紡績	0.1	0.1	568	
シキボウ	—	0.1	99	
日本毛織	0.2	0.2	264	
ダイトウボウ	0.1	—	—	
ダイドーリミテッド	0.1	—	—	
帝国繊維	0.1	0.1	235	
帝人	0.9	0.8	1,017	
東レ	6.2	6.2	6,500	
セーレン	0.2	0.2	510	
小松マテレー	0.1	0.1	78	
ワコールホールディングス	0.2	0.2	1,063	
ホギメディカル	0.1	0.1	480	
T S I ホールディングス	0.3	0.3	384	
ワールド	0.1	0.1	245	
オンワードホールディングス	0.5	0.6	367	
ゴールドウイン	0.2	0.2	1,606	
デサント	0.2	—	—	
パルプ・紙 (0.1%)				
特種東海製紙	0.1	—	—	
王子ホールディングス	3.9	3.2	1,939	
日本製紙	0.5	0.4	347	
三菱製紙	0.1	—	—	
北越コーポレーション	0.5	0.5	715	
大王製紙	0.4	0.4	338	
レンゴー	0.8	0.8	648	
トーモク	0.1	—	—	
ザ・バック	0.1	0.1	329	
化学 (4.9%)				
北の達人コーポレーション	0.4	0.4	65	
クラレ	1.4	1.1	2,393	
旭化成	6.3	5.8	5,921	
レゾナック・ホールディングス	0.9	0.8	2,964	
住友化学	6.9	6.9	2,254	
日産化学	0.4	0.4	1,814	
クレハ	0.2	0.2	549	
テイカ	0.1	0.1	145	
石原産業	0.2	0.1	158	
日本曹達	0.1	0.2	571	
東ソー	1.2	1.1	2,241	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
トクヤマ	0.3	0.3	781	
セントラル硝子	0.1	0.1	323	
東亜合成	0.4	0.4	567	
大阪ソーダ	0.1	0.3	489	
関東電化工業	0.2	0.2	183	
デンカ	0.3	0.3	647	
信越化学工業	8.4	7.6	35,074	
堺化学工業	0.1	0.1	249	
第一稀元素化学工業	0.1	0.1	67	
エア・ウォーター	0.9	0.8	1,520	
日本酸素ホールディングス	0.9	0.8	3,406	
日本パーカライジング	0.4	0.4	499	
高压ガス工業	0.1	0.1	79	
四国化成ホールディングス	0.1	0.1	190	
ステラ ケミファ	0.1	—	—	
日本触媒	0.1	0.5	926	
大日精化工業	0.1	0.1	280	
カネカ	0.2	0.2	735	
三菱瓦斯化学	0.7	0.7	1,843	
三井化学	0.8	0.8	2,648	
J S R	1	—	—	
東京応化工業	0.4	0.4	1,346	
大阪有機化学工業	0.1	0.1	260	
三菱ケミカルグループ	6.8	6.2	4,796	
KHネオケム	0.1	0.2	409	
ダイセル	1.2	1	1,348	
住友ベークライト	0.1	0.3	1,089	
積水化学工業	1.9	1.7	4,271	
日本ゼオン	0.6	0.7	1,034	
アイカ工業	0.2	0.2	669	
UBE	0.4	0.4	886	
積水樹脂	0.1	0.1	188	
タキロンシーアイ	0.2	—	—	
旭有機材	0.1	0.1	414	
ニチバン	0.1	0.1	203	
リケンテクノス	0.2	0.2	201	
積水化成成品工業	0.1	0.1	34	
ダイキョーニシカワ	0.2	0.2	124	
恵和	0.1	0.1	101	
日本化薬	0.7	0.6	731	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
カーリット	0.1	0.1	113	
日本精化	0.1	0.1	223	
扶桑化学工業	0.1	0.1	325	
トリケミカル研究所	0.1	0.1	315	
ADEKA	0.3	0.3	840	
日油	0.3	1	2,024	
新日本理化	0.1	—	—	
ハリマ化成グループ	0.1	0.1	85	
花王	2.1	2.1	12,715	
三洋化成工業	0.1	0.1	384	
大日本塗料	0.1	0.1	119	
日本ペイントホールディングス	4.9	3.8	3,567	
関西ペイント	0.9	0.7	1,428	
中国塗料	0.2	0.2	462	
藤倉化成	0.1	0.1	48	
太陽ホールディングス	0.2	0.1	407	
DIC	0.4	0.3	990	
サカタインクス	0.2	0.2	345	
artience	0.2	0.2	600	
T&K TOKA	0.1	—	—	
富士フイルムホールディングス	1.7	5.1	17,283	
資生堂	1.9	1.8	4,593	
ライオン	1.2	1.1	1,798	
高砂香料工業	0.1	0.1	509	
マンダム	0.2	0.2	240	
ミルボン	0.1	0.1	310	
ファンケル	0.4	—	—	
コーセー	0.2	0.2	1,342	
コタ	0.1	0.1	159	
ポーラ・オルビスホールディングス	0.5	0.4	555	
ノエビアホールディングス	0.1	0.1	452	
新日本製薬	0.1	—	—	
アクシージア	—	0.1	42	
エステー	0.1	0.1	149	
コニシ	0.3	0.3	370	
長谷川香料	0.2	0.2	585	
小林製薬	0.3	0.2	1,147	
荒川化学工業	0.1	0.1	107	
メック	0.1	0.1	309	
タカラバイオ	0.3	0.3	300	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
JCU	0.1	0.1	355	
デクセリアルズ	0.2	0.7	1,366	
アース製薬	0.1	0.1	498	
北興化学工業	0.1	0.1	142	
クミアイ化学工業	0.4	0.3	223	
日本農薬	0.2	0.1	75	
アキレス	0.1	—	—	
有沢製作所	0.2	0.1	141	
日東電工	0.6	2.7	7,353	
レック	0.1	0.1	124	
三光合成	0.1	0.1	67	
きもと	0.1	—	—	
ZACROS	0.1	0.1	389	
前澤化成工業	0.1	0.1	171	
JSP	0.1	0.1	208	
エフビコ	0.2	0.2	592	
天馬	0.1	0.1	267	
信越ポリマー	0.2	0.2	311	
東リ	0.1	—	—	
ニフコ	0.3	0.3	1,074	
バルカー	0.1	0.1	325	
ユニ・チャーム	1.9	5.3	6,227	
医薬品 (4.2%)				
協和キリン	1.1	1	2,229	
武田薬品工業	8.2	7.6	31,312	
アステラス製薬	8.1	7.5	11,036	
住友ファーマ	0.7	0.8	568	
塩野義製薬	1.2	2.8	6,028	
日本新薬	0.2	0.2	737	
中外製薬	2.9	2.7	18,090	
科研製薬	0.2	0.1	421	
エーザイ	1.1	1.1	4,866	
ロート製薬	0.9	0.9	2,284	
小野薬品工業	2	1.7	2,604	
久光製薬	0.2	0.2	876	
持田製薬	0.1	0.1	326	
参天製薬	1.7	1.5	2,290	
ツムラ	0.3	0.3	1,333	
キッセイ薬品工業	0.2	0.1	397	
生化学工業	0.2	0.2	155	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
栄研化学	0.2	0.1	216
J C Rファーマ	0.3	0.3	149
東和薬品	0.1	0.1	291
富士製薬工業	0.1	0.1	142
ゼリア新薬工業	0.1	0.1	216
ネクスラファーマ	0.3	0.4	380
第一三共	8.1	8.1	33,347
杏林製薬	0.2	0.2	285
大幸薬品	0.2	0.2	62
ダイト	0.1	0.1	203
大塚ホールディングス	1.9	2.1	16,814
大正製薬ホールディングス	0.2	—	—
ベプチドリーム	0.5	0.4	800
セルソース	—	0.1	81
あすか製薬ホールディングス	0.1	0.1	188
サワイグループホールディングス	0.2	0.5	962
石油・石炭製品 (0.5%)			
日本コークス工業	0.9	0.9	87
ニチレキグループ	0.1	0.1	234
富士石油	0.3	0.2	64
出光興産	5.2	4	4,138
ENEOSホールディングス	14.7	14.5	11,167
コスモエネルギーホールディングス	0.3	0.3	2,003
ゴム製品 (0.6%)			
横浜ゴム	0.5	0.4	1,364
TOYO TIRE	0.5	0.5	1,229
ブリヂストン	2.7	2.5	13,582
住友ゴム工業	0.9	0.8	1,398
藤倉コンボジット	0.1	0.1	154
フコク	—	0.1	173
ニッタ	0.1	0.1	352
住友理工	0.1	0.2	349
三ツ星ベルト	0.1	0.1	386
バンドー化学	0.1	0.1	184
ガラス・土石製品 (0.6%)			
日東紡績	0.1	0.1	573
A G C	0.8	0.8	3,456
日本板硝子	0.4	0.4	148
日本電気硝子	0.4	0.3	988
住友大阪セメント	0.2	0.1	324

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
太平洋セメント	0.5	0.5	1,910
日本ヒューム	0.1	0.1	152
日本コンクリート工業	0.2	0.2	73
アジアパイルホールディングス	0.1	0.1	84
東海カーボン	0.9	0.8	676
東洋炭素	0.1	0.1	383
ノリタケ	0.1	0.1	375
T O T O	0.6	0.6	2,265
日本碍子	1.1	0.9	1,721
日本特殊陶業	0.8	0.7	3,341
品川リフラクトリーズ	0.1	0.1	169
黒崎播磨	—	0.1	256
ヨータイ	0.1	—	—
フジミインコーポレーテッド	0.2	0.2	419
ニチアス	0.2	0.2	995
ニチハ	0.1	0.1	287
鉄鋼 (0.9%)			
日本製鉄	4.3	4.4	14,022
神戸製鋼所	1.9	1.8	2,908
中山製鋼所	0.2	0.2	149
合同製鐵	0.1	—	—
J F Eホールディングス	2.7	2.6	4,579
東京製鐵	0.3	0.2	309
共英製鋼	0.1	0.1	188
大和工業	0.2	0.2	1,513
淀川製鋼所	0.1	0.1	558
中部鋼飯	0.1	0.1	227
丸一鋼管	0.3	0.3	996
大同特殊鋼	0.6	0.6	720
日本冶金工業	0.1	0.1	392
山陽特殊製鋼	0.1	0.1	250
愛知製鋼	0.1	0.1	659
大平洋金属	0.1	0.1	160
新日本電工	0.5	0.5	137
三菱製鋼	0.1	0.1	160
日本精線	—	0.1	133
エンビプロ・ホールディングス	0.1	0.1	39
シンニッタン	0.1	—	—
非鉄金属 (0.8%)			
大紀アルミニウム工業所	0.1	0.1	102

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
日本軽金属ホールディングス	0.3	0.3	467	
三井金属鉱業	0.3	0.2	890	
東邦亜鉛	0.1	—	—	
三菱マテリアル	0.7	0.6	1,430	
住友金属鉱山	1.1	1.1	3,833	
DOWAホールディングス	0.2	0.2	913	
古河機械金属	0.1	0.1	192	
大阪チタニウムテクノロジーズ	0.2	0.2	376	
東邦チタニウム	0.2	0.2	201	
UACJ	0.1	0.1	523	
古河電気工業	0.3	0.3	2,061	
住友電気工業	3.6	3	8,355	
フジクラ	1.1	0.9	5,444	
SWCC	0.1	0.1	746	
タツタ電線	0.2	—	—	
平河ヒューテック	0.1	0.1	153	
リョービ	0.1	0.1	217	
AREホールディングス	0.4	0.4	761	
金属製品 (0.5%)				
宮地エンジニアリンググループ	—	0.1	192	
トーカロ	0.3	0.3	515	
SUMCO	1.7	1.7	1,843	
川田テクノロジーズ	—	0.1	268	
RS Technologies	0.1	0.1	295	
東洋製織グループホールディングス	0.5	0.6	1,390	
コロナ	0.1	—	—	
横河ブリッジホールディングス	0.1	0.2	529	
三和ホールディングス	1	0.9	4,338	
文化シャッター	0.2	0.2	367	
三協立山	0.1	0.1	59	
アルインコ	0.1	0.1	103	
LIXIL	1.5	1.3	2,257	
ノーリツ	0.2	0.1	168	
長府製作所	0.1	0.1	192	
リンナイ	0.5	0.5	1,690	
日東精工	0.1	0.1	56	
岡部	0.2	0.2	146	
ジーテクト	0.1	0.1	169	
東プレ	0.2	0.2	359	
高周波熱錬	0.1	0.1	99	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
東京製鋼	0.1	0.1	129	
サンコー	0.1	0.1	24	
パイオラックス	0.1	0.1	227	
エイチワン	0.1	0.1	99	
日本発條	0.8	0.8	1,529	
中央発條	0.1	0.1	146	
三益半導体工業	0.1	—	—	
機械 (5.6%)				
日本製鋼所	0.3	0.3	1,628	
三浦工業	0.4	0.4	1,473	
タクマ	0.3	0.3	493	
ツガミ	0.2	0.2	330	
オークマ	0.1	0.2	690	
芝浦機械	0.1	0.1	359	
アマダ	1.5	1.2	1,872	
アイダエンジニアリング	0.2	0.2	158	
FUJII	0.4	0.4	908	
牧野フライス製作所	0.1	0.1	1,150	
オーエスジー	0.4	0.4	668	
旭ダイヤモンド工業	0.2	0.2	167	
DMG森精機	0.6	0.5	1,211	
ソディック	0.2	0.2	159	
ディスコ	0.5	0.4	17,176	
日進工具	0.1	0.1	74	
富士ダイス	0.1	0.1	80	
リケンNPR	0.1	0.1	245	
島精機製作所	0.1	0.1	98	
オプトラン	0.2	0.1	175	
イワキポンプ	0.1	0.1	229	
フリュー	0.1	0.1	103	
ヤマシンフィルタ	0.2	0.2	121	
日阪製作所	0.1	0.1	105	
やまびこ	0.2	0.1	257	
野村マイクロ・サイエンス	—	0.1	255	
PEGASUS	0.1	0.1	47	
タツモ	0.1	0.1	198	
ナブテスコ	0.6	0.5	1,319	
三井海洋開発	0.1	0.1	316	
レオン自動機	0.1	0.1	144	
SMC	0.3	0.3	16,983	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ホソカワミクロン	0.1	0.1	420	
瑞光	0.1	0.1	130	
オイレス工業	0.1	0.1	240	
サトーホールディングス	0.1	0.1	217	
技研製作所	0.1	0.1	146	
日精樹脂工業	0.1	0.1	94	
ワイエイシイホールディングス	—	0.1	85	
小松製作所	4.4	4.2	18,669	
住友重機械工業	0.6	0.5	1,510	
日立建機	0.4	0.3	1,077	
日工	0.1	0.1	70	
井関農機	0.1	0.1	91	
TOWA	0.1	0.3	597	
ローツェ	—	0.4	658	
クボタ	4.9	4.4	8,065	
月島ホールディングス	0.1	0.1	143	
帝国電機製作所	0.1	0.1	281	
新東工業	0.2	0.2	180	
澁谷工業	0.1	0.1	355	
アイチ コーポレーション	0.1	0.1	141	
小森コーポレーション	0.2	0.2	243	
鶴見製作所	0.1	0.1	325	
荏原製作所	0.4	1.8	4,507	
西島製作所	0.1	0.1	223	
北越工業	0.1	0.1	200	
ダイキン工業	1.1	1.1	19,552	
オルガノ	0.1	0.1	756	
栗田工業	0.5	0.5	2,578	
椿本チエイン	0.1	0.4	740	
木村化工機	0.1	0.1	79	
アネスト岩田	0.1	0.1	131	
ダイフク	1.6	1.4	4,302	
タダノ	0.5	0.5	555	
フジテック	0.2	0.3	1,768	
CKD	0.3	0.2	481	
平和	0.3	0.3	689	
理想科学工業	0.1	0.1	137	
SANKYO	0.2	1	2,079	
日本金銭機械	0.1	0.1	114	
マースグループホールディングス	—	0.1	313	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
フクシマガリレイ	0.1	0.1	252	
竹内製作所	0.2	0.2	1,058	
アマノ	0.3	0.2	789	
J U K I	0.1	0.1	36	
ジャノメ	0.1	0.1	98	
マックス	0.1	0.1	432	
グローリー	0.2	0.2	507	
新晃工業	0.1	0.2	242	
大和冷機工業	0.1	0.1	154	
セガサミーホールディングス	0.8	0.8	2,392	
T P R	0.1	0.1	232	
ツバキ・ナカシマ	0.2	0.2	88	
ホシザキ	0.6	0.6	3,355	
大豊工業	0.1	0.1	62	
日本精工	1.7	1.6	1,008	
NTN	2	2	486	
ジェイテクト	0.8	0.8	906	
不二越	0.1	0.1	325	
日本トムソン	0.3	0.2	100	
THK	0.5	0.5	1,856	
ユースイン精機	0.1	0.1	66	
前澤給装工業	0.1	0.1	128	
イーグル工業	0.1	0.1	203	
P I L L A R	0.1	0.1	407	
キッツ	0.3	0.3	346	
マキタ	1.1	1.1	4,880	
三井E&S	0.5	0.5	781	
カナデビア	0.8	0.7	724	
三菱重工業	1.6	15	33,457	
I H I	0.7	0.7	6,650	
サノヤスホールディングス	0.1	—	—	
スター精密	0.2	0.1	192	
電気機器 (17.8%)				
キオクシアホールディングス	—	0.4	715	
日清紡ホールディングス	0.7	0.6	521	
イビデン	0.5	0.5	2,183	
コニカミノルタ	2.1	1.9	1,138	
ブラザー工業	1.2	1.1	2,874	
ミネベアミツミ	1.6	1.5	3,650	
日立製作所	4.5	22.1	85,527	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三菱電機	10.4	8.7	22,150
富士電機	0.6	0.5	3,469
安川電機	1	0.9	3,825
シンフォニアテクノロジー	0.1	0.1	685
明電舎	0.2	0.1	447
デンヨー	0.1	0.1	261
PHCホールディングス	0.2	0.2	204
KOKUSAI ELECTRIC	0.4	0.6	1,481
ソシオネクスト	0.7	0.9	1,845
東芝テック	0.1	0.1	331
芝浦メカトロニクス	0.1	0.1	793
マブチモーター	0.5	0.4	829
ニデック	2.1	3.8	9,703
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	—	0.1	28
東光高岳	0.1	—	—
ダブル・スコープ	0.3	0.3	72
ダイヘン	0.1	0.1	705
ヤーマン	0.2	0.2	146
JVCケンウッド	0.7	0.7	1,223
ミマキエンジニアリング	0.1	0.1	144
IPEX	0.1	—	—
大崎電気工業	0.2	0.2	148
オムロン	0.7	0.8	3,897
日東工業	0.1	0.1	287
IDEC	0.1	0.1	248
ジーエス・ユアサ コーポレーション	0.4	0.4	936
日本電気	1.2	1.2	18,354
富士通	0.9	7.9	24,095
沖電気工業	0.4	0.4	375
サンケン電気	0.1	0.1	602
アイホン	0.1	0.1	267
ルネサスエレクトロニクス	6.1	6.5	13,058
セイコーエプソン	1.2	1.1	2,788
ワコム	0.7	0.6	380
アルバック	0.2	0.2	1,171
EIZO	0.1	0.1	215
日本信号	0.2	0.2	180
京三製作所	0.2	0.2	100
能美防災	0.1	0.1	300
ホーチキ	0.1	0.1	246

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エレコム	0.2	0.2	293
パナソニック ホールディングス	11	10.2	15,585
シャープ	1.6	1.2	1,105
アンリツ	0.7	0.6	850
富士通ゼネラル	0.3	0.2	551
ソニーグループ	6.5	29.3	99,034
TDK	1.5	7.4	12,728
タムラ製作所	0.4	0.3	174
アルプスアルパイン	0.8	0.7	1,146
日本電波工業	0.1	0.1	83
メイコー	0.1	0.1	845
ローランド ディー・ジー・	0.1	—	—
フォスター電機	0.1	0.1	156
ヨコオ	0.1	0.1	156
ティアック	0.1	—	—
ホシデン	0.2	0.2	411
ヒロセ電機	0.1	0.1	1,795
日本航空電子工業	0.2	0.2	563
TOA	0.1	0.1	92
マクセル	0.2	0.2	387
古野電気	0.1	0.1	256
スミダコーポレーション	0.1	0.1	88
横河電機	1	0.9	2,890
アズビル	0.6	2.3	2,646
日本光電工業	0.4	0.8	1,754
日本電子材料	0.1	0.1	199
堀場製作所	0.2	0.2	1,884
アドバンテスト	2.7	2.7	22,410
エスベック	0.1	0.1	252
キーエンス	0.9	0.9	57,240
シスメックス	0.8	2.2	6,370
日本マイクロニクス	0.2	0.1	366
メガチップス	0.1	0.1	565
OBARA GROUP	0.1	0.1	371
コーセル	0.1	0.1	97
イリソ電子工業	0.1	0.1	248
オプテックスグループ	0.2	0.2	323
レーザーテック	0.4	0.3	4,594
スタンレー電気	0.6	0.5	1,270
ウシオ電機	0.5	0.4	814

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本セラミック	0.1	0.1	238
古河電池	0.1	0.1	138
山一電機	0.1	0.1	223
図研	0.1	0.1	482
日本電子	0.2	0.2	1,105
カシオ計算機	0.7	0.7	883
ファナック	4.5	4.1	17,839
日本シイエムケイ	0.2	0.2	90
大真空	0.1	0.1	58
ローム	1.7	1.5	2,208
浜松ホトニクス	0.7	1.4	2,550
三井ハイテック	0.1	0.4	338
新光電気工業	0.3	0.3	1,746
京セラ	5.8	5.3	8,366
太陽誘電	0.5	0.4	848
村田製作所	8.4	7.5	17,760
双葉電子工業	0.2	0.2	96
ニチコン	0.2	0.2	207
日本ケミコン	0.1	0.1	97
K O A	0.1	0.1	92
市光工業	0.2	0.2	77
小糸製作所	1	0.9	1,776
ミツバ	0.2	0.2	164
S C R E E Nホールディングス	0.3	0.4	4,214
キャノン電子	0.1	0.1	250
キャノン	4.6	4.2	20,676
リコー	2.3	2.2	3,811
象印マホービン	0.3	0.3	501
東京エレクトロン	2	1.8	46,350
イノテック	0.1	0.1	138
輸送用機器 (7.4%)			
トヨタ紡織	0.4	0.4	770
ユニプレス	0.2	0.2	214
豊田自動織機	0.8	0.7	8,645
モリタホールディングス	0.2	0.1	207
三機工業	0.1	0.1	69
デンソー	7.6	8.3	16,413
東海理化電機製作所	0.3	0.2	440
川崎重工業	0.8	0.6	4,195
名村造船所	0.2	0.2	397

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三菱ロジスネクスト	0.1	0.1	193
日産自動車	12.5	10.6	4,279
いすゞ自動車	2.7	2.6	5,252
トヨタ自動車	50.8	45.2	127,667
日野自動車	1.4	1.3	633
三菱自動車工業	3.6	3.3	1,470
武蔵精密工業	0.2	0.2	574
日産車体	0.1	0.1	101
新明和工業	0.3	0.2	267
極東開発工業	0.2	0.1	239
トビー工業	0.1	0.1	203
タチエス	0.2	0.2	364
N O K	0.4	0.3	695
フタバ産業	0.2	0.3	235
カヤバ	0.1	0.1	288
大同メタル工業	0.2	0.2	98
プレス工業	0.4	0.3	165
ミクニ	0.1	—	—
太平洋工業	0.2	0.2	295
アイシン	0.7	1.8	3,078
マツダ	3.1	2.6	2,561
本田技研工業	22.6	20.2	27,714
スズキ	1.7	6.9	12,889
S U B A R U	2.9	2.6	6,704
ヤマハ発動機	4	3.6	4,483
エクセディ	0.2	0.1	473
豊田合成	0.3	0.2	534
愛三工業	0.2	0.2	379
ヨロズ	0.1	0.1	100
エフ・シー・シー	0.2	0.1	303
シマノ	0.4	0.4	8,520
テイ・エス テック	0.3	0.3	517
ジャムコ	—	0.1	179
精密機器 (2.4%)			
リガク・ホールディングス	—	0.4	370
テルモ	2.6	5.7	16,230
日機装	0.2	0.2	198
日本エム・ディ・エム	0.1	0.1	59
島津製作所	1.2	1.2	5,311
J M S	0.1	0.1	43

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
長野計器	0.1	0.1	215	
東京計器	0.1	0.1	300	
インターアクション	0.1	0.1	108	
東京精密	0.2	0.2	1,418	
マニー	0.4	0.3	418	
ニコン	1.3	1.3	2,122	
トプコン	0.5	0.5	1,393	
オリンパス	5.7	4.9	11,098	
理研計器	0.1	0.1	290	
タムロン	0.1	0.1	438	
HOYA	1.8	1.7	33,362	
ノーリツ銅機	0.1	0.1	482	
A&Dホロンホールディングス	0.1	0.1	184	
朝日インテック	1.1	1	2,554	
シチズン時計	0.9	0.8	736	
メニコン	0.3	0.3	415	
松風	—	0.1	208	
セイコーグループ	0.1	0.1	529	
ニプロ	0.8	0.7	995	
その他製品 (2.9%)				
三井松島ホールディングス	—	0.1	429	
KYORITSU	0.1	—	—	
スノーピーク	0.1	—	—	
パラマウントベッドホールディングス	0.2	0.2	547	
トランザクション	0.1	0.1	188	
ニホンフラッシュ	0.1	0.1	79	
前田工織	0.1	0.2	380	
アートネイチャー	0.1	0.1	75	
フルヤ金属	—	0.1	316	
バンダイナムコホールディングス	2.5	2.3	8,740	
SHOEI	0.2	0.2	406	
フランスベッドホールディングス	0.1	0.1	125	
パイロットコーポレーション	0.1	0.1	434	
萩原工業	0.1	0.1	145	
フジシールインターナショナル	0.2	0.2	468	
タカラトミー	0.4	0.4	1,889	
広済堂ホールディングス	0.2	0.3	157	
プロネクサス	0.1	0.1	130	
TOPPANホールディングス	1.1	1.1	4,617	
大日本印刷	1	1.8	3,975	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
NISSHA	0.2	0.1	156	
TAKARA & COMPANY	0.1	—	—	
アシックス	0.8	3.1	10,450	
ローランド	0.1	0.1	377	
小松ウオール工業	—	0.1	149	
ヤマハ	0.6	1.5	1,608	
クリナップ	0.1	0.1	63	
ビジョン	0.6	0.5	720	
キングジム	0.1	0.1	85	
リンテック	0.2	0.2	562	
イトーキ	0.2	0.2	312	
任天堂	5.8	5.4	54,945	
三菱鉛筆	0.1	0.1	215	
タカラスタンダード	0.2	0.2	333	
コクヨ	0.4	0.4	1,051	
ナカバヤシ	0.1	0.1	52	
グローブライド	0.1	0.1	188	
オカムラ	0.3	0.3	577	
美津濃	0.1	0.1	831	
電気・ガス業 (1.2%)				
東京電力ホールディングス	8.3	7.2	2,869	
中部電力	3.4	3.1	4,963	
関西電力	3.6	4.1	7,090	
中国電力	1.6	1.5	1,301	
北陸電力	0.9	0.9	742	
東北電力	2.4	2.2	2,483	
四国電力	0.9	0.8	928	
九州電力	2.1	2	2,575	
北海道電力	0.9	0.9	666	
沖縄電力	0.2	0.2	175	
電源開発	0.8	0.6	1,527	
エフオン	0.1	0.1	36	
イーレックス	0.2	0.2	161	
レノバ	0.2	0.2	117	
東京瓦斯	2	1.6	6,990	
大阪瓦斯	1.9	1.7	5,127	
東邦瓦斯	0.4	0.3	1,131	
北海道瓦斯	0.1	0.3	157	
広島ガス	0.2	0.2	71	
西部ガスホールディングス	0.1	0.1	168	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
静岡ガス	0.2	0.2	199	
メタウォーター	0.1	0.1	187	
陸運業 (2.3%)				
SBSホールディングス	0.1	0.1	242	
東武鉄道	1	0.9	2,403	
相鉄ホールディングス	0.3	0.3	764	
東急	2.6	2.4	4,206	
京浜急行電鉄	1.1	1.1	1,485	
小田急電鉄	1.5	1.4	2,077	
京王電鉄	0.4	0.4	1,563	
京成電鉄	0.6	1.5	2,175	
富士急行	0.1	0.1	233	
東日本旅客鉄道	1.7	4.7	12,842	
西日本旅客鉄道	1.1	2.1	5,831	
東海旅客鉄道	3.6	3.3	9,513	
東京地下鉄	—	1.4	2,407	
西武ホールディングス	1.1	0.9	2,981	
鴻池運輸	0.2	0.1	305	
西日本鉄道	0.2	0.2	440	
ハマキョウレックス	0.1	0.3	390	
サカイ引越センター	0.1	0.1	237	
近鉄グループホールディングス	0.9	0.9	2,966	
阪急阪神ホールディングス	1.2	1.1	4,284	
南海電気鉄道	0.4	0.4	1,019	
京阪ホールディングス	0.5	0.5	1,649	
名古屋鉄道	1	0.9	1,533	
山陽電気鉄道	0.1	0.1	199	
アルプス物流	0.1	—	—	
ヤマトホールディングス	1.2	1	1,859	
山九	0.2	0.2	1,131	
丸全昭和運輸	0.1	0.1	597	
センコーグループホールディングス	0.5	0.6	902	
ニッコンホールディングス	0.3	0.5	1,115	
福山通運	0.1	0.1	356	
セイノーホールディングス	0.5	0.4	931	
AZ-COM丸和ホールディングス	0.2	0.3	334	
C&Fロジホールディングス	0.1	—	—	
九州旅客鉄道	0.7	0.7	2,643	
SGホールディングス	1.6	1.4	2,005	
NIPPON EXPRESSホールディン	0.3	0.9	2,211	

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 (0.7%)				
日本郵船	2.6	1.8	8,699	
商船三井	2	1.6	8,433	
川崎汽船	0.7	1.9	3,695	
N Sユナイテッド海運	—	0.1	391	
飯野海運	0.3	0.3	327	
乾汽船	0.1	0.1	166	
空運業 (0.4%)				
日本航空	2.3	1.9	4,837	
ANAホールディングス	2.5	2.3	6,618	
倉庫・運輸関連業 (0.2%)				
日新	0.1	0.1	436	
三菱倉庫	0.2	0.9	939	
三井倉庫ホールディングス	0.1	0.1	745	
住友倉庫	0.2	0.3	808	
日本トランスシティ	0.2	0.2	200	
中央倉庫	—	0.1	145	
安田倉庫	0.1	0.1	172	
上組	0.4	0.4	1,336	
キューソー流通システム	—	0.1	207	
エーアイテイー	0.1	0.1	168	
情報・通信業 (7.7%)				
NECネットエスアイ	0.4	0.3	991	
クロスキャット	0.1	—	—	
システナ	1.4	1.2	420	
デジタルアーツ	0.1	0.1	646	
日鉄ソリューションズ	0.2	0.3	1,181	
ラクーンホールディングス	0.1	0.1	90	
ソフトクリエイトホールディングス	0.1	0.1	227	
T I S	1	0.9	3,046	
グリーホールディングス	0.3	0.3	135	
コーエーテクモホールディングス	0.6	0.6	1,169	
ファインデックス	0.1	0.1	91	
ブレインパッド	0.1	0.1	112	
KL a b	0.2	0.2	29	
ポールトゥウィンホールディングス	0.2	0.1	41	
ネクソン	2.1	1.9	3,750	
アイスタイル	0.3	0.3	153	
エムアップホールディングス	0.1	0.1	159	
エイチーム	0.1	0.1	95	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
セルシス	—	0.1	135
エニグモ	0.1	0.1	32
コロブラ	0.4	0.3	142
ブロードリーフ	0.4	0.3	183
デジタルハーツホールディングス	0.1	0.1	84
じげん	0.3	0.2	90
ブイキューブ	0.1	0.1	20
フィックスターズ	0.1	0.1	172
オブティム	0.1	0.1	75
SHIFT	0.1	0.9	1,133
ティーガイア	0.1	—	—
テクマトリックス	0.2	0.2	481
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	0.2	0.2	651
GMOペイメントゲートウェイ	0.2	0.2	1,594
システムリサーチ	—	0.1	157
インターネットイニシアティブ	0.4	0.5	1,466
さくらインターネット	0.1	0.1	478
朝日ネット	0.1	0.1	65
eBASE	0.1	0.1	59
アバントグループ	0.1	0.1	200
コムチュア	0.1	0.1	217
アステリア	0.1	0.1	57
マークライنز	0.1	0.1	218
メディカル・データ・ビジョン	0.1	0.1	50
gumi	0.2	0.2	85
ラクス	0.4	0.4	773
オープンドア	0.1	0.1	59
カナミックネットワーク	0.1	0.1	44
チェンジホールディングス	0.2	0.2	289
マクロミル	0.2	0.2	253
PKSHA Technology	—	0.1	350
マネーフォワード	0.2	0.2	886
Sun Asterisk	0.1	0.1	69
プラスアルファ・コンサルティング	0.1	0.1	174
Appier Group	0.3	0.3	460
ビジョナル	0.1	0.1	743
プロトコボレーション	0.1	—	—
野村総合研究所	2.1	1.8	9,405
日本システム技術	—	0.1	177
インテージホールディングス	0.1	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ソースネクスト	0.4	0.4	88
インフォコム	0.1	—	—
シンプレクス・ホールディングス	0.1	0.2	589
ラクスル	0.2	0.2	265
メルカリ	0.5	0.5	930
イソゾル	0.1	0.1	62
ウイングアーク1st	0.1	0.1	346
Sansan	0.3	0.2	484
ギフティ	0.1	0.1	137
メドレー	0.1	0.1	377
JMDC	0.2	0.1	389
フォーカスシステムズ	0.1	0.1	109
クレスコ	0.1	0.1	112
フジ・メディア・ホールディングス	0.9	0.8	2,004
オービック	0.3	1.6	7,294
ジャストシステム	0.1	0.1	334
TDCソフト	0.1	0.1	135
LINEヤフー	13.2	13.7	6,340
トレンドマイクロ	0.4	0.4	3,672
IDホールディングス	0.1	0.1	168
日本オラクル	0.2	0.2	2,796
フューチャー	0.2	0.2	361
CAC Holdings	—	0.1	175
オービックビジネスコンサルタント	0.1	0.1	773
アイティフォー	0.1	0.1	141
大塚商会	0.5	1	3,477
サイボウズ	0.1	0.1	269
電通総研	0.1	0.1	611
ACCESS	0.1	0.1	109
デジタルガレージ	0.1	0.1	399
EMシステムズ	0.2	0.1	79
ウェザーニューズ	—	0.1	346
C I J	0.2	0.2	92
WOWOW	0.1	0.1	100
スカラ	0.1	0.1	37
ANYCOLOR	0.1	0.1	318
IMAGICA GROUP	0.1	0.1	53
ネットワンシステムズ	0.4	0.1	448
システムソフト	0.3	0.3	16
アルゴグラフィックス	0.1	0.1	484

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
マーベラス	0.2	0.2	101
エイベックス	0.2	0.2	284
B I P R O G Y	0.3	0.3	1,441
都築電気	—	0.1	268
TBSホールディングス	0.5	0.4	1,688
日本テレビホールディングス	0.8	0.8	2,284
朝日放送グループホールディングス	0.1	0.1	63
テレビ朝日ホールディングス	0.2	0.2	493
スカパー J S A Tホールディングス	0.7	0.7	637
テレビ東京ホールディングス	0.1	0.1	324
ビジョン	0.1	0.1	114
U-NEXT HOLDINGS	0.1	0.3	558
日本通信	0.9	0.7	86
日本電信電話	276.2	253.8	38,526
KDDI	7.2	6.3	32,734
ソフトバンク	14.9	136.6	27,524
光通信	0.1	0.1	3,549
エムティーアイ	0.1	0.1	99
GMOインターネットグループ	0.3	0.3	827
KADOKAWA	0.5	0.5	1,601
学研ホールディングス	0.2	0.2	201
ゼンリン	0.2	0.1	87
アイネット	0.1	0.1	186
東宝	0.5	0.5	3,523
東映	—	0.1	568
NTTデータグループ	2.4	2.2	6,564
ビー・シー・エー	0.1	0.1	190
DTS	0.2	0.1	422
スクウェア・エニックス・ホールディングス	0.4	0.4	2,523
シーイーシー	0.1	0.1	187
カプコン	0.8	1.7	6,067
ジャステック	0.1	—	—
SCSK	0.6	0.7	2,431
アイネス	0.1	0.1	174
TKC	0.1	0.2	748
富士ソフト	0.2	0.2	1,960
NSD	0.3	0.3	1,002
コナミグループ	0.3	0.3	4,903
福井コンピュータホールディングス	0.1	0.1	290
JBCホールディングス	0.1	0.1	491

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ミロク情報サービス	0.1	0.1	188
ソフトバンクグループ	4.6	4.2	39,711
卸売業 (6.5%)			
リョーサン菱洋ホールディングス	—	0.1	249
エレマテック	0.1	—	—
あらた	0.1	0.1	307
東京エレクトロン デバイス	0.1	0.1	296
円谷フィールズホールディングス	0.2	0.1	182
双日	1.1	1	3,125
アルフレッサ ホールディングス	1	0.8	1,648
横浜冷凍	0.3	0.2	169
アルコニックス	0.1	0.1	151
神戸物産	0.8	0.7	2,430
あい ホールディングス	0.2	0.2	386
ダイワボウホールディングス	0.4	0.4	1,180
マクニカホールディングス	0.2	0.7	1,281
バイタルケーエスケー・ホールディングス	0.1	0.1	116
八洲電機	0.1	0.1	170
メディアスホールディングス	0.1	0.1	86
レスター	0.1	0.1	244
TOKAIホールディングス	0.5	0.5	465
三洋貿易	0.1	0.1	147
ウイン・パートナーズ	0.1	0.1	129
シップヘルスケアホールディングス	0.4	0.4	818
コメダホールディングス	0.2	0.2	547
フルサト・マルカホールディングス	0.1	0.1	230
ヤマエグループホールディングス	0.1	0.1	197
小野建	0.1	0.1	150
佐島電機	0.1	0.1	164
伯東	0.1	0.1	452
コンドーテック	0.1	0.1	131
ナガイレーベン	0.1	0.1	203
三菱食品	0.1	0.1	489
松田産業	0.1	0.1	306
第一興商	0.4	0.3	532
メディパルホールディングス	1	1	2,263
アズワン	0.2	0.3	737
シモジマ	0.1	0.1	129
ドウシシャ	0.1	0.1	210
高速	0.1	0.1	237

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	0.1	0.1	109
ハビネット	0.1	0.1	462
日本ライフライン	0.3	0.2	311
タカショー	0.1	0.1	39
I D O M	0.3	0.3	335
進和	0.1	0.1	292
シークス	0.1	0.1	110
オーハシテクニカ	0.1	—	—
伊藤忠商事	6.6	6.1	43,328
丸紅	8.2	7.4	16,842
長瀬産業	0.4	0.4	1,151
蝶理	0.1	—	—
豊田通商	0.9	2.7	6,833
三共生興	0.1	0.1	59
兼松	0.4	0.4	1,017
三井物産	7.4	13.2	39,580
日本紙パルプ商事	—	0.4	252
カメイ	0.1	0.1	173
スターゼン	0.1	0.1	285
山善	0.3	0.3	392
住友商事	5.9	5.4	17,852
三菱商事	19.4	16.6	40,761
第一実業	0.1	0.1	251
キヤノンマーケティングジャパン	0.2	0.2	1,028
佐藤商事	0.1	0.1	141
菱洋エレクトロ	0.1	—	—
東京産業	0.1	0.1	72
ユアサ商事	0.1	0.1	435
阪和興業	0.2	0.1	471
正栄食品工業	0.1	0.1	406
カナデン	0.1	0.1	145
RYODEN	0.1	0.1	242
岩谷産業	0.2	0.9	1,483
極東貿易	0.1	0.1	151
アステナホールディングス	0.2	0.2	87
三愛オブリ	0.2	0.2	357
稲畑産業	0.2	0.2	632
G S I クレオス	0.1	—	—
明和産業	0.1	0.1	70
ワキタ	0.2	0.1	181

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東邦ホールディングス	0.3	0.2	823
サンゲツ	0.2	0.2	572
ミツウロコグループホールディングス	0.1	0.1	179
伊藤忠エネクス	0.2	0.2	341
サンリオ	0.3	0.7	4,008
リョーサン	0.1	—	—
新光商事	0.1	0.1	96
東陽テクニカ	0.1	0.1	138
モスフードサービス	0.1	0.1	346
加賀電子	0.1	0.2	535
ソーダニッカ	0.1	0.1	110
立花エレクトク	0.1	0.1	262
P A L T A C	0.1	0.1	424
三谷産業	0.2	0.2	65
コーア商事ホールディングス	0.1	0.1	60
K P P グループホールディングス	0.3	0.2	130
泉州電業	—	0.1	505
トラスコ中山	0.2	0.2	397
オートバックスセブン	0.3	0.3	443
モリト	0.1	0.1	152
加藤産業	0.1	0.1	444
イエローハット	0.2	0.2	588
J K ホールディングス	0.1	0.1	98
日伝	0.1	0.1	294
杉本商事	—	0.1	126
因幡電機産業	0.3	0.3	1,126
東テク	—	0.1	231
ミスミグループ本社	1.5	1.4	3,217
スズケン	0.4	0.3	1,404
ジェコス	0.1	0.1	99
グローセル	0.1	—	—
小売業 (4.6%)			
インターメスティック	—	0.1	250
ローソン	0.2	—	—
サンエー	0.1	0.2	584
カワチ薬品	0.1	0.1	264
エービーシー・マート	0.4	0.4	1,277
アスクル	0.2	0.2	338
ゲオホールディングス	0.1	0.1	181
アダストリア	0.1	0.1	329

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
くら寿司	0.1	0.1	267	
バルグループホールディングス	0.2	0.2	678	
エディオン	0.4	0.4	727	
サーラコーポレーション	0.2	0.2	158	
フジオフードグループ本社	0.1	0.1	109	
あみやき亭	—	0.1	156	
ひらまつ	0.1	—	—	
ハニーズホールディングス	0.1	0.1	170	
アルペン	0.1	0.1	209	
クオールホールディングス	0.1	0.1	146	
ジンズホールディングス	0.1	0.1	698	
ビックカメラ	0.5	0.5	827	
DCMホールディングス	0.5	0.5	704	
Monotaro	1.4	1.3	3,540	
J. フロント リテイリング	1.1	1	2,151	
ドトール・日レスホールディングス	0.2	0.2	466	
マツキヨココカラ&カンパニー	1.8	1.6	3,619	
ブロンコビリー	0.1	0.1	360	
ZOZO	0.6	0.7	3,721	
トレジャー・ファクトリー	0.1	0.1	162	
物語コーポレーション	0.2	0.2	669	
三越伊勢丹ホールディングス	1.6	1.3	3,467	
ウエルシアホールディングス	0.5	0.5	1,091	
クリエイトSDホールディングス	0.1	0.1	279	
丸善CH I ホールディングス	0.1	—	—	
シュッピン	0.1	0.1	110	
オイシックス・ラ・大地	0.1	0.1	146	
ネクステージ	0.2	0.2	295	
ジョイフル本田	0.3	0.2	373	
ホットランド	0.1	0.1	202	
すかいらーくホールディングス	1.3	1.2	2,896	
SFPホールディングス	0.1	0.1	214	
綿半ホールディングス	0.1	0.1	163	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	0.3	0.4	309	
ゴルフダイジェスト・オンライン	—	0.1	35	
BEENOS	—	0.1	397	
あさひ	0.1	0.1	146	
日本調剤	0.1	0.1	136	
コスモス薬品	0.1	0.2	1,439	
セブン&アイ・ホールディングス	3.4	9.9	23,958	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
クリエイト・レストランツ・ホールディング	0.7	0.7	929	
ツルハホールディングス	0.2	0.2	1,872	
サンマルクホールディングス	0.1	0.1	254	
トリドールホールディングス	0.3	0.3	1,130	
TOKYO BASE	0.1	0.1	33	
JMホールディングス	0.1	0.1	236	
アレンザホールディングス	0.1	0.1	109	
パロックジャパンリミテッド	0.1	0.1	78	
クスリのアオキホールディングス	0.3	0.2	654	
力の源ホールディングス	0.1	0.1	121	
FOOD & LIFE COMPANIE	0.5	0.5	1,711	
メディカルシステムネットワーク	0.1	0.1	39	
ノジマ	0.3	0.3	698	
カッパ・クリエイト	0.2	0.1	143	
良品計画	1.1	1.1	4,485	
パリミキホールディングス	0.1	—	—	
アドヴァングループ	0.1	0.1	96	
G-7ホールディングス	0.1	0.1	140	
イオン北海道	0.3	0.2	178	
コジマ	0.2	0.2	197	
コーナン商事	0.1	0.1	354	
ワタミ	0.1	0.1	90	
バン・パシフィック・インターナショナルホ	2	1.8	7,678	
西松屋チェーン	0.2	0.2	458	
ゼンショーホールディングス	0.5	0.5	4,258	
幸楽苑	0.1	0.1	103	
サイゼリヤ	0.1	0.1	455	
VTホールディングス	0.4	0.4	208	
ユナイテッドアローズ	0.1	0.1	261	
ハイデイ日高	0.1	0.1	291	
コロワイド	0.4	0.5	845	
売番屋	0.1	0.4	397	
スギホールディングス	0.2	0.5	1,338	
スクロール	0.1	0.1	110	
ヨンドシーホールディングス	0.1	0.1	189	
木曽路	0.1	0.1	214	
SRSホールディングス	0.2	0.1	117	
千趣会	0.2	0.2	45	
リテールパートナーズ	0.1	0.1	127	
上新電機	0.1	0.1	233	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本瓦斯	0.5	0.4	855
ロイヤルホールディングス	0.2	0.2	516
いなげや	0.1	—	—
チヨダ	0.1	0.1	122
ライフコーポレーション	0.1	0.1	356
リンガーハット	0.1	0.1	226
MrMaxHD	0.1	0.1	67
テンアライド	0.1	—	—
AOKIホールディングス	0.2	0.2	259
オークワ	0.1	0.1	78
コメリ	0.2	0.1	294
青山商事	0.2	0.2	428
しまむら	0.1	0.2	1,769
高島屋	0.7	1.3	1,720
松屋	0.2	0.2	214
エイチ・ツー・オー リテイリング	0.4	0.4	921
近鉄百貨店	—	0.1	223
丸井グループ	0.7	0.6	1,543
アクシアル リテイリング	0.1	0.2	175
イオン	3.3	3.3	12,342
イズミ	0.2	0.1	304
平和堂	0.2	0.1	235
フジ	0.2	0.2	426
ヤオコー	0.1	0.1	894
ゼビオホールディングス	0.1	0.1	125
ケーズホールディングス	0.7	0.6	840
日産東京販売ホールディングス	0.1	—	—
Genky DrugStores	—	0.1	299
ブックオフグループホールディングス	0.1	0.1	132
アインホールディングス	0.1	0.1	456
Genki Global Dining	0.1	0.1	303
ヤマダホールディングス	3	2.8	1,260
アークランズ	0.3	0.3	502
ニトリホールディングス	0.4	0.3	5,337
グルメ杵屋	0.1	0.1	108
ケーユーホールディングス	—	0.1	112
吉野家ホールディングス	0.4	0.4	1,173
サガミホールディングス	0.1	0.1	173
関西フードマーケット	0.1	—	—
王将フードサービス	0.1	0.2	580

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ミニストップ	0.1	0.1	174
アークス	0.2	0.2	536
パローホールディングス	0.2	0.2	432
大庄	—	0.1	109
ファーストリテイリング	0.4	0.5	24,600
サンドラッグ	0.3	0.3	1,239
サックスパー ホールディングス	0.1	0.1	91
ペルーナ	0.2	0.2	175
銀行業 (9.1%)			
いよぎんホールディングス	1.1	1.1	1,747
しずおかフィナンシャルグループ	2	1.8	2,431
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	0.8	0.7	1,151
楽天銀行	0.3	0.4	1,854
京都フィナンシャルグループ	1.2	1.1	2,380
めぶきフィナンシャルグループ	4.5	4.2	2,773
東京きらぼしフィナンシャルグループ	0.1	0.1	482
九州フィナンシャルグループ	1.8	1.5	1,137
ゆうちょ銀行	10	6.9	10,898
富山第一銀行	0.3	0.3	305
コンコルディア・フィナンシャルグループ	4.9	4.5	3,920
西日本フィナンシャルホールディングス	0.5	0.5	1,002
三十三フィナンシャルグループ	0.1	0.1	235
第四北越フィナンシャルグループ	0.1	0.3	843
ひろぎんホールディングス	1.3	1.2	1,431
おきなわフィナンシャルグループ	0.1	0.1	259
十六フィナンシャルグループ	0.1	0.1	467
北國フィナンシャルホールディングス	0.1	0.1	534
プロクレアホールディングス	0.1	0.1	170
あいちフィナンシャルグループ	0.1	0.2	529
あおぞら銀行	0.7	0.6	1,422
三菱UFJフィナンシャル・グループ	55.5	53.7	103,426
りそなホールディングス	10.6	10.3	11,556
三井住友トラストグループ	3.3	3	11,595
三井住友フィナンシャルグループ	6.5	17.5	65,712
千葉銀行	2.5	2.6	3,317
群馬銀行	1.8	1.5	1,631
武蔵野銀行	0.1	0.1	314
千葉興業銀行	0.2	0.2	303
筑波銀行	0.4	0.4	100
七十七銀行	0.3	0.3	1,390

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
秋田銀行	0.1	0.1	228
山形銀行	0.1	0.1	101
岩手銀行	0.1	0.1	304
東邦銀行	0.7	0.7	210
ふくおかフィナンシャルグループ	0.8	0.7	2,892
スルガ銀行	0.8	0.6	712
八十二銀行	2	2	1,959
山梨中央銀行	0.1	0.1	219
大垣共立銀行	0.2	0.2	423
福井銀行	0.1	0.1	191
滋賀銀行	0.2	0.1	450
南都銀行	0.1	0.1	347
百五銀行	0.9	0.8	531
紀陽銀行	0.3	0.3	666
ほくほくフィナンシャルグループ	0.6	0.5	1,032
山陰合同銀行	0.6	0.5	644
百十四銀行	0.1	0.1	354
四国銀行	0.1	0.1	119
阿波銀行	0.1	0.1	270
大分銀行	0.1	—	—
宮崎銀行	0.1	0.1	317
佐賀銀行	0.1	—	—
琉球銀行	0.2	0.2	223
セブン銀行	2.9	3	903
みずほフィナンシャルグループ	12.3	11.3	48,149
山口フィナンシャルグループ	0.9	0.8	1,351
名古屋銀行	0.1	0.1	701
北洋銀行	1.4	1.1	555
愛媛銀行	0.1	0.1	112
京葉銀行	0.4	0.4	314
栃木銀行	0.5	0.4	117
東和銀行	0.2	0.2	130
トモニホールディングス	0.9	0.8	348
フィデアホールディングス	0.1	0.1	147
池田泉州ホールディングス	1.3	1.2	517
証券、商品先物取引業 (0.9%)			
F P G	0.3	0.3	746
ジャパンインベストメントアドバイザー	0.1	0.1	123
S B I ホールディングス	1.3	1.3	5,643
ジャフコ グループ	0.3	0.2	444

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大和証券グループ本社	7.1	6	6,468
野村ホールディングス	15.3	14.1	13,961
岡三証券グループ	0.8	0.7	445
丸三証券	0.3	0.3	302
東洋証券	0.2	0.3	165
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	1.1	1	501
水戸証券	0.3	0.2	114
いちよし証券	0.2	0.2	167
松井証券	0.4	0.6	484
マネックスグループ	0.9	0.8	698
極東証券	0.1	0.1	164
岩井コスモホールディングス	0.1	0.1	245
アイザワ証券グループ	0.1	0.1	171
スパークス・グループ	0.1	0.1	147
保険業 (3.2%)			
かんぽ生命保険	0.9	1	2,997
S O M P Oホールディングス	1.4	4.1	17,535
アニコム ホールディングス	0.3	0.3	193
MS & ADインシュアランスグループホール	2	6.1	19,471
第一生命ホールディングス	4.5	3.9	16,181
東京海上ホールディングス	9	8.2	41,328
T & Dホールディングス	2.4	2.2	6,422
アドバンスクリエイト	0.1	0.1	52
その他金融業 (1.2%)			
全国保証	0.2	0.2	1,092
ジェイリース	—	0.1	124
S B I アルヒ	0.1	0.1	86
プレミアグループ	0.2	0.1	258
ネットプロテクションズホールディングス	0.3	0.3	142
クレディセゾン	0.6	0.5	1,817
芙蓉総合リース	0.1	0.1	1,133
みずほリース	0.2	0.6	604
東京センチュリー	0.7	0.6	895
日本証券金融	0.3	0.3	563
アイフル	1.3	1.4	469
リコーリース	0.1	0.1	509
イオンフィナンシャルサービス	0.5	0.5	620
アコム	1.6	2	804
ジャックス	0.1	0.1	374
オリエントコーポレーション	0.3	0.3	240

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
オリックス	5.6	5	16,205
三菱HCキャピタル	4.1	4.2	4,319
日本取引所グループ	2.4	5	8,010
イー・ギャランティ	0.1	0.1	174
不動産業 (1.8%)			
robot home	0.3	0.2	25
大東建託	0.3	0.3	4,771
いちご	1	0.7	249
日本駐車場開発	1	1	207
スター・マイカ・ホールディングス	0.1	0.1	85
ADワークスグループ	0.1	—	—
ヒューリック	2.1	2	2,719
野村不動産ホールディングス	0.5	0.5	2,083
三重交通グループホールディングス	0.2	0.2	101
サムティ	0.1	—	—
ディア・ライフ	0.2	0.1	100
地主	0.1	0.1	221
プレサンスコーポレーション	0.1	0.1	239
JPMC	0.1	—	—
フージャースホールディングス	0.1	0.1	104
オープンハウスグループ	0.3	0.3	1,500
東急不動産ホールディングス	2.7	2.5	2,480
飯田グループホールディングス	0.9	0.8	1,827
And Doホールディングス	0.1	0.1	120
シーアールイー	0.1	—	—
グッドコムアセット	0.1	0.1	91
ロードスターキャピタル	0.1	—	—
パーク24	0.6	0.7	1,426
三井不動産	4.2	11.5	16,077
三菱地所	6	4.8	10,783
平和不動産	0.1	0.1	469
東京建物	0.8	0.7	1,677
京阪神ビルディング	0.2	0.1	148
住友不動産	1.3	1.4	7,492
テアオーシー	0.2	0.1	65
レオパレス21	0.9	0.7	391
スターツコーポレーション	0.1	0.1	385
フジ住宅	0.1	0.1	74
空港施設	0.1	0.1	58
明和地所	0.1	0.1	100

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ゴールドクレスト	0.1	0.1	307
日神グループホールディングス	0.1	0.1	52
日本エスコン	0.2	0.2	204
M I R A R T Hホールディングス	0.4	0.5	259
イオンモール	0.5	0.5	970
カチタス	0.2	0.2	429
トーセイ	0.2	0.1	238
サンフロンティア不動産	0.1	0.1	198
F J ネクストホールディングス	0.1	0.1	114
グランディハウス	0.1	0.1	57
日本空港ビルディング	0.3	0.3	1,520
サービス業 (5.1%)			
L I F U L L	0.3	0.2	37
M I X I	0.2	0.2	641
ジェイエイシーリクルートメント	0.3	0.3	198
日本M&Aセンターホールディングス	1.5	1.3	776
UTグループ	0.1	0.1	213
ケアネット	0.1	0.2	115
E・Jホールディングス	0.1	0.1	160
オープンアップグループ	0.3	0.3	536
コシダカホールディングス	0.3	0.3	321
パソナグループ	0.1	0.1	200
リンクアンドモチベーション	0.3	0.2	104
エス・エム・エス	0.3	0.3	380
パーソルホールディングス	9.7	8	1,845
クックパッド	0.3	0.2	29
総合警備保障	1.6	1.5	1,543
カカコム	0.6	0.6	1,427
セントケア・ホールディング	0.1	0.1	73
ルネサンス	0.1	0.1	103
ディップ	0.1	0.2	447
新日本科学	0.1	0.1	166
ベネフィット・ワン	0.3	—	—
エムスリー	1.9	1.7	2,303
アウトソーシング	0.6	—	—
ディー・エヌ・エー	0.3	0.3	847
博報堂D Yホールディングス	1.2	1	1,127
ぐるなび	0.2	0.2	54
タカミヤ	0.1	0.1	40
ファンコミュニケーションズ	0.1	0.1	39

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エスプール	0.3	0.3	82
アドウェイズ	0.1	0.1	28
バリューコマース	0.1	0.1	91
インフォマート	1	0.8	253
J Pホールディングス	0.2	0.2	124
プレステージ・インターナショナル	0.4	0.4	280
プロトコーポレーション	—	0.1	121
アミューズ	0.1	0.1	151
クイック	0.1	0.1	197
電通グループ	0.9	0.9	3,181
シーティーエス	0.1	0.1	82
H. U. グループホールディングス	0.3	0.3	757
アルプス技研	0.1	0.1	240
日本空調サービス	0.1	0.1	101
オリエンタルランド	5	5.2	18,111
ダスキン	0.2	0.2	744
明光ネットワークジャパン	0.1	0.1	72
ラウンドワン	0.9	0.8	1,049
リゾートトラスト	0.4	0.3	969
ビー・エム・エル	0.1	0.1	281
リソー教育	0.5	0.5	144
早稲田アカデミー	0.1	—	—
ユー・エス・エス	1.1	1.8	2,481
東京個別指導学院	0.1	0.1	34
サイバーエージェント	2.1	1.9	2,151
楽天グループ	8.2	6.2	5,972
SBIグローバルアセットマネジメント	0.2	0.2	138
テー・オー・ダブリュー	0.2	0.2	61
フルキャストホールディングス	0.1	0.1	146
エン・ジャパン	0.2	0.1	189
テクノプロ・ホールディングス	0.6	0.5	1,488
Keeper 技研	0.1	0.1	438
Gunosy	0.1	0.1	61
ジャパンマテリアル	0.3	0.3	500
ベクトル	0.1	0.1	103
チャーム・ケア・コーポレーション	0.1	0.1	125
IBJ	0.1	0.1	64
バリューHR	0.1	0.1	149
M&Aキャピタルパートナーズ	0.1	0.1	288
シグマクシス・ホールディングス	0.1	0.3	278

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ウィルグループ	0.1	0.1	99
エスクロー・エージェント・ジャパン	0.1	—	—
メドビア	0.1	0.1	45
リクルートホールディングス	7	6.8	72,352
エラン	0.1	0.1	73
日本郵政	11.2	9.8	15,797
ベルシステム24ホールディングス	0.1	0.1	122
鎌倉新書	0.1	0.1	50
エアトリ	0.1	0.1	123
アトラエ	0.1	0.1	72
ソラスト	0.3	0.2	92
インソース	0.2	0.2	206
ペイカレント	0.7	0.6	3,924
アイモバイル	0.1	0.1	47
ジャパンエレベーターサービスホールディング	0.3	0.3	892
ミダックホールディングス	0.1	0.1	165
キュービーネットホールディングス	0.1	0.1	100
オーブングループ	0.1	0.1	26
アンビスホールディングス	0.1	0.2	128
カープスホールディングス	0.3	0.2	145
フォーラムエンジニアリング	0.1	0.1	102
ダイレクトマーケティングミックス	0.1	0.1	26
LITALICO	0.1	0.1	113
リログループ	0.5	0.5	949
東祥	0.1	0.1	69
ID&Eホールディングス	0.1	0.1	649
TREホールディングス	0.2	0.2	305
NISSOホールディングス	0.1	0.1	75
大栄環境	0.2	0.2	563
日本管財ホールディングス	0.1	0.1	262
M&A総研ホールディングス	—	0.1	148
エイチ・アイ・エス	0.3	0.3	443
共立メンテナンス	0.1	0.3	918
イチネンホールディングス	0.1	0.1	178
建設技術研究所	—	0.1	260
スペース	0.1	0.1	108
燦ホールディングス	0.1	0.1	100
東京都競馬	0.1	0.1	443
カナモト	0.1	0.1	308
ニシオホールディングス	0.1	0.1	411

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	0.1	0.1	315
乃村工藝社	0.4	0.4	363
KNT-CTホールディングス	0.1	0.1	118
トーカイ	0.1	0.1	205
セコム	1	1.8	9,298
セントラル警備保障	0.1	—	—
丹青社	0.2	0.2	180
メイテックグルーブホールディングス	0.3	0.3	892
応用地質	0.1	0.1	265
船井総研ホールディングス	0.2	0.2	475

銘柄		期首(前期末)	当 期 末	
		株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株	千円
ベネッセホールディングス		0.3	—	—
イオンディライト		0.1	0.1	401
ナック		0.1	0.1	60
ダイセキ		0.2	0.2	744
合 計	株 数 ・ 金 額	1,411	1,598	3,297,158
	銘柄数<比率>	1,435	1,414	<99.3%>

＊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	ミニTOPIX	百万円 百万円
			19 —

＊単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年2月3日現在)

項 目	当 期 末
	評 価 額 比 率
	千円 %
株式	3,297,158 99.0
コール・ローン等、その他	34,548 1.0
投資信託財産総額	3,331,706 100.0

＊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 (2025年2月3日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,331,706,989
コール・ローン等	29,201,521
株式(評価額)	3,297,158,550
未収配当金	4,704,927
未収利息	389
差入委託証拠金	641,602
(B) 負債	12,594,989
未払金	12,594,989
(C) 純資産総額(A－B)	3,319,112,000
元本	1,139,159,131
次期繰越損益金	2,179,952,869
(D) 受益権総口数	1,139,159,131口
1万口当たり基準価額(C／D)	29,137円

(注) 期首元本額は1,263,717,024円、期中追加設定元本額は229,320,503円、期中一部解約元本額は353,878,396円、1口当たり純資産額は2,9137円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
 ・財形株投(一般財形50) 589,164,605円
 ・財形株投(年金・住宅財形30) 276,249,340円
 ・財形株投(一般財形30) 273,745,186円

○損益の状況 (2024年2月2日～2025年2月3日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	78,422,753
受取配当金	78,334,908
受取利息	78,335
その他収益金	9,768
支払利息	△ 258
(B) 有価証券売買損益	271,802,671
売買益	492,049,474
売買損	△ 220,246,803
(C) 先物取引等取引損益	3,413,796
取引益	9,339,899
取引損	△ 5,926,103
(D) 当期損益金(A+B+C)	353,639,220
(E) 前期繰越損益金	2,089,641,756
(F) 追加信託差損益金	411,879,497
(G) 解約差損益金	△ 675,207,604
(H) 計(D+E+F+G)	2,179,952,869
次期繰越損益金(H)	2,179,952,869

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

* 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2024年7月4日＞