

野村RAFI[®]日本株投信

運用報告書(全体版)

第15期(決算日2015年1月13日)

作成対象期間(2014年7月15日~2015年1月13日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/国内/株式	
信託期間	2007年5月30日から2017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うことを基本とします。株式への投資にあたっては、ファンダメンタル・インデックス構成手法を活用して、委託会社が独自に銘柄・ウェイトを選定・計算し、これをベースに株式ポートフォリオを構成することを基本とします。	
主な投資対象	野村RAFI [®] 日本株投信	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、株式に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村RAFI [®] 日本株投信	株式への実質投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
	マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
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います。	

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉 営業日の午前9時~午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	(分配落)	税金 込配 分	み 金 期 騰 落 率	東証 株 価 指 数 (TOPIX)	騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
11期(2013年1月15日)	6,372	0	21.0	906.22	21.4	98.0	—	5,324
12期(2013年7月16日)	8,526	0	33.8	1,210.54	33.6	99.6	—	5,588
13期(2014年1月14日)	8,975	0	5.3	1,269.08	4.8	99.5	—	5,427
14期(2014年7月14日)	9,178	0	2.3	1,265.46	△ 0.3	99.2	0.1	5,083
15期(2015年1月13日)	9,871	0	7.6	1,374.69	8.6	99.3	—	4,724

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

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数		株式組入比率	株式先物比率
	騰 落 率	騰 落 率	東証 株 価 指 数 (TOPIX)	騰 落 率		
(期首) 2014年7月14日	円	%		%	%	%
	9,178	—	1,265.46	—	99.2	0.1
7月末	9,341	1.8	1,289.42	1.9	99.1	0.3
8月末	9,245	0.7	1,277.97	1.0	97.8	—
9月末	9,617	4.8	1,326.29	4.8	97.2	0.9
10月末	9,635	5.0	1,333.64	5.4	98.4	1.0
11月末	10,123	10.3	1,410.34	11.4	98.0	1.0
12月末	10,115	10.2	1,407.51	11.2	99.4	—
(期末) 2015年1月13日	円	%		%	%	%
	9,871	7.6	1,374.69	8.6	99.3	—

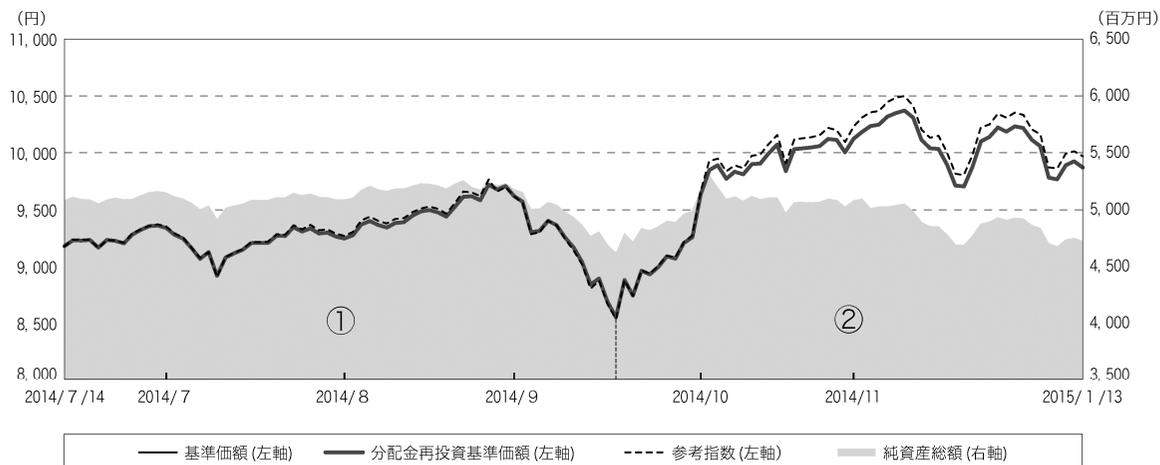
*騰落率は期首比です。

*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：9,178円

期 末：9,871円 (既払分配金 (税込み)：0円)

騰 落 率：7.6% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金 (税込み) を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首 (2014年7月14日) の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 参考指数は、東証株価指数 (TOPIX) です。作成期首 (2014年7月14日) の値が基準価額と同一となるように計算しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

* 基準価額は7.6%の上昇

基準価額は、期首 9,178 円から期末 9,871 円に 693 円の値上がりとなりました。

①局面(期首～10月中旬)

(上昇)

4－6月期の決算発表を控えた個別企業の業績改善への期待感が高まったこと。内閣改造を受けて構造改革が一段と進むとの期待が相場を下支えしたこと。

(下落)

欧州景気の後退懸念から世界景気の先行き不透明感が強まったことや、米国の利上げ時期が早まるとの見方が広がったこと。

②局面(10月中旬～期末)

(上昇)

年金積立金管理運用独立行政法人(GPIF)が外国資産や日本株式の比率を上昇させるとの報道に加えて、日銀が追加金融緩和を電撃的に発表したこと。また、為替市場において大きく円安が進行したこと。消費税増税の延期決定、中国人民銀行の利下げやECB(欧州中央銀行)の緩和期待など米国以外での世界的な金融緩和傾向が続くことが期待されたこと。

○投資環境

今期前半は、4－6月期の決算発表を控えた個別企業の業績改善への期待感が高まったことや、内閣改造を受けて構造改革が一段と進むとの期待を背景に、株式市場は上昇しました。その後、欧州景気の先行き不透明感や、米国の利上げ時期が早まるとの見方が嫌気され、一時的に下落する局面もありましたが、年金積立金管理運用独立行政法人(GPIF)が外国資産や日本株式の比率を上昇させるとの報道に加えて、日銀が追加金融緩和を発表したことなどから上昇に転じました。

今期後半は、為替市場における円安の進行、中国人民銀行の利下げ、およびECB(欧州中央銀行)の金融緩和期待などを背景に株式市場は概ね上昇基調となりましたが、期末にかけては、原油価格の下落を受けた世界経済の不透明感の高まりからやや軟調に推移しました。

○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、期末の実質株式組み入れ比率は99.3%としました。

[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、期末には99.3%にしました。

・期中の主な動き

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

業種配分については、トップダウンに業種配分は行いませんが、ファンダメンタルの大きさに基づいた個別銘柄選択の結果、期末には、情報・通信業、銀行業をオーバーウェイト、電気機器、不動産業をアンダーウェイトとしました。

期末の投資銘柄数は994銘柄としました。

○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+8.6%となったのに対し、基準価額の騰落率は+7.6%となりました。

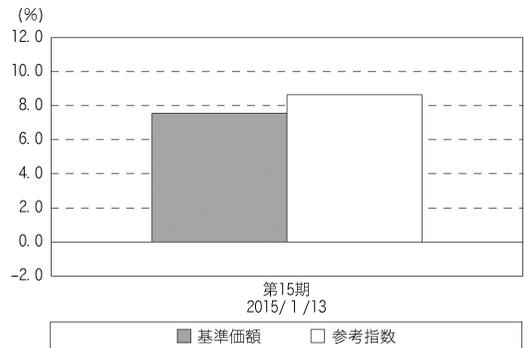
(主なプラス要因)

- ・アンダーウェイト(市場平均より少なめの投資割合)した不動産業が市場を下回って推移したこと。オーバーウェイト(市場平均より多めの投資割合)した石油・石炭製品が、業界再編観測などを受けて市場を上回って推移したこと。('14/9、'14/12)

(主なマイナス要因)

- ・リニア高速鉄道の工事実施計画が発表されたことなどから、アンダーウェイトした建設業が市場を上回って推移したこと。('14/8)
- ・アンダーウェイトした不動産業が、日銀による追加緩和策の発表を背景に市場を上回って推移したこと。市場が大きく上昇するなか、オーバーウェイトした情報・通信業が出遅れたこと。('14/10、'14/11)

基準価額と参考指数の対比(期別騰落率)



(注)基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注)参考指数は東証株価指数(TOPIX)です。

◎分配金

- (1) 基準価額水準を勘案し、今期の収益分配は見送らせていただきました。
 (2) 留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第15期
	2014年7月15日～ 2015年1月13日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	846

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

[野村RAFI®日本株投信]

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

[野村RAFI®日本株投信マザーファンド]

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

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、2015年1月現在、リサーチ・アフィリエイツ社(Research Affiliates, LLC)が知的所有権を申請中です。

リサーチ・アフィリエイツ社は、野村アセットマネジメントがファンドまたはアカウントの運用のために用いるRAFインデックスの収益性、有効性に關して、明示的であると默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

(2014年7月15日～2015年1月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 52	% 0.541	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(23)	(0.248)	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)	(26)	(0.266)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(3)	(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	52	0.544	
期中の平均基準価額は、9,679円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2014年7月15日～2015年1月13日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
野村RAFI®日本株投信マザーファンド	千口 142,679	千円 141,900	千口 865,455	千円 909,800

* 単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2014年7月15日～2015年1月13日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	野村RAFI®日本株投信マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	13,587,161千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	17,713,553千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.76	

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2014年7月15日～2015年1月13日)

利害関係人との取引状況

<野村RAFI®日本株投信>

該当事項はございません。

<野村RAFI®日本株投信マザーファンド>

区 分	買付額等 A			うち利害関係人 との取引状況B	売付額等 C		
	百万円	百万円	%		百万円	百万円	%
株式	1,478	19	1.3	12,108	92	0.8	

平均保有割合 28.7%

※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)	70千円
うち利害関係人への支払額 (B)	6千円
(B) / (A)	9.4%

* 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

(2015年1月13日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	口 数	評 価 額
野村RAFI®日本株投信マザーファンド	5,183,056	千口	4,460,280	千円
				4,722,990

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

(2015年1月13日現在)

○投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
野村RAFI®日本株投信マザーファンド	千円 4,722,990	% 99.3
コール・ローン等、その他	31,215	0.7
投資信託財産総額	4,754,205	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年1月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,754,205,360
コール・ローン等	29,214,450
野村RAFI®日本株投信マザーファンド(評価額)	4,722,990,853
未収入金	2,000,000
未収利息	57
(B) 負債	29,241,581
未払解約金	1,952,314
未払信託報酬	27,207,697
その他未払費用	81,570
(C) 純資産総額(A-B)	4,724,963,779
元本	4,786,918,488
次期繰越損益金	△ 61,954,709
(D) 受益権総口数	4,786,918,488口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,871円

(注)期首元本額5,538百万円、期中追加設定元本額246百万円、期中一部解約元本額998百万円、計算口数当たり純資産額9,871円。

○損益の状況 (2014年7月15日～2015年1月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	6,533
受取利息	6,533
(B) 有価証券売買損益	349,074,901
売買益	412,532,471
売買損	△ 63,457,570
(C) 信託報酬等	△ 27,289,267
(D) 当期損益金(A+B+C)	321,792,167
(E) 前期繰越損益金	△225,963,504
(F) 追加信託差損益金	△157,783,372
(配当等相当額)	(30,993,143)
(売買損益相当額)	(△188,776,515)
(G) 計(D+E+F)	△ 61,954,709
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 61,954,709
追加信託差損益金	△157,783,372
(配当等相当額)	(31,446,237)
(売買損益相当額)	(△189,229,609)
分配準備積立金	373,869,612
繰越損益金	△278,040,949

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

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

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

(注)分配金の計算過程(2014年7月15日～2015年1月13日)は以下の通りです。

項目	第15期
	2014年7月15日～ 2015年1月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	44,780,467円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	31,446,237円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	329,089,145円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	405,315,849円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	846円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	0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

運用報告書(全体版)について電磁的方法により提供する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日:2014年12月1日>

(2015年1月13日現在)

○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

<野村RAFI®日本株投信マザーファンド>

下記は、野村RAFI®日本株投信マザーファンド全体(13,278,362千口)の内容です。

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)			
日本水産	17.9	7.8	2,854
マルハニチロ	3.9	2.2	3,854
サカタのタネ	1.5	1	2,066
ホクト	2	1.4	2,819
鉱業 (0.7%)			
日鉄鉱業	8	6	2,538
三井松島産業	19	13	1,625
国際石油開発帝石	106.1	69.1	83,161
日本海洋掘削	0.8	0.6	2,517
石油資源開発	4.9	3.1	10,819
K&Oエナジーグループ	1.5	1.2	1,754
建設業 (2.2%)			
ショーボンドホールディングス	0.7	0.6	2,787
ミライト・ホールディングス	8.5	3.2	4,115
安藤・間	—	3.2	2,435
東急建設	—	3.3	1,805
コムシスホールディングス	6.2	3.4	5,259
ミサワホーム	2.6	2.9	2,958
高松コンストラクショングループ	2	1.2	2,878
東建コーポレーション	0.9	0.6	2,829
大成建設	41	26	17,784
大林組	21	14	10,612
清水建設	26	15	11,805
長谷工コーポレーション	9.9	6.3	6,016
鹿島建設	45	26	12,012
日鉄住金テックスエンジ	10	5	2,530
西松建設	11	6	2,868
前田建設工業	6	4	3,744
奥村組	8	5	2,620
東鉄工業	1.4	0.8	2,164
戸田建設	11	7	3,122
熊谷組	—	4	1,480

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三井ホーム	5	4	1,968
大東建託	4.3	2	26,970
N I P P O	6	4	7,456
前田道路	5	4	6,860
日本道路	5	4	2,252
東亜建設工業	12	9	1,764
五洋建設	13.9	6.3	2,740
住友林業	9.4	7.4	8,273
パナホーム	9	7	5,173
大和ハウス工業	27	17.6	38,957
積水ハウス	31.5	18.9	29,408
ユアテック	6	3	1,965
中電工	3.3	2.1	3,830
関電工	14	8	5,408
きんでん	17	8	9,920
トーエネック	7	4	2,236
住友電設	2.9	1.4	2,053
日本電設工業	3	2	3,192
協和エクシオ	6.3	4	4,876
九電工	5	2	2,620
三機工業	5	2.2	1,658
日揮	11	8	18,464
中外炉工業	2	—	—
太平電業	4	2	1,734
高砂熱学工業	5	2.2	3,220
大気社	1.7	1.2	3,091
日比谷総合設備	1.5	1	1,535
東芝プラントシステム	4.2	2.5	4,487
東洋エンジニアリング	7	5	2,135
千代田化工建設	9	7	6,601
新興プランテック	3.7	2	1,638
食料品 (3.6%)			
日本製粉	14	9	4,626

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日清製粉グループ本社	16.4	10.1	12,352
昭和産業	12	7	3,318
日本甜菜製糖	10	8	1,632
三井製糖	11	6	2,388
森永製菓	15	11	3,542
江崎グリコ	5	1.2	5,376
山崎製パン	14	7	10,542
亀田製菓	0.6	0.5	1,795
カルビー	2.1	1.1	4,691
森永乳業	26	14	5,726
ヤクルト本社	3.5	1.7	10,948
明治ホールディングス	3.3	1.3	15,093
雪印メグミルク	6.9	3.7	5,320
ブリマハム	14	9	2,484
日本ハム	11	5	13,930
伊藤ハム	7	5	3,190
丸大食品	12	7	2,912
米久	0.8	0.4	728
S F o o d s	2	—	—
サッポロホールディングス	24	12	5,712
アサヒグループホールディングス	19.3	9.7	34,847
麒麟ホールディングス	56.7	33.5	48,642
宝ホールディングス	9	5	3,605
コカ・コーラウエスト	7.2	5.4	8,812
コカ・コーライーストジャパン	2.2	2.7	5,013
サントリー食品インターナショナル	8.3	4.9	19,502
ダイドードリンコ	0.9	0.7	3,521
伊藤園	5	3	6,387
日清オイリオグループ	17	9	3,735
不二製油	6.7	3.1	4,439
J-オイルミルズ	13	8	3,064
キッコーマン	6	3	8,946
味の素	28	12	26,628
キュービー	7.9	3.8	8,603
ハウス食品グループ本社	5.3	3.1	6,482
カゴメ	3	2.2	3,918
アリアケジャパン	1.1	0.9	2,740
ニチレイ	22	12	6,636
東洋水産	6	2.6	10,088
日清食品ホールディングス	4.8	2.4	14,544

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
フジッコ	2	1	2,028
日本たばこ産業	67.6	46.5	149,311
わらべや日洋	0.9	0.8	1,542
理研ビタミン	1	0.7	3,619
繊維製品 (0.7%)			
グンゼ	15	10	3,160
東洋紡	49	37	5,883
ユニチカ	12	6	348
日清紡ホールディングス	11	6	7,254
倉敷紡績	19	15	2,715
日本毛織	5	4	3,008
帝人	72	34	10,948
東レ	76	37	35,020
日本バイリーン	2	2	1,208
セーレン	3.3	2.2	2,076
ワコールホールディングス	9	6	6,918
ホギメディカル	0.8	0.6	3,306
T S I ホールディングス	5.3	2.8	1,962
三陽商会	12	6	1,752
オンワードホールディングス	12	8	5,576
デサント	3	2	2,214
パルプ・紙 (0.5%)			
特種東海製紙	11	9	2,403
王子ホールディングス	101	62	24,924
日本製紙	7	4.8	7,905
三菱製紙	23	7	602
北越紀州製紙	23.5	13.7	6,726
中越パルプ工業	13	11	1,925
大王製紙	8	6	5,658
レンゴー	32	19	8,759
トーモク	10	8	2,200
ザ・バック	1.4	0.9	1,938
化学 (5.5%)			
クラレ	26.5	14.2	19,297
旭化成	84	40	44,160
昭和電工	128	60	8,640
住友化学	109	60	27,540
住友精化	3	3	2,379
日産化学工業	8.4	3.8	8,200
クレハ	11	7	3,535

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本曹達	12	6	3,882
東ソー	31	21	12,411
トクヤマ	30	18	4,410
セントラル硝子	20	11	4,950
東亜合成	23	14	6,398
ダイソー	7	5	1,935
電気化学工業	42	24	10,656
信越化学工業	23.2	9.7	74,777
堺化学工業	10	6	2,388
エア・ウォーター	11	6	11,274
大陽日酸	22	9	11,178
日本パーカライジング	2.9	1.7	4,601
高压ガス工業	4	3	1,710
四国化成工業	3	3	2,421
日本触媒	12	7	11,144
大日精化工業	7	5	3,180
カネカ	26	18	11,664
三菱瓦斯化学	30	16	9,296
三井化学	74	30	10,230
J S R	15.5	7.7	15,854
東京応化工業	2.5	1.2	4,584
三菱ケミカルホールディングス	140.1	65	38,298
日本合成化学工業	8	6	4,152
ダイセル	19	9	12,465
住友ベークライト	21	12	5,556
積水化学工業	26	14	20,020
日本ゼオン	14	9	9,882
アイカ工業	2.6	1.7	4,248
宇部興産	115	69	12,489
積水樹脂	2.5	1.8	2,739
タキロン	5	4	2,128
日立化成	15.5	7	14,980
積水化成成品工業	9	5	2,430
日本化薬	10	6	9,282
A D E K A	6.1	3.8	5,175
日油	10	7	5,250
花王	20.5	9.2	44,054
三洋化成工業	7	5	4,345
日本ペイントホールディングス	7	3	10,575
関西ペイント	9	5	9,300

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
中国塗料	5	3	2,877
太陽ホールディングス	1.6	0.7	2,894
エスケー化研	1	1	9,290
D I C	59	35	9,730
サカタインクス	3	1.8	2,403
東洋インキS Cホールディングス	23	13	7,319
富士フイルムホールディングス	32.4	14.5	54,143
資生堂	19.6	11.9	20,170
ライオン	15	9	5,535
高砂香料工業	8	5	2,725
マンダム	1	0.7	2,695
ファンケル	4.2	1.9	3,302
コーセー	2	1.1	5,225
ドクターシーラボ	0.9	0.7	2,849
ポーラ・オルビスホールディングス	2.3	1.2	6,144
ノエビアホールディングス	1.2	1	2,076
コニン	1.2	0.9	1,746
長谷川香料	2.2	1.5	2,439
上村工業	0.5	0.3	1,746
小林製薬	1.5	0.9	6,309
アース製薬	0.9	0.7	2,744
アキレス	—	1	148
日東電工	10.1	4.3	29,356
藤森工業	1	0.7	2,257
未来工業	1.1	0.9	1,580
J S P	2	1.3	2,717
エフビコ	2.6	1.4	5,327
天馬	—	1	1,528
信越ポリマー	6.5	3.1	1,531
ニフコ	2.2	1.2	4,704
ユニ・チャーム	4.2	6.3	18,915
医薬品 (4.6%)			
協和発酵キリン	28	17	19,635
武田薬品工業	66.1	32.7	168,666
アステラス製薬	104.9	44.2	77,637
大日本住友製薬	20.8	11.3	13,390
塩野義製薬	18.3	8.1	27,216
田辺三菱製薬	33.7	17.1	30,438
日本新薬	3	1	3,835
中外製薬	18.9	9.6	30,480

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
科研製薬	5	2	4,704	
エーザイ	19.6	10.2	50,760	
ロート製薬	4.8	3.1	4,600	
小野薬品工業	4.9	2.1	24,591	
久光製薬	4.5	3.2	11,584	
持田製薬	1.2	0.8	5,080	
参天製薬	3.7	1.8	11,970	
ツムラ	4.9	2.8	7,400	
日医工	1.9	1.4	2,770	
キッセイ薬品工業	2.8	1.4	4,522	
生化学工業	3.8	1.3	2,593	
鳥居薬品	1.2	0.7	2,030	
東和薬品	1.2	0.6	3,084	
沢井製薬	1	0.7	4,823	
ゼリア新薬工業	1	1	1,971	
第一三共	42.8	30.2	48,667	
キョーリン製薬ホールディングス	4.3	2.8	6,109	
大塚ホールディングス	29.2	16.1	60,205	
大正製薬ホールディングス	4.4	2.4	17,352	
石油・石炭製品 (1.1%)				
日本コークス工業	43.4	24.4	2,684	
昭和シェル石油	18.8	11.9	13,839	
コスモ石油	66	36	5,760	
東燃ゼネラル石油	58	25	24,900	
富士石油	6.6	1.6	539	
出光興産	21.2	11.1	21,511	
JXホールディングス	318.5	186.6	81,693	
ゴム製品 (0.9%)				
横浜ゴム	19	12	13,188	
東洋ゴム工業	3	2.5	6,240	
ブリヂストン	30.3	18.7	79,970	
住友ゴム工業	15.9	9.5	16,881	
オカモト	6	4	1,688	
西川ゴム工業	1.2	1.2	2,388	
ニッタ	1.4	0.9	2,422	
住友理工	9.2	5.6	4,984	
三ツ星ベルト	4	3	2,664	
バンドー化学	7	5	2,125	
ガラス・土石製品 (1.0%)				
日東紡績	4	4	1,596	

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
旭硝子	165	90	53,280	
日本山村硝子	13	5	865	
日本電気硝子	79	42	21,756	
住友大阪セメント	21	16	5,408	
太平洋セメント	29	25	9,125	
東海カーボン	24	11	3,685	
日本カーボン	11	4	916	
東洋炭素	0.9	0.8	1,520	
ノリタケカンパニーリミテド	9	7	1,883	
TOTO	9	8	10,120	
日本碍子	8	5	11,485	
日本特殊陶業	5	3.5	12,285	
黒崎播磨	7	—	—	
フジインコーポレーテッド	1.8	0.9	1,580	
ニチアス	7	6	3,984	
ニチハ	—	2.1	2,471	
鉄鋼 (1.6%)				
新日鐵住金	514	254	73,939	
神戸製鋼所	215	126	24,822	
合同製鐵	14	5	895	
ジェイ エフ イー ホールディングス	55.1	20.9	53,786	
日新製鋼	6.9	3.8	4,138	
東京製鐵	6.3	1.4	1,082	
共英製鋼	3.7	1.3	2,710	
大和工業	4.7	2	6,630	
東京鐵鋼	4	—	—	
大阪鐵鐵	3.8	1.4	2,830	
淀川製鋼所	12	8	3,576	
東洋鋼板	7	5	3,075	
丸一鋼管	5	3.2	8,291	
大同特殊鋼	27	21	9,303	
山陽特殊製鋼	10	8	3,024	
愛知製鋼	21	14	6,314	
日立金属	12	7	13,293	
大平洋金属	20	9	3,132	
新日本電工	17	6.7	1,909	
三菱製鋼	12	8	1,936	
非鉄金属 (1.0%)				
日本軽金属ホールディングス	37.4	21.2	3,498	
三井金属鉱業	37	25	6,875	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東邦亜鉛	8	5	1,830
三菱マテリアル	71	42	15,960
住友金属鉱山	45	23	40,675
DOWAホールディングス	11	9	8,118
古河機械金属	3	7	1,379
大阪チタニウムテクノロジーズ	2.1	0.7	1,592
UACJ	23	13	4,069
古河電気工業	55	34	6,528
住友電気工業	50.1	26.8	40,106
フジクラ	21	13	6,318
リョービ	11	10	3,120
アーレストィ	0.8	2.6	1,786
アサヒホールディングス	2.5	1.7	3,104
金属製品 (0.6%)			
SUMCO	11.8	1.9	3,359
東洋製鐵グループホールディングス	12.3	8.9	12,095
ホッカンホールディングス	8	8	2,264
コロナ	2.3	1.6	1,859
三和ホールディングス	7	4.7	3,825
三協立山	—	1.1	2,204
LIXILグループ	11.8	8.2	19,778
ノーリツ	2.3	1.8	3,362
長府製作所	1.6	1	2,823
リンナイ	1.4	1	7,510
岡部	1.6	1.5	1,632
ジーテクト	3.4	3.3	3,735
東ブレ	3.2	2	3,226
高周波熱錬	3.3	2.1	1,638
バイオラックス	0.7	0.5	2,565
エイチワン	3	—	—
日本発條	17.3	10.6	10,790
三益半導体工業	3	1.8	2,125
機械 (3.9%)			
日本製鋼所	40	20	8,280
三浦工業	1.9	2.6	3,120
タクマ	—	2	1,580
オークマ	4	3	2,835
東芝機械	10	6	2,784
アマダ	16	8.6	8,703
富士機械製造	7.7	3.3	3,540

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
牧野フライス製作所	3	3	2,925
オーエスジー	3.2	1.9	3,830
旭ダイヤモンド工業	2.7	1.8	2,151
DMG森精機	2.7	2.2	3,097
ソディック	—	1.4	1,309
ディスコ	0.9	0.6	6,318
日東工器	0.9	0.4	887
島精機製作所	1.6	1	2,159
日阪製作所	2	1.4	1,321
ニューフレアテクノロジー	0.5	0.5	2,187
藤商事	2.4	—	—
ナプテスコ	4.7	2.6	7,521
三井海洋開発	1.2	0.8	1,559
SMC	1.6	0.9	27,711
ユニオンツール	1	0.6	1,582
オイレス工業	1.4	1.2	2,478
サトーホールディングス	0.8	0.7	1,808
小松製作所	52.7	27.2	68,408
住友重機械工業	42	18	11,592
日立建機	10.6	5.7	13,662
井関農機	9	9	1,989
クボタ	44	23	38,295
月島機械	2	1.4	1,670
新東工業	4.2	2.7	2,170
アイチ コーポレーション	5	1.7	933
小森コーポレーション	2.7	2	2,792
荏原製作所	17	13	5,967
ダイキン工業	6.9	4	31,356
オルガノ	2	1	477
栗田工業	8	4.3	10,264
椿本チエイン	9	5	4,775
ダイフク	4	2.7	3,453
タダノ	3	2	2,812
フジテック	4.3	2.7	3,226
CKD	2.5	2.2	2,395
平和	8.1	4.4	10,172
理想科学工業	1.1	1.4	2,611
SANKYO	8.9	4.8	19,560
マースエン지니어リング	1.6	1.1	2,263
ユニバーサルエンターテインメント	7.7	5.1	10,077

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
ダイコク電機	1.7	0.9	1,621	
アマノ	5.3	2.8	3,407	
サンデン	2	4	2,348	
マックス	3	3	3,675	
グローリー	2.8	2	6,410	
大和冷機工業	4	2.5	1,870	
セガサミーホールディングス	13.9	11.5	17,353	
リケン	7	6	2,724	
T P R	1.9	0.9	2,665	
ホシザキ電機	1.9	1	5,750	
大豊工業	2.3	1.6	2,148	
日本精工	19	11	15,037	
N T N	27	13	6,682	
ジェイテクト	11.7	6.8	13,185	
不二越	7	5	3,540	
THK	4.3	2.3	6,548	
イーグル工業	1.8	1.2	2,550	
キッツ	6.6	4.5	2,200	
日立工機	7.1	3.8	3,363	
マキタ	5.4	3.1	16,151	
日立造船	13.2	6.4	4,166	
三菱重工業	136	89	59,541	
I H I	51	29	17,806	
電気機器 (8.8%)				
イビデン	10.4	6.3	11,283	
コニカミノルタ	41	14	17,584	
ブラザー工業	13.9	6.4	13,638	
ミネベア	10	4	7,228	
日立製作所	206	142	125,627	
東芝	185	121	57,741	
三菱電機	80	47	65,118	
富士電機	23	21	9,870	
安川電機	5.5	3	4,428	
明電舎	10	7	2,520	
山洋電気	3	3	2,379	
東芝テック	14	7	5,635	
マップチモーター	1.2	1.2	5,460	
日本電産	7.6	3.4	26,904	
東光高岳	7.4	1.7	2,917	
ダイヘン	7	4	2,300	

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	17.7	7.1	2,158	
第一精工	1.7	0.4	914	
日新電機	6	5	3,080	
オムロン	5.3	3.2	16,160	
日東工業	1.2	1.1	2,495	
I D E C	0.6	0.6	607	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	16	11	5,467	
メルコホールディングス	2	1.2	2,012	
日本電気	86	49	17,003	
富士通	94	54	31,827	
沖電気工業	12	14	3,290	
電気興業	4	3	1,614	
サンケン電気	3	1	919	
ルネサスエレクトロニクス	2.9	6.8	5,242	
セイコーエプソン	4.4	2.3	11,465	
ワコム	4	4	1,868	
アルパック	1.4	1	1,787	
アクセル	2.1	0.4	596	
E I Z O	1.3	1.1	2,470	
ジャパナビディスプレイ	—	15	5,595	
日本信号	2.4	1.7	2,111	
能美防災	3	1.3	1,991	
日本無線	5	2	738	
パナソニック	79.6	39.4	53,978	
シャープ	87	50	12,950	
アンリツ	4.9	4.9	3,949	
富士通ゼネラル	4	3	3,390	
日立国際電気	2	2	3,294	
ソニー	88.7	34.6	87,192	
T D K	7.2	3.1	22,506	
ミツミ電機	9.5	2.6	2,415	
アルプス電気	5.2	2.5	5,980	
パイオニア	—	10.5	2,404	
フォスター電機	2.8	1	1,907	
クラリオン	—	5	1,825	
ホンデン	11.6	4.2	2,772	
ヒロセ電機	1.2	0.8	10,872	
日本航空電子工業	2	2	5,578	
アルパイン	2.8	1.8	3,409	
船井電機	3.9	1.4	2,143	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
横河電機	5.5	3.4	4,301
新電元工業	—	3	1,923
アズビル	4.9	2.4	6,669
日本光電工業	1.3	0.8	4,656
堀場製作所	2	1.1	4,218
アドバンテスト	4.6	1.9	2,623
キーエンス	1	0.5	26,725
シスメックス	3.4	1.6	8,320
メガチップス	1.8	1.1	1,518
日本電産コバル電子	2.5	—	—
コーセル	2	1.2	1,432
スタンレー電気	7.5	4.4	11,220
ウシオ電機	8	5.1	6,385
日本デジタル研究所	2.1	1.3	2,113
カシオ計算機	6.9	3.6	6,508
ファナック	6.2	3	57,675
フクダ電子	1.1	0.6	3,528
エンブラス	—	0.3	1,284
ローム	5.7	2.1	15,498
浜松ホトニクス	2.4	1.1	6,237
新光電気工業	8	6.5	5,135
京セラ	20.2	10.2	54,111
太陽誘電	4.9	2.6	3,757
村田製作所	6.7	3.1	41,431
双葉電子工業	2	1.4	2,408
ニチコン	3.4	2.2	1,986
日本ケミコン	2	2	672
KOA	0.6	0.6	678
小糸製作所	7	2.7	9,625
ミツバ	1.7	1.3	2,593
スター精密	1.5	0.4	591
SCREENホールディングス	5	4	2,696
キャノン電子	4.1	2.1	3,920
キャノン	109.3	50.1	188,000
リコー	47.3	29.6	34,780
東京エレクトロン	5.9	—	—
輸送用機器 (12.2%)			
トヨタ紡織	13.9	6.5	9,977
鬼怒川ゴム工業	5	4	1,984
ユニプレス	3.9	2.7	5,202

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
豊田自動織機	13.5	8	48,320
モリタホールディングス	2	—	—
三櫻工業	3.2	2.3	1,704
デンソー	31.8	19.6	105,879
東海理化電機製作所	6.3	3.2	8,137
三井造船	65	36	7,344
佐世保重工業	14	—	—
川崎重工業	60	34	18,700
名村造船所	3.3	1.9	2,460
日本車輛製造	10	7	2,464
近畿車輛	10	—	—
日産自動車	313.7	180.9	181,804
いすゞ自動車	72	24.4	36,270
トヨタ自動車	147.9	82.3	618,813
日野自動車	11.5	13.1	21,510
三菱自動車工業	15.2	20.6	21,918
武蔵精密工業	2	1.6	3,547
日産車体	6	3.6	4,856
新明和工業	4	3	3,282
日信工業	3.6	2.6	4,339
トビー工業	25	13	3,107
ティアラド	—	7	1,687
曙ブレーキ工業	3.6	4.9	1,994
タチエス	2.3	1.8	2,905
NOK	9.1	3.9	12,753
フタバ産業	8.4	4.4	2,486
カヤバ工業	19	13	6,396
シロキ工業	11	—	—
大同メタル工業	3	2	2,328
プレス工業	8	7	2,828
カルソニックカンセイ	10	11	6,886
太平洋工業	4.2	2.9	2,592
ケーヒン	5.1	3.4	6,096
アイシン精機	19.6	11.7	48,145
マツダ	31	4.1	10,692
ダイハツ工業	32.9	23.7	35,952
今仙電機製作所	1.6	0.8	1,260
本田技研工業	127	79.2	279,615
スズキ	25.5	13.2	47,671
富士重工業	13.9	10	42,490

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
ヤマハ発動機	8.8	4.1	9,881	
ショーワ	2.5	2.8	3,043	
エクセディ	3.6	2.2	6,265	
ハイレックスコーポレーション	2.3	1.2	3,954	
豊田合成	10.5	5.8	14,169	
愛三工業	2.9	2.5	2,800	
日本精機	4	2	5,196	
ヨロズ	1.8	1.3	2,670	
エフ・シー・シー	3.9	2.3	4,744	
シマノ	2	0.8	12,184	
タカタ	3.6	2.6	4,271	
テイ・エス テック	3.2	2.7	7,211	
精密機器 (0.9%)				
テルモ	16.1	7.8	21,426	
日機装	2.7	2.3	2,520	
島津製作所	11	5	6,295	
ナカニシ	1	0.5	2,340	
東京精密	1.2	1	2,365	
ニコン	23.4	14	20,874	
オリンパス	—	2.3	9,602	
タムロン	1.3	1	2,342	
HOYA	20.3	9.2	37,439	
シチズンホールディングス	11.7	7.2	6,408	
セイコーホールディングス	6	4	2,720	
ニプロ	10.7	6.1	6,368	
その他製品 (1.2%)				
パラマウントベッドホールディングス	0.9	0.7	2,219	
ダンロップスポーツ	2.1	1.3	1,684	
バンダイナムコホールディングス	7.2	4.1	10,045	
パイロットコーポレーション	0.6	0.3	2,019	
トッパン・フォームズ	9.6	5	5,940	
フジシールインターナショナル	1.6	0.9	2,956	
タカラトミー	7.6	4	2,684	
凸版印刷	57	34	25,772	
大日本印刷	54	32	33,136	
共同印刷	2	2	754	
日本写真印刷	1.9	1	1,819	
アシックス	4.4	2.1	5,890	
ツツミ	1	0.7	1,647	
ヤマハ	6.2	3.4	5,861	

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
クリナップ	—	2.1	1,835	
ビジョン	0.7	0.4	2,948	
リンテック	5.3	2.5	6,547	
任天堂	15.1	3.5	42,927	
三菱鉛筆	1	0.7	2,397	
タカラスタンダード	7	5	4,355	
コクヨ	7.1	4.3	3,784	
岡村製作所	5	3.8	3,112	
美津濃	5	5	2,825	
電気・ガス業 (2.9%)				
東京電力	111.5	72.3	34,993	
中部電力	114.2	41.6	56,950	
関西電力	146.7	46.1	50,479	
中国電力	44.1	18.8	27,842	
北陸電力	25.3	12.2	18,226	
東北電力	53.4	18	24,804	
四国電力	26.8	9.2	12,392	
九州電力	60.3	18	20,214	
北海道電力	29.5	10.6	9,423	
沖縄電力	3	1.6	5,904	
電源開発	17.3	6.7	27,369	
東京瓦斯	159	87	55,410	
大阪瓦斯	158	87	37,775	
東邦瓦斯	36	18	10,440	
北海道瓦斯	8	3	852	
西部瓦斯	30	17	4,352	
京葉瓦斯	5	5	2,825	
静岡瓦斯	6	4	2,912	
陸運業 (3.8%)				
東武鉄道	53	31	15,655	
相鉄ホールディングス	26	14	7,140	
東京急行電鉄	65	38	28,120	
京浜急行電鉄	16	10	8,670	
小田急電鉄	24	14	14,714	
京王電鉄	26	14	12,208	
京成電鉄	16	7	10,486	
東日本旅客鉄道	26.4	12.8	113,932	
西日本旅客鉄道	16.2	7.7	43,612	
東海旅客鉄道	11.8	5.4	95,364	
西武ホールディングス	—	5.3	13,785	

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
鴻池運輸	—	1.1	2,722	
西日本鉄道	24	13	6,396	
サカイ引越センター	0.6	—	—	
近畿日本鉄道	67	42	16,632	
阪急阪神ホールディングス	76	40	25,400	
南海電気鉄道	29	12	5,508	
京阪電気鉄道	28	13	8,541	
名古屋鉄道	51	24	10,704	
日本通運	75	36	22,680	
ヤマトホールディングス	19.9	9.1	22,290	
山九	26	12	5,652	
丸全昭和運輸	8	6	2,274	
センコー	8	6	3,558	
日本梱包運輸倉庫	4.4	2.9	5,048	
福山通運	17	10	6,400	
セイノーホールディングス	13	8	9,616	
神奈川中央交通	4	4	2,292	
日立物流	6.7	4.5	6,457	
海運業 (0.4%)				
日本郵船	150	67	23,785	
商船三井	100	47	17,813	
川崎汽船	74	29	9,744	
飯野海運	4.8	3.1	2,108	
空運業 (0.6%)				
日本航空	13.6	13.4	50,652	
ANAホールディングス	168	94	28,557	
スカイマーク	9.2	—	—	
倉庫・運輸関連業 (0.3%)				
日新	6	6	1,698	
三菱倉庫	7	4	6,844	
三井倉庫ホールディングス	8	6	2,406	
住友倉庫	12	7	4,487	
日本トランスシティ	7	5	1,865	
名港海運	2	2	2,090	
上組	16	9	9,558	
郵船ロジスティクス	2.1	1.5	1,954	
近鉄エクスプレス	1.3	1	4,535	
情報・通信業 (10.8%)				
NECネットエスアイ	2.2	1.7	4,100	
新日鉄住金ソリューションズ	2.8	1.3	4,049	

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
東北新社	3.1	2.2	1,841	
三井情報	12.2	—	—	
I Tホールディングス	5.8	3.2	5,801	
グリー	11.4	10.1	7,171	
コーエーテクモホールディングス	4.4	2.1	3,544	
ネクソン	19.3	10.1	11,251	
ティーガイア	6.5	3.2	3,936	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	—	10.4	4,648	
インターネットイニシアティブ	1.3	1.1	2,588	
ニフティ	1.8	1.2	1,587	
パナソニック インフォメーションシステム	0.8	0.3	903	
プロトコーポレーション	1.4	1	1,760	
フジ・メディア・ホールディングス	21	11.7	16,777	
オービック	3.4	1.9	7,362	
ヤフー	162.9	108.7	44,567	
トレンドマイクロ	7	3.7	11,766	
日本オラクル	8.9	3.5	17,010	
オービックビジネスコンサルタント	1.6	1	3,255	
伊藤忠テクノソリューションズ	3.6	2	8,460	
大塚商会	3	2.1	7,990	
WOWOW	0.6	0.4	1,996	
ネットワンシステムズ	6.7	4.7	3,337	
エイベックス・グループ・ホールディングス	2.9	2.1	4,103	
日本ユニシス	5.6	2.5	2,607	
兼松エレクトロニクス	1.7	1.2	2,076	
東京放送ホールディングス	11	5.8	7,853	
日本テレビホールディングス	15	9.3	16,182	
朝日放送	2.7	2	1,838	
テレビ朝日ホールディングス	6.4	3.6	6,534	
スカパーJ SATホールディングス	28.2	12.7	8,851	
テレビ東京ホールディングス	1.4	0.7	1,804	
コネクシオ	3.1	1.6	1,753	
日本電信電話	139.6	77.2	487,904	
KDD I	48.4	21.9	164,534	
光通信	1.1	0.9	5,958	
沖縄セルラー電話	2.3	1.1	3,630	
NTTドコモ	386	204.5	376,177	
GMOインターネット	2.4	2.3	2,302	
KADOKAWA・DWANGO	—	1.5	2,689	
ゼンリン	2.6	1.4	1,923	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
KADOKAWA	0.9	—	—
松竹	1	1	1,165
東宝	6.3	3.4	9,044
東映	10	6	4,206
エヌ・ティ・ティ・データ	18.4	8.9	38,670
D T S	0.4	0.4	992
スクウェア・エニックス・ホールディングス	4.3	1.9	4,607
カブコン	3.5	2.1	3,725
S C S K	3.5	2.4	7,260
T K C	1.6	1.2	2,362
富士ソフト	1.7	1	2,347
N S D	2.2	1.2	2,119
コナミ	8.4	4.6	9,411
ソフトバンク	28.9	20.4	145,819
卸売業 (6.8%)			
伊藤忠食品	0.8	0.6	2,262
あらた	5	5	1,590
フィールズ	3.7	2.3	3,376
双日	155.5	90.8	14,528
アルフレッサ ホールディングス	2.9	7.3	10,037
横浜冷凍	3	2.2	1,753
ダイワボウホールディングス	12	9	1,818
バイタルケーエスケー・ホールディングス	3.5	2.2	1,949
UKCホールディングス	1.1	1	1,809
TOKAIホールディングス	13.3	5.9	3,186
シップヘルスケアホールディングス	1.2	1.1	2,952
小野建	1.8	1.3	1,261
伯東	1.7	1.3	1,556
ナガイレーベン	1.2	0.9	1,644
三菱食品	3.4	1.9	4,789
松田産業	2.2	1.4	1,789
第一興商	4.1	2.4	7,800
メディバルホールディングス	12.6	8	10,696
アズワン	0.9	0.6	1,887
ドウシシャ	2.1	1.3	2,202
岡谷鋼機	4	0.6	4,494
黒田電気	2.5	1.5	2,377
ガリバーインターナショナル	2.8	2.3	1,971
マクニカ	0.8	0.7	2,324
伊藤忠商事	152.1	92.7	114,669

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
丸紅	188	113.9	78,089
長瀬産業	10.3	5.5	7,733
蝶理	1.5	1	1,879
豊田通商	20.7	13	34,216
兼松	28	21	3,507
三井物産	196.3	114.4	174,402
日本紙パルプ商事	11	9	2,889
日立ハイテクノロジーズ	6	2.6	9,217
カメイ	4.9	3.4	2,533
山善	5.3	3.2	2,595
住友商事	156.1	95.4	111,999
三菱商事	187.3	96.4	201,331
キヤノンマーケティングジャパン	8.5	3.4	6,779
三谷商事	2.1	1.2	3,194
菱洋エレクトロ	1.7	1.4	1,768
ユアサ商事	10	0.9	2,124
神鋼商事	8	—	—
阪和興業	19	11	4,488
菱電商事	4	3	2,394
岩谷産業	15	7	5,558
三愛石油	8	4	3,108
稲畑産業	5.9	3.3	3,385
ワキタ	2	2	2,234
東邦ホールディングス	4.1	2.5	4,342
サンゲツ	2.4	1.5	4,377
ミツウロコグループホールディングス	5	1.4	747
シナネン	5	4	1,792
伊藤忠エネクス	10.1	5.1	4,462
サンリオ	2.6	1.7	5,093
リョーサン	3	1.3	3,281
新光商事	2.2	1.4	1,677
三信電気	3.4	1.9	1,540
東陽テクニカ	2.3	1.3	1,310
加賀電子	1.6	1.1	1,601
P a l t a c	5.7	3.3	4,501
日鉄住金物産	31	12	4,752
トラスコ中山	1.5	0.9	2,700
オートバックスセブン	6.4	4.1	6,842
加藤産業	2.4	1.6	3,449
イエローハット	1.4	1	2,342

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
日伝	0.8	0.7	1,673	
因幡電機産業	1.7	1	3,875	
ミスミグループ本社	2.7	1.3	5,213	
スズケン	5.4	3.6	11,574	
小売業 (4.3%)				
ローソン	5.2	3.3	24,057	
サンエー	1.5	0.8	3,068	
カワチ薬品	2.1	1.5	2,685	
エービーシー・マート	2.4	1.3	7,384	
アスクル	1.7	1.2	2,524	
ゲオホールディングス	7.7	4.2	4,170	
アダストリアホールディングス	3.1	1.5	4,687	
日本マクドナルドホールディングス	4.9	3	7,383	
スターバックス コーヒー ジャパン	3.3	—	—	
バル	1	0.6	1,929	
エディオン	11.6	7.5	6,172	
セリア	—	0.2	698	
ナフコ	3.6	2.2	3,544	
ハニーズ	2.1	1.3	1,288	
アルペン	3.7	2.3	3,836	
ビックカメラ	8.6	3.5	4,427	
DCMホールディングス	13.6	7.4	5,365	
J. フロント リテイリング	24	7.6	10,320	
ドトール・日レスホールディングス	2.6	1.8	3,047	
マツモトキヨシホールディングス	2.5	1.8	6,075	
スタートトゥデイ	0.7	0.7	1,808	
ココカラファイン	2.1	1.2	3,436	
三越伊勢丹ホールディングス	12.9	7.5	11,220	
ウエルシアホールディングス	0.6	0.8	2,968	
クリエイトSDホールディングス	1	0.7	2,656	
コスモス薬品	0.5	0.2	3,246	
セブン&アイ・ホールディングス	42.2	24.4	103,224	
ツルハホールディングス	1.4	0.9	6,588	
サンマルクホールディングス	0.6	0.4	2,804	
良品計画	0.8	0.4	5,156	
三城ホールディングス	1.7	1.7	790	
コーナン商事	5.7	2.5	3,307	
ワタミ	3.2	1.6	1,827	
ドンキホーテホールディングス	1.9	1	8,360	
西松屋チェーン	4	2.1	1,965	

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
ゼンショーホールディングス	6.6	4.3	4,291	
ワークマン	0.6	0.5	2,795	
サイゼリヤ	3	1.6	2,660	
ユナイテッドアローズ	0.8	0.7	2,194	
スギホールディングス	1.6	1.1	5,423	
ファミリーマート	5.6	3.4	15,589	
ケーヨー	4.7	—	—	
上新電機	5	3	2,865	
日本瓦斯	2.6	1.1	2,852	
マルエツ	10	4	2,100	
いなげや	1.9	1.4	1,709	
島忠	4.3	2	5,614	
チヨダ	2	1.7	3,903	
ライフコーポレーション	3.2	1.6	2,720	
カスミ	4.5	2.1	2,154	
マックスバリュ東海	1.6	—	—	
AOKIホールディングス	5.1	3.9	4,683	
オークワ	5	3	2,709	
コメリ	3.3	2.2	5,319	
青山商事	4.7	3	8,082	
しまむら	2.3	1.3	13,091	
高島屋	17	11	10,340	
エイチ・ツー・オー リテイリング	17	3	5,658	
パルコ	7.3	3.9	3,786	
丸井グループ	13.7	7.4	7,866	
ダイエー	16.2	—	—	
イオン	74.9	46.703	53,404	
ユニグループ・ホールディングス	29.5	18.7	11,481	
イズミ	3.7	1.7	7,242	
平和堂	4.7	2.2	5,185	
フジ	1.4	1	2,096	
ヤオコー	0.9	0.5	3,500	
ゼビオ	3	2.2	4,250	
ケーズホールディングス	5	3	9,060	
マックスバリュ西日本	2.4	—	—	
ATグループ	4	3	6,435	
アインフェーマシーズ	0.7	0.8	2,904	
ヤマダ電機	114	57.3	22,232	
アークランドサカモト	1.3	0.9	1,933	
ニトリホールディングス	4.8	2.1	13,713	

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
吉野家ホールディングス	1.5	1.3	1,821	
日本KFCホールディングス	1	1	2,168	
王将フードサービス	1.1	0.7	2,985	
ブレナス	1.8	1.3	2,745	
ミニストップ	2.4	1.6	2,537	
アークス	3.2	1.9	4,516	
パロー	4.3	2.2	4,580	
ベルク	1.1	0.6	1,896	
ファーストリテイリング	1.8	0.9	39,217	
サンドラッグ	2	1.4	6,783	
ペルーナ	7.5	6.4	3,219	
銀行業 (12.2%)				
東京TYフィナンシャルグループ	—	1.5	4,965	
新生銀行	64	41	7,831	
あおぞら銀行	40	55	21,450	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,172.9	711.8	448,220	
りそなホールディングス	299.5	146	85,074	
三井住友トラスト・ホールディングス	205	143	60,589	
三井住友フィナンシャルグループ	109.7	76.1	308,281	
第四銀行	32	18	6,912	
北越銀行	19	16	3,376	
西日本シティ銀行	111	41	14,022	
千葉銀行	61	33	24,882	
横浜銀行	88	47	29,238	
常陽銀行	45	25	14,275	
群馬銀行	38	18	13,680	
武蔵野銀行	2.6	1.5	5,730	
千葉興業銀行	6.2	4.2	3,372	
東京都民銀行	2	—	—	
七十七銀行	20	12	7,428	
青森銀行	8	8	2,712	
秋田銀行	20	11	3,542	
山形銀行	9	7	3,479	
岩手銀行	1.1	0.8	3,896	
東邦銀行	19	12	4,716	
ふくおかフィナンシャルグループ	80	33	19,635	
静岡銀行	43	23	23,828	
十六銀行	36	21	8,337	
スルガ銀行	8	4.2	9,025	
八十二銀行	38	20	14,960	

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
山梨中央銀行	18	10	4,560	
大垣共立銀行	35	19	6,897	
福井銀行	12	12	3,120	
北國銀行	23	15	5,595	
清水銀行	0.8	0.7	2,021	
滋賀銀行	12	10	6,220	
南都銀行	15	13	5,239	
百五銀行	27	14	6,608	
京都銀行	24	13	12,207	
紀陽銀行	8.1	5.1	7,537	
三重銀行	16	9	2,367	
ほくほくフィナンシャルグループ	126	60	13,980	
広島銀行	37	19	10,830	
山陰合同銀行	17	8	6,984	
中国銀行	12.2	6.7	10,827	
伊予銀行	19.8	9.7	12,202	
百十四銀行	26	16	6,144	
四国銀行	13	13	3,198	
阿波銀行	14	8	4,992	
鹿児島銀行	18	9	6,435	
大分銀行	10	10	4,140	
宮崎銀行	10	11	4,224	
肥後銀行	22	12	7,500	
佐賀銀行	17	11	2,915	
十八銀行	17	11	3,663	
沖縄銀行	1.5	0.9	4,135	
琉球銀行	2.6	1.5	2,422	
八千代銀行	1.1	—	—	
セブン銀行	49.5	23.1	11,457	
みずほフィナンシャルグループ	1,879.5	1,451.9	285,007	
山口フィナンシャルグループ	25	12	14,712	
名古屋銀行	17	10	4,200	
北洋銀行	17	29.5	12,921	
愛知銀行	1.2	0.7	3,948	
第三銀行	10	14	2,688	
中京銀行	14	10	2,070	
東日本銀行	13	10	3,250	
大光銀行	9	8	1,720	
愛媛銀行	15	11	2,717	
みなと銀行	34	21	4,431	

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
京葉銀行	27	12	7,512	
関西アーバン銀行	27	2.7	3,258	
栃木銀行	7	7	3,647	
東和銀行	32	35	3,430	
トモニホールディングス	32.5	13.1	6,432	
フィデアホールディングス	16.8	11.1	2,353	
池田泉州ホールディングス	19.5	10.8	5,821	
証券、商品先物取引業 (1.0%)				
SBIホールディングス	7.6	6.8	8,819	
大和証券グループ本社	101	97	86,524	
岡三証券グループ	9	8	7,000	
丸三証券	—	2.9	2,317	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	10.7	10	7,790	
いちよし証券	—	1.9	2,342	
松井証券	9	8	7,936	
マネックスグループ	9.9	15.4	4,142	
カブドットコム証券	4.4	4	2,344	
極東証券	1.4	1.9	3,513	
藍澤証券	—	2.6	1,583	
保険業 (1.4%)				
損保ジャパン日本興亜ホールディングス	15.6	7	20,328	
MS&ADインシュアランスグループホール	20.7	12	33,684	
ソニーフィナンシャルホールディングス	19.7	11.4	19,266	
第一生命保険	27.1	13.8	23,163	
東京海上ホールディングス	29.9	17.2	66,839	
T&Dホールディングス	22	18.9	25,571	
その他金融業 (1.3%)				
全国保証	—	0.6	2,046	
クレディセゾン	9	6.6	13,490	
芙蓉総合リース	3.7	2.1	8,179	
興銀リース	2.7	1.8	4,102	
東京センチュリーリース	6.2	4.8	13,593	
Jトラスト	3.5	5.1	5,222	
日本証券金融	5.1	4.3	2,571	
リコーリース	2.3	1.3	3,818	
イオンフィナンシャルサービス	7.8	5	11,320	
アコム	23.7	9.5	3,173	
ジャックス	10	6	3,498	
オリエントコーポレーション	11.8	9.3	1,739	
日立キャピタル	9	5.1	12,551	

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
アブラスフィナンシャル	—	15.8	1,990	
オリックス	59.7	43.7	60,677	
三菱UFJリース	68.5	43.8	22,995	
日本取引所グループ	4.5	2.9	7,969	
N E Cキャピタルソリューション	4	1.7	3,185	
不動産業 (1.4%)				
ヒューリック	2.6	3	3,342	
東急不動産ホールディングス	34.6	14.8	11,973	
飯田グループホールディングス	17.4	8.4	12,675	
パーク24	4.9	3.6	6,624	
三井不動産	24	13	40,943	
三菱地所	30	16	38,816	
平和不動産	1.8	1.2	2,097	
東京建物	10	8	7,064	
ダイビル	6.1	3	3,291	
住友不動産	11	7	27,912	
大京	10	30	5,430	
テーオーシー	4.3	3.1	2,145	
レオパレス21	11.7	2.2	1,612	
スターツコーポレーション	1.5	1.2	1,975	
空港施設	2.8	2	1,398	
住友不動産販売	2.2	1.6	4,395	
ゴールドクレスト	2.4	1.1	2,369	
タカラレーベン	—	3.1	1,574	
イオンモール	7.5	5.8	12,429	
エヌ・ティ・ティ都市開発	13	6.8	8,377	
日本空港ビルデング	1.7	0.6	2,961	
サービス業 (1.7%)				
アコーディア・ゴルフ	6	4.7	5,296	
テンブホールディングス	1.3	0.9	3,496	
総合警備保障	3.3	2.2	6,430	
カカコム	1.6	1.6	2,644	
メッセージ	—	0.5	1,597	
エムスリー	1.8	1.3	2,702	
ツカダ・グローバルホールディング	3.7	1.9	1,459	
ディー・エヌ・エー	9.3	8.3	12,574	
博報堂DYホールディングス	11.4	6.8	7,384	
P G Mホールディングス	7	4	4,600	
電通	8.1	5.2	24,674	
セコム上信越	0.7	—	—	

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
みらかホールディングス	2.7	1.8	1.8	9,594
オリエンタルランド	2.2	0.9	0.9	25,915
ダスキン	5.1	3	3	5,193
ラウンドワン	8.4	5.2	5.2	3,671
リゾートトラスト	3.1	1.9	1.9	5,308
ピー・エム・エル	0.9	0.8	0.8	2,500
もしもしホットライン	5.8	2.9	2.9	3,419
ユー・エス・エス	9.6	5.9	5.9	10,531
サイバーエージェント	0.9	0.8	0.8	3,616
楽天	8	7	7	11,711
シダックス	4	—	—	—
リロ・ホールディング	0.3	0.3	0.3	2,526
エイチ・アイ・エス	1.6	1.3	1.3	4,719
共立メンテナンス	0.5	0.4	0.4	2,452
東京都競馬	7	6	6	1,746
カナモト	0.7	0.5	0.5	1,632
東京ドーム	8	7	7	3,591

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
帝国ホテル	0.8	0.7	0.7	1,770
トランス・コスモス	2.1	1.5	1.5	2,821
トーカイ	0.9	0.6	0.6	2,049
セコム	10.2	5.7	5.7	38,093
メイテック	1.3	0.8	0.8	2,788
アサツー ディ・ケイ	1.7	0.8	0.8	2,207
ベネッセホールディングス	5.7	3.9	3.9	13,650
イオンディライト	2.3	1.5	1.5	3,979
ニチイ学館	4.1	3.4	3.4	3,481
ダイセキ	1.5	1.1	1.1	2,253
合 計	株 数 ・ 金 額	21,417	12,719	13,965,738
	銘柄数<比率>	990	994	<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、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

*—印は組み入れなし。

野村RAFI®日本株投信マザーファンド

第7期(2014年7月14日決算)
(計算期間：2013年7月17日～2014年7月14日)

《運用報告書》

受益者のみなさまへ

野村RAFI®日本株投信マザーファンドの第7期の運用状況をご報告申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	信託財産の成長を図ることを目的として運用を行うことを基本とします。 わが国の株式を主要投資対象とし、ファンダメンタル・インデックス構成手法を活用して、委託会社が独自に銘柄・ウェイトを選定・計算し、これをベースに株式ポートフォリオを構成することを基本とします。 株式の組入比率は高位を基本とします。 非株式割合(株式以外の資産への投資割合)は、原則として信託財産総額の50%以下とすることを基本とします。
主な投資対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

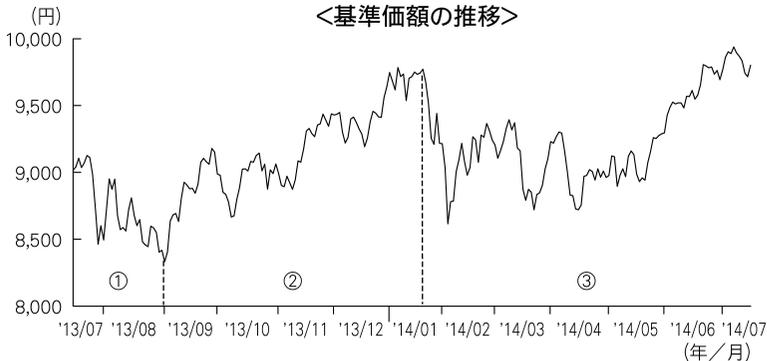
<http://www.nomura-am.co.jp/>

◎運用経過

1. 基準価額の推移

* 基準価額は8.7%の上昇

基準価額は、期初9,016円から期末9,801円に785円の値上がりとなりました。



期 初	期中高値	期中安値	期 末
'13. 7. 16	'14. 7. 4	'13. 8. 30	'14. 7. 14
9,016円	9,938円	8,333円	9,801円

○主な変動要因

①の局面 (期初～9月)

(下落) 米国の量的金融緩和策の縮小観測を背景にした新興国株式市場の大幅下落から、投資家心理が悪化したこと。内戦が続くシリアへの米国の軍事介入の観測から投資家心理の悪化が続いたこと。

②の局面 (9月～1月)

(上昇) 2020年夏季五輪の東京開催が決定したことで、インフラ投資や訪日観光客の増加など中長期的な経済効果への期待が高まったこと。当時、FRB(米連邦準備制度理事会)の次期議長に指名されたイエレン氏が量的金融緩和策の早期縮小に慎重な姿勢を表明したことにより、投資家心理が改善したこと。

(上昇) 12月にはFRBがFOMC(米連邦公開市場委員会)において2014年1月からの量的金融緩和策の縮小を決定したものの、米国の緩和的な金融環境は当面続くとの見方が広がったことや、外国為替市場で円安基調が一段と高まったこと。

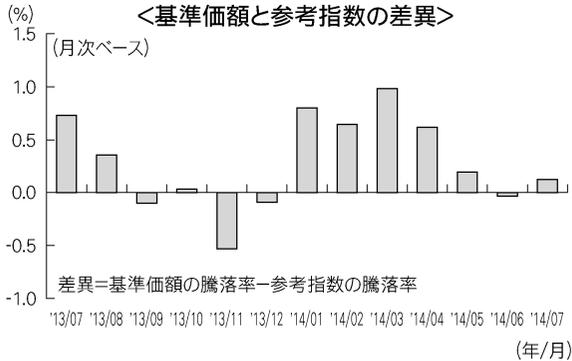
③の局面 (1月～期末)

(下落) 1月の中国HSBC製造業PMI(購買担当者景気指数)速報値が好不況の分かれ目である50を下回ったことや、アルゼンチンやトルコの通貨が大幅に下落したことで新興国経済の先行き懸念が強まったこと。

(上昇) 日本政府による成長戦略への期待が高まったことや中国の1-3月期の実質GDP(国内総生産)成長率が市場予想を上回ったこと。

○参考指数との対比

参考指数としている東証株価指数(TOPIX)の騰落率が+4.5%となったのに対し、基準価額の騰落率は+8.7%となりました。



(注)'13年7月は期初から当月末まで、'14年7月は月初から期末までの期間で計算。

(主なプラス要因)

- ①資源価格が反発したことなどから、オーバーウェイト(市場平均より多めの投資割合)した卸売業や鉄鋼が市場を上回って推移したこと。('13/7、'13/8)
- ②株式市場が下落するなかで、ファンドの持つ下値抵抗特性から市場に比べて相対的に小さい下落となったこと。('13/7、'14/1、'14/4)
- ③アンダーウェイト(市場平均より少なめの投資割合)した不動産業が、東京五輪開催決定を背景とした急速な上昇から調整し、市場を下回って推移したこと。オーバーウェイトした情報・通信業の一部銘柄が市場を上回って推移したこと。('14/1、'14/4)

(主なマイナス要因)

- ①市場が大きく上昇するなかで、オーバーウェイトした電気・ガス業が市場の上昇に出遅れたことや、アンダーウェイトした証券・商品先物取引業が市場を上回って推移したこと。('13/11)

2. 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、期末には99.4%にしました。

○期中の主な動き

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

業種配分については、トップダウンに業種配分は行いませんが、ファンダメンタルの大きさに基づいた個別銘柄選択の結果、期末には、情報・通信業、卸売業をオーバーウェイト、電気機器、不動産業をアンダーウェイトとしました。

期末の投資銘柄数は990銘柄としました。

◎今後の運用方針

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

今後とも変わらぬご愛顧を賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※「RAF[®]」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、2014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の明細

項 目	当 期
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (新 株 予 約 権 証 券) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	0円 (0) (0) (0)
(b) 保 管 費 用 等	1
合 計	1

* (a) 売買委託手数料、(b) 保管費用等は、期中の各金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。

* 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

◎期中の売買及び取引の状況(自2013年7月17日 至2014年7月14日)

(1) 株式

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	千株	千円	千株	千円
上 場	9,228 (538)	9,514,465 (-)	4,012	4,089,228

* 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。

(2) 新株予約権証券

	買 付		売 付	
	証券数	金 額	証券数	金 額
国 内	証券 -	千円 -	証券 1,400	千円 632
	(1,400)	(-)		

* () 内は権利割当、権利行使および権利行使期間満了等による増減分です。

(3) 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	百万円	百万円	百万円	百万円
株式先物取引	553	553	-	-

* 単位未満は切り捨て。

◎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	13,603,693千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	16,648,901千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.81

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

◎組入資産の明細

(1) 国内株式

上場株式

銘柄	期首	当期	期末
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)			
日本水産	20.8	17.9	5,728
マルハニチロ	-	3.9	6,290
マルハニチロホールディングス	23	-	-
サカタのタネ	1.7	1.5	2,085
ホク	2.3	2	3,960
鉱業 (0.8%)			
日鉄鉱業	7	8	3,632
三井松島産業	-	19	2,603
国際石油開発帝石	0.244	106.1	161,378
日本海洋振興	0.4	0.8	3,956
関東天然瓦斯開発	3	-	-
石油資源開発	3.6	4.9	19,673
K&Oエナジーグループ	-	1.5	2,431
建設業 (2.1%)			
ショーボンドホールディングス	0.8	0.7	3,024
ミライト・ホールディングス	7.9	8.5	8,491
コムシスホールディングス	6.3	6.2	11,668
ミサワホーム	1.5	2.6	3,317
高松コンストラクショングループ	2.2	2	3,378
東建コーポレーション	0.67	0.9	4,252
大成建設	34	41	23,083
大林組	18	21	14,700
清水建設	31	26	18,356
長谷工コーポレーション	39.5	9.9	7,791
鹿島建設	36	45	19,755
日鉄住金テックスエンジ	11	10	5,370
西松建設	14	11	4,686
前田建設工業	9	6	4,650
奥村工業	9	8	4,048
東鉄田建設	1.5	1.4	3,378
戸田建設	20	11	4,290
三井ホーム	5	5	2,390
大東建託	3.2	4.3	51,041
NIOP	4	6	10,020
前田道路	4	5	8,520
日本道路	6	5	2,815
東亜建設工業	22	12	2,112
五洋建設	10.5	13.9	4,781
住友林業	6	9.4	11,486
パナホーム	9	9	7,173
大和ハウス工業	16	27	56,997
積水ハウス	19	31.5	43,690
ユアテック	8	6	3,774
中電	4	3.3	4,976

銘柄	期首	当期	期末
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
関電工業	16	14	8,162
キーン	14	17	17,459
トエネック	7	7	4,074
住友電設	-	2.9	3,323
日本電設工業	4	3	4,803
協和エクス	6.4	6.3	8,983
九電	8	5	4,855
三機工業	6	5	3,715
日揮	6	11	33,803
中外炉工業	8	2	448
太平電業	4	4	2,900
高砂熱学工業	5.2	5	5,970
大日	1.8	1.7	4,018
比谷総合設備	2	1.5	2,413
東芝プラントシステム	3	4.2	6,325
東洋エンジニアリング	9	7	3,108
千代田化工建設	7	9	10,908
新興プラントック	4.1	3.7	2,908
食料品 (3.5%)			
日本製粉	11	14	7,378
日清製粉グループ本社	11.5	16.4	20,237
昭和三井製糖	11	12	4,488
日本甜菜製糖	13	10	1,880
三井製糖	10	11	4,191
森永製菓	17	15	3,315
江崎グリコ	6	5	7,890
山崎製パン	10	14	18,200
亀田製菓	-	0.6	1,959
カルビー	0.5	2.1	6,062
森永乳業	23	26	9,620
ヤマクルト本社	2.8	3.5	18,585
明治ホールディングス	3.3	3.3	23,067
雪印メグミルク	4.4	6.9	9,066
ブリマム	14	14	3,738
日本ハム	9	11	23,331
伊藤ハム	7	7	3,122
丸大食品	11	12	4,104
米久	2	0.8	714
S F o o d s	2.5	2	3,018
サッポロホールディングス	18	24	10,344
アサヒグループホールディングス	14.6	19.3	61,702
キリンホールディングス	32	56.7	81,988
宝ホールディングス	5	9	8,082
コカ・コーラウエスト	5.6	7.2	12,492
コカ・コーライーストジャパン	2.886	2.2	6,124

銘柄	期首	当 期 末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
サントリー食品インターナショナル	—	8.3	31,955
ダイドードリンコ	0.9	0.9	4,234
伊藤園	3.5	5	12,880
日清オイリオグループ	13	17	6,137
不二製油	3.5	6.7	10,163
J-オイルミルズ	11	13	4,277
キッコーマン	5	6	12,978
味の素	22	28	43,792
キユーピー	6.6	7.9	13,738
ハウス食品グループ本社	5	5.3	10,260
カゴメ	2.5	3	5,370
アリアケジャパン	1.4	1.1	2,933
アニチレイン	15	22	10,406
東洋水産	4	6	18,750
日清食品ホールディングス	4	4.8	25,488
フジッコ	3	2	2,564
日本たばこ産業	38.9	67.6	252,824
わらべや日洋	—	0.9	1,811
理研ビタミン	1.2	1	2,600
織維製品 (0.6%)			
グンゼ	19	15	4,305
東洋紡	32	49	8,379
ユニチカ	29	12	552
日清紡ホールディングス	11	11	11,055
倉敷紡績	21	19	3,363
日本繊維	6	5	3,940
帝人	55	72	17,928
東レ	51	76	51,908
日本バイリーン	4	2	1,154
セイレーン	4.5	3.3	3,042
ワコールホールディングス	7	9	9,855
ホギメディカル	0.8	0.8	4,456
T S Iホールディングス	4	5.3	3,757
三陽商会	9	12	2,736
オンワードホールディングス	9	12	8,700
デサント	4	3	2,706
パルプ・紙 (0.4%)			
特種東海製紙	11	11	2,453
王子ホールディングス	68	101	41,814
日本製紙	12.2	7	12,901
三菱製紙	25	23	2,047
北越紀州製紙	16.5	23.5	10,363
中越パルプ工業	15	13	2,366
大王製紙	10	8	7,184
レオンゴク	22	32	15,040
トニーモック	10	10	2,920
ザ・パツク	1.5	1.4	2,909
化学 (5.4%)			
クラレ	15.2	26.5	34,874
旭化成	66	84	65,268

銘柄	期首	当 期 末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
昭和電工	87	128	18,432
住友化学	91	109	41,529
住友精化	7	3	2,070
日産化学工業	6.8	8.4	14,229
クレール	13	11	5,874
日本曹達	10	12	6,648
東ソー	33	31	14,601
トヨタ化学工業	31	30	9,780
セントラル硝子	13	20	7,000
東亜合成	18	23	10,511
ダイソ	8	7	2,506
電気化学工業	29	42	16,212
信越化学工業	14.7	23.2	143,677
堺化学工業	12	10	3,210
エア・ウォーター	9	11	18,271
大陽日酸	21	22	19,844
日本カーライジン	3	2.9	6,423
高圧ガス工業	5	4	2,376
四国化成工業	4	3	2,301
日本触媒	12	12	15,780
大日精化	7	7	3,367
カネネ	20	26	16,016
三菱瓦斯化学	22	30	18,930
三井化学	59	74	19,906
J S R	10	15.5	27,543
東京応化工業	2.2	2.5	6,000
三菱ケミカルホールディングス	98	140.1	61,363
日本合成化学工業	4	8	6,656
ダイセル	16	19	18,810
住友ベークライト	15	21	8,400
積水化学工業	18	26	31,304
日本ゼオレン	9	14	14,630
アイカ工業	2.4	2.6	5,735
宇部興産	77	115	19,780
積水樹脂	3	2.5	3,487
タキロク	—	5	2,950
日積立化成工業	11.4	15.5	25,838
積水化成工業	10	9	2,511
日本化薬	7	10	13,010
A D E K A	5.8	6.1	8,235
日花	9	10	7,160
日花	16.5	20.5	86,346
三洋化成工業	8	7	5,110
日本ペイント	7	7	15,477
関西ペイント	8	9	15,705
中国塗料	7	5	3,690
太陽ホールディングス	1.4	1.6	4,944
エスケー化研	1	1	7,750
D I C	48	59	14,219
サカタインクス	3	3	2,931

銘柄	期首	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東洋インキSCホールディングス	15	23	11,270
富士フィルムホールディングス	30.1	32.4	94,413
資生堂	19.7	19.6	37,573
ライオン	13	15	8,940
高砂香料工業	6	8	3,816
マクダム	1.1	1	3,775
ファンケル	4.2	4.2	5,199
コーセー	2.2	2	8,060
ドクターシーラボ	0.007	0.9	3,424
ポーラ・オルビスホールディングス	1.9	2.3	9,602
ノエビアホールディングス	-	1.2	2,554
コニシ	-	1.2	2,653
長谷川香	2.5	2.2	3,458
上村工業	0.7	0.5	2,720
小林製薬	1.6	1.5	9,525
アース製薬	1	0.9	3,523
日東電工	4.8	10.1	47,682
藤森工業	-	1	3,505
未来工業	1.7	1.1	1,694
JSP	2.1	2	3,600
エフピコ	0.9	2.6	8,801
信越ポリマ	7.5	6.5	3,159
ニフコ	3	2.2	7,348
ユニチャーム	2.8	4.2	26,174
医薬品(4.8%)			
協和発酵キリン	22	28	38,892
武田薬品工業	46.9	66.1	312,190
アステラス製薬	17.9	104.9	144,132
日本住友製薬	10.3	20.8	25,126
塩野義製薬	10.4	18.3	40,131
田辺三菱製薬	24.1	33.7	50,381
日本外新製薬	3	3	8,949
中外製薬	16.3	18.9	53,789
科エーザ	4	5	10,700
エーザ	12.4	19.6	83,025
一口製薬	4	4.8	7,478
野村製薬	4.3	4.9	43,855
小久光製薬	2.5	4.5	19,192
持田製薬	5	1.2	8,568
参天製薬	3.1	3.7	21,830
ツムラ	2.3	4.9	11,872
日医工	1.4	1.9	2,781
キッセイ薬品工業	2.6	2.8	6,767
生化工業	3.3	3.8	4,810
鳥居薬品	1.3	1.2	3,726
東和薬品	0.6	1.2	4,788
沢井製薬	0.4	1	5,950
ゼリア新薬工業	-	1	2,478
第一三共	29.5	42.8	80,592
キョーリン製薬ホールディングス	2.9	4.3	9,257

銘柄	期首	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
大塚ホールディングス	16.2	29.2	93,790
大正製薬ホールディングス	3	4.4	32,912
石油・石炭製品(1.4%)			
日本コークス工業	28.5	43.4	5,164
昭和シェル石油	19.2	18.8	21,958
コスモ石油	53	66	13,926
東燃ゼネラル石油	37	58	54,810
富士石油	5.6	6.6	2,158
出光興産	3.5	21.2	46,300
JXホールディングス	223.6	318.5	171,034
ゴム製品(0.8%)			
横浜ゴム	10	19	16,625
東洋ゴム工業	7	3	5,388
ブリヂストン	18.3	30.3	113,564
住友ゴム工業	8.8	15.9	23,468
オカモト	7	6	2,154
西川ゴム工業	0.8	1.2	2,163
ニッタク	1.7	1.4	3,365
東海ゴム工業	7.3	9.2	9,485
三ツ星ベルト	5	4	2,444
バンダー化学	9	7	2,968
ガラス・土石製品(1.0%)			
日東紡績	6	4	1,652
旭硝子	96	165	97,845
日本山硝子	13	13	2,197
日本電硝子	56	79	46,610
住友大阪セメント	20	21	7,917
太平洋セメント	25	29	11,426
東海カーボン	18	24	7,152
日本カーボン	11	11	2,090
東洋炭素	0.9	0.9	2,182
ノリタケカンパニーリミテド	10	9	2,511
TOTO	8	9	12,186
日本碍子	12	8	19,000
日本特殊陶業	6	5	14,420
黒崎播磨	8	7	1,701
フジインコーポレーテッド	1.4	1.8	2,502
ニチアス	6	7	4,704
鉄鋼(1.9%)			
新日鐵住金	523	514	158,312
神戸製鋼所	204	215	33,540
合同製鐵	17	14	2,142
ジェイエフイーホールディングス	49	55.1	115,048
日新製鋼	8	6.9	8,921
東京製鐵	13.7	6.3	3,137
共英製鋼	3.3	3.7	6,904
大和工業	3.7	4.7	14,617
東京鐵鋼	5	4	1,984
大阪製鐵	3.1	3.8	6,589
淀川製鋼所	14	12	5,388

銘柄	期首	当 期 末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東洋銅板	11	7	4,081
中部鋼板	8.3	-	-
丸一特鋼	4.1	5	14,060
大日同殊鋼	17	27	14,040
日本冶金工業	14.5	-	-
山陽特殊製鋼	9	10	4,790
愛知製鋼	15	21	8,736
日立金鋼	12.78	12	18,912
大平洋金鋼	18	20	10,520
新日電工	13	17	5,338
三菱製鋼	18	12	2,772
非鉄金属 (1.1%)			
日本軽金属ホールディングス	44.8	37.4	5,834
三井金属鉱業	34	37	11,174
東邦亜鉛	9	8	3,600
三菱マテリアル	57	71	26,341
住友金属鉱山	39	45	77,490
DOWAホールディングス	10	11	10,703
古河機械金属	18	3	615
大阪チタニウムテクノロジーズ	2.1	2.1	5,777
住友軽金属工業	26	-	-
UACJ	17	23	8,924
古河電気工業	38	55	12,045
住友電気工業	39.9	50.1	74,398
フジクラ	21	21	10,815
リョービ	17	11	3,674
アーレスティ	4	0.8	706
アサヒホールディングス	2.2	2.5	4,477
金属製品 (0.6%)			
SUMCO	9.1	11.8	11,351
東洋製罐グループホールディングス	9.1	12.3	19,458
ホッカンホールディングス	9	8	2,352
コロナ	1.8	2.3	2,677
三和ホールディングス	10	7	5,054
三協立山	1.2	-	-
LIXILグループ	9.8	11.8	31,152
ノーリツ	2.1	2.3	4,616
長府製作所	1.8	1.6	4,155
リオン	1.3	1.4	13,174
岡部	3.3	1.6	1,934
シロ	-	3.4	4,188
東レ	3.9	3.2	4,246
高周波熱錬	3.4	3.3	2,491
パイオック	1	0.7	2,744
エイチワ	-	3	2,415
日本発條	9.8	17.3	17,524
三益半導体工業	4.4	3	2,847
機械 (3.8%)			
日本製鋼所	20	40	17,640
三浦工業	1.9	1.9	7,115

銘柄	期首	当 期 末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
オクマ	6	4	3,736
東芝機械	9	10	4,590
アマダ	17	16	15,888
富士機械製造	7.3	7.7	6,791
野村ライズ製作所	4	3	2,529
オーストン	2.7	3.2	5,769
旭ダイヤモンド工業	3.4	2.7	4,398
DMG森精機	3.8	2.7	3,798
デイズ	1	0.9	6,012
日東工業	1.1	0.9	1,854
島精機製作所	1.8	1.6	3,083
日阪製作所	3	2	1,826
ニューフレアテクノロジー	-	0.5	2,610
藤商事	-	2.4	3,072
ナブテス	3.2	4.7	10,462
三井海洋開発	0.9	1.2	2,972
SMM	1.4	1.6	43,392
ユニオンツール	1.4	1	2,700
オイレス工業	1.6	1.4	3,227
サトーホールディングス	1.3	0.8	2,170
小松製作所	33.9	52.7	121,947
住友重機械工業	37	42	20,286
日立建機	6.6	10.6	21,422
井関農機	6	9	2,349
クボタ	27	44	61,248
月島機械	2	2	2,230
新東工業	3.2	4.2	2,940
アイチコーポレーション	6	5	2,330
小森コーポレーション	3.8	2.7	3,688
荏原製作所	14	17	10,965
ダイキン工業	7	6.9	46,581
オールガノ	4	2	1,040
栗田工業	6.2	8	18,792
椿本チエイク	9	9	7,776
ダイフク	5	4	5,716
タダノク	3	3	5,169
フジテック	4	4.3	4,532
CKD	4.2	2.5	2,305
平和	5	8.1	18,063
理想科学工業	1.2	1.1	3,209
SANKYO	6.2	8.9	35,244
マースエンジニアリング	1.5	1.6	3,200
ユニバーサルエンターテインメント	4.2	7.7	13,344
ダイコク電機	-	1.7	2,832
アマノン	4.7	5.3	6,232
サンデック	5	2	1,156
マツクス	3	3	3,327
グロリア	3.3	2.8	9,506
大和冷機工業	6	4	2,804
セガサミーホールディングス	6.1	13.9	27,522

銘柄	期首	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
リケン	8	7	3,241
T P R	2	1.9	4,738
ホシザキ電機	1.6	1.9	9,956
大日本工業	1.7	2.3	2,654
日能本精	20	19	25,840
N T N	39	27	12,636
ジエイトク	13.7	11.7	20,673
不日二ムソ	12	7	5,145
T本トH	5	-	-
イグ	3.6	4.3	10,775
キツ	3	1.8	3,384
日立工業	7.9	6.6	3,729
日立工業	7.5	7.1	6,169
日立造船	4.3	5.4	32,670
三菱重工	35.5	13.2	7,009
三菱重工	88	136	88,400
三菱重工	36	51	24,429
電気機器 (9.1%)			
イビデ	10.2	10.4	21,216
コニカミノルタ	38	41	41,533
コラザ工業	14.8	13.9	25,172
ミナベ	25	10	12,090
日立製作所	146	206	155,942
東芝	120	185	87,135
三菱電機	71	80	103,280
富田電機	20	23	11,753
安川電機	5	5.5	7,095
明電舎	10	10	4,280
山洋電	-	3	2,322
東芝電	13	14	10,038
マブチモーター	1.6	1.2	9,936
日東電	4.4	7.6	49,552
ダイト	-	7.4	10,833
J V C ケンウッド	6	7	3,171
第一精工	8.2	17.7	4,088
日新電機	1.3	1.7	3,066
オムロン	5	6	3,864
日立工業	5.4	5.3	22,578
I D E C	1.7	1.2	2,622
ジーエス・ユアサコーポレーション	2.5	0.6	553
メルコホールディングス	14	16	11,072
日立電	1.7	2	4,262
富士通	88	86	31,648
沖電気工業	127	94	72,380
電気興業	28	12	2,580
サンケン電	7	4	2,604
ルネサスエレクトロニクス	5	3	2,457
セイコーエプソン	15.3	2.9	2,204
ワコ	9.1	4.4	19,294
	2.8	4	2,244

銘柄	期首	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アルパッ	4	1.4	2,875
アークセ	1.2	2.1	3,116
E I Z O	1.4	1.3	3,563
日能本信防	3.3	2.4	2,325
日能本無	4	3	4,833
日能本無	-	5	2,270
パナソニック	99.1	79.6	97,430
パナソニック	-	87	28,188
アヤン	2	4.9	5,394
富士通ゼネラル	4	4	4,884
日立国際電	3	2	3,030
ソニー	50.6	88.7	149,104
T D K	6.9	7.2	34,776
ソニー	8	9.5	7,087
アルプス電	7.9	5.2	7,436
パナソニック	9.5	-	-
日本電波工業	0.6	-	-
メイト	3.3	-	-
フォスター電機	1.9	2.8	3,628
ホシデン	9.9	11.6	7,377
日立航空電子工業	1	1.2	17,784
日立航空電子工業	4	2	4,854
アルパ	4.2	2.8	4,396
船井電機	2.2	3.9	4,243
横河電機	4.2	5.5	7,007
アズビ	4.5	4.9	12,421
日本光電工業	1.4	1.3	6,695
堀場製作所	1.7	2	7,270
アドバンテス	3.5	4.6	5,644
キーン	1	1	42,905
シスメック	1.3	3.4	12,478
メグチ	-	1.8	2,664
日本電産コバルト	3.1	2.5	2,245
コルセ	2	2	2,666
日立メデ	2	-	-
スタレン	7.2	7.5	19,710
スウェーデン	6.7	8	9,992
日本デジタル研究所	3	2.1	3,759
カシオ計算機	10.9	6.9	11,005
ファナック	4.8	6.2	108,500
フクダ	1.4	1.1	7,007
フロ	7	5.7	32,490
浜松ホトニクス	2.3	2.4	11,772
新光電気工業	6.5	8	7,200
京セラ	6.6	20.2	98,596
太陽誘電	2.9	4.9	5,448
村田製作所	5.6	6.7	64,480
双葉電子工業	3.7	2	3,358
ニチコン	3.4	3.4	2,635
日本ケミ	6	2	550

銘柄	期首	当 期 末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
K O A	2.1	0.6	603
小 糸 製 作 所	6	7	19,250
ミ ツ ー	1	1.7	3,051
ス タ ー 精 密	3	1.5	2,128
大 日 本 ス ク リ ー ン 製 造	7	5	2,435
キ ヤ ノ ン 電 子	3	4.1	7,806
キ ヤ ノ ン	79.3	109.3	367,248
東 京 エ レ ク ト ロ ン	36	47.3	55,672
輸 送 用 機 器 (10.9%)	7	5.9	42,220
ト ヨ タ 紡 織	9.1	13.9	15,039
鬼 怒 川 ゴ ム 工 業	-	5	2,540
ユ ニ プ レ	3.1	3.9	9,098
豊 田 自 動 織 機	10.7	13.5	71,820
モ リ タ ホ ー ル デ ィ ン グ ス	-	2	1,938
三 櫻 工 業	3.5	3.2	2,339
デ ン ソ	22.7	31.8	150,922
東 海 理 化 電 機 製 作 所	5.4	6.3	12,933
三 井 造 船	63	65	13,260
佐 世 保 重 工 業	19	14	1,554
名 崎 重 工 業	51	60	23,640
日 本 車 輛 製 造 所	3.8	3.3	2,953
日 本 車 輛 製 造	7	10	3,950
近 畿 車 輛 製 造	7	10	3,010
日 産 自 動 車 車 庫	215	313.7	308,053
い す ゞ 自 動 車 車 庫	39	72	48,888
ト ヨ タ 自 動 車 車 庫	101.2	147.9	890,505
日 野 自 動 車 車 庫	7	11.5	16,479
三 菱 自 動 車 工 業	88	15.2	17,328
武 蔵 精 密 工 業	2.2	2	5,250
日 産 車 体	8	6	10,086
新 明 和 工 業	4	4	3,552
日 信 工 業	2.9	3.6	7,282
ト ビ ー 工 業	18	25	5,250
曙 プ レ ー キ 工 業	4.3	3.6	1,803
タ チ エ ス	1.9	2.3	3,910
N O K	7.5	9.1	18,564
フ タ バ 産 業	11.1	8.4	4,116
カ ヤ バ 工 業	13	19	9,006
シ ロ キ タ 工 業	10	11	2,398
大 同 メ タ ル 工 業	-	3	4,161
ブ レ ス 工 業	6	8	3,144
カ ル ソ ニ ッ ク カ ン セ イ	11	10	6,580
太 平 洋 工 業	4.6	4.2	3,473
ケ ー ヒ ン	4.9	5.1	8,221
ア イ シ ン 精 機	13.3	19.6	78,498
マ ツ 工 業	31	31	15,314
ダ イ ハ ツ 工 業	16	32.9	57,410
今 仙 電 機 製 作 所	1.8	1.6	2,392
本 田 技 研 工 業	83.8	127	451,739

銘柄	期首	当 期 末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ス ズ キ	19.3	25.5	83,359
富 士 重 工 業	8	13.9	40,449
ヤ マ ハ 発 動 機	8.2	8.8	15,655
シ ョ ー	2.6	2.5	3,050
エ ク セ デ ワ イ	3	3.6	10,890
ハ イ レ ッ ク ス コ ー ポ レ ー シ ョ ン	2.3	2.3	6,423
豊 田 合 成	6.2	10.5	22,186
愛 三 工 業	3.3	2.9	2,581
日 本 精 機	4	4	7,984
ヨ ロ ズ	2.2	1.8	4,008
エ フ ・ シ ー ・ シ ー	2.3	3.9	7,757
シ マ ノ	1.7	2	22,680
タ カ タ	4.6	3.6	7,614
テ イ ・ エ ス テ ッ ク	2.4	3.2	9,888
精 密 機 器 (0.8%)			
テ ル モ	4.7	16.1	36,402
日 機 装	2	2.7	3,191
島 津 製 作 所	11	11	10,560
ナ カ ニ シ	0.3	1	4,210
東 京 精 密	1.5	1.2	2,150
ニ コ ン	10.3	23.4	36,457
タ ム ロ ン	1.1	1.3	3,010
H O Y A	21.4	20.3	69,223
日 本 電 産 コ バ ル	5	-	-
シ チ ズ ン ホ ー ル デ ィ ン グ ス	13.4	11.7	9,196
セ イ コ ー ホ ー ル デ ィ ン グ ス	4	6	2,436
ニ プ ロ	5.4	10.7	9,533
そ の 他 製 品 (1.7%)			
パ ラ マ ン ト ベ ッ ド ホ ー ル デ ィ ン グ ス	-	0.9	2,767
ダ ン ロ ッ プ ス ポ ー ツ	2.4	2.1	2,551
バ ン ダ イ ナ ム コ ホ ー ル デ ィ ン グ ス	7.6	7.2	17,136
パ イ ロ ッ ト コ ー ポ レ ー シ ョ ン	0.9	0.6	2,700
ト ッ パ ン ・ フ ォ ー ム ズ	8.4	9.6	9,830
フ ジ シ ー ル イ ン タ ー ナ シ ョ ナ ル	1.5	1.6	4,888
タ カ ラ ト ミ ー	7.8	7.6	4,294
凸 版 印 刷	48	57	44,973
大 日 本 印 刷	46	54	57,402
共 同 印 刷	8	2	692
日 本 写 真 印 刷	1.6	1.9	2,984
ア シ ッ ク ス	4.8	4.4	9,556
ツ ツ ミ	1	1	2,565
ヤ マ マ	8.2	6.2	9,901
ビ ジ ョ ン	0.3	0.7	3,878
リ ン テ ッ ク	4.5	5.3	11,071
任 天 堂	12.7	15.1	188,297
三 菱 鉛 筆	1.5	1	2,755
タ カ ラ ス タ ン ダ ー ド	7	7	6,538
コ ク ヨ	7	7.1	6,155
岡 村 製 作 所	6	5	4,410
美 津	7	5	3,060

銘柄	期首	当 期 末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
電気・ガス業 (3.8%)			
東京電力	—	111.5	45,826
中部電力	65.8	114.2	140,694
関西電力	69.5	146.7	145,233
中国電力	26.3	44.1	59,667
北陸電力	15.7	25.3	33,598
東北電力	35.8	53.4	63,385
四国電力	14.8	26.8	37,546
九州電力	35.9	60.3	74,772
北海道電	14.2	29.5	26,461
沖縄電力	2.2	3	10,140
東京電力	10.4	17.3	56,052
大阪瓦斯	107	159	93,810
東邦瓦斯	104	158	68,098
北海道瓦斯	25	36	20,484
北ガス	10	8	2,264
西ガス	25	30	7,800
京葉瓦斯	10	5	2,595
静岡瓦斯	5	6	4,194
陸運業 (3.9%)			
東武鉄道	35	53	28,302
相模鉄道	22	26	10,218
東京急行電鉄	42	65	47,840
京浜急行電鉄	11	16	14,624
小田急電鉄	15	24	23,760
京王電鉄	20	26	21,008
京成電鉄	12	16	16,608
東日本旅客鉄道	16.9	26.4	213,813
西日本旅客鉄道	11.1	16.2	74,876
東海旅客鉄道	8.5	11.8	177,000
西日本鉄道	18	24	9,936
サカイ引越センター	—	0.6	2,070
近畿日本鉄道	36	67	25,728
阪急神戸ホールディングス	46	76	44,688
南海電気鉄道	21	29	13,601
京阪電気鉄道	18	28	12,012
名古屋鉄道	42	51	21,522
日本通運	57	75	36,900
ヤマトホールディングス	14	19.9	41,610
山九	20	26	13,624
丸全昭和運輸	8	8	2,792
セーコー	7	8	4,200
日本梱包運輸倉庫	4.2	4.4	7,664
福山通運	13	17	9,588
セイノーホールディングス	12	13	14,742
神奈川中央交通	4	4	2,060
日立物流	4.7	6.7	10,452
海運業 (0.4%)			
日本郵船	140	150	42,750
日商三井	134	100	37,000

銘柄	期首	当 期 末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
川崎汽船	71	74	15,614
NSユニテッド海運	25	—	—
乾野汽船	8.6	—	—
飯野海運	5.7	4.8	2,841
空運業 (0.5%)			
日本航空	9.4	13.6	81,192
ANAホールディングス	111	168	40,992
スカイマーク	6.2	9.2	2,585
倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
日新	9	6	1,770
三菱倉庫	6	7	10,864
三井倉庫	7	8	3,624
住友倉庫	10	12	7,008
日本トランスシティ	6	7	2,338
名港海運	3	2	2,070
上組	14	16	15,408
郵船ロジスティクス	3.1	2.1	2,303
近鉄エクスプレス	1.5	1.3	5,694
情報・通信業 (11.6%)			
NECネットエスアイ	1.9	2.2	5,482
新日鉄住金ソリューションズ	3.1	2.8	7,859
東北新社	3.3	3.1	2,430
三井情報	—	12.2	2,427
ITホールディングス	6	5.8	11,246
グリー	2.4	11.4	9,781
コーエーテックモホールディングス	4.3	4.4	6,089
ネクソン	—	19.3	18,180
ティーガーアイ	4.5	6.5	6,103
インターネットイニシアティブ	0.7	1.3	3,192
ニフティ	—	1.8	2,849
パナソニック インフォメーションシステム	1	0.8	2,196
プロトコレーション	0.8	1.4	2,056
フジ・メディア・ホールディングス	0.108	21	34,020
オービック	0.33	3.4	11,373
ヤフー	0.913	162.9	73,630
トレンドマイクロ	5.4	7	24,955
日本オラクル	6.5	8.9	38,982
オービックビジネスコンサルタント	0.75	1.6	5,280
伊藤忠テクノソリューションズ	2.7	3.6	15,876
大塚商会	0.9	3	14,670
WOWO	0.007	0.6	2,391
ネットワークシステムズ	4.4	6.7	4,629
エイベックス・グループ・ホールディングス	1.3	2.9	5,109
日本ユニシス	5.4	5.6	4,788
兼松エレクトロニクス	2.1	1.7	2,446
東京放送ホールディングス	7	11	13,178
中部日本放送	2.3	—	—
日本テレビホールディングス	9.2	15	25,980
朝日放送	2.7	2.7	1,736
テレビ朝日ホールディングス	4.2	6.4	11,929

銘柄	期首	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
スカパーJ S A Tホールディングス	0.245	28.2	16,750
テレビ東京ホールディングス	1.5	1.4	2,210
コネクシオ	3.3	3.1	2,721
日本電信電話	114.5	139.6	938,530
K D D	36.7	48.4	304,436
光通信	1.1	1.1	8,052
沖縄セルラー電話	1.8	2.3	6,329
N T T ドコモ	2.906	386	685,150
G M O インターネット	-	2.4	2,834
ゼンリン	2	2.6	2,971
K A D O K A W A	0.9	0.9	2,704
松竹宝	1	1	955
東宝	4.6	6.3	15,636
東映	7	10	5,480
エヌ・ティ・ティ・データ	0.136	18.4	70,472
D T S	1.4	0.4	761
スクウェア・エニックス・ホールディングス	6.6	4.3	8,944
カブコム	3	3.5	6,209
S C S K	3.6	3.5	9,852
T K S C	2	1.6	3,451
富士ソフト	1.6	1.7	3,838
N S D	2.9	2.2	2,985
コナミ	5.6	8.4	19,639
ソフトバンク	19.9	28.9	221,056
卸売業 (7.4%)			
伊藤忠食品	0.9	0.8	2,852
あらた	5	5	1,695
フーエルズ	2.1	3.7	5,446
双日	102.4	155.5	27,368
アルフレッサホールディングス	2.1	2.9	18,647
横浜冷凍	3.6	3	2,499
ダイワボウホールディングス	11	12	2,292
バイタルケーエスケー・ホールディングス	2.2	3.5	2,877
U K C ホールディングス	1.1	1.1	1,751
T O K A I ホールディングス	15	13.3	5,639
シップヘルスケアホールディングス	0.7	1.2	3,984
小野建	2.1	1.8	2,059
伯東	2.1	1.7	1,807
ナガイレーベン	1.8	1.2	2,449
三菱食品	2	3.4	8,527
松田産業	2.2	2.2	2,789
第一商	3.4	4.1	11,902
メディカルホールディングス	8.5	12.6	17,085
アズワン	1.3	0.9	2,785
トウシヤ	2.2	2.1	3,744
岡谷鋼機	4	4	5,636
黒田電気	2.4	2.5	4,095
ガリバーインターナショナル	2.8	2.8	2,542
マクニカ	1.2	0.8	2,704
伊藤忠商事	88.3	152.1	199,859

銘柄	期首	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
丸紅	118	188	138,180
長瀬産	6.5	10.3	12,978
蝶理	2	1.5	1,951
豊田通商	13	20.7	60,588
兼松	35	28	4,984
三井物産	157	196.3	319,969
日本紙バルブ商事	11	11	3,685
日立ハイテクノロジーズ	5.3	6	14,826
カメ	3	4.9	3,792
山善	4	5.3	4,144
住友商事	105.9	156.1	213,700
三菱商事	149.6	187.3	401,571
キヤノンマーケティングジャパン	8.8	8.5	16,626
三菱商事	2.6	2.1	5,964
菱洋エレクトロ	2.5	1.7	2,000
ユアサ商事	11	10	2,150
神鋼商事	12	8	1,920
阪和興業	16	19	8,208
三菱商事	4	4	3,056
岩谷産業	16	15	10,965
三愛石油	9	8	6,320
稲畑産業	5	5.9	5,546
ワキタ	3	2	2,514
東邦ホールディングス	2.5	4.1	8,228
サンゲツ	2.3	2.4	6,501
ミツウロコグループホールディングス	4.7	5	3,020
シナネン	6	5	2,120
伊藤忠エンテックス	10.5	10.1	7,544
サンリオン	0.9	2.6	7,277
リョーサ	2.5	3	6,348
新光商事	2.2	2.2	1,993
三信電気	4.4	3.4	2,818
東陽テクニカ	2.1	2.3	2,739
加賀電子	2.7	1.6	2,030
P a l t a c	4.6	5.7	7,980
日鉄住金物産	16	31	12,028
トラスコ中山	1.9	1.5	3,777
オートバックスセブン	4.5	6.4	10,822
加藤産業	2.3	2.4	5,443
イエローハット	-	1.4	3,255
日伝	1	0.8	1,988
因幡電機産業	1.6	1.7	5,831
住金物産	14	-	-
ミスミグループ本社	2.3	2.7	8,140
スズケ	4	5.4	19,359
小売業 (4.2%)			
ローソン	3.2	5.2	40,924
サンエー	1	1.5	4,717
カワチ薬品	2.2	2.1	4,021
エービーシー・マート	2.1	2.4	13,248

銘柄	期首	当 期 末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ア ス ク ル	2.1	1.7	5,440
ゲオホールディングス	0.049	7.7	6,699
アダストリアホールディングス	1.19	3.1	7,796
日本マクドナルドホールディングス	3.8	4.9	13,597
スターバックス コーヒー ジャパン	0.088	3.3	3,841
パル	-	1	2,822
エ デ イ オ ン	13.3	11.6	7,714
ナ フ コ	2.9	3.6	6,382
ハ ニ ー コ	1.94	2.1	2,181
ア ル ベ ン	2.8	3.7	6,463
ビ ッ ク カ メ ラ	0.108	8.6	6,673
D C M ホールディングス	7.6	13.6	9,832
J・フロント リテイリング	17	24	16,368
ドトール・日レスホールディングス	3.2	2.6	4,542
マツモトキヨシホールディングス	2	2.5	8,712
スタートトゥデイ	-	0.7	1,864
ココカラファイン	1.4	2.1	6,186
三越伊勢丹ホールディングス	8.3	12.9	16,241
ウエルシアホールディングス	0.7	0.6	3,870
クワイートSDホールディングス	0.7	1	3,620
クスモス薬品	0.3	0.5	5,450
セブン&アイ・ホールディングス	31.1	42.2	183,907
ツルハホールディングス	0.6	1.4	7,826
サンマルクホールディングス	0.7	0.6	3,342
良品計画	0.8	0.8	9,712
三城ホールディングス	4.2	1.7	833
コ ジ マ	1.6	-	-
コ ー ナ ン 商 事	3.6	5.7	6,116
ワ タ ミ	1.8	3.2	4,512
ドンキホーテホールディングス	1.5	1.9	9,937
西松屋チェーン	3	4	3,316
ゼンショーホールディングス	3.9	6.6	6,718
ワーケーション	-	0.6	3,012
サイゼリヤ	2.7	3	3,777
ユナイテッドアローズ	0.6	0.8	3,088
スギホールディングス	1.6	1.6	7,368
ファミリーマート	3.7	5.6	25,676
ケ ー ヨ ー	4.4	4.7	2,331
上新電機	4	5	4,895
日本瓦葺	2.6	2.6	6,172
ベ ス ト 電 器	16.5	-	-
マ ル エ ツ	11	10	3,920
いなげや	1.9	1.9	1,964
島 忠	2.9	4.3	10,130
チ ヨ ダ	1.7	2	4,610
ライフコーポレーション	3.1	3.2	5,571
カ ス ミ	4.7	4.5	3,528
マックスバリュ東海	-	1.6	2,264
A O K I ホールディングス	1.7	5.1	7,022
オ ー ク ワ	4	5	4,850

銘柄	期首	当 期 末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
コ メ リ	2.4	3.3	8,395
青 山 商 事	3.6	4.7	12,577
し ま む ら	1.3	2.3	23,874
高 島 屋	13	17	16,048
エイチ・ツー・オー リテイリング	8	17	13,345
パ ル コ	4.6	7.3	6,511
丸 井 グ ル ー プ	10.2	13.7	13,042
ダ イ エ ー	11.85	16.2	4,827
イ ズ ミ	6	-	-
イ オ ン	40.3	74.9	87,183
ユニーグループ・ホールディングス	16.4	29.5	18,083
イ ズ ミ	2.8	3.7	11,858
平 和	3.5	4.7	7,679
フ ジ	1.3	1.4	3,011
ヤ オ コ ー	1	0.9	5,382
ゼ ビ オ	2.9	3	5,802
ケーズホールディングス	2.8	5	14,205
マックスバリュ西日本	-	2.4	3,336
A T グ ル ー プ	4	4	7,996
インファーマシーズ	0.5	0.7	3,216
ヤマダ電機	7.08	114	41,040
アーランドサカモト	1.6	1.3	2,852
ニトリホールディングス	1.75	4.8	27,120
吉野家ホールディングス	0.02	1.5	2,224
日本KFCホールディングス	1	1	2,151
王将フードサービス	1.2	1.1	5,005
ブレナース	2.5	1.8	4,197
ミニストップ	2.3	2.4	3,883
ア ー ク	2.8	3.2	6,905
パ ロ ー	2.8	4.3	7,340
ベ ル ク	1.4	1.1	3,031
ファーストリテイリング	0.9	1.8	58,968
サンドラッグ	1.5	2	8,970
ベ ル ナ	2.55	7.5	3,757
銀 行 業 (11.2%)			
新 生 銀 行	41	64	13,824
あ お ぞ ら 銀 行	43	40	13,440
三菱UFJフィナンシャル・グループ	698.3	1,172.9	703,740
りそなホールディングス	219.9	299.5	175,507
三井住友トラスト・ホールディングス	113	205	91,430
三井住友フィナンシャルグループ	57.6	109.7	453,499
第 四 銀 行	26	32	11,744
北 越 銀 行	17	19	3,990
西 日 本 シ テ イ 銀 行	59	111	28,194
千 葉 銀 行	42	61	44,469
横 浜 銀 行	66	88	51,920
常 陽 銀 行	30	45	24,525
群 馬 銀 行	27	38	22,724
武 蔵 野 銀 行	1.9	2.6	9,035
千 葉 興 業 銀 行	5.5	6.2	4,693

銘柄	期首	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東京都民銀行	2.3	2	2,422
七十七銀行	15	20	10,660
青森銀行	9	8	2,304
秋田銀行	15	20	5,580
山形銀行	8	9	4,293
岩手銀行	1.1	1.1	5,247
東邦銀行	18	19	6,992
ふくおかフィナンシャルグループ	47	80	39,680
静岡六銀行	27	43	48,633
スルガ銀行	21	36	13,644
八十二銀行	6	8	15,376
山梨中央銀行	28	38	23,598
大垣共立銀行	14	18	8,118
福井銀行	23	35	9,800
北國銀行	20	12	2,892
清水銀行	16	23	7,797
滋賀銀行	0.8	0.8	2,194
南都銀行	10	12	7,344
百五銀行	11	15	6,180
京都市銀行	19	27	11,016
紀陽銀行	16	24	22,176
三重銀行	-	8.1	11,161
ほくほくフィナンシャルグループ	15	16	3,664
広島島銀	97	126	26,460
陰合同銀行	26	37	18,278
中国銀行	12	17	12,393
伊予銀行	9	12.2	18,836
百十四銀行	15	19.8	20,394
四国銀行	19	26	9,152
阿波銀行	11	13	2,925
鹿兒島銀行	10	14	8,022
大分銀行	14	18	12,168
宮崎銀行	10	10	3,580
肥後銀行	10	10	3,300
佐賀銀行	13	22	11,968
十津川銀行	16	17	3,893
八尾銀行	14	17	4,607
琉球銀行	1.4	1.5	6,555
琉球銀行	2.7	2.6	3,809
八世千代銀行	0.9	1.1	3,575
七ブソン銀行	34.6	49.5	20,443
みずほフィナンシャルグループ	1,138.8	1,879.5	375,900
紀陽ホールディングス	50	-	-
山口フィナンシャルグループ	18	25	26,125
名古屋銀行	12	17	6,698
北洋銀行	16.4	17	7,123
愛知銀行	0.9	1.2	6,144
第三銀行	14	10	1,800
中京銀行	13	14	2,520
東日本銀行	13	13	3,354

銘柄	期首	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
大光銀行	9	9	2,034
愛媛銀行	13	15	3,585
みなと銀行	26	34	6,392
関葉銀行	16	27	13,716
関西アーバン銀行	34	27	3,348
栃木銀行	8	7	2,975
東和銀行	-	32	3,168
トモニホールディングス	20.6	32.5	13,910
フィデアホールディングス	13.1	16.8	3,528
池田泉州ホールディングス	14.4	19.5	10,101
証券・商品先物取引業	(0.5%)		
SBIホールディングス	10	7.6	9,393
大和証券グループ本社	67	101	86,254
岡三証券グループ	10	9	6,795
丸三証券	11.1	-	-
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	14.9	10.7	7,736
松井証券	12.5	9	8,865
マネックスグループ	0.239	9.9	3,385
カブドットコム証券	12.8	4.4	2,107
極東証券	1.6	1.4	2,356
保険業	(1.2%)		
NK S Jホールディングス	12	15.6	41,901
MS&ADインシュアランスグループホール	12.1	20.7	48,831
ソニーフィナンシャルホールディングス	13.3	19.7	32,741
第一生命保険	0.227	27.1	38,509
東京海上ホールディングス	19	29.9	97,384
T & Dホールディングス	14.8	22	28,930
その他金融業	(1.3%)		
クレディセゾン	6	9	18,900
芙蓉総合リース	3.4	3.7	15,947
興銀リース	3.1	2.7	7,209
東京センチュリーリース	6	6.2	20,677
Jトラスト	-	3.5	4,567
日本証券金融	3.2	5.1	3,054
リコーリース	3.4	2.3	6,394
イオンフィナンシャルサービス	4.5	7.8	18,712
アコム	3.29	23.7	9,764
ジャックコム	5	10	5,150
オリエントコーポレーション	30	11.8	3,103
日立キャピタル	11.6	9	24,246
オリック	46.4	59.7	94,624
三菱UFJリース	65.9	68.5	40,278
日本取引所グループ	0.5	4.5	10,908
NECキャピタルソリューション	-	4	7,916
不動産業	(1.5%)		
ビューリース	6.3	2.6	3,502
一建設	1	-	-
東急不動産ホールディングス	-	34.6	27,195
飯田グループホールディングス	-	17.4	26,169
パーク	2	4	9,055

銘柄	期首	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
三井不動産	18	24	80,712
三菱地所	19	30	74,370
平和不動産	1.3	1.8	2,818
東京建物	9	10	9,060
ダイビル	3.6	6.1	6,344
東急不動産	14	-	-
住友不動産	8	11	47,091
大京	8	10	2,240
テーオーシー	4.9	4.3	3,104
レオパレス21	7	11.7	5,721
スターツコーポレーション	-	1.5	2,445
空港施設	5	2.8	1,965
住友不動産販売	0.83	2.2	6,853
ワールドクレスト	1.5	2.4	5,292
東栄住宅	1.4	-	-
東急リアルプロ	1.4	-	-
飯田産業	1.6	-	-
アーネストワン	2.2	-	-
イオンモール	4.2	7.5	18,900
エス・ティ・ティ都市開発	0.069	13	14,599
日本空港ビルディング	2.9	1.7	5,091
サービス業 (1.5%)			
アコーディア・ゴルフ	0.052	6	7,920
テンプホールディングス	1.4	1.3	3,926
N E C フィールディング	4.3	-	-
綜合警備保障	4	3.3	7,923
カカクコム	0.6	1.6	2,753
エムスリー	0.013	1.8	2,847
ツカダ・グローバルホールディング	-	3.7	2,516
ディー・エヌ・エー	3.1	9.3	12,536
博報堂DYホールディングス	1.12	11.4	11,650
P G M ホールディングス	4.1	7	7,098
電通	6.8	8.1	32,845
セコム上信越	0.7	0.7	1,964
みらかホールディングス	2	2.7	13,378

銘柄	期首	当期末		
	株数	株数	評価額	
	千株	千株	千円	
オリエンタルランド	1.5	2.2	40,722	
ダスキン	3.9	5.1	9,883	
ラウンズ	6.9	8.4	5,065	
リゾートトラスト	1.5	3.1	6,519	
ビー・エム・エル	1.2	0.9	3,469	
もしもしホットライン	2.8	5.8	5,765	
東急コミュニティー	0.8	-	-	
ユー・エス・エス	0.92	9.6	16,780	
サイバーエージェント	0.01	0.9	3,613	
楽天	7.6	8	10,808	
シダックス	-	4	2,060	
リロ・ホールディング	-	0.3	1,977	
エイチ・アイ・エス	1	1.6	5,432	
共立メンテナンス	0.5	0.5	2,267	
東京都競馬	5	7	2,079	
カナモト	1	0.7	2,912	
東京ドーム	5	8	3,840	
帝国ホテル	0.7	0.8	1,892	
トランス・コスモス	2.2	2.1	4,664	
トーカー	1	0.9	2,638	
セコム	7.6	10.2	63,209	
メイテック	1.4	1.3	4,023	
アサツーディ・ケイ	1.3	1.7	4,554	
ベネッセホールディングス	4.2	5.7	22,942	
イオンデパート	2.3	2.3	5,370	
ニチイ学館	3.3	4.1	3,739	
ダイセキ	1.9	1.5	2,827	
合計	株数・金額	15,662	21,417	23,344,107
	銘柄数<比率>	971	990	<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。

*-印は組み入れなし。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	期首評価額		当期末評価額	
	買建額	売建額	買建額	売建額
国内	百万円	百万円	百万円	百万円
株式先物取引				
TOPIX	-	-	25	-

*単位未満は切り捨て。

*-印は組み入れなし。

◎投資信託財産の構成

(2014年7月14日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	23,344,107	99.1
コール・ローン等、その他	210,874	0.9
投資信託財産総額	23,554,981	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

(2014年7月14日)現在

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	23,554,981,773
コール・ローン等	188,974,380
株式(評価額)	23,344,107,600
未収入金	586,758
未収配当金	21,000,700
未収利息	335
差入委託証拠金	312,000
(B) 負 債	49,074,967
未払金	48,074,967
未払解約金	1,000,000
(C) 純資産総額(A-B)	23,505,906,806
元 本	23,982,312,191
次期繰越損益金	△ 476,405,385
(D) 受益権総口数	23,982,312,191口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,801円

◎損益の状況

(自2013年7月17日 至2014年7月14日)

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	377,594,568
受 取 配 当 金	375,398,024
受 取 利 息	143,102
そ の 他 収 益 金	2,053,442
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,383,879,619
売 買 益	2,009,664,312
売 買 損	△ 625,784,693
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	25,158,064
取 引 益	25,158,064
(D) 信 託 報 酬 等	△ 1,143,430
(E) 当 期 損 益 金 (A+B+C+D)	1,785,488,821
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 1,812,322,851
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 851,529,602
(H) 解 約 差 損 益 金	401,958,247
(I) 計 (E+F+G+H)	△ 476,405,385
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	△ 476,405,385

*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(D)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(G)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(H)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。

(注)期首元本額18,419百万円、期中追加設定元本額10,209百万円、期中一部解約元本額4,646百万円、計算口数当たり純資産額9,801円。

(注)当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額、野村RAFI®日本株投信F,183百万円、野村RAFI®日本株投信F(適格機関投資家専用)18,799百万円。