

野村RAFI[®]日本株投信

運用報告書(全体版)

第27期(決算日2021年1月13日)

作成対象期間(2020年7月14日~2021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2022年7月13日までです。	
運用方針	野村RAFI [®] 日本株投信マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、主としてわが国の株式に投資し、信託財産の成長を図ることを目的として運用を行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

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104
(受付時間) 営業日の午前9時~午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額		参考指数		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
		税金込み騰落率	期騰落率	東証株価指数(TOPIX)	期騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
23期(2019年1月15日)	11,515	100	△ 7.8	1,542.72	△10.8	97.7	1.5	2,299
24期(2019年7月16日)	11,462	100	0.4	1,568.74	1.7	98.9	—	2,194
25期(2020年1月14日)	12,452	100	9.5	1,740.53	11.0	99.0	0.4	2,293
26期(2020年7月13日)	10,808	100	△12.4	1,573.02	△ 9.6	99.0	0.4	1,902
27期(2021年1月13日)	12,603	100	17.5	1,864.40	18.5	98.9	0.4	2,101

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	参考指数		株式組入比率	株式先物比率
			東証株価指数(TOPIX)	騰落率		
(期首) 2020年7月13日	円 10,808	% —		% —	% 99.0	% 0.4
7月末	10,159	△ 6.0	1,496.06	△ 4.9	99.1	—
8月末	11,121	2.9	1,618.18	2.9	99.6	—
9月末	11,090	2.6	1,625.49	3.3	98.2	1.2
10月末	10,775	△ 0.3	1,579.33	0.4	98.3	1.2
11月末	11,764	8.8	1,754.92	11.6	98.1	1.3
12月末	12,228	13.1	1,804.68	14.7	98.8	0.4
(期末) 2021年1月13日	円 12,703	% 17.5		% 18.5	% 98.9	% 0.4

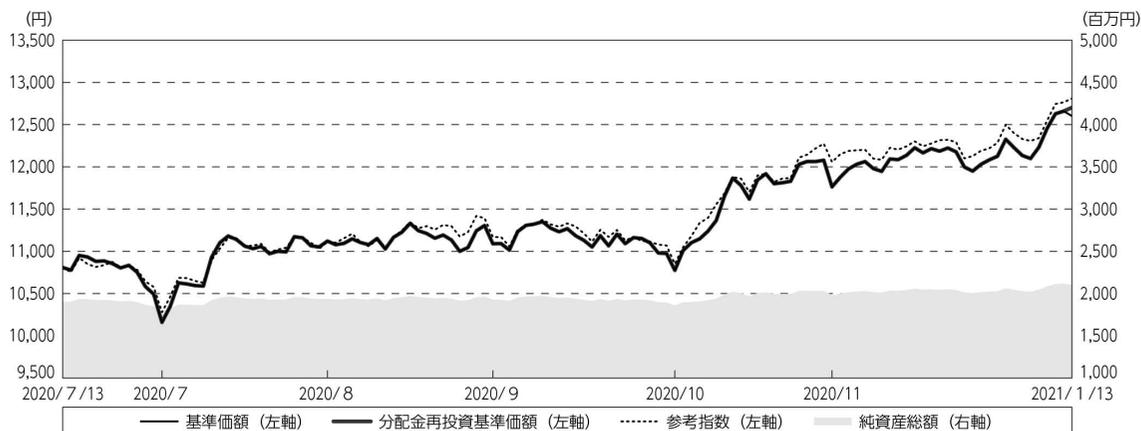
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：10,808円

期 末：12,603円（既払分配金（税込み）：100円）

騰落率： 17.5%（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（2020年7月13日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

（注）参考指数は、東証株価指数（TOPIX）です。参考指数は、作成年首（2020年7月13日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

- （下落）・国内企業の4－6月期の決算実績や2020年度通期の業績見通しが低調な滑り出しとなったこと。
- ・欧州の新型コロナウイルス新規感染者数拡大が続いたことでドイツ、フランスなど主要国での行動制限が強化されるなど景気の先行きへの懸念が高まったこと。
- （上昇）・米大手製薬会社の新型コロナウイルスワクチンが高い有効性を示したことで世界的な経済活動回復への期待が広がったこと。

○投資環境

今期前半の日本株市場は、新型コロナウイルス感染再拡大による経済活動停滞への懸念により一時下落したものの、新型コロナウイルスワクチン供給への期待感などから反発し、その後一進一退の動きとなりました。後半は世界経済の正常化に向けた期待から上昇を続け、通期では上昇となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村RAFI®日本株投信]

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

[野村RAFI®日本株投信マザーファンド]

・株式組入比率

運用の基本方針に基づき高水準（フルインベストメント）を維持しました。

・期中の主な動き

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

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、輸送用機器、銀行業をオーバーウェイト（市場より多めの投資割合）、電気機器、医薬品をアンダーウェイト（市場より少なめの投資割合）としました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数としている東証株価指数 (TOPIX) の騰落率が+18.5%となったのに対し、基準価額の騰落率は+17.5%となりました。

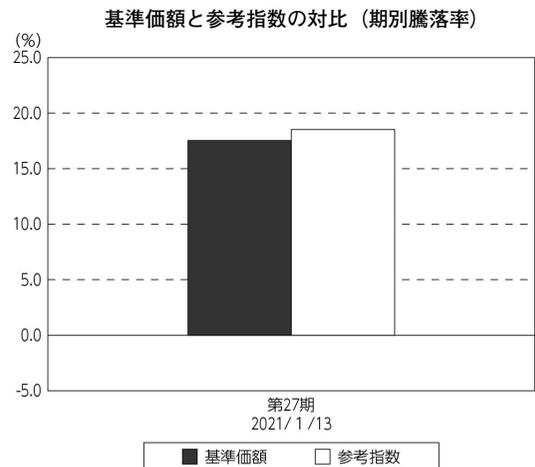
(主なプラス要因)

アンダーウェイトとした電気機器が市場を下回って推移したこと。(' 20/8)

オーバーウェイトとした輸送用機器が市場を上回って推移したこと。(' 20/12)

(主なマイナス要因)

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



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、東証株価指数 (TOPIX) です。

◎分配金

- (1) 基準価額水準を勘案し、1万口当たり100円とさせていただきます。
- (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27期
	2020年7月14日～ 2021年1月13日
当期分配金	100
(対基準価額比率)	0.787%
当期の収益	100
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	4,437

(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、2021年1月現在、リサーチ・アフィリエイツ社（Research Affiliates, LLC）が知的所有権を申請中です。
※リサーチ・アフィリエイツ社は、野村アセットマネジメントがファンドまたはアカウントの運用のために用いるRAFインデックスの収益性、有効性に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行なうものではなく、いかなる責任も負わないことを明記します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年7月14日～2021年1月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 62	% 0.555	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(28)	(0.250)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(31)	(0.277)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(3)	(0.028)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(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	62	0.558	
期中の平均基準価額は、11,189円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

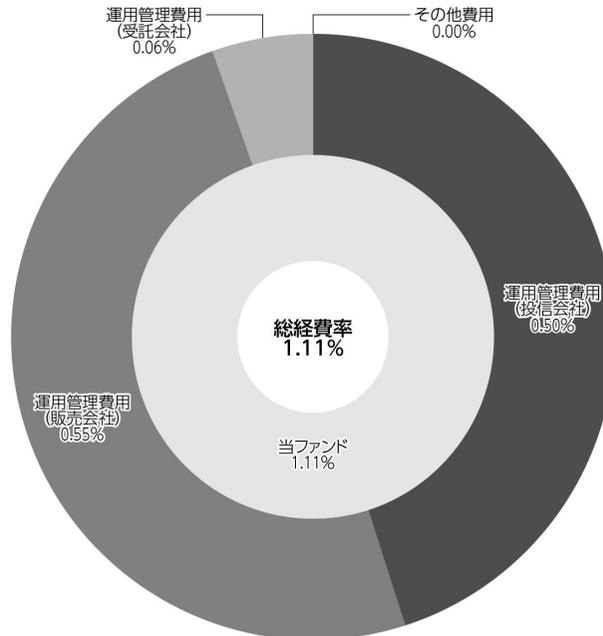
* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.11%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2020年7月14日～2021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 6,416	千円 8,500	千口 96,770	千円 137,000

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2020年7月14日～2021年1月13日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	野村RAFI®日本株投信マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	1,258,859千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,965,382千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.31	

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2020年7月14日～2021年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			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
株式	百万円 583	百万円 —	% —	百万円 675	百万円 44	% 6.5

平均保有割合 47.8%

※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。

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。

(2021年1月13日現在)

○組入資産の明細

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村RAFI®日本株投信マザーファンド	千口 1,430,762	千口 1,340,407	千円 2,102,563

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年1月13日現在)

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 2,102,563	% 98.5
コール・ローン等、その他	32,185	1.5
投資信託財産総額	2,134,748	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年1月13日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	2,134,748,674
コール・ローン等	31,784,913
野村RAFI®日本株投信 マザーファンド(評価額)	2,102,563,761
未収入金	400,000
(B) 負債	32,904,332
未払収益分配金	16,676,997
未払解約金	5,360,360
未払信託報酬	10,834,516
未払利息	15
その他未払費用	32,444
(C) 純資産総額(A-B)	2,101,844,342
元本	1,667,699,746
次期繰越損益金	434,144,596
(D) 受益権総口数	1,667,699,746口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,603円

(注) 期首元本額は1,759,913,292円、期中追加設定元本額は8,017,231円、期中一部解約元本額は100,230,777円、1口当たり純資産額は1,2603円です。

○損益の状況 (2020年7月14日～2021年1月13日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,390
支払利息	△ 1,390
(B) 有価証券売買損益	326,737,066
売買益	333,000,538
売買損	△ 6,263,472
(C) 信託報酬等	△ 10,866,960
(D) 当期損益金(A+B+C)	315,868,716
(E) 前期繰越損益金	126,735,005
(F) 追加信託差損益金	8,217,872
(配当等相当額)	(99,530,779)
(売買損益相当額)	(△ 91,312,907)
(G) 計(D+E+F)	450,821,593
(H) 収益分配金	△ 16,676,997
次期繰越損益金(G+H)	434,144,596
追加信託差損益金	8,217,872
(配当等相当額)	(99,530,221)
(売買損益相当額)	(△ 91,312,349)
分配準備積立金	640,519,540
繰越損益金	△214,592,816

*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(2020年7月14日～2021年1月13日)は以下の通りです。

項目	当期
	2020年7月14日～ 2021年1月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	23,755,772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	99,530,221円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	633,440,765円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	756,726,758円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,537円
g. 分配金	16,676,997円
h. 分配金(1万口当たり)	100円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金 (税込み)	100円
------------------	------

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

(2021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 (2,836,648千口) の内容です。

国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額		株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円			千株	千株	千円	
水産・農林業 (0.1%)					NIPPPO	1.1	0.8	2,219	
日本水産	2.3	3.3	1,468		前田道路	0.3	0.9	1,590	
マルハニチロ	0.5	0.5	1,141		日本道路	0.1	0.1	777	
サカタのタネ	0.2	0.2	744		日本国土開発	—	0.9	528	
ホクト	0.3	0.3	643		東洋建設	1	1	482	
鉱業 (0.5%)					五洋建設	1.9	1.9	1,776	
日鉄鉱業	0.2	0.2	1,244		福田組	0.2	0.2	1,102	
国際石油開発帝石	18.9	28.1	18,236		住友林業	1.6	1.6	3,315	
石油資源開発	0.8	1.1	2,301		大和ハウス工業	5.8	7	21,735	
K&Oエナジーグループ	0.3	0.3	434		ライト工業	0.4	0.4	698	
建設業 (3.1%)					積水ハウス	5.2	6.7	14,220	
ショーボンドホールディングス	0.2	0.2	948		ユアテック	1.4	1.4	1,148	
ミライト・ホールディングス	0.8	0.8	1,413		中電工	0.6	0.6	1,362	
安藤・間	1.6	1.6	1,195		関電工	1.5	2.2	1,999	
東急建設	1.4	1.4	735		きんでん	1.7	1.7	2,964	
コムシスホールディングス	0.7	0.7	2,243		トーエネック	0.2	0.2	806	
高松コンストラクショングループ	0.3	0.3	624		住友電設	0.2	0.2	525	
東建コーポレーション	0.2	0.2	1,622		日本電設工業	0.5	0.5	1,023	
大成建設	1.9	2.4	8,496		協和エクシオ	0.7	0.7	2,021	
大林組	6.3	10.2	9,424		九電工	0.5	0.5	1,632	
清水建設	6.1	9.2	7,001		三機工業	0.5	0.5	630	
長谷工コーポレーション	3.2	3.9	4,750		日揮ホールディングス	1.4	2	2,236	
鹿島建設	5.1	6	8,652		太平電業	0.2	0.2	498	
西松建設	0.7	0.7	1,630		高砂熱学工業	0.5	0.5	804	
三井住友建設	1.7	1.7	761		大気社	0.3	0.3	850	
大豊建設	0.2	0.2	749		日比谷総合設備	0.3	0.3	569	
前田建設工業	1.8	1.8	1,661		レイズネクスト	0.4	0.4	491	
奥村組	0.5	0.5	1,350		食料品 (3.4%)				
東鉄工業	0.3	0.3	817		ニッポン	0.7	0.7	1,154	
戸田建設	2.8	3.5	2,593		日清製粉グループ本社	1.4	1.4	2,354	
熊谷組	0.4	0.4	1,064		昭和産業	0.3	0.3	931	
大東建託	0.6	0.8	7,632		三井製糖	0.4	0.4	746	
新日本建設	0.8	0.8	694		森永製菓	0.2	0.2	778	

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
江崎グリコ	0.4	0.4	0.4	1,836
山崎製パン	1.4	1.4	1.4	2,364
亀田製菓	0.1	0.1	0.1	492
カルビー	0.5	0.5	0.5	1,550
森永乳業	0.3	0.3	0.3	1,512
ヤクルト本社	0.6	0.6	0.6	3,096
明治ホールディングス	0.8	0.9	0.9	6,579
雪印メグミルク	0.6	0.6	0.6	1,321
ブリマハム	0.4	0.4	0.4	1,334
日本ハム	0.8	0.8	0.8	3,672
丸大食品	0.3	0.3	0.3	514
S Foods	0.3	0.3	0.3	1,056
伊藤ハム米久ホールディングス	1.9	1.9	1.9	1,286
サッポロホールディングス	0.6	0.6	0.6	1,180
アサヒグループホールディングス	2.2	3.2	3.2	13,350
キリンホールディングス	4.9	5.5	5.5	12,677
宝ホールディングス	1	1	1	1,276
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールデ	1.2	1.2	1.2	1,878
サントリー食品インターナショナル	1.7	2.2	2.2	7,909
ダイドールグループホールディングス	0.2	0.2	0.2	1,016
伊藤園	0.3	0.3	0.3	2,019
日清オイリオグループ	0.3	0.3	0.3	934
不二製油グループ本社	0.5	0.5	0.5	1,495
J-オイルミルズ	0.2	0.2	0.2	732
キッコーマン	0.5	0.5	0.5	3,690
味の素	3.6	2.8	2.8	6,753
キュービー	0.9	0.9	0.9	2,121
ハウス食品グループ本社	0.5	0.5	0.5	1,940
カゴメ	0.4	0.3	0.3	1,057
アリアケジャパン	0.1	0.1	0.1	703
ニチレイ	0.8	0.7	0.7	2,065
東洋水産	0.5	0.4	0.4	2,132
日清食品ホールディングス	0.4	0.3	0.3	2,730
フジッコ	0.3	0.3	0.3	609
日本たばこ産業	19.7	22.3	22.3	45,592
わらべや日洋ホールディングス	0.2	0.2	0.2	339
理研ビタミン	0.4	0.4	0.4	555
繊維製品 (0.6%)				
グンゼ	0.2	0.2	0.2	682
東洋紡	0.9	0.9	0.9	1,266

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
ユニチカ	—	—	1.2	492
倉敷紡績	0.3	0.3	0.3	558
日本毛織	0.6	0.6	0.6	609
帝人	2	2.3	2.3	4,586
東レ	13.7	18.8	18.8	12,481
セーレン	0.5	0.5	0.5	817
ワコールホールディングス	0.6	0.6	0.6	1,250
ホギメディカル	0.2	0.2	0.2	641
T S I ホールディングス	1	1	1	231
ワールド	0.4	0.4	0.4	506
オンワードホールディングス	1.7	1.7	1.7	394
ゴールドウイン	0.1	0.1	0.1	656
デサント	0.4	0.4	0.4	747
パルプ・紙 (0.4%)				
特種東海製紙	0.2	0.2	0.2	982
王子ホールディングス	9.3	11.7	11.7	7,488
日本製紙	1.4	1.9	1.9	2,394
三菱製紙	0.9	0.9	0.9	297
北越コーポレーション	2.5	3.5	3.5	1,508
大王製紙	1.1	1.1	1.1	2,200
レンゾー	2.5	2.5	2.5	2,227
トーモク	0.3	0.3	0.3	546
ザ・バック	0.2	0.2	0.2	531
化学 (6.0%)				
クラレ	3.9	3.9	3.9	4,348
旭化成	14.1	14.1	14.1	16,066
昭和電工	1.4	2.3	2.3	5,614
住友化学	30.8	28.1	28.1	12,223
住友精化	0.2	0.2	0.2	871
日産化学	0.6	0.5	0.5	3,010
クレハ	0.2	0.2	0.2	1,444
石原産業	0.8	0.8	0.8	582
日本曹達	0.4	0.4	0.4	1,248
東ソー	3.8	3.8	3.8	6,623
トクヤマ	0.4	0.4	0.4	1,044
セントラル硝子	0.5	0.5	0.5	1,211
東亜合成	1.2	1.2	1.2	1,471
大阪ソーダ	0.2	0.2	0.2	548
関東電化工業	0.5	0.5	0.5	424
デンカ	0.8	0.8	0.8	3,492

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
信越化学工業	1.7	1.4	27,139
堺化学工業	0.2	0.2	413
エア・ウォーター	1.6	1.6	2,904
日本酸素ホールディングス	1.7	2.4	4,804
日本パーカライズिंग	1.1	1.1	1,245
高压ガス工業	0.5	0.5	408
四国化成工業	0.5	0.5	629
日本触媒	0.4	0.4	2,448
大日精化工業	0.3	0.3	729
カネカ	0.8	0.8	2,956
三菱瓦斯化学	3	2.4	5,896
三井化学	2.1	2.1	6,489
J S R	1.9	1.5	4,627
東京応化工業	0.3	0.2	1,572
三菱ケミカルホールディングス	20.1	27.6	18,089
KHネオケム	0.4	0.4	1,061
ダイセル	3.8	4.7	3,689
住友パークライト	0.4	0.4	1,544
積水化学工業	3.3	3.3	6,682
日本ゼオン	1.7	1.7	2,597
アイカ工業	0.4	0.4	1,448
宇部興産	1.4	1.7	3,369
積水樹脂	0.4	0.4	882
タキロンシーアイ	0.9	0.9	603
積水化成成品工業	0.6	0.6	322
ダイキョーニシカワ	1.2	1.2	1,008
森六ホールディングス	0.3	0.3	681
日本化薬	1.4	1.9	1,898
扶桑化学工業	0.2	0.2	764
ADEKA	1	1	1,837
日油	0.5	0.5	2,530
花王	1.5	1.8	13,919
三洋化成工業	0.2	0.2	1,130
日本ペイントホールディングス	1	0.4	3,972
関西ペイント	0.9	0.9	2,758
中国塗料	0.5	0.5	524
太陽ホールディングス	0.2	0.2	1,276
エスケー化研	0.1	0.1	3,850
D I C	1.2	1.2	3,147
サカタインクス	0.7	0.7	803

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東洋インキSCホールディングス	0.7	0.7	1,335
富士フィルムホールディングス	2.4	2.9	17,440
資生堂	0.6	0.6	3,982
ライオン	0.8	0.8	1,948
高砂香料工業	0.3	0.3	765
マンダム	0.3	0.3	489
ファンケル	0.3	0.3	1,150
コーセー	0.2	0.2	3,286
ポーラ・オルビスホールディングス	0.9	1.2	2,629
ノエビアホールディングス	0.2	0.2	903
コニシ	0.3	0.3	492
長谷川香料	0.3	0.3	636
上村工業	0.1	0.1	766
小林製薬	0.2	0.2	2,480
デクセリアルズ	0.6	0.6	853
アース製薬	0.1	0.1	591
クミアイ化学工業	0.5	0.5	448
日本農薬	0.7	0.7	347
日東電工	1.4	1	9,620
藤森工業	0.2	0.2	960
未来工業	0.2	0.2	336
J S P	0.4	0.4	706
エフビコ	0.2	0.4	1,704
天馬	0.3	0.3	647
信越ポリマー	0.6	0.6	592
ニフコ	0.7	0.7	2,789
ユニ・チャーム	1.5	1	4,850
医薬品 (3.5%)			
協和キリン	1.9	1.9	5,245
武田薬品工業	7.2	9.2	34,463
アステラス製薬	10.8	13.4	22,197
大日本住友製薬	1.9	2.9	4,303
塩野義製薬	1.3	1.6	9,416
日本新薬	0.2	0.2	1,450
中外製薬	1.8	2	11,674
科研製薬	0.3	0.4	1,642
エーザイ	1.2	1.2	9,124
ロート製薬	0.4	0.4	1,246
小野薬品工業	2.2	1.8	5,590
久光製薬	0.5	0.5	3,205

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
持田製薬	0.3	0.3	1,195	
参天製薬	1.6	1.6	2,697	
ツムラ	0.5	0.5	1,687	
日医工	0.7	0.7	707	
キッセイ薬品工業	0.4	0.4	907	
生化学工業	0.4	0.4	407	
鳥居薬品	0.2	0.2	645	
東和薬品	0.4	0.4	776	
沢井製薬	0.3	0.3	1,441	
ゼリア新薬工業	0.3	0.3	574	
第一三共	1.6	3.7	13,449	
キョーリン製薬ホールディングス	0.7	0.7	1,374	
大塚ホールディングス	3.1	3.4	14,898	
大正製薬ホールディングス	0.6	0.6	4,224	
石油・石炭製品 (0.8%)				
日本コークス工業	4.8	4.8	460	
ニチレキ	0.4	0.4	637	
出光興産	2.2	3.5	8,491	
ENEOSホールディングス	49.6	54.4	23,462	
コスモエネルギーホールディングス	1.2	1.6	3,497	
ゴム製品 (1.1%)				
横浜ゴム	1.7	2.6	4,178	
TOYO TIRE	1.1	1.1	1,793	
ブリヂストン	7.8	9.3	34,503	
住友ゴム工業	4	4.8	4,545	
オカモト	0.2	0.2	808	
西川ゴム工業	0.3	0.3	435	
ニッタ	0.3	0.3	685	
住友理工	1.1	2	1,176	
三ツ星ベルト	0.4	0.4	698	
バンドー化学	0.6	0.6	408	
ガラス・土石製品 (0.9%)				
日東紡績	0.2	0.2	966	
AGC	2.4	2.7	10,098	
日本電気硝子	1.4	1.4	3,257	
住友大阪セメント	0.4	0.4	1,220	
太平洋セメント	1.4	1.7	4,634	
東海カーボン	1.4	1.4	2,070	
ノリタケカンパニーリミテド	0.2	0.2	636	
TOTO	0.8	0.7	4,242	

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
日本碍子	2.6	2.6	4,568	
日本特殊陶業	1.8	2.1	3,922	
MARUWA	—	0.1	1,192	
フジミインコーポレーテッド	0.2	0.2	823	
ニチアス	0.5	0.5	1,259	
ニチハ	0.3	0.3	996	
鉄鋼 (1.3%)				
日本製鉄	23.8	15.9	23,420	
神戸製鋼所	9.7	7.8	4,469	
合同製鐵	0.2	0.2	408	
ジェイ エフ イー ホールディングス	16.3	12.8	13,900	
東京製鐵	1.6	1.6	1,084	
共英製鋼	0.4	0.4	582	
大和工業	0.7	0.7	2,015	
大阪製鐵	0.5	0.5	632	
淀川製鋼所	0.4	0.4	882	
丸一鋼管	0.7	0.7	1,649	
大同特殊鋼	0.5	0.5	2,335	
山陽特殊製鋼	0.8	0.8	1,176	
愛知製鋼	0.3	0.3	1,023	
日立金属	3.5	3.1	4,894	
非鉄金属 (1.0%)				
日本軽金属ホールディングス	8.1	0.8	1,626	
三井金属鉱業	0.6	0.6	2,484	
東邦亜鉛	0.2	0.2	510	
三菱マテリアル	1.9	1.9	4,613	
住友金属鉱山	2.2	1.6	8,089	
DOWAホールディングス	0.6	0.6	2,508	
古河機械金属	0.5	0.5	650	
東邦チタニウム	—	0.5	476	
UACJ	0.6	0.6	1,191	
古河電気工業	0.8	0.8	2,388	
住友電気工業	8.4	10.3	15,316	
フジクラ	3.7	3.7	1,868	
リョービ	0.5	0.8	1,012	
アーレスティ	1.1	1.1	407	
アサヒホールディングス	0.3	0.3	1,197	
金属製品 (0.6%)				
トーカロ	0.4	0.4	626	
SUMCO	1.6	1.6	3,924	

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
川田テクノロジーズ	0.1	0.1	425	
東洋製織グループホールディングス	1.6	2.5	2,905	
ホッカンホールディングス	0.3	0.3	433	
コロナ	0.3	0.3	287	
横河ブリッジホールディングス	0.3	0.3	633	
三和ホールディングス	1.5	1.5	1,896	
文化シャッター	0.7	0.7	677	
三協立山	0.5	0.5	427	
L I X I L	2.7	2.1	5,197	
ノーリツ	0.5	0.5	804	
長府製作所	0.3	0.3	654	
リンナイ	0.3	0.2	2,380	
岡部	0.5	0.5	389	
ジーテクト	0.7	0.7	1,054	
東ブレ	0.8	0.8	1,244	
バイオラックス	0.4	0.4	630	
エイチワン	0.9	0.9	740	
日本発條	2.7	3.4	2,546	
三益半導体工業	0.2	0.2	606	
機械 (4.3%)				
日本製鋼所	0.4	0.4	1,276	
三浦工業	0.3	0.3	1,848	
タクマ	0.6	0.6	1,239	
オークマ	0.3	0.3	1,833	
芝浦機械	0.2	0.2	466	
アマダ	3.1	3.6	4,276	
アイダエンジニアリング	0.7	0.7	721	
F U J I	0.7	0.7	1,964	
牧野フライス製作所	0.3	0.3	1,248	
オーエスジー	0.7	0.7	1,457	
旭ダイヤモンド工業	0.7	0.7	338	
DMG森精機	0.9	0.9	1,529	
ソディック	0.6	0.6	546	
ディスコ	0.1	0.1	3,825	
日東工器	0.2	0.2	353	
島精機製作所	0.3	0.3	540	
やまびこ	0.5	0.5	680	
ナブテスコ	0.7	0.5	2,480	
三井海洋開発	0.6	0.6	1,270	
SMC	0.2	0.2	13,452	

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
ユニオンツール	0.2	0.2	637	
オイレス工業	0.3	0.3	509	
サトーホールディングス	0.2	0.2	455	
小松製作所	8.7	7.1	21,463	
住友重機械工業	1.2	1.5	4,285	
日立建機	1.5	1.5	4,762	
井関農機	0.3	0.3	425	
ハーモニック・ドライブ・システムズ	0.2	0.2	1,812	
クボタ	8.2	6.4	14,531	
月島機械	0.3	0.3	435	
新東工業	0.5	0.5	393	
澁谷工業	0.2	0.2	730	
アイチ コーポレーション	0.8	0.8	736	
小森コーポレーション	0.7	0.7	513	
荏原製作所	0.7	0.7	2,600	
ダイキン工業	1	0.7	16,590	
栗田工業	0.7	0.7	3,146	
椿本チエイン	0.5	0.5	1,427	
ダイフク	0.3	0.2	2,686	
加藤製作所	0.3	0.3	294	
タダノ	1.3	1.3	1,237	
フジテック	0.6	0.6	1,407	
C K D	0.4	0.4	976	
平和	1.1	1.1	1,588	
理想科学工業	0.4	0.4	562	
S A N K Y O	0.7	0.7	1,975	
マースグループホールディングス	0.2	0.2	312	
フクシマガリレイ	0.2	0.2	880	
ユニバーサルエンターテインメント	0.7	1.2	2,916	
竹内製作所	0.5	0.5	1,343	
アマノ	0.4	0.4	990	
マックス	0.3	0.3	434	
グローリー	0.5	0.5	1,042	
大和冷機工業	0.4	0.4	401	
セガサミーホールディングス	1.5	1.5	2,446	
リケン	0.2	0.2	419	
T P R	0.6	0.6	892	
ツバキ・ナカシマ	0.4	0.4	484	
ホンザキ	0.3	0.3	2,805	
大豊工業	0.7	0.7	553	

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
日本精工	5.8	6.4	6,086	
NTN	6.5	9.1	2,438	
ジェイテクト	4.1	5.6	4,860	
不二越	0.3	0.3	1,405	
THK	0.9	0.9	3,375	
イーグル工業	0.9	0.9	909	
キッツ	1.1	1.1	699	
マキタ	1.3	1	5,040	
日立造船	1.7	1.7	1,127	
三菱重工業	4.2	4.7	15,683	
I H I	1.3	1.8	3,681	
スター精密	0.4	0.4	656	
電気機器 (10.5%)				
日清紡ホールディングス	1.7	1.7	1,312	
イビデン	0.7	0.4	1,958	
コニカミノルタ	6.7	13.4	5,386	
ブラザー工業	2.2	2.5	5,865	
ミネベアミツミ	2	2	4,444	
日立製作所	8.4	7.8	33,758	
三菱電機	15.8	16.9	28,104	
富士電機	1.1	1.1	4,603	
安川電機	0.7	0.7	3,962	
明電舎	0.4	0.4	1,138	
山洋電気	0.1	0.1	599	
東芝テック	0.2	0.2	762	
マブチモーター	0.6	0.6	2,625	
日本電産	1.4	0.9	13,027	
ダイヘン	0.2	0.2	1,022	
JVCケンウッド	1.9	1.9	334	
日新電機	0.8	0.8	1,101	
オムロン	0.9	0.7	6,832	
日東工業	0.3	0.3	621	
I D E C	0.2	0.2	369	
MC J	—	0.4	444	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	0.8	0.8	2,628	
メルコホールディングス	0.2	0.2	702	
日本電気	1.4	1.3	7,605	
富士通	1.2	0.9	14,301	
沖電気工業	0.9	0.9	913	
サンケン電気	0.2	0.2	1,044	

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
ルネサスエレクトロニクス	10.7	6.4	8,102	
セイコーエプソン	4.2	4.2	6,556	
アルパック	0.4	0.4	1,914	
E I Z O	0.2	0.2	719	
日本信号	0.4	0.4	383	
能美防災	0.3	0.3	674	
エレコム	0.2	0.2	1,012	
パナソニック	24.5	19.5	25,330	
シャープ	1.5	2	3,582	
アンリツ	0.4	0.4	1,009	
富士通ゼネラル	0.5	0.5	1,398	
ソニー	5.1	4.5	48,150	
TDK	0.7	0.6	10,266	
アルプスアルパイン	1.4	2.2	3,256	
フォスター電機	0.3	0.3	423	
ホシデン	0.4	0.4	397	
ヒロセ電機	0.3	0.2	3,180	
日本航空電子工業	0.7	0.7	1,166	
マクセルホールディングス	0.6	0.6	830	
横河電機	1.3	1.3	2,973	
新電元工業	0.2	0.2	578	
アズビル	0.6	0.4	2,416	
日本光電工業	0.4	0.4	1,260	
堀場製作所	0.2	0.2	1,326	
アドバンテスト	0.4	0.4	3,484	
キーエンス	0.3	0.3	17,373	
シスメックス	0.5	0.4	5,132	
OBARA GROUP	0.2	0.2	833	
イリソ電子工業	0.1	0.1	442	
スタンレー電気	1.2	1.2	4,032	
ウシオ電機	0.8	0.8	1,100	
カシオ計算機	1.3	1.3	2,384	
ファナック	1.2	0.8	21,660	
フクダ電子	0.2	0.2	1,620	
エンプラス	0.2	0.2	851	
ローム	0.7	0.7	7,875	
浜松ホトニクス	0.5	0.4	2,532	
新光電気工業	0.9	0.6	1,601	
京セラ	2.1	2.6	17,290	
太陽誘電	0.6	0.6	3,270	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
村田製作所	2.8	2	20,340
双葉電子工業	0.4	0.4	406
KOA	0.3	0.3	467
市光工業	0.6	0.6	412
小糸製作所	1	1	6,860
ミツバ	0.8	0.8	370
SCREENホールディングス	0.3	0.3	2,514
キヤノン電子	0.5	0.5	758
キヤノン	14.1	18	36,612
リコー	5.3	8.4	6,006
象印マホービン	0.3	0.3	555
東京エレクトロン	0.6	0.5	21,475
輸送用機器 (12.8%)			
トヨタ紡織	2	2.4	4,041
ユニプレス	0.9	1.3	1,319
豊田自動織機	2.8	2.5	21,500
モリタホールディングス	0.4	0.4	719
デンソー	7.9	5.6	33,695
東海理化電機製作所	1	1	1,773
三井E&Sホールディングス	1.1	1.1	440
川崎重工業	2.1	2.1	5,533
三菱ロジスネクスト	0.6	0.6	749
日産自動車	142.9	100.6	53,700
いすゞ自動車	11.6	10.1	10,110
トヨタ自動車	32	30.7	240,872
日野自動車	5.7	6.3	5,745
三菱自動車工業	15.6	28.3	6,480
武蔵精密工業	0.7	0.7	1,236
日産車体	1	1	861
新明和工業	0.6	0.6	544
極東開発工業	0.5	0.5	716
日信工業	0.6	—	—
トビー工業	0.4	0.4	517
タチエス	0.4	0.4	475
NOK	2.4	2.7	3,172
フタバ産業	0.9	0.9	483
KYB	0.4	0.4	954
大同メタル工業	0.8	0.8	412
プレス工業	1.8	1.8	567
太平洋工業	0.6	0.6	699

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ケーヒン	0.7	—	—
河西工業	1	1	406
アイシン精機	4	4.9	15,802
マツダ	16.6	15.2	11,278
本田技研工業	22.7	23.4	68,351
スズキ	3.9	3.1	16,132
SUBARU	11	12.7	26,968
ヤマハ発動機	3.3	4.2	9,109
ショーワ	0.5	—	—
エクセディ	0.7	1.3	1,784
ハイレックスコーポレーション	0.6	0.6	909
豊田合成	1.3	1.3	3,858
愛三工業	1	1	551
日本精機	0.7	0.7	854
ヨロズ	0.5	0.5	582
エフ・シー・シー	0.5	0.5	901
シマノ	0.3	0.2	5,000
テイ・エス テック	0.8	0.8	2,596
精密機器 (0.9%)			
テルモ	1.7	1.7	7,187
日機装	0.5	0.5	525
島津製作所	0.8	0.8	3,320
ナカニシ	0.4	0.4	846
東京精密	0.3	0.3	1,638
ニコン	3.5	7	5,243
トプコン	0.6	0.6	877
オリンパス	2.5	2.2	4,548
タムロン	0.2	0.2	389
HOYA	1	0.8	11,308
朝日インテック	0.2	0.2	719
シチズン時計	3.6	6	1,896
セイコーホールディングス	0.5	0.5	684
ニプロ	1.5	1.5	1,852
その他製品 (1.3%)			
パラマウントベッドホールディングス	0.2	0.2	931
バンダイナムコホールディングス	0.8	0.6	5,630
パイロットコーポレーション	0.3	0.3	903
トッパン・フォームズ	1	1	1,054
フジシールインターナショナル	0.4	0.4	799
タカラトミー	0.5	0.5	450

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
大建工業	0.3	0.3	520	
凸版印刷	3	4.2	6,325	
大日本印刷	2	3.2	6,067	
共同印刷	0.2	0.2	661	
N I S S H A	0.9	0.9	1,306	
アシックス	0.9	0.9	1,731	
ヤマハ	0.7	0.7	4,284	
ビジョン	0.3	0.3	1,309	
リンテック	0.7	0.7	1,665	
任天堂	0.3	0.3	19,737	
三菱鉛筆	0.4	0.4	537	
タカラスタンダード	0.6	0.6	952	
コクヨ	0.9	0.9	1,293	
オカムラ	1	1	988	
美津濃	0.2	0.2	410	
電気・ガス業 (3.3%)				
東京電力ホールディングス	82.3	97.6	31,232	
中部電力	8.7	14.1	18,626	
関西電力	11.7	20.2	20,553	
中国電力	4.1	5.1	6,456	
北陸電力	3.7	3.7	2,615	
東北電力	10	13	11,544	
四国電力	3.1	3.9	2,792	
九州電力	7.6	10	9,610	
北海道電力	5.4	7.3	2,956	
沖縄電力	0.6	0.6	862	
電源開発	2.7	4.5	7,470	
東京瓦斯	4.6	5.2	12,493	
大阪瓦斯	4.3	4.4	9,191	
東邦瓦斯	0.7	0.6	3,984	
北海道瓦斯	0.3	0.3	473	
西部瓦斯	0.4	0.4	1,262	
静岡ガス	0.8	0.8	832	
メタウォーター	0.2	0.4	955	
陸運業 (3.6%)				
S B Sホールディングス	—	0.1	250	
東武鉄道	1.1	1.4	4,190	
相鉄ホールディングス	0.6	0.6	1,477	
東急	3.2	5.8	7,157	
京浜急行電鉄	1.1	1.1	1,964	

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
小田急電鉄	1.4	1.4	4,431	
京王電鉄	0.5	0.5	3,995	
京成電鉄	0.7	0.7	2,345	
東日本旅客鉄道	3.4	4.8	31,814	
西日本旅客鉄道	1.3	2.4	12,784	
東海旅客鉄道	1.9	2.4	34,656	
西武ホールディングス	2.3	3.6	3,538	
鴻池運輸	0.6	0.6	607	
西日本鉄道	0.6	0.6	1,809	
ハマキョウレックス	0.2	0.2	590	
サカイ引越センター	0.1	0.1	510	
近鉄グループホールディングス	0.7	0.8	3,520	
阪急阪神ホールディングス	1.5	2.2	7,491	
南海電気鉄道	0.8	0.8	2,037	
京阪ホールディングス	0.4	0.4	1,972	
名古屋鉄道	0.9	1.2	3,235	
日本通運	0.7	0.7	5,082	
ヤマトホールディングス	2.5	1.5	4,173	
山九	0.4	0.4	1,656	
丸全昭和運輸	0.2	0.2	715	
センコーグループホールディングス	1.4	1.4	1,416	
トナミホールディングス	0.1	0.1	591	
ニッコンホールディングス	0.6	0.6	1,348	
福山通運	0.4	0.4	1,724	
セイノーホールディングス	1.8	1.8	2,701	
神奈川中央交通	0.2	0.2	778	
日立物流	0.7	0.7	2,261	
九州旅客鉄道	0.7	1	2,176	
S Gホールディングス	1.5	1.6	4,712	
海運業 (0.3%)				
日本郵船	1.8	1.5	4,060	
商船三井	1.2	1.2	3,942	
川崎汽船	0.6	0.6	1,328	
N Sユナイテッド海運	0.5	0.5	748	
飯野海運	1.9	1.9	855	
空運業 (0.6%)				
日本航空	6.1	7.8	14,812	
A N Aホールディングス	3.1	4.3	9,804	
倉庫・運輸関連業 (0.2%)				
日新	0.3	0.3	374	

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
三菱倉庫	0.6	0.6	1,893	
三井倉庫ホールディングス	0.3	0.3	697	
住友倉庫	0.8	0.8	1,070	
日本トランスシティ	0.8	0.8	440	
名港海運	0.4	0.4	458	
上組	0.9	1.1	2,077	
近鉄エクスプレス	0.6	0.6	1,564	
情報・通信業 (9.7%)				
NECネットエスアイ	0.9	0.5	942	
日鉄ソリューションズ	0.4	0.4	1,294	
T I S	0.9	0.9	1,892	
グリーン	2.1	2.1	1,266	
コーエーテクモホールディングス	0.5	0.3	1,863	
三菱総合研究所	—	0.1	422	
ネクソン	1.8	2	6,580	
コプロラ	0.9	0.9	855	
ティーガイア	0.4	0.4	780	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	0.9	0.9	2,211	
インターネットイニシアティブ	0.3	0.4	866	
L I N E	0.2	—	—	
アルテリア・ネットワークス	0.3	0.3	485	
フジ・メディア・ホールディングス	2.9	3.9	4,609	
オービック	0.2	0.2	4,236	
ジャストシステム	—	0.1	720	
Zホールディングス	26.9	18.3	12,771	
トレンドマイクロ	0.6	0.6	3,420	
日本オラクル	0.3	0.3	4,098	
オービックビジネスコンサルタント	0.2	0.2	1,366	
伊藤忠テクノソリューションズ	0.8	0.6	2,238	
大塚商会	0.7	0.6	3,000	
電通国際情報サービス	0.2	0.2	695	
東映アニメーション	0.2	0.1	896	
デジタルガレージ	0.2	0.2	806	
WOWOW	0.3	0.3	849	
ネットワンシステムズ	0.3	0.3	1,051	
エイバックス	0.5	0.5	608	
日本ユニシス	0.4	0.4	1,620	
兼松エレクトロニクス	0.2	0.2	822	
TBSホールディングス	1.6	1.6	3,083	
日本テレビホールディングス	3.1	3.7	4,266	

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
朝日放送グループホールディングス	0.6	0.6	423	
テレビ朝日ホールディングス	1	1	1,827	
スカパー J S A Tホールディングス	3.7	3.7	1,772	
テレビ東京ホールディングス	0.3	0.3	727	
コネクシオ	0.4	0.4	578	
日本電信電話	40.3	44	121,022	
KDD I	16.7	21.5	69,918	
ソフトバンク	21.4	27.8	37,349	
光通信	0.2	0.2	4,098	
沖縄セルラー電話	0.3	0.3	1,386	
NTTドコモ	24.7	—	—	
GMOインターネット	0.5	0.3	921	
KADOKAWA	0.3	0.3	979	
ゼンリン	0.3	0.3	374	
松竹	0.1	0.1	1,466	
東宝	0.7	0.7	2,908	
東映	0.1	0.1	1,722	
エヌ・ティ・ティ・データ	6.6	7.3	10,782	
D T S	0.3	0.3	635	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	0.4	0.4	2,444	
カプコン	0.4	0.3	2,079	
S C S K	0.5	0.5	2,820	
T K C	0.2	0.1	749	
富士ソフト	0.2	0.2	1,028	
N S D	0.4	0.4	842	
コナミホールディングス	0.6	0.6	3,840	
ソフトバンクグループ	15.1	10.2	84,915	
卸売業 (6.0%)				
伊藤忠食品	0.1	0.1	544	
あらた	0.2	0.2	1,008	
双日	14.8	22.4	5,600	
アルフレッサ ホールディングス	1.4	1.7	3,367	
横浜冷凍	0.4	0.4	349	
神戸物産	0.2	0.2	600	
あい ホールディングス	0.3	0.3	621	
ダイワボウホールディングス	0.2	0.2	1,908	
マクニカ・富士エレホールディングス	0.5	0.5	1,079	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	0.7	0.7	571	
T O K A Iホールディングス	1	1	1,023	
シップヘルスケアホールディングス	0.3	0.3	1,758	

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
コマダホールディングス	—	0.2	0.2	373
小野建	0.4	0.4	0.4	514
ナガイレーベン	0.2	0.2	0.2	589
三菱食品	0.5	0.5	0.5	1,455
第一興商	0.4	0.4	0.4	1,412
メディバルホールディングス	1.5	1.8	1.8	3,670
アズワン	0.1	0.1	0.1	1,721
ドウシシャ	0.4	0.4	0.4	776
岡谷鋼機	0.2	0.2	0.2	1,650
日本ライフライン	—	0.3	0.3	485
シークス	0.4	0.4	0.4	642
伊藤忠商事	12.6	12.6	12.6	39,526
丸紅	30.8	23.3	23.3	17,447
長瀬産業	1.2	1.2	1.2	1,897
蝶理	0.3	0.3	0.3	479
豊田通商	3	3.3	3.3	14,421
兼松	0.9	0.9	0.9	1,218
三井物産	21.7	20	20	39,960
日本紙パルプ商事	0.2	0.2	0.2	732
カメイ	0.6	0.6	0.6	720
山善	0.9	0.9	0.9	929
住友商事	16.9	19.4	19.4	27,839
三菱商事	17.6	19.7	19.7	53,150
キャノンマーケティングジャパン	1	1	1	2,310
三谷商事	0.2	0.2	0.2	1,368
ユアサ商事	0.3	0.3	0.3	1,006
阪和興業	0.6	0.6	0.6	1,771
菱電商事	0.3	0.3	0.3	469
岩谷産業	0.5	0.4	0.4	2,936
三菱石油	0.7	0.7	0.7	788
稲畑産業	0.7	0.7	0.7	1,026
ワキタ	0.6	0.6	0.6	593
東邦ホールディングス	0.7	0.7	0.7	1,306
サンゲツ	0.5	0.5	0.5	792
ミツウロコグループホールディングス	0.4	0.4	0.4	575
伊藤忠エネクス	1.6	1.6	1.6	1,708
サンリオ	0.5	0.5	0.5	727
リョーサン	0.3	0.3	0.3	616
加賀電子	0.3	0.3	0.3	736
PALTA C	0.3	0.3	0.3	1,728

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
日鉄物産	0.4	0.4	0.4	1,564
トラスコ中山	0.4	0.4	0.4	1,144
オートバックスセブン	0.7	0.7	0.7	1,010
加藤産業	0.3	0.3	0.3	1,074
イエローハット	0.4	0.4	0.4	688
日伝	0.3	0.3	0.3	691
因幡電機産業	0.5	0.5	0.5	1,299
ミスミグループ本社	0.7	0.7	0.7	2,303
スズケン	0.6	0.7	0.7	2,719
ジェコス	0.5	0.5	0.5	489
小売業 (4.0%)				
ローソン	1	1.3	1.3	6,428
サンエー	0.2	0.2	0.2	867
カワチ薬品	0.3	0.3	0.3	913
エービーシー・マート	0.4	0.5	0.5	2,745
アスクル	0.2	0.2	0.2	793
ゲオホールディングス	0.7	0.7	0.7	854
アダストリア	0.3	0.3	0.3	573
くら寿司	—	0.1	0.1	596
日本マクドナルドホールディングス	0.2	0.2	0.2	1,018
パルグループホールディングス	0.4	0.4	0.4	494
エディオン	1.1	1.1	1.1	1,127
セリア	0.3	0.3	0.3	1,122
ナフコ	0.6	0.4	0.4	846
アルペン	0.4	0.4	0.4	924
ビックカメラ	1	1	1	1,156
DCMホールディングス	1.4	1.4	1.4	1,533
MonotaRO	0.2	0.2	0.2	1,124
J. フロント リテイリング	2.1	4.3	4.3	3,538
ドトール・日レスホールディングス	0.4	0.4	0.4	593
マツモトキヨシホールディングス	0.5	0.5	0.5	2,162
ZOZO	0.5	0.5	0.5	1,353
ココカラファイン	0.2	0.2	0.2	1,444
三越伊勢丹ホールディングス	3.2	4.2	4.2	2,625
ウエルシアホールディングス	0.3	0.4	0.4	1,442
クリエイトSDホールディングス	0.3	0.3	0.3	1,120
ジョイフル本田	0.6	0.6	0.6	871
すかいらくホールディングス	0.9	0.9	0.9	1,394
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	1.1	1.1	1.1	1,252
日本調剤	0.4	0.4	0.4	599

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
コスモス薬品	0.2	0.1	1,611	
セブン&アイ・ホールディングス	6.5	7.4	28,926	
ツルハホールディングス	0.2	0.2	2,912	
サンマルクホールディングス	0.3	0.3	414	
トリドールホールディングス	0.4	0.4	552	
クスリのアオキホールディングス	0.1	0.1	911	
スシローグローバルホールディングス	0.4	0.4	1,474	
LIXILビバ	0.5	—	—	
ノジマ	0.5	0.5	1,408	
良品計画	1	1	2,446	
コーナン商事	0.5	0.3	912	
パン・パシフィック・インターナショナルホ	1.4	1.4	3,224	
西松屋チェーン	0.6	0.6	926	
ゼンショーホールディングス	0.5	0.5	1,347	
ワークマン	0.1	0.1	848	
サイゼリヤ	0.3	0.3	561	
VTホールディングス	1.3	1.3	575	
ユナイテッドアローズ	0.2	0.2	294	
老番屋	0.1	0.1	503	
スギホールディングス	0.3	0.3	2,064	
ヨンドシーホールディングス	0.2	0.2	401	
ファミリーマート	2	—	—	
リテールパートナーズ	—	0.2	290	
上新電機	0.3	0.3	868	
日本瓦斯	0.3	0.2	1,132	
ロイヤルホールディングス	—	0.2	333	
島忠	0.5	—	—	
チヨダ	0.4	0.4	357	
ライフコーポレーション	0.4	0.2	701	
AOKIホールディングス	1.1	2.3	1,191	
オークワ	0.4	0.4	515	
コメリ	0.6	0.6	1,796	
青山商事	1.2	2.7	1,576	
しまむら	0.4	0.3	3,564	
高島屋	2.2	2.9	2,560	
エイチ・ツー・オー リテイリング	1.6	1.6	1,137	
丸井グループ	0.8	0.8	1,429	
アクシアル リテイリング	0.2	0.2	1,054	
イオン	4.1	3.7	12,461	
イズミ	0.5	0.5	1,890	

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
平和堂	0.6	0.6	1,312	
フジ	0.3	0.3	601	
ヤオコー	0.2	0.2	1,384	
ゼビオホールディングス	0.5	0.5	413	
ケーズホールディングス	1.6	1.6	2,244	
A Tグループ	0.8	0.8	1,148	
アインホールディングス	0.2	0.2	1,296	
ヤマダホールディングス	6.2	7.6	4,142	
アークランドサカモト	0.5	0.5	822	
ニトリホールディングス	0.3	0.3	6,612	
吉野家ホールディングス	0.2	0.2	382	
王将フードサービス	0.1	0.1	571	
プレナス	0.3	0.3	520	
ミニストップ	0.3	0.3	423	
アークス	0.6	0.6	1,440	
パローホールディングス	0.6	0.6	1,597	
ベルク	0.2	0.1	591	
ファーストリテイリング	0.2	0.2	18,426	
サンドラッグ	0.6	0.6	2,421	
ペルルーナ	1.1	1.1	1,205	
銀行業 (9.6%)				
めぶきフィナンシャルグループ	20.6	27.4	5,918	
東京きらぼしフィナンシャルグループ	1.2	1.2	1,359	
九州フィナンシャルグループ	8.3	6.9	3,077	
ゆうちょ銀行	5.2	5.2	4,628	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	18.8	22.6	8,768	
西日本フィナンシャルホールディングス	3.4	3.4	2,288	
関西みらいフィナンシャルグループ	6.9	6.9	3,808	
三十三フィナンシャルグループ	1	1	1,289	
第四北越フィナンシャルグループ	0.9	0.9	2,071	
ひろぎんホールディングス	—	5.8	3,572	
新生銀行	3	3.6	5,072	
あおぞら銀行	2.2	2.7	5,340	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	218.2	197.2	97,752	
りそなホールディングス	53	55.1	21,687	
三井住友トラスト・ホールディングス	5.3	6	20,118	
三井住友フィナンシャルグループ	26	24.6	86,247	
千葉銀行	9.8	9.8	5,948	
群馬銀行	8	8	2,688	
武蔵野銀行	0.8	0.8	1,248	

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
千葉興業銀行	2.4	2.4	607	
筑波銀行	1.8	1.8	340	
七十七銀行	1.4	1.4	1,975	
青森銀行	0.3	0.3	740	
秋田銀行	0.4	0.4	564	
山形銀行	0.5	0.5	523	
岩手銀行	0.4	0.4	806	
東邦銀行	4.1	4.1	856	
ふくおかフィナンシャルグループ	2.3	3	5,982	
静岡銀行	7.1	7.1	5,616	
十六銀行	0.7	0.7	1,361	
スルガ銀行	2.9	2.9	971	
八十二銀行	8	9	3,240	
山梨中央銀行	0.9	0.9	709	
大垣共立銀行	0.7	0.7	1,462	
福井銀行	0.4	0.4	791	
北國銀行	0.4	0.4	1,059	
滋賀銀行	0.7	0.7	1,467	
南都銀行	0.6	0.6	1,066	
百五銀行	4.6	4.6	1,389	
京都銀行	0.8	0.8	4,760	
紀陽銀行	0.9	0.9	1,323	
ほくほくフィナンシャルグループ	3.2	3.2	3,190	
広島銀行	5.8	—	—	
山陰合同銀行	2.7	2.7	1,339	
中国銀行	2.6	2.6	2,204	
伊予銀行	5.1	4.1	2,730	
百十四銀行	0.7	0.7	1,047	
四国銀行	0.9	0.9	624	
阿波銀行	0.6	0.6	1,396	
大分銀行	0.4	0.4	847	
宮崎銀行	0.4	0.4	910	
佐賀銀行	0.4	0.4	550	
沖縄銀行	0.3	0.3	841	
琉球銀行	0.7	0.7	535	
セブン銀行	8.6	12	2,736	
みずほフィナンシャルグループ	457.9	46.4	66,792	
山口フィナンシャルグループ	4.7	4.7	2,881	
名古屋銀行	0.4	0.4	1,093	
北洋銀行	9.6	9.6	2,140	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
愛知銀行	0.3	0.3	891	
中京銀行	0.3	0.3	607	
大光銀行	0.3	0.3	381	
愛媛銀行	0.6	0.6	592	
京葉銀行	2.7	2.7	1,134	
栃木銀行	3.7	3.7	647	
東和銀行	1	1	676	
トモニホールディングス	3.2	3.2	1,001	
フィデアホールディングス	5.1	5.1	561	
池田泉州ホールディングス	8.4	8.4	1,260	
証券・商品先物取引業 (0.8%)				
F P G	0.5	1.3	647	
GMOフィナンシャルホールディングス	—	0.8	638	
S B I ホールディングス	1.7	1.7	4,600	
ジャフコ グループ	0.4	0.4	2,300	
大和証券グループ本社	40.4	41.8	21,159	
岡三証券グループ	2.9	2.9	1,186	
丸三証券	1.1	1.1	555	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	4.9	4.9	1,597	
松井証券	2	2	1,626	
マネックスグループ	2	2	928	
極東証券	0.6	0.6	456	
岩井コスモホールディングス	0.4	0.4	568	
保険業 (2.7%)				
かんぽ生命保険	2.7	2.3	5,285	
S O M P O ホールディングス	3.7	3.9	16,645	
MS & AD インシュアランスグループホール	6.1	7.2	23,572	
ソニーフィナンシャルホールディングス	2.5	—	—	
第一生命ホールディングス	15.4	14.5	25,773	
東京海上ホールディングス	5.6	6.6	37,527	
T & D ホールディングス	6.7	7.4	10,397	
その他金融業 (1.8%)				
全国保証	0.4	0.4	1,834	
アルヒ	0.3	0.3	511	
クレディセゾン	1.7	2.5	3,085	
芙蓉総合リース	0.3	0.3	2,220	
みずほリース	0.4	0.4	1,320	
東京センチュリー	0.6	0.6	5,430	
日本証券金融	7.1	1.8	957	
リコーリース	0.3	0.3	957	

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
イオンフィナンシャルサービス	2.5	3.6	4,773	
アコム	3.3	4.1	1,922	
ジャックス	0.4	0.4	779	
オリエントコーポレーション	12.2	18.8	2,406	
日立キャピタル	1	1	2,661	
アプラスフィナンシャル	7.3	—	—	
オリックス	19	19.1	35,220	
三菱UFJリース	12.2	19.1	10,161	
日本取引所グループ	2.7	2.2	5,844	
NECキャピタルソリューション	0.3	0.3	597	
不動産業 (1.8%)				
いちご	1.9	1.9	592	
ヒューリック	3.5	5.1	5,798	
サムティ	0.3	0.3	507	
プレサンスコーポレーション	0.5	0.5	873	
オープンハウス	0.4	0.4	1,668	
東急不動産ホールディングス	5	7.9	4,400	
飯田グループホールディングス	3.1	2.8	6,213	
パーク24	0.8	1.3	2,410	
三井不動産	6.9	7	14,455	
三菱地所	7.1	9.5	15,746	
平和不動産	0.3	0.3	1,141	
東京建物	1.6	1.6	2,392	
ダイビル	0.8	0.8	1,016	
京阪神ビルディング	0.4	0.4	724	
住友不動産	2.5	3.5	10,916	
テーオーシー	0.8	0.8	596	
スターツコーポレーション	0.5	0.5	1,429	
ゴールドクレスト	0.4	0.4	658	
タカラレーベン	1.2	2.6	816	
イオンモール	2	2	3,476	
シノケングループ	—	0.4	477	
サンフロンティア不動産	0.4	0.4	358	
日本空港ビルデング	0.3	0.3	1,878	
サービス業 (2.5%)				
ミクシィ	1.6	1.1	2,829	
日本M&Aセンター	0.2	0.2	1,244	
パーソルホールディングス	0.9	0.9	1,710	
総合警備保障	0.4	0.4	2,136	
カカコム	0.5	0.5	1,414	

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
ディップ	0.2	0.2	524	
ベネフィット・ワン	—	0.1	311	
エムスリー	0.4	0.2	2,033	
アウトソーシング	—	0.8	1,058	
ディー・エヌ・エー	1.2	0.8	1,537	
博報堂D Yホールディングス	1.7	2	2,848	
ぐるなび	0.4	0.4	196	
ケネディクス	1.1	—	—	
電通グループ	3.7	2.5	7,435	
H. U. グループホールディングス	0.6	0.6	1,786	
オリエンタルランド	0.5	0.5	8,075	
ダスキン	0.4	0.4	1,149	
ラウンドワン	0.8	0.8	628	
リゾートトラスト	0.8	0.8	1,178	
ビー・エム・エル	0.3	0.3	1,008	
りらいあコミュニケーションズ	0.3	0.3	401	
ユー・エス・エス	1.3	1.3	2,763	
サイバーエージェント	0.4	0.2	1,460	
楽天	7.1	6.1	5,856	
エン・ジャパン	0.1	0.1	310	
テクノプロ・ホールディングス	0.2	0.2	1,776	
リクルートホールディングス	3	3.3	14,760	
日本郵政	18.7	21.6	18,504	
ベルシステム24ホールディングス	1.3	0.4	686	
カープスホールディングス	—	0.9	652	
リログループ	0.3	0.3	746	
エイチ・アイ・エス	0.4	0.4	660	
共立メンテナンス	0.2	0.2	754	
東京都競馬	0.2	0.2	870	
カナモト	0.4	0.4	916	
東京ドーム	0.9	0.9	1,167	
西尾レントオール	0.3	0.3	645	
帝国ホテル	0.3	0.3	588	
トランス・コスモス	0.3	0.3	782	
乃村工藝社	0.4	0.4	334	
日本管財	—	0.2	413	
トーカイ	0.2	0.2	403	
セコム	1.1	1.1	10,496	
メイテック	0.2	0.2	1,050	
ベネッセホールディングス	0.6	0.6	1,195	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
		株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株	千円
イオンディライト		0.3	0.3	792
ニチイ学館		0.3	—	—
ダイセキ		0.2	0.2	670
合 計	株 数 ・ 金 額	2,955	2,621	4,397,169
	銘柄数 < 比率 >	976	983	< 98.8% >

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

先物取引の銘柄別期末残高

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

*単位未満は切り捨て。

野村RAFI[®]日本株投信マザーファンド

運用報告書

第13期（決算日2020年7月13日）

作成対象期間（2019年7月17日～2020年7月13日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		株組入比率	株先物比率	純資産額
	円	騰落率	東証株価指数(TOPIX)	騰落率			
9期(2016年7月13日)	10,538	△17.5%	1,300.26	△19.4%	99.6%	—	10,050
10期(2017年7月13日)	13,617	29.2%	1,619.11	24.5%	95.6%	1.5	13,971
11期(2018年7月13日)	14,645	7.5%	1,730.07	6.9%	99.1%	0.6	5,934
12期(2019年7月16日)	13,692	△6.5%	1,568.74	△9.3%	99.1%	—	19,146
13期(2020年7月13日)	13,270	△3.1%	1,573.02	0.3%	99.2%	0.4	3,887

* 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		株組入比率	株先物比率
	円	騰落率	東証株価指数(TOPIX)	騰落率		
(期首) 2019年7月16日	13,692	—	1,568.74	—	99.1%	—
7月末	13,587	△0.8%	1,565.14	△0.2%	99.6%	—
8月末	13,064	△4.6%	1,511.86	△3.6%	99.3%	—
9月末	13,893	1.5%	1,587.80	1.2%	98.0%	1.2
10月末	14,597	6.6%	1,667.01	6.3%	97.7%	1.8
11月末	14,844	8.4%	1,699.36	8.3%	94.4%	5.1
12月末	15,028	9.8%	1,721.36	9.7%	99.2%	0.4
2020年1月末	14,618	6.8%	1,684.44	7.4%	99.1%	0.4
2月末	13,180	△3.7%	1,510.87	△3.7%	99.2%	0.4
3月末	12,171	△11.1%	1,403.04	△10.6%	97.5%	1.5
4月末	12,609	△7.9%	1,464.03	△6.7%	98.0%	1.6
5月末	13,321	△2.7%	1,563.67	△0.3%	98.1%	1.6
6月末	13,173	△3.8%	1,558.77	△0.6%	98.4%	1.2
(期末) 2020年7月13日	13,270	△3.1%	1,573.02	0.3%	99.2%	0.4

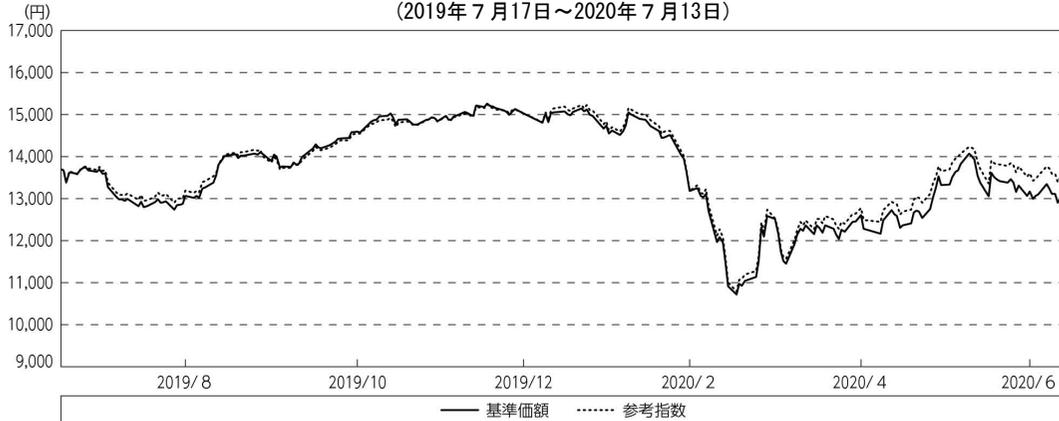
* 騰落率は期首比です。

* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移

【基準価額等の推移】
(2019年7月17日～2020年7月13日)



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

○基準価額の主な変動要因

- (上昇) ・ トランプ米大統領が中国との貿易協議の継続に前向きな姿勢を示したことや米政権が対中制裁関税の一部撤回を検討していると報じられたこと。
- ・ 英国の総選挙において保守党が大勝し英国のEU（欧州連合）離脱を巡る不透明感が薄らいだこと。
 - ・ 新型コロナウイルスのワクチン開発報道が相次いだことや国内外の経済活動再開による景気回復期待が高まったこと。
- (下落) ・ 新型コロナウイルス感染者数の急拡大を受け、WHO（世界保健機関）がパンデミック（世界的な大流行）を表明したこと。
- ・ 東京都の新型コロナウイルス感染者数急増を受けて、ロックダウン（都市封鎖）により国内経済が大きく落ち込むとの見方が広がったこと。

○投資環境

今期の日本株市場は、前半は堅調に推移した一方、後半は新型コロナウイルスの影響で乱高下する展開となり、通期ではわずかな上昇となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

・株式組入比率

運用の基本方針に基づき高水準（フルインベストメント）を維持しました。

・期中の主な動き

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

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数としている東証株価指数（TOPIX）の騰落率が+0.3%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。

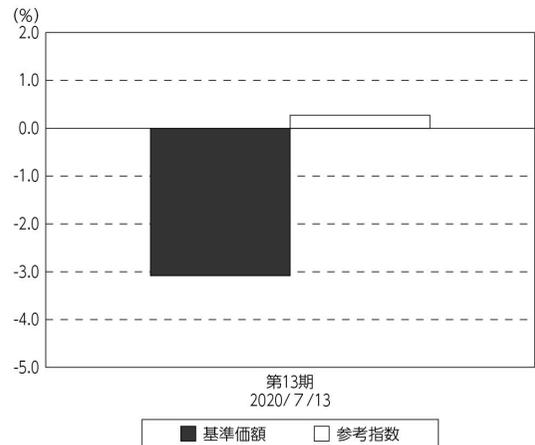
（主なプラス要因）

オーバーウェイトとした銀行業が市場を上回って推移したこと。（'19/9）

（主なマイナス要因）

アンダーウェイトとした医薬品が市場を上回って推移したこと。（'20/5）

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



（注）参考指数は、東証株価指数（TOPIX）です。

◎今後の運用方針

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

今後とも変わらぬご愛顧を賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※「RAFI®」は、Research Affiliates,LLCの登録商標であり、当社はその使用を許諾されております。
 ※当該手法は、株主資本、配当額、キャッシュフロー等のファンダメンタル指標をもとに銘柄のウェイト付けを行なう運用手法で、2020年7月現在、リサーチ・アフィリエイツ社（Research Affiliates,LLC）が知的所有権を申請中です。
 ※リサーチ・アフィリエイツ社は、野村アセットマネジメントがファンドまたはアカウントの運用のために用いるRAFインデックスの収益性、有効性に関して、明示的であると黙示的であるとを問わず、一切の表明または保証を行なうものではなく、いかなる責任も負わないことを明記します。

○1万口当たりの費用明細

(2019年7月17日～2020年7月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	0	0.001	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
合 計	(0)	(0.000)	
期中の平均基準価額は、13,673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

(2019年7月17日～2020年7月13日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国	上場	千株	千円	千株	千円
内		1,077	1,407,469	10,925	17,066,290
		(35)	(-)		

*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。

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	千円
		-	-	-	-
		(2,400)	(-)	(2,400)	(-)

*()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。

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 414	百万円 416	百万円 -	百万円 -

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2019年7月17日～2020年7月13日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	18,473,760千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,410,678千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.19

* (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

(2019年7月17日～2020年7月13日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 1,407	百万円 -	% -	百万円 17,066	百万円 119	% 0.7

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	107千円
うち利害関係人への支払額 (B)	1千円
(B) / (A)	1.0%

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。

(2020年7月13日現在)

○組入資産の明細

国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額		株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千株	千円		千株	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)					前田道路	3.9	0.3	0.3	592
日本水産	8.6	2.3	1,071		日本道路	0.4	0.1	0.1	729
マルハニチロ	1.5	0.5	1,064		東洋建設	2.6	1	1	390
サカタのタネ	0.7	0.2	663		五洋建設	8.8	1.9	1.9	1,109
ホクト	1.4	0.3	603		福田組	0.5	0.2	0.2	974
鉱業 (0.4%)					住友林業	8.6	1.6	1.6	2,179
日鉄鉱業	0.7	0.2	832		大和ハウス工業	27.4	5.8	5.8	14,384
国際石油開発帝石	68.8	18.9	11,988		ライト工業	1.6	0.4	0.4	598
石油資源開発	4.2	0.8	1,456		積水ハウス	29.8	5.2	5.2	10,782
K&Oエナジーグループ	1.6	0.3	442		ユアテック	4.4	1.4	1.4	901
建設業 (2.8%)					中電工	2.8	0.6	0.6	1,338
ショーボンドホールディングス	0.6	0.2	960		関電工	6.5	1.5	1.5	1,350
ミライト・ホールディングス	2.8	0.8	1,253		きんでん	7.3	1.7	1.7	3,000
安藤・間	9.2	1.6	968		トーエネック	0.9	0.2	0.2	740
東急建設	3.8	1.4	770		住友電設	1.3	0.2	0.2	478
コムシスホールディングス	3.1	0.7	2,219		日本電設工業	2	0.5	0.5	1,152
ミサワホーム	3.2	—	—		協和エクシオ	2.6	0.7	0.7	1,793
高松コンストラクショングループ	1.1	0.3	708		九電工	1.8	0.5	0.5	1,565
東建コーポレーション	0.6	0.2	1,438		三機工業	2	0.5	0.5	604
大成建設	8.9	1.9	7,372		日揮ホールディングス	7.8	1.4	1.4	1,603
大林組	31.7	6.3	6,318		太平電業	0.7	0.2	0.2	449
清水建設	30.6	6.1	5,191		高砂熱学工業	2.3	0.5	0.5	778
長谷工コーポレーション	14	3.2	4,329		大気社	1.3	0.3	0.3	916
鹿島建設	20.2	5.1	6,420		日比谷総合設備	1.1	0.3	0.3	550
西松建設	2.6	0.7	1,454		東芝プラントシステム	2.8	—	—	—
三井住友建設	5.6	1.7	785		レイズネクスト	1.6	0.4	0.4	503
大豊建設	0.6	0.2	485		食料品 (3.5%)				
前田建設工業	7.2	1.8	1,411		日本製粉	2.9	0.7	0.7	1,176
奥村組	1.8	0.5	1,261		日清製粉グループ本社	5.9	1.4	1.4	2,231
東鉄工業	1	0.3	813		昭和産業	1.2	0.3	0.3	993
戸田建設	12.8	2.8	1,990		三井製糖	1.3	0.4	0.4	787
熊谷組	1.4	0.4	1,034		森永製菓	0.9	0.2	0.2	818
大東建託	2.5	0.6	5,992		江崎グリコ	1.4	0.4	0.4	2,020
新日本建設	2.8	0.8	672		山崎製パン	6.6	1.4	1.4	2,539
NIPPPO	5.4	1.1	2,970		亀田製菓	0.3	0.1	0.1	536

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
カルビー	2.4	0.5	1,530	
森永乳業	1.8	0.3	1,474	
ヤクルト本社	2.1	0.6	3,828	
明治ホールディングス	2.9	0.8	6,792	
雪印メグミルク	2.2	0.6	1,526	
ブリマハム	1.7	0.4	1,136	
日本ハム	4	0.8	3,536	
丸大食品	1.2	0.3	573	
S Foods	0.6	0.3	762	
伊藤ハム米久ホールディングス	9.5	1.9	1,216	
サッポロホールディングス	2.9	0.6	1,183	
アサヒグループホールディングス	10.2	2.2	8,140	
キリンホールディングス	23.1	4.9	10,414	
宝ホールディングス	4	1	975	
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールデ	5.1	1.2	2,304	
サントリー食品インターナショナル	7.6	1.7	7,403	
ダイドーグループホールディングス	0.5	0.2	964	
伊藤園	1.6	0.3	1,872	
日清オイリオグループ	1.2	0.3	1,015	
不二製油グループ本社	1.7	0.5	1,449	
J-オイルミルズ	0.7	0.2	808	
キッコーマン	2.1	0.5	2,490	
味の素	15.8	3.6	6,361	
キュービー	3.9	0.9	1,734	
ハウス食品グループ本社	1.8	0.5	1,690	
カゴメ	1.3	0.4	1,300	
アリアケジャパン	0.5	0.1	678	
ニチレイ	3	0.8	2,512	
東洋水産	2.8	0.5	3,150	
日清食品ホールディングス	2	0.4	3,872	
フジッコ	0.9	0.3	608	
日本たばこ産業	88.9	19.7	38,572	
わらべや日洋ホールディングス	0.9	0.2	320	
理研ビタミン	0.7	0.4	901	
繊維製品 (0.5%)				
ゲンゼ	0.6	0.2	829	
東洋紡	4.5	0.9	1,338	
倉敷紡績	1.3	0.3	627	
日本毛織	3.5	0.6	594	
帝人	9.7	2	3,400	

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
東レ	62.5	13.7	6,851	
セーレン	1.7	0.5	661	
ワコールホールディングス	2.8	0.6	1,169	
ホギメディカル	0.9	0.2	607	
T S I ホールディングス	4.1	1	354	
ワールド	1	0.4	588	
オンワードホールディングス	8.2	1.7	515	
ゴールドウイン	0.1	0.1	662	
デサント	1.5	0.4	665	
パルプ・紙 (0.4%)				
特種東海製紙	0.5	0.2	930	
王子ホールディングス	42	9.3	4,501	
日本製紙	7.8	1.4	2,044	
三菱製紙	4.3	0.9	307	
北越コーポレーション	11	2.5	940	
大王製紙	6	1.1	1,593	
レンゾー	9.8	2.5	2,087	
トーモク	1.3	0.3	535	
ザ・バック	0.7	0.2	578	
化学 (5.8%)				
クラレ	16.5	3.9	4,348	
旭化成	57.3	14.1	11,942	
昭和電工	6	1.4	3,250	
住友化学	107.5	30.8	10,040	
住友精化	0.7	0.2	722	
日産化学	2	0.6	3,354	
クレハ	0.7	0.2	918	
石原産業	2.6	0.8	564	
日本曹達	1.8	0.4	1,128	
東ソー	16.7	3.8	5,608	
トクヤマ	1.7	0.4	996	
セントラル硝子	2.2	0.5	969	
東亜合成	5.3	1.2	1,299	
大阪ソーダ	0.8	0.2	471	
関東電化工業	1.5	0.5	429	
デンカ	3.6	0.8	2,084	
信越化学工業	10.3	1.7	21,794	
堺化学工業	0.8	0.2	406	
エア・ウォーター	7.4	1.6	2,398	
太陽日酸	8.6	1.7	3,058	

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
日本パーカライジング	4.1	1.1	1,218	
高圧ガス工業	2.3	0.5	404	
四国化成工業	2.2	0.5	533	
日本触媒	1.6	0.4	2,204	
大日精化工業	1.1	0.3	707	
カネカ	3.1	0.8	2,117	
三菱瓦斯化学	15.5	3	4,995	
三井化学	9.8	2.1	4,712	
J S R	9.5	1.9	4,086	
東京応化工業	1.6	0.3	1,758	
三菱ケミカルホールディングス	100.7	20.1	12,622	
KHネオケム	1.7	0.4	846	
ダイセル	17.6	3.8	3,024	
住友ベークライト	1.4	0.4	1,146	
積水化学工業	17.5	3.3	5,049	
日本ゼオン	9.7	1.7	1,666	
アイカ工業	1.6	0.4	1,424	
宇部興産	5.8	1.4	2,529	
積水樹脂	1.6	0.4	883	
タキロンシーアイ	3.9	0.9	631	
日立化成	6.2	—	—	
積水化成成品工業	2.1	0.6	331	
ダイキョーニシカワ	3.9	1.2	567	
森六ホールディングス	0.9	0.3	499	
日本化薬	7.2	1.4	1,531	
扶桑化学工業	1	0.2	840	
ADEKA	4.4	1	1,468	
日油	1.9	0.5	1,950	
花王	7.4	1.5	12,768	
三洋化成工業	0.9	0.2	932	
日本ペイントホールディングス	5.8	1	8,020	
関西ペイント	6	0.9	1,971	
中国塗料	2.5	0.5	416	
太陽ホールディングス	1.1	0.2	1,038	
エスケー化研	0.1	0.1	3,680	
D I C	4.8	1.2	3,308	
サカタインクス	2.7	0.7	739	
東洋インキＳＣホールディングス	3.2	0.7	1,459	
富士フイルムホールディングス	13.4	2.4	11,126	
資生堂	2.4	0.6	4,057	

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
ライオン	3.2	0.8	2,131	
高砂香料工業	0.8	0.3	639	
マングラム	1.2	0.3	570	
ファンケル	1.3	0.3	937	
コーセー	0.5	0.2	2,418	
ポーラ・オルビスホールディングス	3.3	0.9	1,604	
ノエビアホールディングス	0.7	0.2	907	
コニシ	1.2	0.3	437	
長谷川香料	1.6	0.3	708	
上村工業	0.3	0.1	672	
小林製薬	1	0.2	1,874	
デクセリアルズ	3.9	0.6	493	
アース製薬	0.4	0.1	691	
クミアイ化学工業	3	0.5	508	
日本農薬	0.7	0.7	348	
日東電工	6.6	1.4	8,400	
藤森工業	0.9	0.2	721	
未来工業	0.7	0.2	378	
J S P	1.3	0.4	582	
エフピコ	0.8	0.2	1,736	
天馬	1.2	0.3	492	
信越ポリマー	2.9	0.6	551	
ニフコ	3.3	0.7	1,593	
ユニ・チャーム	6.5	1.5	7,336	
医薬品 (3.6%)				
協和キリン	10.4	1.9	5,213	
武田薬品工業	36.9	7.2	26,798	
アステラス製薬	57.6	10.8	18,835	
大日本住友製薬	6.6	1.9	2,650	
塩野義製薬	5.2	1.3	8,121	
田辺三菱製薬	27	—	—	
日本新薬	0.6	0.2	1,600	
中外製薬	5.2	1.8	9,720	
科研製薬	1.5	0.3	1,572	
エーザイ	6.5	1.2	10,366	
ロート製薬	1.7	0.4	1,388	
小野薬品工業	10.7	2.2	6,408	
久光製薬	2	0.5	2,530	
持田製薬	0.8	0.3	1,203	
参天製薬	10	1.6	3,004	

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
ツムラ	2.3	0.5	1,408	
日医工	2.3	0.7	870	
キッセイ薬品工業	1.7	0.4	983	
生化学工業	2	0.4	432	
鳥居薬品	1	0.2	631	
東和薬品	1.2	0.4	764	
沢井製薬	1.4	0.3	1,584	
ゼリア新薬工業	1.3	0.3	579	
第一三共	10.2	1.6	13,721	
キョーリン製薬ホールディングス	2.9	0.7	1,467	
大塚ホールディングス	17.5	3.1	14,232	
大正製薬ホールディングス	1.7	0.6	3,798	
石油・石炭製品 (0.7%)				
日本コークス工業	18.4	4.8	307	
ニチレキ	0.9	0.4	647	
富士石油	7.1	—	—	
出光興産	7.9	2.2	5,031	
ENEOSホールディングス	176.8	49.6	19,021	
コスモエネルギーホールディングス	4.8	1.2	1,837	
ゴム製品 (1.0%)				
横浜ゴム	8	1.7	2,575	
TOYO TIRE	5.8	1.1	1,580	
ブリヂストン	33.4	7.8	27,073	
住友ゴム工業	19.5	4	3,960	
オカモト	0.5	0.2	798	
西川ゴム工業	1.1	0.3	430	
ニッタ	0.9	0.3	713	
住友理工	5.2	1.1	660	
三ツ星ベルト	1.4	0.4	700	
バンドー化学	2.1	0.6	390	
ガラス・土石製品 (0.8%)				
日東紡績	1.8	0.2	1,024	
AGC	11.7	2.4	7,452	
日本電気硝子	5.3	1.4	2,382	
住友大阪セメント	1.9	0.4	1,496	
太平洋セメント	5.8	1.4	3,351	
東海カーボン	4.3	1.4	1,386	
ノリタケカンパニーリミテド	0.5	0.2	676	
TOTO	4.1	0.8	3,424	
日本碍子	13.4	2.6	3,741	

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
日本特殊陶業	7.9	1.8	2,658	
フジミインコーポレーテッド	0.7	0.2	740	
ニチアス	2.6	0.5	1,154	
ニチハ	1.2	0.3	686	
鉄鋼 (1.4%)				
日本製鉄	65.2	23.8	24,514	
神戸製鋼所	35.7	9.7	3,618	
合同製鐵	1.1	0.2	363	
ジェイ エフ イー ホールディングス	45	16.3	13,007	
東京製鐵	5.3	1.6	1,012	
共英製鋼	2.1	0.4	511	
大和工業	2.8	0.7	1,495	
大阪製鐵	1.8	0.5	614	
淀川製鋼所	1.7	0.4	730	
丸一鋼管	3	0.7	1,880	
大同特殊鋼	2.2	0.5	1,710	
山陽特殊製鋼	1.9	0.8	689	
愛知製鋼	1.4	0.3	912	
日立金属	20.6	3.5	4,630	
新日本電工	7.8	—	—	
非鉄金属 (0.9%)				
日本軽金属ホールディングス	32.8	8.1	1,522	
三井金属鉱業	2.9	0.6	1,408	
東邦亜鉛	0.6	0.2	308	
三菱マテリアル	8.1	1.9	4,421	
住友金属鉱山	10.7	2.2	7,075	
DOWAホールディングス	3.4	0.6	2,001	
古河機械金属	2.2	0.5	553	
UACJ	3	0.6	1,131	
古河電気工業	2.7	0.8	2,102	
住友電気工業	40.7	8.4	10,815	
フジクラ	17.1	3.7	1,169	
リョービ	1.5	0.5	568	
アーレスティ	3.9	1.1	376	
アサヒホールディングス	1.4	0.3	836	
金属製品 (0.6%)				
トーカロ	1.2	0.4	464	
SUMCO	9.6	1.6	2,611	
川田テクノロジーズ	0.1	0.1	483	
東洋製罐グループホールディングス	6.6	1.6	1,897	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ホッパンホールディングス	1.1	0.3	515
コロナ	1.7	0.3	307
横河ブリッジホールディングス	1.2	0.3	630
三和ホールディングス	6.5	1.5	1,393
文化シヤッター	3.8	0.7	533
三協立山	2.6	0.5	465
LIXILグループ	13.1	2.7	4,101
ノーリツ	2.3	0.5	678
長府製作所	1.3	0.3	661
リンナイ	1.5	0.3	2,682
岡部	2.6	0.5	406
ジーテクト	3.1	0.7	678
東ブレ	2.6	0.8	918
高周波熱錬	2	—	—
バイオラックス	1.4	0.4	642
エイチワン	2.7	0.9	493
日本発條	13	2.7	1,806
三益半導体工業	1.1	0.2	472
機械 (4.1%)			
日本製鋼所	1.8	0.4	622
三浦工業	1.8	0.3	1,290
タクマ	2.4	0.6	910
オークマ	1	0.3	1,381
芝浦機械	1.1	0.2	423
アマダ	15.6	3.1	2,480
アイダエンジニアリング	3.8	0.7	518
F U J I	3.6	0.7	1,339
牧野フライス製作所	1.1	0.3	994
オーエスジー	2.8	0.7	1,160
旭ダイヤモンド工業	3	0.7	324
DMG森精機	3.7	0.9	1,175
ソディック	2.5	0.6	497
ディスコ	0.8	0.1	2,765
日東工器	0.8	0.2	383
島精機製作所	0.8	0.3	410
やまびこ	1.8	0.5	475
ニューフレアテクノロジー	0.6	—	—
ナブテスコ	3.2	0.7	2,390
三井海洋開発	1.7	0.6	922
SMC	1.2	0.2	11,374

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ユニオンツール	0.5	0.2	531
オイレス工業	1.3	0.3	425
サトーホールディングス	1	0.2	490
小松製作所	35.2	8.7	19,131
住友重機械工業	4.7	1.2	2,746
日立建機	7.9	1.5	4,695
井関農機	1.2	0.3	344
ハーモニック・ドライブ・システムズ	1	0.2	1,220
クボタ	35.6	8.2	12,976
月島機械	1.3	0.3	348
新東工業	2.4	0.5	385
澁谷工業	0.4	0.2	582
アイチ コーポレーション	3.5	0.8	629
小森コーポレーション	3.4	0.7	484
荏原製作所	3.4	0.7	1,820
ダイキン工業	4.9	1	18,770
栗田工業	3.3	0.7	2,110
椿本チエイン	1.8	0.5	1,309
ダイフク	1.3	0.3	3,033
加藤製作所	0.8	0.3	364
タダノ	5.9	1.3	1,159
フジテック	3.7	0.6	1,175
CKD	3	0.4	871
平和	5.4	1.1	1,989
理想科学工業	1.6	0.4	550
SANKYO	3.4	0.7	1,928
マースグループホールディングス	0.9	0.2	328
フクシマガリレイ	0.3	0.2	673
ユニバーサルエンターテインメント	1.5	0.7	1,374
竹内製作所	1.5	0.5	919
アマノ	2.1	0.4	910
マックス	1.9	0.3	460
グローリー	2.9	0.5	1,251
大和冷機工業	1.6	0.4	389
セガサミーホールディングス	7.8	1.5	1,957
リケン	0.5	0.2	560
T P R	2.3	0.6	885
ソバキ・ナカシマ	1.6	0.4	330
ホンザキ	1.2	0.3	2,676
大豊工業	2.5	0.7	378

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
日本精工	27.6	5.8	4,535	
NTN	31.2	6.5	1,371	
ジェイテクト	19.5	4.1	3,321	
不二越	1.2	0.3	1,029	
THK	4.3	0.9	2,480	
イーグル工業	3.3	0.9	635	
キッツ	3.4	1.1	748	
マキタ	5.9	1.3	5,271	
日立造船	9.4	1.7	651	
三菱重工業	13.5	4.2	10,911	
I H I	4.7	1.3	2,044	
スター精密	1.5	0.4	522	
電気機器 (10.0%)				
日清紡ホールディングス	10.3	1.7	1,307	
イビデン	4.2	0.7	2,215	
コニカミノルタ	21.8	6.7	2,499	
ブラザー工業	10.8	2.2	4,177	
ミネベアミツミ	10.3	2	3,780	
日立製作所	35.5	8.4	28,635	
三菱電機	75.4	15.8	21,914	
富士電機	4.9	1.1	3,159	
安川電機	3.9	0.7	2,866	
明電舎	2.6	0.4	653	
山洋電気	0.6	0.1	484	
東芝テック	1.2	0.2	859	
マブチモーター	2.7	0.6	2,007	
日本電産	3.4	1.4	9,927	
ダイヘン	1.2	0.2	823	
JVCケンウッド	7.2	1.9	298	
日新電機	4.7	0.8	839	
オムロン	4.7	0.9	6,633	
日東工業	1.7	0.3	549	
I D E C	0.8	0.2	331	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	3.4	0.8	1,467	
メルコホールディングス	0.5	0.2	658	
日本電気	6.7	1.4	8,078	
富士通	7.3	1.2	15,948	
沖電気工業	6	0.9	956	
サンケン電気	0.9	0.2	413	
ルネサスエレクトロニクス	49.6	10.7	6,623	

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
セイコーエプソン	17.2	4.2	5,220	
ワコム	4.3	—	—	
アルバック	1.4	0.4	1,330	
E I Z O	0.7	0.2	834	
日本信号	2.6	0.4	437	
能美防災	1.6	0.3	629	
エレコム	0.7	0.2	1,072	
パナソニック	110	24.5	24,394	
シャープ	7.3	1.5	1,723	
アンリツ	2.3	0.4	1,007	
富士通ゼネラル	4.1	0.5	1,209	
ソニー	28.7	5.1	41,310	
TDK	4.4	0.7	7,602	
アルプスアルパイン	6.5	1.4	1,982	
フォスター電機	1.8	0.3	342	
ホシデン	0.9	0.4	378	
ヒロセ電機	1.1	0.3	3,573	
日本航空電子工業	4.6	0.7	1,046	
マクセルホールディングス	2.6	0.6	564	
横河電機	5.6	1.3	2,154	
新電元工業	0.6	0.2	415	
アズビル	3.2	0.6	2,070	
日本光電工業	1.5	0.4	1,430	
堀場製作所	1.2	0.2	1,172	
アドバンテスト	1.9	0.4	2,796	
キーエンス	0.9	0.3	13,650	
シスメックス	2.4	0.5	4,011	
OBARA GROUP	0.7	0.2	693	
イリソ電子工業	0.5	0.1	318	
スタンレー電気	4.8	1.2	3,148	
ウシオ電機	5.2	0.8	1,079	
カシオ計算機	8.9	1.3	2,399	
ファナック	5	1.2	24,438	
フクダ電子	0.6	0.2	1,334	
エンプラス	0.8	0.2	461	
ローム	3.3	0.7	5,005	
浜松ホトニクス	2.1	0.5	2,432	
新光電気工業	7.6	0.9	1,563	
京セラ	9.7	2.1	12,257	
太陽誘電	3.9	0.6	2,082	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
村田製作所	16.4	2.8	18,370
双葉電子工業	1.4	0.4	395
KOA	1.2	0.3	287
市光工業	1.4	0.6	291
小糸製作所	3.3	1	4,435
ミツバ	5.1	0.8	308
SCREENホールディングス	1.5	0.3	1,620
キヤノン電子	2.2	0.5	810
キヤノン	53.5	14.1	29,758
リコー	26.1	5.3	4,245
象印マホービン	2	0.3	414
東京エレクトロン	3.9	0.6	17,562
輸送用機器 (13.3%)			
トヨタ紡織	8.5	2	2,814
ユニプレス	3.3	0.9	798
豊田自動織機	14.1	2.8	15,876
モリタホールディングス	1.3	0.4	726
デンソー	33.9	7.9	33,717
東海理化電機製作所	4.9	1	1,516
三井E&Sホールディングス	5.4	1.1	469
川崎重工業	9.7	2.1	3,273
三菱ロジスネクスト	2.9	0.6	547
日産自動車	373.1	142.9	55,973
いすゞ自動車	38.6	11.6	11,184
トヨタ自動車	154	32	216,384
日野自動車	33.7	5.7	4,104
三菱自動車工業	66	15.6	4,274
武蔵精密工業	3.1	0.7	622
日産車体	5.7	1	906
新明和工業	2.9	0.6	605
極東開発工業	2.1	0.5	675
日信工業	4	0.6	1,330
トビー工業	1.4	0.4	468
タチエス	1.6	0.4	356
NOK	11.3	2.4	3,177
フタバ産業	5.7	0.9	387
KYB	2.3	0.4	777
大同メタル工業	3.1	0.8	428
プレス工業	5.8	1.8	534
太平洋工業	2.3	0.6	540

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ケーヒン	3.9	0.7	1,787
河西工業	4.4	1	428
アイシン精機	18.3	4	12,480
マツダ	42.6	16.6	11,337
本田技研工業	113.1	22.7	63,401
スズキ	15	3.9	15,026
SUBARU	44.2	11	24,739
ヤマハ発動機	17.5	3.3	5,603
ショーワ	2.6	0.5	1,128
エクセディ	3.1	0.7	1,041
ハイレックスコーポレーション	2.7	0.6	693
豊田合成	6.6	1.3	2,841
愛三工業	5.2	1	514
日本精機	2.9	0.7	880
ヨロズ	2.1	0.5	520
エフ・シー・シー	2.1	0.5	899
シマノ	1.5	0.3	6,327
テイ・エス テック	3.5	0.8	2,320
精密機器 (0.9%)			
テルモ	8.6	1.7	6,674
日機装	2.5	0.5	476
島津製作所	4.1	0.8	2,334
ナカニシ	1.6	0.4	584
東京精密	1.4	0.3	1,038
ニコン	14.1	3.5	3,118
トプコン	2.3	0.6	502
オリンパス	17.6	2.5	5,095
タムロン	1.3	0.2	362
HOYA	5.5	1	10,860
朝日インテック	0.8	0.2	594
シチズン時計	17.8	3.6	1,195
セイコーホールディングス	2.3	0.5	834
ニプロ	5.9	1.5	1,723
その他製品 (1.2%)			
パラマウントベッドホールディングス	0.8	0.2	900
バンダイナムコホールディングス	4.4	0.8	4,726
パイロットコーポレーション	0.7	0.3	1,006
トッパン・フォームズ	6.3	1	1,074
フジシールインターナショナル	0.8	0.4	794
タカラトミー	2.1	0.5	428

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大建工業	0.6	0.3	538
凸版印刷	18.6	3	5,229
大日本印刷	11.4	2	4,954
共同印刷	0.7	0.2	547
N I S S H A	1.6	0.9	885
アシックス	5.2	0.9	1,141
ヤマハ	3.3	0.7	3,405
ビジョン	1.3	0.3	1,330
リンテック	2.9	0.7	1,815
任天堂	1.3	0.3	14,640
三菱鉛筆	1.4	0.4	510
タカラスタンダード	3.1	0.6	922
コクヨ	3.6	0.9	1,137
オカムラ	3.5	1	760
美津濃	1	0.2	404
電気・ガス業 (3.0%)			
東京電力ホールディングス	292.4	82.3	26,171
中部電力	47.4	8.7	11,905
関西電力	57.4	11.7	12,671
中国電力	20.3	4.1	5,768
北陸電力	18	3.7	2,523
東北電力	44.5	10	10,310
四国電力	10.2	3.1	2,476
九州電力	30.6	7.6	6,908
北海道電力	21.4	5.4	2,203
沖縄電力	2.9	0.6	1,066
電源開発	12	2.7	4,919
東京瓦斯	21	4.6	12,121
大阪瓦斯	21	4.3	9,326
東邦瓦斯	3.1	0.7	3,843
北海道瓦斯	1.4	0.3	474
西部瓦斯	1.8	0.4	1,032
静岡ガス	3.7	0.8	711
メタウォーター	0.7	0.2	955
陸運業 (3.4%)			
東武鉄道	6.8	1.1	3,778
相鉄ホールディングス	2.6	0.6	1,672
東急	16	3.2	4,486
京浜急行電鉄	6.1	1.1	1,743
小田急電鉄	7.4	1.4	3,696

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
京王電鉄	2.3	0.5	2,970
京成電鉄	3.7	0.7	2,215
東日本旅客鉄道	13.8	3.4	24,578
西日本旅客鉄道	6.3	1.3	7,051
東海旅客鉄道	6.6	1.9	29,317
西武ホールディングス	10.2	2.3	2,633
鴻池運輸	2.3	0.6	651
西日本鉄道	2.7	0.6	1,723
ハマキョウレックス	0.6	0.2	647
サカイ引越センター	0.3	0.1	528
近鉄グループホールディングス	4.2	0.7	3,262
阪急阪神ホールディングス	8.7	1.5	5,235
南海電気鉄道	3.4	0.8	1,930
京阪ホールディングス	2.2	0.4	1,864
名古屋鉄道	5.1	0.9	2,651
日本通運	3.3	0.7	3,997
ヤマトホールディングス	7.5	2.5	6,860
山九	1.5	0.4	1,610
丸全昭和運輸	0.8	0.2	618
センコーグループホールディングス	6	1.4	1,139
トナミホールディングス	0.3	0.1	570
ニッコンホールディングス	2.7	0.6	1,252
福山通運	1.6	0.4	1,512
セイノーホールディングス	7.8	1.8	2,514
神奈川中央交通	0.5	0.2	804
日立物流	2.7	0.7	2,051
九州旅客鉄道	2.8	0.7	1,796
S Gホールディングス	5.6	1.5	5,632
海運業 (0.2%)			
日本郵船	8.2	1.8	2,709
商船三井	6.4	1.2	2,370
川崎汽船	4.9	0.6	634
N S ユナイテッド海運	1.5	0.5	740
飯野海運	7.9	1.9	646
空運業 (0.5%)			
日本航空	21	6.1	12,108
A N Aホールディングス	14.2	3.1	7,630
倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
日新	1.1	0.3	451
三菱倉庫	2.8	0.6	1,653

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
三井倉庫ホールディングス	0.9	0.3	460	
住友倉庫	4	0.8	1,014	
日本トランスシティ	3.9	0.8	382	
名港海運	1.8	0.4	458	
上組	4	0.9	1,868	
近鉄エクスプレス	2.6	0.6	1,137	
情報・通信業 (12.1%)				
NECネットエスアイ	2	0.9	2,010	
日鉄ソリューションズ	2	0.4	1,144	
T I S	1.5	0.9	2,046	
グリーン	13.3	2.1	997	
コーエーテックモホールディングス	3.3	0.5	1,772	
ネクソン	10.7	1.8	4,710	
コロブラ	6.2	0.9	979	
ティーガイア	2.3	0.4	798	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	3.19	0.9	1,833	
インターネットイニシアティブ	1.1	0.3	1,078	
L I N E	1.2	0.2	1,112	
アルテリア・ネットワークス	0.8	0.3	594	
フジ・メディア・ホールディングス	12.2	2.9	2,868	
オービック	1.1	0.2	3,886	
Zホールディングス	167	26.9	14,391	
トレンドマイクロ	3	0.6	3,780	
日本オラクル	2.2	0.3	4,035	
オービックビジネスコンサルタント	1	0.2	1,196	
伊藤忠テクノソリューションズ	4.5	0.8	3,396	
大塚商会	3.4	0.7	4,004	
電通国際情報サービス	0.6	0.2	1,004	
東映アニメーション	0.5	0.2	1,030	
デジタルガレージ	0.3	0.2	741	
WOWOW	1	0.3	732	
ネットワンシステムズ	1.2	0.3	1,071	
エイベックス	2.1	0.5	442	
日本ユニシス	1.8	0.4	1,312	
兼松エレクトロニクス	0.8	0.2	807	
東京放送ホールディングス	6.9	1.6	2,673	
日本テレビホールディングス	12.1	3.1	3,658	
朝日放送グループホールディングス	2.5	0.6	444	
テレビ朝日ホールディングス	4.8	1	1,528	
スカパーJ SATホールディングス	17.4	3.7	1,565	

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
テレビ東京ホールディングス	1	0.3	704	
コネクシオ	2.2	0.4	561	
日本電信電話	98.4	40.3	102,503	
K D D I	96.2	16.7	55,277	
ソフトバンク	111.9	21.4	30,024	
光通信	0.7	0.2	4,534	
沖縄セルラー電話	1.1	0.3	1,252	
NTTドコモ	139.4	24.7	72,877	
GMOインターネット	3.3	0.5	1,520	
KADOKAWA	2.8	0.3	697	
ゼンリン	0.7	0.3	355	
松竹	0.2	0.1	1,439	
東宝	3.5	0.7	2,541	
東映	0.3	0.1	1,446	
エヌ・ティ・ティ・データ	29.8	6.6	8,078	
D T S	1	0.3	677	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	2.6	0.4	2,220	
カプコン	1.8	0.4	1,688	
S C S K	2.7	0.5	2,620	
T K C	0.7	0.2	1,202	
富士ソフト	0.7	0.2	907	
NSD	1	0.4	778	
コナミホールディングス	2.6	0.6	2,043	
ソフトバンクグループ	69.1	15.1	98,633	
卸売業 (5.4%)				
伊藤忠食品	0.4	0.1	499	
あらた	0.6	0.2	950	
双日	64.9	14.8	3,507	
アルフレッサ ホールディングス	5	1.4	3,150	
横浜冷凍	1.9	0.4	357	
神戸物産	0.2	0.2	1,340	
あい ホールディングス	1.1	0.3	462	
ダイワボウホールディングス	0.5	0.2	1,424	
マクニカ・富士エレホールディングス	2.2	0.5	768	
パイタルケーエスケー・ホールディングス	2.4	0.7	718	
T O K A I ホールディングス	4.9	1	1,000	
シップヘルスケアホールディングス	1.1	0.3	1,389	
小野建	1.2	0.4	482	
ナガイレーベン	0.9	0.2	555	
三菱食品	2.1	0.5	1,410	

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
第一興商	1.6	0.4	1,262	
メディバルホールディングス	6.4	1.5	3,046	
アズワン	0.3	0.1	1,135	
ドウシシャ	1.6	0.4	668	
岡谷銅機	0.5	0.2	1,696	
シークス	1.5	0.4	376	
伊藤忠商事	72.4	12.6	29,830	
丸紅	108.2	30.8	15,088	
長瀬産業	5.4	1.2	1,576	
蝶理	1.5	0.3	503	
豊田通商	14.7	3	8,289	
兼松	4	0.9	1,155	
三井物産	95.1	21.7	34,774	
日本紙パルプ商事	0.7	0.2	758	
日立ハイテク	2.9	—	—	
カメイ	3.1	0.6	619	
山善	3.4	0.9	843	
住友商事	65.4	16.9	21,158	
三菱商事	75	17.6	40,092	
キヤノンマーケティングジャパン	5.4	1	2,179	
三谷商事	0.8	0.2	1,320	
ユアサ商事	1.1	0.3	904	
阪和興業	2.3	0.6	1,200	
菱電商事	1.1	0.3	436	
岩谷産業	2	0.5	1,872	
三愛石油	3.4	0.7	643	
稲畑産業	2.9	0.7	898	
ワキタ	2.5	0.6	568	
東邦ホールディングス	2.5	0.7	1,360	
サンゲツ	2.1	0.5	743	
ミツウロコグループホールディングス	3	0.4	458	
伊藤忠エネクス	6.5	1.6	1,372	
サンリオ	2.8	0.5	786	
リョーサン	1	0.3	652	
加賀電子	1.4	0.3	610	
PALTAC	1.3	0.3	1,548	
日鉄物産	1.6	0.4	1,374	
トラスコ中山	1.3	0.4	1,070	
オートバックスセブン	3.1	0.7	957	
加藤産業	1.2	0.3	1,023	

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
イエローハット	2	0.4	602	
日伝	1.3	0.3	677	
因幡電機産業	1.1	0.5	1,256	
ミスミグループ本社	3.1	0.7	1,896	
スズケン	2.3	0.6	2,343	
ジェコス	1.9	0.5	437	
小売業 (4.2%)				
ローソン	4.4	1	5,710	
サンエー	0.9	0.2	820	
カワチ薬品	1.2	0.3	874	
エービーシー・マート	2.1	0.4	2,436	
アスクル	1.4	0.2	735	
ゲオホールディングス	2.5	0.7	1,014	
アダストリア	1.8	0.3	483	
日本マクドナルドホールディングス	0.8	0.2	1,114	
パルグループホールディングス	0.6	0.4	480	
エディオン	6.2	1.1	1,170	
セリア	0.9	0.3	1,243	
ナフコ	2.2	0.6	880	
アルペン	1.8	0.4	689	
ビックカメラ	4.1	1	1,218	
DCMホールディングス	6	1.4	1,836	
MonotaRO	0.4	0.2	918	
J. フロント リテイリング	12.8	2.1	1,417	
ドトール・日レスホールディングス	1.6	0.4	665	
マツモトキヨシホールディングス	2.7	0.5	1,960	
ZOZO	3.4	0.5	1,350	
ココカラファイン	0.7	0.2	1,210	
三越伊勢丹ホールディングス	15	3.2	1,891	
ウエルシアホールディングス	1.4	0.3	2,661	
クリエイトSDホールディングス	1.2	0.3	1,042	
ジョイフル本田	2.8	0.6	883	
すかいらくホールディングス	6.1	0.9	1,453	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	4.2	1.1	1,369	
日本調剤	0.6	0.4	674	
コスモス薬品	0.3	0.2	3,646	
セブン&アイ・ホールディングス	31.6	6.5	22,535	
ツルハホールディングス	0.9	0.2	2,934	
サンマルクホールディングス	0.9	0.3	473	
トリドールホールディングス	1	0.4	469	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
クスリのアオキホールディングス	0.3	0.1	1,019
スシローグローバルホールディングス	0.4	0.4	977
L I X I L ビバ	2.7	0.5	1,298
ノジマ	1.9	0.5	1,354
良品計画	0.4	1	1,350
コーナン商事	1.5	0.5	1,810
パン・パシフィック・インターナショナルホ	1.6	1.4	3,367
西松屋チェーン	2.9	0.6	667
ゼンショーホールディングス	1.7	0.5	1,041
ワークマン	0.8	0.1	991
サイゼリヤ	1.4	0.3	573
V Tホールディングス	6.9	1.3	461
ユナイテッドアローズ	0.8	0.2	331
老番屋	0.2	0.1	492
スギホールディングス	1.5	0.3	2,289
ヨンドシーホールディングス	1	0.2	380
ファミリーマート	7.2	2	4,636
上新電機	1.2	0.3	640
日本瓦斯	0.9	0.3	1,441
島忠	2	0.5	1,505
チヨダ	1.7	0.4	401
ライフコーポレーション	1.6	0.4	1,670
A O K I ホールディングス	4.9	1.1	653
オークワ	2	0.4	622
コメリ	2.2	0.6	1,696
青山商事	3.5	1.2	763
しまむら	1.5	0.4	2,972
高島屋	9.2	2.2	1,777
エイチ・ツー・オー リテイリング	6.1	1.6	1,078
バルコ	4.3	—	—
丸井グループ	4.4	0.8	1,401
アクシアル リテイリング	0.7	0.2	914
イオン	27.3	4.1	10,061
イズミ	1.8	0.5	1,677
平和堂	2.2	0.6	1,149
フジ	1.4	0.3	545
ヤオコー	0.7	0.2	1,630
ゼビオホールディングス	2.5	0.5	396
ケーズホールディングス	10.9	1.6	2,241
A Tグループ	2.8	0.8	1,056

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アインホールディングス	0.5	0.2	1,400
ヤマダ電機	31.2	6.2	3,124
アークランドサカモト	1.8	0.5	931
ニトリホールディングス	1.5	0.3	6,658
吉野家ホールディングス	1.1	0.2	413
王将フードサービス	0.3	0.1	575
プレナス	1.7	0.3	514
ミニストップ	1.1	0.3	461
アークス	2.1	0.6	1,576
パローホールディングス	2	0.6	1,321
ベルク	0.5	0.2	1,560
ファーストリテイリング	0.7	0.2	12,128
サンドラッグ	3	0.6	2,118
ペルーナ	3.8	1.1	710
銀行業 (10.0%)			
めぶきフィナンシャルグループ	88.3	20.6	5,211
東京きらぼしフィナンシャルグループ	6.1	1.2	1,378
九州フィナンシャルグループ	47.4	8.3	3,726
ゆうちょ銀行	23	5.2	4,300
コンコルディア・フィナンシャルグループ	94	18.8	6,523
西日本フィナンシャルホールディングス	15	3.4	2,410
関西みらいフィナンシャルグループ	16.1	6.9	2,766
三十三フィナンシャルグループ	3.8	1	1,335
第四北越フィナンシャルグループ	2.7	0.9	1,847
新生銀行	13.6	3	3,924
あおぞら銀行	10.9	2.2	4,142
三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,003.8	218.2	92,102
りそなホールディングス	203.3	53	19,636
三井住友トラスト・ホールディングス	21.5	5.3	15,881
三井住友フィナンシャルグループ	102.4	26	79,846
千葉銀行	44.3	9.8	5,076
群馬銀行	32.6	8	2,696
武蔵野銀行	2.9	0.8	1,246
千葉興業銀行	11.5	2.4	535
筑波銀行	11.5	1.8	293
七十七銀行	6.3	1.4	2,168
青森銀行	1.3	0.3	657
秋田銀行	1.9	0.4	589
山形銀行	2	0.5	637
岩手銀行	1.5	0.4	1,012

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
東邦銀行	19.3	4.1	918	
みちのく銀行	1.4	—	—	
ふくおかフィナンシャルグループ	11.1	2.3	3,896	
静岡銀行	32.5	7.1	4,962	
十六銀行	4	0.7	1,363	
スルガ銀行	14.1	2.9	1,078	
八十二銀行	41.8	8	3,264	
山梨中央銀行	3.8	0.9	767	
大垣共立銀行	3.4	0.7	1,544	
福井銀行	2	0.4	644	
北國銀行	2	0.4	1,178	
清水銀行	1.2	—	—	
滋賀銀行	3.6	0.7	1,731	
南都銀行	3.3	0.6	1,228	
百五銀行	21.5	4.6	1,490	
京都銀行	3.8	0.8	3,128	
紀陽銀行	4.6	0.9	1,468	
ほくほくフィナンシャルグループ	14.3	3.2	2,857	
広島銀行	24.8	5.8	2,946	
山陰合同銀行	10.7	2.7	1,425	
中国銀行	13.8	2.6	2,553	
伊予銀行	24.9	5.1	3,381	
百十四銀行	2.9	0.7	1,261	
四国銀行	4.1	0.9	691	
阿波銀行	2.3	0.6	1,419	
大分銀行	1.5	0.4	944	
宮崎銀行	1.7	0.4	932	
佐賀銀行	1.8	0.4	478	
沖縄銀行	1.2	0.3	925	
琉球銀行	3.5	0.7	655	
セブン銀行	43.6	8.6	2,476	
みずほフィナンシャルグループ	1,930.5	457.9	61,450	
山口フィナンシャルグループ	16.6	4.7	3,055	
名古屋銀行	1.5	0.4	951	
北洋銀行	50.4	9.6	2,025	
愛知銀行	1.2	0.3	829	
中京銀行	1.2	0.3	616	
大光銀行	1.1	0.3	413	
愛媛銀行	3.2	0.6	709	
京葉銀行	12.8	2.7	1,387	

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
栃木銀行	19.3	3.7	592	
東和銀行	6.6	1	676	
トモニホールディングス	15.5	3.2	1,100	
フィデアホールディングス	25.2	5.1	510	
池田泉州ホールディングス	30.8	8.4	1,344	
証券、商品先物取引業 (0.8%)				
F P G	1.9	0.5	273	
S B I ホールディングス	7.3	1.7	3,716	
ジャフコ	1.9	0.4	1,488	
大和証券グループ本社	207.6	40.4	18,951	
岡三証券グループ	13.9	2.9	957	
丸三証券	4	1.1	447	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	19.3	4.9	1,136	
いちよし証券	2.8	—	—	
松井証券	8	2	1,694	
マネックスグループ	8.5	2	440	
極東証券	2.4	0.6	306	
岩井コスモホールディングス	1.8	0.4	446	
保険業 (2.5%)				
かんぽ生命保険	11.5	2.7	3,906	
SOMPOホールディングス	15.2	3.7	13,838	
MS & ADインシュアランスグループホール	27.2	6.1	17,635	
ソニーフィナンシャルホールディングス	10.7	2.5	6,495	
第一生命ホールディングス	65.3	15.4	20,335	
東京海上ホールディングス	26.5	5.6	26,572	
T & Dホールディングス	31.6	6.7	6,311	
その他金融業 (1.6%)				
全国保証	1.5	0.4	1,562	
アルヒ	1	0.3	490	
クレディセゾン	9.3	1.7	1,902	
芙蓉総合リース	1.2	0.3	1,767	
みずほリース	1.8	0.4	947	
東京センチュリー	2.9	0.6	3,294	
Jトラスト	6.6	—	—	
日本証券金融	23.9	7.1	3,500	
リコーリース	1.3	0.3	888	
イオンフィナンシャルサービス	9.2	2.5	2,257	
アコム	17.9	3.3	1,260	
ジャックス	2.6	0.4	666	
オリエントコーポレーション	76.2	12.2	1,342	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日立キャピタル	5.9	1	2,385
アプラスフィナンシャル	35.1	7.3	474
オリックス	78.9	19	24,491
三菱UFJリース	69.1	12.2	5,965
日本取引所グループ	11.6	2.7	7,001
NECキャピタルソリューション	1.4	0.3	580
不動産業 (1.5%)			
いちご	8.3	1.9	484
ヒューリック	18	3.5	3,398
サムティ	0.7	0.3	382
プレサンスコーポレーション	1.9	0.5	618
ユニゾホールディングス	1.7	—	—
オープンハウス	0.8	0.4	1,370
東急不動産ホールディングス	24.5	5	2,220
飯田グループホールディングス	12.1	3.1	5,462
パーク24	3.5	0.8	1,390
三井不動産	24.7	6.9	12,357
三菱地所	31.7	7.1	10,980
平和不動産	1.7	0.3	884
東京建物	8.9	1.6	1,867
ダイビル	4.2	0.8	827
京阪神ビルディング	1	0.4	531
住友不動産	10.2	2.5	6,751
テーオーシー	4.2	0.8	548
レオパレス21	28.8	—	—
スターツコーポレーション	2.1	0.5	1,094
ゴールドクレスト	2.1	0.4	561
タカラレーベン	7.5	1.2	427
イオンモール	8.9	2	2,642
サンフロンティア不動産	0.9	0.4	332
日本空港ビルデング	1.2	0.3	1,315
サービス業 (2.6%)			
ミクシィ	5.7	1.6	3,536
日本M&Aセンター	0.8	0.2	994
パーソルホールディングス	3.6	0.9	1,294
総合警備保障	2	0.4	1,998
カカコム	2.8	0.5	1,413
ディップ	0.6	0.2	452
エムスリー	3.2	0.4	1,994
ディー・エヌ・エー	4.1	1.2	1,588

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
博報堂DYホールディングス	7.8	1.7	2,034	
ぐるなび	2.8	0.4	285	
ケネディクス	4.4	1.1	533	
電通グループ	10.9	3.7	9,327	
H. U. グループホールディングス	2.6	0.6	1,530	
オリエンタルランド	2.4	0.5	7,000	
ダスキン	1.7	0.4	1,078	
ラウンドワン	2.7	0.8	575	
リゾートトラスト	4.3	0.8	1,071	
ビー・エム・エル	0.9	0.3	837	
りらいあコミュニケーションズ	2.8	0.3	330	
ユー・エス・エス	6.7	1.3	2,219	
サイバーエージェント	1.7	0.4	2,384	
楽天	22.3	7.1	7,100	
エン・ジャパン	0.2	0.1	257	
テクノプロ・ホールディングス	0.6	0.2	1,174	
リクルートホールディングス	15.1	3	11,178	
日本郵政	71.2	18.7	14,514	
ベルシステム24ホールディングス	7.8	1.3	2,198	
リログループ	1	0.3	611	
エイチ・アイ・エス	1	0.4	643	
共立メンテナンス	0.6	0.2	722	
東京都競馬	0.6	0.2	805	
カナモト	1.7	0.4	955	
東京ドーム	4.4	0.9	649	
西尾レントオール	1	0.3	666	
帝国ホテル	1	0.3	516	
トランス・コスモス	1.6	0.3	776	
乃村工藝社	0.8	0.4	326	
トーカイ	0.8	0.2	467	
セコム	5.4	1.1	10,294	
メイテック	0.8	0.2	1,024	
ベネッセホールディングス	3.2	0.6	1,706	
イオンディライト	1.2	0.3	937	
ニチイ学館	1.4	0.3	483	
ダイセキ	0.9	0.2	505	
計	株数・金額	12,766	2,955	3,855,502
	銘柄数<比率>	993	976	<99.2%>

*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	
			買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX	百万円 15	百万円 —

*単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年7月13日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
株式	千円 3,855,502	% 98.8
コール・ローン等、その他	48,425	1.2
投資信託財産総額	3,903,927	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 (2020年7月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,903,927,535
コール・ローン等	38,559,461
株式(評価額)	3,855,502,240
未収配当金	7,092,034
差入委託証拠金	2,773,800
(B) 負債	16,242,936
未払金	16,242,914
未払利息	22
(C) 純資産総額(A-B)	3,887,684,599
元本	2,929,595,185
次期繰越損益金	958,089,414
(D) 受益権総口数	2,929,595,185口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,270円

(注) 期首元本額は13,983,212,067円、期中追加設定元本額は1,045,449,798円、期中一部解約元本額は12,099,066,680円、1口当たり純資産額は1,3270円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
 ・野村RAFI®日本株投信 1,430,762,082円
 ・野村RAFI®日本株投信F(適格機関投資家専用) 972,116,680円
 ・ファンドラップ(ウエルス・スクエア)日本株式 526,716,423円

○損益の状況 (2019年7月17日～2020年7月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	308,418,736
受取配当金	308,256,842
その他収益金	215,456
支払利息	△ 53,562
(B) 有価証券売買損益	538,540,770
売買益	1,371,787,652
売買損	△ 833,246,882
(C) 先物取引等取引損益	18,014,090
取引益	23,430,235
取引損	△ 5,416,145
(D) 当期損益金(A+B+C)	864,973,596
(E) 前期繰越損益金	5,162,924,306
(F) 追加信託差損益金	418,824,896
(G) 解約差損益金	△5,488,633,384
(H) 計(D+E+F+G)	958,089,414
次期繰越損益金(H)	958,089,414

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。