

## 運用報告書 (全体版)

第24期<決算日2022年8月10日>

# 日経225ノーロードオープン

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（インデックス型）
信託期間	1998年8月21日から無期限です。
運用方針	日経平均株価（日経225）に連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
運用方法	<p>株式については、原則として日経平均株価（日経225）採用銘柄の中から200銘柄以上に同指数における個別銘柄の比率と同程度になるように投資を行います。</p> <p>株式（株価指数先物取引を含みます。）の組入比率は、高位を保ちます。</p> <p>株式の実質組入比率を調整するため、株価指数先物取引やオプション取引を行うことがあります。</p>
組入制限	株式への投資には、制限を設けません。
分配方針	<p>決算日（原則として8月10日。休業日の場合は翌営業日。）に配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等から、原則として配当等収益を中心に分配する方針です。ただし、分配対象額が少額の場合は、分配を行わないこともあります。</p>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「日経225ノーロードオープン」は、2022年8月10日に第24期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

**アセットマネジメントOne株式会社**

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	騰落率		日経平均株価 (ベンチマーク)		株式組入 比率	株式先物 比率	純資産 総額
		税金 分配	積み 金	騰落 率	騰落 率			
20期(2018年8月10日)	円 15,384	円 0	% 14.2	円 22,298.08	% 13.0	% 95.7	% 4.2	百万円 157,058
21期(2019年8月13日)	14,311	0	△7.0	20,455.44	△8.3	94.5	5.5	190,563
22期(2020年8月11日)	16,121	0	12.6	22,750.24	11.2	94.3	5.7	158,652
23期(2021年8月10日)	19,827	0	23.0	27,888.15	22.6	94.8	5.2	196,043
24期(2022年8月10日)	20,007	0	0.9	27,819.33	△0.2	94.6	5.4	214,293

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 「日経平均株価」は、株式会社日本経済新聞社によって独自に開発された手法によって、算出される著作物であり、株式会社日本経済新聞社は、「日経平均株価」自体および「日経平均株価」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。当ファンドは、投資信託委託会社等の責任のもとで運用されるものであり、株式会社日本経済新聞社は、その運用および当ファンドの取引に関して、一切責任を負いません（以下同じ）。

(注3) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

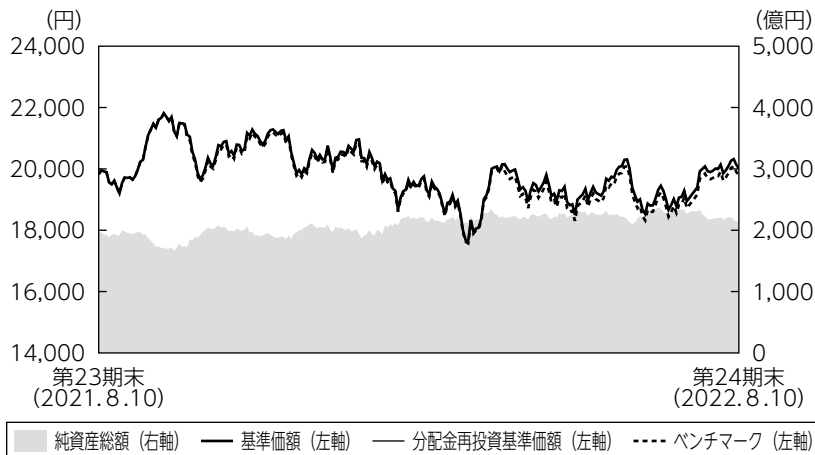
年月日	基準価額		日経平均株価 (ベンチマーク)		株式組入 比率	株式先物 比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2021年8月10日	円 19,827	% -	円 27,888.15	% -	% 94.8	% 5.2
8月末	19,976	0.8	28,089.54	0.7	95.0	5.0
9月末	21,047	6.2	29,452.66	5.6	94.8	5.3
10月末	20,636	4.1	28,892.69	3.6	94.8	5.1
11月末	19,857	0.2	27,821.76	△0.2	94.3	5.6
12月末	20,580	3.8	28,791.71	3.2	94.3	5.6
2022年1月末	19,269	△2.8	27,001.98	△3.2	94.7	5.2
2月末	18,930	△4.5	26,526.82	△4.9	94.4	5.5
3月末	20,008	0.9	27,821.43	△0.2	93.6	6.3
4月末	19,300	△2.7	26,847.90	△3.7	94.9	5.1
5月末	19,613	△1.1	27,279.80	△2.2	94.7	5.3
6月末	18,998	△4.2	26,393.04	△5.4	94.4	5.5
7月末	19,998	0.9	27,801.64	△0.3	94.4	5.5
(期末) 2022年8月10日	20,007	0.9	27,819.33	△0.2	94.6	5.4

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2021年8月11日から2022年8月10日まで）

### 基準価額等の推移



第24期首：19,827円  
第24期末：20,007円  
(既払分配金0円)  
騰落率：0.9%  
(分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さま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。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

### 基準価額の主な変動要因

当ファンドでは、主として国内株式への投資を行った結果、国内株式市場はわずかに下落したものの、保有株式の配当金などが寄与したことから、基準価額は上昇しました。

### 投資環境

国内株式市場は、期初、菅首相の自民党総裁選不出馬表明により、衆院選での与党大敗が回避されるとの期待などから上昇しましたが、2021年9月下旬から翌年3月中旬にかけては、新型コロナウイルス新規感染者数の増加、金融引き締めへの警戒感やロシアのウクライナ侵攻などを受けて下落基調で推移しました。期末にかけては、インフレ加速により欧米主要国が金融引き締めを進める一方で、円安ドル高が進行したことから、国内株は一進一退の展開となりました。

## ポートフォリオについて

ベンチマークである日経平均株価に連動する投資成果を目標に運用を行いました。日経平均株価に採用されている個別銘柄の比率と同程度となるように投資を行いました。また、現物株式と株価指数先物を合わせた実質的な株式の組入比率を高位に維持することにより、日経平均株価との連動性維持に努めました。なお、日経平均株価採用銘柄の入れ替え等にも適宜対応しました。

### 【運用状況】

(注1) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

(注2) 業種は東証33業種分類によるものです。

### ○組入上位10業種

#### 期首（前期末）

No.	業種	組入比率
1	電気機器	22.1%
2	情報・通信業	11.0
3	小売業	10.5
4	化学	7.4
5	医薬品	6.9
6	サービス業	6.3
7	機械	4.9
8	輸送用機器	4.6
9	精密機器	3.5
10	食料品	3.4



#### 期末

No.	業種	組入比率
1	電気機器	21.6%
2	小売業	11.4
3	情報・通信業	10.9
4	医薬品	6.9
5	化学	6.9
6	サービス業	5.1
7	機械	4.7
8	輸送用機器	4.5
9	精密機器	3.6
10	食料品	3.5

### ○組入上位10銘柄

#### 期首（前期末）

No.	銘柄名	通貨	比率
1	ファーストリテイリング	日本・円	9.1%
2	東京エレクトロン	日本・円	5.8
3	ソフトバンクグループ	日本・円	5.0
4	ダイキン工業	日本・円	3.1
5	ファナック	日本・円	3.0
6	アドバンテスト	日本・円	2.5
7	KDDI	日本・円	2.5
8	信越化学工業	日本・円	2.2
9	リクルートホールディングス	日本・円	2.2
10	テルモ	日本・円	2.2
組入銘柄数		225銘柄	



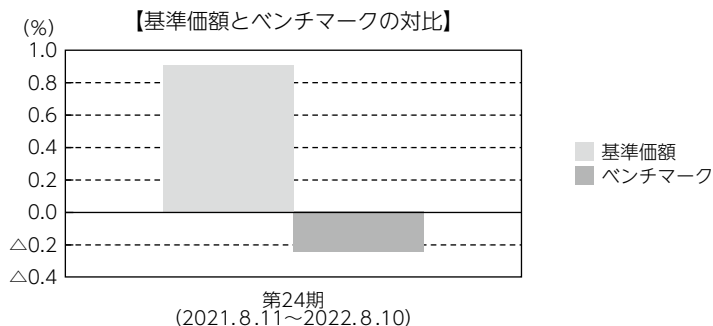
#### 期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	ファーストリテイリング	日本・円	9.9%
2	東京エレクトロン	日本・円	5.3
3	ソフトバンクグループ	日本・円	3.8
4	KDDI	日本・円	3.0
5	ダイキン工業	日本・円	2.9
6	ファナック	日本・円	2.8
7	テルモ	日本・円	2.1
8	信越化学工業	日本・円	2.0
9	アドバンテスト	日本・円	1.9
10	リクルートホールディングス	日本・円	1.8
組入銘柄数		225銘柄	

## ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で0.2%下落しました。

当ファンドはベンチマークを1.2%程度上回りました。この差異は、主に、保有株式の配当金のプラス要因と信託報酬などのマイナス要因との差によるものです。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

## 分配金

当期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

## ■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2021年8月11日 ～2022年8月10日
当期分配金（税引前）	-円
対基準価額比率	-%
当期の収益	-円
当期の収益以外	-円
翌期繰越分配対象額	10,007円

(注1) 「当期の収益」および「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これらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

## 今後の運用方針

引き続き、財務リスク等を考慮しつつ、日経平均株価に採用されている個別銘柄の比率と同程度となるように投資を行い、また、現物株式と株価指数先物を合わせた実質的な株式の組入比率を高位に維持することにより、日経平均株価に連動する投資成果をめざします。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第24期		項目の概要
	(2021年8月11日 ～2022年8月10日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	109円	0.550%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は19,875円です。
(投信会社)	( 33)	(0.165)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	( 62)	(0.313)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付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等の対価
(受託会社)	( 14)	(0.071)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.006	(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、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	( 0)	(0.000)	
(先物・オプション)	( 1)	(0.006)	
(c) その他費用	0	0.001	(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)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
合計	111	0.557	

(注1) 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・解約によって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。

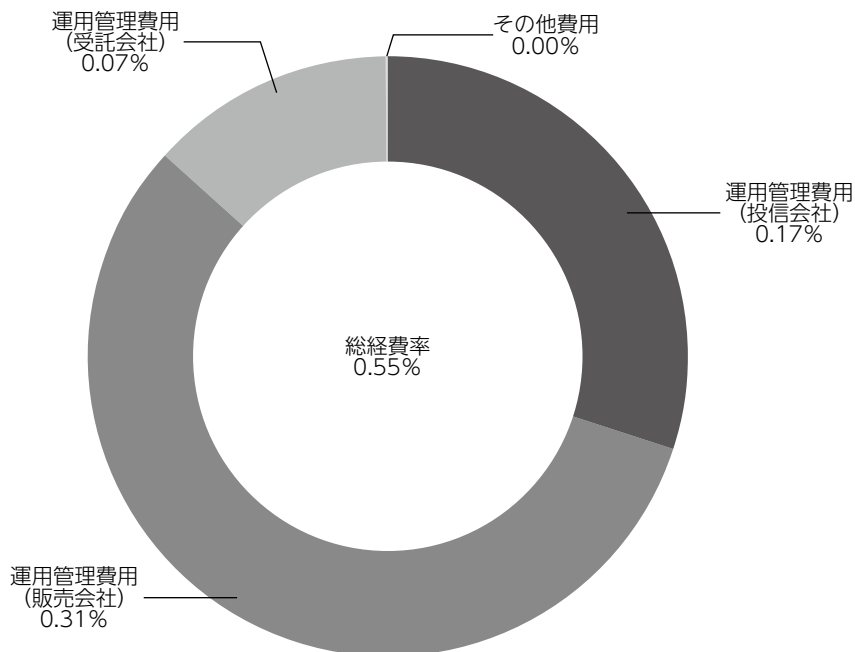
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## (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0.55%です。



(注1) 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2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 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異なります。

## ■売買及び取引の状況 (2021年8月11日から2022年8月10日まで)

### (1) 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内 上 場		千株 57,329.9 (1,207.2)	千円 241,643,596 (-)	千株 54,101.1	千円 231,155,502

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( ) 内は株式分割、増資割当および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) 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 503,654	百万円 502,408	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

## ■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	472,799,099千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	199,872,321千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)÷(b)	2.36

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。



## ■利害関係人との取引状況等（2021年8月11日から2022年8月10日まで）

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
株 式	百万円 241,643	百万円 66,886	% 27.7	百万円 231,155	百万円 77,984	% 33.7
株 式 先 物 取 引	503,654	503,654	100.0	502,408	502,408	100.0

### (2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		当 期 末 保 有 額
	買 付 額	売 付 額	
株 式	百万円 46	百万円 45	百万円 40

### (3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当 期
	買 付 額
株 式	百万円 26

### (4) 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)	12,499千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	12,200千円
(B)/(A)	97.6%

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、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、みずほフィナンシャルグループです。

## ■組入資産の明細

### (1) 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
<b>水産・農林業 (0.1%)</b>				
日本水産	240	256	145,664	
マルハニチロ	24	25.6	63,590	
<b>鉱業 (0.1%)</b>				
INPEX	96	102.4	151,961	
<b>建設業 (1.7%)</b>				
コムシスホールディングス	240	256	654,080	
大成建設	48	51.2	205,824	
大林組	240	256	240,640	
清水建設	240	256	189,952	
長谷工コーポレーション	48	51.2	80,281	
鹿島建設	120	128	184,576	
大和ハウス工業	240	256	781,056	
積水ハウス	240	256	593,024	
日揮ホールディングス	240	256	428,032	
<b>食料品 (3.7%)</b>				
日清製粉グループ本社	240	256	407,296	
明治ホールディングス	48	51.2	352,256	
日本ハム	120	128	516,480	
サッポロホールディングス	48	51.2	147,558	
アサヒグループホールディングス	240	256	1,181,184	
キリンホールディングス	240	256	569,856	
宝ホールディングス	240	256	270,848	
キッコーマン	240	256	2,216,960	
味の素	240	256	946,432	
ニチレイ	120	128	322,432	
日本たばこ産業	240	256	592,640	
<b>繊維製品 (0.1%)</b>				
東洋紡	24	25.6	26,214	
ユニチカ	24	25.6	5,811	
帝人	48	51.2	74,649	
東レ	240	256	193,459	
<b>パルプ・紙 (0.1%)</b>				
王子ホールディングス	240	256	137,472	
日本製紙	24	25.6	22,553	
<b>化学 (7.3%)</b>				
クラレ	240	256	271,872	
旭化成	240	256	260,736	
昭和電工	24	25.6	57,139	
住友化学	240	256	142,848	
日産化学	240	256	1,822,720	
東ソー	120	128	223,232	
トクヤマ	48	51.2	93,696	
デンカ	48	51.2	167,936	
信越化学工業	240	256	4,363,520	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株		千円
三井化学	48	51.2	148,684	
三菱ケミカルグループ	120	128	94,924	
UBE	24	25.6	52,377	
花王	240	256	1,505,792	
DIC	24	25.6	63,718	
富士フィルムホールディングス	240	256	1,898,496	
資生堂	240	256	1,405,440	
日東電工	240	256	2,222,080	
<b>医薬品 (7.3%)</b>				
協和キリン	240	256	798,720	
武田薬品工業	240	256	968,192	
アステラス製薬	1,200	1,280	2,578,560	
住友ファーマ	240	256	283,392	
塩野義製薬	240	256	1,756,672	
中外製薬	720	768	2,906,112	
エーザイ	240	256	1,560,320	
第一三共	720	768	2,789,376	
大塚ホールディングス	240	256	1,182,464	
<b>石油・石炭製品 (0.2%)</b>				
出光興産	96	102.4	361,984	
ENEOSホールディングス	240	256	127,436	
<b>ゴム製品 (0.8%)</b>				
横浜ゴム	120	128	268,288	
ブリヂストン	240	256	1,368,576	
<b>ガラス・土石製品 (1.0%)</b>				
AGC	48	51.2	246,784	
日本板硝子	24	25.6	12,339	
日本電気硝子	72	76.8	196,915	
住友大阪セメント	24	25.6	90,752	
太平洋セメント	24	25.6	50,380	
東海カーボン	240	256	265,216	
TOTO	120	128	587,520	
日本碍子	240	256	495,360	
<b>鉄鋼 (0.1%)</b>				
日本製鉄	24	25.6	54,131	
神戸製鋼所	24	25.6	15,206	
JFEホールディングス	24	25.6	36,992	
大平洋金属	24	25.6	59,315	
<b>非鉄金属 (0.8%)</b>				
日本軽金属ホールディングス	24	25.6	41,779	
三井金属鉱業	24	25.6	79,616	
東邦亜鉛	24	25.6	57,139	
三菱マテリアル	24	25.6	55,526	
住友金属鉱山	120	128	539,520	
DOWAホールディングス	48	51.2	244,992	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
古河電気工業	24	25.6	61,286	
住友電気工業	240	256	403,840	
フジクラ	240	256	232,704	
<b>金属製品 (0.0%)</b>				
SUMCO	24	25.6	48,230	
東洋製鐵グループホールディングス	240	—	—	
<b>機械 (5.0%)</b>				
日本製鋼所	48	51.2	143,155	
オークマ	48	51.2	269,824	
アマダ	240	256	268,032	
小松製作所	240	256	730,368	
住友重機械工業	48	51.2	147,148	
日立建機	240	256	741,888	
クボタ	240	256	551,424	
荏原製作所	48	51.2	267,264	
ダイキン工業	240	256	6,146,560	
日本精工	240	256	196,096	
NTN	240	256	65,792	
ジェイテクト	240	256	252,928	
三井E&Sホールディングス	24	25.6	11,136	
日立造船	48	51.2	42,496	
三菱重工業	24	25.6	121,164	
IHI	24	25.6	86,528	
<b>電気機器 (22.9%)</b>				
日清紡ホールディングス	240	—	—	
コニカミノルタ	240	256	124,928	
ミネベアミツミ	240	256	621,056	
日立製作所	48	51.2	338,841	
三菱電機	240	256	356,352	
富士電機	48	51.2	296,960	
安川電機	240	256	1,200,640	
オムロン	240	256	1,915,392	
ジェイ・ユアサ コーポレーション	48	51.2	122,777	
日本電気	24	25.6	126,592	
富士通	24	25.6	439,040	
沖電気工業	24	25.6	20,428	
セイコーエプソン	480	512	1,095,168	
パナソニック ホールディングス	240	256	285,184	
シャープ	240	256	258,048	
ソニーグループ	240	256	2,869,760	
TDK	240	768	3,644,160	
アルプスアルパイン	240	256	322,816	
横河電機	240	256	576,000	
アドバンテスト	480	512	4,157,440	
キーエンス	—	25.6	1,393,152	
カシオ計算機	240	256	344,832	
ファナック	240	256	5,912,320	
京セラ	480	512	3,790,336	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
太陽誘電	240	256	1,121,280	
村田製作所	—	204.8	1,566,310	
S C R E E Nホールディングス	48	51.2	484,864	
キャノン	360	384	1,298,688	
リコー	240	256	279,296	
東京エレクトロン	240	256	11,368,960	
<b>輸送用機器 (4.7%)</b>				
デンソー	240	256	1,922,048	
川崎重工業	24	25.6	69,683	
日産自動車	240	256	135,526	
いすゞ自動車	120	128	197,632	
トヨタ自動車	240	1,280	2,672,640	
日野自動車	240	256	169,216	
三菱自動車工業	24	25.6	12,672	
マツダ	48	51.2	64,051	
本田技研工業	480	512	1,754,112	
スズキ	240	256	1,234,688	
S U B A R U	240	256	629,120	
ヤマハ発動機	240	256	700,928	
<b>精密機器 (3.9%)</b>				
テルモ	960	1,024	4,438,016	
ニコン	240	256	394,496	
オリンパス	960	1,024	2,818,048	
シチズン時計	240	256	152,832	
<b>その他製品 (3.0%)</b>				
パンダイナムコホールディングス	240	256	2,513,408	
凸版印刷	120	128	283,008	
大日本印刷	120	128	366,464	
ヤマハ	240	256	1,415,680	
任天堂	—	25.6	1,460,736	
<b>電気・ガス業 (0.2%)</b>				
東京電力ホールディングス	24	25.6	12,800	
中部電力	24	25.6	36,147	
関西電力	24	25.6	32,358	
東京瓦斯	48	51.2	131,123	
大阪瓦斯	48	51.2	119,347	
<b>陸運業 (1.4%)</b>				
東武鉄道	48	51.2	167,680	
東急	120	128	214,656	
小田急電鉄	120	128	248,320	
京王電鉄	48	51.2	270,336	
京成電鉄	120	128	491,520	
東日本旅客鉄道	24	25.6	180,633	
西日本旅客鉄道	24	25.6	132,812	
東海旅客鉄道	24	25.6	406,656	
日本通運	24	—	—	
ヤマトホールディングス	240	256	551,168	
NIPPON EXPRESSホールディングス	—	25.6	194,816	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額
	千株	千株	千円	
<b>海運業 (0.4%)</b>				
日本郵船	24	25.6	278,016	
商船三井	24	76.8	291,456	
川崎汽船	24	25.6	249,088	
<b>空運業 (0.0%)</b>				
A NAホールディングス	24	25.6	65,075	
<b>倉庫・運輸関連業 (0.2%)</b>				
三菱倉庫	120	128	479,360	
<b>情報・通信業 (11.6%)</b>				
ネクソン	480	512	1,395,712	
Zホールディングス	96	102.4	43,243	
トレドマイクロ	240	256	2,147,840	
スカパーJ SATホールディングス	24	—	—	
日本電信電話	96	102.4	383,385	
KDD I	1,440	1,536	6,375,936	
ソフトバンク	240	256	388,480	
東宝	24	25.6	134,400	
エヌ・ティ・ティ・データ	1,200	1,280	2,594,560	
コナミグループ	240	256	1,781,760	
ソフトバンクグループ	1,440	1,536	8,163,840	
<b>卸売業 (2.4%)</b>				
双日	24	25.6	56,320	
伊藤忠商事	240	256	944,384	
丸紅	240	256	338,688	
豊田通商	240	256	1,164,800	
三井物産	240	256	764,032	
住友商事	240	256	478,208	
三菱商事	240	256	1,064,448	
<b>小売業 (12.1%)</b>				
J. フロント リテイリング	120	128	136,960	
三越伊勢丹ホールディングス	240	256	258,816	
セブン&アイ・ホールディングス	240	256	1,369,856	
高島屋	120	128	180,608	
丸井グループ	240	256	612,864	
イオン	240	256	698,624	
ファーストリテイリング	240	256	21,191,680	
<b>銀行業 (0.6%)</b>				
コンソルディア・フィナンシャルグループ	240	256	112,128	
新生銀行	24	—	—	
あおぞら銀行	24	25.6	68,864	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	240	256	182,656	
りそなホールディングス	24	25.6	13,040	
三井住友トラスト・ホールディングス	24	25.6	108,928	
三井住友フィナンシャルグループ	24	25.6	104,576	
千葉銀行	240	256	188,928	
ふくおかフィナンシャルグループ	48	51.2	123,545	
静岡銀行	240	256	207,616	
みずほフィナンシャルグループ	24	25.6	40,166	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額
	千株	千株	千円	
<b>証券・商品先物取引業 (0.2%)</b>				
大和証券グループ本社	240	256	152,883	
野村ホールディングス	240	256	127,769	
松井証券	240	256	204,288	
<b>保険業 (0.8%)</b>				
S O M P Oホールディングス	60	51.2	293,017	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	72	76.8	311,270	
第一生命ホールディングス	24	25.6	57,164	
東京海上ホールディングス	120	128	945,280	
T & Dホールディングス	48	51.2	73,318	
<b>その他金融業 (0.8%)</b>				
クレディセゾン	240	256	430,848	
オリックス	—	256	570,112	
日本取引所グループ	240	256	549,632	
<b>不動産業 (1.2%)</b>				
東急不動産ホールディングス	240	256	183,552	
三井不動産	240	256	720,640	
三菱地所	240	256	481,664	
東京建物	120	128	247,936	
住友不動産	240	256	889,088	
<b>サービス業 (5.4%)</b>				
エムスリー	576	614.4	2,784,460	
ディー・エヌ・エー	72	76.8	146,534	
電通グループ	240	256	1,203,200	
サイバーエージェント	192	204.8	297,984	
楽天グループ	240	256	171,776	
リクルートホールディングス	720	768	3,820,800	
日本郵政	240	256	243,635	
セコム	240	256	2,267,136	
合 計	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額
	43,692	48,128	202,649,320	225,600,000
	銘柄数 < 比率 >	225銘柄	225銘柄	< 94.6% >

(注1) 銘柄欄の( )内は、期末の国内株式評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

## (2) 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	日 経 2 2 5	百万円 11,560	百万円 —

## ■投資信託財産の構成

2022年8月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	202,649,320	92.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	15,919,470	7.3
投 資 信 託 財 産 総 額	218,568,791	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年8月10日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	218,556,721,847円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	13,448,167,799
株 式(評価額)	202,649,320,960
未 収 入 金	1,597,030,088
未 収 配 当 金	288,220,000
差 入 委 託 証 拠 金	573,983,000
(B) 負 債	4,263,705,598
未 払 金	1,672,868,884
未 払 解 約 金	1,980,395,795
未 払 信 託 報 酬	609,588,952
そ の 他 未 払 費 用	851,967
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	214,293,016,249
元 本	107,108,342,610
次 期 繰 越 損 益 金	107,184,673,639
(D) 受 益 権 総 口 数	107,108,342,610口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	20,007円

(注) 期首における元本額は98,876,207,258円、当期中における追加設定元本額は194,024,684,659円、同解約元本額は185,792,549,307円です。

## ■損益の状況

当期 自2021年8月11日 至2022年8月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,214,866,573円
受 取 配 当 金	2,217,079,116
そ の 他 収 益	8
支 払 利 息	98,275
	△2,310,826
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,534,079,537
売 買 損 益	26,812,884,985
売 買 損 益	△23,278,805,448
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△110,350,674
取 引 損 益	5,986,815,171
取 引 損 益	△6,097,165,845
(D) 信 託 報 酬 等	△1,312,890,606
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	4,325,704,830
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	289,616,931
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	102,569,351,878
(配 当 等 相 当 額)	(82,423,554,942)
(売 買 損 益 相 当 額)	(20,145,796,936)
(H) 合 計(E+F+G)	107,184,673,639
次 期 繰 越 損 益 金(H)	107,184,673,639
追 加 信 託 差 損 益 金	102,569,351,878
(配 当 等 相 当 額)	(82,423,554,942)
(売 買 損 益 相 当 額)	(20,145,796,936)
分 配 準 備 積 立 金	4,615,321,761

(注1) (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。

(注2) (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。

(注3) (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。

(注4) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経 費 控 除 後 の 配 当 等 収 益	1,699,163,143円
(b) 経 費 控 除 後 の 有 価 証 券 売 買 等 損 益	2,626,541,687
(c) 収 益 調 整 金	102,569,351,878
(d) 分 配 準 備 積 立 金	289,616,931
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	107,184,673,639
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	10,007.13
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	0

## ■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。

## 《お知らせ》

### 約款変更のお知らせ

■日経225銘柄への投資を「等株数投資」から「同指数における個別銘柄の比率と同程度となるように投資」に変更しました。

(2021年11月11日)

■信託報酬を年率0.50%（税込み0.55%）に引き下げました。

(2021年11月11日)