

運用報告書 (全体版)

第23期<決算日2021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	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銘柄以上に等株数投資を行います。 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。 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。
組入制限	株式への投資には、制限を設けません。
分配方針	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。

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、2021年8月10日に第23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	み 金 騰 落 率	期 騰 落 率	期 騰 落 率			
19期(2017年8月10日)	円 13,470	円 0	% 19.0	円 19,729.74	% 17.9	% 93.9	% 6.0	百万円 124,034
20期(2018年8月10日)	15,384	0	14.2	22,298.08	13.0	95.7	4.2	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

(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

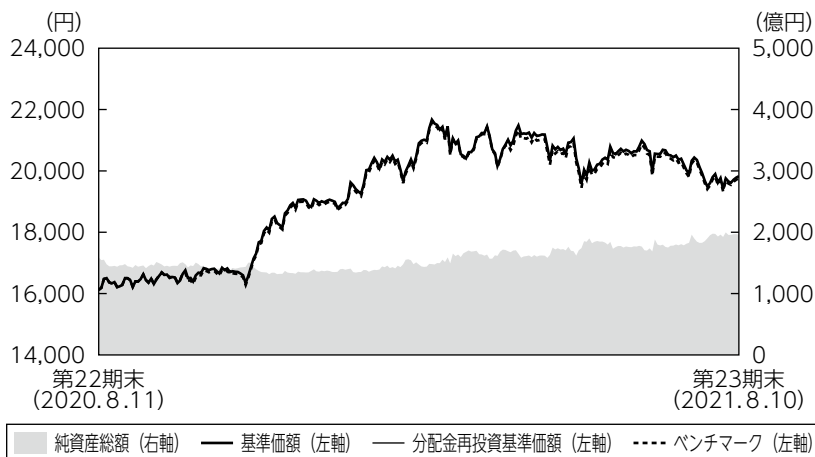
年月日	基準価額		日経平均株価 (ベンチマーク)		株式組入 比率	株式先物 比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2020年8月11日	円 16,121	% -	円 22,750.24	% -	% 94.3	% 5.7
8月末	16,397	1.7	23,139.76	1.7	94.2	5.8
9月末	16,508	2.4	23,185.12	1.9	96.8	3.2
10月末	16,344	1.4	22,977.13	1.0	94.9	5.0
11月末	18,805	16.6	26,433.62	16.2	94.2	5.8
12月末	19,534	21.2	27,444.17	20.6	94.7	5.2
2021年1月末	19,673	22.0	27,663.39	21.6	94.7	5.2
2月末	20,603	27.8	28,966.01	27.3	94.8	5.2
3月末	20,833	29.2	29,178.80	28.3	94.9	5.1
4月末	20,557	27.5	28,812.63	26.6	94.8	5.2
5月末	20,584	27.7	28,860.08	26.9	94.4	5.5
6月末	20,508	27.2	28,791.53	26.6	94.4	5.6
7月末	19,410	20.4	27,283.59	19.9	94.6	5.4
(期末) 2021年8月10日	円 19,827	% 23.0	円 27,888.15	% 22.6	% 94.8	% 5.2

(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（2020年8月12日から2021年8月10日まで）

基準価額等の推移



第23期首：16,121円
第23期末：19,827円
(既払分配金0円)
騰落率：23.0%
(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はありません。
- (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、国内株式市場が上昇したことなどから、基準価額は上昇しました。

投資環境

国内株式市場は、米国大統領選挙という大きな政治イベントを通過したことや、米経済対策法案成立、米英における新型コロナウイルスのワクチン接種開始などが好感され、2020年11月以降、大きく上昇しました。2021年2月には、日経平均株価が1990年以来となる3万円台に達しました。しかし、その後は、国内での新型コロナウイルス感染再拡大に伴い、緊急事態宣言の発出・解除が繰り返されたことや米長期金利上昇により米インフレ加速懸念が強く意識されたことなどから、下落基調での推移となりました。

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銘柄に等株数投資を行いました。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	18.7%
2	小売業	11.6
3	情報・通信業	11.3
4	医薬品	9.1
5	化学	7.4
6	サービス業	6.1
7	機械	4.7
8	輸送用機器	4.0
9	精密機器	3.8
10	食料品	3.5



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

○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	8.9%
2	ソフトバンクグループ	日本・円	5.7
3	東京エレクトロン	日本・円	4.2
4	KDDI	日本・円	2.9
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	2.4
8	中外製薬	日本・円	2.2
9	エムスリー	日本・円	2.0
10	信越化学工業	日本・円	1.9
組入銘柄数		225銘柄	



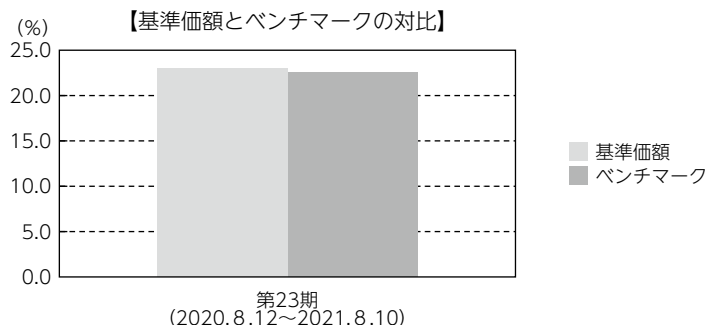
期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	ファーストリテイリング	日本・円	9.1%
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	

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22.6%上昇しました。

当ファンドはベンチマークを0.4%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
	2020年8月12日 ～2021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	9,827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銘柄に等株数投資を行い、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23期		項目の概要
	(2020年8月12日 ～2021年8月10日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	169円	0.878%	(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19,282円です。 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
(投信会社)	(57)	(0.296)	
(販売会社)	(95)	(0.494)	
(受託会社)	(17)	(0.088)	
(b) 売買委託手数料	2	0.012	(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)	(1)	(0.004)	
(先物・オプション)	(1)	(0.008)	
(c) その他費用 (監査費用)	0 (0)	0.001 (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	172	0.890	

(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。

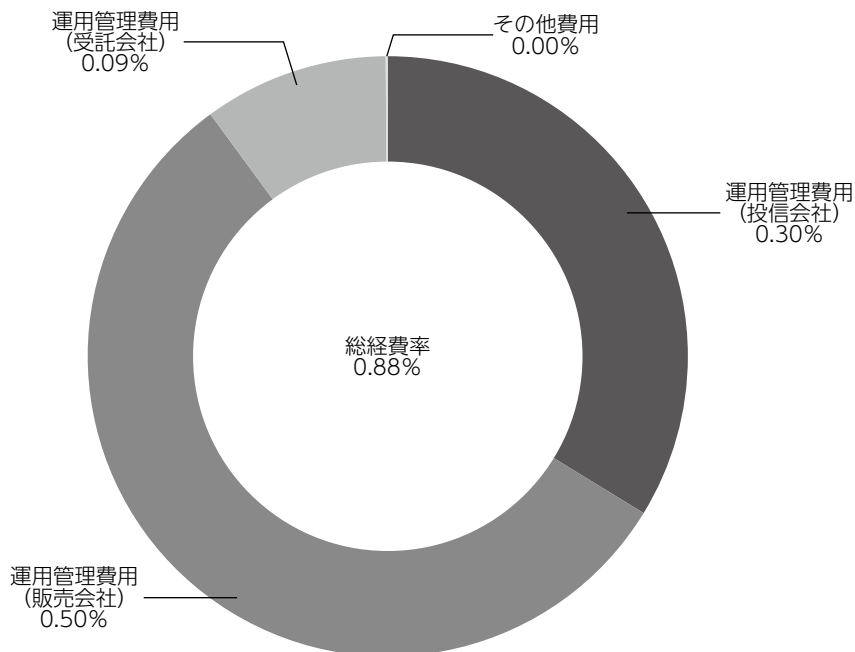
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.88%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 (2020年8月12日から2021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 57,157.9 (162.4)	千円 236,280,698 (-)	千株 56,662.9	千円 228,439,702

(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 487,909	百万円 488,357	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	464,720,400千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	148,355,493千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)÷(b)	3.13

(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（2020年8月12日から2021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 236,280	百万円 88,901	% 37.6	百万円 228,439	百万円 87,712	% 38.4
株 式 先 物 取 引	487,909	487,909	100.0	488,357	488,357	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 38

(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 273

(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)	18,983千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	15,469千円
(B)/(A)	81.5%

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	評 価 額
	千株	千株	千円	千円
水産・農林業 (0.1%)				
日本水産	236	240	139,680	
マルハニチロ	23.6	24	58,128	
鉱業 (0.0%)				
I N P E X	94.4	96	75,168	
建設業 (1.7%)				
コムシスホールディングス	236	240	723,600	
大成建設	47.2	48	168,480	
大林組	236	240	216,720	
清水建設	236	240	195,840	
長谷工コーポレーション	47.2	48	71,424	
鹿島建設	118	120	171,600	
大和ハウス工業	236	240	782,160	
積水ハウス	236	240	517,680	
日揮ホールディングス	236	240	237,600	
食料品 (3.6%)				
日清製粉グループ本社	236	240	422,400	
明治ホールディングス	47.2	48	331,680	
日本ハム	118	120	491,400	
サッポロホールディングス	47.2	48	111,264	
アサヒグループホールディングス	236	240	1,195,920	
キリンホールディングス	236	240	475,800	
宝ホールディングス	236	240	338,400	
キッコーマン	236	240	1,704,000	
味の素	236	240	721,440	
ニチレイ	118	120	309,600	
日本たばこ産業	236	240	510,240	
繊維製品 (0.2%)				
東洋紡	23.6	24	33,192	
ユニチカ	23.6	24	8,400	
帝人	47.2	48	79,008	
東レ	236	240	174,864	
パルプ・紙 (0.1%)				
王子ホールディングス	236	240	146,400	
日本製紙	23.6	24	30,216	
化学 (7.8%)				
クラレ	236	240	247,920	
旭化成	236	240	281,520	
昭和電工	23.6	24	73,560	
住友化学	236	240	131,760	
日産化学	236	240	1,272,000	
東ソー	118	120	228,240	
トクヤマ	47.2	48	112,080	
デンカ	47.2	48	181,440	
信越化学工業	236	240	4,291,200	

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	千円
三井化学	47.2	48	173,040	
三菱ケミカルホールディングス	118	120	110,088	
宇部興産	23.6	24	52,704	
日本化薬	236	—	—	
花王	236	240	1,616,640	
D I C	23.6	24	72,480	
富士フィルムホールディングス	236	240	1,905,360	
資生堂	236	240	1,830,720	
日東電工	236	240	2,006,400	
医薬品 (7.3%)				
協和キリン	236	240	848,400	
武田薬品工業	236	240	869,520	
アステラス製薬	1,180	1,200	2,156,400	
大日本住友製薬	236	240	436,560	
塩野義製薬	236	240	1,544,160	
中外製薬	708	720	2,934,720	
エーザイ	236	240	2,190,720	
第一三共	236	720	1,506,960	
大塚ホールディングス	236	240	1,111,680	
石油・石炭製品 (0.2%)				
出光興産	94.4	96	251,424	
E N E O S ホールディングス	236	240	111,240	
ゴム製品 (0.8%)				
横浜ゴム	118	120	253,320	
ブリヂストン	236	240	1,170,960	
ガラス・土石製品 (1.1%)				
A G C	47.2	48	232,320	
日本板硝子	23.6	24	13,944	
日本電気硝子	70.8	72	174,528	
住友大阪セメント	23.6	24	73,200	
太平洋セメント	23.6	24	59,232	
東海カーボン	236	240	347,040	
T O T O	118	120	699,600	
日本碍子	236	240	444,240	
鉄鋼 (0.1%)				
日本製鉄	23.6	24	51,240	
神戸製鋼所	23.6	24	16,464	
ジェイ エフ イー ホールディングス	23.6	24	34,512	
大太平洋金属	23.6	24	38,664	
非鉄金属 (0.8%)				
日本軽金属ホールディングス	236	24	45,624	
三井金属鉱業	23.6	24	80,520	
東邦亜鉛	23.6	24	44,832	
三菱マテリアル	23.6	24	54,672	
住友金属鉱山	118	120	503,400	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
DOWAホールディングス	47.2	48	219,120	
古河電気工業	23.6	24	61,416	
住友電気工業	236	240	361,080	
フジクラ	236	240	154,560	
金属製品 (0.2%)				
SUMCO	23.6	24	59,376	
東洋製鐵グループホールディングス	236	240	361,440	
機械 (5.2%)				
日本製鋼所	47.2	48	141,264	
オークマ	47.2	48	254,880	
アマダ	236	240	270,240	
小松製作所	236	240	640,320	
住友重機械工業	47.2	48	150,960	
日立建機	236	240	734,400	
クボタ	236	240	540,000	
荏原製作所	47.2	48	266,400	
ダイキン工業	236	240	5,990,400	
日本精工	236	240	203,280	
NTN	236	240	64,560	
ジェイテクト	236	240	243,600	
日立造船	47.2	48	40,176	
三菱重工業	23.6	24	72,552	
IHI	23.6	24	60,216	
電気機器 (23.4%)				
日清紡ホールディングス	236	240	232,800	
コニカミノルタ	236	240	134,880	
ミネベアミツミ	236	240	726,000	
日立製作所	47.2	48	291,792	
三菱電機	236	240	364,440	
富士電機	47.2	48	239,760	
安川電機	236	240	1,329,600	
オムロン	236	240	2,332,800	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	47.2	48	127,152	
日本電気	23.6	24	136,320	
富士通	23.6	24	453,840	
沖電気工業	23.6	24	25,104	
セイコーエプソン	472	480	983,520	
パナソニック	236	240	324,840	
シャープ	-	240	372,480	
ソニーグループ	236	240	2,667,600	
TDK	236	240	2,892,000	
アルプスアルパイン	236	240	274,800	
横河電機	236	240	406,320	
アドバンテスト	472	480	4,934,400	
カシオ計算機	236	240	453,120	
ファナック	236	240	5,962,800	
京セラ	472	480	3,242,880	
太陽誘電	236	240	1,466,400	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
SCREENホールディングス	47.2	48	507,360	
キャノン	354	360	941,400	
リコー	236	240	259,920	
東京エレクトロン	236	240	11,328,000	
輸送用機器 (4.8%)				
デンソー	236	240	1,853,760	
三井E&Sホールディングス	23.6	24	12,240	
川崎重工業	23.6	24	59,016	
日産自動車	236	240	145,680	
いすゞ自動車	118	120	177,720	
トヨタ自動車	236	240	2,370,240	
日野自動車	236	240	225,840	
三菱自動車工業	23.6	24	7,128	
マツダ	47.2	48	47,760	
本田技研工業	472	480	1,728,480	
スズキ	236	240	1,101,840	
SUBARU	236	240	501,960	
ヤマハ発動機	236	240	700,320	
精密機器 (3.7%)				
テルモ	944	960	4,230,720	
ニコン	236	240	275,760	
オリンパス	944	960	2,225,760	
シチズン時計	236	240	107,280	
その他製品 (2.1%)				
バンダイナムコホールディングス	236	240	1,790,640	
凸版印刷	118	120	225,360	
大日本印刷	118	120	305,520	
ヤマハ	236	240	1,512,000	
電気・ガス業 (0.1%)				
東京電力ホールディングス	23.6	24	6,960	
中部電力	23.6	24	32,604	
関西電力	23.6	24	25,824	
東京瓦斯	47.2	48	104,808	
大阪瓦斯	47.2	48	102,720	
陸運業 (1.6%)				
東武鉄道	47.2	48	137,472	
東急	118	120	183,000	
小田急電鉄	118	120	316,800	
京王電鉄	47.2	48	296,160	
京成電鉄	118	120	396,000	
東日本旅客鉄道	23.6	24	172,800	
西日本旅客鉄道	23.6	24	141,864	
東海旅客鉄道	23.6	24	382,440	
日本通運	23.6	24	196,320	
ヤマトホールディングス	236	240	757,200	
海運業 (0.2%)				
日本郵船	23.6	24	182,880	
商船三井	23.6	24	164,640	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額
川崎汽船	千株 23.6	千株 24	千円 96,600	
空運業 (0.0%)				
ANAホールディングス	23.6	24	62,160	
倉庫・運輸関連業 (0.2%)				
三菱倉庫	118	120	380,400	
情報・通信業 (11.6%)				
ネクソン	—	480	1,026,720	
Zホールディングス	94.4	96	59,001	
トレンドマイクロ	236	240	1,358,400	
スカパーJ S A Tホールディングス	23.6	24	9,840	
日本電信電話	94.4	96	273,792	
KDD I	1,416	1,440	4,845,600	
ソフトバンク	—	240	353,040	
NTTドコモ	23.6	—	—	
東宝	23.6	24	114,600	
エヌ・ティ・ティ・データ	1,180	1,200	2,106,000	
コナミホールディングス	236	240	1,502,400	
ソフトバンクグループ	1,416	1,440	9,836,640	
卸売業 (2.2%)				
双日	23.6	24	7,584	
伊藤忠商事	236	240	803,040	
丸紅	236	240	214,896	
豊田通商	236	240	1,291,200	
三井物産	236	240	627,600	
住友商事	236	240	368,520	
三菱商事	236	240	764,880	
小売業 (11.1%)				
J. フロント リテイリング	118	120	115,200	
三越伊勢丹ホールディングス	236	240	180,240	
セブン&アイ・ホールディングス	236	240	1,178,400	
ファミリーマート	944	—	—	
高島屋	118	120	137,640	
丸井グループ	236	240	465,840	
イオン	236	240	722,880	
ファーストリテイリング	236	240	17,767,200	
銀行業 (0.6%)				
コンソルディア・フィナンシャルグループ	236	240	101,280	
新生銀行	23.6	24	35,040	
あおぞら銀行	23.6	24	62,856	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	236	240	142,344	
りそなホールディングス	23.6	24	10,202	
三井住友トラスト・ホールディングス	23.6	24	88,752	
三井住友フィナンシャルグループ	23.6	24	90,456	
千葉銀行	236	240	160,560	
ふくおかフィナンシャルグループ	47.2	48	95,568	
静岡銀行	236	240	200,880	
みずほフィナンシャルグループ	236	24	38,220	

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	
証券・商品先物取引業 (0.2%)				
大和証券グループ本社	236	240	141,648	
野村ホールディングス	236	240	129,888	
松井証券	236	240	190,560	
保険業 (0.7%)				
S O M P Oホールディングス	59	60	280,680	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	70.8	72	249,408	
第一生命ホールディングス	23.6	24	50,952	
東京海上ホールディングス	118	120	649,200	
T & Dホールディングス	47.2	48	70,032	
その他金融業 (0.5%)				
クレディセゾン	236	240	308,400	
日本取引所グループ	236	240	610,800	
不動産業 (1.2%)				
東急不動産ホールディングス	236	240	148,800	
三井不動産	236	240	602,640	
三菱地所	236	240	408,480	
東京建物	118	120	199,200	
住友不動産	236	240	859,440	
サービス業 (6.7%)				
エムスリー	566.4	576	4,116,096	
ディー・エヌ・エー	70.8	72	144,000	
電通グループ	236	240	973,200	
サイバーエージェント	47.2	192	387,072	
楽天グループ	236	240	322,800	
リクルートホールディングス	708	720	4,235,040	
日本郵政	236	240	226,152	
セコム	236	240	2,023,680	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	千株 43,034.6 225銘柄	千株 43,692 225銘柄	千円 185,862,276 <94.8%>

(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	百万円 10,137	百万円 —
日 経 2 2 5		

■投資信託財産の構成

2021年8月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	185,862,276	93.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	13,077,022	6.6
投 資 信 託 財 産 総 額	198,939,298	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

(2021年8月10日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	198,936,263,964円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	10,902,896,184
株 式(評価額)	185,862,276,000
未 収 入 金	1,637,517,780
未 収 配 当 金	173,077,000
差 入 委 託 証 拠 金	360,497,000
(B) 負 債	2,892,819,089
未 払 金	4,068,100
未 払 解 約 金	2,132,638,891
未 払 信 託 報 酬	755,364,352
そ の 他 未 払 費 用	747,746
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	196,043,444,875
元 本	98,876,207,258
次 期 繰 越 損 益 金	97,167,237,617
(D) 受 益 権 総 口 数	98,876,207,258口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	19,827円

(注) 期首における元本額は98,412,449,607円、当期中における追加設定元本額は208,059,877,001円、同解約元本額は207,596,119,350円です。

■損益の状況

当期 自2020年8月12日 至2021年8月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	939,976,271円
受 取 配 当 金	943,039,407
そ の 他 収 益 金	383
支 払 利 息	43,990
	△3,107,509
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,415,549,997
売 買 益	26,405,174,397
売 買 損	△24,989,624,400
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	115,606,798
取 引 益	3,541,396,924
取 引 損	△3,425,790,126
(D) 信 託 報 酬 等	△1,381,362,488
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	1,089,770,578
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	675,469,370
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	95,401,997,669
(配 当 等 相 当 額)	(72,884,121,213)
(売 買 損 益 相 当 額)	(22,517,876,456)
(H) 合 計(E+F+G)	97,167,237,617
次 期 繰 越 損 益 金(H)	97,167,237,617
追 加 信 託 差 損 益 金	95,401,997,669
(配 当 等 相 当 額)	(72,884,121,213)
(売 買 損 益 相 当 額)	(22,517,876,456)
分 配 準 備 積 立 金	1,765,239,948

(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	414,505,981円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	675,264,597
(c) 収 益 調 整 金	95,401,997,669
(d) 分 配 準 備 積 立 金	675,469,370
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	97,167,237,617
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	9,827.16
(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。