

運用報告書 (全体版)

第6期<決算日2021年10月12日>

たわらノーロード 日経225

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 | 2015年12月7日から無期限です。 | |
| 運用方針 | 日経平均株価 (日経225) の動き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 | たわらノーロード 日経225 | インデックス225 マザーファンド受益証券を 主要投資対象とします。 |
| | インデックス225 マザーファンド | わが国の株式を主要投資対象とします。 |
| 運用方法 | マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を保ちます。マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として国内の株式に実質的に投資し、日経平均株価 (日経225) に連動する投資成果をめざします。 | |
| 組入制限 | マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への投資は行いません。株式への実質投資割合には、制限を設けません。 | |
| 分配方針 | 決算日 (原則として10月12日。休業日の場合は翌営業日。) に、経費控除後の配当等収益および売買益 (評価益を含みます。) 等の全額を分配対象額とし、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。 | |

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、「たわらノーロード 日経225」は、2021年10月12日に第6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 | | | 日経平均株価 | | 株式組入 比率 | 株式先物 比率 | 純資産 総額 |
|-----------------|-------------|------------|-----------|----------------|-----------|------------|------------|--------------|
| | (分配落) | 税込み 分配金 | 期騰落 中率 | (ベンチマーク) | 期騰落 中率 | | | |
| 2期(2017年10月12日) | 円 10,988 | 円 0 | % 26.3 | 円 20,954.72 | % 24.4 | % 80.7 | % 19.2 | 百万円 2,327 |
| 3期(2018年10月12日) | 12,082 | 0 | 10.0 | 22,694.66 | 8.3 | 88.4 | 11.5 | 8,282 |
| 4期(2019年10月15日) | 12,069 | 0 | △0.1 | 22,207.21 | △2.1 | 88.8 | 11.1 | 15,983 |
| 5期(2020年10月12日) | 13,027 | 0 | 7.9 | 23,558.69 | 6.1 | 92.8 | 7.1 | 26,625 |
| 6期(2021年10月12日) | 15,824 | 0 | 21.5 | 28,230.61 | 19.8 | 97.8 | 2.2 | 51,993 |

(注1) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「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。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注3) 「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4) △（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 価 | | 株 式 組 入 率 比 | 株 式 先 物 率 比 |
|----------------------|-------------|--------|-------------------------|--------|-----------|----------------|----------------|
| | | 騰 落 率 | | 騰 落 率 | | | |
| (期 首) 2020年10月12日 | 円 13,027 | % - | 円 23,558.69 | % - | % 92.8 | % 7.1 | |
| 10月末 | 12,705 | △2.5 | 22,977.13 | △2.5 | 93.1 | 6.8 | |
| 11月末 | 14,620 | 12.2 | 26,433.62 | 12.2 | 91.9 | 8.0 | |
| 12月末 | 15,195 | 16.6 | 27,444.17 | 16.5 | 93.9 | 6.0 | |
| 2021年 1 月末 | 15,310 | 17.5 | 27,663.39 | 17.4 | 93.4 | 6.6 | |
| 2 月末 | 16,043 | 23.2 | 28,966.01 | 23.0 | 95.7 | 4.3 | |
| 3 月末 | 16,245 | 24.7 | 29,178.80 | 23.9 | 93.4 | 6.5 | |
| 4 月末 | 16,042 | 23.1 | 28,812.63 | 22.3 | 93.8 | 6.2 | |
| 5 月末 | 16,072 | 23.4 | 28,860.08 | 22.5 | 98.3 | 1.6 | |
| 6 月末 | 16,043 | 23.2 | 28,791.53 | 22.2 | 97.1 | 2.8 | |
| 7 月末 | 15,201 | 16.7 | 27,283.59 | 15.8 | 97.2 | 2.9 | |
| 8 月末 | 15,655 | 20.2 | 28,089.54 | 19.2 | 97.1 | 3.3 | |
| 9 月末 | 16,512 | 26.8 | 29,452.66 | 25.0 | 95.9 | 4.1 | |
| (期 末) 2021年10月12日 | 15,824 | 21.5 | 28,230.61 | 19.8 | 97.8 | 2.2 | |

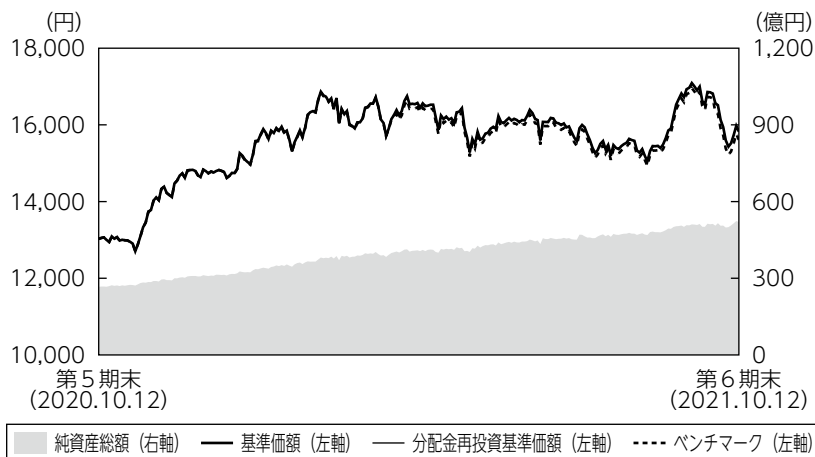
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「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。

(注3) 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10月13日から2021年10月12日まで）

基準価額等の推移



第6期首：13,027円
第6期末：15,824円
(既払分配金0円)
騰落率：21.5%
(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

マザーファンド受益証券への投資を通じて、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月から2021年2月にかけて大きく上昇しました。しかしその後は、国内での感染再拡大や米インフレ加速懸念が強く意識されたことなどから、下落基調で推移しました。9月には、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、期末にかけては、中国不動産大手の信用懸念拡大などを受けて下落しました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

マザーファンド受益証券の組入比率を高位に維持しました。約款変更により、2021年6月3日に主な投資対象としてインデックス225 マザーファンド受益証券の組入れを開始しました。また、日経225インデックスファンド・マザーファンド受益証券は9月17日に繰上償還しました。

●日経225インデックスファンド・マザーファンド

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などにも適宜対応しました。

2021年6月3日に現物株式を全て売却し、以降は株価指数先物を中心とした運用に切り替え、9月17日に繰上償還しました。

●インデックス225 マザーファンド

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など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。また、期首（前期末）は日経225インデックスファンド・マザーファンド、期末はインデックス225マザーファンドを通じた実質組入比率です。

(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）

(単位：%)

| No. | 業種 | 比率 |
|-----|--------|------|
| 1 | 電気機器 | 18.0 |
| 2 | 小売業 | 12.5 |
| 3 | 情報・通信業 | 11.3 |
| 4 | 医薬品 | 8.0 |
| 5 | 化学 | 7.4 |
| 6 | サービス業 | 6.5 |
| 7 | 機械 | 4.7 |
| 8 | 輸送用機器 | 3.9 |
| 9 | 精密機器 | 3.7 |
| 10 | 食料品 | 3.3 |



期末

(単位：%)

| No. | 業種 | 比率 |
|-----|--------|------|
| 1 | 電気機器 | 22.9 |
| 2 | 情報・通信業 | 11.0 |
| 3 | 小売業 | 10.1 |
| 4 | 化学 | 7.7 |
| 5 | 医薬品 | 7.3 |
| 6 | サービス業 | 6.7 |
| 7 | 機械 | 4.9 |
| 8 | 輸送用機器 | 4.6 |
| 9 | 精密機器 | 3.8 |
| 10 | 食料品 | 3.7 |

○組入上位10銘柄

期首（前期末）

(単位：%)

| No. | 銘柄 | 比率 |
|-----|-------------|-----|
| 1 | ファーストリテイリング | 9.8 |
| 2 | ソフトバンクグループ | 6.1 |
| 3 | 東京エレクトロン | 4.0 |
| 4 | ファナック | 2.8 |
| 5 | ダイキン工業 | 2.7 |
| 6 | エムスリー | 2.4 |
| 7 | テルモ | 2.3 |
| 8 | KDDI | 2.3 |
| 9 | 信越化学工業 | 2.0 |
| 10 | 中外製薬 | 1.9 |



期末

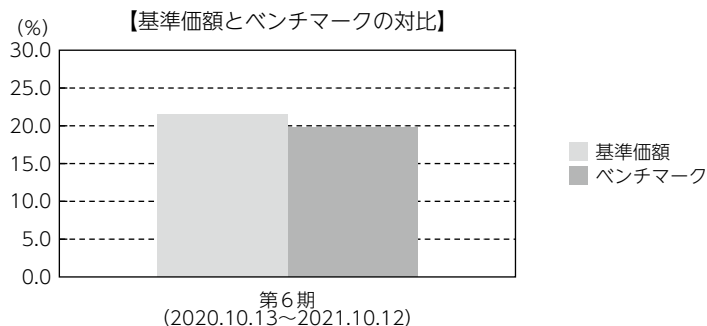
(単位：%)

| No. | 銘柄 | 比率 |
|-----|---------------|-----|
| 1 | ファーストリテイリング | 8.7 |
| 2 | 東京エレクトロン | 5.7 |
| 3 | ソフトバンクグループ | 4.6 |
| 4 | ダイキン工業 | 3.0 |
| 5 | ファナック | 2.8 |
| 6 | KDDI | 2.7 |
| 7 | リクルートホールディングス | 2.6 |
| 8 | テルモ | 2.4 |
| 9 | 信越化学工業 | 2.3 |
| 10 | アドバンテスト | 2.1 |

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19.8%上昇しました。

当ファンドはベンチマークを1.6%程度上回りました。この差異は、主に、保有株式の配当金計上によるものです。



(注) 基準価額の騰落率は配当金（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10月13日 ～2021年10月12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 | 5,824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

●当ファンド

インデックス225 マザーファンド受益証券の組入比率を高位に維持します。

●インデックス225 マザーファンド

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6期 | | 項目の概要 |
|-------------|-------------------------------|---------|--|
| | (2020年10月13日 ～2021年10月12日) | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 29円 | 0.187% | (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15,587円です。 |
| (投信会社) | (13) | (0.082) | 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価 |
| (販売会社) | (13) | (0.082) | 販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 |
| (受託会社) | (3) | (0.022) | 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 | 0.008 | (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) | (0.005) | |
| (先物・オプション) | (0) | (0.003) | |
| (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 | 30 | 0.195 | |

(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。なお、売買委託手数料は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みません。

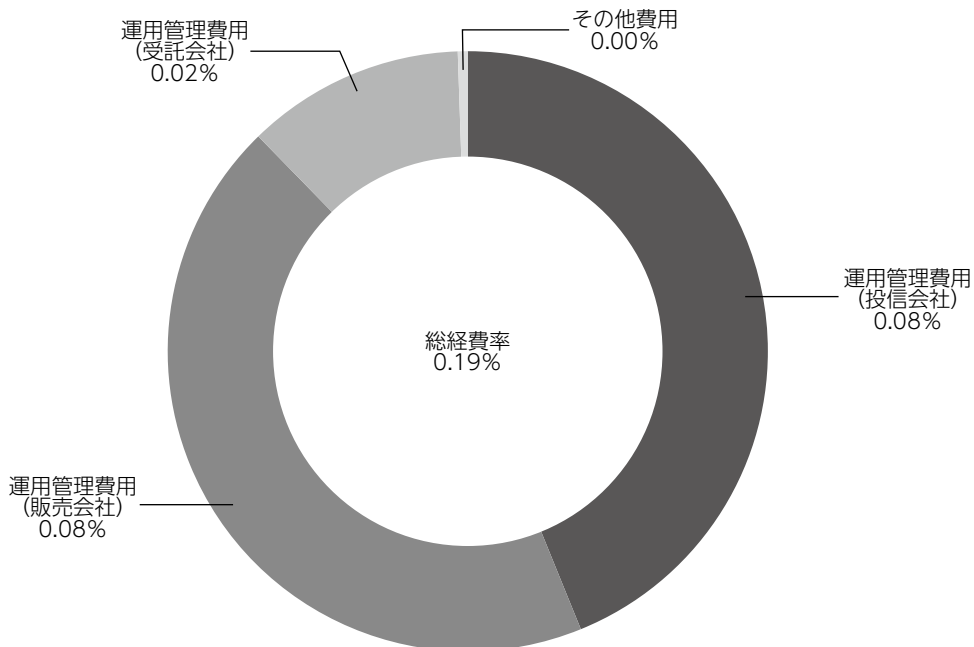
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.19%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。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2020年10月13日から2021年10月12日まで）

| | 設 定 | | 解 約 | |
|-------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| | 千□ | 千円 | 千□ | 千円 |
| 日経225インデックスファンド・マザーファンド | 8,025,729 | 18,102,867 | 22,067,430 | 51,476,383 |
| インデックス225 マザーファンド | 24,805,592 | 57,655,517 | 2,123,987 | 4,944,827 |

■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 | 日経225インデックス ファンド・マザーファンド | インデックス225 マザーファンド |
|-------------------|-----------------------------|----------------------|
| (a) 期中の株式売買金額 | 67,553,798千円 | 250,517,508千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 35,233,335千円 | 86,843,464千円 |
| (c) 売買高比率 (a)/(b) | 1.91 | 2.88 |

(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10月13日から2021年10月12日まで）

【たわらノーロード 日経225における利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

期中の利害関係人との取引はありません。

(2) 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) | 3,005千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 377千円 |
| (B)/(A) | 12.6% |

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうちこのファンドに対応するものを含みます。

【日経225インデックスファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

| 決 算 期 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 17,531 | 百万円 1,576 | % 9.0 | 百万円 50,022 | 百万円 365 | % 0.7 |

平均保有割合 95.6%

(注) 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ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

| 種 類 | 当 期 | |
|-----|----------|--------------------|
| | 買 付 額 | 売 付 額 |
| 株 式 | 百万円 3 | 百万円 10 |
| | | 当期末保有額 百万円 - |

【インデックス225 マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

| 決 算 期 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 169,335 | 百万円 - | % - | 百万円 81,181 | 百万円 5,254 | % 6.5 |
| 株 式 先 物 取 引 | 108,517 | 108,517 | 100.0 | 107,442 | 107,442 | 100.0 |

平均保有割合 39.0%

(注) 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ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

| 種 類 | 当 期 | |
|-----|-----------|---------------------|
| | 買 付 額 | 売 付 額 |
| 株 式 | 百万円 33 | 百万円 15 |
| | | 当期末保有額 百万円 24 |

(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 | 期 末 |
| 株 式 | | 百万円 2 |

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当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

親投資信託残高

| | 期首 (前期末) | 当 期 末 | |
|-------------------------|------------------|------------|------------|
| | □ 数 | □ 数 | 評 価 額 |
| 日経225インデックスファンド・マザーファンド | 千口 14,041,700 | 千口 - | 千円 - |
| インデックス225マザーファンド | - | 22,681,604 | 51,990,774 |

■投資信託財産の構成

2021年10月12日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| インデックス225 マザーファンド | 51,990,774 | 99.4 |
| コール・ローン等、その他 | 311,955 | 0.6 |
| 投資信託財産総額 | 52,302,729 | 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10月12日)現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|---------------------------|-----------------|
| (A) 資 産 | 52,302,729,914円 |
| コール・ローン等 | 311,955,099 |
| インデックス225 マザーファンド(評価額) | 51,990,774,815 |
| (B) 負 債 | 309,534,431 |
| 未払解約金 | 266,206,833 |
| 未払信託報酬 | 43,069,489 |
| その他未払費用 | 258,109 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 51,993,195,483 |
| 元 本 | 32,856,402,427 |
| 次期繰越損益金 | 19,136,793,056 |
| (D) 受益権総口数 | 32,856,402,427口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 15,824円 |

(注) 期首における元本額は20,438,702,780円、当期中における追加設定元本額は33,115,375,681円、同解約元本額は20,697,676,034円です。

■損益の状況

当期 自2020年10月13日 至2021年10月12日

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|-----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | △46,642円 |
| 受 取 利 息 | 20,692 |
| 支 払 利 息 | △67,334 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 2,693,735,971 |
| 売 買 益 | 5,714,000,837 |
| 売 買 損 | △3,020,264,866 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △74,978,646 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 2,618,710,683 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 994,027,621 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 15,524,054,752 |
| (配 当 等 相 当 額) | (8,207,239,826) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (7,316,814,926) |
| (G) 合 計(D+E+F) | 19,136,793,056 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G) | 19,136,793,056 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 15,524,054,752 |
| (配 当 等 相 当 額) | (8,253,527,255) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (7,270,527,497) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 3,612,738,304 |

(注1) (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。

(注2) (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。

(注3) (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 | 662,790,518円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 1,955,920,165 |
| (c) 収益調整金 | 15,524,054,752 |
| (d) 分配準備積立金 | 994,027,621 |
| (e) 当期分配対象額(a+b+c+d) | 19,136,793,056 |
| (f) 1万口当たり当期分配対象額 | 5,824.37 |
| (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》

- 当ファンドが投資対象とする「インデックス225 マザーファンド」において、公募ベビーファンドの投資対象となることを見込まれており、つみたてNISA等の要件を満たすため、約款に所要の変更を行いました。

(2020年10月26日)

- 主要投資対象に「インデックス225 マザーファンド」を追加するため、約款に所要の変更を行いました。

(2021年6月2日)

- 主要投資対象から「日経225インデックスファンド・マザーファンド」を削除するため、約款に所要の変更を行いました。

(2021年9月17日)

インデックス225 マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日 2021年2月22日）

（計算期間 2020年2月21日～2021年2月22日）

インデックス225 マザーファンドの第15期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|--|
| 信託期間 | 原則、無期限です。 |
| 運用方針 | 日経平均株価（225種・東証）の動きに連動する投資成果をめざした運用を行います。 |
| 主要投資対象 | 主として東京証券取引所第一部に上場されている株式のうち、原則として、日経平均株価（225種・東証）に採用された銘柄の中から200銘柄以上に等株数投資を行います。 |
| 主な組入制限 | 株式への投資割合には制限を設けません。 |

■最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | 日経平均株価（225） | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産総額 |
|-----------------|--------|-------|---------------|-------|--------|--------|--------|
| | 円 | 期中騰落率 | 円 (ベンチマーク) | 期中騰落率 | | | |
| 11期（2017年2月20日） | 14,254 | 21.8 | 19,251.08 | 19.5 | 95.6 | 9.5 | 26,482 |
| 12期（2018年2月20日） | 16,536 | 16.0 | 21,925.10 | 13.9 | 94.8 | 5.1 | 42,372 |
| 13期（2019年2月20日） | 16,485 | △0.3 | 21,431.49 | △2.3 | 97.4 | 5.3 | 34,447 |
| 14期（2020年2月20日） | 18,448 | 11.9 | 23,479.15 | 9.6 | 93.3 | 6.6 | 25,144 |
| 15期（2021年2月22日） | 24,143 | 30.9 | 30,156.03 | 28.4 | 97.8 | 2.2 | 89,076 |

（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）。

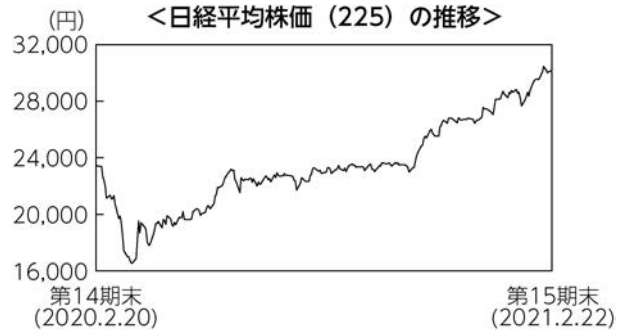
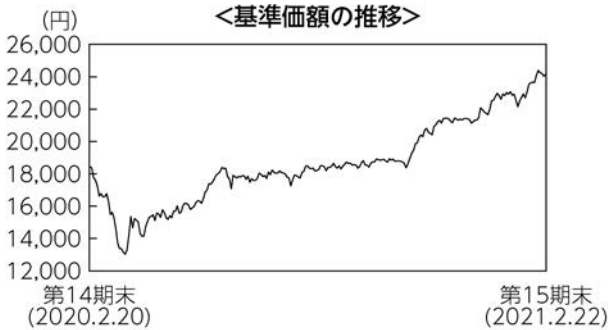
■当期中の基準価額と市況の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | 日経平均株価 (225) | | 株式組入 比 率 | 株式先物 比 率 |
|----------------|---------|----------|--------------|-------|-------------|-------------|
| | 騰 落 率 | (ベンチマーク) | 騰 落 率 | | | |
| (期 首) | 円 | % | 円 | % | % | % |
| 2020年 2 月 20 日 | 18,448 | － | 23,479.15 | － | 93.3 | 6.6 |
| 2 月 末 | 16,621 | △9.9 | 21,142.96 | △10.0 | 95.1 | 4.8 |
| 3 月 末 | 15,013 | △18.6 | 18,917.01 | △19.4 | 93.1 | 6.9 |
| 4 月 末 | 16,020 | △13.2 | 20,193.69 | △14.0 | 89.2 | 4.5 |
| 5 月 末 | 17,355 | △5.9 | 21,877.89 | △6.8 | 93.5 | 6.4 |
| 6 月 末 | 17,710 | △4.0 | 22,288.14 | △5.1 | 95.9 | 4.0 |
| 7 月 末 | 17,254 | △6.5 | 21,710.00 | △7.5 | 93.2 | 6.7 |
| 8 月 末 | 18,392 | △0.3 | 23,139.76 | △1.4 | 98.2 | 1.6 |
| 9 月 末 | 18,539 | 0.5 | 23,185.12 | △1.3 | 94.6 | 5.3 |
| 10 月 末 | 18,372 | △0.4 | 22,977.13 | △2.1 | 94.4 | 5.5 |
| 11 月 末 | 21,137 | 14.6 | 26,433.62 | 12.6 | 97.0 | 3.3 |
| 12 月 末 | 21,971 | 19.1 | 27,444.17 | 16.9 | 97.7 | 2.3 |
| 2021年 1 月 末 | 22,146 | 20.0 | 27,663.39 | 17.8 | 97.0 | 2.9 |
| (期 末) | | | | | | |
| 2021年 2 月 22 日 | 24,143 | 30.9 | 30,156.03 | 28.4 | 97.8 | 2.2 |

(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2月21日から2021年2月22日まで）



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は24,143円となり、前期末比で30.9%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

主として国内株式への投資を行った結果、市況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、期初、新型コロナウイルス感染拡大を受け、大幅下落となりました。その後は、各国政府による財政出動や新型コロナウイルスのワクチン開発への期待の高まりを受け、戻り歩調を辿りました。2020年11月以降は、米大統領選という大きな政治日程を通過したことや、米経済対策法案成立、米英におけるワクチン接種開始などが好感され、日経平均株価は大きく上昇、期末にかけ、3万円の大台を回復しました。

ポートフォリオについて

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替等にも適宜対応しました。

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28.4%上昇しました。当ファンドはベンチマークを2.5%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によるものです。

今後の運用方針

今後の運用につきましても、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目指します。

■ 1万口当たりの費用明細

| 項目 | 当期 | | 項目の概要 |
|----------------------|-----|---------|--|
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 売買委託手数料 | 1円 | 0.005% | (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、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料 |
| (株式) | (0) | (0.002) | |
| (先物・オプション) | (1) | (0.003) | |
| 合計 | 1 | 0.005 | |
| 期中の平均基準価額は18,650円です。 | | | |

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 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。

■ 売買及び取引の状況 (2020年2月21日から2021年2月22日まで)

(1) 株式

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|---------|--|------------------|-------------------|----------|------------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 国 内 上 場 | | 千株 | 千円 | 千株 | 千円 |
| | | 23,347.8 (58) | 84,234,456 (-) | 10,998.8 | 40,788,637 |

(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 | | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| | 株式先物取引 | 39,344 | 39,729 | 898 | 898 |

(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 | 125,023,093千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 34,749,519千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 3.59 |

(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2月21日から2021年2月22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 |
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 株 式 | 84,234 | 2,553 | 3.0 | 40,788 | 1,237 | 3.0 |
| 株 式 先 物 取 引 | 40,242 | 40,242 | 100.0 | 40,627 | 40,627 | 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 | |
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 株 式 | 17 | 8 | 16 |

(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 | 期 |
| | | 百万円 |
| 株 式 | | 35 |

(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) | 1,625千円 |
| う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B) | 1,063千円 |
| (B) / (A) | 65.4% |

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 |
| 水産・農林業 (0.1%) | | | |
| 日本水産 | 36 | 104 | 52,208 |
| マルハニチロ | 3.6 | 10.4 | 25,792 |
| 鉱業 (0.0%) | | | |
| 国際石油開発帝石 | 14.4 | 41.6 | 32,281 |
| 建設業 (1.6%) | | | |
| コムシスホールディングス | 36 | 104 | 338,000 |
| 大成建設 | 7.2 | 20.8 | 78,832 |
| 大林組 | 36 | 104 | 97,344 |
| 清水建設 | 36 | 104 | 84,968 |
| 長谷工コーポレーション | 7.2 | 20.8 | 28,163 |
| 鹿島建設 | 18 | 52 | 73,892 |
| 大和ハウス工業 | 36 | 104 | 332,800 |
| 積水ハウス | 36 | 104 | 216,424 |
| 日揮ホールディングス | 36 | 104 | 140,920 |
| 食料品 (3.2%) | | | |
| 日清製粉グループ本社 | 36 | 104 | 179,608 |
| 明治ホールディングス | 7.2 | 20.8 | 144,976 |
| 日本ハム | 18 | 52 | 242,580 |
| サッポロホールディングス | 7.2 | 20.8 | 46,675 |
| アサヒグループホールディングス | 36 | 104 | 472,992 |
| キリンホールディングス | 36 | 104 | 219,960 |
| 宝ホールディングス | 36 | 104 | 155,896 |
| キッコーマン | 36 | 104 | 769,600 |
| 味の素 | 36 | 104 | 235,820 |
| ニチレイ | 18 | 52 | 145,964 |
| 日本たばこ産業 | 36 | 104 | 201,396 |
| 繊維製品 (0.2%) | | | |
| 東洋紡 | 3.6 | 10.4 | 13,956 |
| ユニチカ | 3.6 | 10.4 | 4,638 |
| 帝人 | 7.2 | 20.8 | 38,958 |
| 東レ | 36 | 104 | 73,507 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|---------------------|---------|-------|-----------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| パルプ・紙 (0.1%) | | | |
| 王子ホールディングス | 36 | 104 | 73,736 |
| 日本製紙 | 3.6 | 10.4 | 14,622 |
| 化学 (7.5%) | | | |
| クラレ | 36 | 104 | 124,384 |
| 旭化成 | 36 | 104 | 119,340 |
| 昭和電工 | 3.6 | 10.4 | 26,956 |
| 住友化学 | 36 | 104 | 54,288 |
| 日産化学 | 36 | 104 | 648,960 |
| 東ソー | 18 | 52 | 103,428 |
| トクヤマ | 7.2 | 20.8 | 55,785 |
| デンカ | 7.2 | 20.8 | 85,696 |
| 信越化学工業 | 36 | 104 | 1,948,960 |
| 三井化学 | 7.2 | 20.8 | 67,392 |
| 三菱ケミカルホールディングス | 18 | 52 | 38,038 |
| 宇部興産 | 3.6 | 10.4 | 22,266 |
| 日本化薬 | 36 | - | - |
| 花王 | 36 | 104 | 756,080 |
| D I C | 3.6 | 10.4 | 29,744 |
| 富士フィルムホールディングス | 36 | 104 | 658,632 |
| 資生堂 | 36 | 104 | 847,600 |
| 日東電工 | 36 | 104 | 980,720 |
| 医薬品 (7.3%) | | | |
| 協和キリン | 36 | 104 | 320,840 |
| 武田薬品工業 | 36 | 104 | 383,448 |
| アステラス製薬 | 180 | 520 | 925,080 |
| 大日本住友製薬 | 36 | 104 | 176,904 |
| 塩野義製薬 | 36 | 104 | 604,344 |
| 中外製薬 | 36 | 312 | 1,638,000 |
| エーザイ | 36 | 104 | 793,000 |
| 第一三共 | 36 | 312 | 1,017,432 |
| 大塚ホールディングス | 36 | 104 | 464,776 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|------------------------|---------|-------|---------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 石油・石炭製品 (0.2%) | | | |
| 出光興産 | 14.4 | 41.6 | 114,067 |
| ENEOSホールディングス | 36 | 104 | 48,141 |
| ゴム製品 (0.6%) | | | |
| 横浜ゴム | 18 | 52 | 101,972 |
| ブリヂストン | 36 | 104 | 436,696 |
| ガラス・土石製品 (1.1%) | | | |
| AGC | 7.2 | 20.8 | 81,224 |
| 日本板硝子 | 3.6 | 10.4 | 5,740 |
| 日本電気硝子 | 10.8 | 31.2 | 78,062 |
| 住友大阪セメント | 3.6 | 10.4 | 37,024 |
| 太平洋セメント | 3.6 | 10.4 | 28,579 |
| 東海カーボン | 36 | 104 | 157,560 |
| TOTO | 18 | 52 | 356,200 |
| 日本碍子 | 36 | 104 | 195,624 |
| 鉄鋼 (0.1%) | | | |
| 日本製鉄 | 3.6 | 10.4 | 16,135 |
| 神戸製鋼所 | 3.6 | 10.4 | 6,614 |
| ジェイ エフ イー ホールディングス | 3.6 | 10.4 | 11,575 |
| 大太平洋金属 | 3.6 | 10.4 | 26,000 |
| 非鉄金属 (0.8%) | | | |
| 日本軽金属ホールディングス | 36 | 104 | 22,536 |
| 三井金属鉱業 | 3.6 | 10.4 | 40,404 |
| 東邦亜鉛 | 3.6 | 10.4 | 25,116 |
| 三菱マテリアル | 3.6 | 10.4 | 27,019 |
| 住友金属鉱山 | 18 | 52 | 290,056 |
| DOWAホールディングス | 7.2 | 20.8 | 86,840 |
| 古河電気工業 | 3.6 | 10.4 | 29,858 |
| 住友電気工業 | 36 | 104 | 161,148 |
| フジクラ | 36 | 104 | 54,600 |
| 金属製品 (0.2%) | | | |
| SUMCO | 3.6 | 10.4 | 26,208 |
| 東洋製罐グループホールディングス | 36 | 104 | 141,544 |
| 機械 (4.6%) | | | |
| 日本製鋼所 | 7.2 | 20.8 | 60,049 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|---------------------|---------|-------|-----------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| オークマ | 7.2 | 20.8 | 124,176 |
| アマダ | 36 | 104 | 134,056 |
| 小松製作所 | 36 | 104 | 338,312 |
| 住友重機械工業 | 7.2 | 20.8 | 60,340 |
| 日立建機 | 36 | 104 | 345,800 |
| クボタ | 36 | 104 | 257,036 |
| 荏原製作所 | 7.2 | 20.8 | 85,488 |
| ダイキン工業 | 36 | 104 | 2,298,400 |
| 日本精工 | 36 | 104 | 105,456 |
| NTN | 36 | 104 | 32,760 |
| ジェイテクト | 36 | 104 | 119,184 |
| 日立造船 | 7.2 | 20.8 | 14,705 |
| 三菱重工業 | 3.6 | 10.4 | 31,772 |
| I H I | 3.6 | 10.4 | 19,749 |
| 電気機器 (22.2%) | | | |
| 日清紡ホールディングス | 36 | 104 | 83,616 |
| コニカミノルタ | 36 | 104 | 57,200 |
| ミネベアミツミ | 36 | 104 | 277,680 |
| 日立製作所 | 7.2 | 20.8 | 102,627 |
| 三菱電機 | 36 | 104 | 166,556 |
| 富士電機 | 7.2 | 20.8 | 97,032 |
| 安川電機 | 36 | 104 | 589,680 |
| オムロン | 36 | 104 | 979,680 |
| ジーエス・ユアサ コーポレーション | 7.2 | 20.8 | 70,096 |
| 日本電気 | 3.6 | 10.4 | 65,416 |
| 富士通 | 3.6 | 10.4 | 165,412 |
| 沖電気工業 | 3.6 | 10.4 | 10,920 |
| セイコーエプソン | 72 | 208 | 367,744 |
| パナソニック | 36 | 104 | 149,916 |
| シャープ | - | 104 | 222,560 |
| ソニー | 36 | 104 | 1,245,920 |
| T D K | 36 | 104 | 1,691,040 |
| アルプスアルパイン | 36 | 104 | 149,448 |
| 横河電機 | 36 | 104 | 222,872 |
| アドバンテスト | 72 | 208 | 2,011,360 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|----------------------|---------|-------|-----------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| カシオ計算機 | 36 | 104 | 213,720 |
| ファナック | 36 | 104 | 2,868,840 |
| 京セラ | 72 | 208 | 1,444,352 |
| 太陽誘電 | 36 | 104 | 607,360 |
| SCREENホールディングス | 7.2 | 20.8 | 194,896 |
| キャノン | 54 | 156 | 364,806 |
| リコー | 36 | 104 | 98,592 |
| 東京エレクトロン | 36 | 104 | 4,815,200 |
| 輸送用機器 (3.9%) | | | |
| デンソー | 36 | 104 | 693,888 |
| 三井E&Sホールディングス | 3.6 | 10.4 | 4,586 |
| 川崎重工業 | 3.6 | 10.4 | 23,992 |
| 日産自動車 | 36 | 104 | 61,068 |
| いすゞ自動車 | 18 | 52 | 58,448 |
| トヨタ自動車 | 36 | 104 | 838,240 |
| 日野自動車 | 36 | 104 | 105,768 |
| 三菱自動車工業 | 3.6 | 10.4 | 3,047 |
| マツダ | 7.2 | 20.8 | 17,867 |
| 本田技研工業 | 72 | 208 | 619,320 |
| スズキ | 36 | 104 | 511,472 |
| SUBARU | 36 | 104 | 211,640 |
| ヤマハ発動機 | 36 | 104 | 250,640 |
| 精密機器 (3.3%) | | | |
| テルモ | 144 | 416 | 1,779,648 |
| ニコン | 36 | 104 | 95,576 |
| オリンパス | 144 | 416 | 932,048 |
| シチズン時計 | 36 | 104 | 40,352 |
| その他製品 (1.9%) | | | |
| バンダイナムコホールディングス | 36 | 104 | 909,376 |
| 凸版印刷 | 18 | 52 | 87,412 |
| 大日本印刷 | 18 | 52 | 101,036 |
| ヤマハ | 36 | 104 | 600,080 |
| 電気・ガス業 (0.1%) | | | |
| 東京電力ホールディングス | 3.6 | 10.4 | 3,723 |
| 中部電力 | 3.6 | 10.4 | 13,754 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|------------------------|---------|-------|-----------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 関西電力 | 3.6 | 10.4 | 11,154 |
| 東京瓦斯 | 7.2 | 20.8 | 48,110 |
| 大阪瓦斯 | 7.2 | 20.8 | 40,851 |
| 陸運業 (1.6%) | | | |
| 東武鉄道 | 7.2 | 20.8 | 63,232 |
| 東急 | 18 | 52 | 75,556 |
| 小田急電鉄 | 18 | 52 | 167,700 |
| 京王電鉄 | 7.2 | 20.8 | 174,304 |
| 京成電鉄 | 18 | 52 | 197,080 |
| 東日本旅客鉄道 | 3.6 | 10.4 | 79,300 |
| 西日本旅客鉄道 | 3.6 | 10.4 | 65,644 |
| 東海旅客鉄道 | 3.6 | 10.4 | 183,040 |
| 日本通運 | 3.6 | 10.4 | 83,096 |
| ヤマトホールディングス | 36 | 104 | 296,816 |
| 海運業 (0.1%) | | | |
| 日本郵船 | 3.6 | 10.4 | 31,772 |
| 商船三井 | 3.6 | 10.4 | 34,892 |
| 川崎汽船 | 3.6 | 10.4 | 21,476 |
| 空運業 (0.0%) | | | |
| ANAホールディングス | 3.6 | 10.4 | 26,525 |
| 倉庫・運輸関連業 (0.2%) | | | |
| 三菱倉庫 | 18 | 52 | 176,280 |
| 情報・通信業 (13.7%) | | | |
| ネクソン | — | 208 | 725,920 |
| Zホールディングス | 14.4 | 41.6 | 27,497 |
| トレンドマイクロ | 36 | 104 | 586,560 |
| スカパーJ SATホールディングス | 3.6 | 10.4 | 4,784 |
| 日本電信電話 | 14.4 | 41.6 | 117,249 |
| KDDI | 21.6 | 62.4 | 2,115,984 |
| ソフトバンク | — | 104 | 150,592 |
| NTTドコモ | 3.6 | — | — |
| 東宝 | 3.6 | 10.4 | 43,992 |
| エヌ・ティ・ティ・データ | 180 | 520 | 840,840 |
| コナミホールディングス | 36 | 104 | 775,840 |
| ソフトバンクグループ | 21.6 | 62.4 | 6,570,720 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|--------------------------|---------|-------|------------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 卸売業 (1.8%) | | | |
| 双日 | 3.6 | 10.4 | 2,922 |
| 伊藤忠商事 | 36 | 104 | 338,000 |
| 丸紅 | 36 | 104 | 81,806 |
| 豊田通商 | 36 | 104 | 478,920 |
| 三井物産 | 36 | 104 | 230,308 |
| 住友商事 | 36 | 104 | 162,812 |
| 三菱商事 | 36 | 104 | 310,180 |
| 小売業 (13.9%) | | | |
| J. フロント リテイリング | 18 | 52 | 52,624 |
| 三越伊勢丹ホールディングス | 36 | 104 | 76,128 |
| セブン&アイ・ホールディングス | 36 | 104 | 437,008 |
| ファミリーマート | 144 | - | - |
| 高島屋 | 18 | 52 | 54,704 |
| 丸井グループ | 36 | 104 | 214,448 |
| イオン | 36 | 104 | 369,200 |
| ファーストリテイリング | 36 | 104 | 10,909,600 |
| 銀行業 (0.5%) | | | |
| コンコルディア・フィナンシャルグループ | 36 | 104 | 44,304 |
| 新生銀行 | 3.6 | 10.4 | 16,026 |
| あおぞら銀行 | 3.6 | 10.4 | 23,930 |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 36 | 104 | 58,583 |
| りそなホールディングス | 3.6 | 10.4 | 4,537 |
| 三井住友トラスト・ホールディングス | 3.6 | 10.4 | 37,575 |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 3.6 | 10.4 | 39,135 |
| 千葉銀行 | 36 | 104 | 73,944 |
| ふくおかフィナンシャルグループ | 7.2 | 20.8 | 42,182 |
| 静岡銀行 | 36 | 104 | 82,992 |
| みずほフィナンシャルグループ | 36 | 10.4 | 16,520 |
| 証券、商品先物取引業 (0.2%) | | | |
| 大和証券グループ本社 | 36 | 104 | 55,016 |
| 野村ホールディングス | 36 | 104 | 65,738 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | |
|---------------------------|------------|--------|-----------|----------------------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | |
| | 千株 | 千株 | 千円 | |
| 松井証券 | 36 | 104 | 96,304 | |
| 保険業 (0.6%) | | | | |
| SOMP Oホールディングス | 9 | 26 | 107,224 | |
| MS&ADインシュアランスグループホールディングス | 10.8 | 31.2 | 97,749 | |
| ソニーフィナンシャルホールディングス | 7.2 | - | - | |
| 第一生命ホールディングス | 3.6 | 10.4 | 19,780 | |
| 東京海上ホールディングス | 18 | 52 | 278,252 | |
| T & Dホールディングス | 7.2 | 20.8 | 30,513 | |
| その他金融業 (0.4%) | | | | |
| クレディセゾン | 36 | 104 | 137,592 | |
| 日本取引所グループ | - | 104 | 250,172 | |
| 不動産業 (1.1%) | | | | |
| 東急不動産ホールディングス | 36 | 104 | 70,512 | |
| 三井不動産 | 36 | 104 | 249,080 | |
| 三菱地所 | 36 | 104 | 192,348 | |
| 東京建物 | 18 | 52 | 81,120 | |
| 住友不動産 | 36 | 104 | 382,200 | |
| サービス業 (6.6%) | | | | |
| エムスリー | 86.4 | 249.6 | 2,196,480 | |
| ディー・エヌ・エー | 10.8 | 31.2 | 70,293 | |
| 電通グループ | 36 | 104 | 381,680 | |
| サイバーエージェント | 7.2 | 20.8 | 145,392 | |
| 楽天 | 36 | 104 | 119,080 | |
| リクルートホールディングス | 108 | 312 | 1,708,200 | |
| 日本郵政 | 36 | 104 | 93,600 | |
| セコム | 36 | 104 | 1,006,408 | |
| 合 計 | 株 数 ・ 金 額 | 株 数 | 株 数 | 千円 |
| | 銘柄数 < 比率 > | 225 銘柄 | 225 銘柄 | 87,089,899 < 97.8% > |

(注1) 銘柄欄の()内は、期末の国内株式評価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 | |
|-----|---------|--------------|----------|
| | | 買 建 額 | 売 建 額 |
| 国内 | 日 経 平 均 | 百万円 1,961 | 百万円 - |

■投資信託財産の構成

2021年2月22日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 株 式 | 千円 87,089,899 | % 97.7 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 2,005,091 | 2.3 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 89,094,990 | 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2月22日)現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|----------------------|-----------------|
| (A) 資 産 | 89,094,183,513円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 1,766,569,493 |
| 株 式(評価額) | 87,089,899,520 |
| 未 収 配 当 金 | 113,594,500 |
| 差 入 委 託 証 拠 金 | 124,120,000 |
| (B) 負 債 | 17,812,450 |
| 未 払 金 | 6,491,450 |
| 未 払 解 約 金 | 11,321,000 |
| (C) 純 資 産 総 額(A - B) | 89,076,371,063 |
| 元 本 | 36,894,690,609 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 52,181,680,454 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 36,894,690,609口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 24,143円 |

(注1) 期首元本額 13,630,101,966円
追加設定元本額 46,210,956,930円
一部解約元本額 22,946,368,287円

(注2) 期末における元本の内訳

| | |
|------------------------------------|-----------------|
| (適格機関投資家私募) インデックス225 (3ヵ月決算型) | 3,284,141,061円 |
| (適格機関投資家私募) インデックス225 | 1,052,839,868円 |
| マルチアセット・アロケーション戦略ファンド | |
| (為替ヘッジ比率調整型) (適格機関投資家私募) | 2,226,779,582円 |
| マルチアセット・アロケーション戦略ファンドII | |
| (為替バリエーションヘッジ型) (適格機関投資家限定) | 548,461,099円 |
| 日米資産配分戦略ファンド (為替ヘッジ比率調整型) | |
| 2017-03 (適格機関投資家限定) | 234,258,577円 |
| 固定比率マルチアセット戦略ファンド (米ドル建日本政府保証償活用型) | |
| (適格機関投資家限定) | 219,823,964円 |
| DIAM日経225インデックスファンドVA | 1,183,260,268円 |
| 国内株式バシブ・ファンド-日経225型- (適格機関投資家向け) | 7,234,035,916円 |
| DIAM日経225型バシブ・ファンド (適格機関投資家向け) | 7,437,745,315円 |
| 日米独マルチアセットアロケーションファンド (適格機関投資家限定) | 59,251,815円 |
| MHAM日経225インデックスファンド [適格機関投資家限定] | 11,211,676,690円 |
| MHAMインデックス225 [適格機関投資家限定] | 2,202,416,454円 |
| 期末元本合計 | 36,894,690,609円 |

■損益の状況

当期 自2020年2月21日 至2021年2月22日

| 項 目 | 当 期 |
|--------------------------|-----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 439,688,453円 |
| 受 取 配 当 金 | 439,648,908 |
| 受 取 利 息 | 2,091 |
| そ の 他 収 益 金 | 590,045 |
| 支 払 利 息 | △552,591 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 20,179,960,327 |
| 売 買 益 | 22,159,755,604 |
| 売 買 損 | △1,979,795,277 |
| (C) 先 物 取 引 等 損 益 | 677,328,140 |
| 取 引 益 | 1,021,565,410 |
| 取 引 損 | △344,237,270 |
| (D) 当 期 損 益 金(A + B + C) | 21,296,976,920 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 11,514,620,127 |
| (F) 解 約 差 損 益 金 | △21,620,784,613 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 40,990,868,020 |
| (H) 合 計(D + E + F + G) | 52,181,680,454 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H) | 52,181,680,454 |

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(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。

《お知らせ》

■つみたてNISA等の要件を満たすため、約款に所要の変更を行いました。

(変更年月日 2020年10月26日)