

## 運用報告書 (全体版)

第22期<決算日2020年8月11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、2020年8月11日に第22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)	税金 分配	み 金 騰 落 中 率	(ベンチマーク)	騰 落 中 率			
18期(2016年8月10日)	円 11,318	円 0	% △18.8	円 16,735.12	% △19.6	% 92.5	% 7.4	百万円 175,080
19期(2017年8月10日)	13,470	0	19.0	19,729.74	17.9	93.9	6.0	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

(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

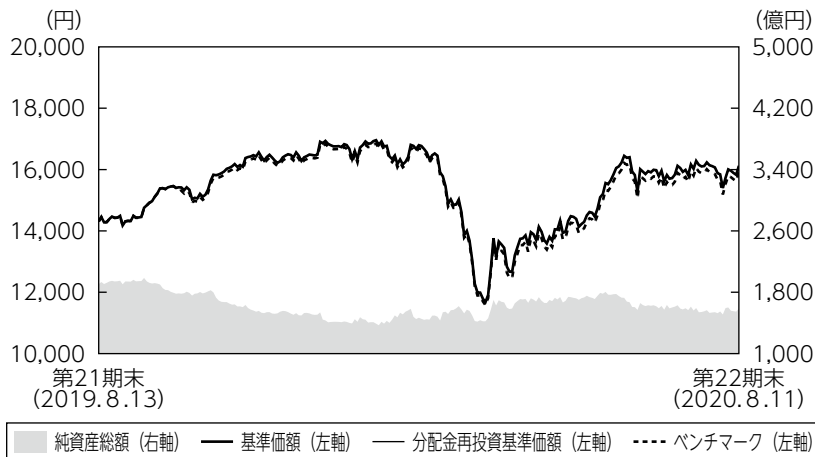
年月日	基準価額		日経平均株価		株式組入 比率	株式先物 比率
	騰 落 率	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率		
(期首) 2019年8月13日	円 14,311	% －	円 20,455.44	% －	% 94.5	% 5.5
8月末	14,492	1.3	20,704.37	1.2	94.6	5.3
9月末	15,329	7.1	21,755.84	6.4	93.9	6.0
10月末	16,146	12.8	22,927.04	12.1	96.1	3.8
11月末	16,396	14.6	23,293.91	13.9	96.2	3.7
12月末	16,668	16.5	23,656.62	15.6	93.8	6.1
2020年1月末	16,331	14.1	23,205.18	13.4	91.7	8.2
2月末	14,890	4.0	21,142.96	3.4	94.4	5.5
3月末	13,450	△6.0	18,917.01	△7.5	94.4	5.4
4月末	14,339	0.2	20,193.69	△1.3	94.9	5.1
5月末	15,523	8.5	21,877.89	7.0	94.8	5.1
6月末	15,823	10.6	22,288.14	9.0	94.7	5.3
7月末	15,400	7.6	21,710.00	6.1	94.5	5.5
(期末) 2020年8月11日	16,121	12.6	22,750.24	11.2	94.3	5.7

(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（2019年8月14日から2020年8月11日まで）

### 基準価額等の推移



- (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、2019年の年末にかけて、米中貿易協議への進展期待等から、概ね上昇基調で推移しました。しかし、2020年2月半ばから3月半ばにかけて、新型コロナウイルス感染拡大や原油価格の急落を受け、国内外の金融市場が大きな混乱に見舞われたことから、大幅下落となりました。その後は、国内における感染拡大鈍化や各国政府の金融政策等が好感され、戻りを試す展開となりました。

## 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	17.5%
2	小売業	13.7
3	情報・通信業	10.6
4	化学	8.0
5	医薬品	7.4
6	サービス業	4.6
7	輸送用機器	4.5
8	機械	4.3
9	食料品	4.0
10	精密機器	3.4



#### 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

### ○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	10.5%
2	ソフトバンクグループ	日本・円	4.9
3	東京エレクトロン	日本・円	3.1
4	ファナック	日本・円	3.0
5	KDDI	日本・円	2.7
6	ダイキン工業	日本・円	2.2
7	テルモ	日本・円	2.2
8	京セラ	日本・円	2.2
9	リクルートホールディングス	日本・円	1.8
10	信越化学工業	日本・円	1.8
組入銘柄数		225銘柄	



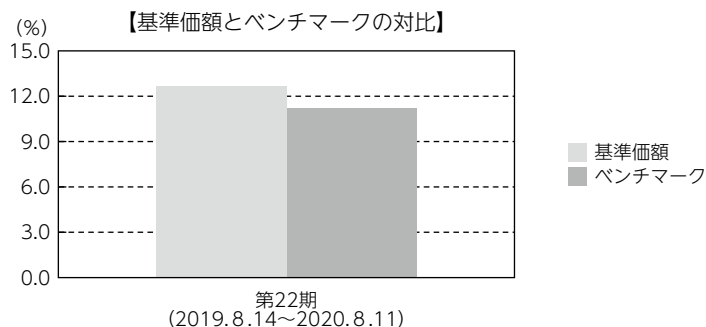
#### 期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	ファーストリテイリング	日本・円	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	

## 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11.2%上昇しました。

当ファンドはベンチマークを1.4%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
	2019年8月14日 ～2020年8月11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	7,238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、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22期		項目の概要
	(2019年8月14日 ～2020年8月11日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	135円	0.873%	(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15,425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)	( 45)	(0.295)	
(販売会社)	( 76)	(0.491)	
(受託会社)	( 13)	(0.087)	
(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)	( 0)	(0.002)	
(先物・オプション)	( 1)	(0.006)	
(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	136	0.882	

(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。

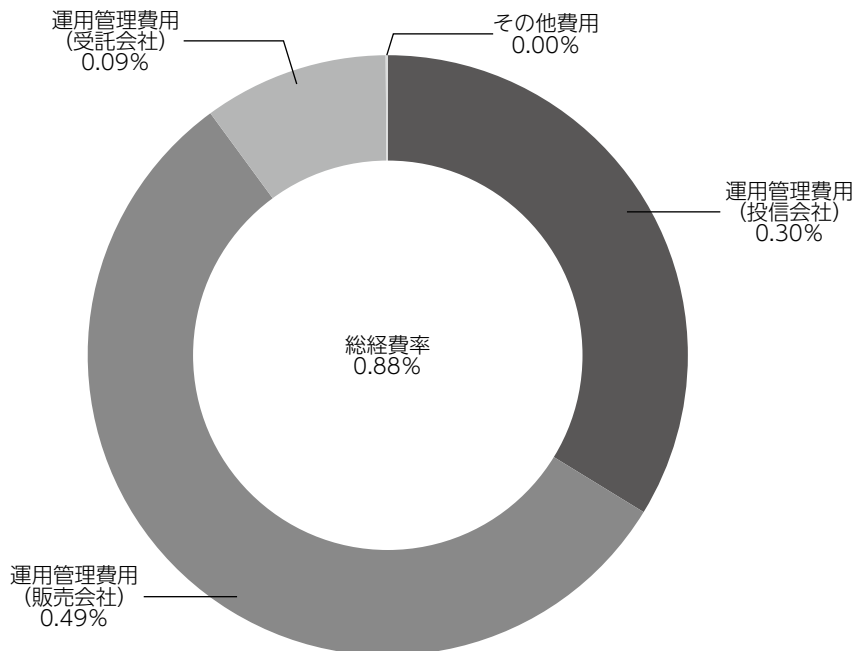
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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（2019年8月14日から2020年8月11日まで）

### (1) 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内 上 場		千株 36,493.5 (532)	千円 119,311,204 (-)	千株 50,774.9	千円 175,457,426

(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 321,702	百万円 324,458	百万円 789	百万円 786

(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	294,768,631千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	154,667,186千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.90

(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（2019年8月14日から2020年8月11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 119,311	百万円 19,723	% 16.5	百万円 175,457	百万円 49,506	% 28.2
株 式 先 物 取 引	322,489	322,489	100.0	325,247	325,247	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 28	百万円 43	百万円 33

### (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 61

### (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)	13,854千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	12,845千円
(B)/(A)	92.7%

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	
<b>水産・農林業 (0.1%)</b>				
日本水産	320	236	112,572	
マルハニチロ	32	23.6	54,610	
<b>鉱業 (0.0%)</b>				
国際石油開発帝石	128	94.4	65,249	
<b>建設業 (2.0%)</b>				
コムシスホールディングス	320	236	729,240	
大成建設	64	47.2	164,492	
大林組	320	236	241,664	
清水建設	320	236	188,092	
長谷工コーポレーション	64	47.2	62,823	
鹿島建設	160	118	155,642	
大和ハウス工業	320	236	625,282	
積水ハウス	320	236	493,594	
日揮ホールディングス	320	236	288,392	
<b>食料品 (3.7%)</b>				
日清製粉グループ本社	320	236	405,920	
明治ホールディングス	64	47.2	399,784	
日本ハム	160	118	559,320	
サッポロホールディングス	64	47.2	86,328	
アサヒグループホールディングス	320	236	851,724	
キリンホールディングス	320	236	480,496	
宝ホールディングス	320	236	235,292	
キッコーマン	320	236	1,328,680	
味の素	320	236	438,134	
ニチレイ	160	118	354,000	
日本たばこ産業	320	236	468,932	
<b>繊維製品 (0.2%)</b>				
東洋紡	32	23.6	36,627	
ユニチカ	32	23.6	8,968	
帝人	64	47.2	78,824	
東レ	320	236	121,209	
<b>パルプ・紙 (0.1%)</b>				
王子ホールディングス	320	236	109,976	
日本製紙	32	23.6	31,907	
<b>化学 (7.8%)</b>				
クラレ	320	236	270,456	
旭化成	320	236	216,577	
昭和電工	32	23.6	54,421	
住友化学	320	236	85,196	
日産化学	320	236	1,373,520	
東ソー	160	118	176,056	
トクヤマ	64	47.2	126,212	
デンカ	64	47.2	134,756	
信越化学工業	320	236	3,009,000	
三井化学	64	47.2	102,188	

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	
三菱ケミカルホールディングス	160	118	72,345	
宇部興産	32	23.6	43,872	
日本化薬	320	236	261,016	
花王	320	236	1,863,692	
D I C	32	23.6	61,194	
富士フイルムホールディングス	320	236	1,144,600	
資生堂	320	236	1,293,280	
日東電工	320	236	1,446,680	
<b>医薬品 (9.7%)</b>				
協和キリン	320	236	635,076	
武田薬品工業	320	236	935,032	
アステラス製薬	1,600	1,180	2,027,240	
大日本住友製薬	320	236	329,220	
塩野義製薬	320	236	1,435,824	
中外製薬	320	708	3,433,800	
エーザイ	320	236	2,315,396	
第一三共	320	236	2,211,556	
大塚ホールディングス	320	236	1,126,192	
<b>石油・石炭製品 (0.2%)</b>				
出光興産	128	94.4	219,952	
E N E O Sホールディングス	320	236	93,408	
<b>ゴム製品 (0.6%)</b>				
横浜ゴム	160	118	192,930	
ブリヂストン	320	236	761,572	
<b>ガラス・土石製品 (1.0%)</b>				
A G C	64	47.2	145,848	
日本板硝子	32	23.6	9,605	
日本電気硝子	96	70.8	130,484	
住友大阪セメント	32	23.6	87,320	
太平洋セメント	32	23.6	58,882	
東海カーボン	320	236	220,188	
T O T O	160	118	497,370	
日本硝子	320	236	363,676	
<b>鉄鋼 (0.1%)</b>				
日本製鉄	32	23.6	24,142	
神戸製鋼所	32	23.6	9,369	
ジェイエフイーホールディングス	32	23.6	19,210	
大平洋金属	32	23.6	40,544	
<b>非鉄金属 (0.8%)</b>				
日本軽金属ホールディングス	320	236	45,076	
三井金属鉱業	32	23.6	61,596	
東邦亜鉛	32	23.6	41,748	
三菱マテリアル	32	23.6	52,415	
住友金属鉱山	160	118	400,610	
D O W Aホールディングス	64	47.2	154,816	
古河電気工業	32	23.6	57,324	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
住友電気工業	320	236	307,154	
フジクラ	320	236	74,340	
<b>金属製品 (0.2%)</b>				
SUMCO	32	23.6	35,400	
東洋製罐グループホールディングス	320	236	278,480	
<b>機械 (5.0%)</b>				
日本製鋼所	64	47.2	80,240	
オークマ	64	47.2	225,616	
アマダ	320	236	200,364	
小松製作所	320	236	522,386	
住友重機械工業	64	47.2	112,666	
日立建機	320	236	762,280	
クボタ	320	236	396,716	
荏原製作所	64	47.2	123,380	
ダイキン工業	320	236	4,522,940	
日本精工	320	236	183,844	
NTN	320	236	47,200	
ジェイテクト	320	236	197,532	
日立造船	64	47.2	18,266	
三菱重工業	32	23.6	61,088	
IHI	32	23.6	35,329	
<b>電気機器 (19.8%)</b>				
日清紡ホールディングス	320	236	172,280	
コニカミノルタ	320	236	79,532	
ミネベアミツミ	320	236	447,692	
日立製作所	64	47.2	165,624	
三菱電機	320	236	337,952	
富士電機	64	47.2	149,860	
安川電機	320	236	870,840	
オムロン	320	236	1,819,560	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	64	47.2	84,582	
日本電気	32	23.6	127,204	
富士通	32	23.6	323,910	
沖電気工業	32	23.6	24,001	
セイコーエプソン	640	472	586,696	
パナソニック	320	236	220,447	
ソニー	320	236	2,014,732	
TDK	320	236	2,732,880	
アルプスアルパイン	320	236	369,576	
横河電機	320	236	434,240	
アドバンテスト	640	472	2,511,040	
カシオ計算機	320	236	368,160	
ファナック	320	236	4,401,400	
京セラ	640	472	2,895,248	
太陽誘電	320	236	783,520	
SCREENホールディングス	64	47.2	250,160	
キヤノン	480	354	652,776	
リコー	320	236	185,024	
東京エレクトロン	320	236	6,610,360	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
<b>輸送用機器 (4.3%)</b>				
デンソー	320	236	1,020,700	
三井E&Sホールディングス	32	23.6	10,832	
川崎重工業	32	23.6	36,768	
日産自動車	320	236	95,886	
いすゞ自動車	160	118	123,133	
トヨタ自動車	320	236	1,687,400	
日野自動車	320	236	172,988	
三菱自動車工業	32	23.6	5,805	
マツダ	64	47.2	31,010	
本田技研工業	640	472	1,279,356	
スズキ	320	236	976,096	
SUBARU	320	236	518,492	
ヤマハ発動機	320	236	414,888	
<b>精密機器 (4.0%)</b>				
テルモ	1,280	944	3,870,400	
ニコン	320	236	191,160	
オリンパス	1,280	944	1,897,440	
シチズン時計	320	236	75,992	
<b>その他製品 (2.1%)</b>				
バンダイナムコホールディングス	320	236	1,498,836	
凸版印刷	160	118	196,470	
大日本印刷	160	118	267,034	
ヤマハ	320	236	1,210,680	
<b>電気・ガス業 (0.2%)</b>				
東京電力ホールディングス	32	23.6	7,316	
中部電力	32	23.6	30,007	
関西電力	32	23.6	24,697	
東京瓦斯	64	47.2	106,034	
大阪瓦斯	64	47.2	96,712	
<b>陸運業 (1.8%)</b>				
東武鉄道	64	47.2	155,052	
東急	160	118	158,238	
小田急電鉄	160	118	292,286	
京王電鉄	64	47.2	283,200	
京成電鉄	160	118	337,008	
東日本旅客鉄道	32	23.6	154,556	
西日本旅客鉄道	32	23.6	120,194	
東海旅客鉄道	32	23.6	345,858	
日本通運	32	23.6	134,520	
ヤマトホールディングス	320	236	656,552	
<b>海運業 (0.1%)</b>				
日本郵船	32	23.6	38,279	
商船三井	32	23.6	44,674	
川崎汽船	32	23.6	25,582	
<b>空運業 (0.0%)</b>				
ANAホールディングス	32	23.6	57,430	
<b>倉庫・運輸関連業 (0.2%)</b>				
三菱倉庫	160	118	341,374	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>情報・通信業 (12.0%)</b>			
Zホールディングス	128	94.4	59,094
トレンドマイクロ	320	236	1,498,600
スカパーJ SATホールディングス	32	23.6	9,581
日本電信電話	64	94.4	243,504
KDDI	1,920	1,416	4,609,080
NTTドコモ	32	23.6	71,767
東宝	32	23.6	80,830
エヌ・ティ・ティ・データ	1,600	1,180	1,445,500
コナミホールディングス	320	236	908,600
ソフトバンクグループ	1,920	1,416	9,007,176
<b>卸売業 (1.8%)</b>			
双日	32	23.6	5,593
伊藤忠商事	320	236	592,124
丸紅	320	236	137,824
豊田通商	320	236	719,800
三井物産	320	236	409,224
住友商事	320	236	299,248
三菱商事	320	236	534,540
<b>小売業 (12.3%)</b>			
J. フロント リテイリング	160	118	83,898
三越伊勢丹ホールディングス	320	236	126,968
セブン&アイ・ホールディングス	320	236	813,728
ファミリーマート	1,280	944	2,199,520
高島屋	160	118	95,108
丸井グループ	320	236	404,740
イオン	320	236	622,214
ファーストリテイリング	320	236	14,072,680
<b>銀行業 (0.5%)</b>			
コンコルディア・フィナンシャルグループ	320	236	82,364
新生銀行	32	23.6	28,792
あおぞら銀行	32	23.6	44,486
三菱UFJフィナンシャル・グループ	320	236	101,480
りそなホールディングス	32	23.6	8,847
三井住友トラスト・ホールディングス	32	23.6	69,289
三井住友フィナンシャルグループ	32	23.6	71,767
千葉銀行	320	236	126,732
ふくおかフィナンシャルグループ	64	47.2	81,420
静岡銀行	320	236	173,932
みずほフィナンシャルグループ	320	236	33,016
<b>証券、商品先物取引業 (0.3%)</b>			
大和証券グループ本社	320	236	112,831
野村ホールディングス	320	236	125,953
松井証券	320	236	212,872

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>保険業 (0.7%)</b>			
SOMPOホールディングス	80	59	225,262
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	96	70.8	199,974
ソニーフィナンシャルホールディングス	64	-	-
第一生命ホールディングス	32	23.6	33,087
東京海上ホールディングス	160	118	569,114
T&Dホールディングス	64	47.2	47,530
<b>その他金融業 (0.6%)</b>			
クレディセゾン	320	236	264,320
日本取引所グループ	-	236	598,732
<b>不動産業 (1.2%)</b>			
東急不動産ホールディングス	320	236	109,976
三井不動産	320	236	451,350
三菱地所	320	236	398,604
東京建物	160	118	151,984
住友不動産	320	236	724,284
<b>サービス業 (6.4%)</b>			
エムスリー	-	566.4	3,251,136
ディー・エヌ・エー	96	70.8	128,218
電通グループ	320	236	645,224
サイバーエージェント	64	47.2	269,984
楽天	320	236	251,576
リクルートホールディングス	960	708	2,645,088
日本郵政	320	236	182,829
東京ドーム	160	-	-
セコム	320	236	2,257,812
合 計	株 数 : 金額 銘柄数 < 比率 >	千株 225銘柄	千株 225銘柄 千円 <94.3%>

(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225	百万円 8,997	百万円 -

## ■投資信託財産の構成

2020年8月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	149,576,545	93.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	10,396,885	6.5
投 資 信 託 財 産 総 額	159,973,430	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

(2020年8月11日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	159,973,430,156円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	9,739,399,116
株 式(評価額)	149,576,545,120
未 収 入 金	204,054,320
未 収 配 当 金	188,076,600
差 入 委 託 証 拠 金	265,355,000
(B) 負 債	1,321,024,102
未 払 解 約 金	611,311,717
未 払 信 託 報 酬	708,995,196
そ の 他 未 払 費 用	717,189
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	158,652,406,054
元 本	98,412,449,607
次 期 繰 越 損 益 金	60,239,956,447
(D) 受 益 権 総 口 数	98,412,449,607口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	16,121円

(注) 期首における元本額は133,159,331,370円、当期中における追加設定元本額は165,301,648,649円、同解約元本額は200,048,530,412円です。

## ■損益の状況

当期 自2019年8月14日 至2020年8月11日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,380,219,187円
受 取 配 当 金	1,385,223,535
受 取 利 息	1,139
そ の 他 収 益	92,313
支 払 利 息	△5,097,800
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	9,746,826,842
売 買 損 益	31,072,433,903
買 入 損 益	△21,325,607,061
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	478,169,786
取 引 損 益	4,856,321,930
取 引 損 益	△4,378,152,144
(D) 信 託 報 酬 等	△1,419,616,089
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	10,185,599,726
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	△1,377,928,633
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	51,432,285,354
(配 当 等 相 当 額)	(62,427,316,824)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△10,995,031,470)
(H) 合 計(E+F+G)	60,239,956,447
次 期 繰 越 損 益 金(H)	60,239,956,447
追 加 信 託 差 損 益 金	51,432,285,354
(配 当 等 相 当 額)	(62,427,316,824)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△10,995,031,470)
分 配 準 備 積 立 金	8,807,671,093

(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	1,211,426,834円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	7,256,151,018
(c) 収 益 調 整 金	62,427,316,824
(d) 分 配 準 備 積 立 金	340,093,241
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	71,234,987,917
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	7,238.41
(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。