

運用報告書 (全体版)

第25期<決算日2023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。 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、2023年8月10日に第25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

<https://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	込み 金	期 騰	落 率			
21期(2019年8月13日)	円 14,311		円 0	% △7.0	円 20,455.44	% 94.5	% 5.5	百万円 190,563
22期(2020年8月11日)	16,121		0	12.6	22,750.24	94.3	5.7	158,652
23期(2021年8月10日)	19,827		0	23.0	27,888.15	94.8	5.2	196,043
24期(2022年8月10日)	20,007		0	0.9	27,819.33	△0.2	5.4	214,293
25期(2023年8月10日)	23,741		0	18.7	32,473.65	16.7	5.4	235,094

(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

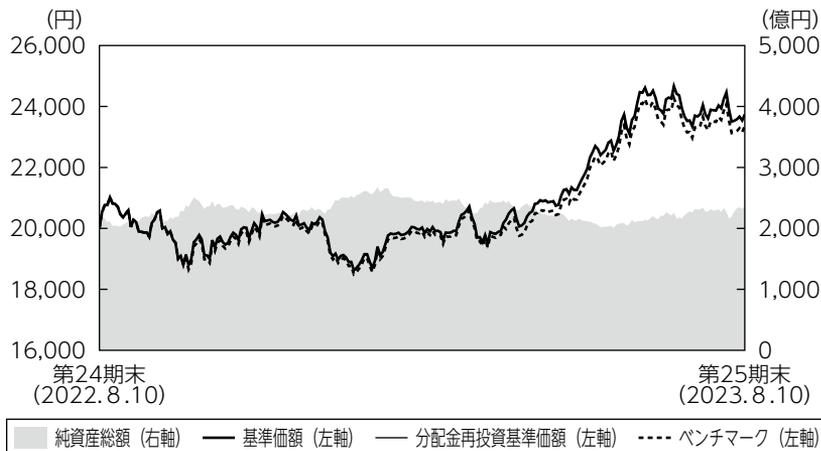
年月日	基準価額		日経平均株価 (ベンチマーク)		株式組入 比率	株式先物 比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2022年8月10日	円 20,007	% -	円 27,819.33	% -	% 94.6	% 5.4
8月末	20,205	1.0	28,091.53	1.0	94.9	5.1
9月末	18,795	△6.1	25,937.21	△6.8	94.7	5.3
10月末	19,968	△0.2	27,587.46	△0.8	94.3	5.7
11月末	20,236	1.1	27,968.99	0.5	94.7	5.3
12月末	18,901	△5.5	26,094.50	△6.2	94.5	5.4
2023年1月末	19,782	△1.1	27,327.11	△1.8	94.5	5.5
2月末	19,869	△0.7	27,445.56	△1.3	94.7	5.2
3月末	20,480	2.4	28,041.48	0.8	94.5	5.5
4月末	21,067	5.3	28,856.44	3.7	94.7	5.3
5月末	22,552	12.7	30,887.88	11.0	94.5	5.5
6月末	24,257	21.2	33,189.04	19.3	94.8	5.2
7月末	24,241	21.2	33,172.22	19.2	94.8	5.2
(期末) 2023年8月10日	23,741	18.7	32,473.65	16.7	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（2022年8月11日から2023年8月10日まで）

基準価額等の推移



第25期首：20,007円
第25期末：23,741円
(既払分配金0円)
騰落率：18.7%
(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、当期の前半、高インフレを背景とした世界的な金融引き締め動きが重しとなり、一進一退の展開が続きました。2023年3月には、米地銀の破綻などをきっかけに欧米金融システム不安が拡大、急落する場面もありましたが、欧米金融当局の迅速な対応から安心感が広がり、国内株も上昇に転じました。その後も、海外投資家からの買いが継続したことや、円安ドル高の進行などが好感されたことから、当期の後半は、概ね上昇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	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



期末

No.	業種	組入比率
1	電気機器	23.0%
2	小売業	11.7
3	情報・通信業	9.8
4	化学	6.6
5	医薬品	6.5
6	機械	5.2
7	輸送用機器	4.5
8	サービス業	4.4
9	精密機器	3.6
10	食料品	3.3

○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	9.9%
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	



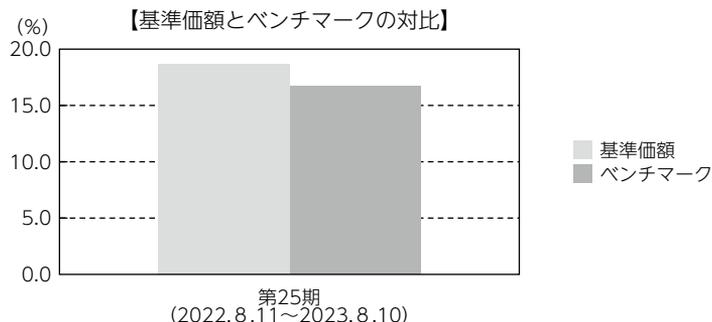
期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	ファーストリテイリング	日本・円	10.2%
2	東京エレクトロン	日本・円	6.1
3	ソフトバンクグループ	日本・円	4.0
4	アドバンテスト	日本・円	3.6
5	ダイキン工業	日本・円	2.5
6	KDDI	日本・円	2.5
7	信越化学工業	日本・円	2.3
8	ファナック	日本・円	2.1
9	テルモ	日本・円	1.7
10	TDK	日本・円	1.5
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16.7%上昇しました。

当ファンドはベンチマークを1.9%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
	2022年8月11日 ～2023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	13,740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25期		項目の概要
	(2022年8月11日 ～2023年8月10日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	115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20,906円です。
(投信会社)	(34)	(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)	(66)	(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)	(15)	(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	116	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。

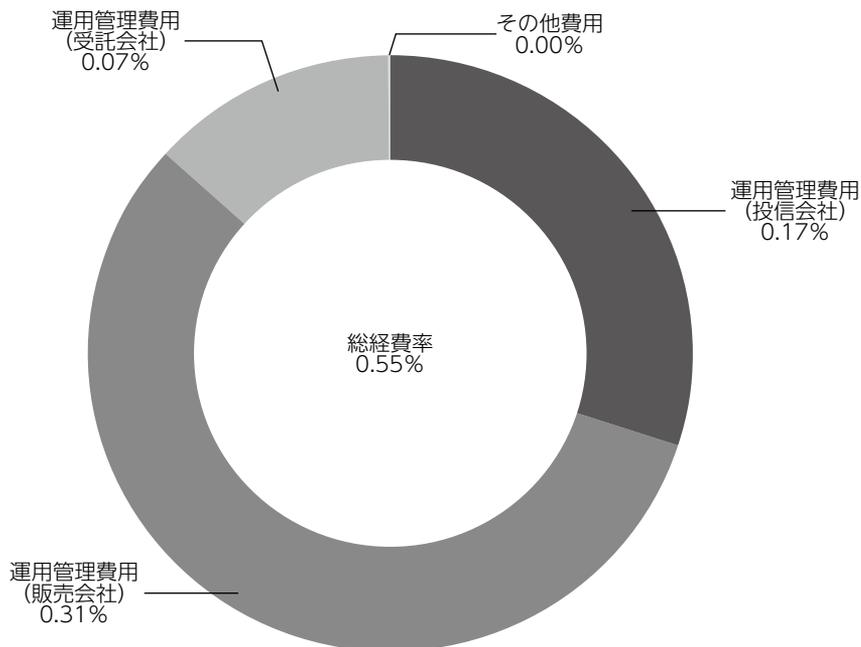
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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 (2022年8月11日から2023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 69,706.4 (6,819.2)	千円 294,880,562 (-)	千株 74,100.8	千円 313,065,023

(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 611,337	百万円 612,163	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	607,945,585千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	219,295,791千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)÷(b)	2.77

(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（2022年8月11日から2023年8月10日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			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 294,880	百万円 46,876	% 15.9	百万円 313,065	百万円 59,552	% 19.0
株 式 先 物 取 引	611,337	611,337	100.0	612,163	612,163	100.0

(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	当 期 末 保 有 額
株 式	百万円 64	百万円 70	百万円 54

(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	買 付 額
株 式		百万円 14

(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)	14,222千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	14,128千円
(B)/(A)	99.3%

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	当 期 末		
	期首(前期末) 株 数	株 数	評 価 額 千 円
水産・農林業 (0.1%)			
ニッスイ	256	232	178,802
マルハニチロ	25.6	—	—
鉱業 (0.1%)			
INPEX	102.4	92.8	196,364
建設業 (1.7%)			
コムシスホールディングス	256	232	724,072
大成建設	51.2	46.4	227,731
大林組	256	232	301,484
清水建設	256	232	231,536
長谷工コーポレーション	51.2	46.4	82,754
鹿島建設	128	116	274,804
大和ハウス工業	256	232	903,640
積水ハウス	256	232	675,816
日揮ホールディングス	256	232	459,824
食料品 (3.5%)			
日清製粉グループ本社	256	232	425,256
明治ホールディングス	51.2	92.8	348,742
日本ハム	128	116	509,704
サッポロホールディングス	51.2	46.4	178,268
アサヒグループホールディングス	256	232	1,320,080
キリンホールディングス	256	232	466,436
宝ホールディングス	256	232	299,048
キッコーマン	256	232	1,831,408
味の素	256	232	1,353,256
ニチレイ	128	116	393,240
日本たばこ産業	256	232	721,520
繊維製品 (0.1%)			
東洋紡	25.6	—	—
ユニチカ	25.6	—	—
帝人	51.2	46.4	69,182
東レ	256	232	189,451
パルプ・紙 (0.1%)			
王子ホールディングス	256	232	131,752
日本製紙	25.6	23.2	29,000
化学 (6.9%)			
クラレ	256	232	343,824
旭化成	256	232	217,012
レゾナック・ホールディングス	25.6	23.2	54,160
住友化学	256	232	95,421
日産化学	256	232	1,425,176
東ソー	128	116	211,062
トクヤマ	51.2	46.4	110,664
デンカ	51.2	46.4	120,013
信越化学工業	256	1,160	5,338,320
三井化学	51.2	46.4	183,976

銘柄	当 期 末		
	期首(前期末) 株 数	株 数	評 価 額 千 円
三菱ケミカルグループ	128	116	101,175
UBE	25.6	23.2	56,840
花王	256	232	1,329,128
DIC	25.6	23.2	57,408
富士フィルムホールディングス	256	232	1,969,216
資生堂	256	232	1,504,288
日東電工	256	232	2,310,256
医薬品 (6.9%)			
協和キリン	256	232	618,976
武田薬品工業	256	232	1,032,864
アステラス製薬	1,280	1,160	2,607,100
住友ファーマ	256	232	118,064
塩野義製薬	256	232	1,451,160
中外製薬	768	696	2,969,136
エーザイ	256	232	2,205,392
第一三共	768	696	3,052,656
大塚ホールディングス	256	232	1,296,184
石油・石炭製品 (0.2%)			
出光興産	102.4	92.8	285,824
ENEOSホールディングス	256	232	127,553
ゴム製品 (0.7%)			
横浜ゴム	128	116	339,880
ブリヂストン	256	232	1,312,888
ガラス・土石製品 (0.8%)			
AGC	51.2	46.4	224,390
日本板硝子	25.6	23.2	17,144
日本電気硝子	76.8	69.6	174,034
住友大阪セメント	25.6	23.2	96,558
太平洋セメント	25.6	23.2	70,319
東海カーボン	256	232	267,496
TOTO	128	116	477,456
日本碍子	256	232	415,628
鉄鋼 (0.1%)			
日本製鉄	25.6	23.2	78,253
神戸製鋼所	25.6	23.2	42,026
JFEホールディングス	25.6	23.2	51,921
大平洋金属	25.6	23.2	36,470
非鉄金属 (0.7%)			
日本軽金属ホールディングス	25.6	—	—
三井金属鉱業	25.6	23.2	82,104
東邦亜鉛	25.6	—	—
三菱マテリアル	25.6	23.2	54,601
住友金属鉱山	128	116	529,888
DOWAホールディングス	51.2	46.4	217,337
古河電気工業	25.6	23.2	55,912
住友電気工業	256	232	416,324

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
フジクラ	256	232	265,988
金属製品 (0.0%)			
SUMCO	25.6	23.2	45,112
機械 (5.5%)			
日本製鋼所	51.2	46.4	140,220
オークマ	51.2	46.4	324,104
アマダ	256	232	346,260
SMC	-	23.2	1,648,360
小松製作所	256	232	951,432
住友重機械工業	51.2	46.4	162,632
日立建機	256	232	1,015,464
クボタ	256	232	522,348
荏原製作所	51.2	46.4	306,008
ダイキン工業	256	232	5,885,840
日本精工	256	232	198,360
NTN	256	232	68,625
ジェイテクト	256	232	302,876
三井E&S	25.6	23.2	12,551
日立造船	51.2	46.4	40,692
三菱重工業	25.6	23.2	181,493
IHI	25.6	23.2	80,596
電気機器 (24.4%)			
コニカミノルタ	256	232	108,970
ミネベアミツミ	256	232	591,136
日立製作所	51.2	46.4	427,900
三菱電機	256	232	433,144
富士電機	51.2	46.4	312,550
安川電機	256	232	1,371,352
ニデック	-	185.6	1,478,489
オムロン	256	232	1,647,432
ジーエス・ユアサ コーポレーション	51.2	46.4	127,530
日本電気	25.6	23.2	166,970
富士通	25.6	23.2	419,572
沖電気工業	25.6	-	-
ルネサスエレクトロニクス	-	232	581,392
セイコーエプソン	512	464	1,096,664
パナソニック ホールディングス	256	232	382,916
シャープ	256	232	199,636
ソニーグループ	256	232	2,915,080
TDK	768	696	3,537,768
アルプスアルパイン	256	232	277,356
横河電機	256	232	662,824
アドバンテスト	512	464	8,519,040
キーエンス	25.6	23.2	1,403,136
カシオ計算機	256	232	296,844
ファナック	256	1,160	4,861,560
京セラ	512	464	3,429,424
太陽誘電	256	232	947,488
村田製作所	204.8	185.6	1,514,310

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	51.2	46.4	680,688
キヤノン	384	348	1,275,072
リコー	256	232	287,796
東京エレクトロン	256	696	14,233,200
輸送用機器 (4.8%)			
デンソー	256	232	2,274,296
川崎重工業	25.6	23.2	82,383
日産自動車	256	232	144,768
いすゞ自動車	128	116	210,656
トヨタ自動車	1,280	1,160	2,817,640
日野自動車	256	232	136,369
三菱自動車工業	25.6	23.2	13,321
マツダ	51.2	46.4	65,934
本田技研工業	512	464	2,166,880
スズキ	256	232	1,228,208
SUBARU	256	232	609,232
ヤマハ発動機	256	232	908,976
精密機器 (3.8%)			
テルモ	1,024	928	4,045,152
ニコン	256	232	367,024
オリンパス	1,024	928	1,837,440
HOYA	-	116	1,900,660
シチズン時計	256	232	220,864
その他製品 (2.6%)			
バンダイナムコホールディングス	256	696	2,302,368
凸版印刷	128	116	387,556
大日本印刷	128	116	471,192
ヤマハ	256	232	1,074,160
任天堂	25.6	232	1,450,232
電気・ガス業 (0.2%)			
東京電力ホールディングス	25.6	23.2	13,481
中部電力	25.6	23.2	42,258
関西電力	25.6	23.2	43,790
東京瓦斯	51.2	46.4	155,811
大阪瓦斯	51.2	46.4	106,232
陸運業 (1.4%)			
東武鉄道	51.2	46.4	185,600
東急	128	116	215,412
小田急電鉄	128	116	252,126
京王電鉄	51.2	46.4	229,262
京成電鉄	128	116	676,396
東日本旅客鉄道	25.6	23.2	189,288
西日本旅客鉄道	25.6	23.2	143,004
東海旅客鉄道	25.6	23.2	423,284
ヤマトホールディングス	256	232	626,748
NIPPON EXPRESSホールディングス	25.6	23.2	183,535
海運業 (0.4%)			
日本郵船	25.6	69.6	267,194
商船三井	76.8	69.6	280,279

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 25.6	千株 69.6	千円 348,000	
空運業 (0.4%)				
日本航空	—	232	730,104	
ANAホールディングス	25.6	23.2	79,158	
倉庫・運輸関連業 (0.2%)				
三菱倉庫	128	116	443,236	
情報・通信業 (10.4%)				
ネクソン	512	464	1,283,656	
Zホールディングス	102.4	92.8	38,363	
トレンドマイクロ	256	232	1,446,520	
日本電信電話	102.4	2,320	379,552	
KDDI	1,536	1,392	5,814,384	
ソフトバンク	256	232	373,172	
東宝	25.6	23.2	129,618	
NTTデータグループ	1,280	1,160	2,162,240	
コナミグループ	256	232	1,908,896	
ソフトバンクグループ	1,536	1,392	9,503,184	
卸売業 (3.4%)				
双日	25.6	23.2	72,964	
伊藤忠商事	256	232	1,334,232	
丸紅	256	232	569,560	
豊田通商	256	232	1,988,472	
三井物産	256	232	1,319,616	
住友商事	256	232	690,780	
三菱商事	256	232	1,667,848	
小売業 (12.4%)				
J. フロント リテイリング	128	116	184,324	
三越伊勢丹ホールディングス	256	232	412,728	
セブン&アイ・ホールディングス	256	232	1,403,600	
高島屋	128	116	257,926	
丸井グループ	256	232	574,780	
イオン	256	232	716,416	
ファーストリテイリング	256	696	24,012,000	
銀行業 (0.7%)				
しずおかフィナンシャルグループ	—	232	265,872	
コソルディア・フィナンシャルグループ	256	232	143,399	
あおぞら銀行	25.6	23.2	65,006	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	256	232	260,188	
りそなホールディングス	25.6	23.2	16,657	
三井住友トラスト・ホールディングス	25.6	23.2	122,287	
三井住友フィナンシャルグループ	25.6	23.2	149,408	
千葉銀行	256	232	226,849	
ふくおかフィナンシャルグループ	51.2	46.4	154,697	
静岡銀行	256	—	—	
みずほフィナンシャルグループ	25.6	23.2	54,288	
証券・商品先物取引業 (0.2%)				
大和証券グループ本社	256	232	178,802	
野村ホールディングス	256	232	125,767	
松井証券	256	232	180,496	

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
保険業 (0.9%)				
SOMPOホールディングス	51.2	46.4	288,979	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	76.8	69.6	362,059	
第一生命ホールディングス	25.6	23.2	63,718	
東京海上ホールディングス	128	348	1,081,932	
T&Dホールディングス	51.2	46.4	105,328	
その他金融業 (0.8%)				
クレディセゾン	256	232	528,728	
オリックス	256	232	603,200	
日本取引所グループ	256	232	611,088	
不動産業 (1.1%)				
東急不動産ホールディングス	256	232	207,408	
三井不動産	256	232	707,368	
三菱地所	256	232	412,380	
東京建物	128	116	223,532	
住友不動産	256	232	881,832	
サービス業 (4.6%)				
エムスリー	614.4	556.8	1,693,228	
ディー・エヌ・エー	76.8	69.6	105,931	
電通グループ	256	232	1,086,920	
オリエンタルランド	—	232	1,234,936	
サイバーエージェント	204.8	185.6	169,192	
楽天グループ	256	232	130,221	
リクルートホールディングス	768	696	3,276,072	
日本郵政	256	232	241,048	
セコム	256	232	2,398,880	
合 計	株 数・金 額 48,128 銘柄数<比率> 225銘柄	千株 50,552.8 銘柄 225銘柄	千円 222,314,921 <94.6%>	千円

(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 12,698	百万円 —

■投資信託財産の構成

2023年8月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	222,314,921	93.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	15,235,451	6.4
投 資 信 託 財 産 総 額	237,550,372	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

(2023年8月10日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	237,550,372,550円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	14,333,534,810
株 式(評価額)	222,314,921,040
未 収 入 金	221,371,300
未 収 配 当 金	246,005,400
差 入 委 託 証 拠 金	434,540,000
(B) 負 債	2,455,506,283
未 払 解 約 金	1,837,206,269
未 払 信 託 報 酬	617,448,047
そ の 他 未 払 費 用	851,967
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	235,094,866,267
元 本	99,025,376,490
次 期 繰 越 損 益 金	136,069,489,777
(D) 受 益 権 総 口 数	99,025,376,490口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	23,741円

(注) 期首における元本額は107,108,342,610円、当期中における追加設定元本額は210,246,998,106円、同解約元本額は218,329,964,226円です。

■損益の状況

当期 自2022年8月11日 至2023年8月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,875,688,385円
受 取 配 当 金	1,881,898,242
そ の 他 収 益 金	229
支 払 利 息	162,934
	△6,373,020
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	19,194,373,954
買 入 益	44,383,425,977
売 出 損	△25,189,052,023
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	1,161,072,935
取 引 益	6,414,559,697
取 引 損	△5,253,486,762
(D) 信 託 報 酬 等	△1,265,399,762
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	20,965,735,512
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	610,880,622
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	114,492,873,643
(配 当 等 相 当 額)	(82,319,934,831)
(売 買 損 益 相 当 額)	(32,172,938,812)
(H) 合 計(E+F+G)	136,069,489,777
次 期 繰 越 損 益 金(H)	136,069,489,777
追 加 信 託 差 損 益 金	114,492,873,643
(配 当 等 相 当 額)	(82,319,934,831)
(売 買 損 益 相 当 額)	(32,172,938,812)
分 配 準 備 積 立 金	21,576,616,134

(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	1,768,888,645円
(b) 経 費 控 除 後 の 有 価 証 券 売 買 等 損 益	19,196,846,867
(c) 収 益 調 整 金	114,492,873,643
(d) 分 配 準 備 積 立 金	610,880,622
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	136,069,489,777
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	13,740.87
(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。