

## 運用報告書 (全体版)

第26期<決算日2024年8月13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、2024年8月13日に第26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			
22期(2020年8月11日)	円 16,121	円 0	% 12.6	円 22,750.24	% 11.2	% 94.3	% 5.7	百万円 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
25期(2023年8月10日)	23,741	0	18.7	32,473.65	16.7	94.6	5.4	235,094
26期(2024年8月13日)	26,783	0	12.8	36,232.51	11.6	94.6	5.4	316,468

(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

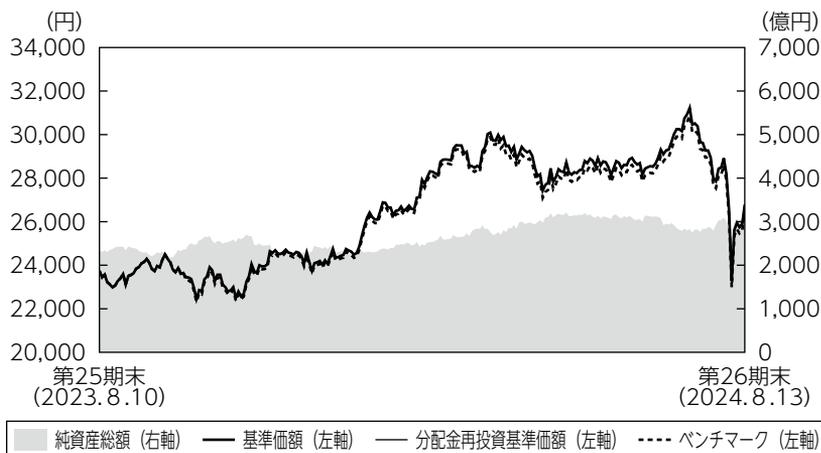
年月日	基準価額		日経平均株価 (ベンチマーク)		株式組入 比率	株式先物 比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2023年8月10日	円 23,741	% -	円 32,473.65	% -	% 94.6	% 5.4
8月末	23,841	0.4	32,619.34	0.4	94.6	5.4
9月末	23,437	△1.3	31,857.62	△1.9	94.5	5.5
10月末	22,690	△4.4	30,858.85	△5.0	94.4	5.6
11月末	24,610	3.7	33,486.89	3.1	94.4	5.5
12月末	24,622	3.7	33,464.17	3.1	94.2	5.8
2024年1月末	26,692	12.4	36,286.71	11.7	94.8	5.2
2月末	28,819	21.4	39,166.19	20.6	94.3	5.6
3月末	29,891	25.9	40,369.44	24.3	94.2	5.8
4月末	28,409	19.7	38,405.66	18.3	94.5	5.5
5月末	28,459	19.9	38,487.90	18.5	94.7	5.2
6月末	29,274	23.3	39,583.08	21.9	94.3	5.7
7月末	28,916	21.8	39,101.82	20.4	94.3	5.6
(期末) 2024年8月13日	26,783	12.8	36,232.51	11.6	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（2023年8月11日から2024年8月13日まで）

### 基準価額等の推移



第26期首：23,741円  
第26期末：26,783円  
(既払分配金0円)  
騰落率：12.8%  
(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、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、2024年1月、新NISA開始に伴う個人投資家の資金流入期待などを背景に、大きく上昇しました。その後も上昇基調は続き、2月には、日経平均株価がおよそ34年ぶりに史上最高値を更新しました。4月には、中東情勢の悪化が嫌気され、下落基調に転じました。7月上旬、早期利下げ期待の高まりを背景とする米国株高の流れを受けて上昇しましたが、期末にかけては、円安ドル高の修正が急速に進んだことが嫌気され、歴史的水準での大幅反落となりました。

## 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	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



#### 期末

No.	業種	組入比率
1	電気機器	25.2%
2	小売業	12.9
3	情報・通信業	9.9
4	化学	6.4
5	医薬品	6.1
6	機械	4.5
7	サービス業	4.1
8	輸送用機器	3.9
9	精密機器	3.8
10	卸売業	3.0

### ○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	10.2%
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	



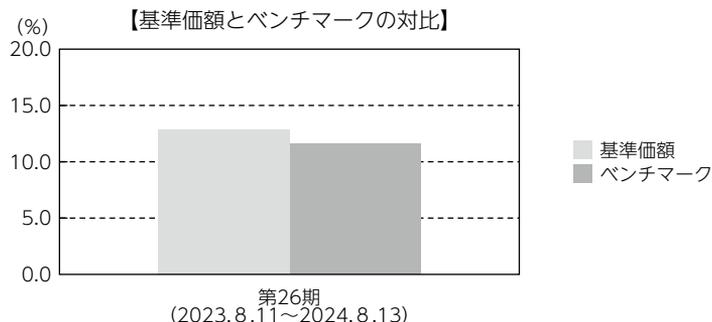
#### 期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	ファーストリテイリング	日本・円	10.4%
2	東京エレクトロン	日本・円	7.0
3	アドバンテスト	日本・円	4.3
4	ソフトバンクグループ	日本・円	4.0
5	信越化学工業	日本・円	2.6
6	TDK	日本・円	2.5
7	KDDI	日本・円	2.3
8	リクルートホールディングス	日本・円	2.1
9	テルモ	日本・円	1.9
10	ファナック	日本・円	1.7
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11.6%上昇しました。

当ファンドはベンチマークを1.2%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
	2023年8月11日 ～2024年8月13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	16,783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26期		項目の概要
	(2023年8月11日 ～2024年8月13日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	147円	0.554%	(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26,554円です。
(投信会社)	( 44)	(0.166)	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)	( 84)	(0.316)	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)	( 19)	(0.072)	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	0.005	(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)	(0.005)	
(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
(その他)	( 0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	149	0.561	

(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。

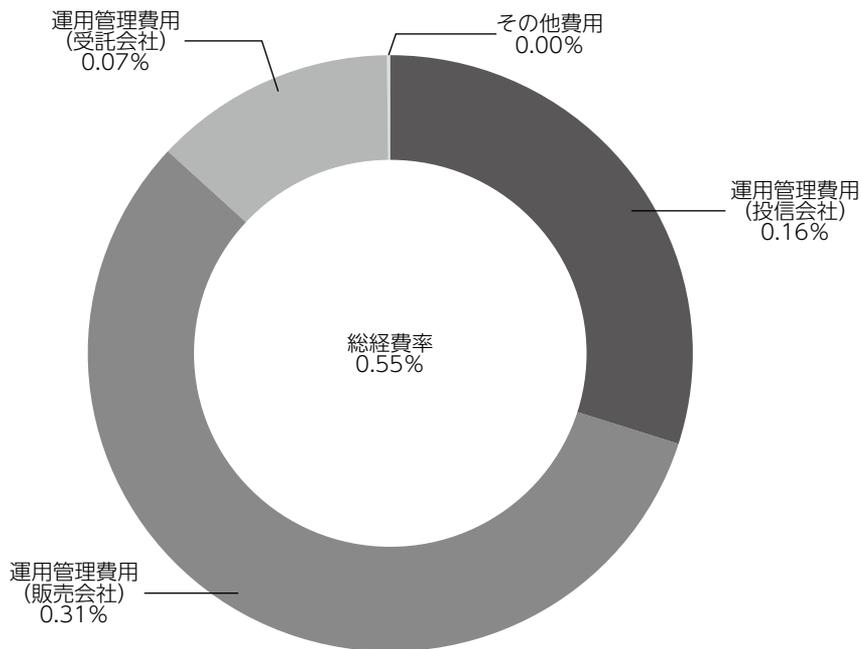
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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 (2023年8月11日から2024年8月13日まで)

### (1) 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内 上 場		千株 94,049 (11,629.2)	千円 412,932,092 (-)	千株 82,845	千円 363,514,857

(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 761,649	百万円 759,229	百万円 3,072	百万円 3,049

(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	776,446,950千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	254,500,653千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)÷(b)	3.05

(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（2023年8月11日から2024年8月13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 412,932	百万円 86,930	% 21.1	百万円 363,514	百万円 68,891	% 19.0
株 式 先 物 取 引	764,699	764,699	100.0	762,301	762,301	100.0

### (2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		期
	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株 式	百万円 104	百万円 92	百万円 77

### (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 803

### (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)	14,372千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	14,130千円
(B) / (A)	98.3%

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	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
<b>水産・農林業 (0.1%)</b>				
ニッスイ	232	270	230,580	
<b>鉱業 (0.1%)</b>				
INPEX	92.8	108	227,880	
<b>建設業 (1.6%)</b>				
コムシスホールディングス	232	270	827,010	
大成建設	46.4	54	329,778	
大林組	232	270	514,485	
清水建設	232	270	239,085	
長谷工コーポレーション	46.4	54	92,718	
鹿島建設	116	135	341,550	
大和ハウス工業	232	270	1,175,580	
積水ハウス	232	270	916,920	
日揮ホールディングス	232	270	330,075	
<b>食料品 (3.1%)</b>				
日清製粉グループ本社	232	270	486,405	
明治ホールディングス	92.8	108	372,816	
日本ハム	116	135	695,250	
サッポロホールディングス	46.4	54	336,096	
アサヒグループホールディングス	232	270	1,403,190	
キリンホールディングス	232	270	544,455	
宝ホールディングス	232	-	-	
キッコーマン	232	1,350	2,290,950	
味の素	232	270	1,419,390	
ニチレイ	116	135	531,900	
日本たばこ産業	232	270	1,073,250	
<b>繊維製品 (0.1%)</b>				
帝人	46.4	54	71,091	
東レ	232	270	196,155	
<b>パルプ・紙 (0.1%)</b>				
王子ホールディングス	232	270	149,310	
日本製紙	23.2	27	23,652	
<b>化学 (6.7%)</b>				
クラレ	232	270	477,900	
旭化成	232	270	265,086	
レゾナック・ホールディングス	23.2	27	89,046	
住友化学	232	270	116,100	
日産化学	232	270	1,276,290	
東ソー	116	135	247,320	
トクヤマ	46.4	54	148,662	
デンカ	46.4	54	113,346	
信越化学工業	1,160	1,350	8,363,250	
三井化学	46.4	54	179,280	
三菱ケミカルグループ	116	135	111,834	
UBE	23.2	27	68,607	
花王	232	270	1,702,350	

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
D I C	23.2	27	79,083	
富士フィルムホールディングス	232	810	2,856,870	
資生堂	232	270	922,050	
日東電工	232	270	3,083,400	
<b>医薬品 (6.5%)</b>				
協和キリン	232	270	821,070	
武田薬品工業	232	270	1,113,750	
アステラス製薬	1,160	1,350	2,227,500	
住友ファーマ	232	270	132,300	
塩野義製薬	232	270	1,707,210	
中外製薬	696	810	5,053,590	
エーザイ	232	270	1,532,250	
第一三共	696	810	4,663,980	
大塚ホールディングス	232	270	2,135,700	
<b>石油・石炭製品 (0.2%)</b>				
出光興産	92.8	540	554,850	
E N E O Sホールディングス	232	270	187,164	
<b>ゴム製品 (0.7%)</b>				
横浜ゴム	116	135	428,355	
ブリヂストン	232	270	1,526,580	
<b>ガラス・土石製品 (0.6%)</b>				
A G C	46.4	54	250,182	
日本板硝子	23.2	-	-	
日本電気硝子	69.6	81	274,185	
住友大阪セメント	23.2	-	-	
太平洋セメント	23.2	27	91,098	
東海カーボン	232	270	235,980	
T O T O	116	135	604,125	
日本碍子	232	270	487,755	
<b>鉄鋼 (0.1%)</b>				
日本製鉄	23.2	27	85,833	
神戸製鋼所	23.2	27	45,225	
J F Eホールディングス	23.2	27	50,665	
大平洋金属	23.2	-	-	
<b>非鉄金属 (0.9%)</b>				
三井金属鉱業	23.2	27	117,882	
三菱マテリアル	23.2	27	66,717	
住友金属鉱山	116	135	503,550	
D O W Aホールディングス	46.4	54	253,962	
古河電気工業	23.2	27	91,368	
住友電気工業	232	270	600,075	
フジクラ	232	270	910,170	
<b>金属製品 (0.0%)</b>				
S U M C O	23.2	27	43,699	
<b>機械 (4.8%)</b>				
日本製鋼所	46.4	54	229,338	

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	46.4	54	329,616	
アマダ	232	270	408,780	
ディスコ	-	54	2,319,300	
S M C	23.2	27	1,774,170	
小松製作所	232	270	1,083,510	
住友重機械工業	46.4	54	173,448	
日立建機	232	270	903,150	
クボタ	232	270	539,460	
荏原製作所	46.4	270	523,800	
ダイキン工業	232	270	4,760,100	
日本精工	232	270	194,076	
NTN	232	270	69,660	
ジェイテクト	232	270	252,882	
三井E & S	23.2	-	-	
日立造船	46.4	54	49,356	
三菱重工業	23.2	270	496,260	
I H I	23.2	27	142,182	
<b>電気機器 (26.6%)</b>				
コニカミノルタ	232	270	98,496	
ミネベアミツミ	232	270	792,720	
日立製作所	46.4	270	939,600	
三菱電機	232	270	585,225	
富士電機	46.4	54	413,532	
安川電機	232	270	1,233,090	
ソシオネクスト	-	270	742,230	
ニデック	185.6	216	1,279,584	
オムロン	232	270	1,455,840	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	46.4	54	130,950	
日本電気	23.2	27	340,335	
富士通	23.2	270	673,515	
ルネサスエレクトロニクス	232	270	598,590	
セイコーエプソン	46.4	540	1,374,030	
パナソニック ホールディングス	232	270	287,955	
シャープ	232	270	220,347	
ソニーグループ	232	270	3,495,150	
T D K	696	810	7,781,670	
アルプスアルパイン	232	270	393,120	
横河電機	232	270	933,120	
アドバンテスト	46.4	2,160	13,471,920	
キーエンス	23.2	27	1,751,490	
レーザーテック	-	108	3,051,540	
カシオ計算機	232	270	305,910	
ファナック	1,160	1,350	5,456,700	
京セラ	46.4	2,160	3,555,360	
太陽誘電	232	270	968,490	
村田製作所	185.6	648	1,873,692	
S C R E E Nホールディングス	46.4	108	1,126,440	
キャノン	348	405	1,863,000	
リコー	232	270	344,250	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
東京エレクトロン	696	810	22,194,000	
<b>輸送用機器 (4.1%)</b>				
デンソー	232	1,080	2,363,040	
川崎重工業	23.2	27	119,475	
日産自動車	232	270	112,806	
いすゞ自動車	116	135	275,670	
トヨタ自動車	1,160	1,350	3,414,150	
日野自動車	232	270	122,850	
三菱自動車工業	23.2	27	10,489	
マツダ	46.4	54	61,641	
本田技研工業	46.4	1,620	2,356,290	
スズキ	232	1,080	1,803,600	
S U B A R U	232	270	672,435	
ヤマハ発動機	232	810	970,380	
<b>精密機器 (4.0%)</b>				
テルモ	928	2,160	5,873,040	
ニコン	232	270	414,720	
オリンパス	928	1,080	2,685,960	
H O Y A	116	135	2,677,050	
シチズン時計	232	270	254,070	
<b>その他製品 (2.1%)</b>				
バンダイナムコホールディングス	696	810	2,327,535	
TOP PANホールディングス	116	135	532,845	
大日本印刷	116	135	649,620	
ヤマハ	232	270	767,610	
任天堂	232	270	2,092,500	
<b>電気・ガス業 (0.2%)</b>				
東京電力ホールディングス	23.2	27	17,293	
中部電力	23.2	27	45,994	
関西電力	23.2	27	65,326	
東京瓦斯	46.4	54	184,140	
大阪瓦斯	46.4	54	184,680	
<b>陸運業 (0.9%)</b>				
東武鉄道	46.4	54	129,708	
東急	116	135	230,782	
小田急電鉄	116	135	203,850	
京王電鉄	46.4	54	187,812	
京成電鉄	116	135	563,220	
東日本旅客鉄道	23.2	81	208,089	
西日本旅客鉄道	23.2	54	142,641	
東海旅客鉄道	23.2	135	433,485	
ヤマトホールディングス	232	270	417,420	
NIPPON EXPRESSホールディングス	23.2	27	181,359	
<b>海運業 (0.4%)</b>				
日本郵船	69.6	81	382,239	
商船三井	69.6	81	384,993	
川崎汽船	69.6	243	501,552	
<b>空運業 (0.2%)</b>				
日本航空	232	270	605,070	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ANAホールディングス 倉庫・運輸関連業 (0.2%)	23.2	27	73,831
三菱倉庫 情報・通信業 (10.5%)	116	135	625,590
ネクソン	464	540	1,518,480
メルカリ	-	270	587,250
LINEヤフー	92.8	108	41,169
トレンドマイクロ	232	270	2,223,450
日本電信電話	2,320	2,700	402,030
KDDI	1,392	1,620	7,369,380
ソフトバンク	232	270	509,760
東宝	23.2	27	143,370
NTTデータグループ	1,160	1,350	2,675,025
コナミグループ	232	270	3,153,600
ソフトバンクグループ	1,392	1,620	12,762,360
卸売業 (3.1%)			
双日	23.2	27	87,210
伊藤忠商事	232	270	1,868,940
丸紅	232	270	637,200
豊田通商	232	810	2,042,415
三井物産	232	540	1,588,950
住友商事	232	270	879,660
三菱商事	232	810	2,319,030
小売業 (13.6%)			
J.フロント リテイリング	116	135	193,522
ZOZO	-	270	1,175,310
三越伊勢丹ホールディングス	232	270	629,910
セブン&アイ・ホールディングス	232	810	1,395,225
高島屋	116	135	304,762
丸井グループ	232	270	617,220
イオン	232	270	944,190
ニトリホールディングス	-	135	2,667,600
ファーストリテイリング	696	810	32,886,000
銀行業 (0.7%)			
しずおかフィナンシャルグループ	232	270	349,515
コンソルディア・フィナンシャルグループ	232	270	217,431
あおぞら銀行	23.2	27	63,112
三菱UFJフィナンシャル・グループ	232	270	388,395
りそなホールディングス	23.2	27	25,895
三井住友トラスト・ホールディングス	23.2	54	186,732
三井住友フィナンシャルグループ	23.2	27	251,586
千葉銀行	232	270	304,830
ふくおかフィナンシャルグループ	46.4	54	204,552
みずほフィナンシャルグループ	23.2	27	77,341
証券・商品先物取引業 (0.2%)			
大和証券グループ本社	232	270	274,455
野村ホールディングス	232	270	211,761
松井証券	232	-	-
保険業 (1.2%)			
SOMPOホールディングス	46.4	162	519,372

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	69.6	243	780,273
第一生命ホールディングス	23.2	27	104,220
東京海上ホールディングス	348	405	2,124,225
T&Dホールディングス	46.4	54	125,550
その他金融業 (0.9%)			
クレディセゾン	232	270	807,435
オリックス	232	270	921,240
日本取引所グループ	232	270	917,730
不動産業 (1.2%)			
東急不動産ホールディングス	232	270	260,388
三井不動産	232	810	1,212,570
三菱地所	232	270	617,895
東京建物	116	135	319,275
住友不動産	232	270	1,228,770
サービス業 (4.4%)			
エムスリー	556.8	648	752,976
ディー・エヌ・エー	69.6	81	127,089
電通グループ	232	270	1,065,690
オリエンタルランド	232	270	1,045,710
サイバーエージェント	185.6	216	197,791
楽天グループ	232	270	229,878
リクルートホールディングス	696	810	6,706,800
日本郵政	232	270	368,550
セコム	232	270	2,613,060
合 計	株 数 : 50,552.8 銘柄数 < 比率 > : 225銘柄	株 数 : 73,386 銘柄数 : 225銘柄	千円 299,249,761 < 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	百万円	百万円
日 経 2 2 5	17,132	-

## ■投資信託財産の構成

2024年8月13日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	299,249,761	93.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	19,306,442	6.1
投 資 信 託 財 産 総 額	318,556,204	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

(2024年8月13日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	318,556,204,480円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	16,580,144,641
株 式(評価額)	299,249,761,500
未 収 入 金	1,013,933,910
未 収 配 当 金	299,092,000
差 入 委 託 証 拠 金	1,413,272,429
(B) 負 債	2,087,929,969
未 払 金	25,338,423
未 払 解 約 金	1,260,719,690
未 払 信 託 報 酬	801,017,548
そ の 他 未 払 費 用	854,308
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	316,468,274,511
元 本	118,159,216,060
次 期 繰 越 損 益 金	198,309,058,451
(D) 受 益 権 総 口 数	118,159,216,060口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	26,783円

(注) 期首における元本額は99,025,376,490円、当期中における追加設定元本額は220,513,707,357円、同解約元本額は201,379,867,787円です。

## ■損益の状況

当期 自2023年8月11日 至2024年8月13日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,965,399,938円
受 取 配 当 金	1,959,796,909
そ の 他 収 益 金	5,584,679
支 払 利 息	2,296,103
	△2,277,753
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△3,124,622,588
売 買 益	40,044,582,100
売 買 損	△43,169,204,688
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	39,794,056
取 引 損	7,842,766,980
取 引 益	△7,802,972,924
(D) 信 託 報 酬 等	△1,475,719,340
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	△2,595,147,934
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	2,789,923,578
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	198,114,282,807
(配 当 等 相 当 額)	(124,694,675,560)
(売 買 損 益 相 当 額)	(73,419,607,247)
(H) 合 計(E+F+G)	198,309,058,451
次 期 繰 越 損 益 金(H)	198,309,058,451
追 加 信 託 差 損 益 金	198,114,282,807
(配 当 等 相 当 額)	(124,694,675,560)
(売 買 損 益 相 当 額)	(73,419,607,247)
分 配 準 備 積 立 金	3,279,604,176
繰 越 損 益 金	△3,084,828,532

(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	489,680,598円
(b) 経 費 控 除 後 の 有 価 証 券 売 買 等 損 益	0
(c) 収 益 調 整 金	195,029,454,275
(d) 分 配 準 備 積 立 金	2,789,923,578
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	198,309,058,451
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	16,783.21
(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

- 新NISA制度の成長投資枠の要件に沿った表記に改めるため、デリバティブの使用目的を明確化しました。  
(2023年11月11日)

### その他のお知らせ

- 当投資信託において保有していた株式会社東芝の株について、同社による有価証券報告書等の虚偽記載により当投資信託が被った損失の回復を図るために提訴した損害賠償請求訴訟が和解により終結したため、2023年12月に当該和解金を計上いたしました。  
(2023年12月20日)
- 有価証券の貸付の品貸料の一部を信託報酬として収受可能とするための規定を追加する所要の約款変更を予定しております。  
(変更適用日：2024年11月14日)