

第36期

運用報告書(全体版)

ミリオン

(従業員積立投資プラン) インデックスポートフォリオ

【2023年11月27日決算】

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。
皆様の「ミリオン(従業員積立投資プラン)インデックスポートフォリオ」は、2023年11月27日に第36期決算を迎えましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。

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。

SBI 岡三アセットマネジメント

〒104-0031 東京都中央区京橋2-2-1

お問い合わせは弊社投信営業部へ

フリーダイヤル ☎ 0120-048-214 (営業日の9:00~17:00)

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。

[ホームページ]

<https://www.sbiokasan-am.co.jp>

※アクセスにかかる通信料はお客様のご負担となります。

※岡三アセットマネジメント株式会社は2023年7月1日をもってSBI岡三アセットマネジメント株式会社へ商号を変更いたしました。

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 | 1987年11月27日から、原則として無期限です。 | |
| 運用方針 | ミリオン・インデックス マザーファンド(以下、「マザーファンド」といいます。)を主要投資対象とし、マザーファンドを通じて日経平均株価(225種)採用の株式に投資し、日経平均株価(225種)に連動する投資成果を目指して運用を行います。 | |
| 主要投資対象 | 当ファンド | マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。 |
| | ミリオン・インデックスマザーファンド | わが国の金融商品取引所上場株式のうち日経平均株価(225種)に採用された銘柄を主要投資対象とします。 |
| 投資制限 | 当ファンド | マザーファンド受益証券への投資には、制限を設けません。 |
| | ミリオン・インデックスマザーファンド | 株式への投資には、制限を設けません。 |
| 分配方針 | 毎年11月26日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、原則として、以下の方針に基づき、収益分配を行います。 分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた利子収入と売買益等の全額とします。 委託会社が、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。 分配金は、税金を差し引いた後、決算日の基準価額で再投資します。 分配可能額が少額の場合や基準価額水準によっては、収益分配を行わないことがあります。 | |

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 (分配落) | 標準価額 | | | 日経平均株価(225種) (ベンチマーク) | | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産額 |
|------------------|---------------|------|----|----|--------------------------|-------|-----------|--------|--------|-------|
| | | 税分 | 込配 | み金 | 期騰 | 落 | 中率 | | | |
| | 円 | | | 円 | | % | 円 | | % | 百万円 |
| 32期(2019年11月26日) | 8,483 | | | 5 | | 8.3 | 23,373.32 | | 7.2 | 1,615 |
| 33期(2020年11月26日) | 9,637 | | | 5 | | 13.7 | 26,537.31 | | 13.5 | 1,650 |
| 34期(2021年11月26日) | 10,409 | | | 5 | | 8.1 | 28,751.62 | | 8.3 | 1,566 |
| 35期(2022年11月28日) | 10,247 | | | 5 | | △ 1.5 | 28,162.83 | | △ 2.0 | 1,482 |
| 36期(2023年11月27日) | 12,346 | | | 5 | | 20.5 | 33,447.67 | | 18.8 | 1,647 |

(注) 基準価額および分配金(税引前)は1万円当たり、基準価額の騰落率は分配金(税引前)込み。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、株式組入比率および株式先物比率は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率=買建比率-売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

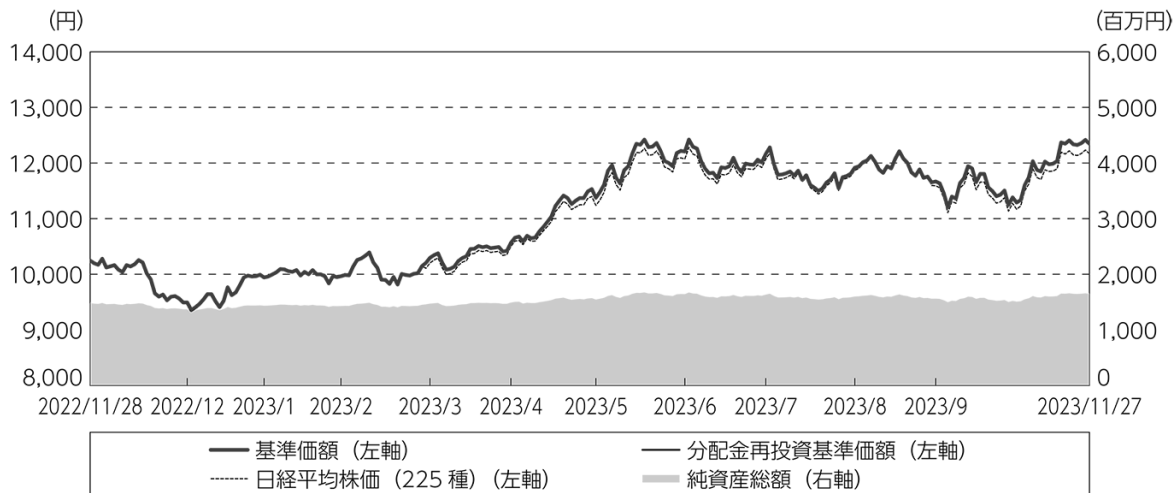
| 年月日 | 基準価額 | 標準価額 | | | 日経平均株価(225種) (ベンチマーク) | | | 株式組入比率 | 株式先物比率 |
|---------------------|-------------|------|---|--------|--------------------------|---|--------|-----------|----------|
| | | 騰 | 落 | 率 | 騰 | 落 | 率 | | |
| (期首) 2022年11月28日 | 円 10,247 | | | % - | 円 28,162.83 | | % - | % 93.9 | % 3.6 |
| 11月末 | 10,171 | | | △ 0.7 | 27,968.99 | | △ 0.7 | 94.1 | 3.7 |
| 12月末 | 9,493 | | | △ 7.4 | 26,094.50 | | △ 7.3 | 93.8 | 3.6 |
| 2023年1月末 | 9,943 | | | △ 3.0 | 27,327.11 | | △ 3.0 | 94.1 | 3.6 |
| 2月末 | 9,965 | | | △ 2.8 | 27,445.56 | | △ 2.5 | 94.6 | 3.7 |
| 3月末 | 10,296 | | | 0.5 | 28,041.48 | | △ 0.4 | 95.0 | 3.6 |
| 4月末 | 10,565 | | | 3.1 | 28,856.44 | | 2.5 | 94.6 | 3.7 |
| 5月末 | 11,375 | | | 11.0 | 30,887.88 | | 9.7 | 94.8 | 3.8 |
| 6月末 | 12,207 | | | 19.1 | 33,189.04 | | 17.8 | 94.7 | 3.9 |
| 7月末 | 12,162 | | | 18.7 | 33,172.22 | | 17.8 | 94.9 | 3.9 |
| 8月末 | 11,917 | | | 16.3 | 32,619.34 | | 15.8 | 94.9 | 3.9 |
| 9月末 | 11,668 | | | 13.9 | 31,857.62 | | 13.1 | 94.3 | 3.9 |
| 10月末 | 11,333 | | | 10.6 | 30,858.85 | | 9.6 | 94.5 | 3.9 |
| (期末) 2023年11月27日 | 12,351 | | | 20.5 | 33,447.67 | | 18.8 | 94.8 | 3.9 |

(注) 期末基準価額は1万円当たり分配金(税引前)込み、騰落率は期首比。

運用経過

期中の基準価額等の推移

(2022年11月29日～2023年11月27日)



期首：10,247円

期末：12,346円 (既払分配金(税引前)：5円)

騰落率：20.5% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に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) ベンチマークは、日経平均株価(225種)です。

(注) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首(2022年11月28日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドの主な投資対象である「ミリオン・インデックス マザーファンド」における主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・日経平均株価(225種)が配当金を含まない株価指数であるのに対し、「ミリオン・インデックス マザーファンド」には組入銘柄の配当金が計上されたことがプラス要因となりました。

(主なマイナス要因)

- ・「ミリオン・インデックス マザーファンド」においては、投資資金の増減および日経平均株価(225種)採用銘柄入れ替え時などに発生する株式や日経平均株価先物の売買コストなどがマイナス要因となりました。

また、当ファンドにおいては、信託報酬などのコストがマイナス要因となりました。

投資環境

（2022年11月29日～2023年11月27日）

国内株式市場は、日銀による大規模な金融緩和策の一部修正などを背景に円高米ドル安が進行したこと、2023年1月上旬にかけて下落しました。その後は、米国の中堅銀行の破綻をきっかけとした金融不安の高まりから乱高下する場面が見られたものの、日銀金融政策決定会合で金融緩和の継続が決定され安心感が広がったことや、世界的に日本株を見直す機運が高まったことなどから、国内株式市場は上昇基調を辿りました。7月以降はもみ合う動きが続いた後、米金融当局者が金融引き締めに向きを示したことや、中東情勢の緊迫化を受けて軟調に推移する場面がありましたが、期末にかけては米追加利上げ観測が後退したこと、反発しました。

当ファンドのポートフォリオ

（2022年11月29日～2023年11月27日）

「ミリオン・インデックス マザーファンド」受益証券の組入比率は、期を通じて100%に近い高水準を維持しました。

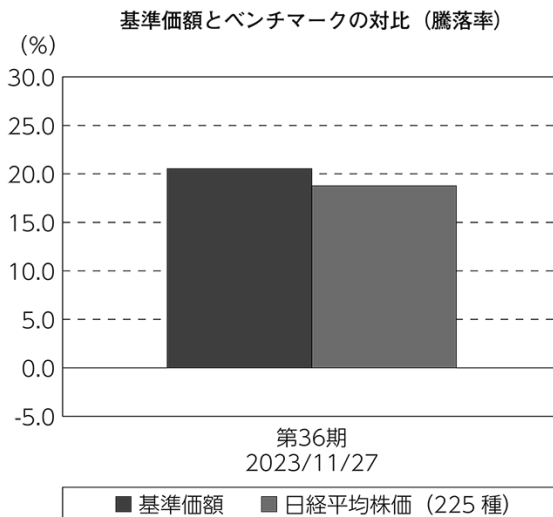
「ミリオン・インデックス マザーファンド」の運用につきましては、運用の基本方針に則って日経平均株価（25種）に連動する投資成果を目指して運用を行いました。具体的には、日経平均株価（25種）採用銘柄から財務リスクなどを考慮したポートフォリオを構築し、運用を行いました。また資金動向に柔軟に対応し、かつ株式組入比率を高水準に維持するため、日経平均株価先物を一部組み入れ、運用しました。追加設定・一部解約などの投資資金の増減に対しては、組入銘柄の調整売買で対応しました。また、先物を含む株式組入比率は、期を通じて100%に近い高水準を維持しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

（2022年11月29日～2023年11月27日）

分配金も考慮した当ファンドの基準価額の騰落率は、ベンチマークである日経平均株価（25種）の騰落率を1.7%上回りました。

詳細につきましては前掲の「基準価額の主な変動要因」をご参照ください。



（注）基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

（注）ベンチマークは、日経平均株価（25種）です。

分配金

(2022年11月29日～2023年11月27日)

当期の分配は、1万円当たり5円（税引前）とさせていただきます。分配金は累積投資契約に基づき、税金を差し引いた後、全額再投資いたしました。なお、収益分配に充てなかった留保益につきましては、運用の基本方針と同一の運用を行ってまいります。

(単位：円、1万円当たり・税引前)

| 項 目 | 第36期 |
|--------------------|-----------------------------|
| | 2022年11月29日～ 2023年11月27日 |
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 5 0.040% |
| 当期の収益 | 5 |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 8,578 |

(注) 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）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、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合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針

<ミリオン（従業員積立投資プラン）インデックスポートフォリオ>

運用の基本方針に則り、主要な投資対象である「ミリオン・インデックス マザーファンド」受益証券の組入比率を高水準に維持することにより、日経平均株価（225種）と連動する投資成果を目指して運用してまいります。

○ミリオン・インデックス マザーファンド

運用の基本方針に則り、先物を含む株式組入比率を高位に保ち、日経平均株価（225種）と連動する投資成果を目指して運用してまいります。

○ 1万口当たりの費用明細

（2022年11月29日～2023年11月27日）

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|------|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| | 円 | % | |
| (a) 信 託 報 酬 | 72 | 0.658 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (30) | (0.274) | 委託した資金の運用の対価 |
| （ 販 売 会 社 ） | (32) | (0.296) | 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、購入後の 情報提供等の対価 |
| （ 受 託 会 社 ） | (10) | (0.088) | 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| (b) 売 買 委 託 手 数 料 | 1 | 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、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| （ 株 式 ） | (1) | (0.011) | |
| （ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ） | (0) | (0.001) | |
| (c) そ の 他 費 用 | 1 | 0.006 | (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 ） | (1) | (0.005) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| （ そ の 他 ） | (0) | (0.001) | その他は、金銭信託支払手数料 |
| 合 計 | 74 | 0.676 | |
| 期中の平均基準価額は、10,924円です。 | | | |

(注) 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・解約により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) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

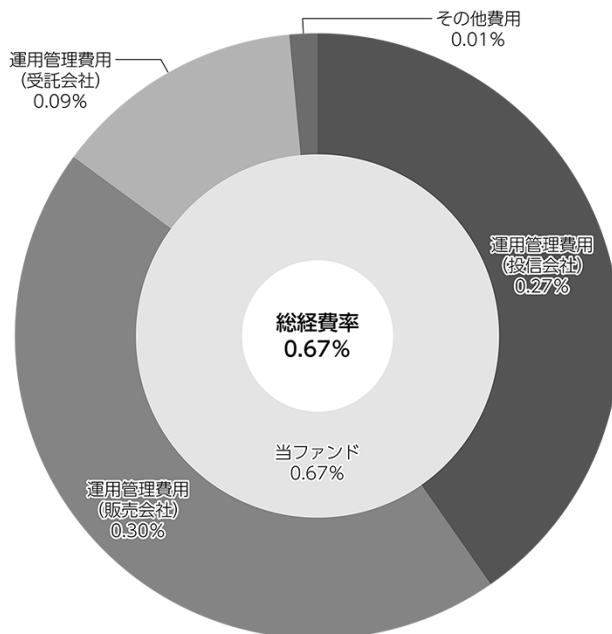
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

○総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（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除く。）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0.67%です。



(注) 当ファンドの費用は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) 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) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 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は異なります。

○売買及び取引の状況

(2022年11月29日～2023年11月27日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄 | 設定 | | 解約 | |
|---------------------|-----------|-----------|--------------|---------------|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| ミリオン・インデックス マザーファンド | 千口 222 | 千円 500 | 千口 65,728 | 千円 132,700 |

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2022年11月29日～2023年11月27日)

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 |
|---------------------|---------------------|
| | ミリオン・インデックス マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額 | 179,097千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 1,493,600千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.11 |

(注) (b)は各月末現在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11月29日～2023年11月27日)

利害関係人との取引状況

<ミリオン（従業員積立投資プラン）インデックスポートフォリオ>

該当事項はございません。

<ミリオン・インデックス マザーファンド>

| 区分 | 買付額等 A | うち利害関係人との取引状況B | | 売付額等 C | うち利害関係人との取引状況D | |
|----|-----------|----------------|-----------|------------|----------------|----------|
| | | 百万円 | B/A | | 百万円 | D/C |
| 株式 | 百万円 40 | 百万円 18 | % 45.0 | 百万円 138 | 百万円 6 | % 4.3 |

平均保有割合 95.8%

※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。

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) | 176千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 16千円 |
| (B) / (A) | 9.1% |

(注) 売買委託手数料総額は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

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、当ファンドに係る利害関係人とは株式会社SBI証券です。

○組入資産の明細

(2023年11月27日現在)

親投資信託残高

| 銘 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|---------------------|---------------|---------------|-----------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| ミリオン・インデックス マザーファンド | 千口 785,371 | 千口 719,865 | 千円 1,639,133 |

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年11月27日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|---------------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| ミリオン・インデックス マザーファンド | 千円 1,639,133 | % 99.0 |
| コール・ローン等、その他 | 16,046 | 1.0 |
| 投資信託財産総額 | 1,655,179 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年11月27日現在）

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 1,655,179,288 |
| コール・ローン等 | 16,045,670 |
| ミリオン・インデックス マザーファンド(評価額) | 1,639,133,618 |
| (B) 負債 | 7,558,838 |
| 未払収益分配金 | 667,278 |
| 未払解約金 | 1,574,246 |
| 未払信託報酬 | 5,273,217 |
| 未払利息 | 14 |
| その他未払費用 | 44,083 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,647,620,450 |
| 元本 | 1,334,556,577 |
| 次期繰越損益金 | 313,063,873 |
| (D) 受益権総口数 | 1,334,556,577口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 12,346円 |

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、1,2346円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は1,446,488,276円、期中追加設定元本額は18,049,122円、期中一部解約元本額は129,980,821円です。

○損益の状況（2022年11月29日～2023年11月27日）

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 4,446 |
| 受取利息 | 45 |
| 支払利息 | △ 4,491 |
| (B) 有価証券売買損益 | 289,679,545 |
| 売買益 | 300,343,906 |
| 売買損 | △ 10,664,361 |
| (C) 信託報酬等 | △ 10,096,331 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 279,578,768 |
| (E) 前期繰越損益金 | 559,158,238 |
| (F) 追加信託差損益金 | △525,005,855 |
| (配当等相当額) | (306,830,907) |
| (売買損益相当額) | (△831,836,762) |
| (G) 計(D+E+F) | 313,731,151 |
| (H) 収益分配金 | △ 667,278 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 313,063,873 |
| 追加信託差損益金 | △525,005,855 |
| (配当等相当額) | (306,830,907) |
| (売買損益相当額) | (△831,836,762) |
| 分配準備積立金 | 838,074,174 |
| 繰越損益金 | △ 4,446 |

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定した価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 収益分配金

| 決算期 | 第36期 |
|------------------------------|----------------|
| (a) 配当等収益(費用控除後) | 0円 |
| (b) 有価証券等損益額(費用控除後、繰越欠損金補填後) | 259,948,421円 |
| (c) 信託約款に規定する収益調整金 | 306,830,907円 |
| (d) 信託約款に規定する分配準備積立金 | 578,793,031円 |
| 分配対象収益(a+b+c+d) | 1,145,572,359円 |
| 分配対象収益(1万口当たり) | 8,583円 |
| 分配金額 | 667,278円 |
| 分配金額(1万口当たり) | 5円 |

用語解説

○資産、負債、元本及び基準価額の状況は、期末における資産、負債、元本及び基準価額の計算過程を表しています。主な項目の説明は次の通りです。

| 項目 | 説明 |
|---------------------|---|
| 資産 | ファンドが保有する財産の合計です。 |
| コール・ローン等 | 金融機関向けの安全性の高い短期貸付運用などの残高です。 |
| 各種有価証券等(評価額) | 組入れた株式・債券・ファンドなどの評価金額です。 |
| 未収入金 | 入金が予定されている有価証券の売却代金などです。 |
| 未収配当金 | 入金が予定されている株式の配当金等です。 |
| 未収利息 | 入金が予定されているコール・ローン等の利息や債券の利息の合計です。 |
| 負債 | 支払いが予定されている金額の合計です。 |
| 未払収益分配金 | 期末時点で支払いが予定されている収益分配金です。 |
| 未払解約金 | 支払いが予定されている解約金です。 |
| 未払信託報酬 | 支払いが予定されている信託報酬の額です。 |
| その他未払費用 | 支払いが予定されている監査費用、その他の費用です。 |
| 純資産総額(資産－負債) | ファンドが保有する財産の合計から支払いが予定されている金額の合計を差し引いたものです。 |
| 元本 | ファンド全体の元本残高です。 |
| 次期繰越損益金 | 純資産総額と元本の差額(翌期に繰り越す損益金の合計額)です。 |
| 受益権総口数 | 受益者が保有する受益権口数の合計です。 |
| 1(万)口当たり基準価額 | 1(万)口当たりのファンドの時価です。 |

用語解説

○損益の状況は、期中にファンドがどのような収益や損失を計上したかを表しています。主な項目の説明は次の通りです。

| 項目 | 説明 |
|-----------------|---|
| 配当等収益 | ファンドが受取った配当金・利息等の合計です。 |
| 受取配当金 | 保有する株式等の配当金等です。 |
| 受取利息 | 債券、コール・ローン等の利息等です。 |
| 有価証券売買損益 | 有価証券の売買損益と期末の評価損益の合計額です。 |
| 売買益 | 売買益と期末評価益の合計です。 |
| 売買損 | 売買損と期末評価損の合計です。 |
| 信託報酬等 | 信託報酬のほか保管費用、監査費用、その他の費用と、それに掛かる消費税等相当額です。 |
| 当期損益金 | 当期における収支合計です。 |
| 前期繰越損益金 | 前期分の分配準備積立金と繰越損益金の合計額から当期中の解約に対する持分を控除した金額です。 |
| 追加信託差損益金 | 受益者がファンドに払い込んだ金額と元本との差額です。 |
| (配当等相当額) | 配当等に相当する額です。 |
| (売買損益相当額) | 売買損益に相当する額です。 |
| 計 | 収益分配前の期中の収支の総合計です。 |
| 収益分配金 | 期中の分配可能額から受益者に支払われる分配金です。 |
| 次期繰越損益金 | 翌期に繰り越す損益金の合計です。 |
| 追加信託差損益金 | 翌期に繰り越す追加信託差損益金です。 |
| (配当等相当額) | 配当等に相当する額です。 |
| (売買損益相当額) | 売買損益に相当する額です。 |
| 分配準備積立金 | 翌期に繰り越す分配準備積立金の額です。 |
| 繰越損益金 | 翌期に繰り越す損益金の額です。 |

○分配金のお知らせ

| | |
|-----------------|----|
| 1 万口当たり分配金（税引前） | 5円 |
|-----------------|----|

（注）分配金は、税金を差し引いた後全額再投資いたしました。

〈お知らせ〉

SBI 岡三アセットマネジメント株式会社への商号変更等に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。（実施日：2023年7月1日）

〈当ファンドのベンチマークについて〉

「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。

「日経」および「日経平均株価」を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、全て株式会社日本経済新聞社に帰属しています。

ファンドは、投資信託委託会社など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、その運用およびファンドの受益権の取引に関して、一切責任を負いません。

株式会社日本経済新聞社は、「日経平均株価」を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延または中断に関して、責任を負いません。株式会社日本経済新聞社は、「日経平均株価」の構成銘柄、計算方法、その他「日経平均株価」の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

ミリオン・インデックス マザーファンド
第36期 運用状況のご報告
決算日：2023年11月27日

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|--|
| 運用方針 | わが国の金融商品取引所上場株式のうち日経平均株価（225種）に採用された銘柄を主要投資対象とし、わが国の株式市場の動きと長期成長をとらえることを目標に、日経平均株価（225種）に連動する投資成果を目指して運用を行います。 |
| 主要投資対象 | わが国の金融商品取引所上場株式のうち日経平均株価（225種）に採用された銘柄を主要投資対象とします。 |
| 投資制限 | 株式への投資には、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種） | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産額 |
|------------------|-------|-------|--------------|-------|--------|--------|-------|
| | 期騰落 | 中率 | （ベンチマーク） | 期騰落 | | | |
| | 円 | % | 円 | % | % | % | 百万円 |
| 32期(2019年11月26日) | 1,481 | 10.2 | 23,373.32 | 7.2 | 77.0 | 22.2 | 1,685 |
| 33期(2020年11月26日) | 1,714 | 15.7 | 26,537.31 | 13.5 | 85.4 | 13.9 | 1,723 |
| 34期(2021年11月26日) | 1,885 | 10.0 | 28,751.62 | 8.3 | 95.8 | 3.5 | 1,628 |
| 35期(2022年11月28日) | 1,874 | △ 0.6 | 28,162.83 | △ 2.0 | 94.6 | 3.7 | 1,537 |
| 36期(2023年11月27日) | 2,277 | 21.5 | 33,447.67 | 18.8 | 95.3 | 3.9 | 1,708 |

(注) 基準価額は1千口当たり。

(注) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | 日経平均株価 (225種) (ベンチマーク) | | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 |
|----------------------|---------|-------|---------------------------|-------|-----------|-----------|
| | 円 | 騰 落 率 | 円 | 騰 落 率 | | |
| (期 首) 2022年11月28日 | 1,874 | — | 28,162.83 | — | 94.6 | 3.7 |
| 11月末 | 1,860 | △ 0.7 | 27,968.99 | △ 0.7 | 94.9 | 3.7 |
| 12月末 | 1,736 | △ 7.4 | 26,094.50 | △ 7.3 | 94.7 | 3.7 |
| 2023年1月末 | 1,820 | △ 2.9 | 27,327.11 | △ 3.0 | 94.8 | 3.7 |
| 2月末 | 1,825 | △ 2.6 | 27,445.56 | △ 2.5 | 95.3 | 3.7 |
| 3月末 | 1,887 | 0.7 | 28,041.48 | △ 0.4 | 95.6 | 3.7 |
| 4月末 | 1,938 | 3.4 | 28,856.44 | 2.5 | 95.3 | 3.7 |
| 5月末 | 2,089 | 11.5 | 30,887.88 | 9.7 | 95.3 | 3.8 |
| 6月末 | 2,244 | 19.7 | 33,189.04 | 17.8 | 95.3 | 3.9 |
| 7月末 | 2,237 | 19.4 | 33,172.22 | 17.8 | 95.5 | 3.9 |
| 8月末 | 2,193 | 17.0 | 32,619.34 | 15.8 | 95.4 | 3.9 |
| 9月末 | 2,148 | 14.6 | 31,857.62 | 13.1 | 94.9 | 3.9 |
| 10月末 | 2,087 | 11.4 | 30,858.85 | 9.6 | 95.2 | 3.9 |
| (期 末) 2023年11月27日 | 2,277 | 21.5 | 33,447.67 | 18.8 | 95.3 | 3.9 |

(注) 騰落率は期首比。

運用経過

期中の基準価額等の推移

(2022年11月29日～2023年11月27日)



(注)ベンチマークは、日経平均株価 (225種) です。

(注)ベンチマークは、期首 (2022年11月28日) の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドにおけるベンチマーク (日経平均株価 (225種)) に対する主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・日経平均株価 (225種) が配当金を含まない株価指数であるのに対し、当ファンドには組入銘柄の配当金が計上されたことがプラス要因となりました。

(主なマイナス要因)

- ・投資資金の増減および日経平均株価 (225種) 採用銘柄入れ替え時などに発生する株式や日経平均株価先物の売買コストなどがマイナス要因となりました。

投資環境

(2022年11月29日～2023年11月27日)

国内株式市場は、日銀による大規模な金融緩和策の一部修正などを背景に円高米ドル安が進行したことから、2023年1月上旬にかけて下落しました。その後は、米国の中堅銀行の破綻をきっかけとした金融不安の高まりから乱高下する場面が見られたものの、日銀金融政策決定会合で金融緩和の継続が決定され安心感が広がったことや、世界的に日本株を見直す機運が高まったことなどから、国内株式市場は上昇基調を辿りました。7月以降はもみ合う動きが続いた後、米金融当局者が金融引き締めに向きを示したことや、中東情勢の緊迫化を受けて軟調に推移する場面がありましたが、期末にかけては米追加利上げ観測が後退したことから反発しました。

当ファンドのポートフォリオ

(2022年11月29日～2023年11月27日)

当ファンドの先物を含む株式組入比率は、期を通じて100%に近い高水準を維持しました。

当期につきましては、運用の基本方針に則って日経平均株価（225種）に連動する投資成果を目指して運用を行いました。具体的には、日経平均株価（225種）採用銘柄から財務リスクなどを考慮したポートフォリオを構築し、運用を行いました。また資金動向に柔軟に対応し、かつ株式組入比率を高水準に維持するため、日経平均株価先物を一部組み入れ、運用しました。追加設定・一部解約などの投資資金の増減に対しては、組入銘柄の調整売買で対応しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2022年11月29日～2023年11月27日)

当ファンドの基準価額の騰落率は、ベンチマークである日経平均株価（225種）の騰落率を2.7%上回りました。詳細につきましては前掲の「基準価額の主な変動要因」をご参照ください。

今後の運用方針

運用の基本方針に則り、先物を含む株式組入比率を高位に保ち、日経平均株価（225種）と連動する投資成果を目指して運用してまいります。

○ 1千口当たりの費用明細

(2022年11月29日～2023年11月27日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|--|----------------------|----------------------------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (先物・オプション) | 円 0 (0) (0) | % 0.012 (0.011) (0.001) | (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、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (b) そ の 他 費 用 (そ の 他) | 0 (0) | 0.000 (0.000) | (b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他は、金銭信託支払手数料 |
| 合 計 | 0 | 0.012 | |
| 期中の平均基準価額は、2,005円です。 | | | |

(注) 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・解約により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) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1千口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2022年11月29日～2023年11月27日)

株式

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|---|----|-----------|-----------------|-----|---------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 国 | | 千株 | 千円 | 千株 | 千円 |
| 内 | 上場 | 6 (67) | 40,548 (-) | 29 | 138,549 |

(注) 金額は受渡代金。

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ()内は株式分割、予約権行使、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。

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 241 | 百万円 242 | 百万円 - | 百万円 - |

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2022年11月29日～2023年11月27日)

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 | 179,097千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 1,493,600千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.11 |

(注) (b)は各月末現在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11月29日～2023年11月27日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等 A | | | 売付額等 C | | |
|-----|---------------------|---------------|--|---------------------|---------------|--|
| | うち利害関係人 との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | | うち利害関係人 との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ | |
| 株式 | 百万円 18 | % 45.0 | | 百万円 6 | % 4.3 | |

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) | 183千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 16千円 |
| (B) / (A) | 9.1% |

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、当ファンドに係る利害関係人とは株式会社 S B I 証券です。

○組入資産の明細

(2023年11月27日現在)

国内株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | |
|----------------------|---------|-----|-------|--------|
| | 株 数 | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千株 | 千円 |
| 水産・農林業 (0.0%) | | | | |
| ニッスイ | 1 | 1 | | 738 |
| 鉱業 (0.1%) | | | | |
| I N P E X | 0.4 | 0.4 | | 836 |
| 建設業 (1.0%) | | | | |
| コムシスホールディングス | 1 | 1 | | 3,225 |
| 大成建設 | 0.2 | 0.2 | | 1,067 |
| 大林組 | 1 | 1 | | 1,285 |
| 清水建設 | 1 | 1 | | 984 |
| 長谷工コーポレーション | 0.2 | 0.2 | | 363 |
| 鹿島建設 | 0.5 | 0.5 | | 1,174 |
| 大和ハウス工業 | 1 | 1 | | 4,220 |
| 積水ハウス | 1 | 1 | | 3,045 |
| 日揮ホールディングス | 1 | 1 | | 1,692 |
| 食料品 (2.8%) | | | | |
| 日清製粉グループ本社 | 1 | 1 | | 2,087 |
| 明治ホールディングス | 0.2 | 0.4 | | 1,380 |
| 日本ハム | 0.5 | 0.5 | | 2,194 |
| サッポロホールディングス | 0.2 | 0.2 | | 1,147 |
| アサヒグループホールディングス | 2 | 1 | | 5,442 |
| キリンホールディングス | 1 | 1 | | 2,112 |
| 宝ホールディングス | 1 | 1 | | 1,192 |
| キッコーマン | 2 | 2 | | 18,296 |
| 味の素 | 1 | 1 | | 5,574 |
| ニチレイ | 0.5 | 0.5 | | 1,622 |
| 日本たばこ産業 | 1 | 1 | | 3,799 |
| 繊維製品 (0.1%) | | | | |
| 東洋紡 | 0.1 | — | | — |
| 帝人 | 0.2 | 0.2 | | 268 |
| 東レ | 1 | 1 | | 766 |
| パルプ・紙 (0.0%) | | | | |
| 王子ホールディングス | 1 | 1 | | 562 |
| 日本製紙 | 0.1 | 0.1 | | 131 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | |
|-----------------------|---------|-----|-------|--------|
| | 株 数 | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千株 | 千円 |
| 化学 (6.9%) | | | | |
| クラレ | 1 | 1 | | 1,524 |
| 旭化成 | 1 | 1 | | 1,023 |
| レゾナック・ホールディングス | 0.1 | 0.1 | | 284 |
| 住友化学 | 1 | 1 | | 384 |
| 日産化学 | 2 | 1 | | 5,523 |
| 東ソー | 0.5 | 0.5 | | 952 |
| トクヤマ | 0.2 | 0.2 | | 479 |
| デンカ | 0.2 | 0.2 | | 523 |
| 信越化学工業 | 2 | 10 | | 52,250 |
| 三井化学 | 0.2 | 0.2 | | 861 |
| 三菱ケミカルグループ | 0.5 | 0.5 | | 478 |
| UBE | 0.1 | 0.1 | | 232 |
| 花王 | 2 | 1 | | 5,675 |
| D I C | 0.1 | 0.1 | | 245 |
| 富士フィルムホールディングス | 2 | 2 | | 17,200 |
| 資生堂 | 2 | 1 | | 4,282 |
| 日東電工 | 2 | 2 | | 21,130 |
| 医薬品 (6.6%) | | | | |
| 協和キリン | 1 | 1 | | 2,433 |
| 武田薬品工業 | 1 | 1 | | 4,206 |
| アステラス製薬 | 10 | 10 | | 18,245 |
| 住友ファーマ | 1 | 1 | | 487 |
| 塩野義製薬 | 2 | 1 | | 6,970 |
| 中外製薬 | 6 | 6 | | 30,000 |
| エーザイ | 2 | 2 | | 15,384 |
| 第一三共 | 6 | 6 | | 24,000 |
| 大塚ホールディングス | 2 | 1 | | 5,632 |
| 石油・石炭製品 (0.1%) | | | | |
| 出光興産 | 0.4 | 0.4 | | 1,607 |
| ENEOSホールディングス | 1 | 1 | | 585 |
| ゴム製品 (0.5%) | | | | |
| 横浜ゴム | 0.5 | 0.5 | | 1,621 |
| ブリヂストン | 2 | 1 | | 6,002 |

ミリオン・インデックス マザーファンド

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|------------------------|---------|-------|--------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| ガラス・土石製品 (0.5%) | | | |
| AGC | 0.2 | 0.2 | 1,072 |
| 日本板硝子 | 0.1 | — | — |
| 日本電気硝子 | 0.3 | 0.3 | 916 |
| 住友大阪セメント | 0.1 | 0.1 | 360 |
| 太平洋セメント | 0.1 | 0.1 | 277 |
| 東海カーボン | 1 | 1 | 1,119 |
| TOTO | 0.5 | 0.5 | 1,916 |
| 日本碍子 | 1 | 1 | 1,805 |
| 鉄鋼 (0.1%) | | | |
| 日本製鉄 | 0.1 | 0.1 | 348 |
| 神戸製鋼所 | 0.1 | 0.1 | 178 |
| JFEホールディングス | 0.1 | 0.1 | 223 |
| 大太平洋金属 | 0.1 | 0.1 | 126 |
| 非鉄金属 (0.4%) | | | |
| 日本軽金属ホールディングス | 0.1 | — | — |
| 三井金属鉱業 | 0.1 | 0.1 | 450 |
| 東邦亜鉛 | 0.1 | — | — |
| 三菱マテリアル | 0.1 | 0.1 | 250 |
| 住友金属鉱山 | 0.5 | 0.5 | 2,161 |
| DOWAホールディングス | 0.2 | 0.2 | 1,035 |
| 古河電気工業 | 0.1 | 0.1 | 237 |
| 住友電気工業 | 1 | 1 | 1,858 |
| フジクラ | 1 | 1 | 1,140 |
| 金属製品 (0.0%) | | | |
| SUMCO | 0.1 | 0.1 | 215 |
| 機械 (4.9%) | | | |
| 日本製鋼所 | 0.2 | 0.2 | 532 |
| オークマ | 0.2 | 0.2 | 1,243 |
| アマダ | 1 | 1 | 1,458 |
| SMC | 0.2 | 0.2 | 15,164 |
| 小松製作所 | 1 | 1 | 3,802 |
| 住友重機械工業 | 0.2 | 0.2 | 701 |
| 日立建機 | 1 | 1 | 3,934 |
| クボタ | 1 | 1 | 2,094 |
| 荏原製作所 | 0.2 | 0.2 | 1,657 |
| ダイキン工業 | 2 | 2 | 45,430 |
| 日本精工 | 1 | 1 | 795 |
| NTN | 1 | 1 | 279 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|---------------------|---------|-------|---------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| ジェイテクト | 1 | 1 | 1,370 |
| 三井E&S | 0.1 | — | — |
| 日立造船 | 0.2 | 0.2 | 180 |
| 三菱重工業 | 0.1 | 0.1 | 838 |
| IHI | 0.1 | 0.1 | 295 |
| 電気機器 (27.7%) | | | |
| コニカミノルタ | 1 | 1 | 469 |
| ミネベアミツミ | 1 | 1 | 2,817 |
| 日立製作所 | 0.2 | 0.2 | 2,077 |
| 三菱電機 | 1 | 1 | 2,050 |
| 富士電機 | 0.2 | 0.2 | 1,221 |
| 安川電機 | 2 | 1 | 5,601 |
| ニデック | 1.6 | 0.8 | 4,616 |
| オムロン | 2 | 1 | 6,189 |
| ジーエス・ユアサ コーポレーション | 0.2 | 0.2 | 444 |
| 日本電気 | 0.1 | 0.1 | 801 |
| 富士通 | 0.1 | 0.1 | 2,117 |
| ルネサスエレクトロニクス | — | 1 | 2,563 |
| セイコーエプソン | 2 | 2 | 4,253 |
| パナソニック ホールディングス | 1 | 1 | 1,553 |
| シャープ | 1 | 1 | 1,040 |
| ソニーグループ | 2 | 2 | 25,620 |
| TDK | 6 | 6 | 40,200 |
| アルプスアルパイン | 1 | 1 | 1,254 |
| 横河電機 | 1 | 1 | 2,796 |
| アドバンテスト | 4 | 16 | 72,384 |
| キーエンス | 0.2 | 0.1 | 6,197 |
| レーザーテック | — | 0.8 | 24,528 |
| カシオ計算機 | 1 | 1 | 1,264 |
| ファナック | 2 | 10 | 41,510 |
| 京セラ | 4 | 4 | 32,172 |
| 太陽誘電 | 2 | 1 | 3,784 |
| 村田製作所 | 1.6 | 2.4 | 6,957 |
| SCREENホールディングス | 0.2 | 0.4 | 4,168 |
| キャノン | 3 | 1.5 | 5,617 |
| リコー | 1 | 1 | 1,170 |
| 東京エレクトロン | 2 | 6 | 143,670 |
| 輸送用機器 (5.0%) | | | |
| デンソー | 2 | 8 | 19,144 |

ミリオン・インデックス マザーファンド

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|----------------------|---------|-------|--------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 川崎重工業 | 0.1 | 0.1 | 337 |
| 日産自動車 | 1 | 1 | 585 |
| いすゞ自動車 | 0.5 | 0.5 | 953 |
| トヨタ自動車 | 10 | 10 | 27,700 |
| 日野自動車 | 1 | 1 | 494 |
| 三菱自動車工業 | 0.1 | 0.1 | 49 |
| マツダ | 0.2 | 0.2 | 332 |
| 本田技研工業 | 4 | 12 | 18,546 |
| スズキ | 2 | 1 | 6,047 |
| SUBARU | 1 | 1 | 2,666 |
| ヤマハ発動機 | 1 | 1 | 3,724 |
| 精密機器 (4.6%) | | | |
| テルモ | 8 | 8 | 38,000 |
| ニコン | 1 | 1 | 1,428 |
| オリンパス | 8 | 8 | 17,936 |
| HOYA | 1 | 1 | 16,405 |
| シチズン時計 | 1 | 1 | 861 |
| その他製品 (2.0%) | | | |
| バンダイナムコホールディングス | 2 | 6 | 17,931 |
| TOPPANホールディングス | 0.5 | 0.5 | 1,752 |
| 大日本印刷 | 0.5 | 0.5 | 2,045 |
| ヤマハ | 2 | 1 | 3,534 |
| 任天堂 | 2 | 1 | 6,859 |
| 電気・ガス業 (0.1%) | | | |
| 東京電力ホールディングス | 0.1 | 0.1 | 63 |
| 中部電力 | 0.1 | 0.1 | 182 |
| 関西電力 | 0.1 | 0.1 | 193 |
| 東京瓦斯 | 0.2 | 0.2 | 662 |
| 大阪瓦斯 | 0.2 | 0.2 | 570 |
| 陸運業 (0.8%) | | | |
| 東武鉄道 | 0.2 | 0.2 | 731 |
| 東急 | 0.5 | 0.5 | 875 |
| 小田急電鉄 | 0.5 | 0.5 | 1,037 |
| 京王電鉄 | 0.2 | 0.2 | 830 |
| 京成電鉄 | 0.5 | 0.5 | 3,056 |
| 東日本旅客鉄道 | 0.1 | 0.1 | 793 |
| 西日本旅客鉄道 | 0.1 | 0.1 | 585 |
| 東海旅客鉄道 | 0.1 | 0.5 | 1,749 |
| ヤマトホールディングス | 1 | 1 | 2,651 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|------------------------|---------|-------|---------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| NIPPON EXPRESSホールディングス | 0.1 | 0.1 | 786 |
| 海運業 (0.2%) | | | |
| 日本郵船 | 0.3 | 0.3 | 1,202 |
| 商船三井 | 0.3 | 0.3 | 1,247 |
| 川崎汽船 | 0.3 | 0.3 | 1,575 |
| 空運業 (0.2%) | | | |
| 日本航空 | — | 1 | 2,850 |
| ANAホールディングス | 0.1 | 0.1 | 308 |
| 倉庫・運輸関連業 (0.1%) | | | |
| 三菱倉庫 | 0.5 | 0.5 | 2,206 |
| 情報・通信業 (11.2%) | | | |
| ネクソン | 4 | 2 | 6,312 |
| メルカリ | — | 1 | 2,922 |
| LINEヤフー | 0.4 | 0.4 | 175 |
| トレンドマイクロ | 2 | 1 | 7,295 |
| 日本電信電話 | 0.4 | 10 | 1,733 |
| KDDI | 12 | 12 | 55,656 |
| ソフトバンク | 1 | 1 | 1,775 |
| 東宝 | 0.1 | 0.1 | 515 |
| NTTデータグループ | 10 | 10 | 18,120 |
| コナミグループ | 2 | 2 | 14,468 |
| ソフトバンクグループ | 12 | 12 | 73,476 |
| 卸売業 (2.5%) | | | |
| 双日 | 0.1 | 0.1 | 310 |
| 伊藤忠商事 | 2 | 1 | 5,920 |
| 丸紅 | 1 | 1 | 2,331 |
| 豊田通商 | 2 | 2 | 16,902 |
| 三井物産 | 1 | 1 | 5,400 |
| 住友商事 | 1 | 1 | 3,148 |
| 三菱商事 | 2 | 1 | 7,035 |
| 小売業 (14.9%) | | | |
| J. フロント リテイリング | 0.5 | 0.5 | 698 |
| 三越伊勢丹ホールディングス | 1 | 1 | 1,714 |
| セブン&アイ・ホールディングス | 2 | 1 | 5,795 |
| 高島屋 | 0.5 | 0.5 | 1,020 |
| 丸井グループ | 1 | 1 | 2,259 |
| イオン | 1 | 1 | 3,079 |
| ニトリホールディングス | — | 0.3 | 5,055 |
| ファーストリテイリング | 2 | 6 | 222,240 |

ミリオン・インデックス マザーファンド

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|---------------------------|---------|-------|-------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 銀行業 (0.4%) | | | |
| しずおかフィナンシャルグループ | 1 | 1 | 1,222 |
| コンコルディア・フィナンシャルグループ | 1 | 1 | 698 |
| あおぞら銀行 | 0.1 | 0.1 | 306 |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 1 | 1 | 1,294 |
| りそなホールディングス | 0.1 | 0.1 | 78 |
| 三井住友トラスト・ホールディングス | 0.1 | 0.1 | 555 |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 0.1 | 0.1 | 749 |
| 千葉銀行 | 1 | 1 | 1,123 |
| ふくおかフィナンシャルグループ | 0.2 | 0.2 | 723 |
| みずほフィナンシャルグループ | 0.1 | 0.1 | 257 |
| 証券、商品先物取引業 (0.1%) | | | |
| 大和証券グループ本社 | 1 | 1 | 962 |
| 野村ホールディングス | 1 | 1 | 609 |
| 松井証券 | 1 | — | — |
| 保険業 (0.6%) | | | |
| SOMPOホールディングス | 0.2 | 0.2 | 1,353 |
| MS&ADインシュアランスグループホールディングス | 0.3 | 0.3 | 1,647 |
| 第一生命ホールディングス | 0.1 | 0.1 | 319 |
| 東京海上ホールディングス | 1.5 | 1.5 | 5,572 |
| T&Dホールディングス | 0.2 | 0.2 | 456 |
| その他金融業 (0.5%) | | | |
| クレディセゾン | 1 | 1 | 2,453 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | |
|---------------------|---------|-------|--------|-----------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | |
| | 千株 | 千株 | 千円 | |
| オリックス | 1 | 1 | 2,732 | |
| 日本取引所グループ | 1 | 1 | 3,038 | |
| 不動産業 (0.7%) | | | | |
| 東急不動産ホールディングス | 1 | 1 | 945 | |
| 三井不動産 | 1 | 1 | 3,452 | |
| 三菱地所 | 1 | 1 | 1,973 | |
| 東京建物 | 0.5 | 0.5 | 1,038 | |
| 住友不動産 | 1 | 1 | 4,168 | |
| サービス業 (4.4%) | | | | |
| エムスリー | 4.8 | 2.4 | 5,692 | |
| ディー・エヌ・エー | 0.3 | 0.3 | 443 | |
| 電通グループ | 2 | 1 | 3,986 | |
| オリエンタルランド | — | 1 | 5,059 | |
| サイバーエージェント | 0.8 | 0.8 | 711 | |
| 楽天グループ | 1 | 1 | 579 | |
| リクルートホールディングス | 6 | 6 | 32,898 | |
| 日本郵政 | 1 | 1 | 1,310 | |
| セコム | 2 | 2 | 20,900 | |
| 合 計 | 株数・金額 | 285 | 329 | 1,628,163 |
| | 銘柄数<比率> | 225 | 225 | <95.3%> |

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
(注) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注) 評価額の単位未満は切捨て。

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 | 株式先物取引 | 百万円 | 百万円 |
| | 日経225 | 66 | — |

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年11月27日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 株式 | 千円 1,628,163 | % 95.3 |
| コール・ローン等、その他 | 80,414 | 4.7 |
| 投資信託財産総額 | 1,708,577 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月27日現在)

○損益の状況 (2022年11月29日～2023年11月27日)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|---------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 1,708,577,284 |
| コール・ローン等 | 68,560,101 |
| 株式(評価額) | 1,628,163,480 |
| 未収入金 | 858,240 |
| 未収配当金 | 8,543,450 |
| 差入委託証拠金 | 2,452,013 |
| (B) 負債 | 875 |
| 未払利息 | 62 |
| その他未払費用 | 813 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,708,576,409 |
| 元本 | 750,454,194 |
| 次期繰越損益金 | 958,122,215 |
| (D) 受益権総口数 | 750,454,194口 |
| 1千口当たり基準価額(C/D) | 2,277円 |

| 項 目 | 当 期 |
|--------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 29,057,860 |
| 受取配当金 | 29,081,654 |
| 受取利息 | 217 |
| その他収益金 | 1,596 |
| 支払利息 | △ 25,607 |
| (B) 有価証券売買損益 | 271,527,607 |
| 売買益 | 318,380,499 |
| 売買損 | △ 46,852,892 |
| (C) 先物取引等取引損益 | 11,767,920 |
| 取引益 | 12,669,680 |
| 取引損 | △ 901,760 |
| (D) その他費用等 | △ 7,739 |
| (E) 当期損益金(A+B+C+D) | 312,345,648 |
| (F) 前期繰越損益金 | 717,414,874 |
| (G) 追加信託差損益金 | 829,551 |
| (H) 解約差損益金 | △ 72,467,858 |
| (I) 計(E+F+G+H) | 958,122,215 |
| 次期繰越損益金(I) | 958,122,215 |

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、2,277円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は820,515,887円、期中追加設定元本額は670,449円、期中一部解約元本額は70,732,142円です。

(注) 当親ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、以下の通りです。

ミリオン (従業員積立投資プラン) インデックスポートフォリオ
719,865,445円
ミリオン (従業員積立投資プラン) ボンドミックスポートフォリオ
30,588,749円

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定した価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 損益の状況の中で(H)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。

〈お知らせ〉

SBI 岡三アセットマネジメント株式会社への商号変更等に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。(実施日：2023年7月1日)

〈当ファンドのベンチマークについて〉

「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。

「日経」および「日経平均株価」を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、全て株式会社日本経済新聞社に帰属しています。

ファンドは、投資信託委託会社など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、その運用およびファンドの受益権の取引に関して、一切責任を負いません。

株式会社日本経済新聞社は、「日経平均株価」を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延または中断に関して、責任を負いません。株式会社日本経済新聞社は、「日経平均株価」の構成銘柄、計算方法、その他「日経平均株価」の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。