

【表紙】

【提出書類】 半期報告書

【提出先】 関東財務局長殿

【提出日】 令和4年12月27日

【計算期間】 第7期中(自 令和4年4月1日 至 令和4年9月30日)

【ファンド名】 みのりの投信(確定拠出年金専用)

【発行者名】 株式会社ポートフォリア

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 立田 博司

【本店の所在の場所】 東京都渋谷区千駄ヶ谷一丁目8番14号

【事務連絡者氏名】 上原 章裕

【連絡場所】 東京都渋谷区千駄ヶ谷一丁目8番14号

【電話番号】 03-5414-5161

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

(注) この半期報告書は、金融商品取引法第7条第4項の規定により、令和4年6月30日付をもって提出した有価証券届出書の訂正届出書とみなされます。

1【ファンドの運用状況】

(1)【投資状況】(2022年10月末日現在)

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	2,472,662,564	100.15
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		3,744,335	0.15
合計(純資産総額)		2,468,918,229	100.00

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

<参考>みのりの投信マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	23,103,609,000	88.41
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		3,027,892,828	11.59
合計(純資産総額)		26,131,501,828	100.00

投資資産

1) 投資有価証券の主要銘柄

国/地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託 受益証券	みのりの投信マ ザーファンド	1,436,842,678	1.5861	2,278,987,082	1.7209	2,472,662,564	100.15

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価額の比率です。

<参考>みのりの投信マザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	株式	IDOM	卸売業	1,978,300	723.54	1,431,389,319	745.00	1,473,833,500	5.64
2	日本	株式	フジシールインターナショナル	その他製品	756,100	1,666.92	1,260,365,397	1,743.00	1,317,882,300	5.04
3	日本	株式	アネスト岩田	機械	1,394,800	829.59	1,157,119,178	892.00	1,244,161,600	4.76
4	日本	株式	アダストリア	小売業	604,900	1,920.90	1,161,952,965	2,022.00	1,223,107,800	4.68
5	日本	株式	日精工・エス・ビー機械	機械	322,200	3,129.85	1,008,438,114	3,705.00	1,193,751,000	4.57
6	日本	株式	西島製作所	機械	896,800	1,028.40	922,269,120	1,289.00	1,155,975,200	4.42
7	日本	株式	スルガ銀行	銀行業	2,881,800	408.54	1,177,338,685	394.00	1,135,429,200	4.35
8	日本	株式	ベガサスミシン製造	機械	1,299,100	594.03	771,704,373	866.00	1,125,020,600	4.31
9	日本	株式	ノジマ	小売業	901,400	1,182.09	1,065,537,883	1,240.00	1,117,736,000	4.28
10	日本	株式	ツムラ	医薬品	358,300	3,198.46	1,146,011,221	3,105.00	1,112,521,500	4.26
11	日本	株式	ニホンフラッシュ	その他製品	1,072,100	982.48	1,053,320,727	968.00	1,037,792,800	3.97
12	日本	株式	クミアイ化学工業	化学	1,045,000	895.17	935,459,848	978.00	1,022,010,000	3.91
13	日本	株式	スタジオアリス	サービス業	487,000	2,184.19	1,063,700,530	2,079.00	1,012,473,000	3.87
14	日本	株式	ラクト・ジャパン	卸売業	427,700	2,084.58	891,578,491	2,133.00	912,284,100	3.49
15	日本	株式	バルグループホールディングス	小売業	355,500	1,584.88	563,426,691	2,126.00	755,793,000	2.89
16	日本	株式	ダイト	医薬品	284,500	2,832.95	805,975,144	2,560.00	728,320,000	2.79
17	日本	株式	サックスパー ホールディングス	小売業	984,500	499.00	491,265,500	705.00	694,072,500	2.66
18	日本	株式	パローホールディングス	小売業	367,200	2,106.90	773,653,942	1,720.00	631,584,000	2.42
19	日本	株式	LIXIL	金属製品	274,900	2,421.38	665,639,035	2,251.00	618,799,900	2.37
20	日本	株式	アオイ電子	電気機器	320,300	2,013.59	644,954,678	1,926.00	616,897,800	2.36
21	日本	株式	サトーホールディングス	機械	316,400	1,822.88	576,759,846	1,837.00	581,226,800	2.22
22	日本	株式	ジャストシステム	情報・通信業	138,400	3,942.65	545,663,144	3,140.00	434,576,000	1.66

23	日本	株式	ツバキ・ナカシマ	機械	321,900	1,053.70	339,187,441	1,234.00	397,224,600	1.52
24	日本	株式	津田駒工業	機械	649,700	560.00	363,832,000	578.00	375,526,600	1.44
25	日本	株式	インパクトホールディングス	サービス業	90,400	3,320.28	300,153,832	3,995.00	361,148,000	1.38
26	日本	株式	シェアリングテクノロジー	情報・通信業	718,500	158.00	113,523,000	269.00	193,276,500	0.74
27	日本	株式	キュービーネットホールディングス	サービス業	134,500	1,500.00	201,750,000	1,316.00	177,002,000	0.68
28	日本	株式	大真空	電気機器	150,900	989.29	149,285,119	929.00	140,186,100	0.54
29	日本	株式	福井コンピュータホールディングス	情報・通信業	38,500	3,250.00	125,125,000	3,475.00	133,787,500	0.51
30	日本	株式	QDレーザ	電気機器	214,100	640.00	137,024,000	603.00	129,102,300	0.49

種類別及び業種別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.15
合計	100.15

<参考>みのりの投信マザーファンド

種類	国内/外国	業種	投資比率(%)
株式	国内	化学	3.91
		医薬品	7.04
		金属製品	2.37
		機械	23.24
		電気機器	3.39
		その他製品	9.01
		陸運業	0.06
		情報・通信業	2.91
		卸売業	9.19
		小売業	16.94
		銀行業	4.35
		サービス業	5.99
合計		88.41	

2) 投資不動産物件

該当事項はありません。

3) その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

(2) 【運用実績】

【純資産の推移】

2022年10月末日および同日前1年以内における各月末ならびに計算期間末の純資産の推移は次のとおりです。

期別	純資産総額(円)		1口あたり純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1計算期間末 (2017年3月31日)	110,715,520	110,715,520	1.1711	1.1711
第2計算期間末 (2018年4月2日)	674,503,264	674,503,264	1.3726	1.3726
第3計算期間末 (2019年4月1日)	1,044,189,860	1,044,189,860	1.1183	1.1183
第4計算期間末 (2020年3月31日)	1,306,651,915	1,306,651,915	0.9409	0.9409
第5計算期間末 (2021年3月31日)	1,954,917,772	1,954,917,772	1.1305	1.1305
第6計算期間末 (2022年3月31日)	2,137,112,190	2,137,112,190	1.0717	1.0717

2021年10月末日	2,092,584,648		1.1099	
11月末日	1,988,433,128		1.0442	
12月末日	2,044,733,085		1.0679	
2022年1月末日	2,028,427,182		1.0457	
2月末日	2,066,443,383		1.0504	
3月末日	2,137,112,190		1.0717	
4月末日	2,172,366,321		1.0781	
5月末日	2,204,898,206		1.0860	
6月末日	2,290,960,405		1.1228	
7月末日	2,395,191,361		1.1645	
8月末日	2,439,567,452		1.1838	
9月末日	2,437,225,104		1.1594	
10月末日	2,468,918,229		1.1581	

【分配の推移】

期	計算期間	1口当たりの分配金(円)
第1計算期間	2016年9月30日～2017年3月31日	0.0000
第2計算期間	2017年4月1日～2018年4月2日	0.0000
第3計算期間	2018年4月3日～2019年4月1日	0.0000
第4計算期間	2019年4月2日～2020年3月31日	0.0000
第5計算期間	2020年4月1日～2021年3月31日	0.0000
第6計算期間	2021年4月1日～2022年3月31日	0.0000

【収益率の推移】

期	計算期間	収益率(%)
第1計算期間	2016年9月30日～2017年3月31日	17.1
第2計算期間	2017年4月1日～2018年4月2日	17.2
第3計算期間	2018年4月3日～2019年4月1日	18.5
第4計算期間	2019年4月2日～2020年3月31日	15.9
第5計算期間	2020年4月1日～2021年3月31日	20.2
第6計算期間	2021年4月1日～2022年3月31日	5.2
第7中間計算期間	2022年4月1日～2022年9月30日	8.2

(注) 収益率とは、各計算期間末の基準価額(分配付)から前計算期間末の基準価額を控除した額を前計算期間末の基準価額で除して得た数に100を乗じて得た率です。

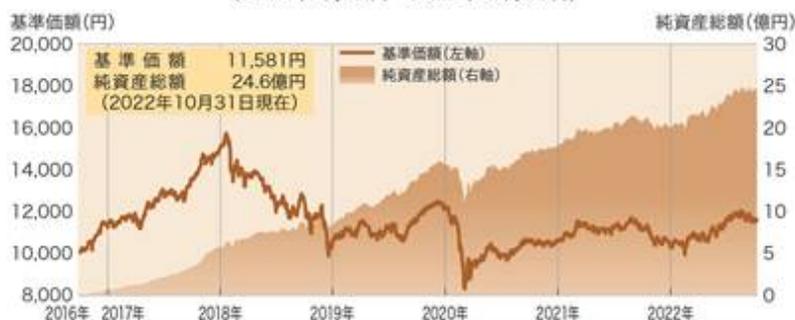
< 参考情報 >

「みのりのDC」の運用実績

設定日：2016年9月30日 作成基準日：2022年10月31日

■ 基準価額・純資産総額の推移

世界は、覇権が西洋（米国）から東洋（中国）へ緩やかに移行するなか、「小さな政府」から「大きな政府」へ価値観が大きく変わる歴史的な転換点にあります。また40年ぶりの本格的な物価・金利上昇期への移行に伴い、企業の淘汰・寡占化とともに、技術革新による生産性改革が進むでしょう。さらに世界金融危機以降の世界的な金融の膨張は、コロナ禍後の金融政策の正常化により長期的に縮小に転じたと想定しています。2022年の世界株式市場の調整のなか、「みのりのDC」の基準価額は着実に上昇し、純資産総額も安定的に推移しています。今後も、新たな世界の経済情勢を前提に、厳選した割安な長期成長企業に規律をもって集中投資する、という運用方針を堅持します。

「みのりのDC」の基準価額と純資産総額の推移
(2016年9月30日～2022年10月31日)

■ 分配の推移

得られた収益を分配するのではなく再投資することにより、お客様にさらに大きな収益を目指していただきたいと考え、2022年3月決算も分配金は0円としました。

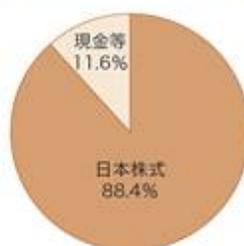
分配金（1万口あたり／税込）

第1期	第2期	第3期	第4期	第5期	第6期
0円	0円	0円	0円	0円	0円

■ 主要な資産の状況

世界的な価値観の変化や急激な物価上昇、地政学リスクの高まり等から、世界の株式市場は不安定さを増しています。こうした逆風の中でも、働き方・生産性改革や高付加価値化に向け大きく変革し始めた日本企業の収益性は、長期的にさらに高まると想定しています。さらに急激な円安は日本や日本企業、その製品・サービスの魅力を高めるため、世界の中の日本の位置づけは大きく見直されるでしょう。したがって、割高な海外株式の保有を見送り、世界でも割安な日本の株式のみを保有しています。

資産の内訳



組入上位10銘柄

銘柄	組入比率
1 I DOM	5.6%
2 フジシールインターナショナル	5.0%
3 アネスト岩田	4.8%
4 アダストリア	4.7%
5 日精エー・エス・ビー機械	4.6%
6 西島製作所	4.4%
7 スルガ銀行	4.3%
8 ベガスミシン製造	4.3%
9 ノジマ	4.3%
10 ツムラ	4.3%

組入銘柄数：34

※上記の図表はみのりの投信マザーファンドの内容を表しています。

■ 年間収益率の推移（暦年ベース）

2020年のコロナ禍以降は着実に上昇しており、特に2022年以降は、世界的に割高な株式が大きく調整する一方、業績成長と比べて絶対的に割安な株式が堅調に推移し、基準価額は変動率を抑えつつ上昇基調にあります。



※絶対収益を目指すので、ベンチマークはありません。
※設定日(2016年9月30日)以前の運用実績はありません。
※数値はいずれも小数点第2位を四捨五入しています。
※運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

「みのりのDC」の月々の運用状況は、株式会社ポートフォリアのホームページにおいて開示されています (<https://portfolia.jp/minorinoDC/>)。

【投資リスク】

「みのりのDC」と代表的な資産クラスの動き

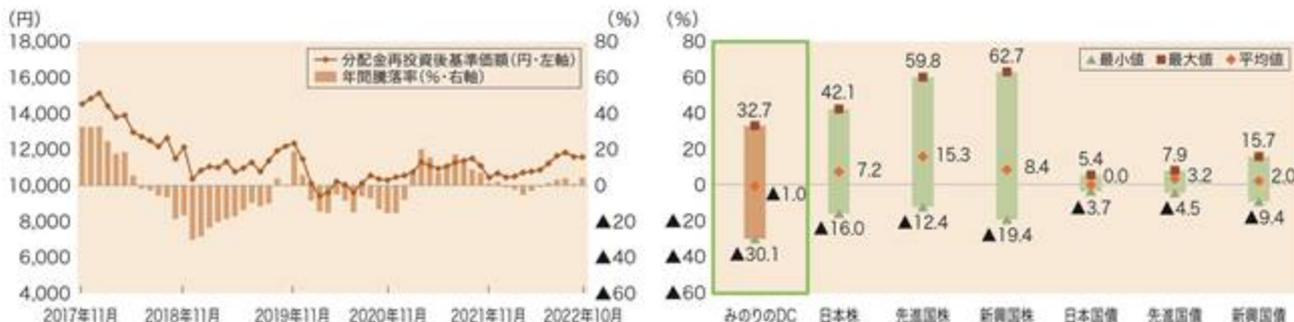
(2017年11月～2022年10月)

■ 「みのりのDC」の年間騰落率と分配金再投資後の基準価額の推移

折れ線グラフは「みのりのDC」の月末時点の基準価額の推移を、棒グラフは月末まで1年間保有した場合の騰落率を表しています。基準価額は税引前の分配金を再投資したとして計算しています（第1期から第6期までの分配金は0円です）。

■ 「みのりのDC」と他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

過去5年間(2017年11月から2022年10月まで)において、各月末まで1年間保有したと仮定して計算した騰落率の平均値、最大値、最小値を各資産クラス毎に表示しています。



代表的な資産クラスとの騰落率との比較に用いた指数について

騰落率は、指数算出会社が提供する各指数をもとに、株式会社野村総合研究所が計算しており、その内容について信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、その騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等や、その騰落率の利用に起因する損害および一切の問題についていかなる責任も負いません。

各資産クラスの指数は以下の通りで、その著作権、商標権、知的財産権等一切の権利は各算出会社に帰属します。

代表的な資産クラスの指数

日本株・・・東証株価指数（TOPIX）（配当込）

株式会社JPX総研が算出、公表している、日本の株式市場を対象とした指数で、配当を考慮したものです。

先進国株・・・MSCIコクサイ・インデックス（配当込・円ベース）

MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。

新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込・円ベース）

MSCI Inc.が開発した、世界の新興国株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。

日本国債・・・NOMURA-BPI 国債

野村證券株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。

先進国債・・・FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。

新興国債・・・JPモルガンガバメント・ボンド・インデックス - エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド（ヘッジなし・円ベース）

JP Morgan Securities LLC.が算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象とした指数です。

株式指数は配当込となっています。

海外指数は為替ヘッジなしの円ベース表示となっています。

2【設定及び解約の実績】

期	計算期間	設定口数 (口)	解約口数 (口)	発行済み口数 (口)
第1計算期間	2016年9月30日～2017年3月31日	112,728,490	18,185,796	94,542,694
第2計算期間	2017年4月1日～2018年4月2日	574,128,435	177,273,035	491,398,094
第3計算期間	2018年4月3日～2019年4月1日	627,304,739	184,976,284	933,726,549
第4計算期間	2019年4月2日～2020年3月31日	660,508,627	205,481,648	1,388,753,528
第5計算期間	2020年4月1日～2021年3月31日	669,043,551	328,614,256	1,729,182,823
第6計算期間	2021年4月1日～2022年3月31日	519,112,169	254,119,378	1,994,175,614
第7中間計算期間	2022年4月1日～2022年9月30日	251,569,109	143,597,441	2,102,147,282

(注1) 本邦外における設定および解約の実績はありません。

(注2) 第1計算期間の設定口数には、当初募集期間中の設定口数を含みます。

3【ファンドの経理状況】

(1) 「みのりの投信(確定拠出年金専用)」の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)(以下「中間財務諸表等規則」という。)ならびに同規則第38条の3および第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)(以下「投資信託財産計算規則」という。)に基づいて作成しております。

なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 「みのりの投信(確定拠出年金専用)」は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第7期中間計算期間(令和4年4月1日から令和4年9月30日まで)の中間財務諸表について、イデア監査法人による中間監査を受けております。

中間財務諸表

みのりの投信(確定拠出年金専用)

(1)【中間貸借対照表】

(単位:円)

	第6期 令和4年3月31日現在	第7期中間計算期間末 令和4年9月30日現在
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	2,154,769,056	2,456,970,175
未収入金	2,024,599	491,174
流動資産合計	2,156,793,655	2,457,461,349
資産合計	2,156,793,655	2,457,461,349
負債の部		
流動負債		
未払解約金	2,024,599	491,174
未払受託者報酬	561,401	631,715
未払委託者報酬	16,841,915	18,951,349
その他未払費用	253,550	162,007
流動負債合計	19,681,465	20,236,245
負債合計	19,681,465	20,236,245
純資産の部		
元本等		
元本	1,994,175,614	2,102,147,282
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金()	142,936,576	335,077,822
(分配準備積立金)	31,564,242	29,421,178
元本等合計	2,137,112,190	2,437,225,104
純資産合計	2,137,112,190	2,437,225,104
負債純資産合計	2,156,793,655	2,457,461,349

(2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第6期中間計算期間 自 令和3年4月1日 至 令和3年9月30日	第7期中間計算期間 自 令和4年4月1日 至 令和4年9月30日
営業収益		
有価証券売買等損益	53,952,579	199,008,871
営業収益合計	53,952,579	199,008,871
営業費用		
受託者報酬	554,413	631,715
委託者報酬	16,632,458	18,951,349
その他費用	123,166	162,007
営業費用合計	17,310,037	19,745,071
営業利益又は営業損失()	36,642,542	179,263,800
経常利益又は経常損失()	36,642,542	179,263,800
中間純利益又は中間純損失()	36,642,542	179,263,800
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は 一部解約に伴う中間純損失金額の分配額()	690,963	8,577,036
期首剰余金又は期首欠損金()	225,734,949	142,936,576
剰余金増加額又は欠損金減少額	31,534,859	31,969,528
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は 欠損金減少額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は 欠損金減少額	31,534,859	31,969,528
剰余金減少額又は欠損金増加額	17,306,469	10,515,046
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は 欠損金増加額	17,306,469	10,515,046
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は 欠損金増加額	-	-
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金()	277,296,844	335,077,822

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2 収益及び費用の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。

(中間貸借対照表に関する注記)

第6期 令和4年3月31日現在	第7期中間計算期間末 令和4年9月30日現在
1 計算期間の末日における受益権の総数 1,994,175,614口	1 中間計算期間の末日における受益権の総数 2,102,147,282口
2 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.0717円 (1万口当たり純資産額 10,717円)	2 中間計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.1594円 (1万口当たり純資産額 11,594円)

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

第6期 令和4年3月31日現在	第7期中間計算期間末 令和4年9月30日現在
1 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額 金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	1 金融商品の時価及び中間貸借対照表計上額との差額 金融商品はすべて時価で計上されているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2 金融商品の時価の算定方法 有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。	2 金融商品の時価の算定方法 同左

<p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明</p> <p>金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>	<p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明</p> <p>同左</p>
--	--

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

元本の移動

第6期		第7期中間計算期間	
自 令和3年4月1日		自 令和4年4月1日	
至 令和4年3月31日		至 令和4年9月30日	
期首元本額	1,729,182,823円	期首元本額	1,994,175,614円
期中追加設定元本額	519,112,169円	期中追加設定元本額	251,569,109円
期中一部解約元本額	254,119,378円	期中一部解約元本額	143,597,441円

参考

「みのりの投信(確定拠出年金専用)」は「みのりの投信マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。

なお、同親投資信託の状況は次の通りです。

1 「みのりの投信マザーファンド」の状況

以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

(1) 貸借対照表

(単位:円)

	令和4年3月31日現在	令和4年9月30日現在
資産の部		
流動資産		
金銭信託	154,911	525,107
コール・ローン	4,439,304,157	4,048,928,628
株式	21,641,658,900	22,476,624,900
未収入金	74,107,639	6,357,301
未収配当金	265,021,980	237,210,640
流動資産合計	26,420,247,587	26,769,646,576
資産合計	26,420,247,587	26,769,646,576
負債の部		
流動負債		
未払金	165,313,347	212,905,761
未払解約金	28,605,755	33,927,294
未払利息	12,162	11,092
流動負債合計	193,931,264	246,844,147

負債合計	193,931,264	246,844,147
純資産の部		
元本等		
元本	16,640,393,739	15,420,570,974
剰余金		
剰余金又は欠損金()	9,585,922,584	11,102,231,455
元本等合計	26,226,316,323	26,522,802,429
純資産合計	26,226,316,323	26,522,802,429
負債純資産合計	26,420,247,587	26,769,646,576

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。
2 収益及び費用の計上基準	(1) 受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 (2) 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

令和4年3月31日現在	令和4年9月30日現在
1 当該計算期間の末日における受益権の総数 16,640,393,739口	1 当該計算期間の末日における受益権の総数 15,420,570,974口
2 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.5761円 (1万口当たり純資産額 15,761円)	2 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.7200円 (1万口当たり純資産額 17,200円)

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

令和4年3月31日現在	令和4年9月30日現在
1 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額 金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	1 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額 同左

<p>2 時価の算定方法</p> <p>有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。</p> <p>デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>	<p>2 時価の算定方法</p> <p>有価証券 同左</p> <p>デリバティブ取引 同左</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</p>
--	--

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

自 令和3年4月1日 至 令和4年3月31日		自 令和4年4月1日 至 令和4年9月30日	
元本の移動及び期末元本額の内訳		元本の移動及び期末元本額の内訳	
期首元本額	19,249,673,742円	期首元本額	16,640,393,739円
期中追加設定元本額	1,481,328,403円	期中追加設定元本額	612,135,589円
期中一部解約元本額	4,090,608,406円	期中一部解約元本額	1,831,958,354円
期末元本額	16,640,393,739円	期末元本額	15,420,570,974円
期末元本の内訳*		期末元本の内訳*	
みのりの投信	15,273,241,238円	みのりの投信	13,992,099,942円
みのりの投信(確定 拠出年金専用)	1,367,152,501円	みのりの投信(確 定拠出年金専用)	1,428,471,032円

*当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

2022年10月末日現在

資産総額	2,474,288,301円
負債総額	5,370,072円
純資産総額(-)	2,468,918,229円
発行済口数	2,131,792,807口
1口当たり純資産額(/)	1.1581円
(1万口当たり純資産額)	(11,581円)

(参考)

みのりの投信マザーファンド

2022年10月末日現在

資産総額	26,189,445,492円
負債総額	57,943,664円
純資産総額(-)	26,131,501,828円
発行済口数	15,184,514,902口
1口当たり純資産額(/)	1.7209円
(1万口当たり純資産額)	(17,209円)

4【委託会社等の概況】

(1)【資本金の額】

半期代替書面における 1「委託会社等の概況」の記載のとおりです。
半期代替書面については、(<https://portfolia.jp/>)でもご覧いただけます。

(2)【事業の内容及び営業の状況】

半期代替書面における 2「事業の内容及び営業の概況」の記載のとおりです。

(3)【その他】

該当事項はありません。

5【委託会社等の経理状況】

半期代替書面における 3「委託会社等の経理状況」の「冒頭書面」の記載のとおりです。

(1)【貸借対照表】

半期代替書面における 3「委託会社等の経理状況」の(1)「貸借対照表」の記載のとおりです。

(2)【損益計算書】

半期代替書面における 3「委託会社等の経理状況」の(2)「損益計算書」の記載のとおりです。

(3)【株主資本等変動計算書】

半期代替書面における 3「委託会社等の経理状況」の(3)「株主資本等変動計算書」の記載のとおりです。

6【その他】

本日、半期報告書を提出いたしましたので、2022年6月30日付をもって提出した有価証券報告書（みなし有価証券届出書）（以下「原報告書」という。）の記載事項の一部について、内容の更新を行います。
<更新後>に記載している内容は原報告書が更新されます。

第二部 委託会社等の情報

第2 その他の関係法人の概況

1 名称、資本金の額及び事業の内容

<更新後>

(1)受託会社

名称	資本金の額	事業の内容
三井住友信託銀行株式会社	342,037百万円 (2022年3月末現在)	銀行法にもとづき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）にもとづき信託業務を営んでいます。

<参考>再信託受託会社の概要

名称	資本金の額	事業の内容
株式会社日本カストディ銀行	51,000百万円 (2022年3月末現在)	銀行法にもとづき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）にもとづき信託業務を営んでいます。

(2)販売会社

名称	資本金の額	事業の内容
株式会社北國銀行	26,673百万円 (2022年3月15日現在)	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社SBI証券	48,323百万円 (2022年6月末現在)	金商法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

独立監査人の中間監査報告書

令和4年12月6日

株式会社ポートフォリア
取締役会 御中

イデア監査法人

東京都中央区

指定社員

業務執行社員

公認会計士 立野 晴朗

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているみのりの投信（確定拠出年金専用）の令和4年4月1日から令和4年9月30日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、みのりの投信（確定拠出年金専用）の令和4年9月30日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（令和4年4月1日から令和4年9月30日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、株式会社ポートフォリア及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

株式会社ポートフォリア及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。