

# ストック インデックス ファンド225

## 運用報告書(全体版) 第35期

(決算日 2020年 9月23日)

(作成対象期間 2019年 9月20日～2020年 9月23日)

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、わが国の株式に投資し、わが国の株式市場の動きと長期成長をとらえることをめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

### 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
お問い合わせ先（コールセンター）  
TEL 0120-106212  
(営業日の9:00～17:00)  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

<0805(2805)>

### ★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   | 無期限                                                            |                                  |     |
| 運用方針   | 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、日経平均株価をモデルとして運用を行ないます。             |                                  |     |
| 主要投資対象 | ベビーファンド                                                        | ストックインデックス225・マザーファンドの受益証券       |     |
|        | ストックインデックス225・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に採用された銘柄 |     |
| 組入制限   | ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率                                          |                                  | 無制限 |
|        | マザーファンドの株式組入上限比率                                               |                                  | 無制限 |
| 分配方針   | 分配対象額は、配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とし、分配対象額から、原則として配当等収益を中心に分配します。 |                                  |     |

最近5期の運用実績

| 決 算 期              | 基 準 価 額 |            |            | 日 経 平 均 株 価 |            | 株 式<br>組入比率 | 株 式<br>先物比率 | 純資産<br>総 額 |
|--------------------|---------|------------|------------|-------------|------------|-------------|-------------|------------|
|                    | (分配落)   | 税込み<br>分配金 | 期 中<br>騰落率 | (ベンチマーク)    | 期 中<br>騰落率 |             |             |            |
|                    | 円       | 円          | %          | 円           | %          | %           | %           | 百万円        |
| 31期末(2016年 9 月20日) | 7,360   | 80         | △ 4.8      | 16,492.15   | △ 6.1      | 98.6        | 1.4         | 93,182     |
| 32期末(2017年 9 月19日) | 9,055   | 120        | 24.7       | 20,299.38   | 23.1       | 98.5        | 1.8         | 71,836     |
| 33期末(2018年 9 月19日) | 10,546  | 160        | 18.2       | 23,672.52   | 16.6       | 99.3        | 1.2         | 79,697     |
| 34期末(2019年 9 月19日) | 9,858   | 120        | △ 5.4      | 22,044.45   | △ 6.9      | 99.4        | 0.9         | 89,085     |
| 35期末(2020年 9 月23日) | 10,425  | 190        | 7.7        | 23,346.49   | 5.9        | 100.1       | 0.6         | 71,076     |

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注 2) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

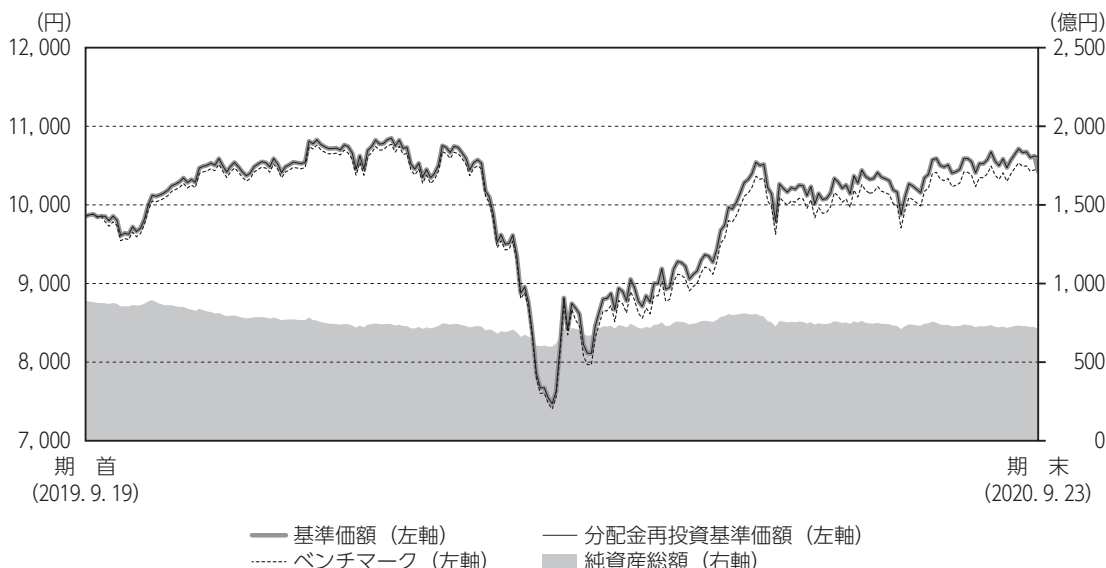
(注 3) 株式および株式先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注 4) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



(注) ベンチマークは、期首の基準価額をもとに指数化したものです。

\* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）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。

\* 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（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

\* ベンチマークは日経平均株価です。

### 基準価額・騰落率

期 首：9,858円

期 末：10,425円（分配金190円）

騰落率：7.7%（分配金込み）

### 基準価額の主な変動要因

ベンチマーク（日経平均株価）への連動をめざした運用を行った結果、ベンチマークの動きを反映して、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ストック インデックス ファンド 225

| 年 月 日             | 基 準 価 額 |        | 日 経 平 均 株 価 |        | 株 式<br>組入比率 | 株 式<br>先物比率 |
|-------------------|---------|--------|-------------|--------|-------------|-------------|
|                   |         | 騰 落 率  | (ベンチマーク)    | 騰 落 率  |             |             |
|                   | 円       | %      | 円           | %      | %           | %           |
| (期首) 2019年 9 月19日 | 9,858   | —      | 22,044.45   | —      | 99.4        | 0.9         |
| 9 月末              | 9,799   | △ 0.6  | 21,755.84   | △ 1.3  | 98.3        | 1.7         |
| 10月末              | 10,323  | 4.7    | 22,927.04   | 4.0    | 97.4        | 2.6         |
| 11月末              | 10,485  | 6.4    | 23,293.91   | 5.7    | 97.6        | 2.4         |
| 12月末              | 10,661  | 8.1    | 23,656.62   | 7.3    | 98.4        | 1.5         |
| 2020年 1 月末        | 10,451  | 6.0    | 23,205.18   | 5.3    | 97.5        | 2.5         |
| 2 月末              | 9,530   | △ 3.3  | 21,142.96   | △ 4.1  | 97.9        | 2.1         |
| 3 月末              | 8,613   | △ 12.6 | 18,917.01   | △ 14.2 | 96.8        | 3.2         |
| 4 月末              | 9,188   | △ 6.8  | 20,193.69   | △ 8.4  | 96.5        | 3.5         |
| 5 月末              | 9,948   | 0.9    | 21,877.89   | △ 0.8  | 97.7        | 2.3         |
| 6 月末              | 10,145  | 2.9    | 22,288.14   | 1.1    | 98.1        | 1.9         |
| 7 月末              | 9,877   | 0.2    | 21,710.00   | △ 1.5  | 98.9        | 1.1         |
| 8 月末              | 10,526  | 6.8    | 23,139.76   | 5.0    | 98.3        | 1.7         |
| (期末) 2020年 9 月23日 | 10,615  | 7.7    | 23,346.49   | 5.9    | 100.1       | 0.6         |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2019. 9. 20 ~ 2020. 9. 23)

### 国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

国内株式市況は、当作成期首より、米国が連続利下げを実施したことで過度な景気後退懸念が和らいだことや、米中間で通商問題の部分合意がなされたことなどが好感され、上昇しました。しかし2020年1月下旬に、中国において新型コロナウイルスの感染拡大が懸念され下落したことに続き、2月後半以降は中国以外における感染拡大が懸念され、3月に入ると米国において感染者の増加が目立ち始めたほか、国内においても感染者の急激な増加が懸念される状況となり、株価は2月後半から3月中旬にかけて大幅に下落しました。3月下旬以降は、主要国の中央銀行による金融緩和策を受けて株価は上昇に転じました。新型コロナウイルスの新規感染者数がピークアウトしてきた欧米で経済活動の再開が進展したことや、国内でも5月下旬に緊急事態宣言が全面解除されたことなどが好感されました。しかし6月中旬以降は、米国において新型コロナウイルスの感染拡大が再び懸念され、株価は頭打ちとなりました。7月には、国内における感染拡大が再び目立ち始めたほか、米国の雇用回復への不透明感もあり7月下旬に株価は再度下落したものの、8月に入ると、ワクチン開発への期待の高まりや米国の緩和的な金融政策の長期化期待により、株価は反発しました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### 当ファンド

当ファンドの運用方針に基づき、ベンチマークに連動する投資成果をめざして「ストックインデックス225・マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れて運用を行ってまいります。

### ストックインデックス225・マザーファンド

当ファンドの運用方針に基づき、ベンチマーク（日経平均株価）に連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

## ポートフォリオについて

(2019. 9. 20 ~ 2020. 9. 23)

### ■当ファンド

「ストックインデックス 225・マザーファンド」の受益証券をほぼ100%組み入れて運用を行いました。

なお、当作成期末の実質株式組入比率（日経平均先物を含む。以下同じ。）は100.7%となっておりますが、翌営業日計上のマザー解約金額を考慮した実質株式組入比率は100%程度となっております。

### ■ストックインデックス 225・マザーファンド

株式の組み入れを中心に、日経平均先物取引も一部利用し、当作成期を通じて、実質株式組入比率をおおむね99%程度以上の水準に維持しました。

株式ポートフォリオにつきましては、ベンチマーク採用銘柄のうち当社独自の基準で財務リスクが高いと判断される銘柄を除いた残りすべての銘柄に投資を行い、ベンチマークの動きに連動するように、ポートフォリオを構築し運用しております。当作成期につきましては、原則として、ベンチマークに採用されている全銘柄を組み入れて運用を行いました。

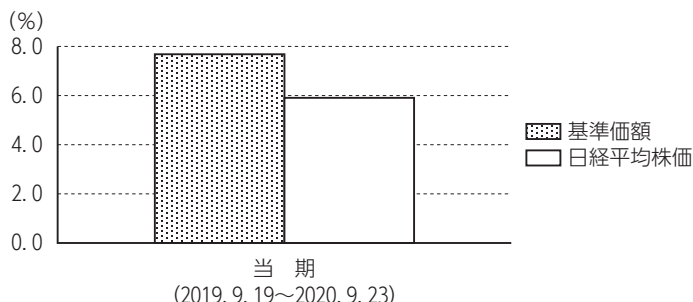
また、ベンチマーク採用銘柄の入れ替え時には、その都度、組入銘柄の入れ替えを行い、連動性の維持に努めました。

## ベンチマークとの差異について

ベンチマークの騰落率は5.9%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は7.7%となりました。

ほぼ100%組み入れているマザーファンドに組入銘柄の配当金が計上されたのに対し、ベンチマークである日経平均株価には配当金の影響が考慮されていないことが、プラスのかい離要因となりました。また、ファンドから運用管理費用が控除されたことがマイナス要因となりました。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の対比です。



## 分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### ■分配原資の内訳（1万口当り）

| 項 目               | 当 期                       |            |
|-------------------|---------------------------|------------|
|                   | 2019年9月20日<br>～2020年9月23日 |            |
| <b>当期分配金（税込み）</b> | <b>（円）</b>                | <b>190</b> |
| 対基準価額比率           | （％）                       | 1.79       |
| 当期の収益             | （円）                       | 190        |
| 当期の収益以外           | （円）                       | —          |
| 翌期繰越分配対象額         | （円）                       | 9,427      |

（注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

（注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

（注3）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）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。

### ■収益分配金の計算過程（1万口当り）

| 項 目                        | 当 期       |
|----------------------------|-----------|
| (a) 経費控除後の配当等収益            | ✓ 196.61円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益        | 487.22    |
| (c) 収益調整金                  | 8,148.26  |
| (d) 分配準備積立金                | 785.57    |
| (e) 当期分配対象額（a + b + c + d） | 9,617.67  |
| (f) 分配金                    | 190.00    |
| (g) 翌期繰越分配対象額（e - f）       | 9,427.67  |

（注）✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

当ファンドの運用方針に基づき、ベンチマークに連動する投資成果をめざして「ストックインデックス225・マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れて運用を行ってまいります。

### ■ストックインデックス225・マザーファンド

当ファンドの運用方針に基づき、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

## 1万口当りの費用の明細

| 項 目        | 当 期<br>(2019. 9. 20～2020. 9. 23) |          | 項 目 の 概 要                                                               |
|------------|----------------------------------|----------|-------------------------------------------------------------------------|
|            | 金 額                              | 比 率      |                                                                         |
| 信 託 報 酬    | 58円                              | 0. 578%  | 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率<br>当作成期中の平均基準価額は10, 006円です。                     |
| (投 信 会 社)  | (24)                             | (0. 244) | 投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価                       |
| (販 売 会 社)  | (22)                             | (0. 222) | 販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価                         |
| (受 託 会 社)  | (11)                             | (0. 111) | 受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価                                          |
| 売買委託手数料    | 0                                | 0. 002   | 売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数<br>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)      | (0)                              | (0. 000) |                                                                         |
| (先物・オプション) | (0)                              | (0. 002) |                                                                         |
| 有価証券取引税    | —                                | —        | 有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数<br>有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金  |
| そ の 他 費 用  | 0                                | 0. 003   | その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数                                         |
| (監 査 費 用)  | (0)                              | (0. 003) | 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. 000) | 信託事務の処理等に関するその他の費用                                                      |
| 合 計        | 58                               | 0. 583   |                                                                         |

(注 1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注 2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

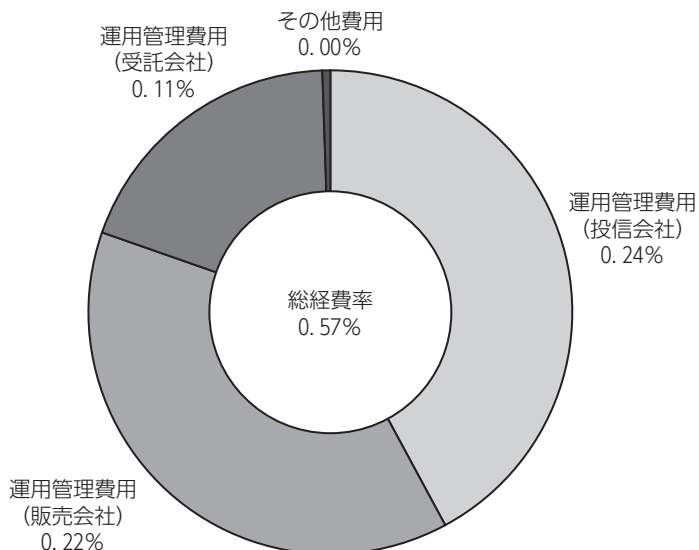
(注 3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注 4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

## 参考情報

### ■総経費率

当作成期中の運用・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口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.57%です。



(注1) 1万口当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。

ストック インデックス ファンド 225

■売買および取引の状況  
 親投資信託受益証券の設定・解約状況  
 (2019年 9月20日から2020年 9月23日まで)

|                        | 設 定         |              | 解 約          |              |
|------------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
|                        | □ 数         | 金 額          | □ 数          | 金 額          |
|                        | 千口          | 千円           | 千口           | 千円           |
| ストックインデックス 225・マザーファンド | 6, 122, 160 | 15, 513, 500 | 14, 582, 824 | 42, 126, 600 |

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合  
 (2019年 9月20日から2020年 9月23日まで)

| 項 目                 | 当 期                    |
|---------------------|------------------------|
|                     | ストックインデックス 225・マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額       | 70, 781, 702千円         |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 158, 823, 788千円        |
| (c) 売買高比率 (a) ／ (b) | 0. 44                  |

(注 1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注 2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況  
 当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2019年 9月20日から2020年 9月23日まで)

| 決 算 期   | 当 期              |        |      |                  |        |       |
|---------|------------------|--------|------|------------------|--------|-------|
| 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 | B/A    |      | うち利 害関係人との取引状況 D | D/C    |       |
|         | 百万円              | 百万円    | %    | 百万円              | 百万円    | %     |
| 株式      | 20, 747          | —      | —    | 50, 034          | 5, 132 | 10. 3 |
| 株式先物取引  | 82, 874          | 2, 532 | 3. 1 | 83, 934          | 2, 488 | 3. 0  |
| コール・ローン | 2, 843, 415      | —      | —    | —                | —      | —     |

(注) 平均保有割合46. 6%

※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。

(3) 利害関係人の発行する有価証券等  
 (2019年 9月20日から2020年 9月23日まで)

| 種 類 | 当 期                    |       |          |
|-----|------------------------|-------|----------|
|     | ストックインデックス 225・マザーファンド |       |          |
|     | 買 付 額                  | 売 付 額 | 当作成期末保有額 |
|     | 百万円                    | 百万円   | 百万円      |
| 株式  | 15                     | 39    | 116      |

(注 1) 金額は受渡し代金。

(注 2) 単位未満は切捨て。

(4) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率  
 (2019年 9月20日から2020年 9月23日まで)

| 項 目              | 当 期      |
|------------------|----------|
| 売買委託手数料総額 (A)    | 1, 995千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 55千円     |
| (B) ／ (A)        | 2. 8%    |

(注) 売買委託手数料総額は、この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、このファンドに対応するものを含みます。

※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、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券、大和証券グループ本社です。

■組入資産明細表  
 親投資信託残高

| 種 類                    | 期 首          | 当 期 末        |              |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|
|                        | □ 数          | □ 数          | 評 価 額        |
|                        | 千口           | 千口           | 千円           |
| ストックインデックス 225・マザーファンド | 32, 674, 102 | 24, 213, 438 | 72, 359, 440 |

(注) 単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

2020年9月23日現在

| 項 目                    | 当 期 末      |       |
|------------------------|------------|-------|
|                        | 評 価 額      | 比 率   |
|                        | 千円         | %     |
| ストックインデックス 225・マザーファンド | 72,359,440 | 99.4  |
| コール・ローン等、その他           | 457,254    | 0.6   |
| 投資信託財産総額               | 72,816,694 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年9月23日現在

| 項 目                          | 当 期 末                  |
|------------------------------|------------------------|
| <b>(A) 資産</b>                | <b>72,816,694,760円</b> |
| コール・ローン等                     | 346,754,744            |
| ストックインデックス 225・マザーファンド (評価額) | 72,359,440,016         |
| 未収入金                         | 110,500,000            |
| <b>(B) 負債</b>                | <b>1,740,338,473</b>   |
| 未払収益分配金                      | 1,295,414,570          |
| 未払解約金                        | 227,144,811            |
| 未払信託報酬                       | 216,630,049            |
| その他未払費用                      | 1,149,043              |
| <b>(C) 純資産総額 (A - B)</b>     | <b>71,076,356,287</b>  |
| 元本                           | 68,179,714,218         |
| 次期繰越損益金                      | 2,896,642,069          |
| <b>(D) 受益権総口数</b>            | <b>68,179,714,218口</b> |
| 1万口当り基準価額 (C/D)              | 10,425円                |

\* 期首における元本額は90,368,236,254円、当作成期間中における追加設定元本額は30,957,673,355円、同解約元本額は53,146,195,391円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,425円です。

## ■損益の状況

当期 自 2019年9月20日 至 2020年9月23日

| 項 目                          | 当 期                    |
|------------------------------|------------------------|
| <b>(A) 配当等収益</b>             | <b>△ 124,445円</b>      |
| 受取利息                         | 39,299                 |
| その他収益金                       | 1,389                  |
| 支払利息                         | △ 165,133              |
| <b>(B) 有価証券売買損益</b>          | <b>6,632,073,535</b>   |
| 売買益                          | 9,094,873,893          |
| 売買損                          | △ 2,462,800,358        |
| <b>(C) 信託報酬等</b>             | <b>△ 438,183,016</b>   |
| <b>(D) 当期損益金 (A + B + C)</b> | <b>6,193,766,074</b>   |
| <b>(E) 前期繰越損益金</b>           | <b>3,824,646,377</b>   |
| <b>(F) 追加信託差損益金</b>          | <b>△ 5,826,355,812</b> |
| (配当等相当額)                     | ( 55,554,630,146)      |
| (売買損益相当額)                    | (△ 61,380,985,958)     |
| <b>(G) 合計 (D + E + F)</b>    | <b>4,192,056,639</b>   |
| <b>(H) 収益分配金</b>             | <b>△ 1,295,414,570</b> |
| 次期繰越損益金 (G + H)              | 2,896,642,069          |
| 追加信託差損益金                     | △ 5,826,355,812        |
| (配当等相当額)                     | ( 55,554,630,146)      |
| (売買損益相当額)                    | (△ 61,380,985,958)     |
| 分配準備積立金                      | 8,722,997,881          |

(注1) 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おります。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程 (総額)」をご参照ください。

## ■収益分配金の計算過程 (総額)

| 項 目                         | 当 期             |
|-----------------------------|-----------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益             | 1,340,510,579円  |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益         | 3,321,867,480   |
| (c) 収益調整金                   | 55,554,630,146  |
| (d) 分配準備積立金                 | 5,356,034,392   |
| (e) 当期分配対象額 (a + b + c + d) | 65,573,042,597  |
| (f) 分配金                     | 1,295,414,570   |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)       | 64,277,628,027  |
| (h) 受益権総口数                  | 68,179,714,218口 |

| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ |      |
|---------------------|------|
| 1 万 口 当 り 分 配 金     | 190円 |

●〈分配金再投資コース〉をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
 ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
 ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
 ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

【注記】

「日経平均株価」に関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は日本経済新聞社に帰属します。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、その誤謬、遅延または中断に関して責任を負いません。また、「ストック インデックス ファンド 225」について、日本経済新聞社は一切の責任を負うものではありません。

《お知らせ》
 

■商号変更について
 大和証券投資信託委託株式会社は、2020年4月1日付で、商号を「大和アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。

# ストックインデックス 225・マザーファンド

## 運用報告書 第19期（決算日 2020年9月23日）

（作成対象期間 2019年9月20日～2020年9月23日）

ストックインデックス 225・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

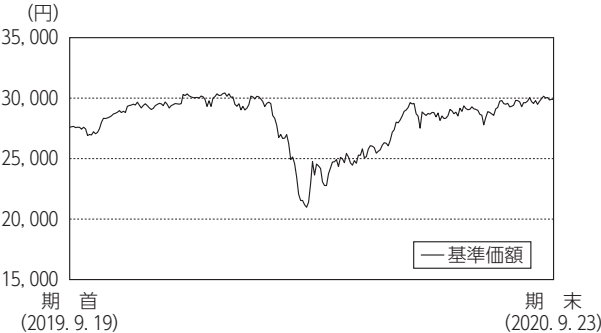
|        |                                                    |
|--------|----------------------------------------------------|
| 運用方針   | わが国の株式市場の動きと長期成長をとらえることを目標に、日経平均株価をモデルとして運用を行ないます。 |
| 主要投資対象 | わが国の金融商品取引所上場株式のうち日経平均株価に採用された銘柄                   |
| 株式組入制限 | 無制限                                                |

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成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<br>(ベンチマーク) |        | 株 式 組 入 率 | 株 式 先 物 率 |
|------------------|---------|--------|--------------------|--------|-----------|-----------|
|                  | 円       | %      | 円                  | %      | %         | %         |
| (期首) 2019年 9月19日 | 27,592  | —      | 22,044.45          | —      | 98.3      | 0.9       |
| 9月末              | 27,431  | △ 0.6  | 21,755.84          | △ 1.3  | 98.3      | 1.7       |
| 10月末             | 28,913  | 4.8    | 22,927.04          | 4.0    | 97.4      | 2.6       |
| 11月末             | 29,379  | 6.5    | 23,293.91          | 5.7    | 97.6      | 2.4       |
| 12月末             | 29,887  | 8.3    | 23,656.62          | 7.3    | 98.5      | 1.5       |
| 2020年 1月末        | 29,315  | 6.2    | 23,205.18          | 5.3    | 97.5      | 2.5       |
| 2月末              | 26,741  | △ 3.1  | 21,142.96          | △ 4.1  | 97.9      | 2.1       |
| 3月末              | 24,181  | △ 12.4 | 18,917.01          | △ 14.2 | 96.8      | 3.2       |
| 4月末              | 25,806  | △ 6.5  | 20,193.69          | △ 8.4  | 96.5      | 3.5       |
| 5月末              | 27,956  | 1.3    | 21,877.89          | △ 0.8  | 97.7      | 2.3       |
| 6月末              | 28,522  | 3.4    | 22,288.14          | 1.1    | 98.1      | 1.9       |
| 7月末              | 27,782  | 0.7    | 21,710.00          | △ 1.5  | 98.9      | 1.1       |
| 8月末              | 29,622  | 7.4    | 23,139.76          | 5.0    | 98.3      | 1.7       |
| (期末) 2020年 9月23日 | 29,884  | 8.3    | 23,346.49          | 5.9    | 98.4      | 0.6       |

(注 1) 基準価額の騰落率は期首比。  
(注 2) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。  
上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。  
(注 3) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について  
【基準価額・騰落率】  
期首：27,592円 期末：29,884円 騰落率：8.3%  
【基準価額の主な変動要因】  
ベンチマーク（日経平均株価）への連動をめざした運用を行った結果、ベンチマークの動きを反映して、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について  
○国内株式市況  
国内株式市況は上昇しました。  
国内株式市況は、当作成期首より、米国が連続利下げを実施したことと過度な景気後退懸念が和らいだことや、米中間で通商問題の部分合意がなされたことなどが好感され、上昇しました。しかし2020年1月下旬に、中国において新型コロナウイルスの感染拡大が懸念され下落したことに続き、2月後半以降は中国以外における感染拡大が懸念され、3月に入ると米国において感染者の増加が目立ち始めたほか、国内においても感染者の急激な増加が懸念される状況となり、株価は2月後半から3月中旬にかけて大幅に下落しました。3月下旬以降は、主要国の中央銀行による金融緩和策を受けて株価は上昇に転じました。新型コロナウイルスの新規感染者数がピークアウトしてきた欧米で経済活動の再開が進展したことや、国内でも5月下旬に緊急事態宣言が全面解除されたことなどが好感されました。しかし6月中旬以降は、米国において新型コロナウイルスの感染拡大が再び懸念され、株価は頭打ちとなりました。7月には、国内における感染拡大が再び目立ち始めたほか、米国の雇用回復への不透明感もあり7月下旬に株価は再度下落したものの、8月に入ると、ワクチン開発への期待の高まりや米国の緩和的な金融政策の長期化期待により、株価は反発しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」  
当ファンドの運用方針に基づき、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

◆ポートフォリオについて  
株式の組み入れを中心に、日経平均先物取引も一部利用し、当作成期を通じて、実質株式組入比率をおおむね99%程度以上の水準に維持しました。  
株式ポートフォリオにつきましては、ベンチマーク採用銘柄のうち当社独自の基準で財務リスクが高いと判断される銘柄を除いた残りすべての銘柄に投資を行い、ベンチマークの動きに連動するように、ポートフォリオを構築し運用しております。当作成期につきましては、原則として、ベンチマークに採用されている全銘柄を組み入れて運用を行いました。  
また、ベンチマーク採用銘柄の入れ替え時には、その都度、組入銘柄の入れ替えを行い、連動性の維持に努めました。

◆ベンチマークとの差異について  
ベンチマークの騰落率は5.9%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は8.3%となりました。  
・ファンドには保有している株式の配当金が計上されたのに対して、ベンチマークである日経平均株価では配当金の影響が考慮されないことが、プラス要因となりました。  
・資金の流入に伴う現物株式および株式先物の売買等によるコスト負担等が、マイナス要因となりました。

《今後の運用方針》

当ファンドの運用方針に基づき、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行ってまいります。

■ 1 万口当りの費用の明細

| 項 目                           | 当 期                |
|-------------------------------|--------------------|
| 売買委託手数料<br>(株式)<br>(先物・オプション) | 1円<br>( 0)<br>( 1) |
| 有価証券取引税                       | —                  |
| その他費用<br>(その他)                | 0<br>( 0)          |
| 合 計                           | 1                  |

(注 1) 費用の項目および算出法については前掲の「1 万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。

(注 2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

(1)株 式

(2019年 9月20日から2020年 9月23日まで)

|    | 買 付                       |                            | 売 付              |                    |
|----|---------------------------|----------------------------|------------------|--------------------|
|    | 株 数                       | 金 額                        | 株 数              | 金 額                |
| 国内 | 千株<br>7, 051. 1<br>( 572) | 千円<br>20, 747, 199<br>( —) | 千株<br>14, 205. 9 | 千円<br>50, 034, 502 |

(注 1) 金額は受渡し代金。

(注 2) ( )内は株式分割、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。

(注 3) 金額の単位未満は切捨て。

(2)先物取引の種別取引状況

(2019年 9月20日から2020年 9月23日まで)

| 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<br>82, 874 | 百万円<br>83, 934 | 百万円<br>— | 百万円<br>— |

(注 1) 金額は受渡し代金。

(注 2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

株 式

(2019年 9月20日から2020年 9月23日まで)

| 当 期         |     |             |         | 期 付           |     |             |         |
|-------------|-----|-------------|---------|---------------|-----|-------------|---------|
| 買 付         |     |             |         | 売 付           |     |             |         |
| 銘 柄         | 株 数 | 金 額         | 平均単価    | 銘 柄           | 株 数 | 金 額         | 平均単価    |
|             | 千株  | 千円          | 円       |               | 千株  | 千円          | 円       |
| エムスリー       | 768 | 2, 011, 957 | 2, 619  | ファーストリテイリング   | 78  | 5, 164, 228 | 66, 208 |
| ファーストリテイリング | 34  | 1, 657, 160 | 48, 740 | ソフトバンクグループ    | 468 | 2, 250, 853 | 4, 809  |
| ソフトバンクグループ  | 204 | 860, 886    | 4, 220  | 東京エレクトロン      | 78  | 1, 827, 280 | 23, 426 |
| 日本取引所グループ   | 260 | 715, 460    | 2, 751  | ファナック         | 78  | 1, 614, 175 | 20, 694 |
| 東京エレクトロン    | 34  | 702, 570    | 20, 663 | KDD I         | 468 | 1, 454, 869 | 3, 108  |
| KDD I       | 204 | 624, 558    | 3, 061  | ダイキン工業        | 78  | 1, 251, 613 | 16, 046 |
| ファナック       | 34  | 533, 730    | 15, 697 | テルモ           | 312 | 1, 187, 709 | 3, 806  |
| ダイキン工業      | 34  | 464, 200    | 13, 652 | 京セラ           | 156 | 1, 064, 238 | 6, 822  |
| テルモ         | 136 | 459, 552    | 3, 379  | 信越化学          | 78  | 961, 310    | 12, 324 |
| 京セラ         | 68  | 425, 972    | 6, 264  | リクルートホールディングス | 234 | 874, 168    | 3, 735  |

(注 1) 金額は受渡し代金。

(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

# ストックインデックス225・マザーファンド

## ■組入資産明細表

### (1) 国内株式

| 銘柄                   | 期首    | 当期末 |           | 銘柄                     | 期首    | 当期末   |           | 銘柄                  | 期首   | 当期末 |           |
|----------------------|-------|-----|-----------|------------------------|-------|-------|-----------|---------------------|------|-----|-----------|
|                      | 株数    | 株数  | 評価額       |                        | 株数    | 株数    | 評価額       |                     | 株数   | 株数  | 評価額       |
|                      | 千株    | 千株  | 千円        |                        | 千株    | 千株    | 千円        |                     | 千株   | 千株  | 千円        |
| <b>水産・農林業 (0.1%)</b> |       |     |           | 日本化薬                   | 294   | 250   | 251,000   | 東洋製罐グループHD          | 294  | 250 | 268,000   |
| 日本水産                 | 294   | 250 | 114,000   | 花王                     | 294   | 250   | 2,050,500 | <b>機械 (5.1%)</b>    |      |     |           |
| マルハニチロ               | 29.4  | 25  | 61,675    | D I C                  | 29.4  | 25    | 65,675    | 日本製鋼所               | 58.8 | 50  | 89,200    |
| <b>鉱業 (0.0%)</b>     |       |     |           | 富士フイルム HLDGS           | 294   | 250   | 1,320,750 | オークマ                | 58.8 | 50  | 258,000   |
| 国際石油開発帝石             | 117.6 | 100 | 57,860    | 資生堂                    | 294   | 250   | 1,552,500 | アマダ                 | 294  | 250 | 256,000   |
| <b>建設業 (1.9%)</b>    |       |     |           | 日東電工                   | 294   | 250   | 1,625,000 | 小松製作所               | 294  | 250 | 593,625   |
| コムシスホールディングス         | 294   | 250 | 736,500   | <b>医薬品 (9.3%)</b>      |       |       |           | 住友重機械               | 58.8 | 50  | 125,700   |
| 大成建設                 | 58.8  | 50  | 185,500   | 協和キリン                  | 294   | 250   | 718,750   | 日立建機                | 294  | 250 | 921,250   |
| 大林組                  | 294   | 250 | 249,000   | 武田薬品                   | 294   | 250   | 980,750   | クボタ                 | 294  | 250 | 459,750   |
| 清水建設                 | 294   | 250 | 203,750   | アステラス製薬                | 1,470 | 1,250 | 2,029,375 | 荏原製作所               | 58.8 | 50  | 143,800   |
| 長谷工コーポレーション          | 58.8  | 50  | 73,200    | 大日本住友製薬                | 294   | 250   | 345,750   | ダイキン工業              | 294  | 250 | 4,880,000 |
| 鹿島建設                 | 147   | 125 | 162,250   | 塩野義製薬                  | 294   | 250   | 1,442,250 | 日本精工                | 294  | 250 | 210,250   |
| 大和ハウス                | 294   | 250 | 708,875   | 中外製薬                   | 294   | 750   | 3,603,750 | N T N               | 294  | 250 | 52,500    |
| 積水ハウス                | 294   | 250 | 482,375   | エーザイ                   | 294   | 250   | 2,387,000 | ジェイテクト              | 294  | 250 | 211,500   |
| 日揮ホールディングス           | 294   | 250 | 264,500   | 第一三共                   | 294   | 250   | 2,440,500 | 日立造船                | 58.8 | 50  | 22,400    |
| <b>食料品 (3.7%)</b>    |       |     |           | 大塚ホールディングス             | 294   | 250   | 1,120,750 | 三菱重工業               | 29.4 | 25  | 61,725    |
| 日清製粉G本社              | 294   | 250 | 426,500   | <b>石油・石炭製品 (0.2%)</b>  |       |       |           | I H I               | 29.4 | 25  | 36,650    |
| 明治ホールディングス           | 58.8  | 50  | 405,000   | 出光興産                   | 117.6 | 100   | 241,800   | <b>電気機器 (19.4%)</b> |      |     |           |
| 日本ハム                 | 147   | 125 | 585,000   | ENEOS ホールディングス         | 294   | 250   | 100,250   | 日清紡ホールディングス         | 294  | 250 | 184,250   |
| サッポロホールディングス         | 58.8  | 50  | 96,000    | <b>ゴム製品 (0.6%)</b>     |       |       |           | コニカミノルタ             | 294  | 250 | 75,500    |
| アサヒグループホールディン        | 294   | 250 | 931,500   | 横浜ゴム                   | 147   | 125   | 192,625   | ミネベアミツミ             | 294  | 250 | 505,250   |
| キリンHD                | 294   | 250 | 491,125   | ブリヂストン                 | 294   | 250   | 851,000   | 日立                  | 58.8 | 50  | 184,450   |
| 宝ホールディングス            | 294   | 250 | 285,000   | <b>ガラス・土石製品 (1.1%)</b> |       |       |           | 三菱電機                | 294  | 250 | 367,500   |
| キッコーマン               | 294   | 250 | 1,450,000 | A G C                  | 58.8  | 50    | 158,250   | 富士電機                | 58.8 | 50  | 170,000   |
| 味の素                  | 294   | 250 | 543,500   | 日本板硝子                  | 29.4  | 25    | 10,150    | 安川電機                | 294  | 250 | 996,250   |
| ニチレイ                 | 147   | 125 | 349,875   | 日本電気硝子                 | 88.2  | 75    | 154,500   | オムロン                | 294  | 250 | 2,015,000 |
| 日本たばこ産業              | 294   | 250 | 488,875   | 住友大阪セメント               | 29.4  | 25    | 90,250    | ジーエス・ユアサコーポ         | 58.8 | 50  | 92,200    |
| <b>繊維製品 (0.2%)</b>   |       |     |           | 太平洋セメント                | 29.4  | 25    | 69,975    | 日本電気                | 29.4 | 25  | 147,750   |
| 東洋紡                  | 29.4  | 25  | 41,550    | 東海カーボン                 | 294   | 250   | 283,250   | 富士通                 | 29.4 | 25  | 359,500   |
| ユニチカ                 | 29.4  | 25  | 9,150     | T O T O                | 147   | 125   | 601,875   | 沖電気                 | 29.4 | 25  | 26,600    |
| 帝人                   | 58.8  | 50  | 84,450    | 日本碍子                   | 294   | 250   | 367,000   | セイコーエプソン            | 588  | 500 | 619,500   |
| 東レ                   | 294   | 250 | 123,650   | <b>鉄鋼 (0.1%)</b>       |       |       |           | パナソニック              | 294  | 250 | 231,600   |
| <b>パルプ・紙 (0.1%)</b>  |       |     |           | 日本製鉄                   | 29.4  | 25    | 25,875    | ソニー                 | 294  | 250 | 2,051,000 |
| 王子ホールディングス           | 294   | 250 | 123,500   | 神戸製鋼所                  | 29.4  | 25    | 10,375    | T D K               | 294  | 250 | 2,915,000 |
| 日本製紙                 | 29.4  | 25  | 32,975    | J F Eホールディングス          | 29.4  | 25    | 19,575    | アルプスアルパイン           | 294  | 250 | 381,750   |
| <b>化学 (8.1%)</b>     |       |     |           | 大平洋金属                  | 29.4  | 25    | 41,850    | 横河電機                | 294  | 250 | 419,250   |
| クラレ                  | 294   | 250 | 269,250   | <b>非鉄金属 (0.8%)</b>     |       |       |           | アドバンテスト             | 588  | 500 | 2,610,000 |
| 旭化成                  | 294   | 250 | 232,425   | 日本軽金属HD                | 294   | 250   | 44,000    | カシオ                 | 294  | 250 | 418,250   |
| 昭和電工                 | 29.4  | 25  | 51,750    | 三井金属                   | 29.4  | 25    | 65,975    | ファナック               | 294  | 250 | 5,105,000 |
| 住友化学                 | 294   | 250 | 91,250    | 東邦亜鉛                   | 29.4  | 25    | 50,675    | 京セラ                 | 588  | 500 | 3,083,500 |
| 日産化学                 | 294   | 250 | 1,355,000 | 三菱マテリアル                | 29.4  | 25    | 54,575    | 太陽誘電                | 294  | 250 | 816,250   |
| 東ソー                  | 147   | 125 | 219,375   | 住友鉱山                   | 147   | 125   | 435,375   | SCREENホールディングス      | 58.8 | 50  | 276,500   |
| トクヤマ                 | 58.8  | 50  | 131,300   | DOWAホールディングス           | 58.8  | 50    | 160,250   | キャノン                | 441  | 375 | 646,500   |
| デンカ                  | 58.8  | 50  | 163,000   | 古河電工                   | 29.4  | 25    | 63,475    | リコー                 | 294  | 250 | 178,500   |
| 信越化学                 | 294   | 250 | 3,500,000 | 住友電工                   | 294   | 250   | 307,500   | 東京エレクトロン            | 294  | 250 | 6,730,000 |
| 三井化学                 | 58.8  | 50  | 131,550   | フジクラ                   | 294   | 250   | 76,500    | <b>輸送用機器 (4.1%)</b> |      |     |           |
| 三菱ケミカル HLDGS         | 147   | 125 | 81,650    | <b>金属製品 (0.2%)</b>     |       |       |           | デンソー                | 294  | 250 | 1,145,000 |
| 宇部興産                 | 29.4  | 25  | 47,200    | S U M C O              | 29.4  | 25    | 36,550    | 三井 E&SHD            | 29.4 | 25  | 10,000    |

| 銘柄                                 |      | 期首株数    | 当期末株数 | 期末評価額千円  | 銘柄    | 期首株数 | 当期末株数   | 期末評価額千円 | 銘柄      | 期首株数                         | 当期末株数 | 期末評価額千円 |  |
|------------------------------------|------|---------|-------|----------|-------|------|---------|---------|---------|------------------------------|-------|---------|--|
|                                    |      |         |       |          |       |      |         |         |         | 不動産業 (1.2%)                  |       |         |  |
|                                    |      |         |       |          |       |      |         |         |         | 東急不動産HD294250118,500         |       |         |  |
|                                    |      |         |       |          |       |      |         |         |         | 三井不動産294250487,250           |       |         |  |
|                                    |      |         |       |          |       |      |         |         |         | 三菱地所294250404,625            |       |         |  |
|                                    |      |         |       |          |       |      |         |         |         | 東京建物147125162,500            |       |         |  |
|                                    |      |         |       |          |       |      |         |         |         | 住友不動産294250783,000           |       |         |  |
|                                    |      |         |       |          |       |      |         |         |         | サービス業 (7.0%)                 |       |         |  |
|                                    |      |         |       |          |       |      |         |         |         | エムスリー—6003,930,000           |       |         |  |
|                                    |      |         |       |          |       |      |         |         |         | ディー・エヌ・エー88.275141,000       |       |         |  |
|                                    |      |         |       |          |       |      |         |         |         | 電通グループ294250800,000          |       |         |  |
|                                    |      |         |       |          |       |      |         |         |         | サイバーエージェント58.850311,000      |       |         |  |
|                                    |      |         |       |          |       |      |         |         |         | 楽天294250305,000              |       |         |  |
|                                    |      |         |       |          |       |      |         |         |         | リクルートホールディングス8827503,217,500 |       |         |  |
|                                    |      |         |       |          |       |      |         |         |         | 日本郵政294250185,900            |       |         |  |
|                                    |      |         |       |          |       |      |         |         |         | 東京ドーム147—                    |       |         |  |
|                                    |      |         |       |          |       |      |         |         |         | セコム2942502,458,500           |       |         |  |
|                                    |      |         |       |          |       |      |         |         |         |                              |       |         |  |
| 合計                                 |      | 株数、金額   |       | 52,170.3 | 225銘柄 |      | 225銘柄   |         | <98.4%> |                              |       |         |  |
|                                    |      | 銘柄数<比率> |       | 225銘柄    | 225銘柄 |      | <98.4%> |         |         |                              |       |         |  |
| (注1) 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2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。    |      |         |       |          |       |      |         |         |         |                              |       |         |  |
| (注3) 評価額の単位未満は切捨て。                 |      |         |       |          |       |      |         |         |         |                              |       |         |  |
| (2)先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)              |      |         |       |          |       |      |         |         |         |                              |       |         |  |
| 銘柄別                                |      | 当期末     |       |          |       |      |         |         |         |                              |       |         |  |
|                                    |      | 買建額     |       | 売建額      |       |      |         |         |         |                              |       |         |  |
| 国内                                 | 日経平均 | 百万円     |       | 百万円      |       |      |         |         |         |                              |       |         |  |
|                                    |      | 973     |       | —        |       |      |         |         |         |                              |       |         |  |
| (注) 単位未満は切捨て。                      |      |         |       |          |       |      |         |         |         |                              |       |         |  |

(2) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

| 銘柄別 |      | 当期末 |     |
|-----|------|-----|-----|
|     |      | 買建額 | 売建額 |
| 国内  | 日経平均 | 百万円 | 百万円 |
|     |      | 973 | —   |

(注) 単位未満は切捨て。

ストックインデックス 225・マザーファンド

■有価証券の貸付及び借入の状況

| 区 分 | 当 期 末                        |                |
|-----|------------------------------|----------------|
|     | 貸 付                          | 借 入            |
| 株式  | 株<br>3,503,000<br>( 329,800) | 株<br>—<br>( —) |

(注 1) ( )内は、利害関係人等に貸付もしくは借入をしているもの。  
 (注 2) 当ファンドに係る当作成期中の利害関係人のうち、大和証券へ329,800株を貸付けています。

■投資信託財産の構成

2020年 9月23日現在

| 項 目          | 当 期 末       |       |
|--------------|-------------|-------|
|              | 評 価 額       | 比 率   |
|              | 千円          | %     |
| 株式           | 162,602,465 | 88.8  |
| コール・ローン等、その他 | 20,512,356  | 11.2  |
| 投資信託財産総額     | 183,114,821 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年 9月23日現在

| 項 目                   | 当 期 末                   |
|-----------------------|-------------------------|
| <b>(A) 資産</b>         | <b>184,762,901,714円</b> |
| コール・ローン等              | 20,405,078,144          |
| 株式（評価額）               | 162,602,465,000         |
| 未収入金                  | 10,549,540              |
| 未収配当金                 | 82,173,000              |
| 未収利息                  | 919,026                 |
| その他未収収益               | 13,263,244              |
| 差入委託証拠金               | 1,648,453,760           |
| <b>(B) 負債</b>         | <b>19,437,541,983</b>   |
| 未払金                   | 5,500                   |
| 未払解約金                 | 272,944,000             |
| 差入委託証拠金代用有価証券         | 1,663,600,000           |
| 受入担保金                 | 17,500,847,238          |
| その他未払費用               | 145,245                 |
| <b>(C) 純資産総額（A－B）</b> | <b>165,325,359,731</b>  |
| 元本                    | 55,323,152,743          |
| 次期繰越損益金               | 110,002,206,988         |
| <b>(D) 受益権総口数</b>     | <b>55,323,152,743口</b>  |
| 1万口当り基準価額（C／D）        | <b>29,884円</b>          |

\* 期首における元本額は65,724,660,910円、当作成期間中における追加設定元本額は14,915,798,201円、同解約元本額は25,317,306,368円です。  
 \* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ストック インデックス ファンド 225 24,213,438,635円、適格機関投資家専用・ダイワ・ストックインデックスファンド 225V A470,511,110円、大和 ストックインデックス 225 ファンド8,932,313,434円、D－I's 日経 225インデックス 143,681,268円、iFree 日経 225インデックス3,817,779,748円、D C ・ダイワ・ストックインデックス 225（確定拠出年金専用ファンド）5,381,597,551円、ダ

イワ・ノーロード 日経 225ファンド275,864,440円、ダイワファンドラップ 日経 225インデックス4,064,405,168円、ダイワ日経 225インデックス（ダイワ S M A 専用）339,060,218円、ダイワ・インデックスセレクト日経 225 7,684,501,171円です。  
 \* 当期末の計算口数当りの純資産額は29,884円です。

■損益の状況

当期 自 2019年 9月20日 至 2020年 9月23日

| 項 目                       | 当 期                     |
|---------------------------|-------------------------|
| <b>(A) 配当等収益</b>          | <b>3,290,213,097円</b>   |
| 受取配当金                     | 3,223,751,006           |
| 受取利息                      | 10,145,431              |
| その他収益金                    | 63,008,248              |
| 支払利息                      | △ 6,691,588             |
| <b>(B) 有価証券売買損益</b>       | <b>13,679,856,508</b>   |
| 売買益                       | 23,464,223,273          |
| 売買損                       | △ 9,784,366,765         |
| <b>(C) 先物取引等損益</b>        | <b>437,395,470</b>      |
| 取引益                       | 2,025,797,730           |
| 取引損                       | △ 1,588,402,260         |
| <b>(D) その他費用</b>          | <b>△ 411,456</b>        |
| <b>(E) 当期損益金（A＋B＋C＋D）</b> | <b>17,407,053,619</b>   |
| <b>(F) 前期繰越損益金</b>        | <b>115,620,622,802</b>  |
| <b>(G) 解約差損益金</b>         | <b>△ 47,641,566,232</b> |
| <b>(H) 追加信託差損益金</b>       | <b>24,616,096,799</b>   |
| <b>(I) 合計（E＋F＋G＋H）</b>    | <b>110,002,206,988</b>  |
| 次期繰越損益金（I）                | <b>110,002,206,988</b>  |

(注 1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。  
 (注 2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。