

225IDXオープン

第24期運用報告書（全体版）

（決算日 2025年3月17日）

お客様へ

毎々格別のお引立てにあずかり厚く御礼申し上げます。

さて、「225IDXオープン」は、2025年3月17日に第24期決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後ともより一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

◆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 | 信託期間は原則無期限です。 | |
| 運用方針 | 日経平均株価と連動する投資成果を目標に運用を行います。 | |
| 主要運用対象 | ベビーファンド | 225インデックス マザーファンドを主要投資対象とします。 |
| | マザーファンド | わが国の金融商品取引所に上場されている株式のうち、日経平均株価に採用された銘柄を主要投資対象とします。 |
| 組入制限 | ベビーファンド | 株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。 |
| | マザーファンド | 株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。 |
| 分配方針 | 分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。 | |

 **T&Dアセットマネジメント株式会社**

〒108-0014 東京都港区芝5-36-7

お問い合わせ先

投信営業部 03-6722-4810

（受付時間：営業日の午前9時～午後5時）

<https://www.tdasset.co.jp/>

最近5期の運用実績、基準価額の推移等

最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | 日経平均株価 | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産額 |
|------------------|-------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|------------|
| | (分配落) | 税込み 分配金 | 期中 騰落率 | (ベンチマーク) | 期中 騰落率 | | | |
| 20期 (2021年3月15日) | 円 31,308 | 円 443 | % 77.3 | 29,766.97 | % 75.1 | % 89.4 | % 9.6 | 百万円 526 |
| 21期 (2022年3月15日) | 27,035 | 0 | △13.6 | 25,346.48 | △14.9 | 72.6 | 27.9 | 399 |
| 22期 (2023年3月15日) | 28,888 | 646 | 9.2 | 27,229.48 | 7.4 | 83.6 | 15.4 | 402 |
| 23期 (2024年3月15日) | 41,030 | 685 | 44.4 | 38,707.64 | 42.2 | 94.3 | 5.6 | 566 |
| 24期 (2025年3月17日) | 40,137 | 0 | △2.2 | 37,396.52 | △3.4 | 49.8 | 50.0 | 558 |

(注) 基準価額および分配金は1万円当たり。基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、組入比率は実質比率を記載しております。

(注) 先物比率=買建比率-売建比率

(注) 当ファンドは日経平均株価【出所：日本経済新聞社】をベンチマークとしております。

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 | | 株式組入比率 | 株式先物比率 |
|------------------------|-------------|----------|-----------|--------|-----------|----------|
| | 騰落率 | (ベンチマーク) | 騰落率 | | | |
| 期首 (前期末) 2024年3月15日 | 円 41,030 | % - | 38,707.64 | % - | % 94.3 | % 5.6 |
| 3月末 | 43,065 | 5.0 | 40,369.44 | 4.3 | 95.3 | 3.7 |
| 4月末 | 40,960 | △0.2 | 38,405.66 | △0.8 | 94.8 | 6.1 |
| 5月末 | 41,036 | 0.0 | 38,487.90 | △0.6 | 95.7 | 4.2 |
| 6月末 | 42,222 | 2.9 | 39,583.08 | 2.3 | 96.5 | 3.3 |
| 7月末 | 41,698 | 1.6 | 39,101.82 | 1.0 | 94.9 | 5.0 |
| 8月末 | 41,214 | 0.4 | 38,647.75 | △0.2 | 94.0 | 4.9 |
| 9月末 | 40,691 | △0.8 | 37,919.55 | △2.0 | 93.7 | 5.1 |
| 10月末 | 41,911 | 2.1 | 39,081.25 | 1.0 | 94.9 | 5.0 |
| 11月末 | 40,979 | △0.1 | 38,208.03 | △1.3 | 97.0 | 2.9 |
| 12月末 | 42,817 | 4.4 | 39,894.54 | 3.1 | 50.2 | 49.3 |
| 2025年1月末 | 42,485 | 3.5 | 39,572.49 | 2.2 | 50.4 | 48.5 |
| 2月末 | 39,841 | △2.9 | 37,155.50 | △4.0 | 50.2 | 49.7 |
| 期末 2025年3月17日 | 40,137 | △2.2 | 37,396.52 | △3.4 | 49.8 | 50.0 |

(注) 基準価額は1万円当たり。期末基準価額は分配金込み。騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、組入比率は実質比率を記載しております。

(注) 先物比率=買建比率-売建比率

(注) 当ファンドは日経平均株価【出所：日本経済新聞社】をベンチマークとしております。

日経平均株価【出所：日本経済新聞社】

①「日経平均株価（日経平均）」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」自体及び「日経平均」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する。

②「日経」及び「日経平均」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する。

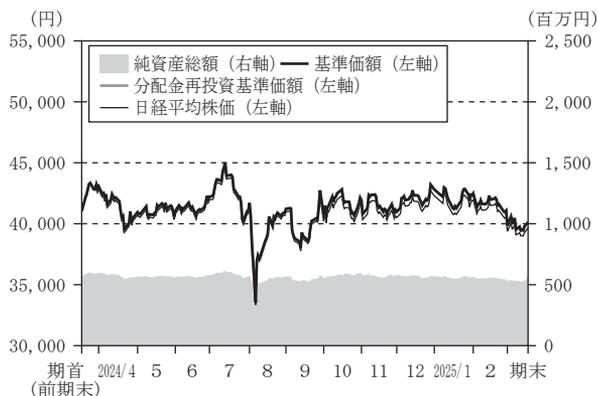
③本件投資信託は、投資信託委託業者等の責任のもとで運用されるものであり、株式会社日本経済新聞社は、その運用及び本件受益権の取引に関して、一切の責任を負わない。

④株式会社日本経済新聞社は、「日経平均」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、遅延又は中断に関して、責任を負わない。

⑤株式会社日本経済新聞社は、「日経平均」の構成銘柄、計算方法、その他、「日経平均」の内容を変える権利及び公表を停止する権利を有している。

当期の運用状況と今後の運用方針

■ 基準価額等の推移



第24期首：41,030円

第24期末：40,137円（既払分配金0円）

騰落率：△2.2%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首（2024年3月15日）の値が基準価額と同一となるように指数化しています。
- (注) 分配金再投資基準価額は、収益分配金（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。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは日経平均株価です。

■ 基準価額の主な変動要因

主たる投資対象である「225インデックスマザーファンド」を通じて国内株式に投資を行った結果、国内株式市場が下落したことにより基準価額（分配金再投資ベース）は下落しました。

■ 組入ファンドの当期中の騰落率

| 組入ファンド | 騰落率 |
|-------------------|-------|
| 225インデックス マザーファンド | △1.7% |

■ 投資環境

【国内株式市況】

日経平均株価は、下落しました。期初から2024年4月中旬にかけては、米国の利下げ後ずれ観測や中東情勢の緊迫化などにより下落しましたが、その後、7月上旬にかけては、米国のインフレ継続に対する懸念の後退や、米国株式市場での半導体関連株の上昇などを受けて、上昇しました。7月中旬から8月上旬にかけては、為替市場での急速な円高進行や、米雇用統計が市場予想以上に悪化したことなどによる米景気の後退懸念を背景に、大きく下落しましたが、8月下旬にかけては、米景気後退への過度な不安が和らいだことで、下げ幅を縮めました。9月上旬には、低調な米経済指標を受けて米景気の後退懸念が再燃し、下落する局面もありましたが、その後、米国株式市場でハイテク関連株が上昇したことや、為替市場で円高進行が一服したことなどが好感され、9月下旬にかけて反発しました。9月末に自民党総裁選で石破氏が日銀の追加利上げに反対する高市氏を破り新総裁に決まったことで下落した後は、10月の衆議院選挙前には国内政治の先行き不透明感、11月には米大統領選で勝利したトランプ氏の関税強化策への警戒感が重荷となる局面もありましたが、米景気の底堅さや為替市場での円安進行などを支えに12月下旬にかけて上昇しました。年明け後は、トランプ米大統領の関税政策や米景気の後退懸念の高まりなどが重荷となり、期末にかけて軟調な展開となりました。

■ 当該投資信託のポートフォリオ

【当ファンド】

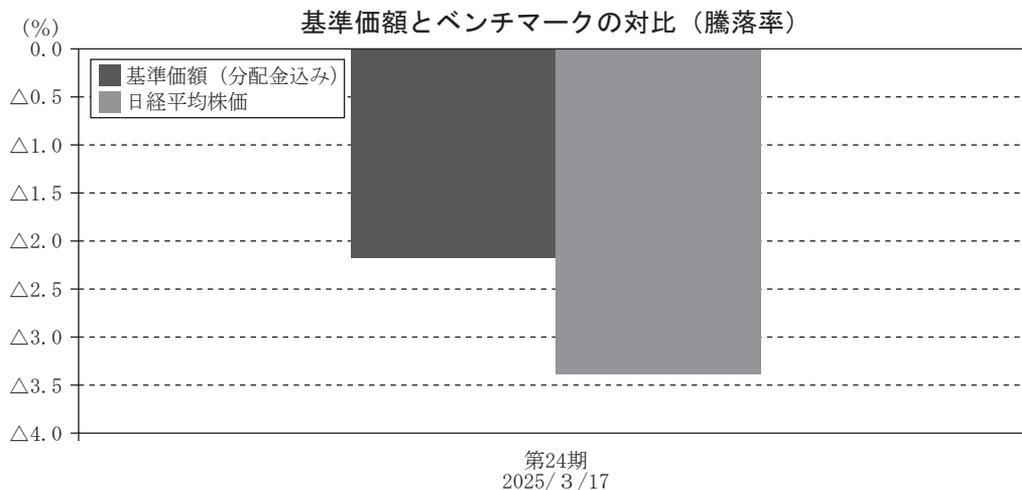
主たる投資対象である「225インデックス マザーファンド」を期を通じて概ね高位に組み入れました。

【225インデックス マザーファンド】

日経平均株価に連動した投資成果を目指し、日経平均株価採用の225銘柄に等株数投資を行うとともに株価指数先物により調整し、現物株式と先物を合わせた組入比率を概ね高位に保ちました。組入銘柄につきましては、日経平均株価構成銘柄の入替えに合わせて、以下の売買を行いました。

- ・2024年3月：宝ホールディングス、住友大阪セメント、大平洋金属を売却
⇒ZOO、ディスコ、ソシオネクストを購入
- ・2024年9月：日本製紙、DICを売却
⇒野村総合研究所、良品計画を購入

■ 当該投資信託のベンチマークとの差異



期首41,030円でスタートした基準価額は、期末40,137円（分配金込み）で終わり893円の下落となりました。期中の基準価額は2.2%下落し、3.4%下落した日経平均株価を1.2ポイント上回りました。この乖離は、主に当ファンドが投資している「225インデックス マザーファンド」での保有株式の配当金のプラス要因と信託報酬のマイナス要因の差額により発生しています。

■ 分配金

1万口当たりの分配金（税込み）は基準価額水準、市況動向等を勘案し、見送らせていただきました。収益分配に充てなかった利益は、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■ 今後の運用方針

【当ファンド】

主に「225インデックス マザーファンド」に投資することで、株価指数先物も含めた実質組入比率を高位に保ち、日経平均株価に連動する投資成果を目指してまいります。

【225インデックス マザーファンド】

日経平均株価採用の225銘柄に原則として等株数投資を行うとともに株価指数先物により調整し、現物株式と先物を合わせた組入比率を高位に維持し、加えて売買コストの低減に努めるなど運用の効率化も図り、日経平均株価に連動する投資成果を目指してまいります。

1 万口当たりの費用明細 (2024年3月16日から2025年3月17日まで)

費用の明細

| 項目 | 当期 | | 項目の概要 |
|---|-------------------------------------|---|--|
| | 2024/3/16～2025/3/17 | | |
| | 金額 | 比率 | |
| 平均基準価額 | 41,576円 | | 期中の平均基準価額です。 |
| (a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社) | 230円 (99) (99) (32) | 0.553% (0.238) (0.238) (0.077) | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 購入後の情報提供、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 運用財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価 |
| (b) 売買委託手数料 (株式) (先物・オプション) | 18 (6) (12) | 0.044 (0.014) (0.030) | (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 |
| (c) その他費用 (監査費用) | 5 (5) | 0.011 (0.011) | (c) その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| 合計 | 253 | 0.608 | |

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税を含む）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。

なお、売買委託手数料およびその他費用は、当ファンドが組入れている親投資信託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。

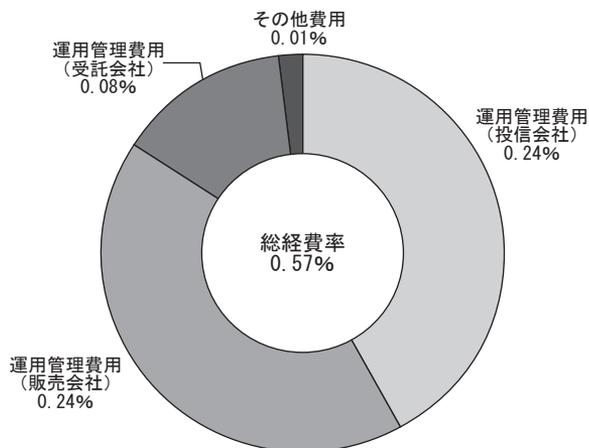
(注) 平均基準価額の円未満は切捨て、それ以外の各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 「比率」欄は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

当期中の運用・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、0.57%です。



(注) 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) 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。

売買および取引の状況 (2024年3月16日から2025年3月17日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| | 設 定 | | 解 約 | |
|-------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 225インデックス マザーファンド | 千口 23,750 | 千円 127,740 | 千口 23,447 | 千円 127,490 |

(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 (2024年3月16日から2025年3月17日まで)

| 項 目 | 当 期 | |
|-------------------|----------------|-------------------|
| | 225 I D X オープン | 225インデックス マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額 | — | 1,296,550千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | — | 2,075,551千円 |
| (c) 売買高比率(a)/(b) | — | 0.62 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 単位未満は切捨て。

利害関係人との取引状況等 (2024年3月16日から2025年3月17日まで)

(1) 利害関係人との取引状況

当期における利害関係人との取引はありません。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

| 種 類 | 当 期 | | |
|-----|-------------------|----------------|--------------|
| | 225インデックス マザーファンド | | |
| | 買 付 額 | 売 付 額 | 期末保有額 |
| 株 式 | 百万円 — | 百万円 0.55739 | 百万円 0.626 |

(注) 金額は受渡代金。期末保有額は評価額。単位未満は切捨て。ただし、百万円未満の場合は小数で記載。

※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係る利害関係人とは株式会社T&Dホールディングスです。

組入資産の明細 (2025年3月17日現在)

親投資信託残高

| 種 類 | 期首 (前期末) | 当 期 末 | |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| 2 2 5 インデックス マザーファンド | 千口 105,655 | 千口 105,958 | 千円 558,263 |

(注) 2 2 5 インデックス マザーファンド全体の受益権口数は433,224千口です。

(注) 単位未満は切捨て。

投資信託財産の構成 (2025年3月17日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|---------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 2 2 5 インデックス マザーファンド | 千円 558,263 | % 99.7 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 1,635 | 0.3 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 559,898 | 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ならびに損益の状況

資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年3月17日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|---------------------------|--------------|
| (A) 資 産 | 559,898,679円 |
| コール・ローン等 | 1,634,715 |
| 225インデックス マザーファンド(評価額) | 558,263,944 |
| 未 収 利 息 | 20 |
| (B) 負 債 | 1,582,634 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 1,551,659 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 30,975 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 558,316,045 |
| 元 本 | 139,102,670 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 419,213,375 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 139,102,670口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D) | 40,137円 |

- (注) 期首元本額 138,017,346円
 期中追加設定元本額 31,355,076円
 期中一部解約元本額 30,269,752円
 (注) 1口当たり純資産額は4.0137円です。

損益の状況

当期 自2024年3月16日 至2025年3月17日

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 3,569円 |
| 受 取 利 息 | 3,588 |
| 支 払 利 息 | △ 19 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △ 9,490,270 |
| 売 買 損 益 | 2,937,890 |
| 売 買 損 益 | △ 12,428,160 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 3,186,975 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | △ 12,673,676 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 154,653,840 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 277,233,211 |
| (配 当 等 相 当 額) | (289,953,724) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 12,720,513) |
| (G) 合 計 (D+E+F) | 419,213,375 |
| (H) 収 益 分 配 金 | 0 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H) | 419,213,375 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 277,233,211 |
| (配 当 等 相 当 額) | (289,953,724) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 12,720,513) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 154,654,519 |
| 繰 越 損 益 金 | △ 12,674,355 |

- (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。
 (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。
 (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差引いた差額分をいいます。

分配金の計算過程

計算期末における費用控除後の配当等収益 (0円)、費用控除後の有価証券売買等損益 (0円)、収益調整金 (289,953,724円) および分配準備積立金 (154,654,519円) より、分配対象収益は444,608,243円 (1万口当たり31,962円) となりましたが、当期の分配は見送らせていただきました。

分配金のご案内

分配金および分配原資の内訳 (単位: 円・%、1万口当たり・税引前)

| 項目 | 当期 |
|-----------|---------------------------|
| | 2024年3月16日 ～2025年3月17日 |
| 当期分配金 | 0 |
| (対基準価額比率) | — |
| 当期の収益 | — |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 31,962 |

(注) 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。

(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。

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

※元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額がその後の新たな個別元本となります。

225インデックス マザーファンド

運用報告書（全体版） 第24期（決算日 2025年3月17日）
（計算期間 2024年3月16日から2025年3月17日）

「225インデックス マザーファンド」は、2025年3月17日に第24期決算を行いましたので、期中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。

| | |
|--------|---|
| 信託期間 | 信託期間は原則無期限です。 |
| 運用方針 | 日経平均株価と連動する投資成果を目標に運用を行います。 |
| 主要運用対象 | わが国の金融商品取引所に上場されている株式のうち、日経平均株価に採用された銘柄を主要投資対象とします。 |
| 組入制限 | 株式への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資は行いません。 |

最近5期の運用実績、基準価額の推移等

最近5期の運用実績

| 決算期 | 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 | 純資産額 |
|-----------------|--------|-------|--------------------|-------|------------|------------|--------------|
| | 円 | 期中騰落率 | 円 | 期中騰落率 | | | |
| 20期（2021年3月15日） | 38,810 | 77.9 | 29,766.97 | 75.1 | 89.4 | 9.6 | 百万円 2,773 |
| 21期（2022年3月15日） | 33,662 | △13.3 | 25,346.48 | △14.9 | 72.6 | 27.9 | 1,981 |
| 22期（2023年3月15日） | 36,945 | 9.8 | 27,229.48 | 7.4 | 83.6 | 15.4 | 1,901 |
| 23期（2024年3月15日） | 53,593 | 45.1 | 38,707.64 | 42.2 | 94.3 | 5.6 | 2,464 |
| 24期（2025年3月17日） | 52,687 | △1.7 | 37,396.52 | △3.4 | 49.8 | 50.0 | 2,282 |

(注) 基準価額は1万円当たり。

(注) 先物比率＝買建比率－売建比率

(注) 当ファンドは日経平均株価【出所：日本経済新聞社】をベンチマークとしております。

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 (ベンチマーク) | | 株 式 組入比率 | 株 式 先物比率 |
|------------------------|--------|--------|-------------------------|--------|-------------|-------------|
| | 円 | 騰 落 率 | 円 | 騰 落 率 | | |
| 期首 (前期末) 2024年3月15日 | 53,593 | % — | 38,707.64 | % — | % 94.3 | % 5.6 |
| 3月末 | 56,261 | 5.0 | 40,369.44 | 4.3 | 95.3 | 3.7 |
| 4月末 | 53,537 | △0.1 | 38,405.66 | △0.8 | 94.8 | 6.1 |
| 5月末 | 53,660 | 0.1 | 38,487.90 | △0.6 | 95.8 | 4.2 |
| 6月末 | 55,234 | 3.1 | 39,583.08 | 2.3 | 96.5 | 3.3 |
| 7月末 | 54,576 | 1.8 | 39,101.82 | 1.0 | 94.9 | 5.0 |
| 8月末 | 53,968 | 0.7 | 38,647.75 | △0.2 | 94.0 | 4.9 |
| 9月末 | 53,305 | △0.5 | 37,919.55 | △2.0 | 93.7 | 5.1 |
| 10月末 | 54,923 | 2.5 | 39,081.25 | 1.0 | 95.0 | 5.0 |
| 11月末 | 53,713 | 0.2 | 38,208.03 | △1.3 | 97.1 | 2.9 |
| 12月末 | 56,140 | 4.8 | 39,894.54 | 3.1 | 50.2 | 49.3 |
| 2025年1月末 | 55,731 | 4.0 | 39,572.49 | 2.2 | 50.4 | 48.5 |
| 2月末 | 52,285 | △2.4 | 37,155.50 | △4.0 | 50.2 | 49.7 |
| 期 末 2025年3月17日 | 52,687 | △1.7 | 37,396.52 | △3.4 | 49.8 | 50.0 |

(注) 基準価額は1万円当たり。騰落率は期首比。

(注) 先物比率=買建比率-売建比率

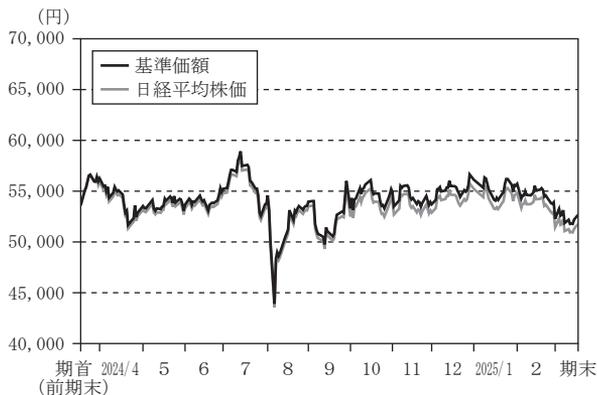
(注) 当ファンドは日経平均株価【出所：日本経済新聞社】をベンチマークとしております。

日経平均株価【出所：日本経済新聞社】

- ①「日経平均株価（日経平均）」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」自体及び「日経平均」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する。
- ②「日経」及び「日経平均」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する。
- ③本件投資信託は、投資信託委託業者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、その運用及び本件受益権の取引に関して、一切の責任を負わない。
- ④株式会社日本経済新聞社は、「日経平均」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、遅延又は中断に関して、責任を負わない。
- ⑤株式会社日本経済新聞社は、「日経平均」の構成銘柄、計算方法、その他、「日経平均」の内容を変える権利及び公表を停止する権利を有している。

当期の運用状況と今後の運用方針

■ 基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、期首(2024年3月15日)の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

■ 基準価額の主な変動要因

わが国の金融商品取引所に上場されている株式のうち、日経平均株価に採用された銘柄を主要投資対象としているため、日経平均株価が下落したことが、基準価額下落の要因となりました。

■ 投資環境

【国内株式市場】

日経平均株価は、下落しました。期初から2024年4月中旬にかけては、米国の利下げ後ずれ観測や中東情勢の緊迫化などにより下落しましたが、その後、7月上旬にかけては、米国のインフレ継続に対する懸念の後退や、米国株式市場での半導体関連株の上昇などを受けて、上昇しました。7月中旬から8月上旬にかけては、為替市場での急速な円高進行や、米雇用統計が市場予想以上に悪化したことなどによる米景気の後退懸念を背景に、大きく下落しましたが、8月下旬にかけては、米景気後退への過度な不安が和らいだことで、下げ幅を縮めました。9月上旬には、低調な米経済指標を受けて米景気の後退懸念が再燃し、下落する局面もありましたが、その後、米国株式市場でハイテク関連株が上昇したことや、為替市場で円高進行が一服したことなどが好感され、9月下旬にかけて反発しました。9月末に自民党総裁選で石破氏が日銀の追加利上げに反対する高市氏を破り新総裁に決まったことで下落した後は、10月の衆議院選挙前には国内政治の先行き不透明感、11月には米大統領選で勝利したトランプ氏の関税強化策への警戒感が重荷となる局面もありましたが、米景気の底堅さや為替市場での円安進行などを支えに12月下旬にかけて上昇しました。年明け後は、トランプ米大統領の関税政策や米景気の後退懸念の高まりなどが重荷となり、期末にかけて軟調な展開となりました。

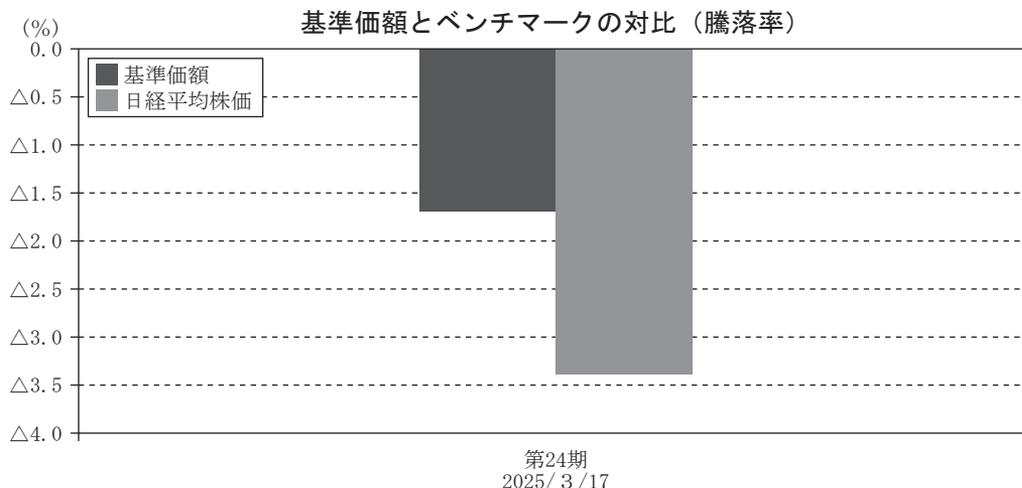
■ 当該投資信託のポートフォリオ

日経平均株価に連動した投資成果を目指し、日経平均株価採用の225銘柄に等株数投資を行うとともに株価指数先物により調整し、現物株式と先物を合わせた組入比率を概ね高位に保ちました。

組入銘柄につきましては、日経平均株価構成銘柄の入替に合わせて、以下の売買を行いました。

- ・2024年3月：宝ホールディングス、住友大阪セメント、太平洋金属を売却
⇒ZOO、ディスコ、ソシオネクストを購入
- ・2024年9月：日本製紙、DICを売却
⇒野村総合研究所、良品計画を購入

■ 当該投資信託のベンチマークとの差異



期首53,593円でスタートした基準価額は、期末52,687円で終わり906円の下落となりました。期中の基準価額は1.7%下落し、3.4%下落した日経平均株価を1.7ポイント上回りました。この差異の主な要因は、保有株式の配当金等によるものです。

■ 今後の運用方針

日経平均株価採用の225銘柄に原則として等株数投資を行うとともに株価指数先物により調整し、現物株式と先物を合わせた組入比率を高位に維持し、加えて売買コストの低減に努めるなど運用の効率化も図り、日経平均株価に連動する投資成果を目指してまいります。

1万口当たりの費用明細（2024年3月16日から2025年3月17日まで）

費用の明細

| 項目 | 当期 | |
|------------|---------------------|---------|
| | 2024/3/16～2025/3/17 | |
| | 金額 | 比率 |
| 平均基準価額 | 54,444円 | |
| 売買委託手数料 | 24円 | 0.043% |
| (株式) | (8) | (0.014) |
| (先物・オプション) | (16) | (0.029) |
| 合計 | 24 | 0.043 |

(注) 費用項目につきましては5ページ（1万口当たりの費用明細）をご参照ください。

売買および取引の状況 (2024年3月16日から2025年3月17日まで)

(1) 株式

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|---------|--|----------------|---------------|-------|-----------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 国 内 上 場 | | 千株 | 千円 | 千株 | 千円 |
| | | 8.8 (130.2) | 64,346 () | 317.9 | 1,232,204 |

(注) 金額は受渡代金。単位未満は切捨て。ただし株数が単位未満の場合は小数で記載。

(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。

(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 | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| | | 3,633 | 2,577 | — | — |

(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 (2024年3月16日から2025年3月17日まで)

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------------------|-------------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額 | 1,296,550千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 2,075,551千円 |
| (c) 売 買 高 比 率(a) / (b) | 0.62 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 単位未満は切捨て。

当期中の主要な売買銘柄 (2024年3月16日から2025年3月17日まで)

国内株式 (上位10銘柄)

| 買 柄 | 付 | | | 売 柄 | 付 | | |
|-------------|-----|--------|--------|---------------|-----|---------|--------|
| | 株 数 | 金 額 | 平均単価 | | 株 数 | 金 額 | 平均単価 |
| | 千株 | 千円 | 円 | | 千株 | 千円 | 円 |
| ディスコ | 0.4 | 22,901 | 57,252 | ファーストリテイリング | 3.3 | 170,898 | 51,787 |
| 野村総合研究所 | 2 | 10,611 | 5,305 | アドバンテスト | 8 | 76,448 | 9,556 |
| ニトリホールディングス | 0.4 | 9,450 | 23,625 | 東京エレクトロン | 3 | 70,950 | 23,650 |
| ソシオネクスト | 2 | 8,489 | 4,244 | ソフトバンクグループ | 6 | 56,514 | 9,419 |
| ZOZO | 2 | 7,620 | 3,810 | リクルートホールディングス | 3 | 34,703 | 11,567 |
| 良品計画 | 2 | 5,273 | 2,636 | TDK | 15 | 30,406 | 2,027 |
| | | | | KDDI | 6 | 29,814 | 4,969 |
| | | | | 信越化学工業 | 5 | 26,019 | 5,203 |
| | | | | テルモ | 8 | 24,523 | 3,065 |
| | | | | 中外製薬 | 3 | 20,302 | 6,767 |

(注) 金額は受渡代金。単位未満は切捨て。ただし株数が単位未満の場合は小数で記載。

(注) 株式分割、合併等による増減分の調整は行っておりません。

利害関係人との取引状況等 (2024年3月16日から2025年3月17日まで)

(1) 利害関係人との取引状況

当期における利害関係人との取引はありません。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

| 種 類 | 当 期 | |
|-----|----------|-----------------------|
| | 買 付 額 | 売 付 額 |
| 株 式 | 百万円 — | 百万円 0.55739 |
| | | 期末保有額 百万円 0.626 |

(注) 金額は受渡代金。期末保有額は評価額。単位未満は切捨て。ただし、百万円未満の場合は小数で記載。

※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係る利害関係人とは株式会社T&Dホールディングスです。

組入資産の明細 (2025年3月17日現在)

下記は、225インデックス マザーファンド全体 (433,224千口) の内容です。

(1) 国内株式

| 銘柄 | 期首 (前期末) | 当 期 末 | |
|----------------------|----------|-------|--------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 水産・農林業 (0.1%) | | | |
| ニッスイ | 2 | 1 | 889 |
| 鉱業 (0.1%) | | | |
| INPEX | 0.8 | 0.4 | 807 |
| 建設業 (1.7%) | | | |
| コムシスホールディングス | 2 | 1 | 3,241 |
| 大成建設 | 0.4 | 0.2 | 1,384 |
| 大林組 | 2 | 1 | 2,031 |
| 清水建設 | 2 | 1 | 1,393 |
| 長谷工コーポレーション | 0.4 | 0.2 | 388 |
| 鹿島建設 | 1 | 0.5 | 1,528 |
| 大和ハウス工業 | 2 | 1 | 5,049 |
| 積水ハウス | 2 | 1 | 3,364 |
| 日揮ホールディングス | 2 | 1 | 1,220 |
| 食料品 (3.0%) | | | |
| 日清製粉グループ本社 | 2 | 1 | 1,738 |
| 明治ホールディングス | 0.8 | 0.4 | 1,329 |
| 日本ハム | 1 | 0.5 | 2,411 |
| サッポロホールディングス | 0.4 | 0.2 | 1,569 |
| アサヒグループホールディングス | 2 | 3 | 5,773 |
| キリンホールディングス | 2 | 1 | 2,043 |
| 宝ホールディングス | 2 | — | — |
| キッコーマン | 2 | 5 | 7,332 |
| 味の素 | 2 | 1 | 6,081 |
| ニチレイ | 1 | 0.5 | 1,797 |
| 日本たばこ産業 | 2 | 1 | 3,944 |
| 繊維製品 (0.1%) | | | |
| 帝人 | 0.4 | 0.2 | 275 |
| 東レ | 2 | 1 | 1,055 |
| パルプ・紙 (0.1%) | | | |
| 王子ホールディングス | 2 | 1 | 634 |
| 日本製紙 | 0.2 | — | — |
| 化学 (5.9%) | | | |
| クラレ | 2 | 1 | 1,929 |
| 旭化成 | 2 | 1 | 1,061 |
| レゾナック・ホールディングス | 0.2 | 0.1 | 352 |
| 住友化学 | 2 | 1 | 367 |
| 日産化学 | 2 | 1 | 4,565 |
| 東ソー | 1 | 0.5 | 1,083 |
| トクヤマ | 0.4 | 0.2 | 584 |
| デンカ | 0.4 | 0.2 | 442 |
| 信越化学工業 | 10 | 5 | 22,190 |

| 銘柄 | 期首 (前期末) | 当 期 末 | |
|------------------------|----------|-------|--------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 三井化学 | 0.4 | 0.2 | 698 |
| 三菱ケミカルグループ | 1 | 0.5 | 391 |
| UBE | 0.2 | 0.1 | 232 |
| 花王 | 2 | 1 | 6,501 |
| DIC | 0.2 | — | — |
| 富士フイルムホールディングス | 2 | 3 | 9,018 |
| 資生堂 | 2 | 1 | 2,890 |
| 日東電工 | 2 | 5 | 14,597 |
| 医薬品 (5.7%) | | | |
| 協和キリン | 2 | 1 | 2,179 |
| 武田薬品工業 | 2 | 1 | 4,475 |
| アステラス製薬 | 10 | 5 | 7,400 |
| 住友ファーマ | 2 | 1 | 701 |
| 塩野義製薬 | 2 | 3 | 6,796 |
| 中外製薬 | 6 | 3 | 20,586 |
| エーザイ | 2 | 1 | 4,307 |
| 第一三共 | 6 | 3 | 10,584 |
| 大塚ホールディングス | 2 | 1 | 7,712 |
| 石油・石炭製品 (0.3%) | | | |
| 出光興産 | 4 | 2 | 2,278 |
| ENEOSホールディングス | 2 | 1 | 836 |
| ゴム製品 (0.7%) | | | |
| 横浜ゴム | 1 | 0.5 | 1,737 |
| ブリヂストン | 2 | 1 | 6,098 |
| ガラス・土石製品 (0.6%) | | | |
| AGC | 0.4 | 0.2 | 936 |
| 日本電気硝子 | 0.6 | 0.3 | 1,059 |
| 住友大阪セメント | 0.2 | — | — |
| 太平洋セメント | 0.2 | 0.1 | 393 |
| 東海カーボン | 2 | 1 | 984 |
| TOTO | 1 | 0.5 | 2,069 |
| 日本碍子 | 2 | 1 | 1,924 |
| 鉄鋼 (0.1%) | | | |
| 日本製鉄 | 0.2 | 0.1 | 345 |
| 神戸製鋼所 | 0.2 | 0.1 | 186 |
| JFEホールディングス | 0.2 | 0.1 | 197 |
| 大平洋金属 | 0.2 | — | — |
| 非鉄金属 (1.1%) | | | |
| 三井金属鉱業 | 0.2 | 0.1 | 448 |
| 三菱マテリアル | 0.2 | 0.1 | 255 |
| 住友金属鉱山 | 1 | 0.5 | 1,660 |
| DOWAホールディングス | 0.4 | 0.2 | 969 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|---------------------|---------|-------|--------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 古河電気工業 | 0.2 | 0.1 | 581 |
| 住友電気工業 | 2 | 1 | 2,642 |
| フジクラ | 2 | 1 | 6,127 |
| 金属製品 (0.0%) | | | |
| SUMCO | 0.2 | 0.1 | 120 |
| 機械 (4.7%) | | | |
| 日本製鋼所 | 0.4 | 0.2 | 1,260 |
| オークマ | 0.4 | 0.4 | 1,448 |
| アマダ | 2 | 1 | 1,514 |
| ディスコ | — | 0.2 | 7,056 |
| SMC | 0.2 | 0.1 | 5,664 |
| 小松製作所 | 2 | 1 | 4,527 |
| 住友重機械工業 | 0.4 | 0.2 | 651 |
| 日立建機 | 2 | 1 | 4,250 |
| クボタ | 2 | 1 | 1,920 |
| 荏原製作所 | 0.4 | 1 | 2,448 |
| ダイキン工業 | 2 | 1 | 16,715 |
| 日本精工 | 2 | 1 | 670 |
| NTN | 2 | 1 | 255 |
| ジェイテクト | 2 | 1 | 1,154 |
| カナデビア | 0.4 | 0.2 | 193 |
| 三菱重工業 | 0.2 | 1 | 2,867 |
| I H I | 0.2 | 0.1 | 1,182 |
| 電気機器 (25.6%) | | | |
| コニカミノルタ | 2 | 1 | 527 |
| ミネベアミツミ | 2 | 1 | 2,261 |
| 日立製作所 | 0.4 | 1 | 3,740 |
| 三菱電機 | 2 | 1 | 3,035 |
| 富士電機 | 0.4 | 0.2 | 1,306 |
| 安川電機 | 2 | 1 | 4,055 |
| ソシオネクスト | — | 1 | 2,068 |
| ニデック | 1.6 | 1.6 | 4,312 |
| オムロン | 2 | 1 | 4,444 |
| ジーエス・ユアサ コーポレーション | 0.4 | 0.2 | 505 |
| 日本電気 | 0.2 | 0.1 | 1,556 |
| 富士通 | 0.2 | 1 | 3,029 |
| ルネサスエレクトロニクス | 2 | 1 | 2,302 |
| セイコーエプソン | 4 | 2 | 4,955 |
| パナソニック ホールディングス | 2 | 1 | 1,818 |
| シャープ | 2 | 1 | 959 |
| ソニーグループ | 2 | 5 | 17,945 |
| TDK | 6 | 15 | 24,187 |
| アルプスアルパイン | 2 | 1 | 1,604 |
| 横河電機 | 2 | 1 | 3,023 |
| アドバンテス | 16 | 8 | 67,760 |
| キーエンス | 0.2 | 0.1 | 6,107 |
| レーザーテック | 0.8 | 0.4 | 5,786 |
| カシオ計算機 | 2 | 1 | 1,236 |
| ファナック | 10 | 5 | 21,685 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|------------------------|---------|-------|--------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 京セラ | 16 | 8 | 13,720 |
| 太陽誘電 | 2 | 1 | 2,477 |
| 村田製作所 | 4.8 | 2.4 | 6,000 |
| SCREENホールディングス | 0.8 | 0.4 | 4,416 |
| キヤノン | 3 | 1.5 | 7,356 |
| リコー | 2 | 1 | 1,609 |
| 東京エレクトロン | 6 | 3 | 65,865 |
| 輸送用機器 (4.2%) | | | |
| デンソー | 8 | 4 | 7,870 |
| 川崎重工業 | 0.2 | 0.1 | 971 |
| 日産自動車 | 2 | 1 | 432 |
| いすゞ自動車 | 1 | 0.5 | 987 |
| トヨタ自動車 | 10 | 5 | 13,802 |
| 日野自動車 | 2 | 1 | 484 |
| 三菱自動車工業 | 0.2 | 0.1 | 43 |
| マツダ | 0.4 | 0.2 | 208 |
| 本田技研工業 | 12 | 6 | 8,856 |
| スズキ | 2 | 4 | 7,280 |
| SUBARU | 2 | 1 | 2,846 |
| ヤマハ発動機 | 6 | 3 | 3,646 |
| 精密機器 (3.6%) | | | |
| テルモ | 8 | 8 | 22,132 |
| ニコン | 2 | 1 | 1,662 |
| オリンパス | 8 | 4 | 7,962 |
| HOYA | 1 | 0.5 | 8,720 |
| シチズン時計 | 2 | 1 | 928 |
| その他製品 (2.9%) | | | |
| バンダイナムコホールディングス | 6 | 3 | 15,033 |
| TOPPANホールディングス | 1 | 0.5 | 2,147 |
| 大日本印刷 | 1 | 1 | 2,209 |
| ヤマハ | 2 | 3 | 3,664 |
| 任天堂 | 2 | 1 | 10,285 |
| 電気・ガス業 (0.2%) | | | |
| 東京電力ホールディングス | 0.2 | 0.1 | 45 |
| 中部電力 | 0.2 | 0.1 | 170 |
| 関西電力 | 0.2 | 0.1 | 188 |
| 東京瓦斯 | 0.4 | 0.2 | 959 |
| 大阪瓦斯 | 0.4 | 0.2 | 688 |
| 陸運業 (1.0%) | | | |
| 東武鉄道 | 0.4 | 0.2 | 539 |
| 東急 | 1 | 0.5 | 881 |
| 小田急電鉄 | 1 | 0.5 | 765 |
| 京王電鉄 | 0.4 | 0.2 | 788 |
| 京成電鉄 | 1 | 1.5 | 2,205 |
| 東日本旅客鉄道 | 0.2 | 0.3 | 922 |
| 西日本旅客鉄道 | 0.2 | 0.2 | 606 |
| 東海旅客鉄道 | 1 | 0.5 | 1,516 |
| ヤマトホールディングス | 2 | 1 | 1,975 |
| NIPPON EXPRESSホールディングス | 0.2 | 0.3 | 819 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | | 当 期 末 | | |
|------------------------|---------|-----|---------|-------|-----|-------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 | | | |
| 海運業 (0.5%) | | | | | | |
| 日本郵船 | 0.6 | 0.3 | 1,581 | | | |
| 商船三井 | 0.6 | 0.3 | 1,643 | | | |
| 川崎汽船 | 0.6 | 0.9 | 1,947 | | | |
| 空運業 (0.2%) | | | | | | |
| 日本航空 | 2 | 1 | 2,586 | | | |
| ANAホールディングス | 0.2 | 0.1 | 283 | | | |
| 倉庫・運輸関連業 (0.2%) | | | | | | |
| 三菱倉庫 | 1 | 2.5 | 2,481 | | | |
| 情報・通信業 (11.8%) | | | | | | |
| ネクソン | 4 | 2 | 4,096 | | | |
| 野村総合研究所 | — | 1 | 4,964 | | | |
| メルカリ | 2 | 1 | 2,444 | | | |
| LINEヤフー | 0.8 | 0.4 | 210 | | | |
| トレンドマイクロ | 2 | 1 | 10,045 | | | |
| 日本電信電話 | 20 | 10 | 1,478 | | | |
| KDDI | 12 | 6 | 28,818 | | | |
| ソフトバンク | 2 | 10 | 2,129 | | | |
| 東宝 | 0.2 | 0.1 | 704 | | | |
| NTTデータグループ | 10 | 5 | 13,777 | | | |
| コナミグループ | 2 | 1 | 17,420 | | | |
| ソフトバンクグループ | 12 | 6 | 47,874 | | | |
| 卸売業 (3.0%) | | | | | | |
| 双日 | 0.2 | 0.1 | 341 | | | |
| 伊藤忠商事 | 2 | 1 | 6,945 | | | |
| 丸紅 | 2 | 1 | 2,439 | | | |
| 豊田通商 | 2 | 3 | 7,861 | | | |
| 三井物産 | 2 | 2 | 5,608 | | | |
| 住友商事 | 2 | 1 | 3,505 | | | |
| 三菱商事 | 6 | 3 | 7,938 | | | |
| 小売業 (13.7%) | | | | | | |
| J・フロント リテイリング | 1 | 0.5 | 932 | | | |
| ZOZO | — | 1 | 4,432 | | | |
| 三越伊勢丹ホールディングス | 2 | 1 | 2,218 | | | |
| セブン&アイ・ホールディングス | 6 | 3 | 6,474 | | | |
| 良品計画 | — | 1 | 3,900 | | | |
| 高島屋 | 1 | 1 | 1,226 | | | |
| 丸井グループ | 2 | 1 | 2,671 | | | |
| イオン | 2 | 1 | 3,873 | | | |
| ニトリホールディングス | 0.6 | 0.5 | 7,440 | | | |
| ファーストリテイリング | 6 | 2.7 | 122,634 | | | |
| 銀行業 (0.8%) | | | | | | |
| しずおかフィナンシャルグループ | 2 | 1 | 1,631 | | | |
| コンコルディア・フィナンシャルグループ | 2 | 1 | 992 | | | |
| あおぞら銀行 | 0.2 | 0.1 | 214 | | | |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 2 | 1 | 2,030 | | | |
| りそなホールディングス | 0.2 | 0.1 | 130 | | | |
| 三井住友トラストグループ | 0.4 | 0.2 | 775 | | | |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 0.2 | 0.3 | 1,167 | | | |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | | 当 期 末 | | |
|---------------------------|----------------------|--------------|--------------|----------------------|-----|-------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 | | | |
| 千葉銀行 | 2 | 1 | 1,445 | | | |
| ふくおかフィナンシャルグループ | 0.4 | 0.2 | 799 | | | |
| みずほフィナンシャルグループ | 0.2 | 0.1 | 422 | | | |
| 証券・商品先物取引業 (0.2%) | | | | | | |
| 大和証券グループ本社 | 2 | 1 | 1,054 | | | |
| 野村ホールディングス | 2 | 1 | 947 | | | |
| 保険業 (1.4%) | | | | | | |
| SOMPOホールディングス | 0.4 | 0.6 | 2,790 | | | |
| MS&ADインシュアランスグループホールディングス | 0.6 | 0.9 | 3,009 | | | |
| 第一生命ホールディングス | 0.2 | 0.1 | 456 | | | |
| 東京海上ホールディングス | 3 | 1.5 | 8,563 | | | |
| T&Dホールディングス | 0.4 | 0.2 | 626 | | | |
| その他金融業 (0.9%) | | | | | | |
| クレディセゾン | 2 | 1 | 3,703 | | | |
| オリックス | 2 | 1 | 3,155 | | | |
| 日本取引所グループ | 2 | 2 | 3,260 | | | |
| 不動産業 (1.2%) | | | | | | |
| 東急不動産ホールディングス | 2 | 1 | 1,007 | | | |
| 三井不動産 | 2 | 3 | 3,885 | | | |
| 三菱地所 | 2 | 1 | 2,356 | | | |
| 東京建物 | 1 | 0.5 | 1,224 | | | |
| 住友不動産 | 2 | 1 | 5,606 | | | |
| サービス業 (4.4%) | | | | | | |
| エムスリー | 4.8 | 2.4 | 4,298 | | | |
| ディー・エヌ・エー | 0.6 | 0.3 | 987 | | | |
| 電通グループ | 2 | 1 | 3,365 | | | |
| オリエンタルランド | 2 | 1 | 3,120 | | | |
| サイバーエージェント | 1.6 | 0.8 | 937 | | | |
| 楽天グループ | 2 | 1 | 905 | | | |
| リクルートホールディングス | 6 | 3 | 24,093 | | | |
| 日本郵政 | 2 | 1 | 1,563 | | | |
| セコム | 2 | 2 | 10,418 | | | |
| 合 計 | 株 数・金 額 | 千株 | 千株 | 千円 | | |
| | 銘柄数<比率> | 494 | 315 | 1,137,317 | | |
| | | 225銘柄 | 225銘柄 | <49.8%> | | |

(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) 株数・評価額の単位未満は切捨て。ただし個別銘柄の株数が単位未満の場合は小数で記載。

(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225mini | 1,142 | — |

(注) 単位未満は切捨て。

投資信託財産の構成 (2025年3月17日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|-----------------|--------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 株 式 | 千円 1,137,317 | 49.3 % |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 1,167,908 | 50.7 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 2,305,225 | 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ならびに損益の状況

資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年3月17日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 2,305,225,968円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 1,096,277,982 |
| 株 式(評価額) | 1,137,317,160 |
| 未 収 入 金 | 12,222,920 |
| 未 収 配 当 金 | 2,253,350 |
| 未 収 利 息 | 13,562 |
| 差 入 委 託 証 拠 金 | 57,140,994 |
| (B) 負 債 | 22,700,000 |
| 未 払 解 約 金 | 22,700,000 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 2,282,525,968 |
| 元 本 | 433,224,924 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 1,849,301,044 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 433,224,924口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 52,687円 |

- (注) 先物取引の代用として差入れている資産は以下の通りです。
- 株式 0円
- (注) 期首元本額 459,854,224円
 期中追加設定元本額 214,652,625円
 期中一部解約元本額 241,281,925円
- (注) 1口当たり純資産額は5,2687円です。
- (注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本の内訳
- | | |
|---------------------------------|--------------|
| 225 I D Xオープン | 105,958,575円 |
| 大同DC225インデックスファンド | 221,201,806円 |
| 225インデックスファンドVA (適格機関投資家専用) | 32,836,073円 |
| 225インデックスファンドVA1 (適格機関投資家専用) | 51,678,801円 |
| T&D国内重視バランスファンド30VA (適格機関投資家専用) | 855,540円 |
| T&D国内重視バランスファンド50VA (適格機関投資家専用) | 8,384,038円 |
| T&D国際分散バランスファンド30VA (適格機関投資家専用) | 1,676,760円 |
| T&D国際分散バランスファンド50VA (適格機関投資家専用) | 10,633,331円 |

損益の状況

当期 自2024年3月16日 至2025年3月17日

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------|----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 41,047,892円 |
| 受 取 配 当 金 | 39,966,738 |
| 受 取 利 息 | 1,078,247 |
| そ の 他 収 益 金 | 3,677 |
| 支 払 利 息 | △ 770 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △ 19,554,035 |
| 売 買 益 | 236,640,050 |
| 売 買 損 | △ 256,194,085 |
| (C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益 | △ 52,152,920 |
| 取 引 益 | 36,392,880 |
| 取 引 損 | △ 88,545,800 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | △ 30,659,063 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 2,004,640,807 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 941,037,375 |
| (G) 解 約 差 損 益 金 | △1,065,718,075 |
| (H) 合 計(D+E+F+G) | 1,849,301,044 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H) | 1,849,301,044 |

- (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。
- (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差引いた差額分をいいます。
- (G) 解約差損益金とあるのは、一部解約の際、元本から解約価額を差引いた差額分をいいます。