

# 運用報告書 (全体版)

第37期<決算日2024年11月7日>

## ボンドミックスポートフォリオ

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／資産複合	
信託期間	原則、無期限です。	
運用方針	受益証券への投資により売買益の獲得をねらい、公社債への投資により利息収入の確保をはかります。	
主要投資対象	ボンドミックスポートフォリオ	インデックス マネジメント ファンド 225 マザーファンド受益証券およびわが国の公社債。
	インデックス マネジメントファンド 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、日経平均トータルリターン・インデックスに採用された銘柄を投資対象とします。
運用方法	インデックス マネジメント ファンド 225 マザーファンド受益証券への投資により売買益の獲得をねらい、公社債への投資により利息収入の確保をはかります。 なお、公社債の価格変動リスクを回避するため、国債標準物の先物取引を行うことがあります。 なお、有価証券等の価格変動リスクを回避するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引ならびに外国の市場におけるわが国の有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引と類似の取引（有価証券先物取引等）を行うことができます。 また、信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに価額変動リスクを回避するため、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（スワップ取引）を行うことができます。	
組入制限	ボンドミックスポートフォリオのインデックス マネジメントファンド 225 マザーファンド組入上限比率	信託財産の純資産総額の70%未満。
	インデックス マネジメントファンド 225 マザーファンドの株式組入上限比率	制限を設けません。
分配方針	原則として、利息等収益を中心に分配を行います。	

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「ボンドミックスポートフォリオ」は、2024年11月7日に第37期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

# ボンドミックスポートフォリオ

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	騰落率		日経平均株価(225) (参考指数)		株式組入 比率	債券組入 比率	株式先物 比率	純資産 総額
		円	%	円	%				
33期(2020年11月9日)	13,771	5	3.4	24,839.84	6.5	50.7	36.9	2.1	65
34期(2021年11月8日)	15,006	5	9.0	29,507.05	18.8	49.8	37.4	3.2	67
35期(2022年11月7日)	14,548	5	△3.0	27,527.64	△6.7	50.0	39.3	3.8	63
36期(2023年11月7日)	15,854	5	9.0	32,271.82	17.2	49.4	41.2	3.3	70
37期(2024年11月7日)	17,629	5	11.2	39,381.41	22.0	48.0	39.4	3.7	60

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「債券組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) 「日経平均株価」は、株式会社日本経済新聞社によって独自に開発された手法によって、算出される著作物であり、株式会社日本経済新聞社は、「日経平均株価」自体および「日経平均株価」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。当ファンドは、投資信託委託会社等の責任のもとで運用されるものであり、株式会社日本経済新聞社は、その運用および当ファンドの取引に関して、一切責任を負いません（以下同じ）。

(注5) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		日経平均株価(225) (参考指数)		株式組入 比率	債券組入 比率	株式先物 比率
	円	%	円	%			
(期首) 2023年11月7日	15,854	—	32,271.82	—	49.4	41.2	3.3
11月末	16,162	1.9	33,486.89	3.8	47.3	40.6	2.9
12月末	16,163	1.9	33,464.17	3.7	47.5	40.6	2.6
2024年1月末	16,840	6.2	36,286.71	12.4	50.1	40.4	2.1
2月末	17,509	10.4	39,166.19	21.4	49.6	38.8	1.3
3月末	17,815	12.4	40,369.44	25.1	46.5	40.2	4.1
4月末	17,358	9.5	38,405.66	19.0	47.6	39.8	3.3
5月末	17,367	9.5	38,487.90	19.3	48.3	39.7	2.8
6月末	17,616	11.1	39,583.08	22.7	48.3	37.3	2.1
7月末	17,499	10.4	39,101.82	21.2	48.5	40.8	1.7
8月末	17,425	9.9	38,647.75	19.8	47.1	40.0	4.1
9月末	17,310	9.2	37,919.55	17.5	46.5	40.2	4.3
10月末	17,571	10.8	39,081.25	21.1	47.5	39.6	4.0
(期末) 2024年11月7日	17,634	11.2	39,381.41	22.0	48.0	39.4	3.7

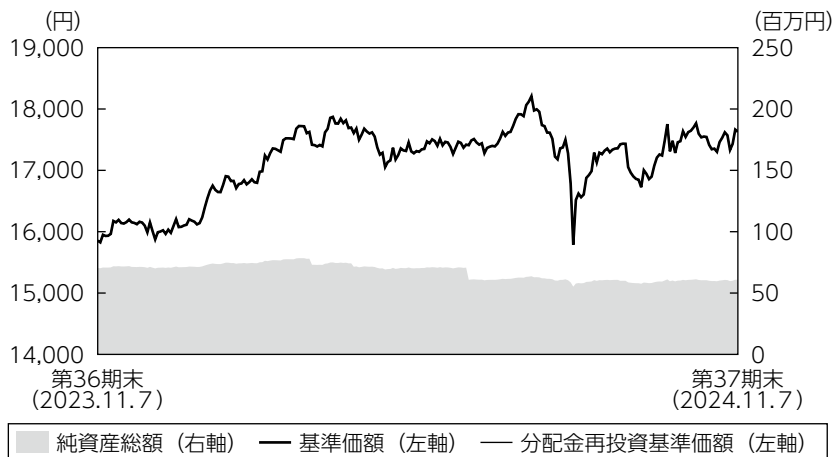
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「債券組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2023年11月8日から2024年11月7日まで）

### 基準価額等の推移



第37期首： 15,854円  
第37期末： 17,629円  
（既払分配金5円）  
騰落率： 11.2%  
（分配金再投資ベース）

- （注1）分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- （注2）分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- （注3）分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- （注4）当ファンドはベンチマークを定めておりません。

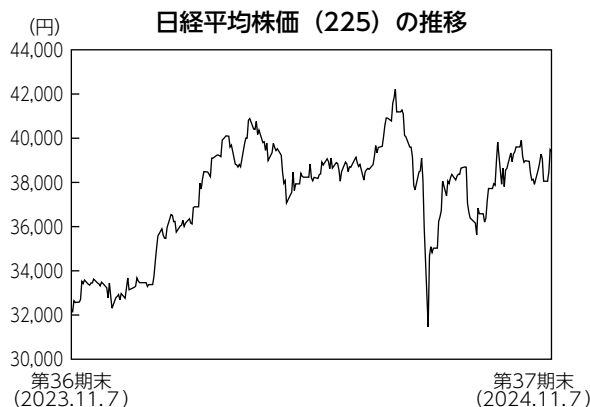
### 基準価額の主な変動要因

国内の株式および公社債への投資を行った結果、国内株式の市況が上昇したことなどから、基準価額は上昇しました。

## 投資環境

国内株式市場は、新NISA開始に伴う個人投資家の資金流入期待などを背景に大きく上昇しました。8月上旬、急激な円高ドル安が嫌気され下落しましたが、期末にかけては円高修正が進み、戻りを試す展開となりました。

国内債券市場は、3月と7月に日本銀行による政策金利引き上げが行われましたが、先行きの利上げは緩やかなペースで行われるとの見方から、国内長期金利は概ねレンジ内での推移となり、前期末比小幅の金利上昇で終了しました。



## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

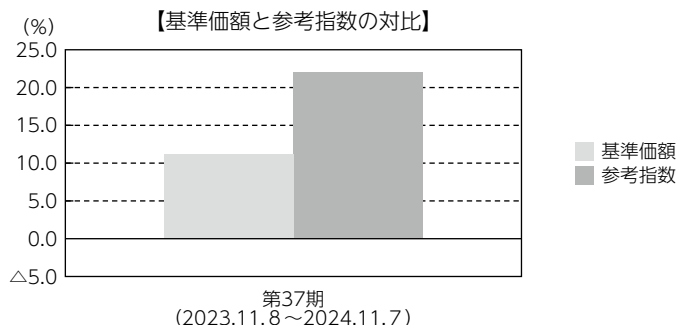
インデックス マネジメント ファンド 225 マザーファンド受益証券を組み入れるとともに、利回り水準が相対的に有利と判断される短中期の公社債を組み入れました。組入債券の平均残存期間を概ね1～2年程度とすることで、金利リスクを抑え、流動性を維持しながら、安定的な利息収入の確保に努めました。

### ●インデックス マネジメント ファンド 225 マザーファンド

日経平均株価（2024年11月2日以降は、日経平均トータルリターン・インデックス）に連動する投資成果を目標に運用を行いました。日経平均株価に採用されている個別銘柄の比率と同程度となるように投資を行いました。また、現物株式と株価指数先物を合わせた実質的な株式の組入比率を高位に維持することにより、日経平均株価との連動性維持に努めました。なお、日経平均株価採用銘柄の入替等にも適宜対応しました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。  
グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金 (税引前) 込みです。

## 分配金

収益分配金につきましては基準価額水準等を勘案し、以下の表の通りとさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

### ■分配原資の内訳 (1万口当たり)

項目	当期
	2023年11月8日 ～2024年11月7日
当期分配金 (税引前)	5円
対基準価額比率	0.03%
当期の収益	5円
当期の収益以外	-1円
翌期繰越分配対象額	10,318円

(注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金 (税引前)」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金 (税引前)」の期末基準価額 (分配金込み) に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益 (含、評価益)」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

## 今後の運用方針

### ●当ファンド

今後の運用につきましても、インデックス マネジメント ファンド 225 マザーファンド受益証券および公社債への投資を行います。

### ●インデックス マネジメント ファンド 225 マザーファンド

今後の運用につきましては、日経平均トータルリターン・インデックスに採用されている個別銘柄の比率と同程度となるように投資を行い、また、現物株式と株価指数先物を合わせた実質的な株式の組入比率を高位に維持することにより、日経平均トータルリターン・インデックスに連動する投資成果を目指します。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第37期		項目の概要
	(2023年11月8日 ～2024年11月7日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	94円	0.550%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は17,140円です。
(投信会社)	(42)	(0.247)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(42)	(0.247)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	( 9)	(0.055)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(先物・オプション)	( 0)	(0.000)	
(c) その他費用	0	0.001	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監査費用)	( 0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	( 0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	95	0.552	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組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。

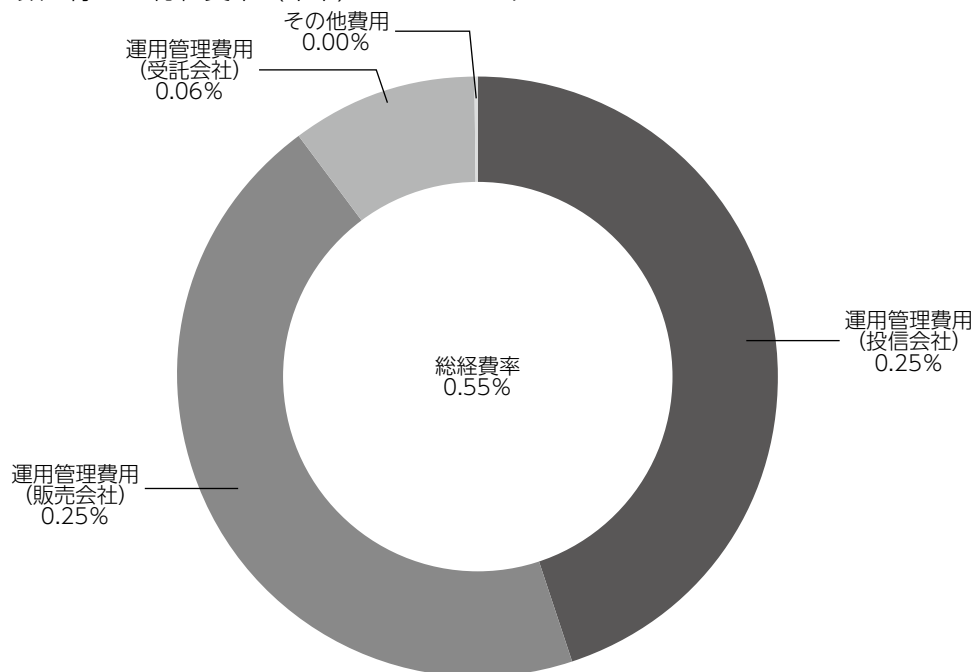
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## (参考情報)

### ◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.55%です。



(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

## ■売買及び取引の状況 (2023年11月8日から2024年11月7日まで)

公社債

		買付額	売付額
国	内	千円	千円
		国債証券	19,981 (-)
		-	8,005 (16,900)
			地方債証券

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

## ■親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2023年11月8日から2024年11月7日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
インデックス マネジメント ファンド 225 マザーファンド	41	200	2,715	14,000

## ■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	インデックス マネジメント ファンド 225 マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	2,832,332千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	13,856,915千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.20

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。



## ■利害関係人との取引状況等（2023年11月8日から2024年11月7日まで）

### 【ボンドミックスポートフォリオにおける利害関係人との取引状況等】

#### (1) 期中の利害関係人との取引状況

期中の利害関係人との取引はありません。

#### (2) 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)	0.234千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	0.234千円
(B)／(A)	100.0%

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組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。

### 【インデックス マネジメント ファンド 225 マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

#### (1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
株 式 先 物 取 引	百万円 5,836	百万円 5,836	% 100.0	百万円 5,848	百万円 5,848	% 100.0

平均保有割合 0.2%

(注) 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。

#### (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	当 期 末 保 有 額
株 式	百万円 -	百万円 0.5639	百万円 3

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、みずほフィナンシャルグループです。

## ■組入資産の明細

### (1) 公社債

#### (A) 債券種類別開示

##### 国内（邦貨建）公社債

区 分	当 期				末		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
国 債 証 券	千円 20,000	千円 19,935	% 32.8	% -	% -	% -	% 32.8
地 方 債 証 券	4,000	3,997	6.6	-	-	-	6.6
合 計	24,000	23,933	39.4	-	-	-	39.4

(注) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

#### (B) 個別銘柄開示

##### 国内（邦貨建）公社債銘柄別

銘 柄	当 期			末
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
(国債証券)	%	千円	千円	
4 5 6 回 利付国庫債券 (2年)	0.1000	20,000	19,935	2026/01/01
小 計	-	20,000	19,935	-
(地方債証券)	%	千円	千円	
令和2年度 4回 静岡県公募公債 5年	0.0200	4,000	3,997	2025/03/19
小 計	-	4,000	3,997	-
合 計	-	24,000	23,933	-

### (2) 親投資信託残高

	期 首 (前期末)	当 期		末
	□ 数	□ 数	評 価 額	千円
インデックス マネジメント ファンド 225 マザーファンド	千□ 8,385	千□ 5,710		千円 31,488

## ■投資信託財産の構成

2024年11月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 23,933	% 39.3
インデックス マネジメント ファンド 225 マザーファンド	31,488	51.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,507	9.0
投 資 信 託 財 産 総 額	60,929	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年11月7日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	60,929,179円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	5,500,286
公 社 債(評価額)	23,933,662
インデックス マネジメント ファンド 225 マザーファンド(評価額)	31,488,147
未 収 利 息	4,762
前 払 費 用	2,322
(B) 負 債	189,131
未 払 収 益 分 配 金	17,227
未 払 信 託 報 酬	171,512
そ の 他 未 払 費 用	392
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	60,740,048
元 本	34,454,317
次 期 繰 越 損 益 金	26,285,731
(D) 受 益 権 総 口 数	34,454,317口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	17,629円

(注) 期首における元本額は44,377,352円、当期中における追加設定元本額は324,022円、同解約元本額は10,247,057円です。

## ■損益の状況

当期 自2023年11月8日 至2024年11月7日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	82,891円
受 取 利 息	83,037
支 払 利 息	△146
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	6,392,242
売 買 益	7,997,852
売 買 損	△1,605,610
(C) 信 託 報 酬 等	△371,743
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	6,103,390
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	18,221,800
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,977,768
(配 当 等 相 当 額)	(11,243,260)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△9,265,492)
(G) 合 計(D+E+F)	26,302,958
(H) 収 益 分 配 金	△17,227
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	26,285,731
追 加 信 託 差 損 益 金	1,977,768
(配 当 等 相 当 額)	(11,243,260)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△9,265,492)
分 配 準 備 積 立 金	24,307,963

(注1) (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2) (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3) (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し引いた差額分をいいます。

(注4) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	78,133円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	6,025,257
(c) 収 益 調 整 金	11,243,260
(d) 分 配 準 備 積 立 金	18,221,800
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	35,568,450
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	10,323.37
(g) 分 配 金	17,227
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	5

## ■分配金のお知らせ

**1万口当たり分配金 5円**

※分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

### 分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、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）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎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、その後の受益者毎の個別元本となります。

## 《お知らせ》

### 約款変更のお知らせ

- 当ファンドが投資対象とする「インデックス マネジメント ファンド 225 マザーファンド」において、新NISA制度の成長投資枠の要件に沿った表記に改めるため、デリバティブの使用目的を明確化しました。  
(2023年12月21日)

- 当ファンドが投資対象とする「インデックス マネジメント ファンド 225 マザーファンド」において、ベンチマークを日経平均株価（225種・東証）から日経平均トータルリターン・インデックスに変更しました。  
(2024年11月2日)

# インデックス マネジメント ファンド 225 マザーファンド

## 運用報告書

第22期（決算日 2024年1月14日）

（計算期間 2023年1月15日～2024年1月14日）

インデックス マネジメント ファンド 225 マザーファンドの第22期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	原則、無期限です。
運用方針	日経平均株価（225種・東証）に連動する投資成果をめざした運用を行います。
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・東証）に採用された銘柄を投資対象とします。
主な組入制限	株式の投資割合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)		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額
	期騰落率	中率	(ベンチマーク)	期騰落率			
	円	%	円	%	%	%	百万円
18期(2020年1月14日)	30,531	20.5	24,025.17	18.0	93.2	6.7	13,595
19期(2021年1月14日)	37,190	21.8	28,698.26	19.5	96.6	3.3	14,019
20期(2022年1月14日)	37,042	△0.4	28,124.28	△2.0	94.8	5.1	12,622
21期(2023年1月14日)	35,176	△5.0	26,119.52	△7.1	94.0	6.0	11,361
22期(2024年1月14日)	48,906	39.0	35,577.11	36.2	95.0	4.9	14,619

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 「日経平均株価」は、株式会社日本経済新聞社によって独自に開発された手法によって、算出される著作物であり、株式会社日本経済新聞社は、「日経平均株価」自体および「日経平均株価」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。

当ファンドは、投資信託委託会社等の責任のもとで運用されるものであり、株式会社日本経済新聞社は、その運用および当ファンドの取引に関して、一切責任を負いません（以下同じ）。

(注3) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

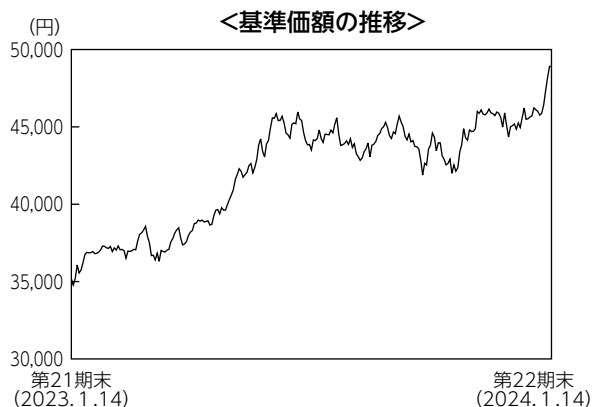
## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		日経平均株価(225) (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) 2023年 1 月 14日	35,176	—	26,119.52	—	94.0	6.0
1 月 末	36,803	4.6	27,327.11	4.6	93.3	6.6
2 月 末	36,988	5.2	27,445.56	5.1	93.6	6.2
3 月 末	38,140	8.4	28,041.48	7.4	94.3	5.7
4 月 末	39,252	11.6	28,856.44	10.5	95.1	4.8
5 月 末	42,024	19.5	30,887.88	18.3	96.7	3.3
6 月 末	45,199	28.5	33,189.04	27.1	97.6	2.4
7 月 末	45,179	28.4	33,172.22	27.0	98.1	1.7
8 月 末	44,447	26.4	32,619.34	24.9	91.7	8.1
9 月 末	43,717	24.3	31,857.62	22.0	93.0	6.9
10 月 末	42,353	20.4	30,858.85	18.1	93.3	6.5
11 月 末	45,961	30.7	33,486.89	28.2	94.1	5.8
12 月 末	46,003	30.8	33,464.17	28.1	94.7	5.1
(期 末) 2024年 1 月 14日	48,906	39.0	35,577.11	36.2	95.0	4.9

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2023年1月15日から2024年1月14日まで）



### 基準価額の推移

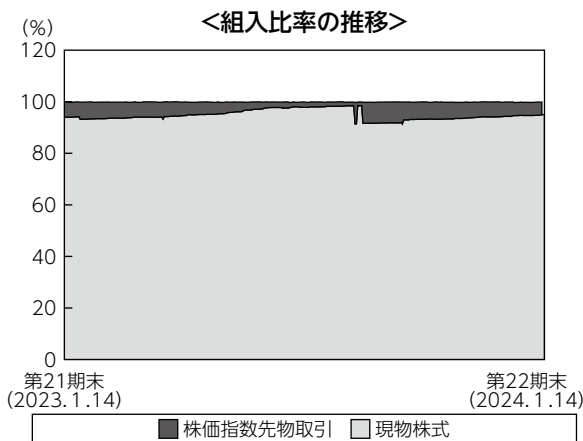
当ファンドの基準価額は、前期末比で39.0%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

主として国内株式への投資を行った結果、市況が上昇したことなどから、基準価額は上昇しました。

### 投資環境

国内株式市場は、当期の前半、円安の進行や欧米投資家による積極的な日本株買いなどが好感され、上昇しました。2023年7月には、日銀が長短金利操作の運用を柔軟化したことを受け、国内長期金利上昇懸念が台頭したことから上値の重い状況に転じました。年末にかけては、米国追加金融引き締め懸念の後退などが好感されて上昇基調で推移、年明け以降も、新NISA開始に伴う個人投資家の資金流入期待などを背景に、大幅高となりました。



※比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

※計理処理の関係上、一時的に100%を超える場合があります。

## 今後の運用方針

今後の運用につきましても、日経平均株価に採用されている個別銘柄の比率と同程度となるように投資を行い、また、現物株式と株価指数先物を合わせた実質的な株式の組入比率を高位に維持することにより、日経平均株価に連動する投資成果を目指します。

## ポートフォリオについて

日経平均株価に連動する投資成果を目標に運用を行いました。日経平均株価に採用されている個別銘柄の比率と同程度となるように投資を行いました。また、現物株式と株価指数先物を合わせた実質的な株式の組入比率を高位に維持することにより、日経平均株価との連動性維持に努めました。なお、日経平均株価採用銘柄の入替等にも適宜対応しました。

## ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で36.2%上昇しました。当ファンドはベンチマークを2.8%上回りました。この差異は、主に、保有株式の配当金のプラス要因によるものです。



## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション)	0円 (0)	0.001% (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、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(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、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は42,137円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## ■ 売買及び取引の状況 (2023年1月15日から2024年1月14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
		282 (682.9)	1,287,605 (-)	455.6	1,914,428

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( ) 内は株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

### (2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円 5,411	百万円 5,587	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

## ■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	3,202,033千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	12,433,981千円
(c) 売買高比率 (a)÷(b)	0.25

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

## ■利害関係人との取引状況等（2023年1月15日から2024年1月14日まで）

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
株 式	百万円 1,287	百万円 327	% 25.4	百万円 1,914	百万円 18	% 1.0
株 式 先 物 取 引	5,411	5,411	100.0	5,587	5,587	100.0

### (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	当 期 末 保 有 額
株 式	百万円 0.233994	百万円 0.471160	百万円 3

### (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)	115千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	115千円
(B)/(A)	100.0%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、みずほフィナンシャルグループです。

## ■組入資産の明細

### (1) 国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
<b>水産・農林業 (0.1%)</b>				
ニッスイ	14	13	10,268	
<b>鉱業 (0.1%)</b>				
INPEX	5.6	5.2	10,454	
<b>建設業 (1.7%)</b>				
コムシスホールディングス	14	13	42,731	
大成建設	2.8	2.6	13,735	
大林組	14	13	17,049	
清水建設	14	13	12,958	
長谷工コーポレーション	2.8	2.6	5,063	
鹿島建設	7	6.5	16,276	
大和ハウス工業	14	13	59,189	
積水ハウス	14	13	43,056	
日揮ホールディングス	14	13	23,049	
<b>食料品 (3.5%)</b>				
日清製粉グループ本社	14	13	26,448	
明治ホールディングス	2.8	5.2	18,387	
日本ハム	7	6.5	31,746	
サッポロホールディングス	2.8	2.6	17,999	
アサヒグループホールディングス	14	13	74,178	
キリンホールディングス	14	13	27,969	
宝ホールディングス	14	13	16,640	
キッコーマン	14	13	123,578	
味の素	14	13	75,504	
ニチレイ	7	6.5	23,257	
日本たばこ産業	14	13	49,205	
<b>繊維製品 (0.1%)</b>				
東洋紡	1.4	—	—	
帝人	2.8	2.6	3,547	
東レ	14	13	9,643	
<b>パルプ・紙 (0.1%)</b>				
王子ホールディングス	14	13	7,406	
日本製紙	1.4	1.3	1,703	
<b>化学 (6.8%)</b>				
クラレ	14	13	19,116	
旭化成	14	13	14,261	
レゾナック・ホールディングス	1.4	1.3	3,784	
住友化学	14	13	4,616	
日産化学	14	13	77,935	
東ソー	7	6.5	12,554	
トクヤマ	2.8	2.6	6,425	
デンカ	2.8	2.6	6,675	
信越化学工業	14	65	373,165	
三井化学	2.8	2.6	11,437	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
三菱ケミカルグループ	7	6.5	5,818	
UBE	1.4	1.3	3,094	
花王	14	13	78,000	
DIC	1.4	1.3	3,496	
富士フィルムホールディングス	14	13	120,055	
資生堂	14	13	54,873	
日東電工	14	13	145,730	
<b>医薬品 (6.4%)</b>				
協和キリン	14	13	32,318	
武田薬品工業	14	13	56,316	
アステラス製薬	70	65	114,010	
住友ファーマ	14	13	6,357	
塩野義製薬	14	13	95,017	
中外製薬	42	39	229,593	
エーザイ	14	13	97,227	
第一三共	42	39	176,085	
大塚ホールディングス	14	13	75,842	
<b>石油・石炭製品 (0.2%)</b>				
出光興産	5.6	26	21,161	
ENEOSホールディングス	14	13	7,850	
<b>ゴム製品 (0.7%)</b>				
横浜ゴム	7	6.5	21,996	
ブリヂストン	14	13	78,845	
<b>ガラス・土石製品 (0.7%)</b>				
AGC	2.8	2.6	14,021	
日本板硝子	1.4	—	—	
日本電気硝子	4.2	3.9	12,421	
住友大阪セメント	1.4	1.3	4,899	
太平洋セメント	1.4	1.3	3,889	
東海カーボン	14	13	13,487	
TOYO	7	6.5	25,467	
日本碍子	14	13	23,270	
<b>鉄鋼 (0.1%)</b>				
日本製鉄	1.4	1.3	4,327	
神戸製鋼所	1.4	1.3	2,481	
JFEホールディングス	1.4	1.3	2,983	
大太平洋金属	1.4	1.3	1,601	
<b>非鉄金属 (0.7%)</b>				
日本軽金属ホールディングス	1.4	—	—	
三井金属鉱業	1.4	1.3	5,905	
東邦亜鉛	1.4	—	—	
三菱マテリアル	1.4	1.3	3,380	
住友金属鉱山	7	6.5	27,560	
DOWAホールディングス	2.8	2.6	13,564	

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	1.4	1.3	3,064
住友電気工業	14	13	24,856
フジクラ	14	13	14,677
<b>金属製品 (0.0%)</b>			
SUMCO	1.4	1.3	2,967
<b>機械 (4.9%)</b>			
日本製鋼所	2.8	2.6	6,414
オークマ	2.8	2.6	16,528
アマダ	14	13	20,442
SMC	1.4	1.3	109,655
小松製作所	14	13	50,180
住友重機械工業	2.8	2.6	9,414
日立建機	14	13	51,376
クボタ	14	13	28,704
荏原製作所	2.8	2.6	22,825
ダイキン工業	14	13	319,670
日本精工	14	13	10,355
NTN	14	13	3,537
ジェイテクト	14	13	16,796
三井E&S	1.4	-	-
日立造船	2.8	2.6	2,446
三菱重工業	1.4	1.3	12,025
IHI	1.4	1.3	3,647
<b>電気機器 (26.4%)</b>			
コニカミノルタ	14	13	5,601
ミネベアミツミ	14	13	38,727
日立製作所	2.8	2.6	28,600
三菱電機	14	13	27,852
富士電機	2.8	2.6	16,114
安川電機	14	13	78,923
ニデック	11.2	10.4	61,661
オムロン	14	13	89,193
ジーエス・ユアサ コーポレーション	2.8	2.6	5,393
日本電気	1.4	1.3	11,466
富士通	1.4	1.3	27,111
ルネサスエレクトロニクス	-	13	31,297
セイコーエプソン	28	26	57,811
パナソニック ホールディングス	14	13	18,447
シャープ	14	13	14,027
ソニーグループ	14	13	189,475
TDK	42	39	275,652
アルプスアルパイン	14	13	16,575
横河電機	14	13	38,220
アドバンテスト	28	104	525,928
キーエンス	1.4	1.3	87,061
レーザーテック	-	5.2	181,376
カシオ計算機	14	13	16,581

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ファナック	14	65	285,935
京セラ	28	104	226,460
太陽誘電	14	13	47,905
村田製作所	11.2	31.2	92,929
SCREENホールディングス	2.8	5.2	64,168
キヤノン	21	19.5	73,437
リコー	14	13	15,203
東京エレクトロン	14	39	1,023,750
<b>輸送用機器 (4.6%)</b>			
デンソー	14	52	118,586
川崎重工業	1.4	1.3	4,240
日産自動車	14	13	7,432
いすゞ自動車	7	6.5	12,889
トヨタ自動車	70	65	184,405
日野自動車	14	13	6,600
三菱自動車工業	1.4	1.3	611
マツダ	2.8	2.6	4,357
本田技研工業	28	78	121,953
スズキ	14	13	83,889
SUBARU	14	13	37,056
ヤマハ発動機	14	39	52,533
<b>精密機器 (3.8%)</b>			
テルモ	56	52	263,484
ニコン	14	13	19,058
オリンパス	56	52	115,258
HOYA	7	6.5	117,552
シチズン時計	14	13	11,661
<b>その他製品 (2.3%)</b>			
パンダイナムコホールディングス	14	39	118,482
TOPPANホールディングス	7	6.5	26,767
大日本印刷	7	6.5	27,995
ヤマハ	14	13	44,811
任天堂	14	13	105,625
<b>電気・ガス業 (0.2%)</b>			
東京電力ホールディングス	1.4	1.3	1,031
中部電力	1.4	1.3	2,481
関西電力	1.4	1.3	2,589
東京瓦斯	2.8	2.6	8,842
大阪瓦斯	2.8	2.6	8,242
<b>陸運業 (1.3%)</b>			
東武鉄道	2.8	2.6	10,530
東急	7	6.5	11,674
小田急電鉄	7	6.5	15,180
京王電鉄	2.8	2.6	12,139
京成電鉄	7	6.5	46,702
東日本旅客鉄道	1.4	1.3	11,042
西日本旅客鉄道	1.4	1.3	7,976

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東海旅客鉄道	1.4	6.5	24,264
ヤマトホールディングス	14	13	34,443
NIPPON EXPRESSホールディングス	1.4	1.3	11,083
<b>海運業 (0.5%)</b>			
日本郵船	4.2	3.9	18,361
商船三井	4.2	3.9	18,891
川崎汽船	4.2	3.9	25,338
<b>空運業 (0.3%)</b>			
日本航空	—	13	36,458
ANAホールディングス	1.4	1.3	4,136
<b>倉庫・運輸関連業 (0.2%)</b>			
三菱倉庫	7	6.5	29,815
<b>情報・通信業 (10.1%)</b>			
ネクソン	28	26	71,136
メルカリ	—	13	32,883
LINEヤフー	5.6	5.2	2,470
トレンドマイクロ	14	13	109,590
日本電信電話	5.6	130	23,452
KDDI	84	78	382,512
ソフトバンク	14	13	24,472
東宝	1.4	1.3	6,428
NTTデータグループ	70	65	140,822
コナミグループ	14	13	111,787
ソフトバンクグループ	84	78	503,178
<b>卸売業 (3.3%)</b>			
双日	1.4	1.3	4,358
伊藤忠商事	14	13	85,007
丸紅	14	13	31,655
豊田通商	14	13	121,355
三井物産	14	13	75,621
住友商事	14	13	42,757
三菱商事	14	39	94,126
<b>小売業 (12.9%)</b>			
J. フロント リテイリング	7	6.5	8,765
三越伊勢丹ホールディングス	14	13	21,547
セブン&アイ・ホールディングス	14	13	74,126
高島屋	7	6.5	13,143
丸井グループ	14	13	32,272
イオン	14	13	43,316
ニトリホールディングス	—	3.9	73,690
ファーストリテイリング	14	39	1,518,660
<b>銀行業 (0.6%)</b>			
しずおかフィナンシャルグループ	14	13	16,373
コンコルディア・フィナンシャルグループ	14	13	8,706
あおぞら銀行	1.4	1.3	4,071
三菱UFJフィナンシャル・グループ	14	13	16,477
りそなホールディングス	1.4	1.3	965

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三井住友トラスト・ホールディングス	1.4	2.6	7,434
三井住友フィナンシャルグループ	1.4	1.3	9,278
千葉銀行	14	13	13,832
ふくおかフィナンシャルグループ	2.8	2.6	8,814
みずほフィナンシャルグループ	1.4	1.3	3,274
<b>証券・商品先物取引業 (0.2%)</b>			
大和証券グループ本社	14	13	13,123
野村ホールディングス	14	13	8,970
松井証券	14	—	—
<b>保険業 (0.9%)</b>			
SOMPOホールディングス	2.8	2.6	18,959
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	4.2	3.9	22,401
第一生命ホールディングス	1.4	1.3	4,031
東京海上ホールディングス	21	19.5	72,462
T&Dホールディングス	2.8	2.6	6,120
<b>その他金融業 (0.8%)</b>			
クレディセゾン	14	13	35,425
オリックス	14	13	36,049
日本取引所グループ	14	13	41,431
<b>不動産業 (1.2%)</b>			
東急不動産ホールディングス	14	13	12,974
三井不動産	14	13	48,269
三菱地所	14	13	27,644
東京建物	7	6.5	14,706
住友不動産	14	13	58,708
<b>サービス業 (4.5%)</b>			
エムスリー	33.6	31.2	74,661
ディー・エヌ・エー	4.2	3.9	6,103
電通グループ	14	13	51,337
オリエンタルランド	—	13	72,098
サイバーエージェント	11.2	10.4	9,513
楽天グループ	14	13	8,504
リクルートホールディングス	42	39	242,736
日本郵政	14	13	16,971
セコム	14	13	144,170
合 計	株 数 ・ 金 額	千株 2,679.6	千株 3,188.9
	銘柄数<比率>	225銘柄	225銘柄 <95.0%>

(注1) 銘柄欄の( )内は、期末の国内株式評価額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

## (2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当 期		末
		買 建 額	売 建 額	額
国内	日 経 平 均	百万円 712		百万円 -

## ■投資信託財産の構成

2024年1月14日現在

項 目		当 期		末
		評 価 額	比 率	
株 式		千円 13,888,634		% 94.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他		760,412		5.2
投 資 信 託 財 産 総 額		14,649,047		100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年1月14日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	14,649,047,125円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	693,399,534
株 式(評価額)	13,888,634,760
未 収 入 金	57,993,400
未 収 配 当 金	20,400,900
差 入 委 託 証 拠 金	△11,381,469
(B) 負 債	29,860,312
未 払 解 約 金	29,860,000
未 払 利 息	312
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	14,619,186,813
元 本	2,989,220,224
次 期 繰 越 損 益 金	11,629,966,589
(D) 受 益 権 総 口 数	2,989,220,224口
1万口当たり基準価額(C/D)	48,906円

(注1) 期首元本額	3,229,845,743円
追加設定元本額	97,447,394円
一部解約元本額	338,072,913円
(注2) 期末における元本の内訳	
インデックスポートフォリオ	188,245,765円
ボンドミックスポートフォリオ	7,795,874円
財形株投 (一般財形30)	10,266,191円
財形株投 (一般財形50)	30,193,218円
財形株投 (年金・住宅財形30)	10,530,902円
インデックス マネジメント ファンド 225	1,768,787,706円
インデックス マネジメント ファンド 225 (DC年金)	165,059,649円
インデックス マネジメント ファンド 225 (変額年金)	425,338,231円
太陽ミリオン・インデックスポートフォリオ	369,139,211円
太陽ミリオン・ボンドミックスポートフォリオ	13,863,477円
期末元本合計	2,989,220,224円

## ■損益の状況

当期 自2023年1月15日 至2024年1月14日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	252,431,586円
受 取 配 当 金	252,001,746
そ の 他 収 益 金	585,513
支 払 利 息	△155,673
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,836,681,897
売 買 益	4,029,149,426
売 買 損	△192,467,529
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	209,805,500
取 引 益	238,248,500
取 引 損	△28,443,000
(D) そ の 他 費 用	△10,463
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	4,298,908,520
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	8,131,367,550
(G) 解 約 差 損 益 金	△1,099,120,087
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	298,810,606
(I) 合 計(E+F+G+H)	11,629,966,589
次 期 繰 越 損 益 金(I)	11,629,966,589

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) (G)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。
(注3) (H)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

## 《お知らせ》

### 約款変更のお知らせ

■第17条（先物取引等の運用指図・目的・範囲）の付表「Ⅰ.外国の証券先物市場等」および第20条（保管業務の委任）の付表「Ⅱ.外国での保管会社」を削除するため所要の変更を行いました。

(2023年2月8日)

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

(2023年12月21日)

### その他のお知らせ

■当投資信託において保有していた株式会社東芝の株式について、同社による有価証券報告書等の虚偽記載により当投資信託が被った損失の回復を図るために提訴した損害賠償請求訴訟が和解により終結したため、2023年12月に当該和解金を計上いたしました。

(2023年12月20日)