

■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（設定日：2000年7月13日） |
| 運用方針 | 主としてマザーファンドへの投資を通じて、日経平均株価（日経225）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。 |
| 主要投資対象 | 当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 日経225マザーファンド 日経平均株価（日経225）に採用されている銘柄 |
| 当ファンドの運用方法 | ■マザーファンドへの投資を通じて、日経平均株価（日経225）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。 ■株式への投資は、原則として日経平均株価（日経225）に採用されている銘柄の中から200銘柄以上に等株数投資を行います。ただし、流動性に著しく欠ける銘柄や信用リスクが高いと判断される銘柄等への組入れは行わないことがあります。 ■運用の効率化を図るため、株価指数先物取引等を利用します。 ■株価指数先物取引等を含む株式の実質組入比率は、原則として高位を保ちます。 |
| 組入制限 | 当ファンド ■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。 日経225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 | ■年1回（原則として毎年1月11日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配金額を決定します。 ■分配対象額は、経費控除後の利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額の水準等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。 <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;">ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。 (基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。)</div> |

三井住友・ 日経225オープン 【運用報告書(全体版)】

(2020年1月15日から2021年1月12日まで)

第 **21** 期

決算日 2021年1月12日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

主としてマザーファンドへの投資を通じて、日経平均株価（日経225）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1
<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976
受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

■ 最近 5 期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 | | | (ベンチマーク) 日 経 平 均 株 価 | | 株式組入率 比 | 株式先物率 比 (買建-売建) | 純 資 産 額 |
|-------------------|---------|-------|-----------|-------------------------|-----------|------------|-----------------------|---------|
| | (分配落) | 税 込 金 | 期 中 騰 落 率 | 日 経 平 均 株 価 | 期 中 騰 落 率 | | | |
| | 円 | 円 | % | 円 | % | % | % | 百万円 |
| 17期 (2017年 1月11日) | 13,088 | 0 | 14.0 | 19,364.67 | 12.5 | 96.1 | 4.1 | 5,689 |
| 18期 (2018年 1月11日) | 16,262 | 0 | 24.3 | 23,710.43 | 22.4 | 96.6 | 3.6 | 6,641 |
| 19期 (2019年 1月11日) | 14,189 | 0 | △12.7 | 20,359.70 | △14.1 | 86.7 | 13.6 | 6,061 |
| 20期 (2020年 1月14日) | 17,023 | 0 | 20.0 | 24,025.17 | 18.0 | 84.8 | 15.6 | 6,804 |
| 21期 (2021年 1月12日) | 20,264 | 0 | 19.0 | 28,164.34 | 17.2 | 90.9 | 9.2 | 7,912 |

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※日経平均株価の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | (ベンチマーク) 日 経 平 均 株 価 | | 株式組入率 比 | 株式先物率 比 (買建-売建) |
|----------------------|---------|-------|-------------------------|-------|------------|-----------------------|
| | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | | | |
| | 円 | % | 円 | % | % | % |
| (期 首) 2020年 1月14日 | 17,023 | — | 24,025.17 | — | 84.8 | 15.6 |
| 1 月末 | 16,435 | △ 3.5 | 23,205.18 | △ 3.4 | 84.3 | 15.7 |
| 2 月末 | 14,980 | △12.0 | 21,142.96 | △12.0 | 86.0 | 13.9 |
| 3 月末 | 13,543 | △20.4 | 18,917.01 | △21.3 | 92.5 | 7.2 |
| 4 月末 | 14,433 | △15.2 | 20,193.69 | △15.9 | 83.0 | 16.9 |
| 5 月末 | 15,635 | △ 8.2 | 21,877.89 | △ 8.9 | 82.6 | 17.5 |
| 6 月末 | 15,949 | △ 6.3 | 22,288.14 | △ 7.2 | 83.8 | 16.3 |
| 7 月末 | 15,533 | △ 8.8 | 21,710.00 | △ 9.6 | 85.6 | 14.5 |
| 8 月末 | 16,548 | △ 2.8 | 23,139.76 | △ 3.7 | 86.7 | 13.4 |
| 9 月末 | 16,678 | △ 2.0 | 23,185.12 | △ 3.5 | 85.1 | 15.0 |
| 10 月末 | 16,512 | △ 3.0 | 22,977.13 | △ 4.4 | 84.3 | 15.7 |
| 11 月末 | 19,007 | 11.7 | 26,433.62 | 10.0 | 87.7 | 12.3 |
| 12 月末 | 19,750 | 16.0 | 27,444.17 | 14.2 | 88.9 | 11.2 |
| (期 末) 2021年 1月12日 | 20,264 | 19.0 | 28,164.34 | 17.2 | 90.9 | 9.2 |

※騰落率は期首比です。

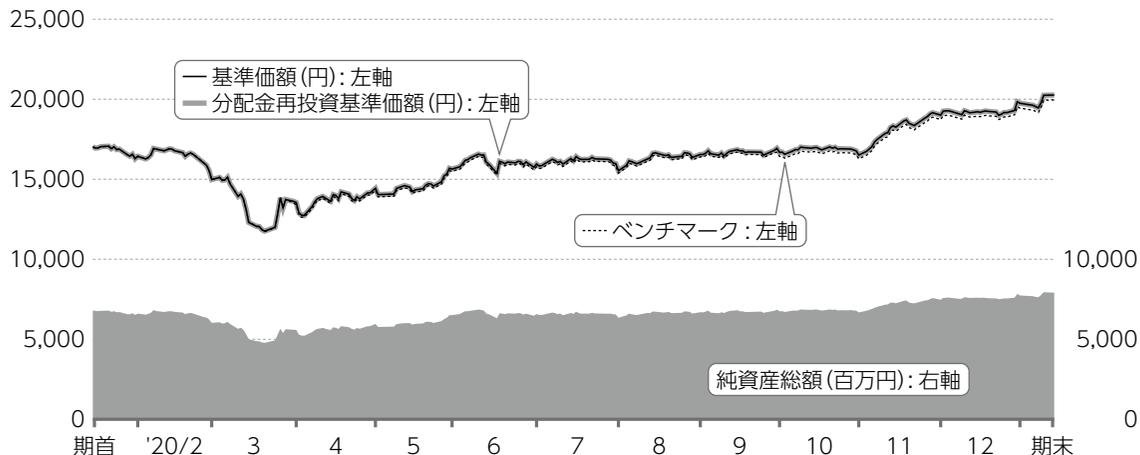
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

基準価額等の推移について(2020年1月15日から2021年1月12日まで)

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

| | |
|-----|---------------------------|
| 期首 | 17,023円 |
| 期末 | 20,264円 (分配金0円(税引前)込み) |
| 騰落率 | +19.0% (分配金再投資ベース) |

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定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します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆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などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドのベンチマークは、日経平均株価です。

※日経平均株価の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

基準価額の主な変動要因(2020年1月15日から2021年1月12日まで)

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、日本の取引所に上場している株式のうち、日経平均株価(日経225)に採用されている銘柄に、等株数(みなし額面修正後)投資を行い、日経平均株価の動きに連動する投資成果を目標として運用を行いました。また、運用の効率化を図るため、日経平均先物取引を利用しました。

上昇要因

- 3月下旬から6月上旬にかけて、各国中央銀行による金融緩和の強化が発表されたことや大規模な経済対策への期待が高まったこと
- 11月から期末にかけて、米大統領選挙の結果を受け大幅な増税やハイテク企業への規制強化懸念が和らいだことや、企業業績の回復期待が高まったこと

下落要因

- 期初から3月中旬にかけて、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大が嫌気されたこと

組入れファンドの状況

| 組入れファンド | 投資資産 | 騰落率 | 期末組入比率 |
|--------------|------|--------|--------|
| 日経225マザーファンド | 国内株式 | +20.0% | 100.3% |

※比率は、純資産総額に対する割合です。

投資環境について(2020年1月15日から2021年1月12日まで)

国内株式市場は上昇しました。

期初から2020年3月中旬までは、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大が嫌気され、大幅に下落しました。

3月下旬から6月上旬にかけては、各国中央銀行による金融緩和策の強化が発表されたことや政府による大規模な経済対策への期待が高まったことから、国内株式市場は上昇しました。その後は、米国での追加経済対策への期待が高まる一方、新型コ

ロナウイルスの感染再拡大への警戒から10月まで一進一退の展開になりました。

11月から期末にかけては、米国大統領選挙の結果を受け大幅な増税やハイテク企業への規制強化懸念が和らいだことや、企業業績の回復期待から上昇しました。

当期の市場の動きをベンチマークである日経平均株価でみると、期首に比べて17.2%上昇しました。

ポートフォリオについて(2020年1月15日から2021年1月12日まで)

当ファンド

期を通じて「日経225マザーファンド」を高位に組み入れました。

日経225マザーファンド

●株式組入比率

日経平均株価の動きに連動する投資成果を目指し、期を通じ日経平均株価指数先物を含めた株式組入比率は100%に近い高位を保ちました。

●ポートフォリオの特性

日経平均株価採用銘柄の入替えに対応し、指数との連動性や市場の流動性を考慮しつつ、入替えを行いました。

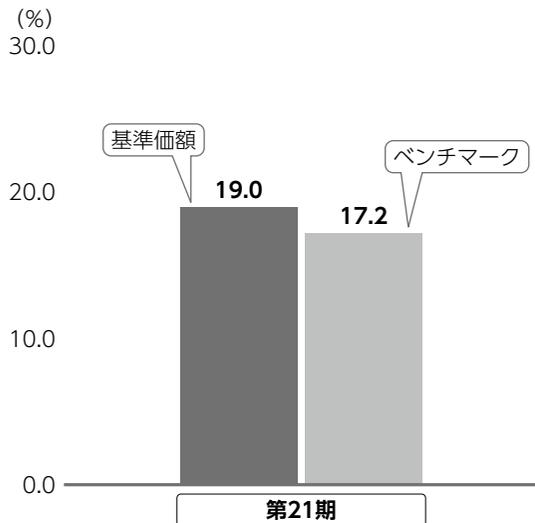
当期の日経平均株価採用銘柄の入替えは以下の通りでした。

除外銘柄：ソニーフィナンシャルホールディングス、日本化薬、ファミリーマート、NTTドコモ

採用銘柄：日本取引所グループ、ソフトバンク、ネクソン、シャープ

ベンチマークとの差異について(2020年1月15日から2021年1月12日まで)

基準価額とベンチマークの対比(騰落率)



※基準価額は分配金再投資ベース

当ファンドは、日経平均株価をベンチマークとしています。

左のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

ベンチマークとの差異の状況および要因

当期における基準価額の騰落率は+19.0%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率+17.2%を1.8%上方乖離しました。

上方乖離要因

- マザーファンドでは保有銘柄の配当権利落ちにより未収配当金が計上されますが、ベンチマークは配当調整されないこと

分配金について(2020年1月15日から2021年1月12日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

| 項目 | 第21期 |
|-----------|--------|
| 当期分配金 | — |
| (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 | 14,329 |

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

※「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(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

当期の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、見送りいたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

2 今後の運用方針

当ファンド

引き続き、「日経225マザーファンド」を高位に組み入れて運用を行います。

日経225マザーファンド

流動性や信用リスクに懸念がある一部銘柄を除き、日経平均株価の採用銘柄を等株数(みなし額面修正後)保有します。日経平均株価指数先物を含めた株式組入比率を高位に保ち、日経平均株価の動きに連動する投資成果を目標に運用します。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

■ 1万口当たりの費用明細 (2020年1月15日から2021年1月12日まで)

| 項 目 | 金 額 | 比 率 | 項 目 の 概 要 |
|--|---------------------------------|---|---|
| (a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社) | 124円 (52) (62) (11) | 0.766% (0.317) (0.383) (0.066) | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数/年日数) 投信会社：ファンド運用の指図等の対価 販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 受託会社：ファンド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) | 2 (0) (2) | 0.014 (0.000) (0.014) | 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：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) (そ の 他) | 2 (1) (1) | 0.012 (0.007) (0.005) | 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：監査法人に支払うファンドの監査費用 そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用 |
| 合 計 | 128 | 0.792 | |

期中の平均基準価額は16,250円です。

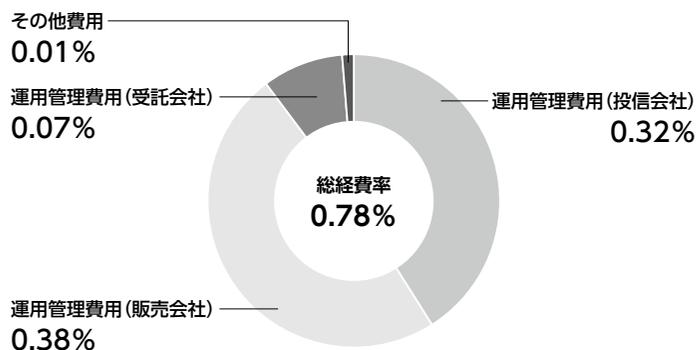
※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

※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。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

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

参考情報 総経費率（年率換算）



※各費用は、前掲「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、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。

※各比率は、年率換算した値（小数点以下第2位未満を四捨五入）です。

※上記の前提条件で算出しているため、「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、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。

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（年率換算）は0.78%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2020年1月15日から2021年1月12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 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| 日経225マザーファンド | 734,473 | 1,337,577 | 842,331 | 1,612,256 |

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2020年1月15日から2021年1月12日まで)

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------|-------------------------|
| | 日 経 2 2 5 マ ザ ー フ ァ ン ド |
| (a) 期中の株式売買金額 | 2,331,508千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 6,396,528千円 |
| (c) 売買高比率(a)/(b) | 0.36 |

※単位未満は切捨て。

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末(ただし、決算日の属する月については決算日)の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等 (2020年1月15日から2021年1月12日まで)

(1) 利害関係人との取引状況

三井住友・日経225オープン

当期中における利害関係人との取引等はありません。

日経225マザーファンド

| 区 分 | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | 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 1,180 | 百万円 41 | % 3.5 | 百万円 1,150 | 百万円 1,049 | % 91.2 |
| 株 式 先 物 取 引 | 11,017 | 8,380 | 76.1 | 11,723 | 8,061 | 68.8 |

※平均保有割合 88.5%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

日経225マザーファンド

| 種 類 | 買 付 額 | 売 付 額 | 期 末 保 有 額 |
|-----|---------------|-----------------|-----------|
| 株 式 | 百万円 0.5446 | 百万円 0.524597 | 百万円 3 |

三井住友・日経225オープン

(3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券
日経225マザーファンド

| 種 | 類 | 買 | 付 | 額 |
|---|---|---|---|-----------|
| 株 | 式 | | | 百万円 11 |

(4) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率
三井住友・日経225オープン

| 項 | 目 | 当 | 期 |
|-----|--------------|---|-------|
| (a) | 売買委託手数料総額 | | 903千円 |
| (b) | うち利害関係人への支払額 | | 664千円 |
| (c) | (b) / (a) | | 73.5% |

※売買委託手数料総額は、このファンドが組み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です。

利害関係人とは、投資信託およ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、株式会社三井住友フィナンシャルグループ、SMB C日興証券株式会社です。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2020年1月15日から2021年1月12日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細 (2021年1月12日現在)

親投資信託残高

| 種 | 類 | 期 | 首(前期末) | 期 | 末 |
|--------------|---|-----------|--------|-----------|-----------|
| | | 口 | 数 | 口 | 数 評 価 額 |
| | | | 千口 | | 千円 |
| 日経225マザーファンド | | 3,461,126 | | 3,353,267 | 7,939,197 |

※日経225マザーファンドの期末の受益権総口数は3,648,185千口です。

※単位未満は切捨て。

■ 投資信託財産の構成

(2021年1月12日現在)

| 項 目 | 期 末 | |
|--------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 日経225マザーファンド | 7,939,197 | 99.4 |
| コール・ローン等、その他 | 46,724 | 0.6 |
| 投資信託財産総額 | 7,985,921 | 100.0 |

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年1月12日現在)

| 項 目 | 期 末 |
|---------------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 7,985,921,621円 |
| コール・ローン等 | 2,979,292 |
| 日経225マザーファンド(評価額) | 7,939,197,001 |
| 未 収 入 金 | 43,745,328 |
| (B) 負 債 | 73,712,899 |
| 未 払 解 約 金 | 46,684,080 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 26,801,616 |
| 未 払 利 息 | 8 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 227,195 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B) | 7,912,208,722 |
| 元 本 | 3,904,514,342 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 4,007,694,380 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 3,904,514,342口 |
| 1 万 口 当 ち 基 準 価 額 (C / D) | 20,264円 |

※当期における期首元本額3,997,341,546円、期中追加設定元本額1,598,590,817円、期中一部解約元本額1,691,418,021円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

(自2020年1月15日 至2021年1月12日)

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------------|------------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | △ 5,184円 |
| 支 払 利 息 | △ 5,184 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 1,445,759,519 |
| 売 買 損 益 | 1,595,087,350 |
| 売 買 損 益 | △ 149,327,831 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 50,831,861 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A + B + C) | 1,394,922,474 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 1,103,293,122 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 1,509,478,784 |
| (配 当 等 相 当 額) | (3,091,685,666) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△1,582,206,882) |
| (G) 計 (D + E + F) | 4,007,694,380 |
| (H) 収 益 分 配 金 | 0 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G + H) | 4,007,694,380 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 1,509,478,784 |
| (配 当 等 相 当 額) | (3,096,597,366) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△1,587,118,582) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 2,498,215,596 |

※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。※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。

※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。

※期末における、費用控除後の配当等収益(91,442,339円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(1,303,480,135円)、信託約款に規定される収益調整金(3,096,597,366円)および分配準備積立金(1,103,293,122円)より分配可能額は5,594,812,962円(1万口当たり14,329円)ですが、分配は行っておりません。

■ 分配金のお知らせ

| 1 万 口 当 ち 分 配 金 (税 引 前) | 当 期 |
|-------------------------|-----|
| | - 円 |

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

日経225マザーファンド

第21期（2020年1月15日から2021年1月12日まで）

| | |
|------|---|
| 信託期間 | 無期限（設定日：2000年7月13日） |
| 運用方針 | 主として日経平均株価に採用されている株式に投資し、日経平均株価と連動する投資成果を目指して運用を行います。 |

■ 最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | （ベンチマーク） 日経平均株価 | | 株式組入率 比 | 株式先物率 比 (買建-売建) | 純資産額 |
|-----------------|--------|----------|--------------------|----------|------------|-----------------------|--------------|
| | 円 | 騰落率 % | 円 | 騰落率 % | | | |
| 17期（2017年1月11日） | 14,808 | 14.9 | 19,364.67 | 12.5 | 95.8 | 4.1 | 百万円 8,430 |
| 18期（2018年1月11日） | 18,541 | 25.2 | 23,710.43 | 22.4 | 96.3 | 3.6 | 7,965 |
| 19期（2019年1月11日） | 16,319 | △12.0 | 20,359.70 | △14.1 | 86.3 | 13.6 | 7,641 |
| 20期（2020年1月14日） | 19,734 | 20.9 | 24,025.17 | 18.0 | 84.4 | 15.5 | 7,899 |
| 21期（2021年1月12日） | 23,676 | 20.0 | 28,164.34 | 17.2 | 90.5 | 9.1 | 8,637 |

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※日経平均株価の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | （ベンチマーク） 日経平均株価 | | 株式組入率 比 | 株式先物率 比 (買建-売建) |
|--------------------|--------|----------|--------------------|----------|------------|-----------------------|
| | 円 | 騰落率 % | 円 | 騰落率 % | | |
| （期首） 2020年1月14日 | 19,734 | — | 24,025.17 | — | 84.4 | 15.5 |
| 1月末 | 19,060 | △3.4 | 23,205.18 | △3.4 | 84.3 | 15.7 |
| 2月末 | 17,386 | △11.9 | 21,142.96 | △12.0 | 85.9 | 13.9 |
| 3月末 | 15,733 | △20.3 | 18,917.01 | △21.3 | 92.4 | 7.2 |
| 4月末 | 16,776 | △15.0 | 20,193.69 | △15.9 | 82.8 | 16.9 |
| 5月末 | 18,182 | △7.9 | 21,877.89 | △8.9 | 82.4 | 17.5 |
| 6月末 | 18,560 | △5.9 | 22,288.14 | △7.2 | 83.5 | 16.2 |
| 7月末 | 18,088 | △8.3 | 21,710.00 | △9.6 | 85.5 | 14.5 |
| 8月末 | 19,284 | △2.3 | 23,139.76 | △3.7 | 86.6 | 13.4 |
| 9月末 | 19,449 | △1.4 | 23,185.12 | △3.5 | 85.0 | 14.9 |
| 10月末 | 19,269 | △2.4 | 22,977.13 | △4.4 | 84.1 | 15.7 |
| 11月末 | 22,189 | 12.4 | 26,433.62 | 10.0 | 87.5 | 12.3 |
| 12月末 | 23,070 | 16.9 | 27,444.17 | 14.2 | 88.6 | 11.2 |
| （期末） 2021年1月12日 | 23,676 | 20.0 | 28,164.34 | 17.2 | 90.5 | 9.1 |

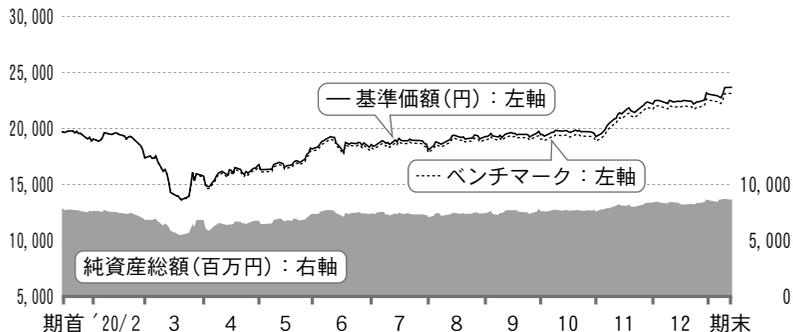
※騰落率は期首比です。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について（2020年1月15日から2021年1月12日まで）

基準価額等の推移



| | |
|-----|---------|
| 期首 | 19,734円 |
| 期末 | 23,676円 |
| 騰落率 | +20.0% |

※ベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドのベンチマークは、日経平均株価です。

※日経平均株価の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

▶ 基準価額の主な変動要因（2020年1月15日から2021年1月12日まで）

当ファンドは、日本の取引所に上場している株式のうち、日経平均株価（日経225）に採用されている銘柄に、等株数（みなし額面修正後）投資を行い、日経平均株価の動きに連動する投資成果を目標として運用を行いました。また、運用の効率化を図るため、日経平均先物取引を利用しました。

上昇要因

- ・ 3月下旬から6月上旬にかけて、各国中央銀行による金融緩和の強化が発表されたことや大規模な経済対策への期待が高まったこと
- ・ 11月から期末にかけて、米大統領選挙の結果を受け大幅な増税やハイテク企業への規制強化懸念が和らいだことや、企業業績の回復期待が高まったこと

下落要因

- ・ 期初から3月中旬にかけて、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大が嫌気されたこと

▶ **投資環境について（2020年1月15日から2021年1月12日まで）**

国内株式市場は上昇しました。

期初から2020年3月中旬までは、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大が嫌気され、大幅に下落しました。

3月下旬から6月上旬にかけては、各国中央銀行による金融緩和策の強化が発表されたことや政府による大規模な経済対策への期待が高まったことから、国内株式市場は上昇しました。その後は、米国での追加経済対策への期待が高まる一方、新型コロナウイルスの感染再拡大への警戒から10月まで一進一退の展開になりました。

11月から期末にかけては、米国大統領選挙の結果を受け大幅な増税やハイテク企業への規制強化懸念が和らいだことや、企業業績の回復期待から上昇しました。

当期の市場の動きをベンチマークである日経平均株価でみると、期首に比べて17.2%上昇しました。

▶ **ポートフォリオについて（2020年1月15日から2021年1月12日まで）**

株式組入比率

日経平均株価の動きに連動する投資成果を目指し、期を通じ日経平均株価指数先物を含めた株式組入比率は100%に近い高位を保ちました。

ポートフォリオの特性

日経平均株価採用銘柄の入替えに対応し、指数との連動性や市場の流動性を考慮しつつ、入替えを行いました。

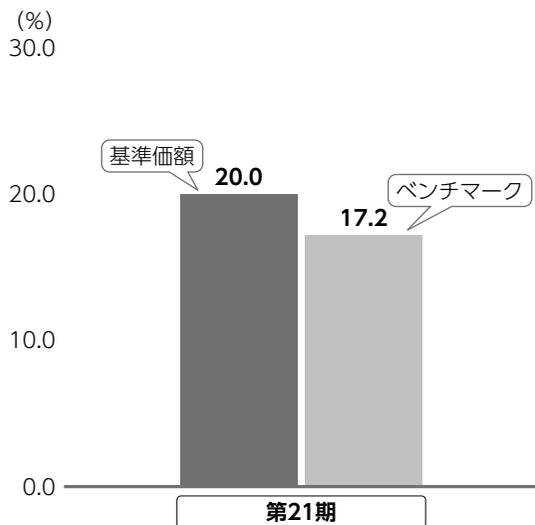
当期の日経平均株価採用銘柄の入替えは以下の通りでした。

除外銘柄：ソニーフィナンシャルホールディングス、日本化薬、ファミリーマート、NTTドコモ

採用銘柄：日本取引所グループ、ソフトバンク、ネクソン、シャープ

▶ ベンチマークとの差異について（2020年1月15日から2021年1月12日まで）

基準価額とベンチマークの対比（騰落率）



当ファンドは日経平均株価をベンチマークとしています。

左のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

【ベンチマークとの差異の状況および要因】

当期における基準価額の騰落率は+20.0%となり、ベンチマークの騰落率+17.2%を2.8%上方乖離しました。

上方乖離要因

- ・当ファンドは保有銘柄の配当権利落ちにより未収配当金が計上されますが、ベンチマークは配当調整されないこと

2 今後の運用方針

流動性や信用リスクに懸念がある一部銘柄を除き、日経平均株価の採用銘柄を等株数（みなし額面修正後）保有します。日経平均株価指数先物を含めた株式組入比率を高位に保ち、日経平均株価の動きに連動する投資成果を目標に運用します。

■ 1万口当たりの費用明細 (2020年1月15日から2021年1月12日まで)

| 項目 | 金額 | 比率 | 項目の概要 |
|-----------------------------------|------------------|------------------------------|--|
| (a) 売買委託手数料 (株式) (先物・オプション) | 3円 (0) (3) | 0.014% (0.000) (0.014) | 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：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (b) その他費用 (その他) | 1 (1) | 0.005 (0.005) | |
| 合計 | 4 | 0.019 | |

期中の平均基準価額は18,920円です。

※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、簡便法により算出しています。

※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。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2020年1月15日から2021年1月12日まで)

(1) 株式

| | 買付 | | 売付 | |
|------|-------------------|------------------------|-----------|-----------------|
| | 株数 | 金額 | 株数 | 金額 |
| 国内市場 | 千株 409 (22) | 千円 1,180,923 () | 千株 412 | 千円 1,150,585 |

※金額は受渡し代金。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※()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 日経225 | 百万円 11,017 | 百万円 11,723 | 百万円 - | 百万円 - |

※金額は受渡し代金。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2020年1月15日から2021年1月12日まで)

| 項目 | 当期 |
|-------------------|-------------|
| (a) 期中の株式売買金額 | 2,331,508千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 6,396,528千円 |
| (c) 売買高比率(a)／(b) | 0.36 |

※単位未満は切捨て。

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等 (2020年1月15日から2021年1月12日まで)

(1) 利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等 A | | | 売付額等 C | | |
|-------------|-----------|---------------------------|-------------|-----------|---------------------------|-------------|
| | 百万円 | うち利害関係人 との取引状況B 百万円 | B A % | 百万円 | うち利害関係人 との取引状況D 百万円 | D C % |
| 株 式 | 1,180 | 41 | 3.5 | 1,150 | 1,049 | 91.2 |
| 株 式 先 物 取 引 | 11,017 | 8,380 | 76.1 | 11,723 | 8,061 | 68.8 |

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

| 種 類 | 買 付 額 | 売 付 額 | 期 末 保 有 額 |
|-----|---------------|-----------------|-----------|
| 株 式 | 百万円 0.5446 | 百万円 0.524597 | 百万円 3 |

(3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

| 種 類 | 買 付 額 |
|-----|-----------|
| 株 式 | 百万円 11 |

(4) 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 |
|-----------------------------|---------|
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 総 額 | 1,029千円 |
| (b) う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 | 744千円 |
| (c) (b) / (a) | 72.3% |

利害関係人とは、投資信託およ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、株式会社三井住友フィナンシャルグループ、SMB C日興証券株式会社です。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

(2020年1月15日から2021年1月12日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細 (2021年1月12日現在)

(1) 国内株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 期末 | |
|----------------------|---------|----|--------|-----|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 | |
| 水産・農林業 (0.1%) | | | | |
| 日本水産 | 10 | 10 | 4,430 | |
| マルハニチロ | 1 | 1 | 2,261 | |
| 鉱業 (0.0%) | | | | |
| 国際石油開発帝石 | 4 | 4 | 2,472 | |
| 建設業 (1.7%) | | | | |
| コムシスホールディングス | 10 | 10 | 32,350 | |
| 大成建設 | 2 | 2 | 7,100 | |
| 大林組 | 10 | 10 | 9,190 | |
| 清水建設 | 10 | 10 | 7,640 | |
| 長谷工コーポレーション | 2 | 2 | 2,412 | |
| 鹿島建設 | 5 | 5 | 7,175 | |
| 大和ハウス工業 | 10 | 10 | 30,940 | |
| 積水ハウス | 10 | 10 | 21,125 | |
| 日揮ホールディングス | 10 | 10 | 11,370 | |
| 食料品 (3.4%) | | | | |
| 日清製粉グループ本社 | 10 | 10 | 16,820 | |
| 明治ホールディングス | 2 | 2 | 14,660 | |
| 日本ハム | 5 | 5 | 23,050 | |
| サッポロホールディングス | 2 | 2 | 3,924 | |
| アサヒグループホールディングス | 10 | 10 | 41,440 | |
| キリンホールディングス | 10 | 10 | 23,010 | |
| 宝ホールディングス | 10 | 10 | 12,580 | |
| キッコーマン | 10 | 10 | 72,100 | |
| 味の素 | 10 | 10 | 24,195 | |
| ニチレイ | 5 | 5 | 14,590 | |
| 日本たばこ産業 | 10 | 10 | 20,480 | |
| 繊維製品 (0.2%) | | | | |
| 東洋紡 | 1 | 1 | 1,411 | |
| ユニチカ | 1 | 1 | 402 | |
| 帝人 | 2 | 2 | 3,968 | |
| 東レ | 10 | 10 | 6,546 | |
| パルプ・紙 (0.1%) | | | | |
| 王子ホールディングス | 10 | 10 | 6,380 | |
| 日本製紙 | 1 | 1 | 1,265 | |
| 化学 (7.9%) | | | | |
| クラレ | 10 | 10 | 10,960 | |
| 旭化成 | 10 | 10 | 11,390 | |
| 昭和電工 | 1 | 1 | 2,303 | |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 期末 | |
|------------------------|---------|----|---------|-----|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | 評価額 |
| 住友化学 | 10 | 10 | 4,320 | |
| 日産化学 | 10 | 10 | 60,500 | |
| 東ソー | 5 | 5 | 8,505 | |
| トクヤマ | 2 | 2 | 5,116 | |
| デンカ | 2 | 2 | 8,450 | |
| 信越化学工業 | 10 | 10 | 196,450 | |
| 三井化学 | 2 | 2 | 5,948 | |
| 三菱ケミカルホールディングス | 5 | 5 | 3,181 | |
| 宇部興産 | 1 | 1 | 1,963 | |
| 日本化学 | 10 | — | — | |
| 花王 | 10 | 10 | 77,500 | |
| D I C | 1 | 1 | 2,594 | |
| 富士フイルムホールディングス | 10 | 10 | 60,220 | |
| 資生堂 | 10 | 10 | 65,780 | |
| 日東電工 | 10 | 10 | 94,300 | |
| 医薬品 (8.0%) | | | | |
| 協和キリン | 10 | 10 | 27,820 | |
| 武田薬品工業 | 10 | 10 | 38,150 | |
| アステラス製薬 | 50 | 50 | 81,950 | |
| 大日本住友製薬 | 10 | 10 | 15,220 | |
| 塩野義製薬 | 10 | 10 | 59,550 | |
| 中外製薬 | 10 | 30 | 175,860 | |
| エーザイ | 10 | 10 | 76,060 | |
| 第一三共 | 10 | 30 | 109,200 | |
| 大塚ホールディングス | 10 | 10 | 44,020 | |
| 石油・石炭製品 (0.2%) | | | | |
| 出光興産 | 4 | 4 | 9,464 | |
| E N E O Sホールディングス | 10 | 10 | 4,168 | |
| ゴム製品 (0.6%) | | | | |
| 横浜ゴム | 5 | 5 | 7,940 | |
| ブリヂストン | 10 | 10 | 36,500 | |
| ガラス・土石製品 (1.0%) | | | | |
| A G C | 2 | 2 | 7,440 | |
| 日本板硝子 | 1 | 1 | 491 | |
| 日本電気硝子 | 3 | 3 | 6,906 | |
| 住友大阪セメント | 1 | 1 | 3,065 | |
| 太平洋セメント | 1 | 1 | 2,753 | |
| 東海カーボン | 10 | 10 | 13,590 | |
| T O T O | 5 | 5 | 30,300 | |
| 日本碍子 | 10 | 10 | 17,600 | |

日経225マザーファンド

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 期末 | |
|---------------------|---------|----|---------|-----|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | 評価額 |
| 鉄鋼 (0.1%) | | | | |
| 日本製鉄 | 1 | 1 | 1,466 | |
| 神戸製鋼所 | 1 | 1 | 569 | |
| ジェイエフイーホールディングス | 1 | 1 | 1,086 | |
| 大平洋金属 | 1 | 1 | 2,340 | |
| 非鉄金属 (0.9%) | | | | |
| 日本軽金属ホールディングス | 10 | 1 | 2,022 | |
| 三井金属鉱業 | 1 | 1 | 4,045 | |
| 東邦亜鉛 | 1 | 1 | 2,534 | |
| 三菱マテリアル | 1 | 1 | 2,391 | |
| 住友金属鉱山 | 5 | 5 | 25,185 | |
| DOWAホールディングス | 2 | 2 | 8,250 | |
| 古河電気工業 | 1 | 1 | 2,945 | |
| 住友電気工業 | 10 | 10 | 14,900 | |
| フジクラ | 10 | 10 | 4,890 | |
| 金属製品 (0.2%) | | | | |
| SUMCO | 1 | 1 | 2,400 | |
| 東洋製罐グループホールディングス | 10 | 10 | 11,560 | |
| 機械 (5.0%) | | | | |
| 日本製鋼所 | 2 | 2 | 6,370 | |
| オークマ | 2 | 2 | 12,080 | |
| アマダ | 10 | 10 | 11,940 | |
| 小松製作所 | 10 | 10 | 30,100 | |
| 住友重機械工業 | 2 | 2 | 5,562 | |
| 日立建機 | 10 | 10 | 30,900 | |
| クボタ | 10 | 10 | 22,860 | |
| 荏原製作所 | 2 | 2 | 7,130 | |
| ダイキン工業 | 10 | 10 | 239,500 | |
| 日本精工 | 10 | 10 | 9,370 | |
| NTN | 10 | 10 | 2,660 | |
| ジェイテクト | 10 | 10 | 8,630 | |
| 日立造船 | 2 | 2 | 1,338 | |
| 三菱重工業 | 1 | 1 | 3,310 | |
| IHI | 1 | 1 | 2,062 | |
| 電気機器 (21.9%) | | | | |
| 日清紡ホールディングス | 10 | 10 | 7,680 | |
| コニカミノルタ | 10 | 10 | 4,040 | |
| ミネベアミツミ | 10 | 10 | 22,000 | |
| 日立製作所 | 2 | 2 | 8,704 | |
| 三菱電機 | 10 | 10 | 16,375 | |
| 富士電機 | 2 | 2 | 8,370 | |
| 安川電機 | 10 | 10 | 54,200 | |
| オムロン | 10 | 10 | 95,500 | |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 期末 | |
|---------------------|---------|----|---------|-----|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | 評価額 |
| ジーエス・ユアサ コーポレーション | 2 | 2 | 6,630 | |
| 日本電気 | 1 | 1 | 5,910 | |
| 富士通 | 1 | 1 | 16,010 | |
| 沖電気工業 | 1 | 1 | 1,018 | |
| セイコーエプソン | 20 | 20 | 31,160 | |
| パナソニック | 10 | 10 | 12,925 | |
| シャープ | — | 10 | 17,280 | |
| ソニー | 10 | 10 | 108,500 | |
| TDK | 10 | 10 | 164,000 | |
| アルプスアルパイン | 10 | 10 | 14,370 | |
| 横河電機 | 10 | 10 | 22,690 | |
| アドバンテスト | 20 | 20 | 165,200 | |
| カシオ計算機 | 10 | 10 | 18,710 | |
| ファナック | 10 | 10 | 268,450 | |
| 京セラ | 20 | 20 | 132,580 | |
| 太陽誘電 | 10 | 10 | 52,200 | |
| SCREENホールディングス | 2 | 2 | 16,220 | |
| キヤノン | 15 | 15 | 30,232 | |
| リコー | 10 | 10 | 7,000 | |
| 東京エレクトロン | 10 | 10 | 408,000 | |
| 輸送用機器 (4.1%) | | | | |
| デンソー | 10 | 10 | 60,650 | |
| 三井E&Sホールディングス | 1 | 1 | 394 | |
| 川崎重工業 | 1 | 1 | 2,562 | |
| 日産自動車 | 10 | 10 | 5,460 | |
| いすゞ自動車 | 5 | 5 | 5,045 | |
| トヨタ自動車 | 10 | 10 | 78,920 | |
| 日野自動車 | 10 | 10 | 9,170 | |
| 三菱自動車工業 | 1 | 1 | 232 | |
| マツダ | 2 | 2 | 1,500 | |
| 本田技研工業 | 20 | 20 | 57,760 | |
| スズキ | 10 | 10 | 53,160 | |
| SUBARU | 10 | 10 | 21,085 | |
| ヤマハ発動機 | 10 | 10 | 21,690 | |
| 精密機器 (3.5%) | | | | |
| テルモ | 40 | 40 | 173,520 | |
| ニコン | 10 | 10 | 7,560 | |
| オリンパス | 40 | 40 | 85,860 | |
| シチズン時計 | 10 | 10 | 3,160 | |
| その他製品 (2.1%) | | | | |
| バンダイナムコホールディングス | 10 | 10 | 89,930 | |
| 凸版印刷 | 5 | 5 | 7,530 | |
| 大日本印刷 | 5 | 5 | 9,455 | |

日経225マザーファンド

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 期末 | |
|------------------------|---------|----|---------|-----|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | 評価額 |
| ヤマハ | 10 | 10 | 60,800 | |
| 電気・ガス業 (0.2%) | | | | |
| 東京電力ホールディングス | 1 | 1 | 328 | |
| 中部電力 | 1 | 1 | 1,344 | |
| 関西電力 | 1 | 1 | 1,057 | |
| 東京瓦斯 | 2 | 2 | 4,897 | |
| 大阪瓦斯 | 2 | 2 | 4,342 | |
| 陸運業 (1.5%) | | | | |
| 東武鉄道 | 2 | 2 | 5,960 | |
| 東急 | 5 | 5 | 6,145 | |
| 小田急電鉄 | 5 | 5 | 15,600 | |
| 京王電鉄 | 2 | 2 | 15,660 | |
| 京成電鉄 | 5 | 5 | 16,675 | |
| 東日本旅客鉄道 | 1 | 1 | 6,644 | |
| 西日本旅客鉄道 | 1 | 1 | 5,372 | |
| 東海旅客鉄道 | 1 | 1 | 14,325 | |
| 日本通運 | 1 | 1 | 7,100 | |
| ヤマトホールディングス | 10 | 10 | 27,050 | |
| 海運業 (0.1%) | | | | |
| 日本郵船 | 1 | 1 | 2,582 | |
| 商船三井 | 1 | 1 | 3,225 | |
| 川崎汽船 | 1 | 1 | 2,160 | |
| 空運業 (0.0%) | | | | |
| ANAホールディングス | 1 | 1 | 2,256 | |
| 倉庫・運輸関連業 (0.2%) | | | | |
| 三菱倉庫 | 5 | 5 | 15,475 | |
| 情報・通信業 (12.4%) | | | | |
| ネクソン | — | 20 | 63,600 | |
| Zホールディングス | 4 | 4 | 2,769 | |
| トレンドマイクロ | 10 | 10 | 57,800 | |
| スカパーJ SATホールディングス | 1 | 1 | 486 | |
| 日本電信電話 | 4 | 4 | 10,980 | |
| KDDI | 60 | 60 | 192,360 | |
| ソフトバンク | — | 10 | 13,525 | |
| NTTドコモ | 1 | — | — | |
| 東宝 | 1 | 1 | 4,455 | |
| エヌ・ティ・ティ・データ | 50 | 50 | 74,750 | |
| コナミホールディングス | 10 | 10 | 61,100 | |
| ソフトバンクグループ | 60 | 60 | 485,820 | |
| 卸売業 (1.8%) | | | | |
| 双日 | 1 | 1 | 246 | |
| 伊藤忠商事 | 10 | 10 | 31,060 | |
| 丸紅 | 10 | 10 | 7,370 | |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 期末 | |
|--------------------------|---------|-----|---------|-----|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | 評価額 |
| 豊田通商 | 10 | 10 | 43,000 | |
| 三井物産 | 10 | 10 | 19,600 | |
| 住友商事 | 10 | 10 | 14,150 | |
| 三菱商事 | 10 | 10 | 26,300 | |
| 小売業 (13.0%) | | | | |
| J.フロント リテイリング | 5 | 5 | 4,055 | |
| 三越伊勢丹ホールディングス | 10 | 10 | 6,140 | |
| セブン&アイ・ホールディングス | 10 | 10 | 39,090 | |
| ファミリーマート | 40 | — | — | |
| 高島屋 | 5 | 5 | 4,445 | |
| 丸井グループ | 10 | 10 | 17,940 | |
| イオン | 10 | 10 | 33,870 | |
| ファーストリテイリング | 10 | 10 | 911,100 | |
| 銀行業 (0.5%) | | | | |
| コンコディア・フィナンシャルグループ | 10 | 10 | 3,800 | |
| 新生銀行 | 1 | 1 | 1,398 | |
| あおぞら銀行 | 1 | 1 | 1,978 | |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 10 | 10 | 4,943 | |
| りそなホールディングス | 1 | 1 | 388 | |
| 三井住友トラスト・ホールディングス | 1 | 1 | 3,328 | |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 1 | 1 | 3,480 | |
| 千葉銀行 | 10 | 10 | 5,920 | |
| ふくおかフィナンシャルグループ | 2 | 2 | 3,944 | |
| 静岡銀行 | 10 | 10 | 7,830 | |
| みずほフィナンシャルグループ | 10 | 1 | 1,425 | |
| 証券・商品先物取引業 (0.2%) | | | | |
| 大和証券グループ本社 | 10 | 10 | 5,022 | |
| 野村ホールディングス | 10 | 10 | 5,812 | |
| 松井証券 | 10 | 10 | 8,090 | |
| 保険業 (0.7%) | | | | |
| SOMPOホールディングス | 2.5 | 2.5 | 10,650 | |
| MS&ADインシュアランスグループホール | 3 | 3 | 9,795 | |
| ソニーフィナンシャルホールディングス | 2 | — | — | |
| 第一生命ホールディングス | 1 | 1 | 1,775 | |
| 東京海上ホールディングス | 5 | 5 | 27,865 | |
| T&Dホールディングス | 2 | 2 | 2,772 | |
| その他金融業 (0.5%) | | | | |
| クレディセゾン | 10 | 10 | 12,290 | |
| 日本取引所グループ | — | 10 | 26,555 | |
| 不動産業 (1.0%) | | | | |
| 東急不動産ホールディングス | 10 | 10 | 5,550 | |
| 三井不動産 | 10 | 10 | 20,745 | |
| 三菱地所 | 10 | 10 | 16,695 | |

日経225マザーファンド

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 期末 | |
|---------------|---------|-------|---------|-----------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | 評価額 |
| 東京建物 | 5 | 5 | 7,405 | |
| 住友不動産 | 10 | 10 | 31,620 | |
| サービス業 (6.9%) | | | | |
| エムスリー | 24 | 24 | 245,400 | |
| ディー・エヌ・エー | 3 | 3 | 5,766 | |
| 電通グループ | 10 | 10 | 29,740 | |
| サイバーエージェント | 2 | 2 | 14,380 | |
| 楽天 | 10 | 10 | 9,850 | |
| リクルートホールディングス | 30 | 30 | 131,280 | |
| 日本郵政 | 10 | 10 | 8,458 | |
| セコム | 10 | 10 | 96,190 | |
| 合計 | 株数・金額 | 1,795 | 1,814 | 7,820,954 |
| | 銘柄数<比率> | 225 | 225 | <90.5%> |

※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。

※<>内は、純資産総額に対する評価額の比率。

※評価額の単位未満は切捨て。ただし、評価額が単位未満の場合は小数で記載。

※-印は組入れなし。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別 | | | 期末 | |
|-----|--------|-------|------------|----------|
| | | | 買建額 | 売建額 |
| 国内 | 株式先物取引 | 日経225 | 百万円 789 | 百万円 - |

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※-印は組入れなし。

■ 投資信託財産の構成

(2021年1月12日現在)

| 項目 | 期末 | |
|--------------|-----------------|-------|
| | 評価額 | 比率 |
| 株式 | 千円 7,820,954 | % |
| コール・ローン等、その他 | 1,099,781 | 12.3 |
| 投資信託財産総額 | 8,920,735 | 100.0 |

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年1月12日現在)

| 項 目 | 期 末 |
|-----------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 9,235,225,552円 |
| コール・ローン等 | 1,088,790,252 |
| 株式(評価額) | 7,820,954,200 |
| 未 収 入 金 | 40,212,600 |
| 未 収 配 当 金 | 9,478,500 |
| 差 入 委 託 証 拠 金 | 275,790,000 |
| (B) 負 債 | 597,638,569 |
| 未 払 解 約 金 | 283,139,394 |
| 未 払 利 息 | 3,062 |
| 差入委託証拠金代用有価証券 | 314,490,000 |
| その他未払費用 | 6,113 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B) | 8,637,586,983 |
| 元 本 | 3,648,185,791 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 4,989,401,192 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 3,648,185,791口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 23,676円 |

※当期における期首元本額4,002,663,117円、期中追加設定元本額4,141,456,257円、期中一部解約元本額4,495,933,583円です。

※代用として、担保に供している資産は、株式637,770,000円です。(受渡しベース)

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※期末における元本の内訳は以下の通りです。

| | |
|----------------------|----------------|
| 三井住友・日経225オープン | 3,353,267,867円 |
| 日経225V A (適格機関投資家専用) | 294,917,924円 |

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。

■ 損益の状況

(自2020年1月15日 至2021年1月12日)

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------------------|-----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 114,082,992円 |
| 受 取 配 当 金 | 114,798,240 |
| そ の 他 収 益 金 | 3,613 |
| 支 払 利 息 | △ 718,861 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 1,121,227,587 |
| 売 買 益 | 1,686,732,518 |
| 売 買 損 | △ 565,504,931 |
| (C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益 | 271,806,500 |
| 取 引 益 | 528,956,700 |
| 取 引 損 | △ 257,150,200 |
| (D) 信 託 報 酬 等 | △ 377,053 |
| (E) 当 期 損 益 金 (A + B + C + D) | 1,506,740,026 |
| (F) 前 期 繰 越 損 益 金 | 3,896,358,441 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 3,449,921,107 |
| (H) 解 約 差 損 益 金 | △ 3,863,618,382 |
| (I) 計 (E + F + G + H) | 4,989,401,192 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (I) | 4,989,401,192 |

※有価証券売買損益および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。

※信託報酬等には、保管費用等を含めて表示しています。

※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。

※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。