

■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	2010年12月28日から無期限です。	
運用方針	アムンディ・日経225オープンマザーファンドの受益証券への投資を通じて、日経平均株価と連動する投資成果を目標として運用を行います。	
主要運用対象	アムンディ・日経平均オープン	アムンディ・日経225オープンマザーファンドの受益証券
	アムンディ・日経225オープンマザーファンド	東京証券取引所第一部に上場されている株式
組入制限	アムンディ・日経平均オープン	株式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。
	アムンディ・日経225オープンマザーファンド	株式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	毎決算時（年1回、原則毎年9月10日。休業日の場合は翌営業日）に、原則として次の通り収益分配を行う方針です。分配対象額の範囲は、経費控除後の利子・配当収入および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。	

## アムンディ・日経平均オープン

### 運用報告書（全体版）

第10期（決算日 2020年9月10日）

#### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

当ファンドはこの度、上記の決算を行いました。ここに期中の運用状況についてご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

アムンディ・ジャパン株式会社

〒100-0011 東京都千代田区内幸町1丁目2番2号

お客様サポートライン 0120-202-900（フリーダイヤル）  
受付は委託会社の営業日の午前9時から午後5時まで  
ホームページアドレス：<https://www.amundi.co.jp/>

■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 総額
	(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			
	円	円	%	円	%	%	%	百万円
6期 (2016年9月12日)	17,448	0	△ 7.7	16,672.92	△ 8.9	95.7	4.3	24,729
7期 (2017年9月11日)	20,744	0	18.9	19,545.77	17.2	96.3	3.6	9,014
8期 (2018年9月10日)	24,048	0	15.9	22,373.09	14.5	97.3	2.6	10,012
9期 (2019年9月10日)	23,488	0	△ 2.3	21,392.10	△ 4.4	97.9	1.8	14,458
10期 (2020年9月10日)	25,942	0	10.4	23,235.47	8.6	96.5	3.4	8,167

(注1) 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」「株式先物比率」は実質組入比率を記載しています。以下同じ。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。以下同じ。

(注3) ベンチマークは日経平均株価です。日経平均株価（日経225）に関する著作権、その他一切の権利は日本経済新聞社に帰属します。また、日本経済新聞社は、日経平均株価の内容を変える権利、公表を停止する権利を有しております。以下同じ。

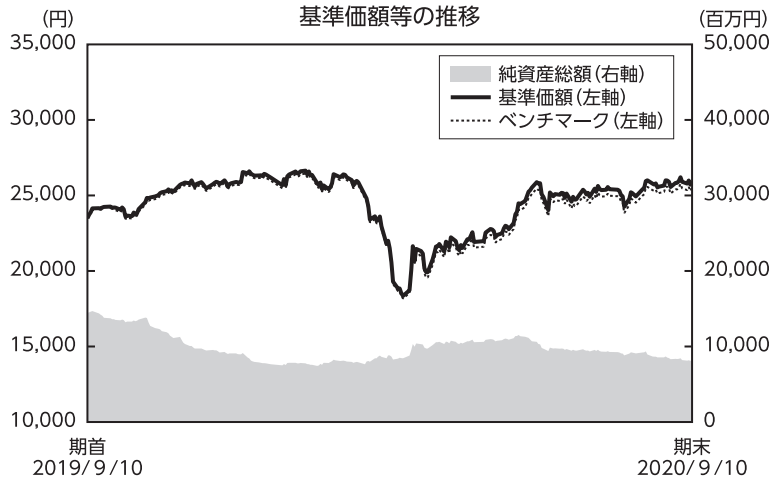
■当期中の基準価額と市況等の推移

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)	円	%	円	%	%	%
2019年9月10日	23,488	—	21,392.10	—	97.9	1.8
9月末	24,056	2.4	21,755.84	1.7	97.8	2.2
10月末	25,345	7.9	22,927.04	7.2	95.9	4.0
11月末	25,747	9.6	23,293.91	8.9	98.1	1.8
12月末	26,181	11.5	23,656.62	10.6	94.6	5.3
2020年1月末	25,667	9.3	23,205.18	8.5	95.4	4.5
2月末	23,402	△ 0.4	21,142.96	△ 1.2	96.7	3.3
3月末	21,146	△ 10.0	18,917.01	△ 11.6	95.8	4.1
4月末	22,559	△ 4.0	20,193.69	△ 5.6	98.6	1.3
5月末	24,427	4.0	21,877.89	2.3	97.9	2.1
6月末	24,907	6.0	22,288.14	4.2	96.7	3.3
7月末	24,249	3.2	21,710.00	1.5	97.7	2.2
8月末	25,837	10.0	23,139.76	8.2	98.2	1.8
(期末)						
2020年9月10日	25,942	10.4	23,235.47	8.6	96.5	3.4

(注) 騰落率は期首比です。

【基準価額等の推移】

第10期首	23,488円
第10期末	25,942円
既払分配金 (税込み)	0円
騰落率	10.4%



(注1) ベンチマーク (ファンド運用を行うにあたって運用成果の目標基準とする指数) は、日経平均株価です。  
 (注2) ベンチマークは、2019年9月10日の値を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】

上昇要因

- ① 米中通商交渉で米中が譲歩姿勢を示したことが好感されたこと (2019年9月～12月)
- ② 新型コロナウイルス感染拡大の経済への影響を抑制するために主要中央銀行や各国政府が追加金融緩和策や景気刺激策を講じたこと (2020年4月～5月)

下落要因

- ① 新型コロナウイルスの感染拡大を抑制するための経済活動停止により先行きの経済見通しが悪化したこと (2020年2月～3月)

**【投資環境】****＜国内株式市場＞**

前期は、米中貿易摩擦の進展をにらみ一進一退の攻防が続いていましたが、2019年9月に米国が対中追加関税発動を先送りし、中国も米中通商交渉で譲歩姿勢を示したことをきっかけに世界の株式市場の雰囲気は好転し、年末にかけて上昇しました。年明け後、新型コロナウイルスの感染拡大により世界中のいたるところで経済活動が止まり株式市場は大暴落しました。しかし、主要中央銀行が追加金融緩和策を相次いで打ち出し、各国が財政による景気刺激策の導入にも積極的な姿勢を示したことから株式市場は急反発し、緊急事態宣言解除後の経済活動再開への期待感もあり一段高となりました。その後はやや狭いレンジ内でのみみ合いを続けながらも、米国の財政出動への期待の高まりを好感し底堅い動きのなか当期末を迎えました。

**【ポートフォリオ】****＜当ファンド＞**

当ファンドは、アムンディ・日経225オープンマザーファンド受益証券への投資を通じて、日経平均株価に連動する投資成果を目標としております。当期におきましても、基本方針に基づきマザーファンドの組入比率は高位を維持しました。

**＜アムンディ・日経225オープンマザーファンド＞**

マザーファンドは、日経平均株価採用銘柄のうち、流動性、財務内容等を勘案し、原則として200銘柄以上に等株数投資を行い、日経平均株価に連動した投資成果を目指します。

当期につきましては、引き続き225銘柄全てを組入れる完全法でポートフォリオを構築いたしました。期中の日経平均株価の構成銘柄の変更に対しても適切に銘柄の入替えや組入比率の調整を行いました。期中の設定・解約に際しましては、株式先物を利用するとともに立会外取引、イブニング・セッションなどを利用しコストの削減と連動性の維持を図ってまいりました。

株式組入比率は、期首より日経平均株価との連動性を維持するため、株式先物を利用することにより出来る限り高位を保ちました。

## 【ベンチマークとの差異】

当期の基準価額の騰落率は+10.4%となり、ベンチマーク（日経平均株価）の騰落率（+8.6%）を1.8%上回る結果となりましたが、おおむねベンチマークと連動した動きとなりました。

プラス要因：当ファンドが投資しているアムンディ・日経225オープンマザーファンド受益証券での保有株式の受取配当金等

マイナス要因：信託報酬などのコスト負担

## 【分配金】

収益分配金につきましては、基準価額水準および市況動向等を勘案した結果、見送りとさせていただきます（分配原資の内訳につきましては、後記の「分配金のお知らせ」をご覧ください）。なお、収益分配に充てず、信託財産内に留保した収益については、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

## 【今後の運用方針】

### <当ファンド>

運用の基本方針に基づき、引き続きアムンディ・日経225オープンマザーファンド受益証券の組入れを高位に維持することにより、日経平均株価に連動した投資成果を目指して運用を行います。

### <アムンディ・日経225オープンマザーファンド>

運用の基本方針に基づき、引き続き、日経平均株価に連動した投資成果を目指して運用を行います。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第10期 (2019年9月11日 ～2020年9月10日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社)  (受 託 会 社)	116円 ( 54) ( 54)  ( 8)	0.473% (0.220) (0.220)  (0.033)	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 交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (先物・オプション)	1 ( 0) ( 1)	0.005 (0.001) (0.004)	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 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) (印 刷 費 用) (そ の 他)	7 ( 3) ( 2) ( 2)	0.028 (0.010) (0.010) (0.007)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ファンドの法定開示資料の印刷に係る費用 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	124	0.506	

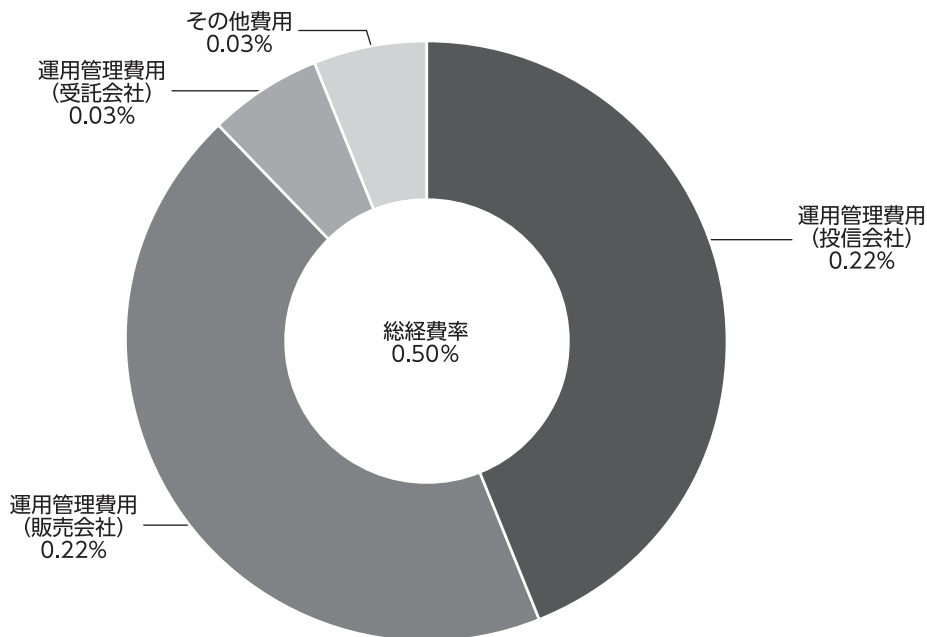
期中の平均基準価額は24,460円です。

- (注1) 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。
- (注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。
- (注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注4) 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、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注5) 各比率は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0.50%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) 当ファンドの費用は、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費用を含みます。

(注5) 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（2019年9月11日から2020年9月10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
アムンディ・日経225オープンマザーファンド	3,306,444	5,184,260	7,652,373	13,471,059

(注) 単位未満は切捨てです。

■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
	アムンディ・日経225オープンマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	58,203,856千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	44,506,160千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	1.30

(注1) 単位未満は切捨てです。

(注2) (b)は各月末現在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（2019年9月11日から2020年9月10日まで）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

(注) 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す。

■組入資産の明細（2020年9月10日現在）

親投資信託残高

銘 柄	期首（前期末）	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
アムンディ・日経225オープンマザーファンド	8,849,371	4,503,442	8,165,641

(注1) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

(注2) アムンディ・日経225オープンマザーファンド全体の受益権口数は、当期末22,196,662千口です。



■投資信託財産の構成 (2020年9月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
アムンディ・日経225オープンマザーファンド	8,165,641	99.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	49,740	0.6
投 資 信 託 財 産 総 額	8,215,381	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨てです。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年9月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	8,215,381,858円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	37,613,081
アムンディ・日経225オープンマザーファンド(評価額)	8,165,641,777
未 収 入 金	12,127,000
(B) 負 債	48,368,842
未 払 解 約 金	23,577,905
未 払 信 託 報 酬	23,137,260
未 払 利 息	103
そ の 他 未 払 費 用	1,653,574
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	8,167,013,016
元 本	3,148,128,187
次 期 繰 越 損 益 金	5,018,884,829
(D) 受 益 権 総 口 数	3,148,128,187口
1万口当たり基準価額(C/D)	25,942円

(注記事項)

期首元本額	6,155,708,752円
期中追加設定元本額	2,845,312,144円
期中一部解約元本額	5,852,892,709円

■損益の状況

当期 (自2019年9月11日 至2020年9月10日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 12,906円
支 払 利 息	△ 12,906
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	949,999,452
売 買 益	1,624,999,738
売 買 損	△ 675,000,286
(C) 信 託 報 酬 等	△ 49,057,820
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	900,928,726
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	82,263,676
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,035,692,427
(配 当 等 相 当 額)	( 1,708,037,047)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 2,327,655,380)
(G) 計 (D+E+F)	5,018,884,829
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	5,018,884,829
追 加 信 託 差 損 益 金	4,035,692,427
(配 当 等 相 当 額)	( 1,719,268,729)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 2,316,423,698)
分 配 準 備 積 立 金	983,192,402

(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。

## ■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては、基準価額水準および市況動向等を勘案した結果、見送りとさせていただきます。

### 収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。  
また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

### 【分配原資の内訳】

(単位：円・1万口当たり・税込み)

項 目	第10期
	(2019年9月11日～2020年9月10日)
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	15,942

(注1) 「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)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なる点にご留意ください。

(注2) 「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。

<補足情報>

組入ファンド「アムンディ・日経225オープンマザーファンド」の決算日（2020年7月13日）と当ファンドの決算日が異なっていますので、2020年9月10日現在の情報を掲載しています。

■アムンディ・日経225オープンマザーファンドにおける主要な売買銘柄（2019年9月11日から2020年9月10日まで）  
株 式

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
ファーストリテイリング	26	1,334,580	51,330	ファーストリテイリング	68	4,400,197	64,708
エムスリー	288	774,093	2,687	ソフトバンクグループ	408	1,964,652	4,815
ソフトバンクグループ	156	688,464	4,413	東京エレクトロン	68	1,579,780	23,232
東京エレクトロン	26	566,320	21,781	ファナック	68	1,382,313	20,328
KDDI	156	486,030	3,115	KDDI	408	1,271,979	3,117
ファナック	26	432,980	16,653	ダイキン工業	68	1,084,273	15,945
ダイキン工業	26	361,160	13,890	テルモ	272	1,030,297	3,787
テルモ	104	359,784	3,459	京セラ	136	912,486	6,709
京セラ	52	339,368	6,526	信越化学工業	68	832,615	12,244
中外製薬	26	295,790	11,376	中外製薬	88	759,076	8,625

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 金額の単位未満は切捨てです。

■組入資産の明細（2020年9月10日現在）

(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>			
日本水産	102	60	27,780
マルハニチロ	10.2	6	14,502
<b>鉱業(0.0%)</b>			
国際石油開発帝石	40.8	24	15,285
<b>建設業(1.9%)</b>			
コムシスホールディングス	102	60	175,980
大成建設	20.4	12	43,380
大林組	102	60	61,260
清水建設	102	60	48,120
長谷工コーポレーション	20.4	12	17,664
鹿島建設	51	30	39,690
大和ハウス工業	102	60	176,460
積水ハウス	102	60	126,360
日揮ホールディングス	102	60	66,480

銘 柄	期 首 (前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>食料品(3.7%)</b>			
日清製粉グループ本社	102	60	100,680
明治ホールディングス	20.4	12	95,880
日本ハム	51	30	141,450
サッポロホールディングス	20.4	12	22,788
アサヒグループホールディングス	102	60	225,480
麒麟ホールディングス	102	60	120,900
宝ホールディングス	102	60	64,080
キッコーマン	102	60	345,000
味の素	102	60	120,360
ニチレイ	51	30	82,410
日本たばこ産業	102	60	119,580
<b>繊維製品(0.2%)</b>			
東洋紡	10.2	6	9,456
ユニチカ	10.2	6	2,280
帝人	20.4	12	20,448

銘柄	期首 (前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東レ	102	60	30,504
<b>パルプ・紙(0.1%)</b>			
王子ホールディングス	102	60	29,940
日本製紙	10.2	6	8,046
<b>化学(8.1%)</b>			
クラレ	102	60	67,380
旭化成	102	60	56,454
昭和電工	10.2	6	11,940
住友化学	102	60	22,560
日産化学	102	60	330,600
東ソー	51	30	53,160
トクヤマ	20.4	12	32,436
デンカ	20.4	12	38,640
信越化学工業	102	60	832,800
三井化学	20.4	12	32,388
三菱ケミカルホールディングス	51	30	19,830
宇部興産	10.2	6	11,754
日本化薬	102	60	58,800
花王	102	60	481,260
D I C	10.2	6	15,930
富士フイルムホールディングス	102	60	299,940
資生堂	102	60	370,020
日東電工	102	60	397,200
<b>医薬品(9.2%)</b>			
協和キリン	102	60	170,340
武田薬品工業	102	60	232,080
アステラス製薬	510	300	483,000
大日本住友製薬	102	60	80,880
塩野義製薬	102	60	347,880
中外製薬	102	180	847,620
エーザイ	102	60	553,860
第一三共	102	60	567,840
大塚ホールディングス	102	60	270,900
<b>石油・石炭製品(0.2%)</b>			
出光興産	40.8	24	56,736
ENEOSホールディングス	102	60	24,660
<b>ゴム製品(0.7%)</b>			
横浜ゴム	51	30	51,840
ブリヂストン	102	60	206,520
<b>ガラス・土石製品(1.1%)</b>			
A G C	20.4	12	38,760
日本板硝子	10.2	6	2,628
日本電気硝子	30.6	18	38,340

銘柄	期首 (前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
住友大阪セメント	10.2	6	21,540
太平洋セメント	10.2	6	17,334
東海カーボン	102	60	63,780
T O T O	51	30	142,200
日本碍子	102	60	95,880
<b>鉄鋼(0.1%)</b>			
日本製鉄	10.2	6	6,984
神戸製鋼所	10.2	6	2,646
ジェイ エフ イー ホールディングス	10.2	6	5,280
大平洋金属	10.2	6	10,704
<b>非鉄金属(0.8%)</b>			
日本軽金属ホールディングス	102	60	11,340
三井金属鉱業	10.2	6	16,590
東邦亜鉛	10.2	6	11,988
三菱マテリアル	10.2	6	13,956
住友金属鉱山	51	30	106,290
DOWAホールディングス	20.4	12	40,980
古河電気工業	10.2	6	15,396
住友電気工業	102	60	76,650
フジクラ	102	60	18,780
<b>金属製品(0.2%)</b>			
S U M C O	10.2	6	8,430
東洋製罐グループホールディングス	102	60	69,120
<b>機械(5.2%)</b>			
日本製鋼所	20.4	12	18,864
オークマ	20.4	12	63,840
アマダ	102	60	61,200
小松製作所	102	60	143,130
住友重機械工業	20.4	12	30,156
日立建機	102	60	222,600
クボタ	102	60	115,740
荏原製作所	20.4	12	33,756
ダイキン工業	102	60	1,169,100
日本精工	102	60	53,640
N T N	102	60	13,680
ジェイテクト	102	60	54,600
日立造船	20.4	12	5,208
三菱重工業	10.2	6	15,630
I H I	10.2	6	9,300
<b>電気機器(19.4%)</b>			
日清紡ホールディングス	102	60	45,180
コニカミノルタ	102	60	19,440
ミネベアミツミ	102	60	123,840

銘柄	期首 (前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日立製作所	20.4	12	44,556
三菱電機	102	60	88,950
富士電機	20.4	12	42,300
安川電機	102	60	237,600
オムロン	102	60	483,600
ジーエス・ユアサ コーポレーション	20.4	12	22,104
日本電気	10.2	6	33,720
富士通	10.2	6	80,820
沖電気工業	10.2	6	6,300
セイコーエプソン	204	120	150,720
パナソニック	102	60	59,022
ソニー	102	60	492,960
TDK	102	60	705,600
アルプスアルパイン	102	60	100,800
横河電機	102	60	107,280
アドバンテス	204	120	589,800
カシオ計算機	102	60	102,900
ファナック	102	60	1,269,300
京セラ	204	120	750,720
太陽誘電	102	60	183,900
SCREENホールディングス	20.4	12	63,000
キヤノン	153	90	157,500
リコー	102	60	45,720
東京エレクトロン	102	60	1,535,400
<b>輸送用機器 (4.2%)</b>			
デンソー	102	60	271,500
三井E&Sホールディングス	10.2	6	2,586
川崎重工業	10.2	6	9,264
日産自動車	102	60	24,960
いすゞ自動車	51	30	31,035
トヨタ自動車	102	60	417,300
日野自動車	102	60	41,220
三菱自動車工業	10.2	6	1,572
マツダ	20.4	12	8,340
本田技研工業	204	120	320,220
スズキ	102	60	273,300
SUBARU	102	60	132,960
ヤマハ発動機	102	60	101,580
<b>精密機器 (4.1%)</b>			
テルモ	408	240	1,030,800
ニコン	102	60	45,540
オリンパス	408	240	499,920

銘柄	期首 (前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
シチズン時計	102	60	18,780
<b>その他製品 (2.1%)</b>			
パンダイナムコホールディングス	102	60	400,800
凸版印刷	51	30	45,480
大日本印刷	51	30	63,630
ヤマハ	102	60	292,200
<b>電気・ガス業 (0.2%)</b>			
東京電力ホールディングス	10.2	6	1,860
中部電力	10.2	6	7,935
関西電力	10.2	6	6,246
東京瓦斯	20.4	12	28,014
大阪瓦斯	20.4	12	24,432
<b>陸運業 (1.8%)</b>			
東武鉄道	20.4	12	40,260
東急	51	30	43,410
小田急電鉄	51	30	77,850
京王電鉄	20.4	12	78,000
京成電鉄	51	30	93,000
東日本旅客鉄道	10.2	6	41,754
西日本旅客鉄道	10.2	6	34,272
東海旅客鉄道	10.2	6	98,130
日本通運	10.2	6	37,320
ヤマトホールディングス	102	60	158,160
<b>海運業 (0.1%)</b>			
日本郵船	10.2	6	11,220
商船三井	10.2	6	13,800
川崎汽船	10.2	6	7,842
<b>空運業 (0.0%)</b>			
ANAホールディングス	10.2	6	16,710
<b>倉庫・運輸関連業 (0.2%)</b>			
三菱倉庫	51	30	94,650
<b>情報・通信業 (11.1%)</b>			
Zホールディングス	40.8	24	15,216
トレンドマイクロ	102	60	383,400
スカパーJ SATホールディングス	10.2	6	2,736
日本電信電話	20.4	24	56,592
KDDI	612	360	1,061,640
NTTドコモ	10.2	6	17,073
東宝	10.2	6	24,990
エヌ・ティ・ティ・データ	510	300	374,100
コナミホールディングス	102	60	268,800
ソフトバンクグループ	612	360	2,088,000

銘柄	期首 (前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
<b>卸売業(1.9%)</b>			
双日	10.2	6	1,476
伊藤忠商事	102	60	165,960
丸紅	102	60	39,408
豊田通商	102	60	194,400
三井物産	102	60	116,400
住友商事	102	60	80,340
三菱商事	102	60	154,110
<b>小売業(13.1%)</b>			
J.フロントリテイリング	51	30	21,930
三越伊勢丹ホールディングス	102	60	34,320
セブン&アイ・ホールディングス	102	60	201,000
ファミリーマート	408	240	562,800
高島屋	51	30	25,590
丸井グループ	102	60	115,800
イオン	102	60	160,650
ファーストリテイリング	102	60	3,985,200
<b>銀行業(0.6%)</b>			
コンコルディア・フィナンシャルグループ	102	60	22,500
新生銀行	10.2	6	8,814
あおぞら銀行	10.2	6	11,208
三菱UFJフィナンシャル・グループ	102	60	26,244
りそなホールディングス	10.2	6	2,337
三井住友トラスト・ホールディングス	10.2	6	18,378
三井住友フィナンシャルグループ	10.2	6	18,540
千葉銀行	102	60	36,120
ふくおかフィナンシャルグループ	20.4	12	22,584
静岡銀行	102	60	45,900
みずほフィナンシャルグループ	102	60	8,466
<b>証券、商品先物取引業(0.3%)</b>			
大和証券グループ本社	102	60	27,912
野村ホールディングス	102	60	32,388
松井証券	102	60	56,880
<b>保険業(0.7%)</b>			
SOMPOホールディングス	25.5	15	58,545
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	30.6	18	53,505
ソニーフィナンシャルホールディングス	20.4	—	—
第一生命ホールディングス	10.2	6	9,372
東京海上ホールディングス	51	30	147,960
T&Dホールディングス	20.4	12	13,536
<b>その他金融業(0.6%)</b>			
クレディセゾン	102	60	72,540

銘柄	期首 (前期末)	当期末		
	株数	株数	評価額	
	千株	千株	千円	
日本取引所グループ	—	60	174,840	
<b>不動産業(1.2%)</b>				
東急不動産ホールディングス	102	60	29,040	
三井不動産	102	60	118,620	
三菱地所	102	60	99,120	
東京建物	51	30	40,920	
住友不動産	102	60	188,820	
<b>サービス業(6.8%)</b>				
エムスリー	—	144	895,680	
ディー・エヌ・エー	30.6	18	33,174	
電通グループ	102	60	182,400	
サイバーエージェント	20.4	12	66,360	
楽天	102	60	65,640	
リクルートホールディングス	306	180	746,280	
日本郵政	102	60	45,894	
東京ドーム	51	—	—	
セコム	102	60	590,160	
<b>合計</b>	<b>株数・金額</b>	18,099	10,941	38,839,024
	<b>銘柄数&lt;比率&gt;</b>	225	225	<96.5%>

(注1) 銘柄欄の( )内は、2020年9月10日現在の国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、マザーファンド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です。ただし、評価額が単位未満の場合は小数で記載しています。

(注4) —印は組入れなしです。以下同じ。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	当期末	
	買建額	売建額
国内	百万円	百万円
日経225	1,384	—

(注) 単位未満は切捨てです。

# アムンディ・日経225オープンマザーファンド

## 運用報告書

《第21期》

決算日：2020年7月13日

(計算期間：2019年7月12日～2020年7月13日)

当ファンドはこの度、上記の決算を行いました。ここに期中の運用状況について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	当ファンドは、日経平均株価と連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	東京証券取引所第一部に上場されている株式
組入制限	株式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

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 総額
	期中 騰落率	(ベンチマーク)	期中 騰落率				
	円	%	円	%	%	%	百万円
17期 (2016年7月11日)	11,255	△20.3	15,708.82	△21.8	93.6	6.4	98,387
18期 (2017年7月11日)	14,748	31.0	20,195.48	28.6	96.5	3.5	47,325
19期 (2018年7月11日)	16,305	10.6	21,932.21	8.6	97.5	2.5	47,298
20期 (2019年7月11日)	16,513	1.3	21,643.53	△1.3	99.1	0.9	58,312
21期 (2020年7月13日)	17,777	7.7	22,784.74	5.3	97.8	2.1	45,251

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。以下同じ。

(注2) ベンチマークは日経平均株価です。日経平均株価（日経225）に関する著作権、その他一切の知的財産権は日本経済新聞社に帰属します。また、日本経済新聞社は、日経平均株価の内容を変える権利、公表を停止する権利を有しています。以下同じ。

■当期中の基準価額と市況等の推移

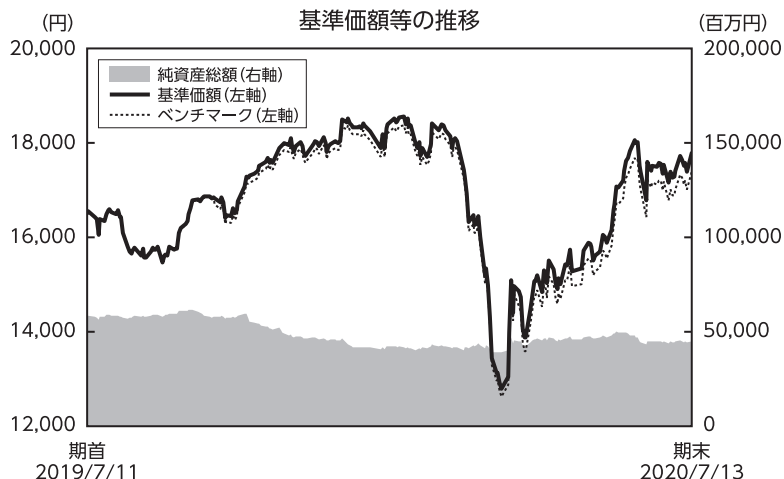
年月日	基準価額		日経平均株価		株式組入 比率	株式先物 比率
	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率			
(期首)	円	%	円	%	%	%
2019年7月11日	16,513	—	21,643.53	—	99.1	0.9
7月末	16,420	△0.6	21,521.53	△0.6	99.6	0.4
8月末	15,810	△4.3	20,704.37	△4.3	97.2	2.8
9月末	16,734	1.3	21,755.84	0.5	97.9	2.2
10月末	17,638	6.8	22,927.04	5.9	95.9	4.0
11月末	17,925	8.6	23,293.91	7.6	98.2	1.8
12月末	18,235	10.4	23,656.62	9.3	94.7	5.3
2020年1月末	17,885	8.3	23,205.18	7.2	95.4	4.5
2月末	16,313	△1.2	21,142.96	△2.3	96.7	3.3
3月末	14,746	△10.7	18,917.01	△12.6	95.8	4.1
4月末	15,738	△4.7	20,193.69	△6.7	98.6	1.3
5月末	17,048	3.2	21,877.89	1.1	97.9	2.1
6月末	17,391	5.3	22,288.14	3.0	96.7	3.3
(期末)						
2020年7月13日	17,777	7.7	22,784.74	5.3	97.8	2.1

(注) 騰落率は期首比です。



【基準価額等の推移】

第21期首	16,513円
第21期末	17,777円
騰落率	7.7%



(注1) ベンチマーク (ファンド運用を行うにあたって運用成果の目標基準とする指数) は、日経平均株価です。

(注2) ベンチマークは、2019年7月11日の値を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】

上昇要因

- ① 米中貿易協定で進展がみられたこと (2019年9月～12月)
- ② 各国・地域で新型コロナウイルス感染拡大の経済への影響を抑えるために金融財政政策がとられたこと (2020年4月～5月)

下落要因

- ① 米中間での貿易摩擦が深刻化する局面がみられたこと (2019年7月～8月)
- ② 新型コロナウイルスの感染拡大を抑制するための経済活動停止により先行きの経済見通しが悪化したこと (2020年2月～3月)

**【投資環境】****<国内株式市場>**

当期、国内株式市場は上昇しました。2018年から続く米中貿易摩擦の進展をにらみ一進一退の攻防が続いていましたが、2019年9月に米国が対中追加関税発動を先送りし、中国も米中通商交渉で譲歩姿勢を示したことをきっかけに世界の株式市場の雰囲気は好転し、年末にかけて上昇しました。年明け後、新型コロナウイルスの感染拡大により世界中のいたるところで経済活動が止まり、国内株式市場は大きく下落しました。しかし、主要中央銀行が追加金融緩和策を相次いで打ち出し、各国が財政による景気刺激策の導入に積極的な姿勢を示したことから国内株式市場は急反発し、その後いったん小動きとなりましたが、緊急事態宣言の解除後は経済活動再開への期待感から一段高となりました。ただ、それも長くは続かずその後は狭いレンジ内でのみ合いのなか当期末を迎えました。

**【ポートフォリオ】**

当マザーファンドは、日経平均株価採用銘柄のうち、流動性、財務内容等を勘案し、原則として200銘柄以上に等株数投資を行い、日経平均株価に連動した投資成果を目指します。

当期につきましては、引き続き225銘柄全てを組入れる完全法でポートフォリオを構築いたしました。期中の日経平均株価の構成銘柄の変更に対しても適切に銘柄の入替えや組入比率の調整を行いました。期中の設定・解約に際しましては、株式先物を利用するとともに立会外取引、イブニング・セッションなどを利用しコストの削減と連動性の維持を図りました。株式組入比率は、期初より日経平均株価との連動性を維持するため、株式先物を利用することにより出来る限り高位を保ちました。

**【ベンチマークとの差異】**

当期の基準価額の騰落率は+7.7%と、ベンチマーク（日経平均株価）の騰落率（+5.3%）を2.4%上回る結果となりましたが、おおむねベンチマークと連動した動きとなりました。

プラス要因：保有株式の受取配当金など

マイナス要因：売買手数料など

**【今後の運用方針】**

運用の基本方針に基づき、引き続き、日経平均株価に連動した投資成果を目指して運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第21期 (2019年7月12日 ～2020年7月13日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (先物・オプション)	1円 (0) (1)	0.004% (0.001) (0.003)	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 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)	0 (0)	0.000 (0.000)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	1	0.004	

期中の平均基準価額は16,823円です。

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 各比率は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。

■ 売買及び取引の状況 (2019年7月12日から2020年7月13日まで)

(1) 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 5,701 ( 152)	千円 17,934,189 ( - )	千株 10,535	千円 36,447,453

(注1) 金額は受渡し代金です。以下同じ。

(注2) 単位未満は切捨てです。以下同じ。

(注3) ( )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	百万円	百万円	百万円	百万円
株 式 先 物 取 引	58,376	58,065	4,015	4,009

■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	54,381,642千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	47,420,211千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.14

(注1) 単位未満は切捨てです。

(注2) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

■主要な売買銘柄 (2019年7月12日から2020年7月13日まで)

株 式

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
ファーストリテイリング	30	1,583,660	52,788	ファーストリテイリング	58	3,774,497	65,077
ソフトバンクグループ	180	805,164	4,473	ソフトバンクグループ	348	1,580,304	4,541
エムスリー	288	774,093	2,687	東京エレクトロン	58	1,297,410	22,369
バンダイナムコホールディングス	128	749,278	5,853	ファナック	58	1,187,233	20,469
東京エレクトロン	30	640,490	21,349	KDDI	348	1,076,931	3,094
KDDI	180	550,902	3,060	ダイキン工業	58	886,303	15,281
ファナック	30	504,600	16,820	テルモ	232	860,705	3,709
ダイキン工業	30	413,880	13,796	京セラ	116	788,510	6,797
テルモ	120	409,560	3,413	信越化学工業	58	701,635	12,097
京セラ	60	390,032	6,500	リクルートホールディングス	174	636,685	3,659

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 金額の単位未満は切捨てです。

■利害関係人との取引状況等 (2019年7月12日から2020年7月13日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

(注) 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す。

■組入資産の明細 (2020年7月13日現在)

(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>			
日本水産	98	70	32,620
マルハニチロ	9.8	7	14,903
<b>鉱業(0.0%)</b>			
国際石油開発帝石	39.2	28	17,760
<b>建設業(2.0%)</b>			
コムシスホールディングス	98	70	221,900
大成建設	19.6	14	54,320
大林組	98	70	70,210
清水建設	98	70	59,570
長谷工コーポレーション	19.6	14	18,942
鹿島建設	49	35	44,065
大和ハウス工業	98	70	173,600
積水ハウス	98	70	145,145
日揮ホールディングス	98	70	80,150
千代田化工建設	98	—	—
<b>食料品(3.6%)</b>			
日清製粉グループ本社	98	70	111,580
明治ホールディングス	19.6	14	118,860
日本ハム	49	35	154,700
サッポロホールディングス	19.6	14	27,608
アサヒグループホールディングス	98	70	259,000
キリンホールディングス	98	70	148,785
宝ホールディングス	98	70	68,250
キッコーマン	98	70	348,600
味の素	98	70	123,690
ニチレイ	49	35	109,900
日本たばこ産業	98	70	137,060
<b>繊維製品(0.2%)</b>			
東洋紡	9.8	7	10,409
ユニチカ	9.8	7	2,471
帝人	19.6	14	23,800
東レ	98	70	35,007
<b>パルプ・紙(0.1%)</b>			
王子ホールディングス	98	70	33,880
日本製紙	9.8	7	10,220
<b>化学(8.0%)</b>			
クラレ	98	70	78,050
旭化成	98	70	59,290
昭和電工	9.8	7	16,254
住友化学	98	70	22,820
日産化学	98	70	391,300
東ソー	49	35	51,660
トクヤマ	19.6	14	34,860
デンカ	19.6	14	36,470

銘柄	期首 (前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
信越化学工業	98	70	897,400
三井化学	19.6	14	31,416
三菱ケミカルホールディングス	49	35	21,980
宇部興産	9.8	7	12,649
日本化薬	98	70	76,580
花王	98	70	595,840
D I C	9.8	7	19,299
富士フイルムホールディングス	98	70	324,520
資生堂	98	70	473,340
日東電工	98	70	420,000
<b>医薬品(9.6%)</b>			
協和キリン	98	70	192,080
武田薬品工業	98	70	260,540
アステラス製薬	490	350	610,400
大日本住友製薬	98	70	97,650
塩野義製薬	98	70	437,290
中外製薬	98	210	1,134,000
エーザイ	98	70	604,730
第一三共	98	70	600,320
大塚ホールディングス	98	70	321,370
<b>石油・石炭製品(0.2%)</b>			
出光興産	39.2	28	64,036
ENEOSホールディングス	98	70	26,845
<b>ゴム製品(0.7%)</b>			
横浜ゴム	49	35	53,025
ブリヂストン	98	70	242,970
<b>ガラス・土石製品(1.0%)</b>			
A G C	19.6	14	43,470
日本板硝子	9.8	7	2,667
日本電気硝子	29.4	21	35,742
住友大阪セメント	9.8	7	26,180
太平洋セメント	9.8	7	16,758
東海カーボン	98	70	69,300
T O T O	49	35	149,800
日本碍子	98	70	100,730
<b>鉄鋼(0.1%)</b>			
日本製鉄	9.8	7	7,210
神戸製鋼所	9.8	7	2,611
ジェイエフイーホールディングス	9.8	7	5,586
大太平洋金属	9.8	7	10,990
<b>非鉄金属(0.8%)</b>			
日本軽金属ホールディングス	98	70	13,160
三井金属鉱業	9.8	7	16,436
東邦亜鉛	9.8	7	10,801
三菱マテリアル	9.8	7	16,289

銘柄	期首 (前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
住友金属鉱山	49	35	112,560
DOWAホールディングス	19.6	14	46,690
古河電気工業	9.8	7	18,396
住友電気工業	98	70	90,125
フジクラ	98	70	22,120
<b>金属製品(0.2%)</b>			
SUMCO	9.8	7	11,424
東洋製罐グループホールディングス	98	70	83,020
<b>機械(4.9%)</b>			
日本製鋼所	19.6	14	21,784
オークマ	19.6	14	64,470
アマダ	98	70	56,000
小松製作所	98	70	153,930
住友重機械工業	19.6	14	32,046
日立建機	98	70	219,100
クボタ	98	70	110,775
荏原製作所	19.6	14	36,400
ダイキン工業	98	70	1,313,900
日本精工	98	70	54,740
NTN	98	70	14,770
ジェイテクト	98	70	56,700
日立造船	19.6	14	5,362
三菱重工業	9.8	7	18,186
IHI	9.8	7	11,011
<b>電気機器(20.7%)</b>			
日清紡ホールディングス	98	70	53,830
コニカミノルタ	98	70	26,110
ミネベアミツミ	98	70	132,300
日立製作所	19.6	14	47,726
三菱電機	98	70	97,090
富士電機	19.6	14	40,208
安川電機	98	70	286,650
オムロン	98	70	515,900
ジーエス・ユアサ コーポレーション	19.6	14	25,676
日本電気	9.8	7	40,390
富士通	9.8	7	93,030
沖電気工業	9.8	7	7,441
セイコーエプソン	196	140	174,020
パナソニック	98	70	69,699
ソニー	98	70	567,000
TDK	98	70	760,200
アルプスアルパイン	98	70	99,120
横河電機	98	70	115,990
アドバンテスト	196	140	978,600
カシオ計算機	98	70	129,220
ファナック	98	70	1,425,550
京セラ	196	140	817,180
太陽誘電	98	70	242,900

銘柄	期首 (前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
SCREENホールディングス	19.6	14	75,600
キヤノン	147	105	221,602
リコー	98	70	56,070
東京エレクトロン	98	70	2,048,900
<b>輸送用機器(4.2%)</b>			
デンソー	98	70	298,760
三井E&Sホールディングス	9.8	7	2,989
川崎重工業	9.8	7	10,913
日産自動車	98	70	27,419
いすゞ自動車	49	35	33,747
トヨタ自動車	98	70	473,340
日野自動車	98	70	50,400
三菱自動車工業	9.8	7	1,918
マツダ	19.6	14	9,562
本田技研工業	196	140	391,020
スズキ	98	70	269,710
SUBARU	98	70	157,430
ヤマハ発動機	98	70	118,860
<b>精密機器(4.0%)</b>			
テルモ	392	280	1,099,280
ニコン	98	70	62,370
オリンパス	392	280	570,640
シチズン時計	98	70	23,240
<b>その他製品(2.0%)</b>			
パンダイナムコホールディングス	-	70	413,560
凸版印刷	49	35	61,005
大日本印刷	49	35	86,695
ヤマハ	98	70	340,550
<b>電気・ガス業(0.2%)</b>			
東京電力ホールディングス	9.8	7	2,226
中部電力	9.8	7	9,579
関西電力	9.8	7	7,581
東京瓦斯	19.6	14	36,890
大阪瓦斯	19.6	14	30,366
<b>陸運業(1.8%)</b>			
東武鉄道	19.6	14	48,090
東急	49	35	49,070
小田急電鉄	49	35	92,400
京王電鉄	19.6	14	83,160
京成電鉄	49	35	110,775
東日本旅客鉄道	9.8	7	50,603
西日本旅客鉄道	9.8	7	37,968
東海旅客鉄道	9.8	7	108,010
日本通運	9.8	7	39,970
ヤマトホールディングス	98	70	192,080
<b>海運業(0.1%)</b>			
日本郵船	9.8	7	10,535
商船三井	9.8	7	13,825

銘柄	期首 (前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
川崎汽船	9.8	7	7,406
<b>空運業(0.0%)</b>			
ANAホールディングス	9.8	7	17,230
<b>倉庫・運輸関連業(0.2%)</b>			
三菱倉庫	49	35	96,460
<b>情報・通信業(12.1%)</b>			
Zホールディングス	39.2	28	14,980
トレンドマイクロ	98	70	441,000
スカパーJ SATホールディングス	9.8	7	2,961
日本電信電話	19.6	28	71,218
KDDI	588	420	1,390,200
NTTドコモ	9.8	7	20,653
東宝	9.8	7	25,410
エヌ・ティ・ティ・データ	490	350	428,400
コナミホールディングス	98	70	238,350
ソフトバンクグループ	588	420	2,743,440
<b>卸売業(1.7%)</b>			
双日	9.8	7	1,659
伊藤忠商事	98	70	165,725
丸紅	98	70	34,293
豊田通商	98	70	193,410
三井物産	98	70	112,175
住友商事	98	70	87,640
三菱商事	98	70	159,460
<b>小売業(12.5%)</b>			
J.フロントリテイリング	49	35	23,625
三越伊勢丹ホールディングス	98	70	41,370
セブン&アイ・ホールディングス	98	70	242,690
ファミリーマート	392	280	649,040
高島屋	49	35	28,280
丸井グループ	98	70	122,640
イオン	98	70	171,780
ファーストリテイリング	98	70	4,244,800
<b>銀行業(0.5%)</b>			
コンソルディア・フィナンシャルグループ	98	70	24,290
新生銀行	9.8	7	9,156
あおぞら銀行	9.8	7	13,181
三菱UFJフィナンシャル・グループ	98	70	29,547
りそなホールディングス	9.8	7	2,593
三井住友トラスト・ホールディングス	9.8	7	20,975
三井住友フィナンシャルグループ	9.8	7	21,497
千葉銀行	98	70	36,260
ふくおかフィナンシャルグループ	19.6	14	23,716
静岡銀行	98	70	48,930
みずほフィナンシャルグループ	98	70	9,394
<b>証券・商品先物取引業(0.3%)</b>			
大和証券グループ本社	98	70	32,837
野村ホールディングス	98	70	34,503

銘柄	期首 (前期末)	当期末		
	株数	株数	評価額	
	千株	千株	千円	
松井証券	98	70	59,290	
<b>保険業(0.8%)</b>				
SOMPOホールディングス	24.5	17.5	65,450	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	29.4	21	60,711	
ソニーフィナンシャルホールディングス	19.6	14	36,372	
第一生命ホールディングス	9.8	7	9,243	
東京海上ホールディングス	49	35	166,075	
T&Dホールディングス	19.6	14	13,188	
<b>その他金融業(0.2%)</b>				
クレディセゾン	98	70	78,330	
<b>不動産業(1.1%)</b>				
東急不動産ホールディングス	98	70	31,080	
三井不動産	98	70	125,370	
三菱地所	98	70	108,255	
東京建物	49	35	40,845	
住友不動産	98	70	189,035	
<b>サービス業(6.1%)</b>				
エムスリー	-	168	837,480	
ディー・エヌ・エー	29.4	21	27,804	
電通グループ	98	70	176,470	
サイバーエージェント	19.6	14	83,440	
楽天	98	70	70,000	
リクルートホールディングス	294	210	782,460	
日本郵政	98	70	54,334	
東京ドーム	49	-	-	
セコム	98	70	655,130	
<b>合計</b>	<b>株数・金額</b>	<b>17,390</b>	<b>12,708</b>	<b>44,275,305</b>
	<b>銘柄数&lt;比率&gt;</b>	<b>225</b>	<b>225</b>	<b>&lt;97.8%&gt;</b>

(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です。

(注2) 合計欄の< >内は、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です。ただし、評価額が単位未満の場合は小数で記載しています。

(注4) -印は組入れなしです。以下同じ。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄		当期末	
		買建額	売建額
国内	日経225	百万円	百万円
		953	-

(注) 単位未満は切捨てです。

■投資信託財産の構成 (2020年7月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	44,275,305	97.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,117,698	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	45,393,003	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨てです。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年7月13日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	45,386,648,140円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	991,346,546
株 式(評価額)	44,275,305,900
未 収 入 金	3,559,594
未 収 配 当 金	64,215,500
差 入 委 託 証 拠 金	52,220,600
(B) 負 債	134,737,746
未 払 金	702,602
未 払 解 約 金	134,033,000
未 払 利 息	2,144
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	45,251,910,394
元 本	25,455,109,441
次 期 繰 越 損 益 金	19,796,800,953
(D) 受 益 権 総 口 数	25,455,109,441口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,777円

(注記事項)

期首元本額	35,313,590,354円
期中追加設定元本額	14,441,280,558円
期中一部解約元本額	24,299,761,471円

(当期末元本の内訳)

りそな・日経225オープン	18,191,477,298円
アムンディ・日経225インデックス・オープン (適格機関投資家専用)	1,848,149,701円
アムンディ・日経平均オープン	5,365,322,219円
りそな・日経225オープンVA (適格機関投資家専用)	50,160,223円

■損益の状況

当期 (自2019年7月12日 至2020年7月13日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,022,445,586円
受 取 配 当 金	1,023,402,008
受 取 利 息	49
そ の 他 収 益 金	55,941
支 払 利 息	△ 1,012,412
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	5,017,103,209
売 買 益	8,614,348,668
売 買 損	△ 3,597,245,459
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	129,506,855
取 引 益	800,088,653
取 引 損	△ 670,581,798
(D) そ の 他 費 用 等	△ 207,076
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	6,168,848,574
(F) 前期繰越損益金	22,999,271,466
(G) 追加信託差損益金	8,499,295,442
(H) 解約差損益金	△17,870,614,529
(I) 計 (E+F+G+H)	19,796,800,953
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	19,796,800,953

(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)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3) (H)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。