

インデックスファンド225

追加型投信／国内／株式／インデックス型 自動けいぞく投資適用

本書は「交付目論見書」と「請求目論見書」を合冊しております。

設定・運用は

日興アセットマネジメント

インデックスファンド225

追加型投信／国内／株式／インデックス型 自動けいぞく投資適用

設定・運用は

日興アセットマネジメント

本書は金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書です。

「インデックスファンド225」（マザーファンドを含みます。）は、主に株式など値動きのある証券を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。

投資信託は、金融機関の預金や保険契約とは商品性が異なります。

- 投資信託は、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはなりません。
- 投資信託は、元金および利回り保証のいずれもありません。
- 投資信託をご購入されたお客様は、投資した資産の価値の減少を含むリスクを負います。

- ◆ この目論見書により行なう「インデックスファンド225」の募集については、委託会社は、金融商品取引法（昭和23年法第25号）第5条の規定により有価証券届出書を平成21年9月16日に関東財務局長に提出しており、平成21年9月17日にその効力が発生しております。
- ◆ 当該有価証券届出書「第三部 ファンドの詳細情報」の内容を記載した投資信託説明書（請求目論見書）については、販売会社にご請求いただければ当該販売会社を通じて交付いたします。なお、投資信託説明書（請求目論見書）をご請求された場合は、その旨をご自身で記録しておくようにしてください。
- ◆ 「インデックスファンド225」は、課税上は株式投資信託として取り扱われます。

基準価額、販売会社などにつきましては、以下の委託会社の照会先にお問い合わせください。

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

コールセンター 電話番号 0120-25-1404
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。
(半休日となる場合は午前9時～正午)

下記の事項は、この投資信託（以下「当ファンド」といいます。）をお申込みされる投資家の皆様にあらかじめ、ご確認いただきたい重要な事項としてお知らせするものです。

お申込みの際には、下記の事項および投資信託説明書（交付目論見書）の内容を十分にお読みください。

記

■ 当ファンドのリスクについて

- ・当ファンドは、主に株式を実質的な投資対象としますので、株式の価格の下落や、株式の発行者の財務状況の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。したがって、投資家の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金が割り込むことがあります。
- ・当ファンドの基準価額の変動要因としては、主に「価格変動リスク」、「流動性リスク」および「信用リスク」などがあります。

※詳しくは、投資信託説明書（交付目論見書）の「ファンドのリスク」をご覧ください。

■ 当ファンドの手数料などについて

《お申込時、ご換金（解約）時にご負担いただく費用》

申込手数料 (1口当たり)	基準価額に対し2.1% (税抜2%) 以内 ※詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
換金（解約）手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。

《信託財産で間接的にご負担いただく（ファンドから支払われる）費用》

信託報酬	純資産総額に対し年率0.546% (税抜0.52%) 以内
売買委託手数料など*	・組入有価証券の売買委託手数料 ・監査費用 ・借入金の利息 ・立替金の利息 など

※詳しくは、投資信託説明書（交付目論見書）の「費用・税金」をご覧ください。

*売買委託手数料などについては、運用状況などにより変動するものであり、事前に料率、上限額などを表示することはできません。

当ファンドの手数料などの合計額については、投資家の皆様がファンドを保有される期間などに応じて異なりますので、表示することができません。

目次

基本情報について

ファンドの概要	1
商品分類および属性区分	3

運用の内容について

ファンドの特色	5
投資方針	8
投資方針	
投資対象	
配分方針	
投資制限	
ファンドのリスク	11
ファンドの仕組み・体制	13
ファンドの仕組み	
運用体制・リスク管理体制	

手続きと費用について

取得申込み手続き	16
換金手続き	18
費用・税金	20

運営方法について

管理および運営	24
基準価額	
償還	
信託約款の変更	
異議の申立て	
公告	
その他	

運用の状況について

ファンドの運用状況	30
財務ハイライト情報	36

その他

約款	38
用語集	51

目次

基本情報

運用の内容

手続きと費用

運営方法

運用の状況

その他

ファンドの概要

ファンドの名称	インデックスファンド225(以下「ファンド」といいます。)
商品分類	追加型投信／国内／株式／インデックス型 ▶ 詳しくは、後述の『商品分類および属性区分』をご覧ください。
ファンドの目的	わが国の長期成長と株式市場の動きをとらえることを目標に、日経平均株価(225種・東証)の動きに連動する投資成果をめざします。
主な投資対象	「インデックス マザーファンド 225」受益証券ならびにわが国の金融商品取引所に上場されている株式を主要投資対象とします。 ▶ 詳しくは、後述の『投資対象』をご覧ください。
主な投資制限	・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ないません。 ▶ 詳しくは、後述の『投資制限』をご覧ください。
主なリスク	・価格変動リスク ・流動性リスク ・信用リスク ・指数とのカイ離リスク ▶ 詳しくは、後述の『ファンドのリスク』をご覧ください。
信託報酬	純資産総額に対し年率0.546%(税抜0.52%)以内 ▶ 詳しくは、後述の『費用・税金』をご覧ください。
信託期間	無期限(昭和63年6月17日設定) ▶ 詳しくは、後述の『償還』をご覧ください。
決算日	毎年6月16日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配	毎決算時に、利子・配当収入を中心に分配を行ないますが、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。 ▶ 詳しくは、後述の『分配方針』をご覧ください。
運用報告書の作成	委託会社は、每期決算後および償還後に運用報告書を作成し、あらかじめ届出を受けた住所に販売会社よりお届けします。

■ 商品内容を充分にご理解のうえ、お申込みいただきますようお願い申し上げます。

基本情報について

取得・換金(解約)に関して

取得・解約 取扱時間	原則として、販売会社の営業日の午後3時(わが国の金融商品取引所が半休日となる場合は午前11時)まで
申込価額	取得申込受付日の基準価額
申込手数料	販売会社が定めるものとします。申込手数料率につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。 ・販売会社における申込手数料率は2.1%(税抜2%)が上限となっております。
申込単位	販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。
申込代金の支払い	販売会社が指定する日までにお支払いください。
解約価額	解約請求受付日の基準価額
解約手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
解約単位	1口単位 ※販売会社によって異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
解約代金の支払い	原則として、解約請求受付日から起算して4営業日目からお支払いします。

主な用語の解説

- **信託報酬**(しんたくほうしゅう)
投資信託の運用や管理の対価として、委託会社、受託会社、販売会社が信託財産の中から受け取る報酬のことをいいます。
- **運用報告書**(うんようほうこくしょ)
投資家に対して、運用状況(期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況など)に関する情報を報告する書類のことです。
- **信託財産留保額**(しんたくざいさんりゅうほがく)
投資信託を解約される投資家の解約代金から差し引いて、信託財産に繰り入れる金額のことです。

➔ 本書で用いている専門的な用語については、後述の『用語集』をご覧ください。

商品分類および属性区分

商品分類

単位型投信・追加型投信	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	補足分類
単位型投信	国内	株式	インデックス型
	海外	債券	
追加型投信		不動産投信	
	内外	その他資産 ()	特殊型
		資産複合	

(注)当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

追加型投信

一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。

国内

目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

株式

目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

インデックス型

目論見書または投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果をめざす旨の記載があるものをいいます。

基本情報について

属性区分

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	対象インデックス
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル 日本		日経225
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年2回 年4回 年6回 (隔月)	北米 欧州 アジア オセアニア	ファミリーファンド	TOPIX
不動産投信	年12回 (毎月)	中南米 アフリカ	ファンド・オブ・ファンズ	
その他資産 (投資信託証券 (株式 一般))	日々	中近東 (中東)		その他 ()
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型	その他 ()	エマーゼィング		

(注)当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

その他資産(投資信託証券(株式 一般))

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、株式に投資を行ないます。よって、商品分類の「投資対象資産(収益の源泉)」においては、「株式」に分類されます。

年1回

目論見書または投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。

日本

目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

ファミリーファンド

目論見書または投資信託約款において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。)を投資対象として投資するものをいいます。

上記は、社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。
上記以外の商品分類および属性区分の定義につきましては、社団法人投資信託協会のホームページ(<http://www.toushin.or.jp/>)をご参照ください。

ファンドの特色

1 日経平均株価（225種・東証）の動きに連動する投資成果をめざします。

・「インデックス マザーファンド 225」 受益証券への投資を通じて、日本株式市場全体の動きをとらえ、日経平均株価（225種・東証）の動きに連動する投資成果をめざします（ファミリーファンド方式*）。

※後述の「ファミリーファンド方式について」をご参照ください。

・中長期にわたって保有することで、日本経済の成長を享受することが可能になります。

2 「バール日本株式モデル」に従って、東京証券取引所第一部上場全銘柄の中から、原則として200銘柄以上に投資します。

マザーファンドにおいて、モダンポートフォリオ理論に基づく「バール日本株式モデル」を活用した日経平均株価の特性分析により、原則として200銘柄以上で運用しながら日経平均株価との高い連動性の実現に努めます。

3 株式の実質組入比率は高位を保ちます。

株式組入比率（マザーファンドにおいて保有する株式を含みます。）は原則として高位を維持します。したがって、基準価額は大きく変動することがあります。

運用の内容について

日経平均株価(225種・東証)の動きへの連動をめざします

マザーファンドにおいて、日経平均株価(225種・東証)の動きに連動する投資成果をめざし、「バーラ日本株式モデル」を活用し、次のポートフォリオ管理を行ないます。

- ①投資対象銘柄の中から、原則として200銘柄以上に分散投資を行ないます。
- ②資金の流入に伴う売買にあたっては、最適ポートフォリオと信託財産のポートフォリオのカイ離を縮小するように売買を行ないます。
- ③株式の組入比率は、高位を保ちます。

なお、当ファンドの基準価額と日経平均株価の動きのカイ離は、主として株式の配当金、信託報酬の費用負担、組入銘柄の選定に伴う影響などにより生じます。

バーラ日本株式モデル

日本株式への投資から期待される収益(必然的にリスクを伴います。)の発生源を、

- ①市場全体の動き
- ②財務・株式関連データから開発された個別銘柄の株価変動指標
- ③業種指標
- ④ポートフォリオ(または個別銘柄)固有の特性

などからもたらされる部分に分解・分析し、数値化します。

これらのデータをもとに、常に市場全体の株価変動の性格分析を行なうと同時に、検証を重ねつつ最適のポートフォリオを求めます。

日経平均株価(225種・東証)

日経平均株価(225種・東証)は、株式会社日本経済新聞デジタルメディアが発表している株価指数で、東京証券取引所第一部上場銘柄のうち、株式市場を代表する225銘柄を対象に算出されます。

同株価指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は株式会社日本経済新聞社に帰属します。また、株式会社日本経済新聞社は同株価指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

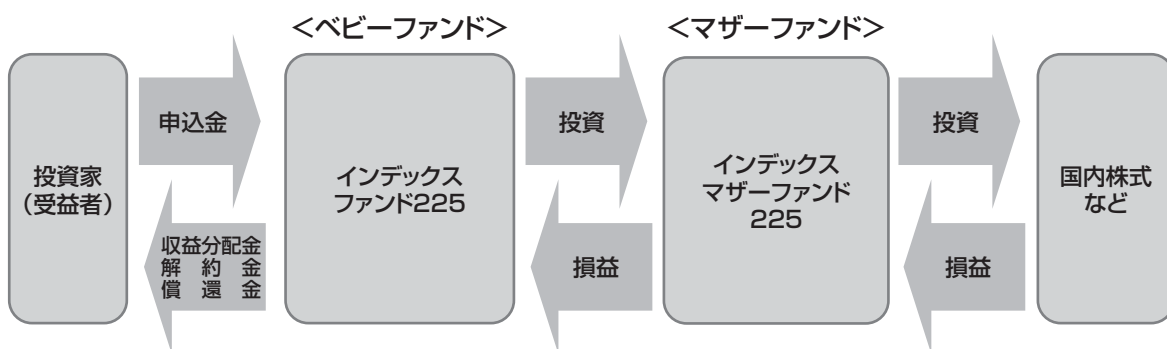
運用プロセス評価

当ファンドは、三菱アセット・ブレインズ株式会社の投信評価「総合レイティング」で、最高評価「Aaa」を獲得しています(2009年7月末現在)。

※当該評価は過去の一定期間の実績を分析したものであり、将来の運用成果などを約束するものではありません。

ファミリーファンド方式について

ファミリーファンド方式とは、投資家から投資された資金をまとめてベビーファンドとし、その資金を主としてマザーファンド受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。



運用の内容について

投資方針

投資方針

- ・わが国の長期成長と株式市場の動きをとらえることを目標に、日経平均株価(225種・東証)の動きに連動する投資成果をめざします。
- ・「インデックス マザーファンド 225」受益証券ならびにわが国の金融商品取引所に上場されている株式を主要投資対象とします。
- ・株式以外の資産への実質投資割合(マザーファンドの信託財産に属する株式以外の資産のうち、この投資信託の信託財産に属するとみなした割合を含みます。)は、原則として、信託財産の総額の50%以下とします。
- ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

投資対象

「インデックス マザーファンド 225」受益証券ならびにわが国の金融商品取引所に上場されている株式を主要投資対象とします。

※その他の投資対象に関しましては「約款」をご覧ください。

投資対象とするマザーファンドの概要

インデックス マザーファンド 225

運用の基本方針	
基本方針	わが国の長期成長と株式市場の動きをとらえることを目標に、日経平均株価(225種・東証)の動きに連動する投資成果をめざします。
主な投資対象	わが国の金融商品取引所に上場されている株式を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・投資成果を日経平均株価(225種・東証)の動きにできるだけ連動させるため、「ハーフ日本株式モデル」に従い次のポートフォリオ管理を行ないます。 ①東京証券取引所第一部に上場されている株式を投資対象とし、分散投資を行ないます。 ②資金の流入に伴う売買にあたっては、最適ポートフォリオと信託財産のポートフォリオのカイ離を縮小するように売買を行ないます。 ③株式の組入比率は、高位を保ちます。 ・株式以外の資産への投資割合は、原則として、信託財産の総額の50%以下とします。 ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への投資割合には制限を設けません。 ・投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・外貨建資産への投資は行ないません。
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	<ul style="list-style-type: none"> 組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 ※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	中央三井アセット信託銀行株式会社
信託期間	無期限(平成13年10月26日設定)
決算日	毎年6月16日(休業日の場合は翌営業日)

運用の内容について

分配方針

収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

- 1) 分配対象額の範囲
経費控除後の利子・配当等収益および売買益(評価益を含みます。)などの全額とします。
- 2) 分配対象額についての分配方針
利子・配当収入を中心に分配を行ないますが、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向など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なわないこともあります。
- 3) 留保益の運用方針
収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、約款に定める運用の基本方針に基づき運用を行ないます。

収益分配金の支払い

<分配金再投資コース>

原則として、収益分配金は税金を差し引いた後、無手数料で自動的に再投資されます。

<分配金受取りコース>

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として決算日から起算して5営業日まで)から収益分配金を支払います。支払いは販売会社において行なわれます。

投資制限

約款に定める投資制限

- 1) 株式への実質投資割合には制限を設けません。
 - 2) 投資信託証券(マザーファンドの受益証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
 - 3) 外貨建資産への投資は行ないません。
- ※その他の投資制限に関しましては「約款」をご覧ください。

法令による投資制限

同一法人の発行する株式(投資信託及び投資法人に関する法律)

同一法人の発行する株式について、委託会社が運用の指図を行なう投資信託全体で、当該株式の議決権の過半数を保有することとなる取引は行ないません。

ファンドのリスク

ファンドのリスク

- ・当ファンド(マザーファンドを含みます。)は、主に株式など値動きのある証券を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。
- ・当ファンドは、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはなりません。
- ・信託財産に生じた利益および損失はすべて受益者に帰属します。取得申込者は、ファンドの投資目的およびリスク要因を十分に認識することが求められます。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

価格変動リスク

一般に株式の価格は、国内および国外の経済・政治情勢などの影響を受け変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。

流動性リスク

市場規模や取引量が少ない場合、組入銘柄を売却する際に市場実勢から期待される価格で売却できず、不測の損失を被るリスクがあります。

信用リスク

一般に投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。

指数とのカイ離リスク

当ファンドの基準価額と日経平均株価の動きのカイ離は、主として株式の配当金、信託報酬の費用負担、組入銘柄の選定に伴う影響などにより生じます。

運用の内容について

■その他の留意事項

●システムリスク・市場リスクなどに関する事項

証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化、政策の変更もしくはコンピューター・ネットワーク関係の不慮の出来事などの諸事情により閉鎖されることがあります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができない場合があります。また、一時的に取得・換金ができなくなることもあります。

●解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項

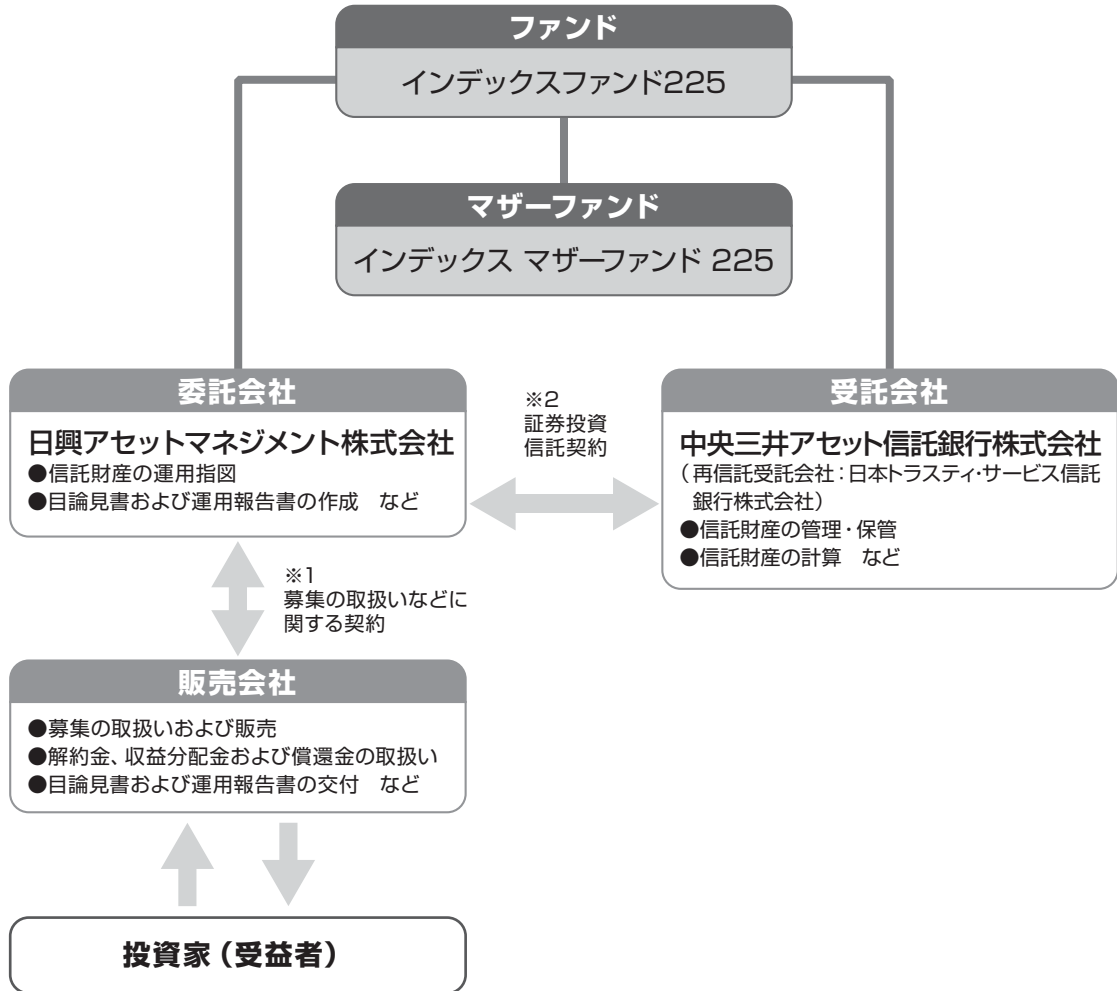
一度に大量の解約があった場合に、解約資金の手当てをするため保有証券を大量に売却することがあります。その際に基準価額が大きく変動する可能性があります。

●法令・税制・会計方針などの変更に関する事項

ファンドに適用される法令・税制・会計方針などは、今後変更される場合があります。

ファンドの仕組み・体制

ファンドの仕組み



※1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したものです。販売会社が行なう募集の取扱い、収益分配金・償還金の支払い、解約請求の受付の業務範囲の取決めの内容などが含まれています。

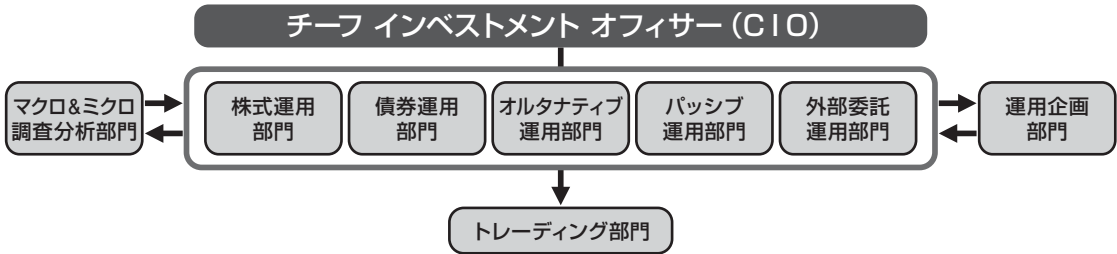
※2 投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したものです。運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めの内容などが含まれています。

運用の内容について

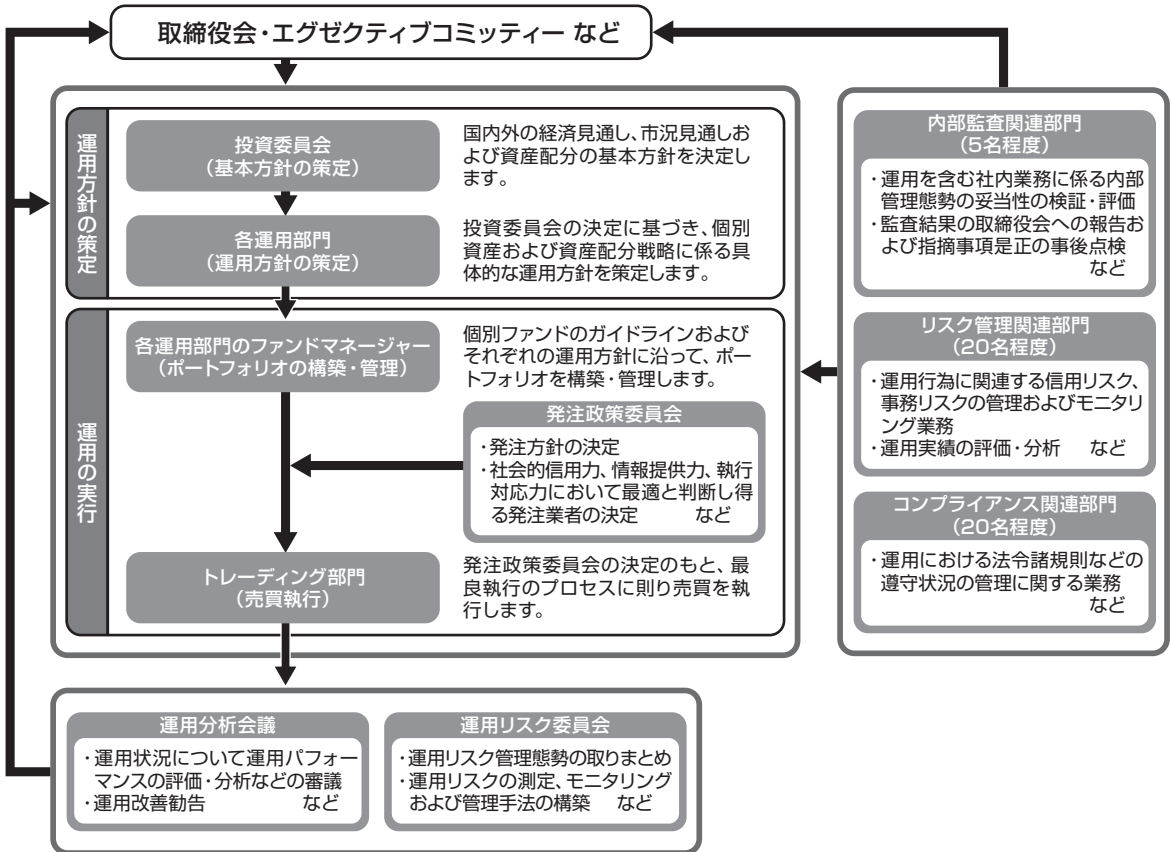
運用体制・リスク管理体制

運用体制

◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



◆委託会社の運用体制における内部管理および意思決定を監督する組織などは以下の通りです。

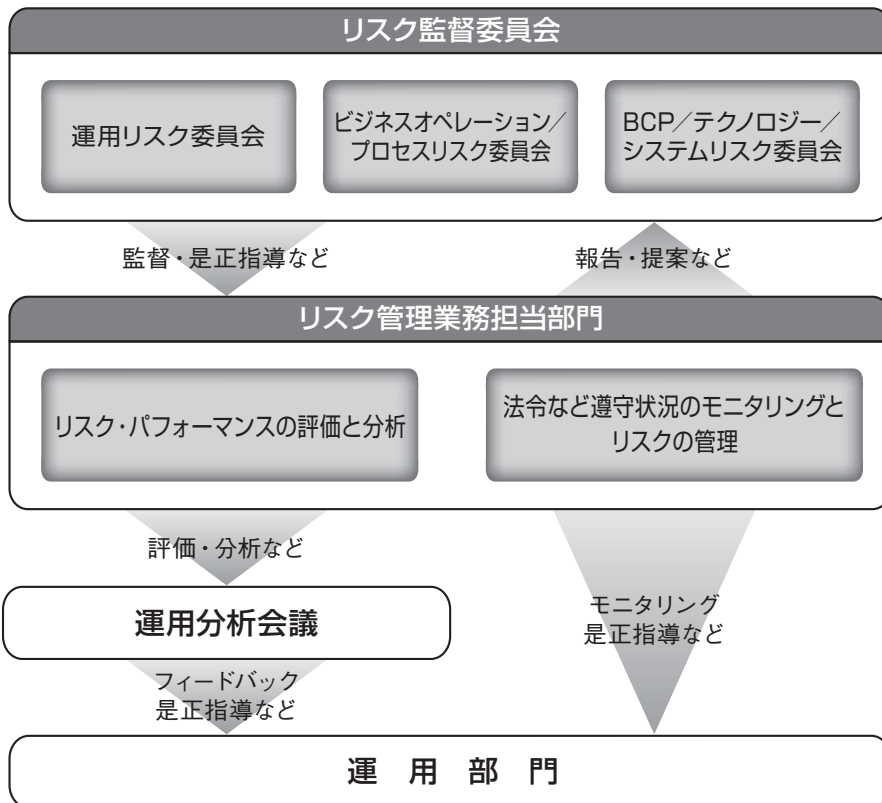


委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

「受託会社」に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行なっております。また、独立した監査法人が所定の手続きで受託業務について監査を行なっており、内部統制が有効に機能している旨の監査報告書を定期的に受け取っております。

上記体制は有価証券届出書提出日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

リスク管理体制



■ 全社リスク管理

当社では運用部門、営業部門と独立した組織であるリスクマネジメント部を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。当社グループの法令などの遵守状況およびリスク管理状況については、リスクマネジメント部が事務局を務めるリスク監督委員会を通して経営陣に報告され、更に年一度以上取締役会に対して全体的な活動状況を報告しております。本委員会およびその部門別委員会においては、各種リスク(運用リスク、事務リスク、システムリスクなど)に関するモニタリングとその報告に加えて、重大なリスクの洗い出し、より予防的なリスクの軽減に繋がる施策、管理手法の構築などに努めております。

■ リスク・パフォーマンスの評価と分析

ファンド財産について運用状況の評価・分析と運用プロセスおよびリスク運営状況のモニタリングを行ないます。運用パフォーマンスおよびリスクに係る評価と分析の結果を運用分析会議に報告し、問題点については運用部門に原因の究明と是正指導を行ないます。

■ 法令など遵守状況のモニタリングとリスクの管理

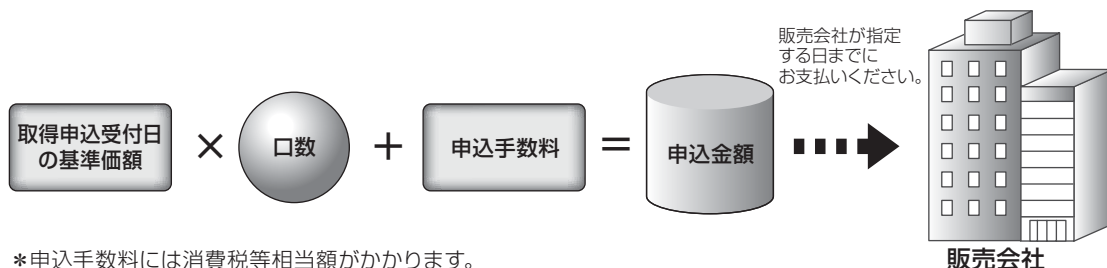
法令・諸規則、信託約款などの遵守状況とリスク管理状況のモニタリングを行ないます。その結果についてはリスク監督委員会、あるいはその部門別委員会へ報告され運用部門に是正指導を行なうなど、適切に管理・監督を行ないます。

上記体制は有価証券届出書提出日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

手続きと費用について

取得申込み手続き

<申込みについて(イメージ図)>



*申込手数料には消費税等相当額がかかります。

申込みの方法など	
申込方法	販売会社所定の方法でお申し込みください。
コースの選択	収益分配金の受取方法によって、<分配金再投資コース>と<分配金受取りコース>の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。 分配金再投資コース・・・収益分配金を自動的に再投資するコースです。 分配金受取りコース・・・収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。
申込取扱場所	販売会社につきましては、委託会社の照会先にお問い合わせください。
申込みの時間など	
申込みの受付	販売会社の営業日に受け付けます。
取扱時間	原則として、午後3時(わが国の金融商品取引所が半休日となる場合は午前11時)までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。
申込期間	平成21年9月17日から平成22年9月16日までとします。 ・上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

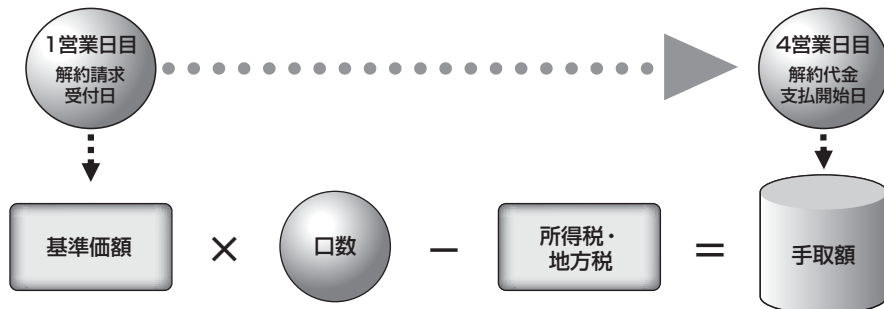
申込みの金額など	
申込価額	<p>取得申込受付日の基準価額とします。</p> <p>・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。</p>
申込手数料	<p>販売会社が定めるものとします。申込手数料率につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。</p> <p>・販売会社における申込手数料率は2.1% (税抜2%) が上限となっております。</p> <p>・申込手数料の額(1口当たり)は、申込価額に申込手数料率を乗じて得た額とします。</p> <p>・<分配金再投資コース>の場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。</p> <p>・償還乗換、乗換優遇に関わる手数料の取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。</p>
申込金額	<p>申込価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。</p>
申込単位	<p>販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。</p>
申込代金の支払い	<p>取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。</p>
その他	
受付の中止 および取消	<p>委託会社は、金融商品取引所*における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。</p> <p>※金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます。</p>

手続きと費用について

換金手続き

《解約請求による換金》

＜換金（解約）について（イメージ図）＞



換金（解約）の時間など	
解約の受付	販売会社の営業日に受け付けます。
取扱時間	原則として、午後3時（わが国の金融商品取引所が半休日となる場合は午前11時）までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。
解約制限	ファンドの規模および商品性格などにに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
換金（解約）の金額など	
解約価額	解約請求受付日の基準価額とします。 ・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。
解約手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
手取額	1口当たりの手取額は、解約価額から所得税および地方税を差し引いた金額となります。 ※税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。 詳しくは、後述の「費用・税金」をご覧ください。
解約単位	1口単位 ※販売会社によっては、解約単位が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
解約代金の支払い	原則として、解約請求受付日から起算して4営業日目からお支払いします。
その他	
受付の中止および取消	委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。

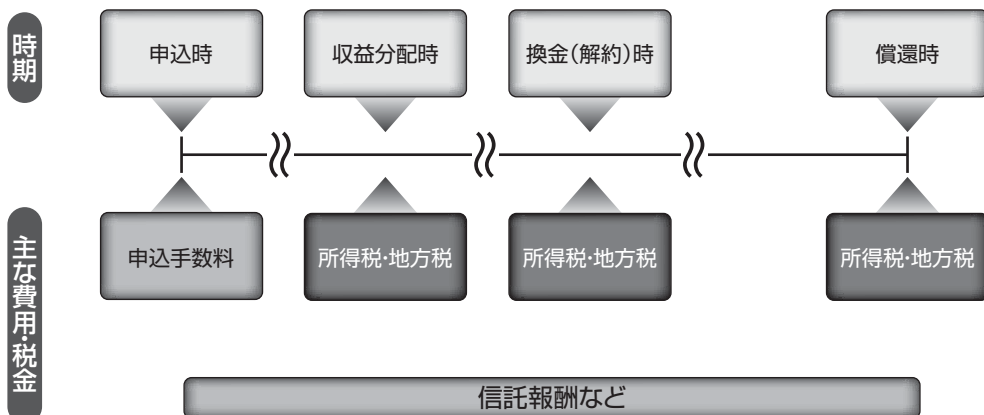
《買取請求による換金》

買取りの受付	販売会社の営業日に受け付けます。
取扱時間	原則として、午後3時(わが国の金融商品取引所が半休日となる場合は午前11時)までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。
買取制限	ファンドの規模および商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の買取りには受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
買取価額	買取請求受付日の基準価額から、当該買取りを行なう販売会社に係る源泉徴収税額に相当する金額を控除した価額となります。なお、一定の要件の下では、買取請求受付日の基準価額となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。 ※税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。詳しくは、後述の「費用・税金」をご覧ください。
買取手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
手取額	1口当たりの手取額は、当該買取価額となります。
買取単位	1口単位 ※販売会社によっては、買取単位が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
受付の中止および取消	販売会社は、金融商品取引所における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社との協議に基づいて買取りを中止すること、および既に受け付けた買取りを取り消すことができます。

手続きと費用について

費用・税金

<ご負担いただく主な費用・税金の概要(イメージ図)>



*申込手数料・信託報酬などには、消費税等相当額がかかります。

《申込時、収益分配時、換金(解約)時などにご負担いただく費用・税金》

時期	項目	費用・税金
申込時	申込手数料 (1口当たり)	基準価額に対し2.1%(税抜2%)以内
収益分配時	所得税・地方税	普通分配金に対し10%*
換金(解約)時 (解約請求)	換金(解約)手数料	ありません。
	信託財産留保額	ありません。
	所得税・地方税	差益(譲渡益)に対し10%*
償還時	所得税・地方税	差益(譲渡益)に対し10%*

*上記の税率は個人の場合であり、法人の場合については、後述の「課税上の取扱い」をご覧ください。なお、平成24年1月1日以降は、上記の10%の税率は20%となる予定です。詳しくは、後述の「課税上の取扱い」をご覧ください。

※申込手数料は販売会社が定めます。上記は販売会社が定めた手数料率のうち上限の率を記載しております。

※<分配金再投資コース>の場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。

※買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

※税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。詳しくは、後述の「課税上の取扱い」をご覧ください。

《信託財産で間接的にご負担いただく（ファンドから支払われる）費用・税金》

時期	項目	費用・税金																			
毎日	信託報酬	<p>純資産総額に対し年率0.546%（税抜0.52%）以内</p> <p>・信託報酬（有価証券届出書提出日現在）の配分は、以下の通りとします。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">販売会社毎の純資産総額</th> <th colspan="4">信託報酬率（年率）</th> </tr> <tr> <th>合計</th> <th>委託会社</th> <th>販売会社</th> <th>受託会社</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1,000億円以下の部分</td> <td>0.5460% (0.52%)</td> <td>0.2310% (0.22%)</td> <td>0.2100% (0.20%)</td> <td>0.1050% (0.10%)</td> </tr> <tr> <td>1,000億円超の部分</td> <td></td> <td>0.1785% (0.17%)</td> <td>0.2625% (0.25%)</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>※括弧内は税抜です。</p> <p>・信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（当該終了日が休業日の場合はその翌営業日とします。）および毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。</p>	販売会社毎の純資産総額	信託報酬率（年率）				合計	委託会社	販売会社	受託会社	1,000億円以下の部分	0.5460% (0.52%)	0.2310% (0.22%)	0.2100% (0.20%)	0.1050% (0.10%)	1,000億円超の部分		0.1785% (0.17%)	0.2625% (0.25%)	
		販売会社毎の純資産総額		信託報酬率（年率）																	
合計	委託会社		販売会社	受託会社																	
1,000億円以下の部分	0.5460% (0.52%)	0.2310% (0.22%)	0.2100% (0.20%)	0.1050% (0.10%)																	
1,000億円超の部分		0.1785% (0.17%)	0.2625% (0.25%)																		
	監査費用	信託財産の財務諸表の監査に要する費用																			
随時	売買委託手数料など	<p>組入有価証券の売買委託手数料、借入金の利息および立替金の利息など</p> <p>・詳しくは、後述の「その他の費用などについて」をご覧ください。</p>																			

※監査費用、売買委託手数料などは、保有期間や運用の状況などに応じて異なり、あらかじめ見積もることができないため、表示することができません。

■その他の費用などについて

＜売買委託手数料など＞

信託財産に関する以下の費用およびそれに付随する消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産から支払います。

- 1) 組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料および先物・オプション取引などに要する費用。
- 2) 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、解約に伴う支払資金の手当てなどを目的とした借入金の利息および受託会社の立て替えた立替金の利息。

【投資対象とするマザーファンドに係る費用】

- ・組入有価証券の売買時の売買委託手数料
- ・信託事務の処理に要する諸費用
- ・信託財産に関する租税 など

※投資家の皆様にご負担いただく手数料などの合計額については、保有期間や運用の状況などに応じて異なりますので、表示することができません。

手続きと費用について

《課税上の取扱い》

個人受益者の場合

1) 収益分配金に対する課税

・収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得として、平成23年12月31日までは軽減税率が適用され、10%（所得税7%および地方税3%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税のいずれかを選択することもできます。

・なお、平成24年1月1日以降は、上記の10%の税率は20%（所得税15%および地方税5%）となる予定です。

2) 解約金および償還金に対する課税

・解約時および償還時の差益（譲渡益）*については譲渡所得として、平成23年12月31日までは軽減税率が適用され、10%（所得税7%および地方税3%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、10%（所得税7%および地方税3%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

*解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益

・なお、平成24年1月1日以降は、上記の10%の税率は20%（所得税15%および地方税5%）となる予定です。

※確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益および上場株式等の配当等（申告分離課税を選択したものに限ります。）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（譲渡益）および普通分配金（申告分離課税を選択したものに限ります。）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

法人受益者の場合

1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

・収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として、平成23年12月31日までは軽減税率が適用され、7%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

・なお、平成24年1月1日以降は、上記の7%の税率は15%（所得税のみ）となる予定です。

2) 益金不算入制度の適用

原則として、益金不算入制度が適用されます。

※買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。

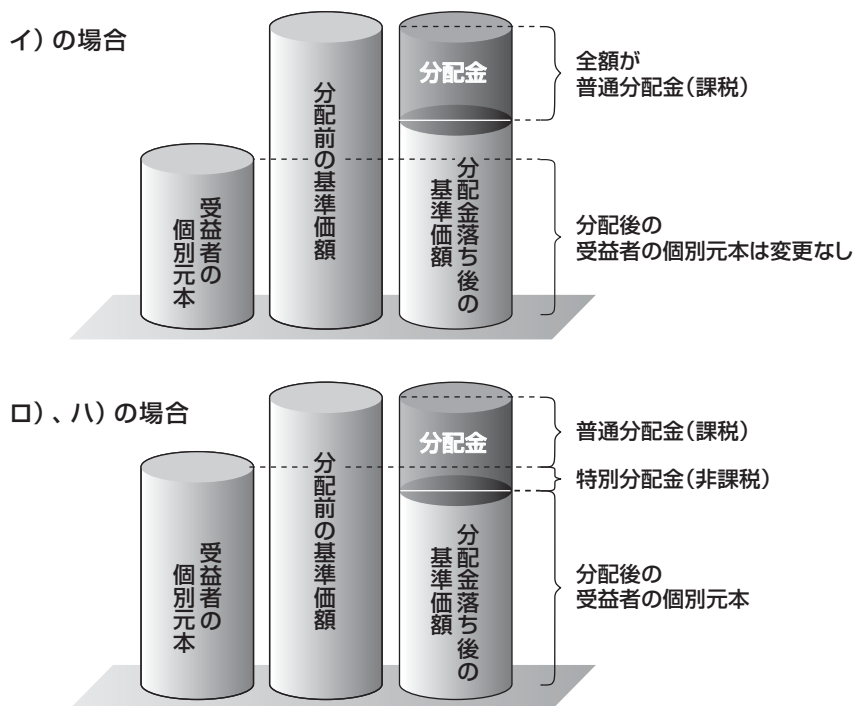
個別元本

- 1) 各受益者の買付時の基準価額(申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。)が個別元本になります。
- 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

普通分配金と特別分配金

- 1) 収益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「特別分配金」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
 - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
 - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が特別分配金となり、収益分配金から特別分配金を控除した金額が普通分配金となります。
 - ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から特別分配金を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<分配金に関するイメージ図>



税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。

運営方法について

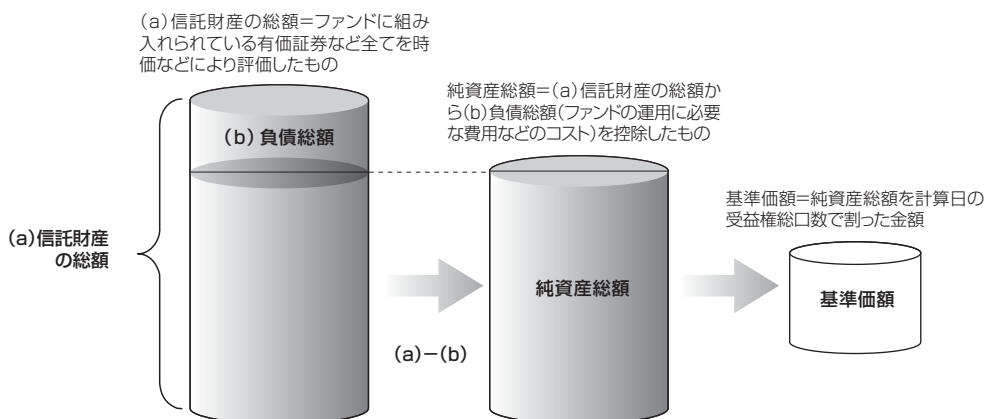
管理および運営

基準価額

基準価額の算出

- ・基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。
- ・基準価額とは、信託財産に属する資産を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、ファンドは1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

<基準価額算出の流れ>



有価証券などの評価基準

信託財産に属する資産については、法令および社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。

<主な資産の評価方法>

マザーファンド受益証券	基準価額計算日の基準価額で評価します。
国内上場株式	原則として、基準価額計算日におけるわが国の金融商品取引所の最終相場(ジャスダック証券取引所については、同所が発表する基準値段)で評価します。

償還

信託期間

無期限とします(昭和63年6月17日設定)。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

信託の終了(繰上償還)

- 1) 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
 - イ) 受益者の解約により受益権の口数が10億口を下回る事となった場合
 - ロ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
 - ハ) 対象インデックスが改廃の場合
 - ニ) やむを得ない事情が発生したとき
- 2) この場合、あらかじめ、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) この繰上償還に異議のある受益者は、一定の期間内(1ヵ月以上で委託会社が定めます。以下同じ。)に異議を述べることができます。(後述の「異議の申立て」をご覧ください。)
- 4) 委託会社は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときなどには、後述の「異議の申立て」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
- 5) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

償還金について

- ・償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として償還日(償還日が休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日まで)から受益者に支払います。
- ・償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。

信託約款の変更

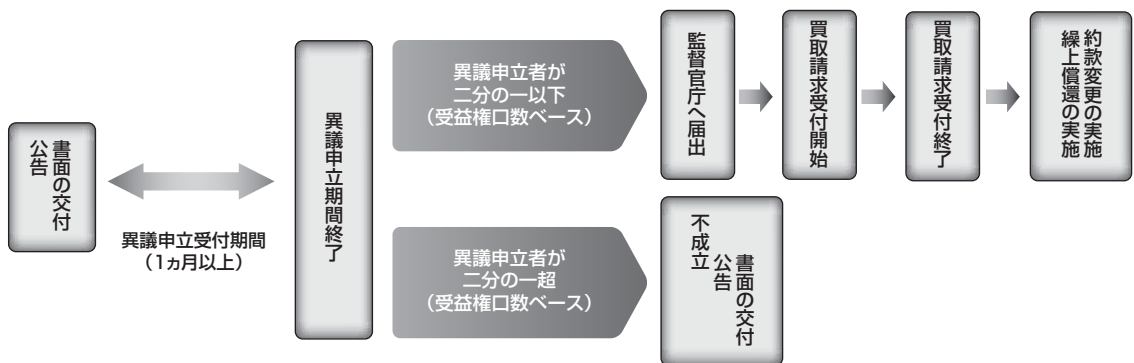
- 1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更することができます。信託約款の変更を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものについては、あらかじめ、その旨およびその内容などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) この信託約款の変更に異議のある受益者は、一定の期間内に異議を述べることができます。(後述の「異議の申立て」をご覧ください。)
- 4) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「異議の申立て」の規定を適用します。

運営方法について

異議の申立て

- 1) 繰上償還または信託約款の重大な変更に対して、受益者は一定の期間内に委託会社に対して所定の手続きにより異議を述べることができます。一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一を超えるときは、繰上償還または信託約款の変更は行ないません。
- 2) 委託会社は、繰上償還または信託約款の変更を行わない場合は、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行ないません。
- 3) なお、一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一以下で、繰上償還、信託約款の変更を行なう場合は、異議を述べた受益者は受託会社に対し、自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求できます。

<繰上償還、信託約款の重大な変更を行なう場合の手続きの流れ>



公告

公告は日本経済新聞に掲載します。

その他

内国投資信託受益証券の形態等

- ・追加型証券投資信託受益権です。
- ・格付は取得しておりません。

※ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「振替機関に関する事項」に記載の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社は、やむを得ない事情などがある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

発行(売出)価額の総額

5兆円を上限とします。

払込期日および払込取扱場所

- ・取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する期日までに販売会社に支払うものとします。
- ・申込期間における各取得申込受付日の発行価額の総額(設定総額)は、販売会社によって、追加設定が行なわれる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

振替機関に関する事項

振替機関は、株式会社証券保管振替機構とします。

信託金限度額

- ・1兆円を限度として信託金を追加することができます。
- ・委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

計算期間

毎年6月17日から翌年6月16日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

委託会社の概況(平成21年7月末現在)

- 1)名称
日興アセットマネジメント株式会社
- 2)代表者の役職氏名
取締役社長 ビリー・ウェード・ワイルダー
- 3)本店の所在の場所
東京都港区赤坂九丁目7番1号
- 4)資本金
16,403百万円
- 5)沿革
昭和34年:日興証券投資信託委託株式会社として設立
平成11年:日興国際投資顧問株式会社と合併し「日興アセットマネジメント株式会社」に社名変更
- 6)大株主の状況

名 称	住 所	所有株数	所有比率
日興シティNAMホールディングス合同会社	東京都千代田区丸の内一丁目5番1号	107,570,100株	58.14%
NAMホールディングス株式会社	東京都千代田区丸の内二丁目7番3号	69,170,000株	37.38%

受益者の権利等

受益者の有する主な権利は次の通りです。

- ・収益分配金・償還金受領権
- ・解約請求権
- ・帳簿閲覧権

内国投資信託受益証券事務の概要

名義書換

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求を行なわないものとします。

受益者に対する特典

該当事項はありません。

譲渡制限の内容

①譲渡制限はありません。

②受益権の譲渡

- ・受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
- ・前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等(当該他の振替機関等の上位機関を含みます。)に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
- ・前述の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

③受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

受益証券の再発行

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、解約請求の受付、解約金および償還金の支払いなどについては、約款の規定によるほか、民法その他の法令などにしたがって取り扱われます。

ファンドの詳細情報の項目

有価証券届出書「第三部 ファンドの詳細情報」（投資信託説明書（請求目論見書））の記載項目は以下の通りです。

- 第1 ファンドの沿革
- 第2 手続等
 - 1 申込(販売)手続等
 - 2 換金(解約)手続等
- 第3 管理及び運営
 - 1 資産管理等の概要
 - (1)資産の評価
 - (2)保管
 - (3)信託期間
 - (4)計算期間
 - (5)その他
 - 2 受益者の権利等
- 第4 ファンドの経理状況
 - 1 財務諸表
 - (1)貸借対照表
 - (2)損益及び剰余金計算書
 - (3)注記表
 - (4)附属明細表
 - 2 ファンドの現況
 - 純資産額計算書
- 第5 設定及び解約の実績

上記の情報については、EDINET(エディネット)^{*}でもご覧いただくことができます。

^{*}Electronic Disclosure for Investors' NETworkの略で、「金融商品取引法に基づく有価証券報告書等の開示書類に関する電子開示システム」の愛称です。投資家はEDINETを利用することにより、インターネットを通じてファンドの有価証券届出書や有価証券報告書などを閲覧することができます。

運用の状況について

ファンドの運用状況

以下の運用状況は平成 21 年 6 月 30 日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。
- ・有価証券指数等先物取引の金額は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価していただきます。

(1) 投資状況

投資資産の種類	時価 (千円)	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	209,346,371	98.81
日本	209,346,371	98.81
有価証券指数等先物取引(買建)	(2,482,500)	(1.17)
日本	(2,482,500)	(1.17)
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)	2,519,770	1.19
純資産総額	211,866,142	100.00

(2) 投資資産

① 投資有価証券の主要銘柄

イ 評価額上位銘柄明細

<親投資信託受益証券>

通貨 国・地域	種類 業種	銘柄名	数量又は 券面総額	簿価単価(円) 評価単価(円)	簿価額(円) 評価額(円)	投資比率 (%)
日本円 日本	親投資信託受益証券 —	インデックス マザーファンド 225	207,048,137,224	0.9895 1.0111	204,877,801,383 209,346,371,547	98.81

ロ 種類別及び業種別の投資比率

種類別及び業種別	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	98.81
合計	98.81

② 投資不動産物件

該当事項はありません。

③ その他投資資産の主要なもの

<有価証券指数等先物取引>

国・地域	銘柄名	種類	数量	契約額等 (円)	評価額 (円)	投資比率 (%)
日本	日経平均株価先物 2009-09	買建	250	2,453,213,686	2,482,500,000	1.17
	合計		—	2,453,213,686	2,482,500,000	1.17

(3) 運用実績

① 純資産の推移

期別	1口当たりの純資産額 (円)		純資産総額 (百万円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第12計算期間末 (2000年6月16日)	0.4272	0.4292	62,369	62,661
第13計算期間末 (2001年6月18日)	0.3318	0.3323	136,302	136,507
第14計算期間末 (2002年6月17日)	0.2794	0.2794	181,185	181,185
第15計算期間末 (2003年6月16日)	0.2325	0.2325	189,444	189,444
第16計算期間末 (2004年6月16日)	0.3061	0.3071	225,025	225,760
第17計算期間末 (2005年6月16日)	0.3006	0.3016	227,486	228,242
第18計算期間末 (2006年6月16日)	0.3912	0.3942	236,994	238,812
第19計算期間末 (2007年6月18日)	0.4770	0.4800	239,117	240,621
第20計算期間末 (2008年6月16日)	0.3784	0.3814	211,541	213,218
第21計算期間末 (2009年6月16日)	0.2585	0.2605	203,901	205,478

	1口当たりの純資産額 (円)	純資産総額 (百万円)
2008年6月末日	0.3555	201,143
2008年7月末日	0.3526	202,148
2008年8月末日	0.3446	199,685
2008年9月末日	0.2987	176,306
2008年10月末日	0.2272	150,565
2008年11月末日	0.2255	160,739
2008年12月末日	0.2348	172,030
2009年1月末日	0.2118	160,199
2009年2月末日	0.2006	158,128
2009年3月末日	0.2170	174,788
2009年4月末日	0.2361	189,789
2009年5月末日	0.2544	202,673
2009年6月末日	0.2641	211,866

② 分配の推移

	1口当たり税込み分配金 (円)
第12計算期間 (1999年6月17日～2000年6月16日)	0.0020
第13計算期間 (2000年6月17日～2001年6月18日)	0.0005
第14計算期間 (2001年6月19日～2002年6月17日)	0
第15計算期間 (2002年6月18日～2003年6月16日)	0
第16計算期間 (2003年6月17日～2004年6月16日)	0.0010
第17計算期間 (2004年6月17日～2005年6月16日)	0.0010
第18計算期間 (2005年6月17日～2006年6月16日)	0.0030
第19計算期間 (2006年6月17日～2007年6月18日)	0.0030
第20計算期間 (2007年6月19日～2008年6月16日)	0.0030
第21計算期間 (2008年6月17日～2009年6月16日)	0.0020

運用の状況について

③ 収益率の推移

	収益率 (%)
第12計算期間 (1999年6月17日～2000年6月16日)	△4.94
第13計算期間 (2000年6月17日～2001年6月18日)	△22.21
第14計算期間 (2001年6月19日～2002年6月17日)	△15.79
第15計算期間 (2002年6月18日～2003年6月16日)	△16.79
第16計算期間 (2003年6月17日～2004年6月16日)	32.09
第17計算期間 (2004年6月17日～2005年6月16日)	△1.47
第18計算期間 (2005年6月17日～2006年6月16日)	31.14
第19計算期間 (2006年6月17日～2007年6月18日)	22.70
第20計算期間 (2007年6月19日～2008年6月16日)	△20.04
第21計算期間 (2008年6月17日～2009年6月16日)	△31.16

(注) 各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額。以下、「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

(参考) インデックス マザーファンド 225

以下の運用状況は平成 21 年 6 月 30 日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。
- ・有価証券指数等先物取引の金額は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

(1) 投資状況

投資資産の種類	時価 (千円)	投資比率 (%)
株式	238,403,626	99.40
日本	238,403,626	99.40
有価証券指数等先物取引(買建)	(1,191,600)	(0.50)
日本	(1,191,600)	(0.50)
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)	1,442,234	0.60
純資産総額	239,845,860	100.00

(2) 投資資産

① 投資有価証券の主要銘柄

イ 評価額上位銘柄明細

<株式>

通貨 国・地域	種類 業種	銘柄名	数量又は 券面総額	簿価単価(円) 評価単価(円)	簿価額(円) 評価額(円)	投資比率 (%)
日本円 日本	株式 小売業	ファーストリテイリング	971,000	12,599 12,600	12,233,597,000 12,234,600,000	5.10
日本円 日本	株式 電気機器	ファナック	971,000	7,511 7,760	7,292,964,000 7,534,960,000	3.14
日本円 日本	株式 電気機器	京セラ	971,000	7,270 7,270	7,059,514,000 7,059,170,000	2.94
日本円 日本	株式 情報・通信業	ソフトバンク	2,913,000	1,863 1,882	5,425,920,000 5,482,266,000	2.29
日本円 日本	株式 輸送用機器	ホンダ	1,942,000	2,679 2,660	5,203,224,000 5,165,720,000	2.15
日本円 日本	株式 情報・通信業	KDDI	9,710	489,023 512,000	4,748,412,470 4,971,520,000	2.07
日本円 日本	株式 電気機器	キヤノン	1,456,500	3,230 3,160	4,703,809,500 4,602,540,000	1.92
日本円 日本	株式 電気機器	東京エレクトロン	971,000	4,500 4,670	4,369,632,000 4,534,570,000	1.89
日本円 日本	株式 電気機器	TDK	971,000	4,262 4,540	4,138,032,000 4,408,340,000	1.84
日本円 日本	株式 化学	信越化学工業	971,000	4,688 4,480	4,552,192,000 4,350,080,000	1.81
日本円 日本	株式 精密機器	テルモ	971,000	4,011 4,260	3,894,262,000 4,136,460,000	1.72
日本円 日本	株式 サービス業	セコム	971,000	3,890 3,920	3,777,363,000 3,806,320,000	1.59
日本円 日本	株式 医薬品	武田薬品工業	971,000	3,770 3,760	3,660,332,000 3,650,960,000	1.52
日本円 日本	株式 輸送用機器	トヨタ自動車	971,000	3,699 3,670	3,592,062,000 3,563,570,000	1.49
日本円 日本	株式 電気機器	アドバンテスト	1,942,000	1,672 1,750	3,247,260,000 3,398,500,000	1.42
日本円 日本	株式 医薬品	エーザイ	971,000	3,311 3,440	3,214,552,000 3,340,240,000	1.39
日本円 日本	株式 医薬品	アステラス製薬	971,000	3,271 3,420	3,176,292,000 3,320,820,000	1.38
日本円 日本	株式 情報・通信業	NTTデータ	9,710	307,992 312,000	2,990,601,540 3,029,520,000	1.26
日本円 日本	株式 機械	ダイキン工業	971,000	3,070 3,110	2,981,136,000 3,019,810,000	1.26

運用の状況について

日本円 日本	株式 情報・通信業	トレンドマイクロ	971,000	3,278 3,090	3,183,122,000 3,000,390,000	1.25
日本円 日本	株式 化学	富士フイルムホールディングス	971,000	2,835 3,060	2,752,916,000 2,971,260,000	1.24
日本円 日本	株式 電気機器	ソニー	971,000	2,550 2,525	2,475,601,000 2,451,775,000	1.02
日本円 日本	株式 輸送用機器	デンソー	971,000	2,326 2,480	2,258,366,000 2,408,080,000	1.00
日本円 日本	株式 精密機器	オリンパス	971,000	2,195 2,285	2,131,191,000 2,218,735,000	0.93
日本円 日本	株式 小売業	セブン&アイ・ホールディングス	971,000	2,295 2,270	2,228,146,000 2,204,170,000	0.92
日本円 日本	株式 輸送用機器	スズキ	971,000	2,085 2,170	2,024,716,000 2,107,070,000	0.88
日本円 日本	株式 化学	花王	971,000	2,100 2,105	2,038,801,000 2,043,955,000	0.85
日本円 日本	株式 電気機器	三菱電機	971,000	1,873 2,065	1,819,019,000 2,005,115,000	0.84
日本円 日本	株式 金属製品	東洋製罐	971,000	1,930 2,045	1,874,446,000 1,985,695,000	0.83
日本円 日本	株式 サービス業	電通	971,000	1,976 2,030	1,918,630,000 1,971,130,000	0.82

ロ 種類別及び業種別の投資比率

種類別及び業種別	投資比率 (%)
株式	99.40
電気機器	20.45
情報・通信業	8.15
小売業	7.91
医薬品	7.28
化学	6.85
輸送用機器	6.48
機械	4.83
食料品	4.15
精密機器	3.53
建設業	2.78
卸売業	2.62
サービス業	2.54
不動産業	2.36
陸運業	2.28
銀行業	2.05
非鉄金属	2.00
ガラス・土石製品	1.93
その他製品	1.42
保険業	1.22
証券・商品先物取引業	1.04
繊維製品	0.98
金属製品	0.88
石油・石炭製品	0.85
ゴム製品	0.81
鉄鋼	0.76
海運業	0.58
電気・ガス業	0.54
パルプ・紙	0.52
その他金融業	0.50
倉庫・運輸関連業	0.43
鉱業	0.31
空運業	0.21
水産・農林業	0.16
合計	99.40

② 投資不動産物件

該当事項はありません。

③ その他投資資産の主要なもの

<有価証券指数等先物取引>

国・地域	銘柄名	種類	数量	契約額等 (円)	評価額 (円)	投資比率 (%)
日本	日経平均株価先物 2009-09	買建	120	1,181,004,320	1,191,600,000	0.50
	合計		—	1,181,004,320	1,191,600,000	0.50

運用の状況について

財務ハイライト情報

- (1) 以下の情報は、有価証券届出書「第三部 ファンドの詳細情報 第4 ファンドの経理状況」に記載されている「財務諸表」から抜粋して記載したものです。
- (2) 「財務諸表」については、あらた監査法人による監査を受けております。また、当該監査法人による監査報告書は、有価証券届出書「第三部 ファンドの詳細情報 第4 ファンドの経理状況」に記載されている「財務諸表」に添付されています。

インデックスファンド225

<貸借対照表>

(単位：円)

科目	期別	第20期	第21期
		平成20年6月16日現在	平成21年6月16日現在
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		2,887,023,085	3,309,601,701
親投資信託受益証券		210,836,387,860	202,845,828,669
派生商品評価勘定		30,751,197	-
未収入金		94,342,142	800,000,000
前払金		24,650,000	-
差入委託証拠金		108,900,000	100,800,000
流動資産合計		213,982,054,284	207,056,230,370
資産合計		213,982,054,284	207,056,230,370
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		-	16,621,807
前受金		-	45,260,000
未払金		-	6,267,521
未払収益分配金		1,677,288,817	1,577,542,672
未払解約金		220,337,012	1,024,265,466
未払受託者報酬		103,852,189	92,804,195
未払委託者報酬		436,179,468	389,777,855
その他未払費用		2,784,791	2,520,434
流動負債合計		2,440,442,277	3,155,059,950
負債合計		2,440,442,277	3,155,059,950
純資産の部			
元本等			
元本		559,096,272,396	788,771,336,494
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金(△)		△347,554,660,389	△584,870,166,074
(分配準備積立金)		53,047,192,161	43,684,598,105
元本等合計		211,541,612,007	203,901,170,420
純資産合計		211,541,612,007	203,901,170,420
負債純資産合計		213,982,054,284	207,056,230,370

＜損益及び剰余金計算書＞

(単位：円)

科目	期別	第20期 自平成19年6月19日 至平成20年6月16日	第21期 自平成20年6月17日 至平成21年6月16日
		金額	金額
営業収益			
受取利息		12,724,632	6,935,405
有価証券売買等損益		△45,002,804,775	△56,892,559,191
派生商品取引等損益		△504,780,086	△506,363,238
営業収益合計		△45,494,860,229	△57,391,987,024
営業費用			
受託者報酬		219,746,470	186,202,561
委託者報酬		922,935,702	782,051,241
その他費用		4,815,479	5,056,735
営業費用合計		1,147,497,651	973,310,537
営業損失(△)		△46,642,357,880	△58,365,297,561
経常損失(△)		△46,642,357,880	△58,365,297,561
当期純損失(△)		△46,642,357,880	△58,365,297,561
一部解約に伴う当期純損失金額の分配額(△)		△4,739,907,808	△13,615,902,633
期首剰余金又は期首欠損金(△)		△262,217,874,178	△347,554,660,389
剰余金増加額又は欠損金減少額		48,523,806,236	106,581,496,933
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		48,523,806,236	106,581,496,933
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額		90,280,853,558	297,570,065,018
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		90,280,853,558	297,570,065,018
分配金		1,677,288,817	1,577,542,672
期末剰余金又は期末欠損金(△)		△347,554,660,389	△584,870,166,074

＜重要な会計方針に係る事項に関する注記＞

項目	期別	第20期 自平成19年6月19日 至平成20年6月16日	第21期 自平成20年6月17日 至平成21年6月16日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法		親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。	親投資信託受益証券 同左
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法		デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。	デリバティブ取引 同左
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項		当ファンドの計算期間は原則として、毎年6月17日から翌年6月16日までとなっております。ただし、各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものといたしますので、当計算期間は平成19年6月19日から平成20年6月16日までとなっております。	-

約款

<追加型証券投資信託 インデックスファンド225>

運用の基本方針

約款第18条の規定に基づき、委託者が別に定める運用の基本方針は次のものとします。

基本方針

この投資信託は、わが国の長期成長と株式市場の動きをとらえることを目標に、日経平均株価（225種・東証）をモデルとして運用を行ないます。

運用方法

(1) 投資対象

インデックス マザーファンド 225 受益証券ならびにわが国の金融商品取引所に上場されている株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

インデックス マザーファンド 225 受益証券に投資を行なうとともに、わが国の金融商品取引所上場株式に投資を行ない、日経平均株価（225種・東証）の動きに連動した投資成果を目指します。

投資成果を日経平均株価（225種・東証）の動きにできるだけ連動させるため、株式（マザーファンドにおいて保有する株式を含みます。）への投資にあたっては、バーラ日本株式モデルに従い次のポートフォリオ管理を行ないます。

①投資対象銘柄の中から、原則として100銘柄以上に分散投資を行ないます。

②資金の流出入に伴う売買に当たっては、最適ポートフォリオと信託財産のポートフォリオのカイ離を縮小するために、原則として買付の場合はマイナス・カイ離率の多い銘柄から順番に、売却の場合はプラス・カイ離率の多い銘柄から順番に行ないます。

③株式の組入比率は、高位を保ちます。

株式以外の資産への実質投資割合（マザーファンドの信託財産に属する株式以外の資産のうち、この投資信託の信託財産に属するとみなした割合を含みます。）は、原則として、信託財産の総額の50%以下とします。

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

運用制限

(1) 株式への実質投資割合には制限を設けません。

(2) 投資信託証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

(3) 有価証券先物取引等は、約款第21条の範囲で行ないます。

(4) スワップ取引は、約款第21条の2の範囲で行ないます。

(5) 外貨建資産への投資は行ないません。

収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

① 分配対象額の範囲

経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

② 分配対象額についての分配方針

利子・配当収入を中心に分配を行いますが、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。

③ 留保益の運用方針

収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づき運用を行ないます。

追加型証券投資信託 インデックスファンド225 約款

(信託の種類、委託者および受託者)

第1条 この信託は証券投資信託であり、日興アセットマネジメント株式会社を委託者とし、中央三井アセット信託銀行株式会社を受託者とします。

- ② この信託は、信託財産に属する財産についての対抗要件に関する事項を除き、信託法（大正11年法律第62号）の適用を受けます。

(信託事務の委託)

第1条の2 受託者は、信託法第26条第1項に基づく信託事務の委任として、この信託に関する信託事務の処理の一部について、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第1条第1項の規定による信託業務の兼営の認可を受けた一の金融機関と信託契約を締結し、これを委託することができます。

(信託の目的、金額および追加信託の限度額)

第2条 委託者は、金389億6,000万円を受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者は、これを引き受けます。

- ② 委託者は、受託者と合意の上、金1兆円を限度として信託金を追加できるものとし、追加信託を行なったときは、受託者はその引き受けを証する書面を委託者に交付します。
- ③ 委託者は、受託者と合意の上、前項の限度額を変更することができます。

(信託期間)

第3条 この信託の期間は、信託契約締結日から第39条第7項、第40条、第41条第1項、第42条第1項および第44条第2項の規定による解約の日までとします。

(受益権の取得申込の勧誘の種類)

第3条の2 この信託にかかる受益権の取得申込の勧誘は、金融商品取引法第2条第3項第1号に掲げる場合に該当し、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第8項で定める公募により行なわれます。

(当初の受益者)

第4条 この信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託者の指定する受益権取得申込者とし、第5条により分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。

(受益権の分割および再分割)

第5条 委託者は、第2条第1項による受益権については389億6,000万口に、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第6条第1項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。

- ② 委託者は、受託者と協議の上、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(追加信託の価額および口数、基準価額の計算方法)

第6条 追加信託金は、追加信託を行なう日の前営業日の基準価額に、当該追加信託にかかる受益権の口数を乗じた額とします。

- ② この約款において基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除く）を法令および社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

(追加日時の異なる受益権の内容)

第7条 この信託の受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

(受益権の帰属と受益証券の不発行)

第8条 この信託の受益権は、平成19年1月4日より、社振法の規定の適用を受けることとし、同日以降に追加信託される受益権の帰属は、委託者があらかじめこの投資信託の受益権を取り扱うことについて同意した一の振替機関（社振法第2条に規定する「振替機関」をいい、以下「振替機関」といいます。）および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。

- ② 委託者は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、振替受益権を表示する受益証券を発行しません。
- なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、

そ の 他

受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

- ③ 委託者は、第5条の規定により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行なうものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行ないます。
- ④ 委託者は、受益者を代理してこの信託の受益権を振替受入簿に記載または記録を申請することができるものとし、原則としてこの信託の平成18年12月29日現在の全ての受益権（受益権につき、既に信託契約の一部解約が行なわれたもので、当該一部解約にかかる一部解約金の支払開始日が平成19年1月4日以降となるものを含みます。）を受益者を代理して平成19年1月4日に振替受入簿に記載または記録するよう申請します。ただし、保護預かりではない受益証券に係る受益権については、信託期間中において委託者が受益証券を確認した後当該申請を行なうものとします。振替受入簿に記載または記録された受益権にかかる受益証券（当該記載または記録以降に到来する計算期間の末日にかかる収益分配金交付票を含みます。）は無効となり、当該記載または記録により振替受益権となります。また、委託者は、受益者を代理してこの信託の受益権を振替受入簿に記載または記録を申請する場合において、保護預り会社または第36条の2に規定する委託者の指定する口座管理機関および委託者の指定する第一種金融商品取引業者（委託者の指定する金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行なう者をいいます。以下同じ。）および委託者の指定する登録金融機関（委託者の指定する金融商品取引法第2条第11項に規定する登録金融機関をいいます。以下同じ。）に当該申請の手続きを委任することができます。

（受益権の設定に係る受託者の通知）

第9条 受託者は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行ないます。

（受益権の申込単位および価額）

第10条 委託者は、第5条第1項の規定により分割される受益権を、取得申込者に対し、委託者が定める単位をもって、当該受益権の取得の申込に応ずるものとします。なお、この場合においては、第36条第3項に規定する収益分配金の再投資にかかる受益権の取得の申込に限り、1口の整数倍をもって当該取得の申込に応ずることができます。また、受益権の取得申込者がその申込をしようとする場合において、委託者に対し、当該取得の申込にかかる受益権について、第36条第3項に規定する収益分配金の再投資にかかる受益権の取得の申込をしないことを申し出たときは、委託者が定める単位をもって、当該受益権の取得の申込に応ずるものとします。

- ② 委託者の指定する第一種金融商品取引業者および委託者の指定する登録金融機関は、第5条第1項の規定により分割される受益権を、その取得申込者に対し、委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関が定める単位をもって取得の申込に応ずるものとします。ただし、委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関と別に定める自動けいぞく投資契約（以下「別に定める契約」といいます。）を結んだ取得申込者に限り、1口の整数倍をもって取得の申込に応ずることができます。
- ③ 前2項の取得申込者は、委託者、委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関に、取得申込と同時にまたは予め、自己のために開設されたこの信託の受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、委託者（第36条の2に規定する委託者の指定する口座管理機関を含みます。）、委託者の指定する第一種金融商品取引業者および委託者の指定する登録金融機関は、当該取得申込の代金（第4項の受益権の価額に当該取得申込の口数を乗じて得た額をいいます。）の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行なうことができます。
- ④ 第1項および第2項の受益権の価額は、取得申込日の基準価額に、手数料および当該手数料に係る消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する金額を加算した価額とします。ただし、この信託契約締結日前の取得申込にかかる受益証券の価額は、1口につき1円に、1円に2%の率を乗じて得た手数料および当該手数料に対する消費税に相当する金額を加算した価額とします。
- ⑤ 前項の手数料は、委託者、委託者の指定する第一種金融商品取引業者および委託者の指定する登録金融機関がそれぞれ独自に定めるものとします。
- ⑥ 第4項の規定にかかわらず、証券投資信託の受益証券または受益権を信託終了時まで保有した受益者（信託期間を延長した証券投資信託（追加型証券投資信託にあっては、延長前の信託終了日（以下

「当初の信託終了日」といいます。)以降、収益分配金の再投資以外の追加信託を行なわないものを行います。以下本項において同じ。)にあつては、当初の信託終了日まで当該信託の受益証券または受益権を保有した受益者をいいます。以下本項において同じ。)が、その償還金(信託期間を延長した証券投資信託にあつては、当初の信託終了日以降における当該信託の受益証券または受益権の買取請求にかかる売却代金または一部解約金を含みます。以下本項において同じ。)をもって、当該信託終了日(信託期間を延長した証券投資信託にあつては、当初の信託終了日以降における当該信託の受益証券または受益権の買取約定日または一部解約請求日を含みます。)の属する月の翌月の初日から起算して3ヵ月以内に、当該償還金の支払いを受けた委託者、委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関でこの信託にかかる受益権の取得申込をする場合の1口当りの受益権の価額は、当該償還金額の範囲内(単位型証券投資信託にあつては、当該償還金額とその元本額とのいずれか大きい額)で取得する口数について取得申込日の基準価額とすることができます。

- ⑦ ④第4項の規定にかかわらず、受益者が第36条第3項の規定または別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する場合の受益権の価額は、原則として、第29条に規定する各計算期間終了日の基準価額とします。
- ⑧ 追加型証券投資信託の受益証券または受益権を保有する者が、当該信託の信託終了日の1年前の日以降に開始する委託者、委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関が別に定める期間内に、当該信託の受益証券または受益権の買取請求にかかる売却代金または一部解約金をもつて、当該売却代金または一部解約金の支払いを受けた委託者、委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関でこの信託にかかる受益権の取得申込をする場合の受益権の価額は、取得申込日の基準価額に、取得申込を行う委託者、委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関が独自に定める手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を加算した価額とします。
- ⑨ 前各項の規定にかかわらず、委託者は、金融商品取引所(金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。)における取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、受益権の取得申込の受付を中止することおよび既に受け付けた取得申込の受付を取消することができます。

(受益権の譲渡に係る記載または記録)

第11条 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

- ② 前項の申請のある場合には、前項の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、前項の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等(当該他の振替機関等の上位機関を含みます。)に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
- ③ 委託者は、第1項に規定する振替について、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めるときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(受益権の譲渡の対抗要件)

第12条 受益権の譲渡は、前条の規定による振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者および受託者に対抗することができません。

(無記名式の受益証券の再交付)

第13条 (削除)

(記名式の受益証券の再交付)

第14条 (削除)

(毀損した場合等の再交付)

第15条 (削除)

(受益証券の再交付の費用)

第16条 (削除)

(投資の対象とする資産の種類)

そ の 他

第16条の2 この信託において投資の対象とする資産の種類（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条各号で定める特定資産の種類をいいます。）は、次に掲げるものとします。

1. 有価証券
2. デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、第21条および第21条の2に定めるものに限りません。）
3. 金銭債権
4. 約束手形

② この信託においては、前項各号に掲げる資産のほか、次に掲げる資産を投資の対象とします。

1. 為替手形

（運用の指図範囲）

第17条 委託者は、信託金を、主として日興アセットマネジメント株式会社を委託者とし、中央三井アセット信託銀行株式会社を受託者として締結された証券投資信託インデックス マザーファンド 225（その受益権を他の証券投資信託の信託財産に取得させることを目的とした証券投資信託であり、以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券ならびに次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. 株券、新株の引受権を表示する証券もしくは証書または新株予約権証券
2. 短期社債等（社振法第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）およびコマーシャル・ペーパー
3. 外国または外国の者の発行する本邦通貨表示の証券で、前号の証券の性質を有するもの
4. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいい、マザーファンドの受益証券を除きます。）
5. 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）のうち投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）に類する証券以外のもの
6. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限りません。）
7. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの

なお、第1号の証券または証書を以下「株式」といい、第4号および第5号の証券を以下「投資信託証券」といいます。

② 前項の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託者が運用上必要と認めるときは、委託者は、信託金を、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することの指図ができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

③ 委託者は、信託財産に属する投資信託証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

④ 前項において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める投資信託証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

（受託者の自己または利害関係人等との取引）

第17条の2 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、信託財産と、受託者および受託者の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律にて準用する信託業法第29条第2項第1号に規定する利害関係人をいいます。以下本条および第21条の4において同じ。）、第21

条の4第1項に定める信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の信託財産との間で、第16条の2ならびに第17条第1項および第2項に定める資産への投資を行なうことができます。

- ② 前項の取扱いは、第19条、第20条の2から第21条の3までおよび第25条から第26条の2までにおける委託者の指図による取引についても同様とします。

(運用の基本方針)

第18条 委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針にしたがって、その指図を行ないます。

(投資する株式等の範囲)

第19条 委託者が投資することを指図する株式は、金融商品取引所が開設する市場に上場されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当により取得する株式については、この限りではありません。

(同一銘柄の株式への投資制限)

第20条 (削除)

(信用取引の指図範囲)

第20条の2 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、株券の引き渡しまたは買い戻しにより行なうことの指図をすることができるものとします。

- ② 前項の信用取引の指図は、次の各号に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行なうことができるものとし、かつ次の各号に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。

1. 信託財産に属する株券および新株引受権証書の権利行使により取得する株券
2. 株式分割により取得する株券
3. 有償増資により取得する株券
4. 売り出しにより取得する株券
5. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条の3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）の新株予約権に限り、）の行使により取得可能な株券
6. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債の新株引受権行使ならびに信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債の新株予約権（前号に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

(先物取引等の運用指図・目的・範囲)

第21条 委託者は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるわが国の有価証券指数等先物取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

- ② 委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるわが国の金利にかかるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品（信託財産が1年以内に受け取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに第17条第2項第1号から第4号に掲げる金融商品で運用されるものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券にかかる利払金および償還金等ならびに第17条第2項第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、且つ本条で規定する全オプション取引にかかる支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

(スワップ取引の運用指図・目的・範囲)

そ の 他

第21条の2 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用および価格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（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。

- ② スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として第3条に定める信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ③ スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下本項において「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。）が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
- ④ 前項においてマザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- ⑤ スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算定した価額で評価するものとします。
- ⑥ 委託者は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

（有価証券の貸付の指図および範囲）

第21条の3 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式を第2項に定める範囲内で貸付の指図をすることができます。

- ② 前項の株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
- ③ 前項に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- ④ 委託者は、株式の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

（信託業務の委託等）

第21条の4 受託者は、委託者と協議の上、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの（受託者の利害関係人を含みません。）を委託先として選定します。

1. 委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと
 2. 委託先の委託業務に係る実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること
 3. 信託財産の保管等を委託する場合においては、当該財産の分別管理を行なう体制が整備されていること
 4. 内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること
- ② 受託者は、前項に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が前項各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。
 - ③ 前2項にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務（裁量性のないものに限りません。）を、受託者および委託者が適当と認める者（受託者の利害関係人を含みます。）に委託することができるものとします。
 1. 信託財産の保存に係る業務
 2. 信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務
 3. 委託者のみの指図により信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為に係る業務
 4. 受託者が行なう業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

（海外金融先物市場における先物取引および先物オプション取引の目的・範囲）

第22条（削除）

（有価証券の保管）

第22条の2（削除）

（混蔵寄託）

第23条 金融機関または金融商品取引業者（金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行なう者および外国の法令に準拠して設立された法人でこの者に類する者をいいます。以下本条において同じ。）から、売買代金および償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行されたコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関または金融商品取引業者が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または金融商品取引業者の名義で混蔵寄託することができるものとします。

（信託財産の登記等および記載等の留保等）

第24条 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。

- ② 前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。
- ③ 信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。
- ④ 動産（金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

（一部解約の請求および有価証券の売却等の指図）

第25条 委託者は、信託財産に属するマザーファンドの受益証券にかかる信託契約の一部解約の請求ならびに信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

（再投資の指図）

第26条 委託者は、前条の規定による一部解約の代金および売却代金、有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

（資金の借入れ）

第26条の2 委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

- ② 前項の資金借入額は、次の各号に掲げる要件を満たす範囲内の額とします。
 1. 一部解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、一部解約金の支払資金の手当のために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
 2. 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
 3. 借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%以内
- ③ 一部解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とします。
- ④ 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとします。
- ⑤ 借入金の利息は信託財産中から支弁します。

（損益の帰属）

第27条 委託者の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

（受託者による資金の立替え）

第28条 信託財産に属する有価証券について、新株発行または株式割当がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は、資金の立替えをすることができます。

- ② 信託財産に属する有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。
- ③ 前2項の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを

そ の 他

定めます。

(信託の計算期間)

第29条 この信託の計算期間は、毎年6月17日から翌年6月16日までとすることを原則とします。

- ② 前項にかかわらず、前項の原則により各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、第3条に定める信託期間の終了日とします。

(信託財産に関する報告)

第30条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

- ② 受託者は、信託終了のときに最終計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

(信託事務等の諸費用)

第31条 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託者の立替えた立替金の利息、信託財産の財務諸表の監査に要する費用ならびに当該費用に係る消費税等相当額（以下「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

(信託報酬等の額)

第32条 委託者および受託者の信託報酬の総額は、第29条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年10,000分の52以内の率を乗じて得た額とします。

- ② 前項の信託報酬は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（当該終了日が休業日の場合はその翌営業日とします。）および毎計算期末、または信託終了のときに信託財産中から支弁するものとし、委託者と受託者との間の配分は別に定めます。
- ③ 第1項の信託報酬に係る消費税等に相当する金額を、信託報酬支弁のときに信託財産中から支弁します。

(収益分配)

第33条 信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

1. 配当金、利子、貸付有価証券に係る品貸料およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額（以下「配当等収益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後、その残額を受益者に分配します。ただし、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。
2. 売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。ただし、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

- ② (削 除)

- ③ 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰越します。

(追加信託金および一部解約金の計算処理)

第34条 (削 除)

(収益分配金、償還金および一部解約金の払い込みと支払いに関する受託者の免責)

第35条 受託者は、収益分配金については、原則として毎計算期間終了日の翌営業日までに、償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。）については第36条第4項に規定する支払開始日までに、一部解約金については第36条第5項に規定する支払日までに、その全額を委託者の指定する預金口座等に払い込みます。

- ② 受託者は、前項の規定により委託者の指定する預金口座等に収益分配金、償還金および一部解約金を払い込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

(収益分配金、償還金および一部解約金の支払い)

第36条 収益分配金は、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託者（第36条の2に規定する委託者の指定する口座管理機関を含みます。））、委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者）とします。）に支払います。なお、平成19年1月4日以降においても、第37条に規定す

る時効前の収益分配金にかかる収益分配金交付票は、なおその効力を有するものとし、当該収益分配金交付票と引き換えに受益者に支払います。

- ② 前項の規定にかかわらず、別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託者が委託者の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に収益分配金が委託者の指定する第一種金融商品取引業者および委託者の指定する登録金融機関に支払われます。この場合、委託者の指定する第一種金融商品取引業者および委託者の指定する登録金融機関は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の取得の申込に応じたものとします。当該取得により増加した受益権は、第8条第3項の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。ただし、第39条第3項により信託の一部解約が行なわれた場合および第38条第1項により委託者の指定する第一種金融商品取引業者が受益権を買取った場合に、当該受益権に帰属する収益分配金があるときは、第1項の規定に準じて受益者に支払います。
- ③ 委託者は、第1項の規定にかかわらず、委託者の自らの募集にかかる受益権に帰属する収益分配金（受益者が自己に帰属する受益権の全部もしくは一部の口数について、委託者に対し、この信託の収益分配金の再投資にかかる受益権の取得の申込をしないことをあらかじめ申し出た場合において、委託者が、当該申し出を受け付けた受益権に帰属する収益分配金を除きます。）をこの信託の受益権の取得申込金として、各受益者ごとに当該収益分配金の再投資にかかる受益権の取得の申込に応じたものとします。当該取得により増加した受益権は、第8条第3項の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。ただし、第39条第3項により信託の一部解約が行なわれた場合に、当該受益権に帰属する収益分配金があるときは、第1項の規定に準じて受益者に支払います。
- ④ 償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託者（第36条の2に規定する委託者の指定する口座管理機関を含みます。）委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として）に支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託者がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。また、受益証券を保有している受益者に対しては、償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から受益証券と引き換えに当該受益者に支払います。
- ⑤ 一部解約金は、第39条第1項の受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として4営業日目から当該受益者に支払います。
- ⑥ 前各項に規定する収益分配金、償還金および一部解約金の支払いは、委託者の指定する第一種金融商品取引業者および委託者の指定する登録金融機関の営業所等において行なうものとします。ただし、委託者の自らの募集にかかる受益権に帰属する収益分配金、償還金および一部解約金の支払いは、委託者において行なうものとします。
- ⑦ 収益分配金、償還金および一部解約金にかかる収益調整金は、原則として、受益者ごとの信託時の受益権の価額等に応じて計算されるものとします。

（委託者の自らの募集にかかる受益権の口座管理機関）

第36条の2 委託者は、委託者の自らの募集にかかる受益権について、口座管理機関を指定し、振替口座簿への記載または記録等に関する業務を委任することができます。

（収益分配金および償還金の時効）

第37条 受益者が、収益分配金については第36条第1項に規定する支払開始日から5年間その支払いを請求しないとき、ならびに信託終了による償還金については第36条第4項に規定する支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

（受益権の買取り）

第38条 委託者の指定する第一種金融商品取引業者は、受益者の請求があるときは、1口単位をもってその受益権を買取ります。

- ② 受益権の買取価額は、買取約定日の基準価額から、当該買取りに関して当該買取りを行なう委託者の指定する第一種金融商品取引業者にかかる源泉徴収税額に相当する金額を控除した価額とします。
- ③ 受益者は、平成19年1月4日以降の第1項の請求をするときは、委託者の指定する第一種金融商品取引業者に対し、振替受益権をもって行なうものとします。ただし、平成19年1月4日以降に買取り

そ の 他

の代金が受益者に支払われることとなる第1項の請求で、平成19年1月4日以前に行なわれる当該請求については、振替受益権となることが確実な受益証券をもって行なうものとします。

- ④ 委託者の指定する第一種金融商品取引業者は、金融商品取引所における取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託者との協議に基づいて第1項による受益権の買取りを中止することおよび既に受け付けた受益権の買取りの約定を取消すことができます。
- ⑤ 前項により受益権の買取りが中止された場合には、受益者は買取中止当日の買取請求を撤回できます。ただし、受益者がその買取請求を撤回しない場合には、当該受益権の買取価額は、買取中止を解除した後の最初の基準価額の計算日を買取約定日として、第2項の規定に準じて算定された価額とします。

(一部解約)

第39条 受益者（前条の委託者の指定する第一種金融商品取引業者を含みます。）は、昭和63年12月16日以降において、自己に帰属する受益権につき、委託者に1口単位をもって一部解約の実行を請求することができます。

- ② 平成19年1月4日以降の信託契約の一部解約に係る一部解約の実行の請求を受益者がするときは、委託者、委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関に対し、振替受益権をもって行なうものとします。ただし、平成19年1月4日以降に一部解約金が受益者に支払われることとなる一部解約の実行の請求で、平成19年1月4日以前に行なわれる当該請求については、振替受益権となることが確実な受益証券をもって行なうものとします。
- ③ 委託者は、第1項の一部解約の実行の請求を受け付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。なお、第1項の一部解約の実行の請求を行なう受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託者が行なうのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。
- ④ 前項の一部解約の価額は、一部解約の実行の請求日の基準価額とします。
- ⑤ 委託者は、金融商品取引所における取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、第1項による一部解約の実行の請求の受付を中止することおよび既に受け付けた一部解約の実行の請求の受付を取消すことができます。
- ⑥ 前項により一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日を一部解約の実行の請求日として、第4項の規定に準じて算定した価額とします。
- ⑦ 委託者は、信託契約の一部を解約することにより、受益権の口数が10億口を下ることとなった場合には、第40条の規定に従ってこの信託契約を解約し、信託を終了させることができます。

(質権口記載または記録の受益権の取り扱い)

第39条の2 振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受け、一部解約金および償還金の支払い等については、この約款によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

(信託契約の解約)

第40条 委託者は、信託期間中において、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、対象インデックスが改廃の場合またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意の上、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出るものとします。

- ② 委託者は、前項の規定に基づいてこの信託契約を解約する場合は、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係る全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ③ 前項の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- ④ 前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるとときは、第1項の信託契約の解約を行いません。
- ⑤ 委託者は、この信託契約の解約を行わないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係る全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を

行ないません。

- ⑥ 前3項の規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、第3項の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合は、適用しないものとします。

(信託契約に関する監督官庁の命令)

第41条 委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。

- ② 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、第45条の規定にしたがうものとします。

(委託者の登録取消等に伴う取扱い)

第42条 委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

- ② 前項の規定にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、第45条第4項に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

(委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い)

第43条 委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

- ② 委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

(受託者の辞任および解任に伴う取扱い)

第44条 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を請求することができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、第45条の規定にしたがい新受託者を選任します。

- ② 委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

(信託約款の変更)

第45条 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意の上、この信託約款を変更することができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出るものとします。

- ② 委託者は、前項の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係る全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行ないません。
- ③ 前項の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- ④ 前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるとときは、第1項の信託約款の変更を行ないません。
- ⑤ 委託者は、前項の規定により信託約款の変更を行なわないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係る全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行ないません。

(反対者の買取請求権)

第45条の2 第40条に規定する信託契約の解約または前条に規定する信託約款の変更を行なう場合において、第40条第3項または前条第3項の一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、受託者に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

(信託期間の延長)

第46条 (削除)

(公告)

第47条 委託者が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

(信託約款に関する疑義の取扱い)

第48条 この信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託者と受託者との協議により定めます。

そ の 他

附 則

- 第1条 変更後の第10条の規定は、平成18年3月17日以降の取得申込について適用します。
- 第2条 この約款において「自動けいぞく投資契約」とは、この信託について受益権取得申込者と委託者の指定する第一種金融商品取引業者および委託者の指定する登録金融機関が締結する「自動けいぞく投資契約」と別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約を含むものとし、この場合、「自動けいぞく投資契約」は当該別の名称に読み替えるものとし、
- 第3条 (削 除)
- 第4条 (削 除)
- 第5条 (削 除)
- 第6条 変更後の第29条の規定は、第8計算期間の翌期初より適用するものとします。
- 第7条 変更後の第31条の規定は、平成11年7月1日より適用するものとします。
- 第8条 変更後の第6条第1項の規定は、平成12年4月4日以降行なわれる追加信託について適用するものとします。
- ② 変更後の第6条第2項の規定は、平成11年9月28日以降の純資産総額の計算に適用するものとします。
- 第9条 変更後の第32条第1項の規定は、平成11年12月1日以降計上される信託報酬より適用します。
- ② 変更後の第32条第3項の規定は、平成9年4月1日以降計上される信託報酬より適用します。
- 第10条 第36条第7項に規定する「収益調整金」は、所得税法施行令第27条の規定によるものとし、受益者ごとの信託時の受益権の価額と元本との差額をいい、原則として、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとし、また、同条同項に規定する「受益者ごとの信託時の受益権の価額等」とは、原則として、受益者ごとの信託時の受益権の価額をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとし、なお、平成12年3月31日以前の取得申込にかかる受益権の信託時の受益証券の価額は、委託者が計算する平成12年3月31日の平均信託金（信託金総額を受益権総口数で除して得た額）とみなすものとし、
- 第11条 変更後の第38条の各規定は、平成12年4月3日以降の買取請求より適用します。
- 第12条 平成18年12月29日現在の信託約款第8条、第9条および第11条から第16条までの規定および受益権と読み替えられた受益証券に関する規定は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合には、なおその効力を有するものとし、

上記条項により信託契約を締結します。

信託契約締結日 昭和63年6月17日

委託者 東京都港区赤坂九丁目7番1号
日興アセットマネジメント株式会社

受託者 東京都港区芝三丁目23番1号
中央三井アセット信託銀行株式会社

用語集

※投資信託の基本的な用語を簡潔にまとめたもので、特定のファンドの解説を目的としたものではありません。

委託会社(委託者)

いたかがいしや(いたくしや)

投資信託の運用を行なう会社です。

解約価額

かいはくかかく

投資信託を解約請求によって換金する時の価額で、基準価額から信託財産留保額を差し引いた価額のことです。

解約請求(解約)

かいはくせいききゅう(かいはく)

投資信託の換金方法の一つで、受益者が販売会社を通じて委託会社に解約を請求する方法のことです。(なお、受益者が販売会社に受益権の買取りを請求する換金方法を買取請求(買取)といいます。)

繰上償還

くりあげしょうかん

信託期間を繰り上げて信託(運用)を終了させることです。

自動けいぞく投資

じどうけいぞくとうし

販売会社と受益者との契約により、税引き後の収益分配金を無手数料で自動的に再投資することを行います。なお、販売会社により取扱いできない場合や一部異なる場合があります。

収益分配

しゅうえきぶんばい

投資信託の決算期末に、運用によって得た収益などを保有口数に応じて受益者に分配することです。また、その分配される金額を収益分配金または分配金といいます。

受益者

じゅえきしや

投資信託を購入した投資家のことです。

純資産総額

じゆんしさんそうかく

信託財産の総額(信託財産に属する資産を時価などで評価して得た金額)から負債総額(運用に必要な費用などのコスト)を控除した金額のことです。

償還

しょうかん

投資信託の信託契約を解約し、信託(運用)を終了することです。

信託期間

しんたくきかん

信託財産を運用する期間のことで、運用開始日(設定日)から運用終了日(償還日)までのことです。

信託財産

しんたくざいさん

投資信託が保有するすべての資産(組入有価証券、現金など)のことです。

ファンドマネージャー

投資信託の運用を行なう人(金融資産を運用する専門家)のことです。

ポートフォリオ

株式や債券など、複数の資産や銘柄の組み合わせ、あるいはそうした資産構成のことです。

目論見書**(投資信託説明書)**

もくろみしょ
(とうしんたくせつめいしょ)

投資家に交付することが義務づけられている投資信託の説明資料です。投資家が投資信託を購入するにあたって知っておくべき重要な情報(特色、運用方針、信託報酬、手数料など)が記載されています。目論見書には、お申込みの際にあらかじめまたは同時に投資家に交付される「交付目論見書」と、投資家から請求があった場合に交付される「請求目論見書」があります。

約款(信託約款)

やっかん(しんたくやっかん)


投資信託の仕組みや運営、管理などの詳細について規定したものをいいます。委託会社と受託会社は、この信託約款に基づいて信託契約を締結しています。

リスクとリターン

投資によって得られる収益をリターンといい、その収益を獲得するにあたっての不確実性をリスクといいます。一般的にリスクが高いとリターンは高く、その逆にリスクが低いとリターンは低くなります。

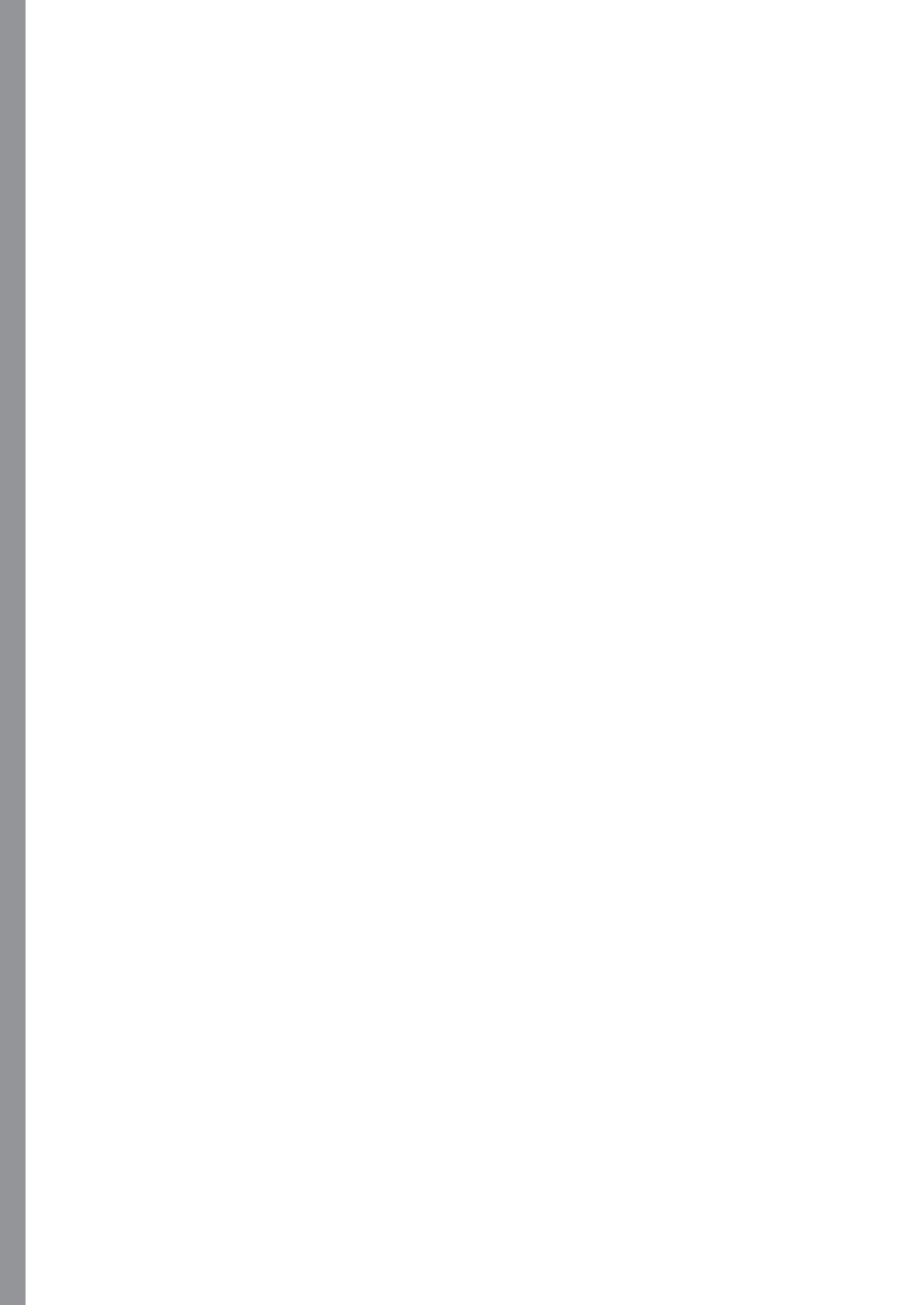
日興アセットマネジメントの照会先

ホームページアドレス <http://www.nikkoam.com/>

 **0120-25-1404**

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。(半休日となる場合は午前9時～正午)





インデックスファンド225

追加型投信／国内／株式／インデックス型 自動けいぞく投資適用

設定・運用は

日興アセットマネジメント

本書は金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書です。

「インデックスファンド225」（マザーファンドを含みます。）は、主に株式など値動きのある証券を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。

投資信託は、金融機関の預金や保険契約とは商品性が異なります。

- 投資信託は、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはなりません。
- 投資信託は、元金および利回り保証のいずれもありません。
- 投資信託をご購入されたお客様は、投資した資産の価値の減少を含むリスクを負います。

◆この目論見書により行なう「インデックスファンド225」の募集については、委託会社は、金融商品取引法（昭和23年法第25号）第5条の規定により有価証券届出書を平成21年9月16日に関東財務局長に提出しており、平成21年9月17日にその効力が発生しております。

◆「インデックスファンド225」は、課税上は株式投資信託として取り扱われます。

目次

	頁
第1 ファンドの沿革	1
第2 手続等	1
1 申込（販売）手続等	
2 換金（解約）手続等	
第3 管理及び運営	4
1 資産管理等の概要	
(1) 資産の評価	
(2) 保管	
(3) 信託期間	
(4) 計算期間	
(5) その他	
2 受益者の権利等	
第4 ファンドの経理状況	6
1 財務諸表	
(1) 貸借対照表	
(2) 損益及び剰余金計算書	
(3) 注記表	
(4) 附属明細表	
2 ファンドの現況	
純資産額計算書	
第5 設定及び解約の実績	17

第1 ファンドの沿革

昭和 63 年 6 月 17 日	ファンドの信託契約締結、運用開始
平成 13 年 10 月 26 日	ファミリーファンド方式の導入
平成 15 年 3 月 18 日	信託期間を無期限に変更

第2 手続等

1 申込（販売）手続等

(1) 申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

(2) コースの選択

収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース＞と＜分配金受取りコース＞の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。

＜分配金再投資コース＞

収益分配金を自動的に再投資するコースです。

＜分配金受取りコース＞

収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

(3) 申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

(4) 取扱時間

原則として、午後3時（わが国の金融商品取引所が半休日となる場合は午前11時）までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

(5) 申込金額

取得申込受付日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。

(6) 申込単位

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

＜委託会社の照会先＞

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

（半休日となる場合は午前9時～正午）

(7) 申込代金の支払い

取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。

(8) 受付の中止および取消

委託会社は、金融商品取引所[※]における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。

※金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。

(9) 償還乗換

- ・受益者は、証券投資信託の償還金額（手取額）の範囲内（単位型証券投資信託については、償還金額（手取額）とその元本額のいずれか大きい額とします。）で取得する口数に係る申込手数料を徴収されない措置の適用を受けることができます場合があります。この償還乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・この措置の適用を受ける受益者は、販売会社から、償還金の支払いを受けたことを証する書類の提示を求められることがあります。

(10) 乗換優遇

受益者は、信託期間終了日の1年前以内などの一定の要件を満たした証券投資信託を解約または買取請求により換金した際の代金をもって、換金を行なった販売会社において、取得申込みをする場合の手数料率が割引となる措置の適用を受けることができます場合があります。この乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

2 換金（解約）手続等

<解約請求による換金>

(1) 解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

(2) 取扱時間

原則として、午後3時（わが国の金融商品取引所が半休日となる場合は午前11時）までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

(3) 解約制限

ファンドの規模および商品性格などにに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(4) 解約価額

解約請求受付日の基準価額とします。

- ・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

（半休日となる場合は午前9時～正午）

(5) 手取額

1口当たりの手取額は、解約価額から所得税および地方税を差し引いた金額となります。

※税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。

(6) 解約単位

1口単位

※販売会社によっては、解約単位が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(7) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して4営業日目からお支払いします。

(8) 受付の中止および取消

- ・委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
- ・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日の解約請求を撤回できません。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

<買取請求による換金>

(1) 買取りの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

(2) 取扱時間

原則として、午後3時（わが国の金融商品取引所が半休日となる場合は午前11時）までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

(3) 買取制限

ファンドの規模および商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の買取りには受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(4) 買取価額

買取請求受付日の基準価額から、当該買取りを行なう販売会社に係る源泉徴収税額に相当する金額を控除した価額となります。なお、一定の要件の下では、買取請求受付日の基準価額となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。

(5) 手取額

1口当たりの手取額は、当該買取価額となります。

(6) 買取単位

1口単位

※販売会社によっては、買取単位が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(7) 受付の中止および取消

- ・販売会社は、金融商品取引所における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社との協議に基づいて買取りを中止すること、および既に受け付けた買取りを取り消すことができます。
- ・買取請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日の買取請求を撤回できません。ただし、受益者がその買取請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に買取請求を受け付けたものとして取り扱います。

第3 管理及び運営

1 資産管理等の概要

(1) 資産の評価

① 基準価額の算出

- ・基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。
- ・基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、ファンドは1万口当たりに換算した価額で表示することがあります。

② 有価証券などの評価基準

信託財産に属する資産については、法令および社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。

<主な資産の評価方法>

◇マザーファンド受益証券

基準価額計算日の基準価額で評価します。

◇国内上場株式

原則として、基準価額計算日におけるわが国の金融商品取引所の最終相場（ジャスダック証券取引所については、同所が発表する基準値段）で評価します。

③ 基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(半休日となる場合は午前9時～正午)

(2) 保管

該当事項はありません。

(3) 信託期間

無期限とします（昭和63年6月17日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

(4) 計算期間

毎年6月17日から翌年6月16日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

(5) その他

① 信託の終了（繰上償還）

- 1) 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
 - イ) 受益者の解約により受益権の口数が10億口を下回る事となった場合
 - ロ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
 - ハ) 対象インデックスが改廃の場合
- 2) やむを得ない事情が発生したとき

- 2) この場合、あらかじめ、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) この繰上償還に異議のある受益者は、一定の期間内（1ヵ月以上で委託会社が定めます。以下同じ。）に異議を述べることができます。（後述の「異議の申立て」をご覧ください。）
- 4) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「異議の申立て」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
 - イ) 信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、一定の期間を設けてその公告および書面の交付が困難な場合
 - ロ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
 - ハ) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき（監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じ、異議申立の結果、信託約款の変更が成立の場合を除きます。）
 - ニ) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- 5) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

② 償還金について

- ・ 償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（償還日が休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日まで）から受益者に支払います。
- ・ 償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。

③ 信託約款の変更

- 1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更することができます。信託約款の変更を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものについては、あらかじめ、その旨およびその内容などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) この信託約款の変更に異議のある受益者は、一定の期間内に異議を述べることができます。（後述の「異議の申立て」をご覧ください。）
- 4) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「異議の申立て」の規定を適用します。

④ 異議の申立て

- 1) 繰上償還または信託約款の重大な変更に対して、受益者は一定の期間内に委託会社に対して所定の手続きにより異議を述べるすることができます。一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一を超えるときは、繰上償還または信託約款の変更は行ないません。
- 2) 委託会社は、繰上償還または信託約款の変更を行なわない場合は、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) なお、一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一以下で、繰上償還、信託約款の変更を行なう場合は、異議を述べた受益者は受託会社に対し、自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求できます。

⑤ 公告

公告は日本経済新聞に掲載します。

⑥ 運用報告書の作成

委託会社は、毎期決算後および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成し、あらかじめ届出を受けた住所に販売会社よりお届けします。

⑦ 関係法人との契約について

販売会社との募集の取扱いなどに関する契約の有効期間は契約日より1年間とします。ただし、期間満了の3ヵ月前までに、販売会社、委託会社いずれからも別段の意思表示がないときは、自動的に1年間延長されるものとし、以後も同様とします。

2 受益者の権利等

受益者の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金・償還金受領権

- ・受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
- ・ただし、受益者が収益分配金については支払開始日から5年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行なわない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

(2) 解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき販売会社を通じて、委託会社に解約の請求をすることができます。

(3) 帳簿閲覧権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内にファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧を請求することができます。

第4 ファンドの経理状況

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。その後の改正を含みます。）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号。その後の改正を含みます。）に基づき作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第20期計算期間（平成19年6月19日から平成20年6月16日まで）及び第21期計算期間（平成20年6月17日から平成21年6月16日まで）の財務諸表について、あらた監査法人による監査を受けております。

独立監査人の監査報告書

平成20年7月30日

日興アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員
業務執行社員 公認会計士



当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているインデックスファンド225の平成19年6月19日から平成20年6月16日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、インデックスファンド225の平成20年6月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

日興アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

独立監査人の監査報告書

平成21年7月28日

日興アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士
業務執行社員



当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているインデックスファンド225の平成20年6月17日から平成21年6月16日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、インデックスファンド225の平成21年6月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

日興アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

インデックスファンド2.2.5

(1) 貸借対照表

科目	期別		金額	
	第20期 平成20年6月16日現在	第21期 平成21年6月16日現在	第20期 金額	第21期 金額
資産の部				
流動資産				
コール・ローン	2,887,023,085	3,309,601,701		
雑投資信託受益証券	210,836,387,860	202,845,828,669		
派生商品評価勘定	30,751,197	-		
未収入金	94,342,142	800,000,000		
前払金	24,650,000	-		
差入委託証拠金	108,900,000	100,800,000		
流動資産合計	213,982,054,284	207,056,230,370		
資産合計	213,982,054,284	207,056,230,370		
負債の部				
流動負債				
前受金	-	16,621,807		
未払金	-	45,260,000		
未払収益分配金	1,677,288,817	6,267,521		
未払解約金	220,337,012	1,577,642,672		
未払委託者報酬	103,859,189	1,024,265,466		
未払委託者報酬	436,179,468	92,804,195		
その他未払費用	2,784,791	389,777,855		
流動負債合計	2,440,442,277	2,520,434		
負債合計	2,440,442,277	3,155,059,950		
純資産の部				
元本等	559,096,272,396	788,771,336,194		
剰余金				
期末剰余金又は期末欠損金 (△)	△347,554,660,389	△584,870,166,074		
(分配準備積立金)	53,047,192,161	43,684,598,105		
元本等合計	211,541,612,007	203,901,170,420		
純資産合計	211,541,612,007	203,901,170,420		
負債純資産合計	213,982,054,284	207,056,230,370		

(2) 損益及び剰余金計算書

科目	期別		金額	
	第20期 自平成19年6月19日 至平成20年6月16日	第21期 自平成20年6月17日 至平成21年6月16日	第20期 金額	第21期 金額
営業収益				
受取利息	12,724,632			6,935,405
有価証券売買等損益	△45,002,804,775			△56,892,559,191
派生商品取引等損益	△504,780,086			△306,363,238
営業収益合計	△45,494,860,229			△57,391,987,024
営業費用				
委託者報酬	219,746,470			186,202,561
その他費用	4,815,479			782,051,241
営業費用合計	1,147,497,651			5,056,735
経常損失 (△)	△46,642,357,880			△58,365,297,561
経常損失 (△)	△46,642,357,880			△58,365,297,561
当期純損失 (△)	△46,642,357,880			△58,365,297,561
一部解約に伴う当期純損失金額の分配額 (△)	△4,739,907,808			△13,015,902,633
期首剰余金又は期首欠損金 (△)	△262,217,874,178			△347,554,660,389
剰余金増加額又は欠損金減少額	48,523,806,236			106,581,496,933
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	48,523,806,236			106,581,496,933
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-			-
剰余金減少額又は欠損金増加額	90,280,853,558			297,570,065,018
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-			-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	90,280,853,558			297,570,065,018
分配金	1,677,288,817			1,577,542,672
期末剰余金又は期末欠損金 (△)	△347,554,660,389			△584,870,166,074

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	期別	第20期 自 平成19年6月19日 至 平成20年6月16日	第21期 自 平成20年6月17日 至 平成21年6月16日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。	親投資信託受益証券 同左	親投資信託受益証券 同左
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	デリバティブ取引	デリバティブ取引	デリバティブ取引
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	個別法に基づき原則として時価で評価しております。 当ファンドの計算期間は原則として、毎年6月17日から翌年6月16日までとなっており、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものとなりますので、当計算期間日までとなっております。	同左	同左

(貸借対照表に関する注記)

	第20期 平成20年6月16日現在	第21期 平成21年6月16日現在
1. 期首元本額	501,335,685,753 円	559,096,272,396 円
期中追加設定元本額	149,258,931,932 円	389,645,291,748 円
期中解約元本額	91,498,345,289 円	159,970,227,650 円
2. 計算期間末日における		
受益権の総数	559,096,272,396 口	788,771,336,494 口
3. 元本の欠損		
貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は347,554,660,389円であり、		
貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は584,870,166,074円であり、		

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

	第20期 自 平成19年6月19日 至 平成20年6月16日	第21期 自 平成20年6月17日 至 平成21年6月16日
A 分配金の計算過程		
当期収益	2,122,053,442 円	2,490,939,912 円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後の	0 円	0 円
C 有価証券売買等損益	100,074,541,429 円	173,396,473,742 円
D 信託的課に定める収益調整金	52,602,424,536 円	42,771,200,865 円
E 分配対象収益 (A+B+C+D)	154,799,022,407 円	218,668,614,519 円
F 分配対象収益 (1口当たり)	0.2768 円	0.2772 円
G 分配金額 (1万口当たり)	2,768 円	2,772 円
H 分配金額 (1口当たり)	1,677,288,817 円	1,577,542,672 円
I 分配金額 (1万口当たり)	0.0030 円	0.0020 円
J 分配金額 (1万口当たり)	30 円	20 円

(有価証券に関する注記)

第20期 (自 平成19年6月19日 至 平成20年6月16日)

売買目的有価証券

種類	貸借対照表計上額	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	210,836,387,860	△43,774,561,806
合計	210,836,387,860	△43,774,561,806

(単位：円)

第21期 (自 平成20年6月17日 至 平成21年6月16日)

売買目的有価証券

種類	貸借対照表計上額	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	202,845,828,669	△52,134,835,413
合計	202,845,828,669	△52,134,835,413

(単位：円)

(デリバティブ取引等に関する注記)

I 取引の状況に関する事項

取引の内容	第20期 自 平成19年6月19日 至 平成20年6月16日	第21期 自 平成20年6月17日 至 平成21年6月16日
取引の内容	当該投資信託が利用することができるデリバティブ取引等は、内外の取引所におけ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、金利先物取引、金利オプション取引、およびスワップ取引であります。	同左
取引の利用目的及び取引に対する取組方針	市場動向を勘案し、デリバティブ取引を行う方針であります。また信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。	同左
取引に係るリスクの内容	デリバティブ取引には、有価証券、為替、金利等の市場価格が変動することによって発生するリスクがあります。	同左
取引に係るリスク管理体制	デリバティブ取引の執行・管理については、取引権限および取引限度額等を定めた規定に従って、運用部門が執行し、リスク管理業務担当部門が日常的にこれを監視しております。	同左

II 取引の時価等に関する事項

区分		種 類	第20期 (平成20年6月16日現在)		時 価	評 価 損 益
			契 約 額 等	う ち 1 年 超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	2,048,230,000	-	2,079,300,000	31,070,000	
合計		2,048,230,000	-	2,079,300,000	31,070,000	

第1 有価証券明細表

- (1) 株式
該当事項はありません。
- (2) 株式以外の有価証券

(親投資信託受益証券)

種 類	銘 柄	券面総額	評 価 額	備 考
親投資信託受益証券	インデックス・マザーファンド 225	204,998,310,934	202,845,828,669	
合計		204,998,310,934	202,845,828,669	

(単位：円)

区分		種 類	第21期 (平成21年6月16日現在)		時 価	評 価 損 益
			契 約 額 等	う ち 1 年 超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	2,019,110,000	-	2,002,850,000	△16,260,000	
合計		2,019,110,000	-	2,002,850,000	△16,260,000	

(単位：円)

(注) 時価の算定方法

1. 計算日に知りうる直近の日、主たる取引所の発表する清算価格又は最終相場を評価しています。2 つ以上の取引所に上場されていて、かつ当該取引所相互間で反対売買が可能な先物取引については、取引量等を勘案して評価を行う取引所を決定します。
2. 先物取引の残高表示は契約額ベースです。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

第20期		第21期	
平成20年6月16日現在		平成21年6月16日現在	
1口当たり純資産額	0.3784円	1口当たり純資産額	0.2585円
(1万口当たり純資産額)	(3,784円)	(1万口当たり純資産額)	(2,585円)

(4) 附属明細表

第1 有価証券明細表

- (1) 株式
該当事項はありません。
- (2) 株式以外の有価証券

(親投資信託受益証券)

種 類	銘 柄	券面総額	評 価 額	備 考
親投資信託受益証券	インデックス・マザーファンド 225	204,998,310,934	202,845,828,669	
合計		204,998,310,934	202,845,828,669	

(単位：円)

(注) 親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表 (デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

(2) 注記表

(重要な会計方針に關する事項に關する注記)

項目	対象期間	自 平成19年6月19日 至 平成20年6月16日	自 平成20年6月17日 至 平成21年6月16日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	対象期間	株式は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。 (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる最近の日の最終相場）又は金融商品取引所等が発する基準価で評価しております。 (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売買相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 (3) 時価が入手できなかった有価証券	株式は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。 (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 同左 (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 同左 (3) 時価が入手できなかった有価証券
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	デリバティブ等の評価基準及び評価方法	個別法に基づき原則として時価で評価しております。 受取配当金の計上基準	デリバティブ取引 同左 受取配当金の計上基準
3. 収益及び費用の計上基準	収益及び費用の計上基準	受取配当金は原則として、株式の配当落ち日に、当該金額を計上しております。ただし、平成19年6月30日以前については、原則として、株式の配当落ち日において、その金額が確定しているものについては当該金額、未だ確定していない場合には予想配当金額の90%を計上し、残額については入金時に計上しております。	受取配当金の計上基準 -

(参考)

当ファアンドは「インデックス マザーファンド 225」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「観投資信託受益証券」は、同観投資信託です。なお、同観投資信託の状況は次の通りです。

「インデックス マザーファンド 225」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

インデックス マザーファンド 225

(1) 貸借対照表

科目	対象年月日	
	平成20年6月16日現在	平成21年6月16日現在
資産の部	金額	金額
流動資産		
コール・ローン	580,326,573	810,890,320
株式	248,613,884,000	230,861,847,000
流生商品評価勘定	33,424,803	-
未収入金	300,797	742,271,400
未取配当金	1,501,269,390	1,583,098,590
前払金	17,590,000	-
流動資産合計	250,746,795,563	233,998,107,310
資産合計	250,746,795,563	233,998,107,310
負債の部		
流動負債		
流生商品評価勘定	-	20,116,920
前受金	-	42,715,000
未払金	-	249,729
未払解約金	96,285,528	824,169,294
流動負債合計	96,285,528	887,250,943
負債合計	96,285,528	887,250,943
純資産の部		
元本等	175,443,204,477	235,580,904,523
剰余金		
剰余金又は欠損金(△)	75,207,305,558	△2,470,045,156
元本等合計	250,650,510,035	233,110,856,367
純資産合計	250,650,510,035	233,110,856,367
負債純資産合計	250,746,795,563	233,998,107,310

(貸借対照表に関する注記)

平成20年6月16日現在		平成21年6月16日現在	
1. 期首	平成19年6月19日	期首	平成20年6月17日
期首元本額	160,166,334,525 円	期首元本額	175,443,204,477 円
期首からの追加設定元本額	32,197,710,881 円	期首からの追加設定元本額	80,362,878,685 円
期首からの解約元本額	16,920,840,929 円	期首からの解約元本額	20,225,181,639 円
平成20年6月16日現在の元本の内訳 ※		平成21年6月16日現在の元本の内訳 ※	
インデックスファンド2.2.5	147,572,190,005 円	インデックスファンド2.2.5	204,998,310,934 円
インデックスファンド2.2.5	19,331,967,777 円	インデックスファンド2.2.5	18,078,375,002 円
V A (通格機関投資家向け)		P F インデックスファンド	
P F インデックスファンド	4,815,451,174 円	2.2.5 (通格機関投資家向け)	8,293,947,211 円
2.2.5 (通格機関投資家向け)		年金積立インデックスファンド2.2.5	4,210,268,376 円
年金積立インデックスファンド2.2.5	3,723,595,521 円	(合計)	235,580,901,523 円
(合計)	175,443,204,477 円	本報告書における開示対象ファンドの計算期末日における当該親投資信託の受益権の総数	235,580,901,523 口
2. 本報告書における開示対象ファンドの計算期末日における当該親投資信託の受益権の総数	175,443,204,477 口	3. 元本の欠損	
3. 担保資産		貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は2,470,045,156円であります。	
デリバティブ取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として担保に供している資産は次の通りであります。		4. 担保資産	
株式	536,000,000 円	デリバティブ取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として担保に供している資産は次の通りであります。	
		株式	882,000,000 円

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(有価証券に関する注記)

対象期間 (自 平成 19 年 6 月 19 日 至 平成 20 年 6 月 16 日)

売買目的有価証券

種 別	貸借対照表計上額	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	248,613,884,000	△55,992,509,867
合計	248,613,884,000	△55,992,509,867

対象期間 (自 平成 20 年 6 月 17 日 至 平成 21 年 6 月 16 日)

売買目的有価証券

種 別	貸借対照表計上額	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	230,861,847,000	△67,373,184,857
合計	230,861,847,000	△67,373,184,857

(注) 当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本報告書における開示対象ファンドの期末日までの期間に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

1 取引の状況に関する事項

取引の内容	自 平成19年6月19日 至 平成20年6月16日	自 平成20年6月17日 至 平成21年6月16日
取引の内容	当該投資信託が利用することができ、デリバティブ取引等は、内外の取引所におけ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、金利先物取引、金利スワップ取引、およびスワップ取引であります。	同左
取引の利用目的及び取引に対する取組方針	市場動向を勘案し、デリバティブ取引を行う方針であります。また信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。	同左
取引に係るリスクの内容	デリバティブ取引には、有価証券、為替、金利等の市場価格が変動することによって発生するリスクがあります。	同左
取引に係るリスク管理体制	デリバティブ取引の執行・管理については、取引権限および取引限度額等を定めた規定に従って、運用部門が執行し、リスク管理業務担当部門が日常的にこれを監視しております。	同左

II 取引の時価等に関する事項

区分	種 類	平成20年6月16日現在		時 価	評 価 損 益
		契 約 額 等	う ち1年超		
市場取引	株価指數先物取引 買建	1,988,310,000	-	2,021,940,000	33,630,000
合計		1,988,310,000	-	2,021,940,000	33,630,000

(単位：円)

区分	種 類	平成21年6月16日現在		時 価	評 価 損 益
		契 約 額 等	う ち1年超		
市場取引	株価指數先物取引 買建	2,266,805,000	-	2,247,100,000	△19,705,000
合計		2,266,805,000	-	2,247,100,000	△19,705,000

(単位：円)

(注) 時価の算定方法
1. 計算日に知りうる直近の日の、主たる取引所の発表する清算価格又は最終相場で評価しています。2 つ以上の取引所に上場されていて、かつ当該取引所相互間で反対売買が可能な先物取引については、取引量等を勘案して評価を行う取引所を決定します。
2. 先物取引の残高表示は契約額ベースです。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	平成20年6月16日現在		平成21年6月16日現在	
	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)
	1,4287円 (14,287円)		0,9895円 (9,895円)	

(1口当たり情報)

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

銘柄	株 数	評 価 額		備 考
		単価	金額	
1332 日本水産	960,000	249,600,000	249,600,000	
1334 マルハニチロホールディングス	960,000	145,920,000	145,920,000	
1685 国鉄石油開発常石	960	732,480,000	732,480,000	
1721 エムス建	960,000	987,840,000	987,840,000	
1801 大成建設	960,000	228,480,000	228,480,000	
1802 大林組	960,000	436,800,000	436,800,000	
1803 清水建設	960,000	395,520,000	395,520,000	
1812 鹿島	960,000	287,040,000	287,040,000	
1925 大和ハウス工業	960,000	941	903,360,000	
1928 積水ハウス	960,000	952	913,920,000	
1983 日産	960,000	1,583	1,519,680,000	
2002 日清製粉グループ本社	960,000	1,093	1,049,280,000	
2269 明治ホールディングス	96,000	3,450	331,200,000	
2282 日本ハム	960,000	1,175	1,128,000,000	
2501 サッポロホールディングス	960,000	426	408,960,000	
2502 アサヒビール	960,000	1,330	1,276,800,000	
2503 キリンホールディングス	960,000	1,212	1,163,520,000	
2531 宝ホールディングス	960,000	548	526,080,000	
2768 双日	96,000	221	21,216,000	
2801 ネットコム	960,000	956	917,760,000	
2802 味の素	960,000	737	707,520,000	
2871 ニチレイ	960,000	387	371,520,000	
2914 J-T	4,800	312,000	1,497,600,000	
3086 J-フロント リテイリング	960,000	433	415,680,000	
3099 三越伊勢丹ホールディングス	960,000	952	913,920,000	
3101 東洋紡	960,000	154	147,840,000	
3103 エニチカ	960,000	89	85,440,000	
3105 日清紡ホールディングス	960,000	975	936,000,000	
3110 日東紡	960,000	185	177,600,000	
3382 セブ&アイ・ホールディングス	960,000	2,295	2,203,200,000	
3401 蔭工	960,000	288	276,480,000	
3402 東レ	960,000	480	460,800,000	
3404 三菱レイヨン	960,000	272	261,120,000	
3405 クラレ	960,000	988	948,480,000	
3407 旭化成	960,000	447	429,120,000	
3436 SUMCO	96,000	1,316	126,336,000	
3861 王子製紙	960,000	482	385,920,000	
3864 北越製紙	960,000	143	137,280,000	
3865 三越製紙	960,000	460	441,600,000	
3893 日本製紙グループ本社	96,000	2,480	238,080,000	
4004 昭和電工	960,000	149	143,040,000	
4005 住友化学	960,000	418	401,280,000	
4021 日産化学工業	960,000	1,003	962,880,000	
4041 日本製薬	960,000	498	418,560,000	
4042 東ソー	960,000	276	264,960,000	
4061 電気化学工業	960,000	255	244,800,000	
4063 信越化学工業	960,000	4,690	4,502,400,000	
4151 協和発酵キリン	960,000	1,040	998,400,000	
4183 三井化学	960,000	318	305,280,000	
4188 三菱ケミカルホールディングス	480,000	407	195,360,000	
4208 宇部興産	960,000	234	224,640,000	
4272 日本化薬	960,000	596	572,160,000	

(単位：株、円)

4324	電通	960,000	1,976	1,896,960,000	
4452	花王	960,000	2,100	2,016,000,000	
4502	成田薬品工業	960,000	3,770	3,619,200,000	
4503	アサハラ製薬	960,000	3,270	3,139,200,000	
4506	大日本住友製薬	960,000	824	791,040,000	
4507	塩野義製薬	1,836	1,836	1,762,560,000	
4519	中外製薬	960,000	1,759	1,688,640,000	
4523	エーザイ	960,000	3,310	3,177,600,000	
4543	テルモ	960,000	4,010	3,849,600,000	
4588	第一三共	960,000	1,694	1,626,240,000	
4689	ヤブコ	3,840	31,050	119,232,000	
4704	トレンドマイクロ	960,000	3,280	3,148,800,000	
4901	富士フイルムホールディングス	2,835	2,835	2,721,600,000	
4902	三井物産ホールディングス	960,000	976	936,960,000	
4911	新日鐵	960,000	1,597	1,533,120,000	
5001	昭和シェル石油	960,000	962	939,520,000	
5002	昭和シェル石油	960,000	962	912,960,000	
5016	新日鐵ホールディングス	960,000	519	498,240,000	
5101	積水セメント	960,000	417	400,320,000	
5201	東硝子	960,000	735	705,600,000	
5202	日本板硝子	960,000	201	192,960,000	
5232	住友大阪セメント	960,000	170	163,200,000	
5233	太平洋セメント	960,000	505	484,800,000	
5301	東海カーボン	960,000	664	637,440,000	
5332	TOYO	960,000	1,715	1,646,400,000	
5333	日本ガイシ	960,000	3,474	3,359,040,000	
5401	新日本製鐵	960,000	2,666	2,553,600,000	
5405	住友金属工業	960,000	1,888	1,804,800,000	
5406	神戸製鋼所	960,000	3,190	3,062,400,000	
5541	JFEホールディングス	960,000	782	750,720,000	
5631	日本製鋼所	960,000	1,175	1,128,000,000	
5701	日本軽金属	960,000	112	107,520,000	
5706	三井金属	960,000	233	223,680,000	
5707	東亜亜鉛	960,000	401	384,960,000	
5711	三菱マテリアル	960,000	1,455	1,396,800,000	
5713	住友金属鉱山	960,000	347	333,120,000	
5714	DOWホールディングス	960,000	428	410,880,000	
5715	吉河電機金属	960,000	118	113,280,000	
5801	古河電気工業	960,000	1,065	964,800,000	
5802	住友電気工業	960,000	421	404,160,000	
5803	フジクラ	960,000	1,930	1,852,800,000	
5901	東洋紡織	960,000	471	452,160,000	
6103	オーヤマ	960,000	1,546	1,484,160,000	
6301	コナック	960,000	422	405,120,000	
6302	住友重機械工業	960,000	1,867	1,600,320,000	
6305	日立機械	960,000	326	312,960,000	
6326	クボタ	960,000	773	742,080,000	
6361	住友建設	960,000	3,070	2,947,200,000	
6366	住友建設	960,000	461	442,560,000	
6471	日本精工	960,000	3,860	3,456,000,000	
6472	NTN	960,000	909	872,640,000	
6473	ジェイテクト	960,000	3,965	3,719,200,000	
6479	三菱ベア	960,000	3,663	3,484,800,000	
6501	日立製作所	960,000	3,663	3,484,800,000	
6502	東芝	960,000	580	556,800,000	
6503	三菱電機	960,000	1,533	1,468,800,000	
6504	富士電機ホールディングス	960,000	497	471,120,000	
6508	明電舎	960,000	1,049	1,007,040,000	
6674	シーエス・ユアサ コーポレーション	960,000	375	360,000,000	
6701	N E C	960,000			

6702	富士通	960,000	507	486,720,000	
6703	OKI	960,000	105	100,800,000	
6752	パナソニック	960,000	1,309	1,248,000,000	
6753	シャープ	960,000	1,039	997,140,000	
6758	ソニー	960,000	2,550	2,448,000,000	
6762	TDK	960,000	2,444	2,342,400,000	
6764	三洋電機	960,000	1,873	1,798,080,000	
6767	ミヅミ電機	960,000	509	488,640,000	
6770	アルプス電気	960,000	301	285,360,000	
6773	パイオニア	960,000	98	94,080,000	
6841	横河電機	960,000	606	581,760,000	
6857	アドバンテック	1,920,000	1,672	3,210,240,000	
6902	デンソー	960,000	2,325	2,232,000,000	
6952	カシオ計算機	960,000	847	813,120,000	
6954	ファナック	960,000	7,510	7,209,600,000	
6971	京セラ	960,000	7,270	6,979,200,000	
6976	クラフロン	960,000	96	92,160,000	
6976	クラフロン	960,000	96	89,280,000	
6981	パナソニック電工	960,000	759	728,640,000	
7003	三井造船	960,000	233	223,680,000	
7004	日立造船	960,000	118	113,280,000	
7011	三菱重工業	960,000	254	243,840,000	
7012	川崎重工業	960,000	173	166,080,000	
7013	I H I	960,000	568	545,280,000	
7201	日産自動車	960,000	161	154,560,000	
7202	トヨタ自動車	960,000	288	285,080,000	
7203	日野自動車	960,000	176	168,960,000	
7205	日野自動車	960,000	263	252,480,000	
7211	三菱自動車	1,920,000	2,085	2,001,600,000	
7267	ホンダ	960,000	371	356,160,000	
7269	スズキ	960,000	311	297,600,000	
7270	富士重工業	960,000	1,506	1,445,760,000	
7311	ニコン	960,000	2,195	2,107,200,000	
7333	オリンパス	960,000	1,266	1,216,360,000	
7751	キヤノン	1,440,000	3,230	4,651,200,000	
7752	リコー	960,000	444	426,240,000	
7762	シチズンホールディングス	960,000	869	834,240,000	
7911	凸版印刷	960,000	1,204	1,155,840,000	
7912	大日本印刷	960,000	1,171	1,124,160,000	
7951	ヤマハ	960,000	687	659,520,000	
8001	伊藤忠商事	960,000	455	436,800,000	
8002	丸紅	960,000	1,410	1,353,600,000	
8015	豊田通商	960,000	1,192	1,144,320,000	
8031	三井物産	960,000	4,500	4,320,000,000	
8035	東京エレクトロニクス	960,000	1,051	1,009,960,000	
8053	住友商事	960,000	1,881	1,805,760,000	
8058	三菱商事	960,000	673	646,080,000	
8252	丸井グループ	960,000	676	648,960,000	
8253	クレディセゾン	960,000	1,365	1,252,800,000	
8267	イオン	960,000	963	924,480,000	
8270	ユニー	960,000	818	785,280,000	
8303	新日本製鐵	960,000	149	143,040,000	
8306	三菱UFJフィナンシャル・グループ	960,000	601	576,960,000	
8308	りそなホールディングス	96,000	1,383	132,768,000	
8309	中央三井トラスト・ホールディングス	960,000	372	357,120,000	
8316	三井住友フィナンシャルグループ	96,600	3,970	383,602,000	
8331	千葉銀行	960,000	603	578,880,000	
8332	横浜銀行	960,000	478	458,880,000	
8354	ふくおかフィナンシャルグループ	960,000	406	389,760,000	
8355	静岡銀行	960,000	916	879,360,000	
8303	住友信託銀行	966,000	521	503,286,000	

8404	みずほ信託銀行	960,000	134	128,640,000
8411	みずほフィナンシャルグループ	966,000	245	236,670,000
8601	大和証券グループ本社	960,000	617	692,120,000
8604	野村ホールディングス	966,000	817	789,222,000
8606	みずほ証券	960,000	299	287,040,000
8628	松井証券	960,000	870	835,200,000
8725	三井住友海上ホールディングス	288,000	2,640	760,320,000
8755	損保ジャパン	960,000	651	624,960,000
8766	東海海上ホールディングス	480,000	2,500	1,243,200,000
8795	T&Dホールディングス	96,600	2,745	265,167,000
8801	三井不動産	960,000	1,644	1,578,240,000
8802	三菱地所	960,000	1,566	1,503,360,000
8803	平和不動産	960,000	311	298,560,000
8815	東急不動産	960,000	438	420,480,000
8830	住友不動産	960,000	1,693	1,623,360,000
9001	東武鉄道	960,000	538	516,480,000
9005	東京急行電鉄	960,000	461	442,560,000
9007	小田急電鉄	960,000	811	778,560,000
9008	京王電鉄	960,000	561	538,560,000
9009	京成電鉄	960,000	550	528,000,000
9020	東日本旅客鉄道	96,000	5,950	571,200,000
9021	西日本旅客鉄道	960	315,000	302,400,000
9062	日本通運	960,000	405	388,800,000
9064	ヤマトホールディングス	960,000	1,236	1,186,560,000
9101	日本郵船	960,000	443	425,280,000
9104	商船三井	960,000	662	635,520,000
9107	川崎汽船	960,000	430	412,800,000
9202	全日本空輸	960,000	182	328,320,000
9205	日本航空	960,000	182	174,720,000
9301	三菱倉庫	960,000	1,000	960,000,000
9412	スカパーJSATホールディングス	960	36,100	34,656,000
9432	日本電信電話	96,000	3,800	364,800,000
9433	KDDI	9,600	489,000	4,694,400,000
9437	N T T コモ	960	140,600	134,976,000
9501	東京電力	96,000	2,400	230,400,000
9502	中部電力	96,000	2,175	208,800,000
9503	関西電力	96,000	2,045	196,320,000
9531	東京ガス	960,000	351	336,960,000
9532	大阪ガス	960,000	318	305,280,000
9602	東電	96,000	1,441	138,336,000
9613	N T T データ	9,600	308,000	2,956,800,000
9681	東京ドーム	960,000	320	307,200,000
9735	セコム	960,000	3,890	3,734,400,000
9737	C S Kホールディングス	960,000	526	504,960,000
9766	コナミ	960,000	1,849	1,775,040,000
9983	ファーストリテイリング	960,000	12,600	12,096,000,000
9984	ソフトバンク	2,880,000	1,863	5,365,440,000
	合計	198,962,880		230,861,847,000
				代用有価証券 70,000株

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
〔注記表(デリバティブ取引等に関する注記)に記載しております。〕

2 ファンドの現況

以下のファンドの現況は平成 21 年 6 月 30 日現在です。

純資産額計算書

I 資産総額	212, 121, 275, 241	円
II 負債総額	255, 132, 850	円
III 純資産総額 (I - II)	211, 866, 142, 391	円
IV 発行済数量	802, 323, 252, 548	口
V 1 単位当たり純資産額 (III/IV)	0. 2641	円

(参考) インデックス マザーファンド 2 2 5

純資産額計算書

I 資産総額	241, 125, 085, 108	円
II 負債総額	1, 279, 224, 669	円
III 純資産総額 (I - II)	239, 845, 860, 439	円
IV 発行済数量	237, 217, 274, 323	口
V 1 単位当たり純資産額 (III/IV)	1. 0111	円

第 5 設定及び解約の実績

	設定数量 (口)	解約数量 (口)
第12計算期間 (1999年6月17日～2000年6月16日)	62, 927, 721, 102	111, 313, 740, 164
第13計算期間 (2000年6月17日～2001年6月18日)	302, 589, 396, 148	37, 811, 505, 608
第14計算期間 (2001年6月19日～2002年6月17日)	351, 395, 097, 896	113, 642, 888, 421
第15計算期間 (2002年6月18日～2003年6月16日)	286, 131, 639, 594	119, 791, 583, 062
第16計算期間 (2003年6月17日～2004年6月16日)	268, 852, 455, 959	348, 498, 909, 136
第17計算期間 (2004年6月17日～2005年6月16日)	265, 346, 884, 328	243, 915, 555, 959
第18計算期間 (2005年6月17日～2006年6月16日)	236, 072, 573, 713	386, 850, 141, 359
第19計算期間 (2006年6月17日～2007年6月18日)	116, 555, 349, 848	221, 091, 737, 805
第20計算期間 (2007年6月19日～2008年6月16日)	149, 258, 931, 932	91, 498, 345, 289
第21計算期間 (2008年6月17日～2009年6月16日)	389, 645, 291, 748	159, 970, 227, 650

日興アセットマネジメントの照会先
ホームページアドレス <http://www.nikkoam.com/>
☎ 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。(半休日となる場合は午前9時～正午)



日興アセットマネジメントの照会先
ホームページアドレス <http://www.nikkoam.com/>
☎ 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。(半休日となる場合は午前9時～正午)

