

りそな日経225インデックス

運用報告書（全体版）

第3期（決算日 2024年5月27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。
「りそな日経225インデックス」は、2024年5月27日に第3期の決算を行いましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／株式／インデックス型	
信託期間	2021年8月3日から無期限です。	
運用方針	日経平均トータルリターン・インデックスの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。	
主要投資対象	りそな日経225インデックス	・RM日経225マザーファンドの受益証券
	RM日経225マザーファンド	・日経平均トータルリターン・インデックスに採用されている株式
主な投資制限	りそな日経225インデックス	・株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資は行いません。
	RM日経225マザーファンド	・株式への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等を分配対象額とし、原則として基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。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があります。	

りそなアセットマネジメント 株式会社

東京都江東区木場1丁目5番65号

ホームページ： <https://www.resona-am.co.jp/>

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

フリーダイヤル：0120-223351

（委託会社の営業日の午前9時～午後5時）

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

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			日経平均トータルリターン・インデックス		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	(分配落)	税込 分配	み 金 騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率			
(設定日)	円	円	%		%	%	%	百万円
2021年8月3日	10,000	—	—	46,289.22	—	—	—	1
1期(2022年5月25日)	9,728	0	△ 2.7	45,236.02	△ 2.3	90.2	9.7	10,308
2期(2023年5月25日)	11,374	0	16.9	53,442.34	18.1	91.3	8.5	4,697
3期(2024年5月27日)	14,542	0	27.9	68,751.78	28.6	90.6	9.2	15,897

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額(元本=10,000円)です。

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

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 日経平均トータルリターン・インデックスは、日本経済新聞社が開発した、対象銘柄の株価により算出を行う平均株価型の指数で、配当を考慮したものです。東証プライム市場上場銘柄のうち市場を代表する225銘柄を対象としています。日経平均トータルリターン・インデックスに関する著作権、知的所有権その他一切の権利は日本経済新聞社に帰属します。日本経済新聞社は日経平均トータルリターン・インデックスを継続的に公表する義務を負うものではなく、その誤謬、遅延又は中断に関して責任を負いません。本商品について、日本経済新聞社は一切の責任を負うものではありません。

(注) ベンチマークを「日経平均株価(日経225)」から「日経平均トータルリターン・インデックス」に変更しました。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		日経平均トータルリターン・インデックス		株式組入比率	株式先物比率
	騰 落 率	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率		
(期首)	円	%		%	%	%
2023年5月25日	11,374	—	53,442.34	—	91.3	8.5
5月末	11,404	0.3	53,593.44	0.3	92.7	7.1
6月末	12,262	7.8	57,670.18	7.9	89.0	10.8
7月末	12,255	7.7	57,645.38	7.9	87.6	12.2
8月末	12,052	6.0	56,720.29	6.1	89.4	10.4
9月末	11,851	4.2	55,787.13	4.4	90.8	8.9
10月末	11,469	0.8	54,040.84	1.1	93.2	6.6
11月末	12,437	9.3	58,651.09	9.7	93.5	6.2
12月末	12,444	9.4	58,704.41	9.8	91.7	8.1
2024年1月末	13,494	18.6	63,659.32	19.1	88.1	11.7
2月末	14,565	28.1	68,747.00	28.6	93.1	6.7
3月末	15,107	32.8	71,346.41	33.5	92.7	7.1
4月末	14,360	26.3	67,877.75	27.0	91.1	8.7
(期末)						
2024年5月27日	14,542	27.9	68,751.78	28.6	90.6	9.2

(注) 騰落率は期首比です。

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

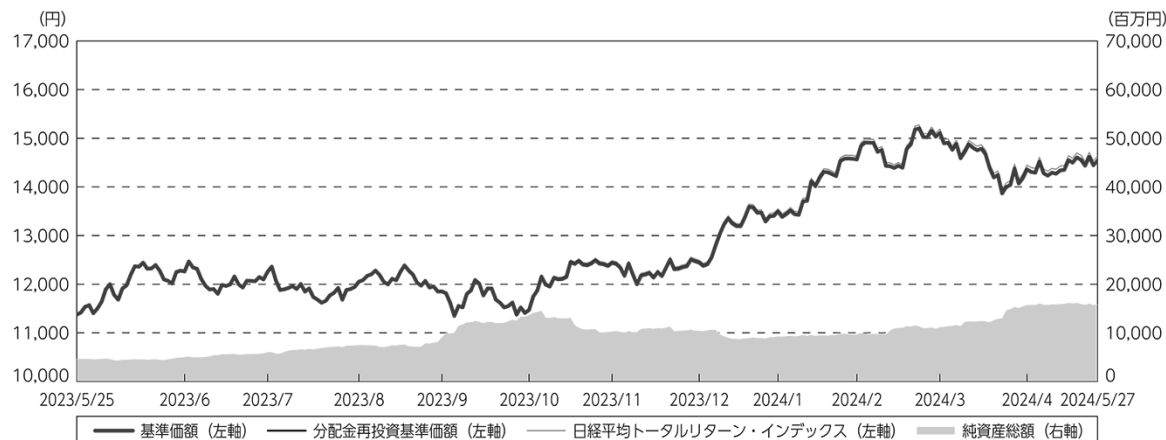
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○運用経過

(2023年5月26日～2024年5月27日)

期中の基準価額等の推移



期首：11,374円

期末：14,542円 (既払分配金(税引前)：0円)

騰落率：27.9% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額および日経平均トータルリターン・インデックスは、期首(2023年5月25日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 日経平均トータルリターン・インデックスは当ファンドのベンチマークです。
- (注) 日経平均トータルリターン・インデックスは、日本経済新聞社が開発した、対象銘柄の株価により算出を行う平均株価型の指数で、配当を考慮したものです。東証プライム市場上場銘柄のうち市場を代表する225銘柄を対象としています。日経平均トータルリターン・インデックスに関する著作権、知的所有権その他一切の権利は日本経済新聞社に帰属します。日本経済新聞社は日経平均トータルリターン・インデックスを継続的に公表する義務を負うものではなく、その誤謬、遅延又は中断に関して責任を負いません。本商品について、日本経済新聞社は一切の責任を負うものではありません。
- (注) ベンチマークを「日経平均株価(日経225)」から「日経平均トータルリターン・インデックス」に変更しました。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

ベンチマークである日経平均トータルリターン・インデックスの動きを反映して、基準価額は上昇しました。

投資環境

国内株式市況

国内の株式市場は、前期末と比較して上昇しました。期前半は、国内企業の資本効率改善への期待感や日銀による緩和的な金融政策などが相場の下支えとなり、上昇基調となりました。期後半には、海外投資家からの買い越しも目立ち、東証株価指数（TOPIX）は1990年以来の高値を更新する場面がみられたほか、日経平均株価（日経225）は史上最高値を更新しました。

当ファンドのポートフォリオ

当ファンド

RM日経225マザーファンド受益証券を高位に組入れて運用を行いました。

RM日経225マザーファンド

国内の株式を主要投資対象とし、日経平均トータルリターン・インデックスの動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+27.9%となり、ベンチマークの+28.6%を0.8%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

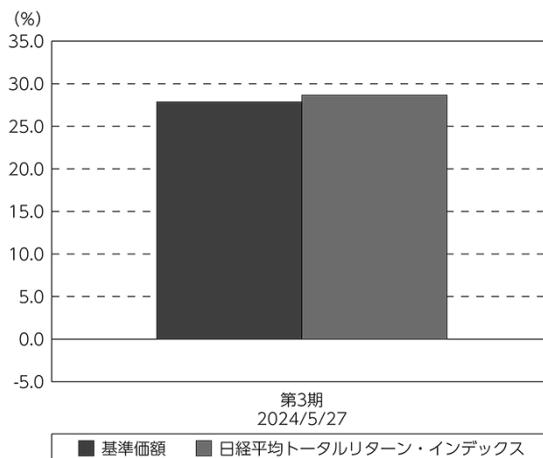
(マイナス要因)

- ・ 信託報酬などの諸費用が生じたこと
- ・ コスト負担（株式等に係る取引費用）が生じたこと

(その他の要因)

- ・ 株式の取引価格と評価に用いる価格が異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当期の収益分配金につきましては、基準価額の水準、市況動向等を勘案した上で、分配を見送りとさせていただきます。収益分配にあてなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万円当たり・税込み)

項 目	第3期
	2023年5月26日～ 2024年5月27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	4,541

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

当ファンド

引き続き、RM日経225マザーファンド受益証券を高位に組入れて運用を行う方針です。

RM日経225マザーファンド

引き続き、主として日経平均トータルリターン・インデックスに採用されている国内の株式に投資し、日経平均トータルリターン・インデックスの動きに連動する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

(2023年5月26日～2024年5月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	63	0.492	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(11)	(0.083)	ファンドの運用・調査、基準価額の計算、開示資料作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(50)	(0.387)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(3)	(0.022)	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	1	0.011	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(0)	(0.003)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(1)	(0.008)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.008	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.007)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.001)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	65	0.511	
期中の平均基準価額は、12,808円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約によ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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

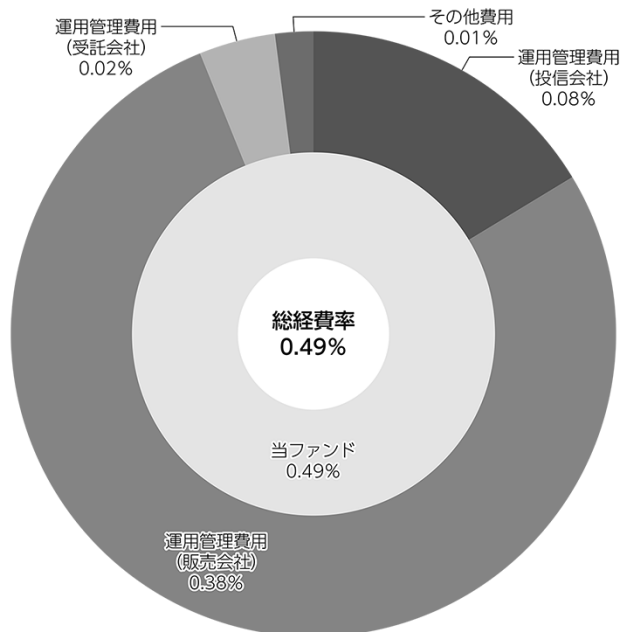
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 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額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及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0.49%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2023年5月26日～2024年5月27日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
RM日経225マザーファンド	10,762,665 千口	21,346,249 千円	6,446,519 千口	12,884,365 千円

○株式売買比率

(2023年5月26日～2024年5月27日)

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
	RM日経225マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	28,563,961千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	16,491,235千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.73

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年5月26日～2024年5月27日)

利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

利害関係人の発行する有価証券等

<RM日経225マザーファンド>

種類	買付額	売付額	当期末保有額
株式	百万円 1	百万円 0.636772	百万円 2

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは株式会社りそなホールディングスです。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2023年5月26日～2024年5月27日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況 (2023年5月26日～2024年5月27日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細 (2024年5月27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
RM日経225マザーファンド		2,641,982	6,958,127	15,874,272

○投資信託財産の構成 (2024年5月27日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
RM日経225マザーファンド	15,874,272	98.9
コール・ローン等、その他	183,482	1.1
投資信託財産総額	16,057,754	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○特定資産の価格等の調査 (2023年5月26日～2024年5月27日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年5月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	16,057,754,717
コール・ローン等	88,834,501
RM日経225マザーファンド(評価額)	15,874,272,192
未収入金	94,648,000
未収利息	24
(B) 負債	160,279,935
未払解約金	132,175,070
未払信託報酬	27,724,898
その他未払費用	379,967
(C) 純資産総額(A-B)	15,897,474,782
元本	10,932,234,662
次期繰越損益金	4,965,240,120
(D) 受益権総口数	10,932,234,662口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,542円

(注) 当ファンドの期首元本額は4,130,131,171円、期中追加設定元本額は20,408,423,915円、期中一部解約元本額は13,606,320,424円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.4542円です。

○損益の状況 (2023年5月26日～2024年5月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 25,857
受取利息	1,277
支払利息	△ 27,134
(B) 有価証券売買損益	1,398,078,946
売買益	2,309,851,879
売買損	△ 911,772,933
(C) 信託報酬等	△ 47,983,430
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,350,069,659
(E) 前期繰越損益金	88,497,854
(F) 追加信託差損益金	3,526,672,607
(配当等相当額)	(1,733,341,768)
(売買損益相当額)	(1,793,330,839)
(G) 計(D+E+F)	4,965,240,120
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	4,965,240,120
追加信託差損益金	3,526,672,607
(配当等相当額)	(1,771,446,466)
(売買損益相当額)	(1,755,226,141)
分配準備積立金	1,438,567,513

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

(注) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(149,775,618円)、費用控除後の有価証券等損益額(1,200,294,041円)、信託約款に規定する収益調整金(3,526,672,607円)および分配準備積立金(88,497,854円)より分配対象収益は4,965,240,120円(1万口当たり4,541円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

○お知らせ

- ・ファンドのベンチマークを「日経平均トータルリターン・インデックス」に変更するため、約款に所要の変更を行いました。(2023年8月26日)
- ・「受益権の申込単位および価額」、「信託契約の一部解約」の各条文について、指定販売会社における投資者からの申込形態を考慮して誤解を招くことのない文言とするため、約款に所要の変更を行いました。(2024年1月17日)

<当ファンドが投資対象とするRM日経225マザーファンドは以下の約款変更を行いました。>

- ・ファンドのベンチマークを「日経平均トータルリターン・インデックス」に変更するため、約款に所要の変更を行いました。(2023年8月26日)

RM日経225マザーファンド

運用報告書

第7期（決算日 2024年5月27日）
（2023年5月26日～2024年5月27日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2017年8月29日から無期限です。
運用方針	①主として、日経平均トータルリターン・インデックスに採用されている株式に投資し、日経平均トータルリターン・インデックスの動きに連動する投資成果を目指します。なお、日経平均トータルリターン・インデックスへの連動性を高めるため、国内株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）、国内株式を対象とした株価指数先物取引を活用することがあります。 ②株式（指数先物取引、ETFを含みます。）の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。
主要投資対象	・日経平均トータルリターン・インデックスに採用されている株式
主な投資制限	・株式への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資は、行いません。

リそなアセットマネジメント 株式会社

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		日経平均トータルリターン・インデックス (ベンチマーク)		株組入比率	株先物比率	純資産額
	騰落	中率	騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
3期(2020年5月25日)	11,371	0.2	33,963.99	0.1	70.9	29.1	1,624
4期(2021年5月25日)	15,893	39.8	47,498.70	39.9	72.3	27.7	2,757
5期(2022年5月25日)	15,102	△ 5.0	45,236.02	△ 4.8	90.2	9.7	14,299
6期(2023年5月25日)	17,750	17.5	53,442.34	18.1	91.4	8.5	10,935
7期(2024年5月27日)	22,814	28.5	68,751.78	28.6	90.7	9.2	28,856

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 日経平均トータルリターン・インデックスは、日本経済新聞社が開発した、対象銘柄の株価により算出を行う平均株価型の指数で、配当を考慮したものです。東証プライム市場上場銘柄のうち市場を代表する225銘柄を対象としています。日経平均トータルリターン・インデックスに関する著作権、知的所有権その他一切の権利は日本経済新聞社に帰属します。日本経済新聞社は日経平均トータルリターン・インデックスを継続的に公表する義務を負うものではなく、その誤謬、遅延又は中断に関して責任を負いません。本商品について、日本経済新聞社は一切の責任を負うものではありません。

(注) ベンチマークを「日経平均株価(日経225)」から「日経平均トータルリターン・インデックス」に変更しました。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		日経平均トータルリターン・インデックス (ベンチマーク)		株組入比率	株先物比率
	騰落	率	騰落	率		
(期首) 2023年5月25日	円	%		%	%	%
	17,750	—	53,442.34	—	91.4	8.5
5月末	17,797	0.3	53,593.44	0.3	92.9	7.1
6月末	19,147	7.9	57,670.18	7.9	89.2	10.8
7月末	19,143	7.8	57,645.38	7.9	87.7	12.2
8月末	18,834	6.1	56,720.29	6.1	89.5	10.4
9月末	18,527	4.4	55,787.13	4.4	91.0	8.9
10月末	17,937	1.1	54,040.84	1.1	93.4	6.6
11月末	19,461	9.6	58,651.09	9.7	93.6	6.2
12月末	19,479	9.7	58,704.41	9.8	91.8	8.1
2024年1月末	21,134	19.1	63,659.32	19.1	88.2	11.7
2月末	22,824	28.6	68,747.00	28.6	93.2	6.7
3月末	23,683	33.4	71,346.41	33.5	92.9	7.1
4月末	22,520	26.9	67,877.75	27.0	91.3	8.7
(期末) 2024年5月27日	円	%		%	%	%
	22,814	28.5	68,751.78	28.6	90.7	9.2

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2023年5月26日～2024年5月27日)

期中の基準価額等の推移

○基準価額の主な変動要因

ベンチマークである日経平均トータルリターン・インデックスの動きを反映して、基準価額は上昇しました。

基準価額等の推移

(2023年5月26日～2024年5月27日)



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

投資環境

国内株式市況

国内の株式市場は、前期末と比較して上昇しました。期前半は、国内企業の資本効率改善への期待感や日銀による緩和的な金融政策などが相場の下支えとなり、上昇基調となりました。期後半には、海外投資家からの買い越しも目立ち、東証株価指数（TOPIX）は1990年以来の高値を更新する場面がみられたほか、日経平均株価（日経225）は史上最高値を更新しました。

当ファンドのポートフォリオ

国内の株式を主要投資対象とし、日経平均トータルリターン・インデックスの動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+28.5%となり、ベンチマークの+28.6%を0.1%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

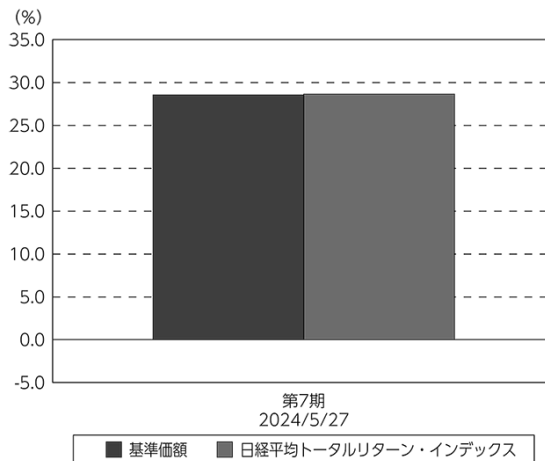
(マイナス要因)

- ・コスト負担(株式等に係る取引費用)が生じたこと

(その他の要因)

- ・株式の取引価格と評価に用いる価格が異なったこと

基準価額とベンチマークの対比 (期別騰落率)



○今後の運用方針

引き続き、主として日経平均トータルリターン・インデックスに採用されている国内の株式に投資し、日経平均トータルリターン・インデックスの動きに連動する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

(2023年5月26日～2024年5月27日)

項 目	当 期		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)	円 2 (0) (2)	% 0.010 (0.002) (0.008)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、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)	0.001 (0.001)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	2	0.011	
期中の平均基準価額は、20,040円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約によ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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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

(2023年5月26日～2024年5月27日)

株式

国 内	上 場	買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
		千株	千円	千株	千円
		4,663	20,216,092	1,943	8,347,868
		(867)	(-)		

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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	42,403	70,167	-	-

○株式売買比率

(2023年5月26日～2024年5月27日)

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	28,563,961千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	16,491,235千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.73

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年5月26日～2024年5月27日)

利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
	百万円	百万円	百万円
株式	1	0.636772	2

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは株式会社りそなホールディングスです。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2023年5月26日～2024年5月27日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年5月27日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)			
ニッスイ	11	22	19,830
鉱業 (0.1%)			
I N P E X	4.4	8.8	21,018
建設業 (1.5%)			
コムシスホールディングス	11	22	69,982
大成建設	2.2	4.4	26,153
大林組	11	22	40,601
清水建設	11	22	19,756
長谷工コーポレーション	2.2	4.4	7,854
鹿島建設	5.5	11	29,177
大和ハウス工業	11	22	91,344
積水ハウス	11	22	78,474
日揮ホールディングス	11	22	28,237
食料品 (3.1%)			
日清製粉グループ本社	11	22	38,313
明治ホールディングス	4.4	8.8	30,984
日本ハム	5.5	11	53,966
サッポロホールディングス	2.2	4.4	23,012
アサヒグループホールディングス	11	22	130,240
キリンホールディングス	11	22	48,983
宝ホールディングス	11	—	—
キッコーマン	11	110	204,215
味の素	11	22	131,406
ニチレイ	5.5	11	39,842
日本たばこ産業	11	22	97,944
繊維製品 (0.1%)			
帝人	2.2	4.4	6,949
東レ	11	22	17,140
パルプ・紙 (0.1%)			
王子ホールディングス	11	22	13,805
日本製紙	1.1	2.2	2,114
化学 (6.4%)			
クラレ	11	22	41,954

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
旭化成	11	22	22,946
レゾナック・ホールディングス	1.1	2.2	7,598
住友化学	11	22	6,960
日産化学	11	22	97,416
東ソー	5.5	11	21,384
トクヤマ	2.2	4.4	13,582
デンカ	2.2	4.4	9,818
信越化学工業	55	110	654,390
三井化学	2.2	4.4	20,662
三菱ケミカルグループ	5.5	11	8,966
UBE	1.1	2.2	6,391
花王	11	22	153,010
D I C	1.1	2.2	7,233
富士フイルムホールディングス	11	66	234,234
資生堂	11	22	109,318
日東電工	11	22	270,710
医薬品 (5.5%)			
協和キリン	11	22	56,826
武田薬品工業	11	22	90,882
アステラス製薬	55	110	172,645
住友ファーマ	11	22	6,578
塩野義製薬	11	22	152,262
中外製薬	33	66	317,262
エーザイ	11	22	149,182
第一三共	33	66	371,382
大塚ホールディングス	11	22	135,344
石油・石炭製品 (0.2%)			
出光興産	4.4	44	45,166
E N E O Sホールディングス	11	22	17,426
ゴム製品 (0.7%)			
横浜ゴム	5.5	11	44,165
ブリヂストン	11	22	152,570
ガラス・土石製品 (0.6%)			
A G C	2.2	4.4	24,090

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本板硝子	1.1	—	—
日本電気硝子	3.3	6.6	23,859
住友大阪セメント	1.1	—	—
太平洋セメント	1.1	2.2	8,569
東海カーボン	11	22	21,806
TOTO	5.5	11	44,110
日本碍子	11	22	45,881
鉄鋼 (0.1%)			
日本製鉄	1.1	2.2	7,480
神戸製鋼所	1.1	2.2	4,371
JFEホールディングス	1.1	2.2	5,096
大太平洋金属	1.1	—	—
非鉄金属 (0.9%)			
三井金属鉱業	1.1	2.2	11,195
三菱マテリアル	1.1	2.2	6,679
住友金属鉱山	5.5	11	57,178
DOWAホールディングス	2.2	4.4	25,942
古河電気工業	1.1	2.2	8,793
住友電気工業	11	22	54,329
フジクラ	11	22	73,480
金属製品 (0.0%)			
SUMCO	1.1	2.2	5,170
機械 (5.6%)			
日本製鋼所	2.2	4.4	21,194
オークマ	2.2	4.4	30,148
アマダ	11	22	39,732
ディスコ	—	4.4	271,876
SMC	1.1	2.2	179,300
小松製作所	11	22	102,212
住友重機械工業	2.2	4.4	18,651
日立建機	11	22	95,436
クボタ	11	22	50,171
荏原製作所	2.2	4.4	53,504
ダイキン工業	11	22	517,880
日本精工	11	22	16,671
NTN	11	22	6,666
ジェイテクト	11	22	25,608
三井E&S	1.1	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日立造船	2.2	4.4	4,884
三菱重工業	1.1	22	30,074
I H I	1.1	2.2	8,694
電気機器 (27.8%)			
コニカミノルタ	11	22	10,007
ミネベアミツミ	11	22	71,962
日立製作所	2.2	4.4	69,916
三菱電機	11	22	61,963
富士電機	2.2	4.4	40,924
安川電機	11	22	139,216
ソシオネクスト	—	22	100,166
ニデック	8.8	17.6	139,092
オムロン	11	22	119,548
ジーエス・ユアサ コーポレーション	2.2	4.4	13,657
日本電気	1.1	2.2	26,202
富士通	1.1	22	50,996
ルネサスエレクトロニクス	11	22	66,154
セイコーエプソン	22	44	109,208
パナソニック ホールディングス	11	22	29,612
シャープ	11	22	20,941
ソニーグループ	11	22	276,210
TDK	33	66	508,200
アルプスアルパイン	11	22	32,329
横河電機	11	22	89,804
アドバンテスト	22	176	997,744
キーエンス	1.1	2.2	157,476
レーザーテック	—	8.8	383,768
カシオ計算機	11	22	25,311
ファナック	55	110	506,550
京セラ	22	176	323,576
太陽誘電	11	22	72,204
村田製作所	8.8	52.8	157,687
S C R E E Nホールディングス	2.2	8.8	135,916
キャノン	16.5	33	148,071
リコー	11	22	29,128
東京エレクトロン	33	66	2,351,580
輸送用機器 (4.7%)			
デンソー	11	88	223,388

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
川崎重工業	1.1	2.2	13,431
日産自動車	11	22	12,302
いすゞ自動車	5.5	11	22,627
トヨタ自動車	55	110	379,500
日野自動車	11	22	9,770
三菱自動車工業	1.1	2.2	946
マツダ	2.2	4.4	6,989
本田技研工業	22	132	230,340
スズキ	11	88	166,144
SUBARU	11	22	74,118
ヤマハ発動機	11	66	99,990
精密機器 (3.7%)			
テルモ	44	176	475,112
ニコン	11	22	35,640
オリンパス	44	88	222,508
HOYA	5.5	11	200,475
シチズン時計	11	22	22,330
その他製品 (2.1%)			
バンダイナムコホールディングス	33	66	198,000
TOPPANホールディングス	5.5	11	43,769
大日本印刷	5.5	11	52,426
ヤマハ	11	22	73,766
任天堂	11	22	182,314
電気・ガス業 (0.2%)			
東京電力ホールディングス	1.1	2.2	2,136
中部電力	1.1	2.2	4,595
関西電力	1.1	2.2	6,000
東京瓦斯	2.2	4.4	15,140
大阪瓦斯	2.2	4.4	15,065
陸運業 (1.0%)			
東武鉄道	2.2	4.4	12,144
東急	5.5	11	19,866
小田急電鉄	5.5	11	18,293
京王電鉄	2.2	4.4	16,566
京成電鉄	5.5	11	64,515
東日本旅客鉄道	1.1	6.6	18,994
西日本旅客鉄道	1.1	4.4	14,247
東海旅客鉄道	1.1	11	39,138

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ヤマトホールディングス	11	22	38,247
NIPPON EXPRESSホールディングス	1.1	2.2	16,805
海運業 (0.4%)			
日本郵船	3.3	6.6	33,389
商船三井	3.3	6.6	34,214
川崎汽船	3.3	19.8	47,876
空運業 (0.2%)			
日本航空	11	22	58,696
ANAホールディングス	1.1	2.2	6,740
倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
三菱倉庫	5.5	11	56,815
情報・通信業 (9.9%)			
ネクソン	22	44	108,504
メルカリ	—	22	41,096
LINEヤフー	4.4	8.8	3,265
トレンドマイクロ	11	22	158,202
日本電信電話	4.4	220	34,276
KDDI	66	132	573,672
ソフトバンク	11	22	41,800
東宝	1.1	2.2	10,826
NTTデータグループ	55	110	265,980
コナミグループ	11	22	230,120
ソフトバンクグループ	66	132	1,136,388
卸売業 (3.6%)			
双日	1.1	2.2	9,090
伊藤忠商事	11	22	162,448
丸紅	11	22	68,112
豊田通商	11	22	210,958
三井物産	11	22	179,146
住友商事	11	22	90,508
三菱商事	11	66	223,080
小売業 (12.8%)			
J. フロント リテイリング	5.5	11	16,329
ZOZO	—	22	79,948
三越伊勢丹ホールディングス	11	22	67,386
セブン&アイ・ホールディングス	11	66	134,343
高島屋	5.5	11	26,895
丸井グループ	11	22	50,897

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
イオン	11	22	73,722
ニトリホールディングス	—	11	194,645
ファーストリテイリング	33	66	2,694,780
銀行業 (0.7%)			
しずおかフィナンシャルグループ	11	22	33,715
コンコルディア・フィナンシャルグループ	11	22	20,763
あおぞら銀行	1.1	2.2	5,231
三菱UFJフィナンシャル・グループ	11	22	34,991
りそなホールディングス	1.1	2.2	2,207
三井住友トラスト・ホールディングス	1.1	4.4	15,804
三井住友フィナンシャルグループ	1.1	2.2	21,832
千葉銀行	11	22	31,009
ふくおかフィナンシャルグループ	2.2	4.4	19,162
みずほフィナンシャルグループ	1.1	2.2	6,960
証券、商品先物取引業 (0.2%)			
大和証券グループ本社	11	22	25,476
野村ホールディングス	11	22	20,695
松井証券	11	—	—
保険業 (1.2%)			
SOMPOホールディングス	2.2	13.2	41,804
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	3.3	19.8	65,379
第一生命ホールディングス	1.1	2.2	8,802
東京海上ホールディングス	16.5	33	176,517
T&Dホールディングス	2.2	4.4	11,479

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
その他金融業 (0.9%)				
クレディセゾン	11	22	73,436	
オリックス	11	22	73,942	
日本取引所グループ	11	22	84,546	
不動産業 (1.2%)				
東急不動産ホールディングス	11	22	22,990	
三井不動産	11	66	93,588	
三菱地所	11	22	56,199	
東京建物	5.5	11	26,719	
住友不動産	11	22	107,294	
サービス業 (4.2%)				
エムスリー	26.4	52.8	81,576	
ディー・エヌ・エー	3.3	6.6	9,408	
電通グループ	11	22	91,498	
オリエンタルランド	11	22	100,870	
サイバーエージェント	8.8	17.6	16,998	
楽天グループ	11	22	17,613	
リクルートホールディングス	33	66	520,344	
日本郵政	11	22	31,911	
セコム	11	22	220,440	
合 計	株 数 ・ 金 額	2,291	5,878	26,178,462
	銘柄数 < 比率 >	225	225	< 90.7% >

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
国 内	株式先物取引	百万円	百万円
	日経225	2,452	—
	日経225mini	210	—

○投資信託財産の構成

(2024年5月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	26,178,462	90.0
コール・ローン等、その他	2,893,826	10.0
投資信託財産総額	29,072,288	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○特定資産の価格等の調査

(2023年5月26日～2024年5月27日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年5月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	29,072,288,523
コール・ローン等	2,613,921,929
株式(評価額)	26,178,462,860
未収入金	80,889,410
未収配当金	138,663,608
未収利息	716
差入委託証拠金	60,350,000
(B) 負債	216,018,000
未払解約金	216,018,000
(C) 純資産総額(A-B)	28,856,270,523
元本	12,648,608,418
次期繰越損益金	16,207,662,105
(D) 受益権総口数	12,648,608,418口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,814円

(注) 当ファンドの期首元本額は6,160,726,664円、期中追加設定元本額は15,701,554,007円、期中一部解約元本額は9,213,672,253円です。

(注) 2024年5月27日現在の元本の内訳は以下の通りです。
・りそな日経225インデックス 6,958,127,550円
・S m a r t e i 日経225インデックス 5,689,960,510円
・りそなRC日経225ファンドII (適格機関投資家専用) 520,358円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は2.2814円です。

○損益の状況 (2023年5月26日～2024年5月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	303,157,648
受取配当金	304,338,508
受取利息	36,431
その他収益金	33,888
支払利息	△ 1,251,179
(B) 有価証券売買損益	4,312,338,459
売買益	4,866,638,818
売買損	△ 554,300,359
(C) 先物取引等取引損益	328,913,550
取引益	756,215,040
取引損	△ 427,301,490
(D) 保管費用等	△ 111,117
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	4,944,298,540
(F) 前期繰越損益金	4,774,587,319
(G) 追加信託差損益金	15,723,258,293
(H) 解約差損益金	△ 9,234,482,047
(I) 計(E+F+G+H)	16,207,662,105
次期繰越損益金(I)	16,207,662,105

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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。

○お知らせ

・ファンドのベンチマークを「日経平均トータルリターン・インデックス」に変更するため、約款に所要の変更を行いました。(2023年8月26日)