

株価指数連動型投資信託受益証券 (ETF) 中間決算短信

＜第4期 (平成17年7月8日決算) 平成17年1月8日現在＞

ファンド名：上場インデックスファンド225

連動対象株価指数：日経平均株価

上場取引所：東京証券取引所

コード番号：1330

売買単位：10口

投資信託委託業者名：日興アセットマネジメント株式会社

本社所在地：東京都千代田区有楽町一丁目1番3号

問合せ先：オペレーション部投信計理グループ 中曽根 隆博 TEL (03) 5157-6209

1. ファンドの運用状況

(1) 資産内訳

	平成16年1月8日現在		平成17年1月8日現在	
	金額	構成比	金額	構成比
	百万円	%	百万円	%
株式	132,995	99.5	241,210	99.7
現金・預金・その他の資産 (負債控除後)	612	0.5	660	0.3
合計 (純資産)	133,608	100.0	241,871	100.0

(2) 設定・交換実績

	平成16年1月8日現在	平成17年1月8日現在
	口数	口数
	千口	千口
前計算期間末発行済口数 ①	10,420	15,426
設定口数 ②	2,762	7,225
交換口数 ③	907	1,632
当中間計算期間末発行済口数 (①+②-③)	12,275	21,020

(3) 基準価額

	平成16年1月8日現在	平成17年1月8日現在
	金額及び口数	金額及び口数
	百万円	百万円
総資産 ①	133,805	262,711
負債 ②	196	20,840
純資産 ③ (①-②)	133,608	241,871
	千口	千口
当中間計算期間末発行済口数 ④	12,275	21,020
	円	円
10口当たり基準価額 (③/④)	108,840	115,070

2. 当中間計算期間の運用状況

(1) 商品性格

日経平均株価に採用されている銘柄の株式に投資を行ない、信託財産中に占める各銘柄の株数の比率を日経平均株価における個別銘柄の株数の比率に維持することを目的とした運用を行ない、日経平均株価に連動する投資成果を目指します。

(2) 運用経過

当ファンドは日経平均株価に採用されている銘柄の株式に投資を行ない、原則として、日経平均株価における個別銘柄の株数の比率に維持する運用を行なってまいりました。株式の組入率（先物を含む）は期を通じて約 100%となるよう運用してまいりました。期中に受け取ります配当金（未収分を含む）につきましては、原則として、株式または先物への再投資を行なってまいりました。

また、日経平均株価の銘柄入替え時には指数への連動を維持できるよう、銘柄の入替えをすみやかに行なってまいりました。

(3) 基準価額の推移

前記のような運用の結果、基準価額（1口あたりの純資産）は下記のような推移をたどりました。

前期末	高値	安値	上半期末
2004年7月8日	2004年7月13日	2004年8月16日	2005年1月8日
11,414円60銭	11,645円	10,720円	11,507円

※前期末は収益分配金 56円60銭を含む。

3. 中間財務諸表

上場インデックスファンド225

(1) 中間貸借対照表

(単位:円)

期 別		前中間計算期間末 平成16年1月8日現在	当中間計算期間末 平成17年1月8日現在
科 目	注記 番号	金 額	金 額
資産の部			
I 流動資産			
コール・ローン		708,562,879	11,586,572,238
株式		132,995,497,000	241,210,575,800
交換未受渡株式		-	6,834,655,000
派生商品評価勘定		46,825,338	30,002,854
未収入金		-	12,700,000
未収配当金		54,173,250	97,843,500
その他未収収益		-	7,578,673
受入担保代用有価証券		-	2,931,431,283
流動資産合計		133,805,058,467	262,711,359,348
資産合計		133,805,058,467	262,711,359,348
負債の部			
I 流動負債			
前受金		39,590,000	30,770,000
未払解約金		-	6,834,655,000
未払受託者報酬		43,872,120	85,568,510
未払委託者報酬		97,145,534	177,730,600
未払利息		-	1,772
有価証券貸借取引受入金		-	13,683,303,183
その他未払費用		16,232,645	28,082,257
流動負債合計		196,840,299	20,840,111,322
負債合計		196,840,299	20,840,111,322
純資産の部			
I 元本			
元本		151,077,002,979	258,697,693,590
II 剰余金			
中間欠損金		17,468,784,811	16,826,445,564
(うち分配準備積立金)		(27,148,567)	(1,378,528)
剰余金合計		△17,468,784,811	△16,826,445,564
純資産合計		133,608,218,168	241,871,248,026
負債・純資産合計		133,805,058,467	262,711,359,348

(2) 中間損益及び剰余金計算書

(単位:円)

期別		前中間計算期間 自平成15年7月9日 至平成16年1月8日	当中間計算期間 自平成16年7月9日 至平成17年1月8日
科目	注記 番号	金額	金額
経常損益の部			
営業損益の部			
I 営業収益			
受取配当金		438,931,600	824,696,825
受取利息		3,647	39,524
有価証券売買等損益		11,564,087,674	4,959,940,630
派生商品取引等損益		5,227,454	12,347,234
その他収益		2,930,067	60,269,208
営業収益合計		12,011,180,442	5,857,293,421
II 営業費用			
支払利息		-	34,022
受託者報酬		43,872,120	85,568,510
委託者報酬		97,145,534	177,730,600
その他費用		16,190,454	28,175,459
営業費用合計		157,208,108	291,508,591
営業利益		11,853,972,334	5,565,784,830
経常利益		11,853,972,334	5,565,784,830
中間純利益		11,853,972,334	5,565,784,830
III 中間一部交換に伴う中間純利益分配額		-	-
IV 期首欠損金		24,922,436,827	14,636,278,189
V 欠損金減少額		2,046,611,612	1,510,357,955
(中間一部交換に伴う欠損金減少額)		(2,046,611,612)	(1,510,357,955)
(中間追加信託に伴う欠損金減少額)		(-)	(-)
VI 欠損金増加額		6,446,931,930	9,266,310,160
(中間一部交換に伴う欠損金増加額)		(-)	(-)
(中間追加信託に伴う欠損金増加額)		(6,446,931,930)	(9,266,310,160)
VII 分配金		-	-
VIII 中間欠損金		17,468,784,811	16,826,445,564

重要な会計方針

期別 項目	前中間計算期間 自平成15年7月9日 至平成16年1月8日	当中間計算期間 自平成16年7月9日 至平成17年1月8日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>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。</p> <p>(1) 証券取引所に上場されている有価証券 証券取引所に上場されている有価証券は、原則として証券取引所における中間計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は中間計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 証券取引所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、金融機関の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）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。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託業者が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>	<p>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。</p> <p>(1) 証券取引所に上場されている有価証券 証券取引所に上場されている有価証券は、原則として証券取引所における中間計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は中間計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）又は証券取引所が発表する基準値で評価しております。</p> <p>(2) 証券取引所に上場されていない有価証券 同左</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 同左</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>デリバティブ取引</p> <p>個別法に基づき原則として時価で評価しております。</p>	<p>デリバティブ取引</p> <p>同左</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金の計上基準</p> <p>受取配当金は原則として、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。</p>	<p>受取配当金の計上基準</p> <p>同左</p>

注記事項

(中間貸借対照表関係)

前中間計算期間末 平成 16 年 1 月 8 日現在	当中間計算期間末 平成 17 年 1 月 8 日現在
1. 期首元本額 128,245,007,351 円	1. 期首元本額 189,853,997,035 円
期中追加設定元本額 33,994,641,540 円	期中追加設定元本額 88,929,520,510 円
期中交換元本額 11,162,645,912 円	期中交換元本額 20,085,823,955 円
2. 元本の欠損	2. 元本の欠損
中間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 17,468,784,811 円であります。	中間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 16,826,445,564 円であります。
3. 担保資産	3. 担保資産
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。	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 76,500,000 円	株式 79,700,000 円
	4. 有価証券の消費貸借契約により貸し付けた有価証券は次の通りであります。
	株式 12,700,537,200 円
	5. 有価証券の消費貸借契約の担保として、消費貸借による有価証券を受け入れており、当期末に保有している有価証券は次の通りであります。
	国債証券 2,917,366,000 円
	6. 交換未受渡株式及び未払解約金は平成 17 年 1 月 5 日交換請求による交換の対象となる株式および当該株式の引渡債務であります。

(中間損益及び剰余金計算書関係)

前中間計算期間 自 平成 15 年 7 月 9 日 至 平成 16 年 1 月 8 日	当中間計算期間 自 平成 16 年 7 月 9 日 至 平成 17 年 1 月 8 日
該当事項はありません。	該当事項はありません。

(デリバティブ取引関係)

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(単位: 円)

区分	種 類	前中間計算期間末(平成 16 年 1 月 8 日現在)			
		契 約 額 等		時 価	評価損益
		うち1年超			
市場取引	株価指数先物取引 買建	572,590,000	-	619,590,000	47,000,000
合計		572,590,000	-	619,590,000	47,000,000

(単位: 円)

区分	種 類	当中間計算期間末(平成 17 年 1 月 8 日現在)			
		契 約 額 等		時 価	評価損益
		うち1年超			
市場取引	株価指数先物取引 買建	635,070,000	-	665,260,000	30,190,000
合計		635,070,000	-	665,260,000	30,190,000

(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値段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。

(1口当たり情報)

前中間計算期間末 平成 16 年 1 月 8 日現在		当中間計算期間末 平成 17 年 1 月 8 日現在	
1口当たり純資産額	10,884 円	1口当たり純資産額	11,507 円

以上