

ダイワ・ニッポン応援ファンドVol.3 － フェニックスジャパン －

運用報告書(全体版) 満期償還

(償還日 2021年4月26日)
(作成対象期間 2020年4月28日～2021年4月26日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、わが国の株式に投資し、信託財産の成長をめざしており、信託期間中につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、謹んで運用状況と償還の内容をお知らせいたします。

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。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先 (コールセンター)
TEL 0120-106212
(営業日の9:00～17:00)
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

★当ファンドの仕組みは次の通りでした。

商品分類	追加型投信／国内／株式
信託期間	約9年11カ月間 (2011年5月26日～2021年4月26日)
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	わが国の金融商品取引所上場株式(上場予定を含みます。)
株式組入制限	無制限
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とし、原則として、基準価額の水準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、分配を行なわないことがあります。

最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			T O P I X		株 式 組入比率	株 式 先 物 率 比	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
6 期末 (2017年 4 月26日)	14,266	0	1.3	1,537.41	10.5	96.0	—	5,218
7 期末 (2018年 4 月26日)	16,595	700	21.2	1,772.13	15.3	95.6	—	4,442
8 期末 (2019年 4 月26日)	14,229	0	△ 14.3	1,617.93	△ 8.7	95.1	—	3,015
9 期末 (2020年 4 月27日)	12,991	0	△ 8.7	1,447.25	△ 10.5	95.3	—	2,283
償 還 (2021年 4 月26日)	18,092.37	—	39.3	1,918.15	32.5	—	—	2,072

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

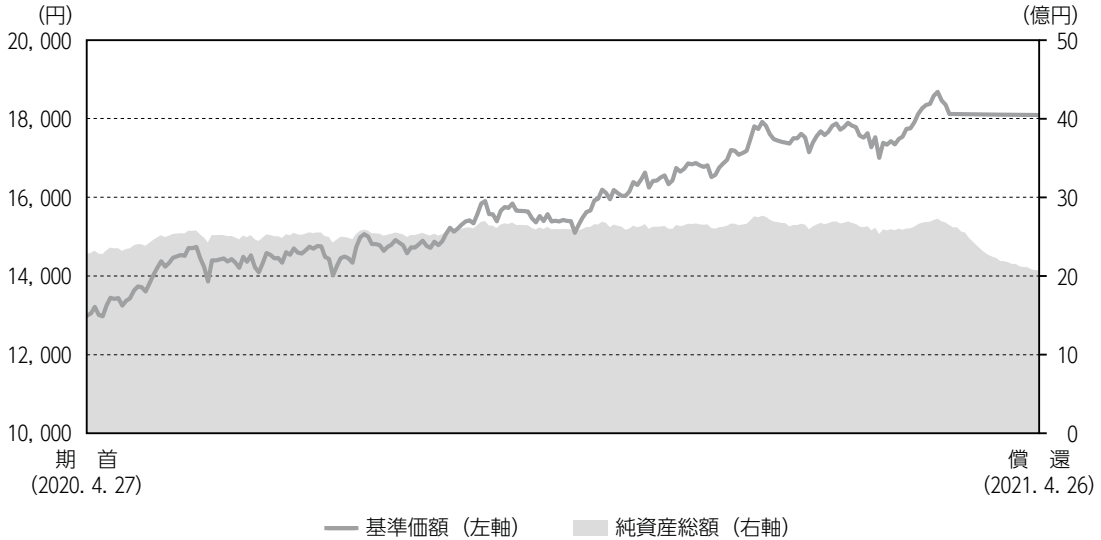
(注 2) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注 3) 株式先物比率は買建比率-売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



■ 基準価額・騰落率

設定時：10,000円

償還時：18,092円37銭（既払分配金5,400円）

騰落率：162.6%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

国内株式に投資した結果、株式市況の上昇などがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。
くわしくは「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

年 月 日	基 準 価 額		T O P I X		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率
	円	騰 落 率 %	(参考指数)	騰 落 率 %		
(期首) 2020年4月27日	12,991	—	1,447.25	—	95.3	—
4月末	13,214	1.7	1,464.03	1.2	95.4	—
5月末	14,237	9.6	1,563.67	8.0	96.2	—
6月末	14,528	11.8	1,558.77	7.7	94.8	—
7月末	14,014	7.9	1,496.06	3.4	95.0	—
8月末	14,728	13.4	1,618.18	11.8	96.2	—
9月末	15,572	19.9	1,625.49	12.3	96.2	—
10月末	15,095	16.2	1,579.33	9.1	94.8	—
11月末	16,251	25.1	1,754.92	21.3	96.3	—
12月末	17,187	32.3	1,804.68	24.7	96.7	—
2021年1月末	17,150	32.0	1,808.78	25.0	96.8	—
2月末	17,005	30.9	1,864.49	28.8	97.0	—
3月末	18,115	39.4	1,954.00	35.0	—	—
(償還) 2021年4月26日	18,092.37	39.3	1,918.15	32.5	—	—

(注) 騰落率は期首比。

設定以来の投資環境について

(2011.5.26 ~ 2021.4.26)

国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

国内株式市況は、設定時から2012年12月の衆議院選挙で自民党が圧勝するまで、ボックス圏内の動きにとどまりました。その後はいわゆるアベノミクス相場となり、2015年の中国・人民元切下げ、2016年の日銀のマイナス金利導入、中国経済への懸念などで調整した局面もありましたが、2017年末ごろまで上昇を続けました。しかしながら2018年に入ると、米国の長期金利上昇や米中通商問題の行方をにらみながら一進一退の展開となり、年末には中国経済の減速懸念や利上げの停止に言及しなかったF R B（米国連邦準備制度理事会）議長の発言などが嫌気され、大きく下落しました。2019年に入ると、F R B議長が一転して引き締め方向にあった金融政策の軟化を示唆したことや、米中通商問題解決への期待が高まったこともあり、上昇しました。2020年以降は国内外での新型コロナウイルスの感染拡大により、大幅に下落する局面もありましたが、各国の積極的な金融政策や財政政策などにより、上昇して推移しました。

信託期間中の運用方針

主として、わが国の金融商品取引所上場株式の中から、経営資源の増強状況等の企業の拡大戦略に着目し、今後の業績拡大が期待される企業に投資することにより信託財産の成長をめざします。

- ・ 定量分析と定性分析に基づき、企業戦略の有効性等を判断し銘柄を選定します。
- ・ 各業態の動向や、個別銘柄の流動性等にも着目しポートフォリオを構築します。

信託期間中のポートフォリオについて

(2011.5.26 ~ 2021.4.26)

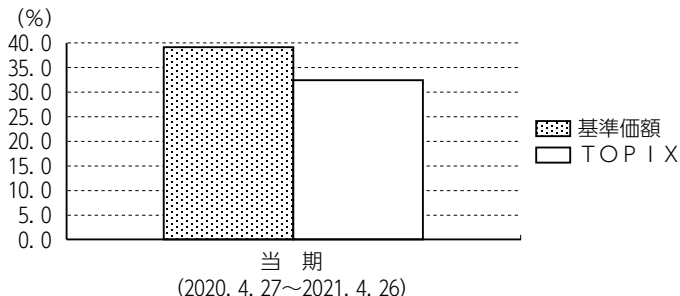
当ファンドは、株式組入比率を90%程度以上で維持することを基本としております。グローバルな経済環境や産業動向等の分析を通じて投資テーマを選定し、テーマに関連し成長が期待される銘柄を選定してきました。また、定量分析と定性分析に基づき、企業戦略の有効性等を判断し銘柄を選定するとともに、各業態の動向や、個別銘柄の流動性等にも着目しポートフォリオを構築しました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当作成期における参考指数（TOPIX）の騰落率は32.5%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は39.3%となりました。

以下のグラフは、当作成期中における当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

1万口当たり、第2期2,800円、第3期100円、第4期1,800円、第7期700円の収益分配を行いました。

なお、第1期、第5期～第6期、第8期～第9期は、基準価額の水準等を勘案して、収益分配を行いませんでした。

受益者のみなさまにおかれましては、当ファンドをご愛顧いただき厚く御礼申し上げます。今後とも証券投資信託の運用につきましては、受益者のみなさまのご期待に沿えますよう万全を期して努力する所存でございますので、一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2020. 4. 28~2021. 4. 26)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	256円	1.601%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は15,959円です。
(投 信 会 社)	(124)	(0.774)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(124)	(0.774)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(9)	(0.054)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	30	0.187	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成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)	(30)	(0.187)	
有 価 証 券 取 引 税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0.003	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	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)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	286	1.791	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

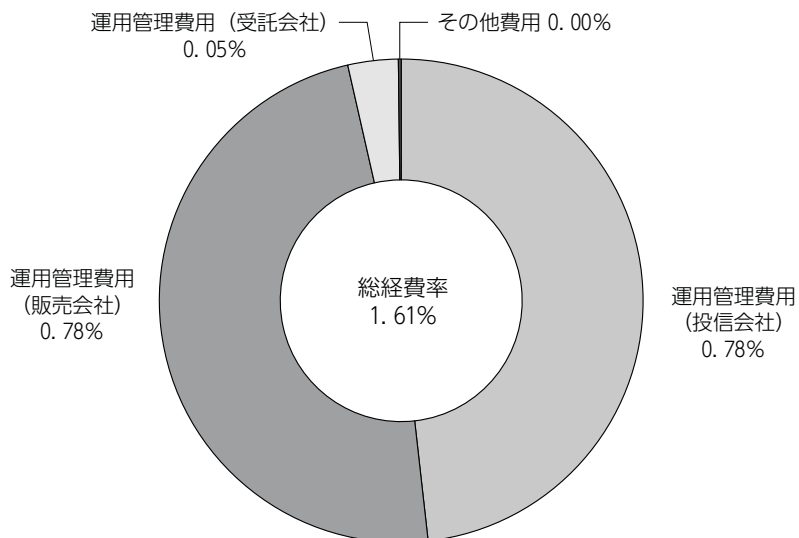
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.61%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

株 式

(2020年4月28日から2021年4月26日まで)

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
	千株	千円	千株	千円
国内	79.5	64,421	1,780.3	3,094,985
	(10)	(—)		

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ()内は株式分割、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。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2020年4月28日から2021年4月26日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	3,159,406千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,430,965千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.29

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

株 式

(2020年4月28日から2021年4月26日まで)

当 期				期			
買 付		売 付		買 付		売 付	
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
ダイセキ	8	19,643	2,455	日本瓦斯	34	191,299	5,626
マクニカ・富士エレHLDGS	10	16,220	1,622	大黒天物産	29	178,729	6,163
ネクステージ	19	14,890	783	マクニカ・富士エレHLDGS	70	149,327	2,133
JALCOホールディングス	40	6,646	166	ダイセキ	41	145,764	3,555
栗田工業	2	6,021	3,010	明電舎	56	133,711	2,387
渋沢倉庫	0.5	998	1,997	AGC	29	126,078	4,347
				五洋建設	140	119,757	855
				アース製薬	17	118,827	6,989
				新日本電工	380	111,967	294
				キーエンス	2.2	111,397	50,635

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) 当作成期中の利害関係人との取引状況

(2020年4月28日から2021年4月26日まで)

決 算 期	当 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B / A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D / C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	64	15	24.5	3,094	358	11.6
コール・ローン	72,203	—	—	—	—	—

(2) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

(2020年4月28日から2021年4月26日まで)

項 目	当 期
売買委託手数料総額(A)	4,876千円
うち利害関係人への支払額(B)	535千円
(B) / (A)	11.0%

※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、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券です。

■組入資産明細表

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

国内株式

銘柄	期首	
	株	数
		千株
建設業		
コムシスホールディングス	22	
浅沼組	10	
五洋建設	140	
食料品		
伊藤ハム米久HLDGS	10	
コカ・コーラボトラーズJHD	12	
わらべや日洋HD	12	
繊維製品		
ワコールホールディングス	11	
化学		
日産化学	8	
東亜合成	75	
JSR	26	
アース製薬	17	
有沢製作所	30	
医薬品		
第一三共	5	
ガラス・土石製品		
AGC	29	
日本特殊陶業	6	
鉄鋼		
新日本電工	380	
非鉄金属		
住友電工	18	
金属製品		
三和ホールディングス	15	
機械		
日本製鋼所	28	
ディスコ	3	
栗田工業	10	
電気機器		
明電舎	56	
沖電気	79.9	
ヨコオ	18	
ヒロセ電機	6	
京写	1	
キーエンス	2.2	
輸送用機器		
エフ・シー・シー	15	
その他製品		
トランザクション	86	
ヤマハ	8	

銘柄	期首	
	株	数
		千株
倉庫・運輸関連業		
渋沢倉庫	43	
情報・通信業		
光通信	1.7	
NTTデータ	20	
卸売業		
マクニカ・富士エレHLDGS	60	
キヤノンマーケティングJPN	18	
小売業		
大黒天物産	29	
三越伊勢丹HD	10	
ネクステージ	20	
クスリのアオキHLDGS	4	
日本瓦斯	34	
保険業		
東京海上HD	18	
不動産業		
JALCOホールディングス	260	
サービス業		
イオンファンタジー	1	
ダイセキ	33	
合 計	株数	1,690.8
	銘柄数	44銘柄

■投資信託財産の構成

2021年4月26日現在

項目	償還時	
	評価額	比率
	千円	%
コール・ローン等、その他	2,103,690	100.0
投資信託財産総額	2,103,690	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年4月26日現在

項 目	償 還 時
(A) 資産	2,103,690,022円
コール・ローン等	2,103,690,022
(B) 負債	31,523,171
未払解約金	10,432,645
未払信託報酬	21,083,714
未払利息	752
その他未払費用	6,060
(C) 純資産総額 (A - B)	2,072,166,851
元本	1,145,326,319
償還差損益金	926,840,532
(D) 受益権総口数	1,145,326,319口
1万口当り償還価額 (C / D)	18,092円37銭

* 期首における元本額は1,757,450,334円、当作成期間中における追加設定元本額は530,707円、同解約元本額は612,654,722円です。

* 償還時の計算口数当りの純資産額は18,092円37銭です。

■損益の状況

当期 自2020年4月28日 至2021年4月26日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	22,114,077円
受取配当金	22,168,878
受取利息	1,377
その他収益金	12,201
支払利息	△ 68,379
(B) 有価証券売買損益	603,926,492
売買益	697,034,591
売買損	△ 93,108,099
(C) 信託報酬等	△ 41,816,495
(D) 当期損益金 (A + B + C)	584,224,074
(E) 前期繰越損益金	151,363,286
(F) 追加信託差損益金	191,253,172
(配当等相当額)	(147,320,991)
(売買損益相当額)	(43,932,181)
(G) 合計 (D + E + F)	926,840,532
償還差損益金 (G)	926,840,532

(注1) 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おります。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2011年5月26日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2021年4月26日		資産総額	2,103,690,022円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減又は追加信託	負債総額	31,523,171円
				純資産総額	2,072,166,851円
受益権口数	27,235,286,352口	1,145,326,319口	△26,089,960,033口	受益権口数	1,145,326,319口
元本額	27,235,286,352円	1,145,326,319円	△26,089,960,033円	1単位当り償還金	18,092円37銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1単位当り分配金	
				金額	分配率
第1期	円 23,741,262,535	円 22,338,158,117	円 9,409	円 0	% 0.00
第2期	8,005,871,727	9,839,926,233	12,291	2,800	28.00
第3期	8,495,982,716	10,582,208,048	12,456	100	1.00
第4期	6,406,725,776	9,196,310,605	14,354	1,800	18.00
第5期	5,469,160,807	7,704,867,952	14,088	0	0.00
第6期	3,657,810,376	5,218,348,757	14,266	0	0.00
第7期	2,677,182,738	4,442,798,648	16,595	700	7.00
第8期	2,119,248,110	3,015,448,361	14,229	0	0.00
第9期	1,757,450,334	2,283,100,285	12,991	0	0.00

(注) 1単位は受益権1万口。

償還金のお知らせ

1万口当り償還金

18,092円37銭