

★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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                  |
| 信 託 期 間      | 約 9 年10カ月間（2013年 3 月15日～ 2023年 1 月13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  | ベ ビ ー フ ァ ン ド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 利回り株チャンス・マザーファンドの受益証券            |
|              | 利 回 り 株 チ ャ ン ス ・ マ ザ ー フ ァ ン ド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。以下同じ。） |
| マザーファンドの運用方法 | <p>①主として、わが国の金融商品取引所上場株式のうち、相対的に予想配当利回りが高いと判断される銘柄に投資し、高水準の配当収益と値上がり益の獲得をめざします。また、上記のほか、PBR（株価純資産倍率）等から割安と判断される銘柄にも投資する場合があります。</p> <p>②株式への投資にあたっては、以下の方針を基本とします。</p> <p>イ．わが国の金融商品取引所上場株式のうち、相対的に予想配当利回りが高いと判断される銘柄を中心に投資候補銘柄を選定します。</p> <p>ロ．投資候補銘柄について、財務状況、業績動向、配当政策等を分析し、組入候補銘柄を選別します。</p> <p>ハ．個々の銘柄の株価水準や流動性等を勘案してポートフォリオを構築します。</p> <p>③株式の組入比率は、通常の状態 で高位に維持することを基本とします。</p> |                                  |
| 組 入 制 限      | ベ ビ ー フ ァ ン ド の マ ザ ー フ ァ ン ド 組 入 上 限 比 率                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 無制限                              |
|              | マ ザ ー フ ァ ン ド の 株 式 組 入 上 限 比 率                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 無制限                              |
| 分 配 方 針      | <p>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、下記イ．およびロ．に基づき分配金額を決定します。</p> <p>イ．各計算期末における収益分配前の基準価額（1万口当り。既払分配金を加算しません。以下同じ。）が10,000円超の場合、10,000円を超える額を目処に分配金額を決定します。なお、計算期末に向けて基準価額が大きく上昇した場合など基準価額の動向等によっては、実際の分配額がこれと異なる場合があります。</p> <p>ロ．各計算期末における収益分配前の基準価額が10,000円以下の場合、配当等収益から分配します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。</p>                                                       |                                  |

当ファンドはファミリーファンド方式で運用を行ないます。ファミリーファンド方式とは、受益者からの資金をまとめてベビーファンド（当ファンド）とし、その資金を主としてマザーファンドの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。

利回り株チャンス13-03  
(年 4 回決算型)

運用報告書 (全体版)

第 8 期（決算日 2015年 4 月15日）  
第 9 期（決算日 2015年 7 月15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。

さて、「利回り株チャンス13-03（年 4 回決算型）」は、このたび、第 9 期の決算を行ないました。

ここに、第 8 期、第 9 期中の運用状況をご報告申し上げます。

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。

大和投資信託  
Daiwa Asset Management

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 0 1 2 0 - 1 0 6 2 1 2  
（営業日の 9：00～17：00）  
<http://www.daiwa-am.co.jp/>

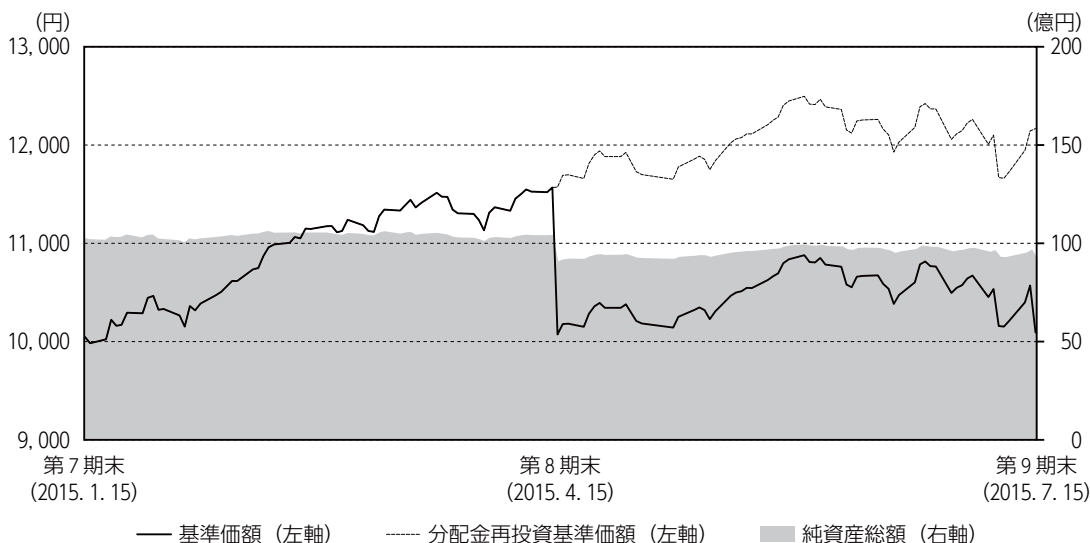
設定以来の運用実績

| 決 算 期                | 基 準 価 額 |           |           | T O P I X |           |      | 株 式 組 入 率 | 株 式 先 物 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     |
| 1 期 末 (2013年 7 月16日) | 10,237  | 1,100     | 13.4      | 1,210.54  | 16.6      | 94.4 | —         |           | 2,272   |
| 2 期 末 (2013年10月15日)  | 10,010  | 270       | 0.4       | 1,197.47  | △ 1.1     | 95.4 | —         |           | 5,938   |
| 3 期 末 (2014年 1 月15日) | 10,016  | 800       | 8.1       | 1,294.52  | 8.1       | 96.8 | —         |           | 8,610   |
| 4 期 末 (2014年 4 月15日) | 8,892   | 70        | △ 10.5    | 1,136.09  | △ 12.2    | 94.7 | —         |           | 11,423  |
| 5 期 末 (2014年 7 月15日) | 9,837   | 20        | 10.9      | 1,273.68  | 12.1      | 92.1 | —         |           | 13,437  |
| 6 期 末 (2014年10月15日)  | 9,628   | 80        | △ 1.3     | 1,223.67  | △ 3.9     | 93.0 | 3.1       |           | 11,213  |
| 7 期 末 (2015年 1 月15日) | 10,043  | 400       | 8.5       | 1,376.60  | 12.5      | 88.7 | —         |           | 10,210  |
| 8 期 末 (2015年 4 月15日) | 10,070  | 1,500     | 15.2      | 1,588.81  | 15.4      | 92.8 | —         |           | 9,021   |
| 9 期 末 (2015年 7 月15日) | 10,089  | 500       | 5.2       | 1,646.41  | 3.6       | 97.9 | —         |           | 9,139   |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。  
(注2) 株式および株式先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。  
(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



\* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）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あり、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

\* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまが利用するコースにより異なります。また、分配金の課税条件は、ファンドの購入価額により異なります。

## ■基準価額・騰落率

第8期首：10,043円

第9期末：10,089円（既払分配金2,000円）

騰落率：21.1%（分配金再投資ベース）

## ■基準価額の主な変動要因

わが国の株式に投資した結果、国内株式市況の上昇を反映し、基準価額は値上がりしました。

利回り株チャンス13-03（年４回決算型）

|       | 年 月 日             | 基 準 価 額      |        | T O P I X  |        | 株組比        | 式入率    | 株先比 | 式物率 |
|-------|-------------------|--------------|--------|------------|--------|------------|--------|-----|-----|
|       |                   |              | 騰 落 率  | (参考指数)     | 騰 落 率  |            |        |     |     |
| 第 8 期 | (期首) 2015年 1 月15日 | 円<br>10, 043 | %<br>— | 1, 376. 60 | %<br>— | %<br>88. 7 | %<br>— |     |     |
|       | 1 月末              | 10, 328      | 2. 8   | 1, 415. 07 | 2. 8   | 97. 0      | —      |     |     |
|       | 2 月末              | 11, 143      | 11. 0  | 1, 523. 85 | 10. 7  | 94. 5      | —      |     |     |
|       | 3 月末              | 11, 236      | 11. 9  | 1, 543. 11 | 12. 1  | 92. 8      | —      |     |     |
|       | (期末) 2015年 4 月15日 | 11, 570      | 15. 2  | 1, 588. 81 | 15. 4  | 92. 8      | —      |     |     |
| 第 9 期 | (期首) 2015年 4 月15日 | 10, 070      | —      | 1, 588. 81 | —      | 92. 8      | —      |     |     |
|       | 4 月末              | 10, 207      | 1. 4   | 1, 592. 79 | 0. 3   | 93. 2      | —      |     |     |
|       | 5 月末              | 10, 834      | 7. 6   | 1, 673. 65 | 5. 3   | 96. 4      | —      |     |     |
|       | 6 月末              | 10, 543      | 4. 7   | 1, 630. 40 | 2. 6   | 96. 4      | —      |     |     |
|       | (期末) 2015年 7 月15日 | 10, 589      | 5. 2   | 1, 646. 41 | 3. 6   | 97. 9      | —      |     |     |

（注）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

### ○国内株式市況

国内株式市況は、第8期首より、ECB（欧州中央銀行）が事前予想を上回る量的金融緩和を発表したこと、良好な米国経済指標の発表や円安の進行、ギリシャ不安の後退などを好感し、上昇しました。2015年3月上旬には、米国の早期利上げ懸念が高まったことを受けて上値の重い展開となりましたが、中旬以降は、国内景気の回復期待が高まったことなどから株価は上昇しました。4月から5月にかけては、ゆうちょ銀行とかんぽ生命が中期計画においてリスク資産投資の拡大方針を示したことや、イエレンFRB（米国連邦準備制度理事会）議長が年内の利上げに言及し円安が進行したことなどから、上昇基調となりました。6月に入ると、ギリシャ支援協議の不透明感の高まりや円安の一服、中国株の急落などを受けて株価は下落に転じました。第9期末にかけては、ギリシャ支援交渉が合意したことを受け反発しました。

## 前作成期間末における「今後の運用方針」

### ○当ファンド

利回り株チャンス・マザーファンドを高位に組入れる方針です。

### ○利回り株チャンス・マザーファンド

わが国の株式の中から、相対的に予想配当利回りが高いと判断される銘柄を中心に投資候補銘柄を選定し、その中から財務状況、業績動向、配当政策、株価水準、流動性等を勘案して銘柄を選別し、ポートフォリオを構築していきます。

## ポートフォリオについて

### ○当ファンド

利回り株チャンス・マザーファンドを高位に組入れました。

### ○利回り株チャンス・マザーファンド

わが国の株式の中から、相対的に予想配当利回りが高いと判断される銘柄を中心に投資候補銘柄を選定し、その中から財務状況、業績動向、配当政策、株価水準、流動性等を勘案して銘柄を選別し、ポートフォリオを構築しました。

株式組入比率（株式先物を含みます。）は、国内株式市況が上昇基調であったことから90%程度以上の高位を維持しました。

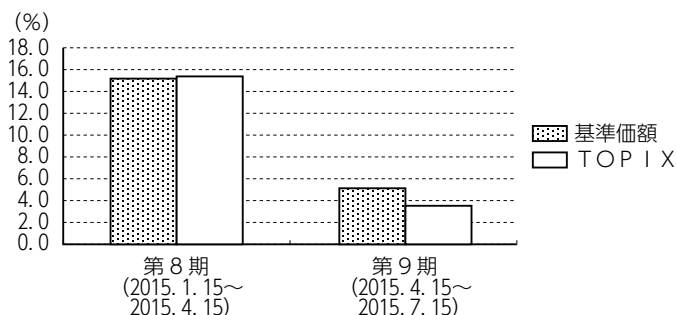
業種構成は、外部環境の悪化から輸送用機器などのウエートを引下げました。一方、デフレ脱却期待から銀行業や保険業のウエートを上げました。

個別銘柄では、事業の安定性が高いことを評価したトヨタ自動車、PBR（株価純資産倍率）、PER（株価収益率）等の株価指標面で割安感がある三菱UFJフィナンシャルGやみずほフィナンシャルGなどを組入上位銘柄として保有しました。

## 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。

以下のグラフは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。当ファンドは運用スキーム上、参考指数と比較して電気機器の組入比率が低いという特徴があります。参考指数は国内株式市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。



## 分配金について

1万口当り分配金（税込み）は、第8期は1,500円、第9期は500円といたしました。  
 収益分配金の決定根拠は下記の「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。  
 なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### ■分配原資の内訳（1万口当り）

| 項 目                   | 第8期                       | 第9期                       |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
|                       | 2015年1月16日<br>～2015年4月15日 | 2015年4月16日<br>～2015年7月15日 |
| 当 期 分 配 金（税 込 み）(円)   | 1,500                     | 500                       |
| 対 基 準 価 額 比 率（％）      | 12.96                     | 4.72                      |
| 当 期 の 収 益 (円)         | 1,500                     | 500                       |
| 当 期 の 収 益 以 外 (円)     | —                         | —                         |
| 翌 期 繰 越 分 配 対 象 額 (円) | 279                       | 283                       |

（注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

（注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

（注3）当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。

### ■収益分配金の計算過程（1万口当り）

| 項 目                         | 第8期      | 第9期    |
|-----------------------------|----------|--------|
| (a) 経 費 控 除 後 の 配 当 等 収 益   | 109.21円  | 19.48円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益         | 1,403.86 | 483.53 |
| (c) 収 益 調 整 金               | 32.04    | 41.72  |
| (d) 分 配 準 備 積 立 金           | 234.82   | 238.45 |
| (e) 当期分配対象額 (a + b + c + d) | 1,779.94 | 783.20 |
| (f) 分 配 金                   | 1,500.00 | 500.00 |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)       | 279.94   | 283.20 |

（注）下線を付した該当項目から分配金を計上しています。

## 《今後の運用方針》

### ○当ファンド

利回り株チャンス・マザーファンドを高位に組入れる方針です。

### ○利回り株チャンス・マザーファンド

わが国の株式の中から、相対的に予想配当利回りが高いと判断される銘柄を中心に投資候補銘柄を選定し、その中から財務状況、業績動向、配当政策、株価水準、流動性等を勘案して銘柄を選別し、ポートフォリオを構築していきます。

## 1 万口当りの費用の明細

| 項 目     | 第 8 期～第 9 期               |          | 項 目 の 概 要                                                          |
|---------|---------------------------|----------|--------------------------------------------------------------------|
|         | (2015. 1. 16～2015. 7. 15) |          |                                                                    |
|         | 金 額                       | 比 率      |                                                                    |
| 信託報酬    | 82円                       | 0. 770%  | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br><b>期中の平均基準価額は10, 714円です。</b>               |
| (投信会社)  | (40)                      | (0. 374) | 投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価             |
| (販売会社)  | (40)                      | (0. 374) | 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                    |
| (受託銀行)  | (2)                       | (0. 021) | 受託銀行分は、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 | 16                        | 0. 147   | 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数<br>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)    | (15)                      | (0. 143) |                                                                    |
| (先物)    | (0)                       | (0. 004) |                                                                    |
| 有価証券取引税 | —                         | —        | 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数<br>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＝期中のその他費用／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                                        |
| 合 計     | 99                        | 0. 920   |                                                                    |

(注1) 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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

利回り株チャンス13-03（年4回決算型）

■売買および取引の状況  
親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2015年1月16日から2015年7月15日まで)

| 決 算 期            | 第 8 期 ～ 第 9 期 |         |           |           |
|------------------|---------------|---------|-----------|-----------|
|                  | 設 定           |         | 解 約       |           |
|                  | □ 数           | 金 額     | □ 数       | 金 額       |
|                  | 千口            | 千円      | 千口        | 千円        |
| 利回り株チャンス・マザーファンド | 169,155       | 270,000 | 2,476,250 | 3,728,800 |

(注) 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

(2015年1月16日から2015年7月15日まで)

| 項 目                 | 第 8 期 ～ 第 9 期    |
|---------------------|------------------|
|                     | 利回り株チャンス・マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額       | 39,514,305千円     |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 20,093,401千円     |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 1.96             |

(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。

■利害関係人との取引状況

(1) ベビーファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

当作成期間（第8期～第9期）中における利害関係人との取引はありません。

(2) マザーファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

(2015年1月16日から2015年7月15日まで)

| 決 算 期   |               | 第 8 期 ～ 第 9 期              |           |               |                            |           |
|---------|---------------|----------------------------|-----------|---------------|----------------------------|-----------|
| 区 分     | 買付額等<br>A     | う ち 利 害<br>関係人との<br>取引状況 B | B / A     | 売付額等<br>C     | う ち 利 害<br>関係人との<br>取引状況 D | D / C     |
|         |               |                            |           |               |                            |           |
| 株式      | 百万円<br>18,118 | 百万円<br>5,443               | %<br>30.0 | 百万円<br>21,395 | 百万円<br>5,759               | %<br>26.9 |
| 株式先物取引  | 3,584         | 3,584                      | 100.0     | 3,596         | 3,596                      | 100.0     |
| コール・ローン | 119,557       | —                          | —         | —             | —                          | —         |

(注) 平均保有割合46.9%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 当作成期間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

(2015年1月16日から2015年7月15日まで)

| 項 目              | 第 8 期 ～ 第 9 期 |
|------------------|---------------|
| 売買委託手数料総額 (A)    | 14,537千円      |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 7,064千円       |
| (B) / (A)        | 48.6%         |

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れている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。

※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、当作成期間における当ファンドに係る利害関係人とは、日の出証券、大和証券です。

■組入資産明細表  
親投資信託残高

| 種 類              | 第 7 期 末   | 第 9 期 末   |           |
|------------------|-----------|-----------|-----------|
|                  | □ 数       | □ 数       | 評 価 額     |
|                  | 千口        | 千口        | 千円        |
| 利回り株チャンス・マザーファンド | 7,846,176 | 5,539,082 | 9,112,343 |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年7月15日現在

| 項 目              | 第 9 期 末   |       |
|------------------|-----------|-------|
|                  | 評 価 額     | 比 率   |
|                  | 千円        | %     |
| 利回り株チャンス・マザーファンド | 9,112,343 | 94.2  |
| コール・ローン等、その他     | 563,237   | 5.8   |
| 投資信託財産総額         | 9,675,581 | 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

(2015年4月15日)、(2015年7月15日) 現在

| 項 目                   | 第8期末                   | 第9期末                  |
|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>(A) 資産</b>         | <b>10,426,723,642円</b> | <b>9,675,581,600円</b> |
| コール・ローン等              | 75,039,545             | 58,237,697            |
| 利回り株チャンス・マザーファンド（評価額） | 10,312,684,097         | 9,112,343,903         |
| 未収入金                  | 39,000,000             | 505,000,000           |
| <b>(B) 負債</b>         | <b>1,405,596,442</b>   | <b>536,360,362</b>    |
| 未払収益分配金               | 1,343,795,890          | 452,943,041           |
| 未払解約金                 | 22,048,241             | 46,444,132            |
| 未払信託報酬                | 39,614,806             | 36,708,271            |
| その他未払費用               | 137,505                | 264,918               |
| <b>(C) 純資産総額（A－B）</b> | <b>9,021,127,200</b>   | <b>9,139,221,238</b>  |
| 元本                    | 8,958,639,270          | 9,058,860,825         |
| 次期繰越損益金               | 62,487,930             | 80,360,413            |
| <b>(D) 受益権総口数</b>     | <b>8,958,639,270口</b>  | <b>9,058,860,825口</b> |
| 1万口当り基準価額（C／D）        | 10,070円                | 10,089円               |

\* 第7期末における元本額は10,166,014,468円、当作成期間（第8期～第9期）中における追加設定元本額は550,787,589円、同解約元本額は1,657,941,232円です。

\* 第9期末の計算口数当りの純資産額は10,089円です。

## ■収益分配金の計算過程（総額）

| 項 目                  | 第8期            | 第9期            |
|----------------------|----------------|----------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益      | 97,842,450円    | 17,654,714円    |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益  | 1,257,670,193  | 438,023,216    |
| (c) 収益調整金            | 28,705,245     | 37,799,267     |
| (d) 分配準備積立金          | 210,372,061    | 216,014,032    |
| (e) 当期分配対象額（a+b+c+d） | 1,594,589,949  | 709,491,229    |
| (f) 分配金              | 1,343,795,890  | 452,943,041    |
| (g) 翌期繰越分配対象額（e－f）   | 250,794,059    | 256,548,188    |
| (h) 受益権総口数           | 8,958,639,270口 | 9,058,860,825口 |

## ■損益の状況

第8期 自2015年1月16日 至2015年4月15日  
第9期 自2015年4月16日 至2015年7月15日

| 項 目                     | 第8期                    | 第9期                  |
|-------------------------|------------------------|----------------------|
| <b>(A) 配当等収益</b>        | <b>7,955円</b>          | <b>6,946円</b>        |
| 受取利息                    | 7,955                  | 6,946                |
| <b>(B) 有価証券売買損益</b>     | <b>1,395,256,999</b>   | <b>492,506,668</b>   |
| 売買益                     | 1,501,773,696          | 504,659,807          |
| 売買損                     | △ 106,516,697          | △ 12,153,139         |
| <b>(C) 信託報酬等</b>        | <b>△ 39,752,311</b>    | <b>△ 36,835,684</b>  |
| <b>(D) 当期損益金（A+B+C）</b> | <b>1,355,512,643</b>   | <b>455,677,930</b>   |
| <b>(E) 前期繰越損益金</b>      | <b>210,372,061</b>     | <b>216,014,032</b>   |
| <b>(F) 追加信託差損益金</b>     | <b>△ 159,600,884</b>   | <b>△ 138,388,508</b> |
| （配当等相当額）                | （ 28,705,245）          | （ 37,799,267）        |
| （売買損益相当額）               | （△ 188,306,129）        | （△ 176,187,775）      |
| <b>(G) 合計（D+E+F）</b>    | <b>1,406,283,820</b>   | <b>533,303,454</b>   |
| <b>(H) 収益分配金</b>        | <b>△ 1,343,795,890</b> | <b>△ 452,943,041</b> |
| 次期繰越損益金（G+H）            | 62,487,930             | 80,360,413           |
| 追加信託差損益金                | △ 159,600,884          | △ 138,388,508        |
| （配当等相当額）                | （ 28,705,245）          | （ 37,799,267）        |
| （売買損益相当額）               | （△ 188,306,129）        | （△ 176,187,775）      |
| 分配準備積立金                 | 222,088,814            | 218,748,921          |

（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。

（注3）収益分配金の計算過程は「収益分配金の計算過程（総額）」の表を参照。

| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ |            |            |
|---------------------|------------|------------|
| 1 万 口 当 り 分 配 金     | 第 8 期      | 第 9 期      |
|                     | 1,500円     | 500円       |
| (単 価)               | (10, 070円) | (10, 089円) |

●＜分配金再投資コース＞をご利用の方の税引き分配金は、上記（ ）内の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

**分配金の課税上の取扱いについて**

- ・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「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金については、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用があります。）を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

**《訂正のお知らせ》**  
作成対象期間の末日が2015年1月15日の交付運用報告書および運用報告書（全体版）につきまして、「1万口当りの費用の明細」の表の「項目の概要」における次の記載にて下線部が不要でした。お詫び申し上げますとともに、下線部を除いてお読み替えくださいますようお願い申し上げます。

「期中の平均基準価額（月末値の平均値）は10,230円です。」

<補足情報>

当ファンド（利回り株チャンス13-03（年4回決算型））が投資対象としている「利回り株チャンス・マザーファンド」の決算日（2015年1月15日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第9期の決算日（2015年7月15日）現在における利回り株チャンス・マザーファンドの組入資産の内容等を12～13ページに併せて掲載いたしました。

■利回り株チャンス・マザーファンドの主要な売買銘柄  
株 式

(2015年1月16日から2015年7月15日まで)

| 買           |       |         |        | 売             |     |           |        |
|-------------|-------|---------|--------|---------------|-----|-----------|--------|
| 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      |
| みずほフィナンシャルG | 3,150 | 715,804 | 227    | トヨタ自動車        | 195 | 1,524,543 | 7,818  |
| 損保ジャパン興亜HD  | 160   | 663,769 | 4,148  | 本田技研          | 180 | 703,020   | 3,905  |
| ファナック       | 22    | 576,583 | 26,208 | キヤノン          | 115 | 478,713   | 4,162  |
| 日本電信電話      | 85    | 511,584 | 6,018  | 三菱UFJフィナンシャルG | 600 | 451,052   | 751    |
| MS&AD       | 135   | 498,965 | 3,696  | 三菱商事          | 175 | 426,665   | 2,438  |
| デンソー        | 75    | 411,923 | 5,492  | 損保ジャパン興亜HD    | 120 | 419,880   | 3,499  |
| 大和ハウス       | 160   | 399,078 | 2,494  | 小松製作所         | 170 | 415,999   | 2,447  |
| ヤフー         | 700   | 358,632 | 512    | ファナック         | 16  | 403,922   | 25,245 |
| 日本航空        | 90    | 339,927 | 3,776  | いすゞ自動車        | 230 | 400,248   | 1,740  |
| ポーラ・オルビスHD  | 59    | 325,245 | 5,512  | 武田薬品          | 65  | 391,282   | 6,019  |

(注1) 金額は受渡し代金。  
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2015年7月15日現在における利回り株チャンス・マザーファンド（12,228,014千口）の内容です。

国内株式

| 銘 柄           | 2015年7月15日現在 |         | 銘 柄            | 2015年7月15日現在 |         |
|---------------|--------------|---------|----------------|--------------|---------|
|               | 株 数          | 評 価 額   |                | 株 数          | 評 価 額   |
|               | 千株           | 千円      |                | 千株           | 千円      |
| 水産・農林業 (0.8%) |              |         | 住友化学           | 100          | 71,800  |
| サカタのタネ        | 65           | 149,110 | 旭有機材           | 100          | 25,800  |
| 建設業 (5.3%)    |              |         | 太陽ホールディングス     | 40           | 195,200 |
| 西松建設          | 160          | 74,240  | ポーラ・オルビスHD     | 20           | 145,200 |
| 大東建託          | 6            | 74,850  | 有沢製作所          | 120          | 106,080 |
| 大和ハウス         | 120          | 365,520 | 医薬品 (2.1%)     |              |         |
| 積水ハウス         | 60           | 116,460 | 武田薬品           | 25           | 155,325 |
| 東京エネシス        | 120          | 160,920 | エーザイ           | 19           | 165,281 |
| 九電工           | 120          | 249,000 | 大塚ホールディングス     | 20           | 88,040  |
| 食料品 (2.9%)    |              |         | 石油・石炭製品 (1.3%) |              |         |
| 米久            | 20           | 54,940  | JXホールディングス     | 480          | 252,960 |
| 麒麟HD          | 75           | 133,650 | ゴム製品 (0.8%)    |              |         |
| 日本たばこ産業       | 85           | 385,645 | ブリヂストン         | 25           | 115,087 |
| 繊維製品 (0.2%)   |              |         | オカモト           | 97           | 51,798  |
| アツギ           | 410          | 48,380  | 鉄鋼 (0.9%)      |              |         |
| 化学 (3.3%)     |              |         | 新日鐵住金          | 200          | 59,680  |
| 旭化成           | 110          | 105,050 | 神戸製鋼所          | 250          | 48,250  |

利回り株チャンス・マザーファンド

| 銘柄              | 2015年7月15日現在 |           |
|-----------------|--------------|-----------|
|                 | 株数           | 評価額       |
|                 | 千株           | 千円        |
| J F Eホールディングス   | 25           | 62,462    |
| 非鉄金属 (2.0%)     |              |           |
| 日本軽金属HD         | 350          | 71,750    |
| 三菱マテリアル         | 120          | 54,480    |
| 住友鉱山            | 35           | 61,950    |
| 住友電工            | 110          | 212,575   |
| 金属製品 (0.8%)     |              |           |
| 三和ホールディングス      | 102          | 105,264   |
| 東京製綱            | 250          | 58,250    |
| 機械 (1.9%)       |              |           |
| ツガミ             | 40           | 24,120    |
| 旭ダイヤモンド         | 50           | 65,250    |
| やまびこ            | 16           | 82,560    |
| 日精樹脂工業          | 50           | 55,000    |
| 北川鉄工所           | 270          | 83,970    |
| アイチコーポレーション     | 90           | 68,400    |
| 電気機器 (6.8%)     |              |           |
| 三菱電機            | 120          | 181,980   |
| シンフォニアテクノロジー    | 310          | 72,230    |
| ダブル・スコープ        | 100          | 148,400   |
| ダイヘン            | 200          | 125,000   |
| 日本信号            | 60           | 81,180    |
| 日立国際電気          | 70           | 129,150   |
| S M K           | 200          | 106,000   |
| ヨコオ             | 20           | 15,660    |
| スミダコーポレーション     | 50           | 44,650    |
| 山一電機            | 100          | 122,800   |
| ファナック           | 6            | 145,680   |
| スター精密           | 40           | 76,320    |
| キャノン            | 25           | 100,000   |
| 輸送用機器 (13.1%)   |              |           |
| デンソー            | 45           | 268,965   |
| 東海理化電機          | 45           | 133,065   |
| 日産自動車           | 300          | 366,300   |
| いすゞ自動車          | 60           | 96,390    |
| トヨタ自動車          | 195          | 1,613,235 |
| 本田技研            | 30           | 119,895   |
| 電気・ガス業 (0.2%)   |              |           |
| 大阪瓦斯            | 100          | 49,140    |
| 陸運業 (1.5%)      |              |           |
| 西日本旅客鉄道         | 25           | 216,200   |
| センコー            | 110          | 87,450    |
| 空運業 (2.0%)      |              |           |
| 日本航空            | 90           | 399,150   |
| 倉庫・運輸関連業 (0.7%) |              |           |
| キューソー流通システム     | 58           | 141,462   |
| 情報・通信業 (11.7%)  |              |           |
| エムアップ           | 50           | 36,750    |
| ヤフー             | 250          | 123,000   |

| 銘柄                | 2015年7月15日現在 |            |
|-------------------|--------------|------------|
|                   | 株数           | 評価額        |
|                   | 千株           | 千円         |
| 日本電信電話            | 235          | 1,061,495  |
| K D D I           | 200          | 622,600    |
| N T T ドコモ         | 160          | 391,600    |
| ジャステック            | 68.5         | 81,172     |
| 卸売業 (8.7%)        |              |            |
| エフティコミュニケーションズ    | 40           | 81,160     |
| 横浜冷凍              | 55           | 55,330     |
| 黒田電気              | 35           | 84,630     |
| 伊藤忠               | 130          | 194,220    |
| 兼松                | 500          | 112,500    |
| 三井物産              | 195          | 313,657    |
| 住友商事              | 150          | 208,050    |
| 三菱商事              | 215          | 579,425    |
| 日本電計              | 64           | 94,848     |
| 銀行業 (17.0%)       |              |            |
| あおぞら銀行            | 280          | 133,280    |
| 三菱U F J フィナンシャルG  | 1,100        | 971,300    |
| りそなホールディングス       | 250          | 170,200    |
| 三井住友トラストHD        | 420          | 237,468    |
| 三井住友フィナンシャルG      | 130          | 708,630    |
| みずほフィナンシャルG       | 4,300        | 1,142,510  |
| 証券・商品先物取引業 (3.6%) |              |            |
| S B I ホールディングス    | 30           | 50,760     |
| ジャフコ              | 25           | 135,000    |
| 野村ホールディングス        | 600          | 532,260    |
| 保険業 (9.0%)        |              |            |
| 損保ジャパン興亜HD        | 120          | 512,640    |
| M S & A D         | 135          | 511,245    |
| 第一生命              | 80           | 188,200    |
| 東京海上HD            | 110          | 568,370    |
| その他金融業 (0.9%)     |              |            |
| オリックス             | 100          | 178,600    |
| サービス業 (2.2%)      |              |            |
| ミクシィ              | 22           | 126,720    |
| U T グループ          | 120          | 79,800     |
| キャリアデザインセンター      | 60           | 93,120     |
| ワールドホールディングス      | 20           | 32,140     |
| テクノプロ・ホールディング     | 8            | 26,400     |
| イチネンホールディングス      | 65           | 74,295     |
| 合 計               | 株数、金額        | 千株 千円      |
| 銘柄数 < 比率 >        | 17,036.5     | 19,757,976 |
|                   | 97銘柄         | <98.2%>    |

(注1) 銘柄欄の( )内は国内株式の評価総額に対する各業種の比率。  
(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。  
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

# 利回り株チャンス・マザーファンド

## 運用報告書 第2期（決算日 2015年1月15日）

（計算期間 2014年1月16日～2015年1月15日）

利回り株チャンス・マザーファンドの第2期にかかる運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 運用方針   | 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。以下同じ。）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 運用方法   | <p>①主として、わが国の金融商品取引所上場株式のうち、相対的に予想配当利回りが高いと判断される銘柄に投資し、高水準の配当収益と値上がり益の獲得をめざします。また、上記のほか、PBR（株価純資産倍率）等から割安と判断される銘柄にも投資する場合があります。</p> <p>②株式への投資にあたっては、以下の方針を基本とします。</p> <p>イ．わが国の金融商品取引所上場株式のうち、相対的に予想配当利回りが高いと判断される銘柄を中心に投資候補銘柄を選定します。</p> <p>ロ．投資候補銘柄について、財務状況、業績動向、配当政策等を分析し、組入候補銘柄を選別します。</p> <p>ハ．個々の銘柄の株価水準や流動性等を勘案してポートフォリオを構築します。</p> <p>③株式の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</p> |
| 株式組入制限 | 無制限                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

## 大和投資信託

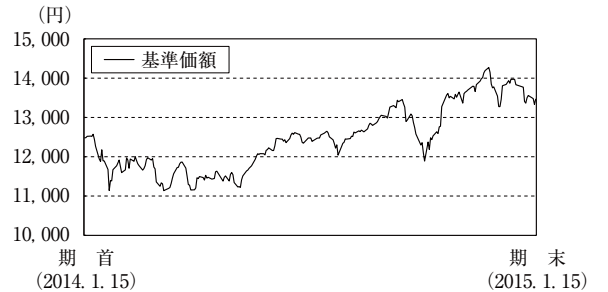
Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<http://www.daiwa-am.co.jp/>

利回り株チャンス・マザーファンド

■当期中の基準価額と市況の推移



| 年 月 日             | 基 準 価 額 |       | T O P I X |        | 株 式 組 入 率 | 株 式 先 比 |
|-------------------|---------|-------|-----------|--------|-----------|---------|
|                   | 円       | 騰 落 率 | (参考指数)    | 騰 落 率  | %         | %       |
| (期 首) 2014年 1月15日 | 12,480  | —     | 1,294.52  | —      | 97.4      | —       |
| 1月末               | 11,892  | △ 4.7 | 1,220.64  | △ 5.7  | 97.2      | —       |
| 2月末               | 11,776  | △ 5.6 | 1,211.66  | △ 6.4  | 99.1      | —       |
| 3月末               | 11,725  | △ 6.0 | 1,202.89  | △ 7.1  | 92.6      | —       |
| 4月末               | 11,446  | △ 8.3 | 1,162.44  | △ 10.2 | 90.8      | —       |
| 5月末               | 11,768  | △ 5.7 | 1,201.41  | △ 7.2  | 91.8      | —       |
| 6月末               | 12,462  | △ 0.1 | 1,262.56  | △ 2.5  | 94.7      | —       |
| 7月末               | 12,606  | 1.0   | 1,289.42  | △ 0.4  | 92.9      | —       |
| 8月末               | 12,633  | 1.2   | 1,277.97  | △ 1.3  | 92.5      | —       |
| 9月末               | 13,350  | 7.0   | 1,326.29  | 2.5    | 95.5      | —       |
| 10月末              | 13,274  | 6.4   | 1,333.64  | 3.0    | 91.4      | —       |
| 11月末              | 13,837  | 10.9  | 1,410.34  | 8.9    | 95.1      | —       |
| 12月末              | 13,832  | 10.8  | 1,407.51  | 8.7    | 91.3      | —       |
| (期 末) 2015年 1月15日 | 13,464  | 7.9   | 1,376.60  | 6.3    | 85.7      | —       |

(注) 騰落率は期首比。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：12,480円 期末：13,464円 騰落率：7.9%

【基準価額の主な変動要因】

わが国の株式に投資した結果、国内株式市況の上昇を反映し、基準価額は値上がりしました。

◆投資環境について

○国内株式市況

国内株式市況は、期首より、新興国経済の成長鈍化やウクライナ情勢の悪化により下落しました。国内でも、2014年4月からの消費税率引上げの影響が不安視されたため、市況は5月中旬まで低迷した状態が続きました。5月下旬からは、米国経済の着実な回復や国内企業業績の改善、法人税率引下げ方針の決定、コーポレートガバナンス（企業統治）改革への期待、円安の進行などにより株価は上昇しました。9月下旬から10月中旬にかけては、世界経済の先行き不透明感の高まり、エボラ出血熱の感染拡大懸念、2大臣辞任による国内政治不安などが重なり、株価は急速に下落しました。10月下旬以降は、日銀による予想外の追加金融緩和、GPIF（年金積立金管理運用独立行政法人）の国内株式運用比率の引上げ決定、円安の進行などを受け、株価は急速に上昇しました。12月には、原油価格の急落からロシア通貨安・株安が進み、一時、金融市場全般が不安定な状態になりましたが、FRB（米国連邦準備制度理事会）が金融政策の正常化に慎重な姿勢を示すと市場は落ち着きを取り戻しました。

◆前期における「今後の運用方針」

- ・株式組入比率  
株式組入比率は90%程度以上の高位を維持する方針です。
- ・ポートフォリオ  
わが国の株式の中から、相対的に予想配当利回りが高いと判断される銘柄を中心に投資候補銘柄を選定し、その中から、財務状況、業績動向、配当政策、株価水準、流動性等を勘案して銘柄を選別し、ポートフォリオを構築していきます。

◆ポートフォリオについて

わが国の株式の中から、相対的に予想配当利回りが高いと判断される銘柄を中心に投資候補銘柄を選定し、その中から財務状況、業績動向、配当政策、株価水準、流動性等を勘案して銘柄を選別し、ポートフォリオを構築しました。

株式組入比率（株式先物を含みます。）は、国内株式市況が上昇基調であったことから90%程度以上の高位を維持しました。

業種構成は、円安による業績改善を期待し、輸送用機器、電気機器などのウエートを上げました。一方、事業環境が悪化したことや個別株ベースでの業績リスクなどを考慮し、銀行業、卸売業などのウエートを下げました。

個別銘柄では、円安による業績改善が期待できるトヨタ自動車や本田技研、PBR（株価純資産倍率）、PER（株価収益率）等の株価指標面で割安感があり、先進国の銀行の中では相対的に業績・財務内容ともに堅調な三菱UFJフィナンシャルGなどを組入上位銘柄として保有しました。

◆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。

当ファンドは運用スキーム上、参考指数（TOPIX）と比較して電気機器の組入比率が低いという特徴があります。参考指数は国内株式市場の動向を表す代表的な基準として掲載しております。

当期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、それぞれ7.9%、6.3%となりました。

《今後の運用方針》

わが国の株式の中から、相対的に予想配当利回りが高いと判断される銘柄を中心に投資候補銘柄を選定し、その中から、財務状況、業績動向、配当政策、株価水準、流動性等を勘案して銘柄を選別し、ポートフォリオを構築していきます。

■ 1 万口当りの費用の明細

| 項 目                     | 当 期                |
|-------------------------|--------------------|
| 売買委託手数料<br>(株式)<br>(先物) | 24円<br>(24)<br>(0) |
| 有価証券取引税                 | —                  |
| その他費用                   | —                  |
| 合 計                     | 24                 |

(注 1) 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、簡便法により算出した結果です。費用の項目および算出法については前掲の「1 万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。

(注 2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

(1) 株 式

(2014 年 1 月 16 日から 2015 年 1 月 15 日まで)

|     | 買 付               |                       | 売 付     |              |
|-----|-------------------|-----------------------|---------|--------------|
|     | 株 数               | 金 額                   | 株 数     | 金 額          |
| 国 内 | 千株                | 千円                    | 千株      | 千円           |
|     | 82, 242<br>(△ 75) | 76, 693, 809<br>( — ) | 86, 099 | 83, 819, 106 |

(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。

(2) 先物取引の種別別取引状況

(2014 年 1 月 16 日から 2015 年 1 月 15 日まで)

| 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   | 株 式 先 物 取 引 | 百万円    | 百万円    | 百万円   | 百万円   |
|       |             | 1, 523 | 1, 532 | —     | —     |

(注 1) 金額は受渡し代金。

(注 2) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

株 式

(2014 年 1 月 16 日から 2015 年 1 月 15 日まで)

| 当 期           |        |             |        | 期             |        |             |        |
|---------------|--------|-------------|--------|---------------|--------|-------------|--------|
| 買 付           |        |             |        | 売 付           |        |             |        |
| 銘 柄           | 株 数    | 金 額         | 平均単価   | 銘 柄           | 株 数    | 金 額         | 平均単価   |
| トヨタ自動車        | 千株     | 千円          | 円      | 三菱UFJフィナンシャルG | 千株     | 千円          | 円      |
| 三菱UFJフィナンシャルG | 340    | 2, 021, 386 | 5, 945 | トヨタ自動車        | 3, 700 | 2, 276, 515 | 615    |
| 日本航空          | 3, 100 | 1, 908, 944 | 615    | 日本航空          | 340    | 2, 207, 236 | 6, 491 |
| 日産自動車         | 320    | 1, 694, 108 | 5, 294 | 日産自動車         | 410    | 2, 159, 385 | 5, 266 |
| 本田技研          | 1, 740 | 1, 660, 950 | 954    | 本田技研          | 1, 770 | 1, 735, 839 | 980    |
| KDDI          | 410    | 1, 539, 573 | 3, 755 | KDDI          | 450    | 1, 601, 544 | 3, 558 |
| 三井住友トラストHD    | 245    | 1, 423, 089 | 5, 808 | 三井住友フィナンシャルG  | 245    | 1, 559, 758 | 6, 366 |
| ディー・エヌ・エー     | 2, 900 | 1, 376, 511 | 474    | セイコーエプソン      | 360    | 1, 521, 678 | 4, 226 |
| HOYA          | 760    | 1, 352, 722 | 1, 779 | 富士重工          | 350    | 1, 521, 030 | 4, 345 |
| キヤノン          | 370    | 1, 239, 664 | 3, 350 | 三井物産          | 400    | 1, 409, 651 | 3, 524 |
|               | 360    | 1, 221, 171 | 3, 392 |               | 810    | 1, 314, 995 | 1, 623 |

(注 1) 金額は受渡し代金。

(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

# 利回り株チャンス・マザーファンド

## ■組入資産明細表

### 国内株式

| 銘柄                     | 期首    | 当期末 |         |
|------------------------|-------|-----|---------|
|                        | 株数    | 株数  | 評価額     |
|                        | 千株    | 千株  | 千円      |
| <b>建設業 (4.4%)</b>      |       |     |         |
| 西松建設                   | 1,100 | 300 | 143,400 |
| 前田建設                   | —     | 200 | 191,400 |
| 戸田建設                   | —     | 300 | 135,000 |
| ピーエス三菱                 | —     | 300 | 141,600 |
| 大東建託                   | 10    | 15  | 201,900 |
| 大和ハウス                  | 75    | —   | —       |
| 積水ハウス                  | 80    | —   | —       |
| 日特建設                   | —     | 60  | 32,040  |
| 中電工                    | 60    | —   | —       |
| <b>食料品 (3.5%)</b>      |       |     |         |
| キリンHD                  | 120   | 120 | 176,940 |
| 日本たばこ産業                | 175   | 160 | 499,200 |
| <b>パルプ・紙 (1.3%)</b>    |       |     |         |
| 王子ホールディングス             | —     | 600 | 243,000 |
| 日本製紙                   | 30    | —   | —       |
| <b>化学 (5.9%)</b>       |       |     |         |
| 旭化成                    | 10    | 180 | 201,780 |
| 住友化学                   | 200   | 200 | 92,800  |
| 電気化学                   | —     | 500 | 220,000 |
| 堺化学                    | —     | 300 | 117,000 |
| 三菱ケミカルHLDGS            | 200   | 200 | 117,100 |
| 積水化学                   | —     | 70  | 96,600  |
| 花王                     | 80    | —   | —       |
| 太陽ホールディングス             | —     | 35  | 147,175 |
| コニシ                    | 40    | —   | —       |
| 有沢製作所                  | —     | 150 | 128,400 |
| 日東電工                   | 20    | —   | —       |
| <b>医薬品 (2.8%)</b>      |       |     |         |
| 武田薬品                   | 110   | 50  | 259,200 |
| アステラス製薬                | 70    | —   | —       |
| 塩野義製薬                  | 40    | —   | —       |
| 中外製薬                   | 20    | —   | —       |
| 小野薬品                   | 1     | —   | —       |
| 第一三共                   | 100   | —   | —       |
| ダイト                    | —     | 20  | 39,540  |
| 大塚ホールディングス             | 50    | 60  | 227,730 |
| <b>石油・石炭製品 (0.7%)</b>  |       |     |         |
| JXホールディングス             | 320   | 300 | 127,830 |
| <b>ゴム製品 (2.1%)</b>     |       |     |         |
| ブリヂストン                 | —     | 80  | 360,760 |
| ニチリン                   | 110   | 25  | 35,275  |
| <b>ガラス・土石製品 (1.1%)</b> |       |     |         |
| 旭硝子                    | 150   | —   | —       |
| 日本コンクリート               | —     | 200 | 112,200 |
| 東海カーボン                 | —     | 300 | 102,300 |

| 銘柄                   | 期首  | 当期末   |           |
|----------------------|-----|-------|-----------|
|                      | 株数  | 株数    | 評価額       |
|                      | 千株  | 千株    | 千円        |
| <b>鉄鋼 (2.2%)</b>     |     |       |           |
| 神戸製鋼所                | —   | 1,000 | 191,000   |
| 日新製鋼                 | —   | 200   | 221,600   |
| メタルアート               | 200 | 30    | 10,560    |
| 日亜鋼業                 | 300 | —     | —         |
| <b>非鉄金属 (0.6%)</b>   |     |       |           |
| 住友鉱山                 | 60  | 70    | 112,455   |
| <b>金属製品 (1.1%)</b>   |     |       |           |
| 三和ホールディングス           | 100 | —     | —         |
| LIXILグループ            | —   | 40    | 95,440    |
| ジーテクト                | —   | 100   | 112,900   |
| サンコール                | 170 | —     | —         |
| <b>機械 (2.4%)</b>     |     |       |           |
| DMG森精機               | —   | 80    | 110,160   |
| 東洋機械金属               | 300 | 70    | 30,590    |
| 小松製作所                | 140 | 130   | 323,310   |
| <b>電気機器 (8.6%)</b>   |     |       |           |
| 東芝                   | 500 | —     | —         |
| オリジン電気               | —   | 220   | 109,120   |
| ダイヘン                 | —   | 200   | 114,800   |
| フオスター電機              | 45  | —     | —         |
| スミダコーポレーション          | —   | 140   | 114,520   |
| 日本デジタル研究所            | 90  | 20    | 31,820    |
| 山一電機                 | —   | 250   | 200,750   |
| ローム                  | —   | 30    | 222,600   |
| キヤノン                 | 170 | 140   | 532,350   |
| リコー                  | 200 | 270   | 311,850   |
| <b>輸送用機器 (24.4%)</b> |     |       |           |
| デンソー                 | 1   | —     | —         |
| 三井造船                 | —   | 1,100 | 218,900   |
| 日産自動車                | 360 | 330   | 327,558   |
| いすゞ自動車               | 320 | 80    | 117,320   |
| トヨタ自動車               | 380 | 380   | 2,859,880 |
| 日信工業                 | 80  | —     | —         |
| タチエス                 | —   | 80    | 130,480   |
| カルソニックカンセイ           | —   | 400   | 251,200   |
| アイシン精機               | 20  | —     | —         |
| ダイハツ                 | 22  | —     | —         |
| 本田技研                 | 250 | 210   | 754,215   |
| 日本精機                 | 120 | —     | —         |
| <b>精密機器 (1.7%)</b>   |     |       |           |
| 東京計器                 | —   | 300   | 84,600    |
| H O Y A              | —   | 60    | 244,830   |
| <b>その他製品 (—)</b>     |     |       |           |
| タカラトミー               | 150 | —     | —         |
| 任天堂                  | 8   | —     | —         |

| 銘 柄             | 期 首   | 当 期 末 |           |
|-----------------|-------|-------|-----------|
|                 | 株 数   | 株 数   | 評 価 額     |
|                 | 千株    | 千株    | 千円        |
| 電気・ガス業（一）       |       |       |           |
| 東京瓦斯            | 350   | —     | —         |
| 大阪瓦斯            | 240   | —     | —         |
| 陸運業（一）          |       |       |           |
| 西日本旅客鉄道         | 22    | —     | —         |
| 海運業（0.4%）       |       |       |           |
| N Sユナイテッド海運     | —     | 200   | 72,400    |
| 空運業（一）          |       |       |           |
| 日本航空            | 50    | —     | —         |
| 倉庫・運輸関連業（0.8%）  |       |       |           |
| 三井倉庫H O L D     | —     | 200   | 80,600    |
| キューソー流通システム     | —     | 50    | 72,700    |
| 情報・通信業（7.7%）    |       |       |           |
| 日本電信電話          | 105   | 90    | 584,460   |
| K D D I         | 90    | 90    | 710,280   |
| N T Tドコモ        | 210   | 80    | 153,120   |
| ジャステック          | —     | 35    | 30,030    |
| 卸売業（5.8%）       |       |       |           |
| 三洋貿易            | 90    | —     | —         |
| 黒田電気            | 80    | —     | —         |
| マルカキカイ          | 50    | —     | —         |
| 伊藤忠             | 220   | —     | —         |
| 丸紅              | 250   | —     | —         |
| 兼松              | 1,400 | —     | —         |
| 三井物産            | 240   | 200   | 298,200   |
| 住友商事            | 150   | —     | —         |
| 内田洋行            | 250   | —     | —         |
| 三菱商事            | 220   | 300   | 611,100   |
| ナラサキ産業          | 100   | —     | —         |
| 稲畑産業            | 130   | —     | —         |
| サンゲツ            | 16    | —     | —         |
| 加賀電子            | —     | 70    | 101,080   |
| 立花エレテック         | 15    | —     | —         |
| 日鉄住金物産          | 640   | —     | —         |
| 日本電計            | —     | 70    | 97,860    |
| 小売業（0.6%）       |       |       |           |
| ローソン            | 10    | —     | —         |
| D C Mホールディングス   | 240   | —     | —         |
| イオン             | 110   | 100   | 118,100   |
| 銀行業（14.0%）      |       |       |           |
| 三菱U F JフィナンシャルG | 2,300 | 1,700 | 1,051,960 |
| りそなホールディングス     | 500   | 300   | 175,290   |
| 三井住友トラストH D     | 950   | 1,100 | 465,630   |
| 三井住友フィナンシャルG    | 235   | 130   | 522,925   |
| 横浜銀行            | 170   | —     | —         |
| みずほフィナンシャルG     | 3,600 | 2,400 | 466,560   |
| トモニホールディングス     | 420   | —     | —         |

| 銘 柄              | 期 首                   | 当 期 末        |                  |
|------------------|-----------------------|--------------|------------------|
|                  | 株 数                   | 株 数          | 評 価 額            |
|                  | 千株                    | 千株           | 千円               |
| 証券、商品先物取引業（3.0%） |                       |              |                  |
| 野村ホールディングス       | 1,200                 | 500          | 313,350          |
| 岡三証券グループ         | 120                   | 300          | 261,900          |
| マネックスG           | 300                   | —            | —                |
| 保険業（3.4%）        |                       |              |                  |
| 損保ジャパン興亜H D      | 57                    | 80           | 231,040          |
| M S & A D        | 85                    | —            | —                |
| 東京海上H D          | 30                    | 110          | 415,250          |
| 不動産業（一）          |                       |              |                  |
| 常和ホールディングス       | 40                    | —            | —                |
| サービス業（1.6%）      |                       |              |                  |
| ディー・エヌ・エー        | 100                   | —            | —                |
| クイック             | —                     | 40           | 35,160           |
| リロ・ホールディング       | 15                    | —            | —                |
| イチネンホールディングス     | 130                   | 65           | 70,005           |
| セコム              | 30                    | 30           | 202,650          |
| いであ              | 110                   | —            | —                |
| 合 計              | 千株<br>22,827          | 千株<br>18,895 | 千円<br>19,126,628 |
|                  | 株 数、金 額<br>銘 柄 数 <比率> | 91銘柄<br>75銘柄 | <85.7%>          |

(注1) 銘柄欄の( )内は国内株式の評価総額に対する各業種の比率。  
(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。  
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年1月15日現在

| 項 目                    | 当 期 末      |       |
|------------------------|------------|-------|
|                        | 評 価 額      | 比 率   |
|                        | 千円         | %     |
| 株 式                    | 19,126,628 | 81.7  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等、 そ の 他 | 4,293,535  | 18.3  |
| 投 資 信 託 財 産 総 額        | 23,420,163 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

利回り株チャンス・マザーファンド

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年 1 月15日現在

| 項 目               | 当 期 末              |
|-------------------|--------------------|
| (A)資 産            | 23, 420, 163, 532円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等   | 3, 213, 983, 454   |
| 株 式（評価額）          | 19, 126, 628, 000  |
| 未 収 入 金           | 1, 046, 282, 078   |
| 未 収 配 当 金         | 33, 270, 000       |
| (B)負 債            | 1, 102, 079, 893   |
| 未 払 金             | 940, 079, 893      |
| 未 払 解 約 金         | 162, 000, 000      |
| (C)純 資 産 総 額（A－B） | 22, 318, 083, 639  |
| 元 本               | 16, 576, 439, 999  |
| 次 期 繰 越 損 益 金     | 5, 741, 643, 640   |
| (D)受 益 権 総 口 数    | 16, 576, 439, 999口 |
| 1 万口当り基準価額（C／D）   | 13, 464円           |

- \* 期首における元本額は19,326,444,060円、当期中における追加設定元本額は18,935,855,412円、同解約元本額は21,685,859,473円です。
- \* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、利回り株チャンス13-03（年4回決算型）7,846,176,135円、利回り株チャンス 米ドル型（年4回決算型）8,730,263,864円です。
- \* 当期末の計算口数当りの純資産額は13,464円です。

■損益の状況

当期 自2014年 1 月16日 至2015年 1 月15日

| 項 目                 | 当 期                |
|---------------------|--------------------|
| (A)配 当 等 収 益        | 943, 080, 706円     |
| 受 取 配 当 金           | 941, 725, 000      |
| 受 取 利 息             | 946, 620           |
| そ の 他 収 益 金         | 409, 086           |
| (B)有価証券売買損益         | 2, 766, 065, 569   |
| 売 買 益               | 6, 232, 924, 225   |
| 売 買 損               | △ 3, 466, 858, 656 |
| (C)先物取引等損益          | 9, 681, 154        |
| 取 引 益               | 26, 108, 132       |
| 取 引 損               | △ 16, 426, 978     |
| (D)当 期 損 益 金（A+B+C） | 3, 718, 827, 429   |
| (E)前期繰越損益金          | 4, 792, 521, 718   |
| (F)解 約 差 損 益 金      | △ 6, 564, 650, 095 |
| (G)追加信託差損益金         | 3, 794, 944, 588   |
| (H)合 計（D+E+F+G）     | 5, 741, 643, 640   |
| 次 期 繰 越 損 益 金（H）    | 5, 741, 643, 640   |

- （注1）解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。
- （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。

《お知らせ》

●書面決議手続きの改正について

- 重大な約款変更や繰上償還の際に行なう書面決議について、2014年12月 1 日施行の法改正により以下の点が変更されたことに伴い、信託約款の該当箇所の変更を行ないました。
- ・書面決議の可決要件が、「受益者の半数以上の賛成かつ受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」から「受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」に変更されました。
  - ・投資信託の併合を行なう際、すべての場合で書面決議が必要とされてきましたが、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものであるときは、当該併合に関する書面決議が不要となりました。
  - ・書面決議に反対した受益者による受益権買取請求の規定について、一部解約請求に応じる投資信託（当ファンドは該当します。）には適用されなくなりました。