

大型株ファンド

運用報告書(全体版) 第74期

(決算日 2016年1月12日)

★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 | 無期限 |
| 運用方針 | 安定した収益の確保に重点をおき信託財産の長期にわたる着実な成長を目標として、安定的な運用を行ないます。 |
| 主要投資対象 | わが国の証券取引所第一部上場株式の中から、企業の安定性、収益性および成長性ならびに株価水準などを勘案して選定した資本金100億円以上の大型株 |
| 運用方法 | ①長期的な観点に立って好利回り株を中心に投資を行ないます。 ②株式以外の資産への投資は、原則として信託財産総額の50%以下とします。 |
| 株式組入制限 | 無制限 |
| 分配方針 | 分配対象額は、配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とし、分配対象額から、原則として、配当等収益は全額分配し、売買益も含めて安定した好分配の継続をめざします。 |

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、「大型株ファンド」は、このたび、第74期の決算を行ないました。

ここに、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 0120-106212

（営業日の9:00~17:00）

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

<0701>

最近5期の運用実績

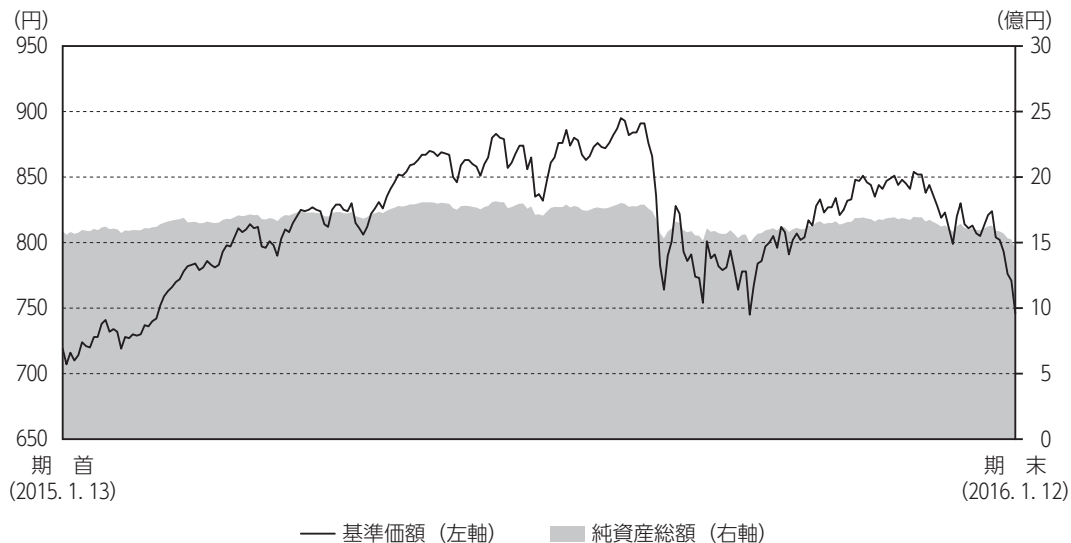
| 決算期 | 基準価額 | | | T O P I X | | 株式 組入比率 | 株式 先物比率 | 純資産 総額 |
|------------------|----------|------------|-------------|-----------|-------------|------------|------------|------------|
| | (分配落) | 税込み 分配金 | 期中 騰落率 | (参考指数) | 期中 騰落率 | | | |
| 70期末(2012年1月10日) | 円 352 | 円 5 | % △ 20.5 | 731.93 | % △ 21.0 | % 94.5 | % 3.1 | 百万円 947 |
| 71期末(2013年1月10日) | 439 | 7 | 26.7 | 889.02 | 21.5 | 91.6 | 3.2 | 1,130 |
| 72期末(2014年1月10日) | 679 | 8 | 56.5 | 1,298.48 | 46.1 | 94.9 | — | 1,614 |
| 73期末(2015年1月13日) | 719 | 9 | 7.2 | 1,374.69 | 5.9 | 98.1 | — | 1,585 |
| 74期末(2016年1月12日) | 736 | 10 | 3.8 | 1,401.95 | 2.0 | 96.1 | — | 1,454 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 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



(注) 期末の基準価額は分配金込みです。

■ 基準価額・騰落率

期首：719円

期末：736円 (分配金10円)

騰落率：3.8% (分配金込み)

■ 基準価額の変動要因

国内株式市況は、E C B (欧州中央銀行) による量的金融緩和の決定や国内景気の回復などで2015年6月ごろにかけて上昇した後、中国を中心とした世界的な景気減速懸念などを受けて乱高下しましたが、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

大型株ファンド

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | T O P I X | | 株 式 組入比率 | 株 式 先物比率 |
|------------------|---------|-------|-----------|-------|-------------|-------------|
| | | 騰 落 率 | (参考指数) | 騰 落 率 | | |
| (期首) 2015年 1月13日 | 円 | % | | % | % | % |
| | 719 | — | 1,374.69 | — | 98.1 | — |
| 1月末 | 734 | 2.1 | 1,415.07 | 2.9 | 96.6 | — |
| 2月末 | 782 | 8.8 | 1,523.85 | 10.9 | 96.5 | — |
| 3月末 | 798 | 11.0 | 1,543.11 | 12.3 | 96.2 | — |
| 4月末 | 815 | 13.4 | 1,592.79 | 15.9 | 95.7 | — |
| 5月末 | 867 | 20.6 | 1,673.65 | 21.7 | 95.4 | — |
| 6月末 | 861 | 19.7 | 1,630.40 | 18.6 | 94.5 | — |
| 7月末 | 876 | 21.8 | 1,659.52 | 20.7 | 95.6 | — |
| 8月末 | 822 | 14.3 | 1,537.05 | 11.8 | 95.7 | — |
| 9月末 | 767 | 6.7 | 1,411.16 | 2.7 | 95.3 | — |
| 10月末 | 834 | 16.0 | 1,558.20 | 13.3 | 93.9 | — |
| 11月末 | 841 | 17.0 | 1,580.25 | 15.0 | 96.0 | — |
| 12月末 | 824 | 14.6 | 1,547.30 | 12.6 | 96.6 | — |
| (期末) 2016年 1月12日 | 746 | 3.8 | 1,401.95 | 2.0 | 96.1 | — |

(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、期首より、ECBによる量的金融緩和の決定や国内景気の回復、企業業績の拡大、良好な株式需給関係、円安の進行などを受けて上昇しました。しかし2015年6月からは、ギリシャのデフォルト（債務不履行）懸念や中国株式市況の急落が上値の抑制要因となりました。さらに8月以降は、中国を中心とした世界経済の先行き不透明感の広がりや円高の進行、ドイツ大手自動車会社の排ガス不正問題の波及懸念、スイス大手資源商社の経営不安観測などが重なり、株価は下落しました。10月からは、世界経済に対する過度な不安感が後退したことやECBが追加金融緩和を示唆したこと、中国で追加金融緩和が実施されたこと、国内企業の良好な決算が発表されたこと、米国の年内利上げ開始が織り込まれ市場の不透明感が後退したことなどを受け、株価は上昇しました。しかし12月に入ると、ECBの追加金融緩和が予想を下回る内容だったことや原油価格の下落、一部投資ファンドの解約停止などを受け、市場参加者のリスク回避姿勢が強まり、株価は下落しました。

前期における「今後の運用方針」

国内株式市場では、米国景気の回復や日銀による金融緩和政策、それらを受けた円安などが企業業績や株式需給に好影響を与えると見込まれ、株価の上昇トレンドは維持されると想定しており、株式組入比率は90%程度以上の高位を維持する方針です。業種構成では、中長期的な円安、金融緩和、インフレ、公共投資の増加などから恩恵を受けるとされる業種に注目します。銘柄選定では、コスト競争力、技術力・開発力などを重視し、株価の割安性などにも注目し、投資していく方針です。

ポートフォリオについて

株式組入比率は、中長期的な国内景気や企業業績の回復傾向が続くとの想定のもと、90%程度以上を維持しました。

業種構成は、化学、サービス業、卸売業などの比率を引き上げる一方、海運業、機械、電気機器などの比率を引き下げました。

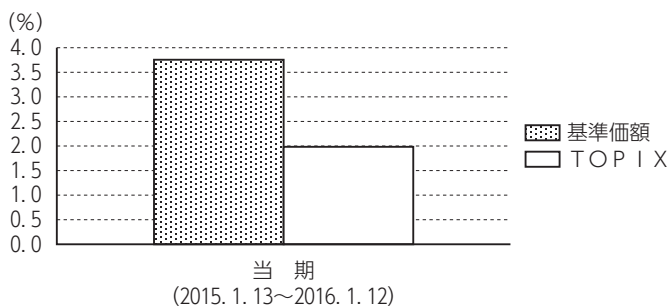
個別銘柄では、業績の安定性などを評価してKDDI、オリエンタルランドなどを新規に買い付けました。一方で、業績懸念の高まりなどから川崎汽船、安藤・間などを売却しました。

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。

参考指数（TOPIX）の騰落率を上回った情報・通信業やその他金融業をオーバーウエートとしていたことなどがプラス要因となりましたが、TOPIXの騰落率を上回った医薬品や銀行業をアンダーウエートとしていたことなどはマイナス要因となりました。個別銘柄では、森永製菓、オカモト、シスメックスなどがプラスに寄与しましたが、安藤・間、川崎汽船、第一生命などはマイナス要因となりました。



分配金について

当期の1口当り分配金（税込み）は10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口当り）

| 項 目 | 当 期 | |
|------------|---------------------------|------|
| | 2015年1月14日 ～2016年1月12日 | |
| 当期分配金（税込み） | (円) | 10 |
| 対基準価額比率 | (%) | 1.34 |
| 当期の収益 | (円) | 10 |
| 当期の収益以外 | (円) | — |
| 翌期繰越分配対象額 | (円) | 213 |

(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口当り）

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------------|--------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 10.67円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0.00 |
| (c) 収益調整金 | 20.05 |
| (d) 分配準備積立金 | 192.44 |
| (e) 当期分配対象額 (a + b + c + d) | 223.17 |
| (f) 分配金 | 10.00 |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e - f) | 213.17 |

(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》

世界経済の先行き不透明感などから、金融市場全般にリスク回避姿勢が強まっています。しかし、国内株式については、堅調な企業業績、企業の株主還元に対する意識の高まりなどから、中期的な上昇基調は継続すると考えています。株式組入比率（株式先物を含む）は90%程度以上の高位を維持する方針です。銘柄の選定にあたっては、業界・個別企業の業績動向のほか、株式市場の物色動向、株主還元姿勢などにも注目してまいります。

1口(元本1,000円)当りの費用の明細

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|---------|---------------------------|---------|--|
| | (2015. 1. 14~2016. 1. 12) | | |
| | 金 額 | 比 率 | |
| 信託報酬 | 6円 | 0.772% | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は817円です。 |
| (投信会社) | (3) | (0.403) | 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) | (2) | (0.214) | 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) | (1) | (0.155) | 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 | 2 | 0.222 | 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 |
| (株式) | (2) | (0.222) | 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 |
| 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 |
| | | | 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 | 0.005 | 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) | (0.005) | 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 | 8 | 0.999 | |

(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。

(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。

■売買および取引の状況 株 式

(2015年1月14日から2016年1月12日まで)

| | 買 付 | | 売 付 | |
|----|-------------------------|------------------------|-------------|-----------------|
| | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 国内 | 千株 2,023.8 (13.2) | 千円 2,387,182 (—) | 千株 2,210 | 千円 2,605,134 |

(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

(2015年1月14日から2016年1月12日まで)

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------|-------------|
| (a) 期中の株式売買金額 | 4,992,317千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 1,605,672千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 3.10 |

(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

(2015年1月14日から2016年1月12日まで)

| 買 付 | 当 期 | | | 売 付 | 当 期 | | | |
|--------------|-----|------|--------|--------|----------------|------|--------|--------|
| | 銘 柄 | 株 数 | 金 額 | | 平均単価 | 銘 柄 | 株 数 | 金 額 |
| | | 千株 | 千円 | 円 | | 千株 | 千円 | 円 |
| みずほフィナンシャルG | | 271 | 70,017 | 258 | 村田製作所 | 4.4 | 77,015 | 17,503 |
| 第一生命 | | 27.5 | 62,049 | 2,256 | スクウェア・エニックス・HD | 26.8 | 67,652 | 2,524 |
| 三井住友フィナンシャルG | | 10.6 | 57,926 | 5,464 | 川崎汽船 | 200 | 64,624 | 323 |
| KDDI | | 18.5 | 56,409 | 3,049 | ソニー | 16.4 | 56,113 | 3,421 |
| ヤマハ発動機 | | 21 | 54,754 | 2,607 | シスメックス | 7.5 | 55,987 | 7,465 |
| シスメックス | | 7.4 | 52,499 | 7,094 | アルプス電気 | 19.8 | 55,838 | 2,820 |
| オリエンタルランド | | 7 | 50,296 | 7,185 | 安藤・間 | 77 | 52,717 | 684 |
| 村田製作所 | | 2.6 | 46,691 | 17,958 | ヤマハ発動機 | 18.6 | 51,585 | 2,773 |
| 富士重工業 | | 10.8 | 46,366 | 4,293 | 野村ホールディングス | 69 | 47,988 | 695 |
| 日産自動車 | | 37 | 44,894 | 1,213 | トヨタ自動車 | 6.1 | 47,950 | 7,860 |

(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

(1) 期中の利害関係人との取引状況

(2015年1月14日から2016年1月12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 | 2,387 | 368 | 15.4 | 2,605 | 479 | 18.4 |
| コール・ローン | 15,784 | — | — | — | — | — |

(2) 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

(2015年1月14日から2016年1月12日まで)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|---------|
| 売買委託手数料総額 (A) | 3,718千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 914千円 |
| (B) / (A) | 24.6% |

※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、当期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。

大型株ファンド

■組入資産明細表
国内株式

| 銘柄 | 期首 | | 当期末 | | 銘柄 | 期首 | | 当期末 | | 銘柄 | 期首 | | 当期末 | |
|------------------------|-----|------|--------|----|-----------------------|------|------|--------|-------|--------------------------|-----|------|--------|----|
| | 株数 | 千株 | 株数 | 千株 | | 株数 | 千株 | 株数 | 千株 | | 株数 | 千株 | 株数 | 千株 |
| | | 千円 | | 千円 | | | 千円 | | 千円 | | | 千円 | | 千円 |
| 鉱業 (1.0%) | | | | | C K D | | 7 | | 7,406 | 伊藤忠テクノソリューションズ | 6 | | | — |
| 国際石油開発帝石 | — | 14 | 14,490 | | J U K I | 40 | — | | — | 日本電信電話 | — | 10.9 | 51,110 | |
| 建設業 (4.9%) | | | | | マキタ | 3 | — | | — | K D D I | — | 12.9 | 38,035 | |
| 安藤・間 | 50 | — | — | | 電気機器 (14.3%) | | | | | N T T ドコモ | — | 9.5 | 22,909 | |
| 東急建設 | — | 14 | 11,340 | | ブラザー工業 | 10 | — | | — | スクウェア・エニックス・HD | 30 | 3.2 | 8,828 | |
| 清水建設 | 20 | — | — | | 日立 | 31 | — | | — | S C S K | 6 | 3.4 | 15,385 | |
| 東洋建設 | — | 20 | 9,860 | | 日本電産 | — | 1.1 | 8,530 | | コナミホールディングス | 4 | — | — | |
| 住友林業 | — | 10.5 | 15,739 | | オムロン | — | 4 | 14,360 | | ソフトバンクグループ | 5 | — | — | |
| 大和ハウス | — | 7.2 | 22,708 | | 富士通 | 20 | — | — | | 卸売業 (5.1%) | | | | |
| 積水ハウス | 15 | 5 | 9,095 | | 日立国際電気 | — | 8 | 12,168 | | 伊藤忠 | — | 25 | 32,425 | |
| 食料品 (1.6%) | | | | | ソニー | 15 | 5.5 | 14,712 | | 三井物産 | — | 15 | 19,950 | |
| 森永製菓 | 60 | 22 | 13,222 | | T D K | 1.5 | 1.4 | 9,394 | | 三菱商事 | 5 | — | — | |
| 雪印メグミルク | — | 3.5 | 9,761 | | アルプス電気 | 25 | 5.2 | 14,591 | | 伊藤忠エネクス | — | 10 | 8,380 | |
| パルプ・紙 (—) | | | | | クラリオン | — | 77 | 31,185 | | サンリオ | 3 | — | — | |
| 日本製紙 | 15 | — | — | | キーエンス | 0.2 | 0.3 | 16,941 | | イノテック | — | 19.5 | 10,003 | |
| 化学 (8.5%) | | | | | シスメックス | 5 | 4.9 | 35,133 | | 小売業 (2.6%) | | | | |
| 旭化成 | — | 12 | 9,166 | | 日本セラミック | 6 | — | — | | マツモトキヨシ HLDGS | — | 1.8 | 10,044 | |
| 東ソー | 15 | 20 | 11,140 | | 日本電子 | — | 18 | 12,348 | | セブン&アイ・HLDGS | — | 1.8 | 8,964 | |
| デンカ | — | 17 | 8,364 | | ファナック | 1.5 | 0.2 | 3,760 | | ドンキホーテホールディング | — | 1.4 | 5,481 | |
| 東京応化工業 | — | 4.8 | 15,912 | | 浜松ホトニクス | 3 | 0.7 | 2,062 | | アークス | 6 | 3 | 7,191 | |
| 宇部興産 | — | 63 | 14,553 | | 村田製作所 | 3.5 | 1.7 | 25,083 | | パローホールディングス | — | 2 | 5,120 | |
| タキロン | 35 | — | — | | 輸送用機器 (10.1%) | | | | | ファーストリテイリング | 0.4 | — | — | |
| 花王 | — | 3.7 | 20,879 | | デンソー | 3.5 | 0.6 | 3,041 | | 銀行業 (7.2%) | | | | |
| D I C | 60 | — | — | | 川崎重工業 | 50 | — | — | | 三菱UFJフィナンシャルG | 30 | 57.5 | 38,927 | |
| 富士フイルム HLDGS | — | 2.5 | 11,385 | | 日産自動車 | 15 | 23.2 | 26,007 | | 三井住友フィナンシャルG | 6 | 5.6 | 23,273 | |
| ポーラ・オルビス HD | — | 1.5 | 11,040 | | いすゞ自動車 | 22.5 | — | — | | 静岡銀行 | 10 | — | — | |
| 日東電工 | — | 1 | 7,239 | | トヨタ自動車 | 7.5 | 4.9 | 33,099 | | 山陰合同銀行 | 15 | — | — | |
| 信越ポリマー | 15 | 15 | 9,060 | | アイシン精機 | — | 2.8 | 13,048 | | みずほフィナンシャルG | — | 174 | 38,593 | |
| 医薬品 (2.3%) | | | | | マツダ | 10 | 9 | 19,017 | | 証券・商品先物取引業 (1.0%) | | | | |
| 塩野義製薬 | — | 3.5 | 18,116 | | 本田技研 | — | 6.4 | 22,419 | | 野村ホールディングス | 60 | 9 | 5,506 | |
| 小野薬品 | 1.5 | 0.7 | 13,912 | | スズキ | 5 | — | — | | 岩井コスモホールディング | — | 7 | 8,785 | |
| ゴム製品 (1.5%) | | | | | 富士重工業 | — | 4.3 | 18,743 | | 保険業 (2.6%) | | | | |
| 東洋ゴム | — | 4.2 | 8,857 | | ヤマハ発動機 | — | 2.4 | 5,803 | | MS & AD | — | 5.5 | 17,017 | |
| ブリヂストン | — | 1.3 | 5,050 | | 精密機器 (2.1%) | | | | | 第一生命 | — | 11 | 19,514 | |
| オカモト | — | 7 | 6,608 | | テルモ | 6 | 2.7 | 9,666 | | その他金融業 (1.4%) | | | | |
| ガラス・土石製品 (0.8%) | | | | | 島津製作所 | 15 | 6 | 10,668 | | 東京センチュリーリース | — | 2.5 | 9,900 | |
| T O T O | — | 3 | 11,010 | | オリンパス | 10 | 2 | 8,760 | | オリックス | 16 | 6 | 9,414 | |
| 鉄鋼 (1.4%) | | | | | セイコーHD | 30 | — | — | | 三菱UFJリース | 25 | — | — | |
| J F E ホールディングス | — | 7 | 11,861 | | その他製品 (—) | | | | | 不動産業 (1.3%) | | | | |
| 日立金属 | 7 | — | — | | 任天堂 | 0.5 | — | — | | ユニシホールディングス | — | 2.1 | 8,841 | |
| 栗本鉄工所 | — | 40 | 8,200 | | 陸運業 (6.3%) | | | | | 三井不動産 | 2 | — | — | |
| 非鉄金属 (2.1%) | | | | | 東日本旅客鉄道 | 2 | — | — | | 三菱地所 | 10 | — | — | |
| 日本軽金属HD | — | 65 | 12,610 | | 西日本旅客鉄道 | — | 2.7 | 20,749 | | レオパレス21 | — | 15 | 9,360 | |
| 古河機金 | — | 78 | 16,848 | | 東海旅客鉄道 | — | 0.7 | 13,835 | | サービス業 (4.2%) | | | | |
| 住友電工 | 10 | — | — | | 西日本鉄道 | — | 47 | 32,712 | | 総合警備保障 | — | 1.8 | 9,342 | |
| 金属製品 (—) | | | | | 阪急阪神 HLDGS | — | 17 | 12,427 | | オリエンタルランド | — | 7 | 49,959 | |
| 三和ホールディングス | 20 | — | — | | セイノーホールディングス | 30 | 8 | 8,928 | | | | | | |
| 機械 (4.0%) | | | | | 海運業 (0.4%) | | | | | | | | | |
| タクマ | 30 | — | — | | 日本郵船 | 50 | 22 | 5,764 | | | | | | |
| ツガミ | 45 | — | — | | 川崎汽船 | 200 | — | — | | | | | | |
| オークマ | — | 14 | 12,418 | | NS ユナイテッド海運 | 50 | — | — | | | | | | |
| 牧野フライス | 20 | 26 | 20,904 | | 空運業 (0.4%) | | | | | | | | | |
| ディスコ | — | 1.5 | 15,645 | | 日本航空 | 5 | 1.5 | 6,060 | | | | | | |
| 住友重機械 | 50 | — | — | | 情報・通信業 (12.6%) | | | | | | | | | |
| タダノ | 5 | — | — | | 新日鉄住金 S O L | — | 5.6 | 14,095 | | | | | | |
| フジテック | 10 | — | — | | インターネットイニシアティブ | — | 11.5 | 26,335 | | | | | | |

| | 千株 | 千株 | 千円 | |
|----|---------|---------|---------|-----------|
| 合計 | 株数、金額 | 1,399.6 | 1,226.6 | 1,398,111 |
| | 銘柄数<比率> | 69銘柄 | 92銘柄 | <96.1%> |

(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

2016年1月12日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 株式 | 1,398,111 | 93.3 |
| コール・ローン等、その他 | 99,760 | 6.7 |
| 投資信託財産総額 | 1,497,872 | 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

2016年1月12日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------------|-----------------------|
| (A) 資産 | 1,497,872,030円 |
| コール・ローン等 | 68,893,946 |
| 株式 (評価額) | 1,398,111,100 |
| 未収入金 | 30,150,184 |
| 未収配当金 | 716,800 |
| (B) 負債 | 43,278,011 |
| 未払金 | 16,254,789 |
| 未払収益分配金 | 19,769,340 |
| 未払解約金 | 771,000 |
| 未払信託報酬 | 6,438,260 |
| その他未払費用 | 44,622 |
| (C) 純資産総額 (A - B) | 1,454,594,019 |
| 元本 | 1,976,934,000 |
| 次期繰越損益金 | △ 522,339,981 |
| (D) 受益権総口数 | 1,976,934□ |
| 1□当り基準価額 (C/D) | 736円 |

* 期首における元本額は2,206,434,000円、当期中における追加設定元本額は13,753,000円、同解約元本額は243,253,000円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は736円です。

* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は522,339,981円です。

■損益の状況

当期 自2015年1月14日 至2016年1月12日

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------------|----------------------|
| (A) 配当等収益 | 26,414,098円 |
| 受取配当金 | 26,344,726 |
| 受取利息 | 38,598 |
| その他収益金 | 30,774 |
| (B) 有価証券売買損益 | 38,739,263 |
| 売買益 | 271,207,876 |
| 売買損 | △ 232,468,613 |
| (C) 信託報酬等 | △ 13,091,551 |
| (D) 当期損益金 (A + B + C) | 52,061,810 |
| (E) 前期繰越損益金 | 307,933,515 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 862,565,966 |
| (配当等相当額) | (39,638,034) |
| (売買損益相当額) | (△ 902,204,000) |
| (G) 合計 (D + E + F) | △ 502,570,641 |
| (H) 収益分配金 | △ 19,769,340 |
| 次期繰越損益金 (G + H) | △ 522,339,981 |
| 追加信託差損益金 | △ 862,565,966 |
| (配当等相当額) | (39,638,034) |
| (売買損益相当額) | (△ 902,204,000) |
| 分配準備積立金 | 381,796,542 |
| 繰越損益金 | △ 41,570,557 |

(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。

■収益分配金の計算過程 (総額)

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------------|-------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 21,106,783円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0 |
| (c) 収益調整金 | 39,638,034 |
| (d) 分配準備積立金 | 380,459,099 |
| (e) 当期分配対象額 (a + b + c + d) | 441,203,916 |
| (f) 分配金 | 19,769,340 |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e - f) | 421,434,576 |
| (h) 受益権総口数 | 1,976,934□ |

| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ | |
|---------------------|-----|
| 1 口 当 り 分 配 金 | 10円 |

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）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」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13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口（元本1,000円）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658円です。」