

★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	約5年間（2014年3月19日～2019年3月22日）	
運用方針	ＪＰＸ日経インデックス400の動きをとらえることにより信託財産の成長をめざして運用を行いません。	
主要投資対象	ベビーファンド	イ．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。） ロ．わが国の株価指数先物取引 ハ．ダイワＪＰＸ日経400マザーファンドの受益証券 ニ．ＪＰＸ日経インデックス400に連動するＥＴＦ（上場投資信託証券） ホ．わが国の債券等
	ダイワＪＰＸ日経400マザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式
ベビーファンドの運用方法	①主として、わが国の金融商品取引所上場株式に投資し、ＪＰＸ日経インデックス400の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。 ②運用の効率化をはかるため、マザーファンドの受益証券、ＪＰＸ日経インデックス400に連動するＥＴＦおよびわが国の株価指数先物取引を利用することがあります。このため、株式、マザーファンドの受益証券およびＥＴＦの組入総額ならびに株価指数先物取引の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ③上記①および②にかかわらず、基準価額（1万円当り。既払分配金を加算しません。）が一度でも11,000円を超えた場合、わが国の債券等による安定運用に順次切り替えを行いません。	
マザーファンドの運用方法	①主として、わが国の金融商品取引所上場株式に投資し、投資成果をＪＰＸ日経インデックス400の動きに連動させることをめざして運用を行いません。 ②株式の組入比率は、通常の状態での高位に維持することを基本とします。 ③運用の効率化をはかるため、わが国の株価指数先物取引を利用することがあります。このため、株式の組入総額ならびに株価指数先物取引の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。	
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	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、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から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、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。	

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。

ダイワＪＰＸ日経400ファンド
キープ11

運用報告書（全体版）

第2期

（決算日 2016年3月22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、「ダイワＪＰＸ日経400ファンドキープ11」は、このたび、第2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/>

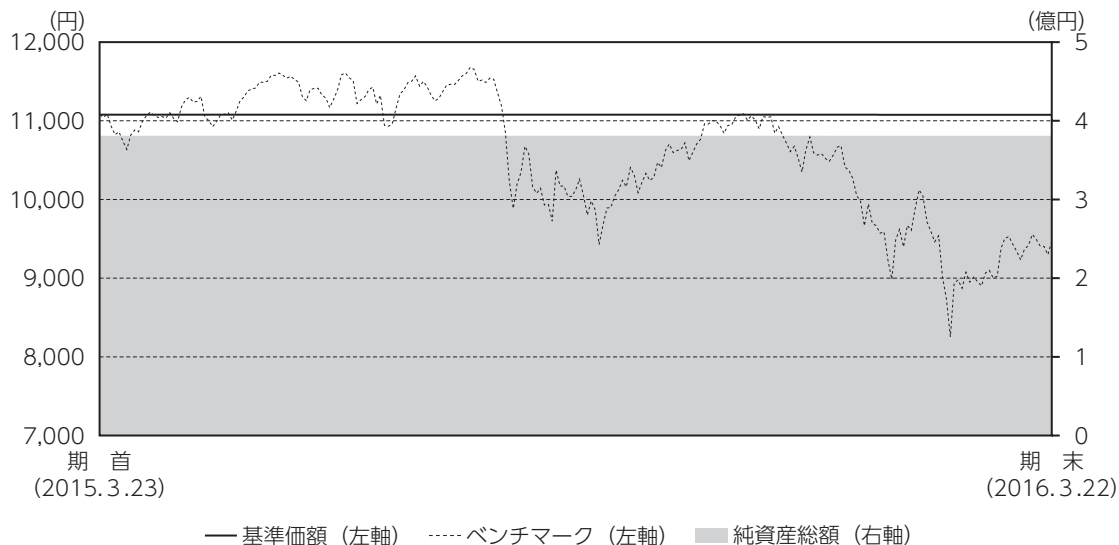
設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			ＪＰＸ日経インデックス400		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比	公 社 債 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 配 金	期 中 騰 落 率	(ベンチマーク)	期 中 騰 落 率				
1 期 末 (2015年 3月23日)	円	円	%		%	%	%	%	百万円
	11,078	0	10.8	13,729	37.3	－	－	60.4	380
2 期 末 (2016年 3月22日)	11,077	0	△ 0.0	11,735	△14.5	－	－	52.5	380

(注 1) Ｊ Ｐ Ｘ 日 経 イン デ ッ ク ス 400は、同指数の原データをもとに、当ファンド設定日の前営業日を10,000として大和投資信託が計算したものです。
(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。
(注 4) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

《運用経過》

基準価額等の推移について



(注) ベンチマークは、期首の基準価額をもとに指数化したものです。

* ベンチマークは J P X 日経インデックス400です。

■基準価額・騰落率

期 首：11,078円

期 末：11,077円

騰落率：△0.0%

■基準価額の主な変動要因

当ファンドの運用方針に基づき、残存1年程度以下の国債を組み入れることで、安定運用を行なったため、基準価額はおおむね横ばいの推移となりました。

ダイワ J P X日経400ファンド キープ11

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	J P X日経インデックス400		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	公 社 債 組 入 比 率
			(ベンチマーク)	騰 落 率			
(期首) 2015年 3 月23日	円 11,078	% -	13,729	% -	% -	% -	% 60.4
3 月末	11,078	0.0	13,307	△ 3.1	-	-	60.4
4 月末	11,078	0.0	13,686	△ 0.3	-	-	60.4
5 月末	11,078	0.0	14,349	4.5	-	-	76.1
6 月末	11,078	0.0	13,965	1.7	-	-	55.1
7 月末	11,078	0.0	14,198	3.4	-	-	55.1
8 月末	11,078	0.0	13,109	△ 4.5	-	-	55.1
9 月末	11,078	0.0	11,984	△12.7	-	-	55.1
10月末	11,078	0.0	13,286	△ 3.2	-	-	68.3
11月末	11,078	0.0	13,506	△ 1.6	-	-	52.5
12月末	11,078	0.0	13,240	△ 3.6	-	-	65.6
2016年 1 月末	11,077	△0.0	12,258	△10.7	-	-	52.5
2 月末	11,077	△0.0	11,156	△18.7	-	-	52.5
(期末) 2016年 3 月23日	11,077	△0.0	11,735	△14.5	-	-	52.5

(注) 騰落率は期首比。

投資環境について

○国内短期債券市況

日銀が「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」を導入したことを背景に、無担保コール翌日物金利は0.00%程度まで低下、国庫短期証券（3カ月物）の利回りは△0.11%程度まで低下しました。

前期における「今後の運用方針」

当ファンドの運用方針に基づき、継続してわが国の債券等による安定運用を行なっておりま

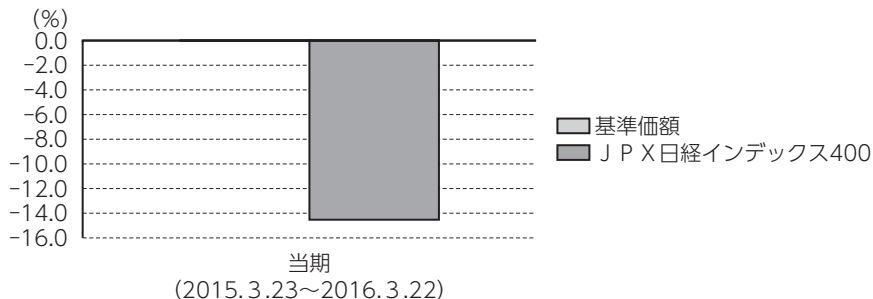
ポートフォリオについて

当ファンドの運用方針に基づき、安定運用を行ないました。

ベンチマークとの差異について

ベンチマーク（J P X 日経インデックス400）の騰落率は△14.5%となりました。一方、当ファンドの騰落率は△0.0%となりました。当ファンドの運用方針に基づき、安定運用を行なったことがかい離の要因となりました。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の対比です。



分配金について

安定運用に移行したため、収益分配は見送らせていただきました。
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	当 期	
	2015年3月24日 ～2016年3月22日	
当期分配金（税込み）	(円)	—
対基準価額比率	(%)	—
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	1,076

- （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。

《今後の運用方針》

当ファンドの運用方針に基づき、継続して安定運用を行なってまいります。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当期		項 目 の 概 要
	(2015.3.24～2016.3.22)		
	金 額	比 率	
信託報酬	4円	0.035%	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11,078円です。
(投信会社)	(1)	(0.008)	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)	(3)	(0.023)	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)	(0)	(0.003)	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	—	—	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 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	0.000	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)	(0.000)	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	4	0.035	

(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。

■売買および取引の状況
公 社 債

(2015年3月24日から2016年3月22日まで)

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 1,140,017	千円 — (1,170,000)

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
(注3) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
公 社 債

(2015年3月24日から2016年3月22日まで)

当			期		
買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
578 国庫短期証券	2016/3/28	130,014			
568 国庫短期証券	2016/2/15	130,000			
501 国庫短期証券	2015/12/21	80,000			
554 国庫短期証券	2015/11/30	80,000			
536 国庫短期証券	2015/9/7	79,999			
579 国庫短期証券	2016/4/7	70,003			
557 国庫短期証券	2015/12/14	70,000			
560 国庫短期証券	2015/12/28	70,000			
546 国庫短期証券	2015/10/19	69,999			
538 国庫短期証券	2015/9/14	69,999			

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
(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期中の利害関係人との取引
状況

(2015年3月24日から2016年3月22日まで)

決 算 期	期					
区 分	買付額等	うち利害 関係人との 取引状況	B/A	売付額等	うち利害 関係人との 取引状況	D/C
	A	B		C	D	
公社債	百万円 1,140	百万円 449	% 39.5	百万円 —	百万円 —	% —
コール・ローン	35,252	—	—	—	—	—

(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

当期中における売買委託手数料の利害関係人への
支払いはありません。

※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、大和証券で
す。

■組入資産明細表

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

区 分	当 期		期 末		
	額面金額	評 価 額	組入比率	うちB B 格以下 組入比率	残存期間別組入比率
					5年以上 2年以上 2年未満
国債証券	千円 200,000	千円 200,002	% 52.5	% —	% — % — 52.5

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(2) 国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

当 期		期 末			
区 分	銘 柄	年利率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
国債証券	578 国庫短期証券	% —	千円 130,000	千円 130,002	2016/03/28
	579 国庫短期証券	% —	千円 70,000	千円 70,000	2016/04/07
合計	銘柄数 2銘柄 金 額		200,000	200,002	

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年 3月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 200,002	% 52.5
コール・ローン等、その他	180,964	47.5
投資信託財産総額	380,966	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 3月22日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	380,966,839円
コール・ローン等	180,964,089
公社債（評価額）	200,002,750
(B) 負債	64,943
未払信託報酬	64,038
その他未払費用	905
(C) 純資産総額(A－B)	380,901,896
元本	343,873,308
次期繰越損益金	37,028,588
(D) 受益権総口数	343,873,308口
1万口当り基準価額(C／D)	11,077円

* 期首における元本額は343,873,308円、当期中における追加設定元本額は0円、
同解約元本額は0円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は11,077円です。

■損益の状況

当期 自2015年 3月24日 至2016年 3月22日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	246,622円
受取利息	246,622
(B) 有価証券売買損益	△ 167,453
売買益	147
売買損	△ 167,600
(C) 信託報酬等	△ 135,342
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 56,173
(E) 前期繰越損益金	32,338,718
(F) 追加信託差損益金	4,746,043
(配当等相当額)	(2,277)
(売買損益相当額)	(4,743,766)
(G) 合計(D + E + F)	37,028,588
次期繰越損益金(G)	37,028,588
追加信託差損益金	4,746,043
(配当等相当額)	(2,277)
(売買損益相当額)	(4,743,766)
分配準備積立金	32,449,998
繰越損益金	△ 167,453

(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	111,280円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	4,578,590
(d) 分配準備積立金	32,338,718
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	37,028,588
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e－f)	37,028,588
(h) 受益権総口数	343,873,308口

《訂正のお知らせ》

作成対象期間の末日が2015年 3月23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10,876円です。」

ダイワ J P X 日経400マザーファンド

運用報告書 第3期（決算日 2016年3月22日）

（計算期間 2015年3月24日～2016年3月22日）

ダイワ J P X 日経400マザーファンドの第3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	投資成果を J P X 日経インデックス400の動きに連動させること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。）を主要投資対象とします。
運 用 方 法	①主として、わが国の金融商品取引所上場株式に投資し、投資成果を J P X 日経インデックス400の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。 ②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。 ③運用の効率化をはかるため、わが国の株価指数先物取引を利用することがあります。このため、株式の組入総額ならびに株価指数先物取引の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。
株 式 組 入 制 限	無制限

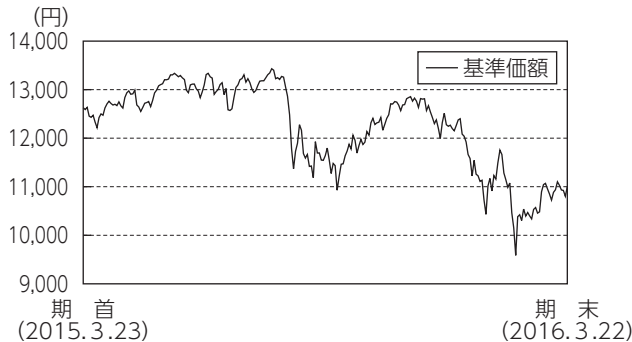
大和投資信託

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/>

■当期中の基準価額と市況の推移



年 月 日	基 準 価 額		J P X 日経インデックス400		株 式 組 比	式 率	株 先 比	式 物 率
	円	騰 落 率	ベンチマーク	騰 落 率				
(期首)2015年 3月23日	12,628	—	12,295	—	98.0	—	1.9	—
3月末	12,332	△ 2.3	11,917	△ 3.1	97.1	—	2.9	—
4月末	12,684	0.4	12,256	△ 0.3	97.4	—	4.3	—
5月末	13,304	5.4	12,850	4.5	97.6	—	2.7	—
6月末	12,960	2.6	12,506	1.7	97.8	—	2.3	—
7月末	13,174	4.3	12,715	3.4	98.2	—	1.8	—
8月末	12,163	△ 3.7	11,739	△ 4.5	98.7	—	2.0	—
9月末	11,208	△11.2	10,732	△12.7	98.9	—	1.4	—
10月末	12,427	△ 1.6	11,898	△ 3.2	98.4	—	1.6	—
11月末	12,634	0.0	12,095	△ 1.6	99.3	—	1.1	—
12月末	12,400	△ 1.8	11,857	△ 3.6	97.9	—	2.1	—
2016年 1月末	11,487	△ 9.0	10,977	△10.7	98.2	—	1.8	—
2月末	10,456	△17.2	9,990	△18.7	98.7	—	1.6	—
(期末)2016年 3月22日	11,000	△12.9	10,509	△14.5	98.9	—	1.3	—

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) J P X 日経インデックス400は、同指数の原データをもとに、当ファンド設定日の前営業日を10,000として大和投資信託が計算したものです。

(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】

期首：12,628円 期末：11,000円 騰落率：△12.9%

【基準価額の主な変動要因】

J P X 日経インデックス400への運動をめざした運用を行なった結果、J P X 日経インデックス400の動きを反映して、基準価額は下落しました。

◆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、E C B（欧州中央銀行）による量的金融緩和や国内景気の回復、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、中国をはじめ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に加え、ドイツ大手自動車会社の排ガス不正問題や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月に入ると、世界経済に対する過度な不安感が後退したことやE C B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などを受けて株価は上昇しました。12月以降は、E C Bの追加金融緩和が予想を下回る内容だったことや原油安、中国・人民元安と中国株安、円高などにより株価は下落しま

した。2016年1月末に日銀によるマイナス金利が導入されると株式市況は一時的に好感し上昇基調となりましたが、その後は米国および中国の経済への懸念やさらなる円高、原油安などで投資家のリスク回避姿勢が一段と強まり、株価下落が加速しました。

◆前期における「今後の運用方針」

J P X 日経インデックス400に連動する投資成果をめざして運用を行なっておりま

◆ポートフォリオについて

J P X 日経インデックス400に連動する投資成果をめざして運用を行ないま

◆ベンチマークとの差異について

ベンチマーク（J P X 日経インデックス400）の騰落率は△14.5%となりました。一方、当ファンドの騰落率は△12.9%となりました。保有している株式の配当金が計上されたのに対して、ベンチマークは配当分が含まれていないため、ベンチマークとかい離しました。売買を執行するにあたり、売買コスト等の負担がマイナス要因となりました。

《今後の運用方針》

J P X 日経インデックス400に連動する投資成果をめざして運用を行なっておりま

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式)	3円 (1)
(先物)	(2)
有価証券取引税	—
その他費用	—
合 計	3

(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方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

(2015年3月24日から2016年3月22日まで)

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
国内	千株 11,607.8 (△ 492.4)	千円 17,125,894 (—)	千株 4,453.5	千円 6,190,321

(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、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) 先物取引の種類別取引状況

(2015年3月24日から2016年3月22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	百万円 4,678	百万円 4,698	百万円 —	百万円 —
株式先物取引				

(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

(2015年3月24日から2016年3月22日まで)

当					期				
買		付			売		付		
銘柄	柄	株 数	金 額	平均単価	銘柄	柄	株 数	金 額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
ソフトバンクグループ		49.4	324,703	6,572	東芝		349	135,441	388
日本たばこ産業		74	319,214	4,313	KDD I		42.7	127,995	2,997
本田技研		75.5	282,151	3,737	トヨタ自動車		14.8	116,133	7,846
KDD I		85.9	253,394	2,949	三菱UFJフィナンシャルG		135.3	111,414	823
日本電信電話		51.3	252,423	4,920	日本電信電話		17.2	98,511	5,727
三井住友フィナンシャルG		53.2	250,672	4,711	キャノン		22.6	92,009	4,071
MS & AD		65.8	248,463	3,776	JXホールディングス		193.3	91,504	473
武田薬品		41.1	238,715	5,808	ファナック		3.2	77,255	24,142
みずほフィナンシャルG		930.5	217,560	233	パナソニック		49.5	74,686	1,508
トヨタ自動車		29.3	217,258	7,414	日本たばこ産業		17.1	73,990	4,326

(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
(1) 国内株式

銘柄	柄	期首株数	当期末株数	期末評価額	銘柄	柄	期首株数	当期末株数	期末評価額	銘柄	柄	期首株数	当期末株数	期末評価額
		千株	千株	千円			千株	千株	千円			千株	千株	千円
鉱業 (0.4%)					バルブ・紙 (0.2%)					医薬品 (7.2%)				
国際石油開発帝石	79.8	117.4	109,686		王子ホールディングス	58	85	40,460		エフピコ	1.7	—	—	
建設業 (3.2%)					大王製紙	—	9.2	9,016		ニフコ	3.2	4	21,920	
安藤・岡	10.1	14.9	8,761		化学 (6.6%)					ユニ・チャーム	28.7	42.2	104,845	
コムシスホールディングス	6.7	9.6	17,366		クラレ	24.1	32.9	45,073		協和発酵キリン	17	24.9	44,097	
ミサワホーム	1.8	2.6	2,093		旭化成	88	130	94,341		武田薬品	53	82.9	447,162	
大成建設	79	116	88,740		昭和電工	94	—	—		アステラス製薬	161.2	233.2	360,294	
大林組	—	66.8	75,016		住友化学	—	153	79,407		塩野義製薬	22.1	30.4	165,649	
清水建設	—	68	65,960		日産化学	9.3	12.5	36,525		田辺三菱製薬	16.5	24.3	47,846	
長谷工コーポレーション	18.9	26	28,444		東ソー	35	56	27,440		中外製薬	14.1	20.7	70,173	
鹿島建設	67	104	75,608		東亜合成	18	—	—		科研製薬	5	3.6	23,220	
三井住友建設	—	85.4	8,625		デンカ	29	43	20,081		エーザイ	18.7	25.6	176,998	
大東建託	5.8	8.3	135,124		信越化学	25.4	37.4	224,774		ロート製薬	6.4	10.2	21,379	
NIPPON	4	5	9,225		エア・ウォーター	13	17	28,492		小野薬品	6.4	9.5	214,082	
住友林業	11.2	15.3	19,859		大陽日酸	18	16	17,456		久光製薬	4	6.5	32,695	
大和ハウス	44.3	65.8	212,599		日本バーカライジング	3.3	10.6	10,854		持田製薬	1	1.4	11,284	
積水ハウス	47	74.5	147,957		日本触媒	11	—	—		参天製薬	5.2	38.3	63,807	
協和エクシオ	6.4	8.7	11,257		J S R	14	19.5	32,818		ツムラ	4.5	6.6	18,024	
日揮	15	22	41,734		三菱ケミカルHLDGS	88.5	139.5	85,443		沢井製薬	2.2	3.5	25,445	
東芝プラントシステム	2.5	—	—		日本合成化学	3	5	3,530		第一三共	47.6	70	182,595	
千代田化工建	11	16	15,152		ダイセル	19.9	29.3	42,690		キョーリン製薬HD	3.8	5.6	12,090	
食料品 (5.0%)					積水化学	33	47.3	64,895		大塚ホールディングス	28.1	44.8	182,336	
日清製粉G本社	16.6	—	—		日本セオン	12	18	13,302		大正製薬HD	3.4	5	45,250	
カルビー	5.6	8.3	37,765		アイカ工業	4.3	6.3	14,735		石油・石炭製品 (0.1%)				
ヤクルト	8.1	11.9	63,070		宇部興産	71	111	23,088		昭和シエル石油	12.7	20.9	20,565	
明治ホールディングス	4.5	13.2	117,876		日立化成	7	10.3	20,981		東燃ゼネラル石油	21	—	—	
日本ハム	11	16	40,320		日本化薬	9	14	15,554		出光興産	6.7	—	—	
アサヒグループホールディン	30.4	41.8	142,161		日油	—	16	12,848		JXホールディングス	157.1	—	—	
キリンHD	64.8	90.3	142,132		花王	38.1	56	332,360		ゴム製品 (1.2%)				
伊藤園	4.5	6.6	23,496		日本ペイントHOLD	12.3	16.1	41,216		横浜ゴム	16	12.6	22,957	
キッコーマン	12	15	56,250		関西ペイント	17	23.6	42,739		東洋ゴム	6.4	9.4	16,365	
味の素	35	48	130,104		D I C	57	82	21,484		ブリヂストン	44.4	70.3	290,198	
キューピー	7.7	11.3	28,984		東洋インキSCホールディン	14	—	—		住友ゴム	11	19.5	33,091	
ニチレイ	16	24	21,576		富士フイルムHLDGS	32.4	47.7	214,888		ガラス・土石製品 (0.8%)				
東洋水産	7.9	11	44,770		資生堂	25.2	39.5	98,592		旭硝子	70	110	68,090	
日清食品HD	6.4	9.4	51,512		コーセー	—	3.4	36,040		日本電気硝子	27	—	—	
日本たばこ産業	72.6	129.5	594,664		シース・ホールディングス	1	2.6	6,076		太平洋セメント	88	130	36,530	
繊維製品 (0.5%)					小林製薬	2.3	3.2	31,040		TOTO	21	15.3	54,468	
東レ	110	151	143,510		日東電工	10.9	16.1	111,605		日本硝子	—	26	53,768	

銘柄	期首株数	当期末株数	期末評価額	銘柄	期首株数	当期末株数	期末評価額	銘柄	期首株数	当期末株数	期末評価額
日本特殊陶業	千株 12.2	千株 17.9	千円 37,822	富士通	千株 130	千株 192	千円 81,273	オリンパス	千株 —	千株 —	千円 130,684
ニチアス	6	—	—	沖電気	47	86	13,932	HOYA	32.2	46.3	205,201
鉄鋼 (1.2%)				セイコーエプソン	9.2	29.6	57,512	セイコーHD	—	13	5,837
新日鐵住金	598	93.9	206,767	ワコム	10.6	15.7	8,258	その他製品 (0.6%)			
神戸製鋼所	—	382	40,492	パナソニック	164.7	227.2	231,062	パナダイナムコHLDGS	14.9	20.6	50,779
JFEホールディングス	36.1	56.9	87,796	アンリツ	8.5	11.9	8,270	パイロットコーポレーション	—	3.5	14,787
大同特殊鋼	24	—	—	富士通ゼネラル	4	6	10,242	アシックス	13.4	18.5	39,275
日立金属	14	23.8	28,607	日立国際電気	—	4.5	5,872	ヤマハ	—	14.6	51,465
非鉄金属 (0.9%)				TDK	8.2	12	82,320	ビジョン	2.6	11.3	31,097
三井金属	38	53	10,494	アルプス電気	—	16.9	35,709	電気・ガス業 (0.9%)			
三菱マテリアル	88	130	44,980	ヒロセ電機	2.2	3.2	41,248	電源開発	9.8	17	58,310
住友鉱山	39	57	71,193	日本航空電子	—	6	7,704	東京瓦斯	164	222	113,886
DOWAホールディングス	17	27	19,008	横河電機	13.5	19.9	22,765	大阪瓦斯	140	206	86,787
住友電工	53.3	83.3	114,162	日本光電工業	2.9	8.3	24,825	陸運業 (5.8%)			
アサヒHD	2.1	3.1	4,882	堀場製作所	2.5	3.7	15,577	東武鉄道	72	106	59,678
金属製品 (0.3%)				キーエンス	3.1	4.5	271,035	相鉄ホールディングス	31	45	30,735
三和ホールディングス	—	21.1	16,795	シスメックス	10.5	15.4	109,032	東京急行	73	116	107,300
三協立山	—	2.7	3,996	スタンレー電気	9.7	14.3	35,521	小田急電鉄	43	64	78,336
LIXILグループ	21	—	—	カシオ	13.5	19.9	45,053	京王電鉄	38	56	54,768
リンナイ	2.6	3.9	39,273	ファナック	14.1	20.3	360,223	京成電鉄	20	30	45,780
ジーテクト	1.3	—	—	エンプラス	—	1	4,265	東日本旅客鉄道	24.8	36.4	371,098
日本発条	12.3	19.6	21,383	浜松ホトニクス	5.6	15.5	49,057	西日本旅客鉄道	13	19.1	132,458
機械 (4.8%)				京セラ	22.2	32.6	166,260	東海旅客鉄道	12.1	17.8	357,424
日本製鋼所	20	—	—	村田製作所	14.2	20.9	300,855	西日本鉄道	23	34	25,670
オーエスジー	6.4	9.5	19,845	小糸製作所	8.1	11.9	59,738	近鉄グループHLDGS	136	200	91,800
ディスコ	1.6	2.7	26,352	ミツバ	2.5	3.4	5,865	阪急阪神HLDGS	91	133	92,701
ニューフレアテクノロジー	0.2	0.4	2,088	キャノン	78.4	107.1	359,427	南海電鉄	—	60	36,840
ナブテスコ	8.6	10.8	26,740	リコー	40.6	64.4	74,768	京阪電鉄	40	59	46,669
SMC	4.2	6.2	167,493	東京エレクトロン	—	16.3	117,376	名古屋鉄道	66	97	50,634
小松製作所	70.1	102	197,982	輸送用機器 (8.5%)				日本通運	54	77	39,809
住友重機械	39	61	29,829	トヨタ紡織	4.7	7	12,453	ヤマトホールディングス	23.8	36.8	86,075
日立建機	6.3	9.3	17,112	鬼怒川ゴム	3	—	—	山九	16	26	13,156
クボタ	68	99.9	154,145	ユニプレス	2.6	4.1	8,126	日立物流	2.8	—	—
荏原製作所	29	46	22,954	豊田自動織機	12.3	18.1	90,319	海運業 (0.1%)			
ダイキン工業	19.7	29	242,585	デンソー	33.4	49.1	219,427	日本郵船	—	178	40,584
栗田工業	8	—	—	東海理化電機	—	5.8	12,110	空運業 (0.4%)			
椿本チエイン	7	12	8,928	三井造船	52	77	13,552	ANAホールディングス	266	369	120,736
タダノ	7	10	10,640	川崎重工業	98	155	50,995	倉庫・運輸関連業 (0.0%)			
平和	2.9	6.2	15,121	名村造船所	2.6	6	5,196	上組	16	—	—
SANKYO	4.1	—	—	日産自動車	189.7	279.1	301,986	近鉄エクスプレス	1.2	3.6	5,698
ユニバーサルエンターテインメント	1.3	2	3,776	いすゞ自動車	42.7	57.6	67,420	情報・通信業 (8.5%)			
セガサミーホールディングス	14.5	21.4	27,841	トヨタ自動車	43.7	58.2	354,903	グリー	8.1	11.9	6,997
TPR	1.5	2.4	7,008	日野自動車	19.3	28.4	35,954	ネクソン	—	18.8	35,362
ホシザキ電機	3.9	5.8	55,216	三菱自動車工業	49.5	79	66,360	ティーガイア	1.3	2	2,850
日本精工	28	40.8	42,636	NOK	6.5	9.6	18,739	ガホー・オンライン・エンター	33.8	45.7	13,664
ジェイテクト	14.4	21.2	31,545	KYB	15	—	—	インターネットにアジアティ	2.2	—	—
不二越	13	18	7,434	大同メタル工業	1.9	—	—	野村総合研究所	7.6	13.8	55,752
THK	9	13.2	26,782	カルソニックカンセイ	10	15	11,760	フジ・メディア・HD	13.9	20.4	26,866
イーグル工業	—	2.5	3,847	アイシン精機	12.4	20	86,900	オービック	4.6	6.8	39,848
マキタ	8.8	13	91,910	マツダ	40.3	63	107,257	ヤフー	95.6	140.7	67,676
三菱重工業	227	354	153,813	ダイハツ	16.1	23.7	37,659	トレンドマイクロ	7.1	9.5	41,372
IHI	97	153	35,343	本田技研	75.8	133.6	413,625	日本オラクル	2.1	3.1	19,065
電気機器 (12.2%)				スズキ	28.3	41.6	124,009	伊藤忠テクノソリューション	1.5	4.4	9,838
コニカミノルタ	32.2	49.7	50,544	富士重工業	46	62.8	248,248	大塚商会	3.6	5.3	30,104
ブラザー工業	17.5	25.7	34,463	ヤマハ発動機	20.6	28.1	51,366	USEN	7.8	9	2,934
ミネベア	20	32	29,312	エクセディ	1.8	2.7	6,596	エイベックス・グループHD	2.6	3.6	5,104
日立	325	507	271,143	豊田合成	4.4	7.2	15,552	日本テレビHLDGS	12.2	17.9	33,634
東芝	285	—	—	日本精機	—	5	10,350	日本電信電話	42.2	117.9	586,198
三菱電機	135	212	251,962	エフ・シー・シー	2	—	—	KDDI	45.2	179.2	558,745
富士電機	38	60	23,880	シマノ	5.8	8	147,200	光通信	1.2	2.4	20,472
安川電機	15.9	24.7	31,739	ディ・エス・テック	2.9	4.6	11,987	NTTドコモ	109.9	151.4	395,683
日本電産	14.4	23.9	194,498	精密機器 (1.8%)				GMOインターネット	4.5	7.3	10,322
オムロン	14.6	22.5	76,387	デルモ	20.7	30.5	125,202	東宝	9.5	14	41,734
ジーエス・ユアサコーポ	26	—	—	ニコン	25.2	37.1	66,705	NTTデータ	8.2	12.1	67,034
日本電気	—	273	78,078	トプコン	—	6.7	9,909	SCSK	3.2	4.7	19,857

ダイワ J P X 日経400マザーファンド

銘柄	期首			期末	評価額	銘柄	期首			期末	評価額	銘柄	期首			期末	評価額				
	株数	株数	株数				株数	株数	株数				株数	株数							
コナミホールディングス	千株	千株	千株	千円		あおぞら銀行	千株	千株	千株	千円		大京	千株	千株	千株	千円					
ソフトバンクグループ	5.4	—	—	—		三菱UFJフィナンシャルG	90	124	49,352			レオパレス21	21	36	6,660						
卸売業 (4.6%)	38.3	78.7	443,238			りそなホールディングス	457	601.6	332,684			スターツコーポレーション	14.6	23.1	15,477						
双日	89.3	123.6	29,911			三井住友トラストHD	156.1	229.6	94,204			住友不動産販売	—	3	7,560						
アルファホールディングス	15.8	24.7	54,562			三井住友フィナンシャルG	295	410	140,179			タカラレーベン	1	1.4	3,196						
シップヘルスケアHD	2.4	4	12,120			西日本シティ銀行	63.1	102.7	370,644			イオンモール	5.9	8.6	5,865						
三菱食品	1.5	—	—			千葉銀行	47	64	13,376			エヌ・ティ・ティ都市開発	8.6	12.7	21,463						
第一興商	3.2	4.6	21,574			横浜銀行	51	76	42,484			サービス業 (3.5%)	8.3	12.2	13,566						
メディパルHD	13.3	19.6	35,515			常陽銀行	92	132	70,554			ミクシィ	—	4.2	17,367						
伊藤忠	111.7	154	222,376			群馬銀行	48	71	29,394			日本M&Aセンター	—	3.2	19,776						
丸紅	116.7	193.1	119,200			群馬銀行	32	44	22,484			アコーディア・ゴルフ	5.3	—	—						
豊田通商	14.9	21.9	58,035			ひくおかフィナンシャルG	54	85	33,065			テンパホールディングス	2.8	14.6	22,922						
兼松	27	42	7,014			静岡銀行	39	57	48,678			クックパッド	—	4.6	9,880						
三井物産	113.1	177.5	251,872			十六銀行	22	33	11,451			総合警備保障	—	6.9	41,607						
日立ハイテクノロジーズ	4.6	6.8	21,284			スルガ銀行	14.1	18.6	37,200			カカコム	9.3	15.1	33,084						
山善	5.1	—	—			八十二銀行	32	47	24,628			エムスリー	12.2	18	49,338						
住友商事	78.7	123.5	149,496			ほくほくフィナンシャルG	91	134	22,244			ディー・エヌ・エー	7	9.3	18,200						
三菱商事	102.2	147.3	301,965			広島銀行	39	58	25,172			博報堂DYHLDGS	19.6	28.8	36,057						
岩谷産業	15	23	14,904			中国銀行	12.8	18.5	22,477			電通	15.7	23.1	128,436						
東邦ホールディングス	4.6	6.3	15,075			伊予銀行	19	28	21,700			みらかホールディングス	3.7	5.3	25,201						
サンリオ	3.7	6	14,022			セブン銀行	45	73.5	34,471			オリエンタルランド	3.8	22.5	181,035						
日鉄住金物産	12	17	6,528			みずほフィナンシャルG	1,375.2	2,017.7	361,370			リゾートトラスト	5.2	8.7	22,037						
ミスミグループ本社	5	22	36,102			山口フィナンシャルG	18	24	25,440			りらいあコミュニケーション	2.6	—	—						
小売業 (4.8%)						北洋銀行	20.1	29.6	8,939			ユー・エス・エス	17.1	25.1	45,832						
ローソン	5.1	7.4	70,004			京葉銀行	15	22	9,658			サイバーエージェント	3.4	5.1	25,602						
エービーシー・マート	1.9	2.5	17,625			証券、商品先物取引業 (1.4%)						楽天	61.3	97.2	103,080						
ゲオホールディングス	2.5	3.7	7,322			SBIホールディングス	—	23.6	27,682			リロ・ホールディング	0.6	1	14,630						
日本マクドナルドHLDG	5.6	—	—			ジャフコ	—	3.3	11,665			エイチ・アイ・エス	2.3	3.4	11,101						
パル	0.8	—	—			大和証券G本社	125	184	129,664			カナモト	—	2.9	7,861						
セリア	1.6	2.1	15,057			野村ホールディングス	272.7	377.6	196,767			セコム	13.7	21.6	184,032						
MonotaRO	2.6	6.9	22,011			岡三証券グループ	11	17	10,761			ベネッセホールディングス	5.2	7	24,395						
J.フロントリテイリング	16.9	24.8	34,918			東海東京HD	15.3	22.5	14,737			イオンディライト	1.4	2	7,400						
マツモトキヨシHLDGS	3	4	23,000			松井証券	6.8	10	10,200			株数、金額	千株	千株	千円						
スタートトゥデイ	4.2	6	26,460			カブドットコム証券	—	17.4	6,577			銘柄数<比率>	14,406.7	21,068.6	29,815.181						
三越伊勢丹HD	26.5	39	52,416			保険業 (3.0%)						合 計	株数、金額	14,406.7	21,068.6	29,815.181					
ウエルシアHD	1.6	2.3	14,674			損保ジャパン興亜HD	—	43.6	138,255			(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。									
コスモス薬品	0.7	1	18,950			MS & AD	—	58.7	178,154			(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。									
セブン&アイ・HLDGS	55.8	82.1	390,631			SONY FH	12.8	18.8	29,403			(注3) 評価額の単位未満は切捨て。									
ツルハホールディングス	2.8	4.5	49,365			第一生命	85.5	125.7	172,460			(2) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)									
良品計画	1.6	2.3	51,612			東京海上HD	54.9	79.5	309,811			銘柄別	当期		期末						
ドンキホーテホールディング	4.3	12.7	50,990			T & Dホールディングス	48.6	71.5	76,076				買 建 額		売 建 額						
VTホールディングス	5.5	8.8	5,799			その他金融業 (1.6%)						国内	百万円		百万円						
ユナイテッドアローズ	1.7	2.8	13,356			クレディセゾン	10.9	14.9	30,530				393		—						
スギホールディングス	2.4	3.5	20,930			芙蓉総合リース	1.4	2.2	10,516			(注) 単位未満は切捨て。									
ファミリーマート	4.5	6	34,560			興銀リース	2.5	3.7	7,607												
日本瓦斯	—	3	7,569			東京センチュリーリース	3.1	4.6	18,768												
AOKIホールディングス	3.1	4.5	6,282			Jトラスト	4	—	—												
コメリ	2.3	—	—			アイフル	22.3	—	—												
しまむら	1.5	2.3	29,923			リコーリース	1	—	—												
高島屋	19	29	26,622			イオンフィナンシャルサービス	8.8	12.9	34,971												
イオン	53.3	80.8	129,522			アコム	26.8	39.4	21,630												
ユニーグループ・HD	12.8	—	—			日立キャピタル	2.6	4.6	11,573												
イズミ	3	3.9	18,915			オリックス	94.4	139	225,805												
ヤオコー	—	2.2	10,582			三菱UFJリース	33.8	49.8	25,398												
ケーズホールディングス	3.1	4.1	15,785			日本取引所グループ	19.6	57.6	103,680												
アインホールディングス	1.6	2.4	13,752			不動産業 (3.5%)															
ヤマダ電機	52.7	—	—			ヒューリック	22.5	40.9	42,781												
ニトリホールディングス	5.8	8.5	80,240			野村不動産HLDGS	8	13	27,625												
王将フードサービス	1	—	—			プレサンスコーポレーション	—	0.7	2,926												
アークス	3.1	—	—			東急不動産HD	35	47.5	36,195												
パローホールディングス	2.9	4.2	12,066			飯田GHD	8.7	18.2	40,222												
ファーストリテイリング	2.7	3.9	139,074			パーク24	6.7	9.9	29,304												
サンドラッグ	2.8	4.1	33,866			三井不動産	71	104	290,212												
銀行業 (6.3%)						三菱地所	99	146	318,937												
新生銀行	127	170	25,670			東京建物	—	21.4	30,409												
						住友不動産	32	47	153,784												

■投資信託財産の構成

2016年3月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 29,815,181	% 98.4
コール・ローン等、その他	481,733	1.6
投資信託財産総額	30,296,915	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3月22日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	30,438,121,833円
コール・ローン等	422,911,140
株式(評価額)	29,815,181,910
未収入金	11,075,683
未収配当金	47,747,100
差入委託証拠金	141,206,000
(B) 負債	279,237,158
未払金	101,030,776
未払解約金	35,376,382
差入委託証拠金代用有価証券	142,830,000
(C) 純資産総額(A - B)	30,158,884,675
元本	27,417,450,149
次期繰越損益金	2,741,434,526
(D) 受益権総口数	27,417,450,149口
1万口当り基準価額(C / D)	11,000円

* 期首における元本額は18,516,946,625円、当期中における追加設定元本額は15,850,654,754円、同解約元本額は6,950,151,230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、ダイワ J P X 日経400ファンド(米ドル投資型) 2,217,371,271円、ダイワ・ノーロード J P X 日経400ファンド925,646円、ダイワ J P X 日経400ファンド 22,330,964,350円、ダイワ・インデックスセレクト J P X 日経400 2,868,188,882円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は11,000円です。

■損益の状況

当期 自2015年3月24日 至2016年3月22日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	492,628,917円
受取配当金	492,054,269
受取利息	316,759
その他収益金	257,889
(B) 有価証券売買損益	△4,030,677,932
売買益	1,089,986,997
売買損	△5,120,664,929
(C) 先物取引等損益	△ 28,691,946
取引益	134,508,445
取引損	△ 163,200,391
(D) 当期損益金(A + B + C)	△3,566,740,961
(E) 前期繰越損益金	4,866,479,753
(F) 解約差損益金	△1,808,913,027
(G) 追加信託差損益金	3,250,608,761
(H) 合計(D + E + F + G)	2,741,434,526
次期繰越損益金(H)	2,741,434,526

(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。

【注記】

- ・「ＪＰＸ日経インデックス400」は、株式会社日本取引所グループおよび株式会社東京証券取引所（以下、総称して「ＪＰＸグループ」といいます。）と株式会社日本経済新聞社（以下、「日経」といいます。）とによって独自に開発された手法によって、算出される著作物であり、ＪＰＸグループと日経は、「ＪＰＸ日経インデックス400」自体および「ＪＰＸ日経インデックス400」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。
- ・「ＪＰＸ日経インデックス400」を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、すべてＪＰＸグループと日経に帰属しています。
- ・ＪＰＸグループと日経は、「ＪＰＸ日経インデックス400」を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延又は中断に関して、責任を負いません。
- ・ＪＰＸグループと日経は、「ＪＰＸ日経インデックス400」の計算方法など、その内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。