

# ダイワ・ノーロード 日経225ファンド

★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9年9カ月間（2015年12月9日～2025年9月19日）	
運用方針	投資成果を日経平均株価（日経225）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	ベビーファンド	ストックインデックス225・マザーファンドの受益証券
	ストックインデックス225・マザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式のうち日経平均株価に採用された銘柄
マザーファンドの運用方法	投資成果を日経平均株価の動きにできるだけ連動させるため、次のポートフォリオ管理を行ないます。 イ. 上記投資対象銘柄のうちの200銘柄以上に、原則として、等株数投資を行ないます。 ロ. 株式の組入比率は、高位を保ちます。	
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せん。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。

## 運用報告書(全体版) 第1期

(決算日 2016年9月20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・ノーロード 日経225ファンド」は、このたび、第1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/>

<4633>

設定以来の運用実績

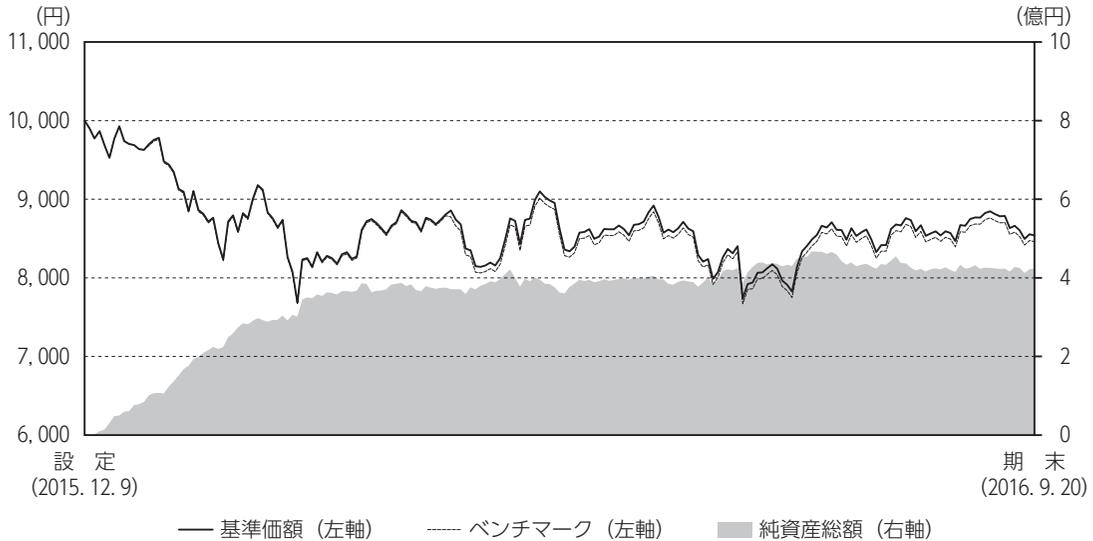
決算期	基準価額			日経平均株価 (ベンチマーク)		株式 組入比率	株式 先物比率	純資産 総額
	税込み 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率			
1 期末 (2016年 9月20日)	円 8,539	円 0	% △ 14.6	円 16,492.15	% △ 15.4	% 98.6	% 1.4	百万円 423

(注1) 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) ベンチマークは、設定時を10,000として指数化したものです。

\* ベンチマークは日経平均株価です。

### ■基準価額・騰落率

設定時：10,000円  
 期末：8,539円  
 騰落率：△14.6%

### ■基準価額の主な変動要因

日経平均株価への連動をめざした運用を行なった結果、世界経済の先行き懸念や円高進行から日経平均株価が下落したことを受けて、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ・ノーロード 日経225ファンド

年 月 日	基 準 価 額		日 経 平 均 株 価		株 式 組入比率	株 式 先物比率
		騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率		
(設定)2015年12月9日	円	%	(12/8) 円	%	%	%
	10,000	—	19,492.60	—	—	—
12月末	9,781	△ 2.2	19,033.71	△ 2.4	98.0	2.0
2016年1月末	9,004	△ 10.0	17,518.30	△ 10.1	98.2	1.8
2月末	8,241	△ 17.6	16,026.76	△ 17.8	98.2	1.8
3月末	8,679	△ 13.2	16,758.67	△ 14.0	97.6	2.4
4月末	8,628	△ 13.7	16,666.05	△ 14.5	98.2	1.8
5月末	8,921	△ 10.8	17,234.98	△ 11.6	98.0	2.0
6月末	8,069	△ 19.3	15,575.92	△ 20.1	98.6	1.4
7月末	8,581	△ 14.2	16,569.27	△ 15.0	98.3	1.6
8月末	8,747	△ 12.5	16,887.40	△ 13.4	98.8	1.2
(期末)2016年9月20日	8,539	△ 14.6	16,492.15	△ 15.4	98.6	1.4

(注) 騰落率は設定比。

## 投資環境について

### ○国内株式市況

国内株式市況は、設定時より、日米の金融政策や米国の為替政策への思惑から為替相場が不安定な推移となったため、乱高下しました。2016年6月には、英国の国民投票がEU（欧州連合）離脱支持という予想外の結果になったことを受けて株価は下落しましたが、7月は、国内の財政・金融政策への期待から反発しました。しかし8月以降は売り買いが交錯し、上値の重い展開で期末を迎えました。

## ポートフォリオについて

### ○当ファンド

「ストックインデックス225・マザーファンド」の受益証券をほぼ100%組み入れて運用を行ないました。

### ○ストックインデックス225・マザーファンド

株式の組み入れを中心に、日経平均先物取引も一部利用し、期を通じて、実質株式組入比率をおおむね99%程度以上の水準に維持しました。

株式ポートフォリオにつきましては、日経平均株価採用銘柄のうち当社独自の基準で財務リスクが高いと判断される銘柄を除いた残りすべての銘柄に投資を行ない、日経平均株価の動きに連動するように、ポートフォリオを構築し運用しております。当期につきましては、日経平均株価採用銘柄すべてを組み入れて運用を行ないました。

また、日経平均株価採用銘柄の入れ替え時には、その都度、組入銘柄の入れ替えを行ない、連動性の維持に努めました。

## ベンチマークとの差異について

- ・ベンチマーク（日経平均株価）の騰落率は△15.4%となりました。一方、当ファンドの騰落率は△14.6%となりました。

ほぼ100%組み入れているマザーファンドに組入銘柄の配当金が計上されたのに対し、ベンチマークである日経平均株価には配当金の影響が考慮されていないことが、プラスのかい離要因となりました。

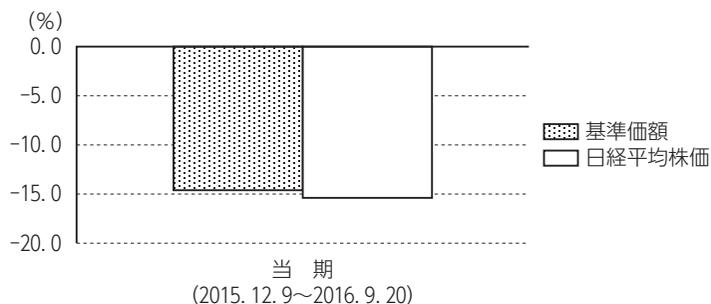
また、ファンドから信託報酬等コストが控除されたことがマイナス要因となりました。

- ・トラッキング・エラーは、2016年1月～2016年8月の期間で0.92%と低位で安定しております。

※トラッキング・エラーとは、ファンドの基準価額の騰落率からベンチマーク（日経平均株価）の騰落率を差し引いた超過騰落率の振れの度合いを示すもので、この値が低いほど、ファンドのベンチマークに対する連動率が高いと考えることができます。

具体的には毎月の超過騰落率を二乗し、その平均値の平方根を年率換算して算出します。

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

当期は、分配対象額が計上できなかったため、収益の分配は見送らせていただきました。

### ■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期	
	2015年12月9日 ～2016年9月20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)	—

- (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

当ファンドの運用方針に基づき、日経平均株価に連動する投資成果をめざして「ストックインデックス225・マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れて運用を行なってまいります。

### ○ストックインデックス225・マザーファンド

当ファンドの運用方針に基づき、日経平均株価に連動する投資成果をめざして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. 12. 9~2016. 9. 20)		
	金 額	比 率	
信託報酬	37円	0.423%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 <b>期中の平均基準価額は8,654円です。</b>
(投信会社)	(18)	(0.203)	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)	(17)	(0.195)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、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)	(0.025)	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	0	0.006	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
(株式)	(0)	(0.000)	
(先物)	(0)	(0.006)	
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	0.004	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)	(0.004)	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	37	0.433	

(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。

(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  
親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2015年12月9日から2016年9月20日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ストックインデックス225・マザーファンド	373,084	734,909	155,392	306,150

(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12月9日から2016年9月20日まで)

項 目	当 期	
	ストックインデックス225・マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	55,957,860千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	152,592,309千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.36	

(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期中の利害関係人との取引状況

当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期中の利害関係人との取引状況

(2015年12月9日から2016年9月20日まで)

決 算 期	当 期					
	買付額等			売付額等		
区 分	A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	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	43,089	808	1.9	12,868	5,926	46.1
株式先物取引	34,194	—	—	34,233	—	—
コール・ローン	414,441	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.2%

※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) 利害関係人の発行する有価証券等

(2015年12月9日から2016年9月20日まで)

種 類	当 期		
	ストックインデックス225・マザーファンド		
	買 付 額	売 付 額	期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	62	18	202

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(4) 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12月9日から2016年9月20日まで)

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	19千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0千円
(B) / (A)	0.0%

(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まず。

※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、大和証券グループ本社です。

■投信会社（自社）による当ファンドの設定・解約および保有状況

設定時保有額	期中設定額	期中解約額	期末保有額	取引の理由
百万円	百万円	百万円	百万円	
1	—	1	—	当初設定時における取得とその処分

(注1) 金額は元本ベース。

(注2) 単位未満切捨て。

■組入資産明細表  
親投資信託残高

種 類	当 期 末	
	口 数	評 価 額
	千口	千円
ストックインデックス225・マザーファンド	217,691	423,496

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年9月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ストックインデックス225・マザーファンド	423,496	99.7
コール・ローン等、その他	1,446	0.3
投資信託財産総額	424,943	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9月20日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>424,943,132円</b>
コール・ローン等	1,446,351
ストックインデックス225・マザーファンド (評価額)	423,496,781
<b>(B) 負債</b>	<b>1,368,881</b>
未払解約金	707,408
未払信託報酬	654,977
その他未払費用	6,496
<b>(C) 純資産総額 (A - B)</b>	<b>423,574,251</b>
元本	496,022,344
次期繰越損益金	△ 72,448,093
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>496,022,344口</b>
<b>1万口当り基準価額 (C / D)</b>	<b>8,539円</b>

\* 設定時における元本額は1,000,000円、当期中における追加設定元本額は1,034,061,149円、同解約元本額は539,038,805円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は8,539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72,448,093円です。

■損益の状況

当期 自2015年12月9日 至2016年9月20日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>△ 337円</b>
受取利息	239
支払利息	△ 576
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>127,477</b>
売買益	8,529,864
売買損	△ 8,402,387
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 1,481,821</b>
<b>(D) 当期損益金 (A + B + C)</b>	<b>△ 1,354,681</b>
<b>(E) 追加信託差損益金</b>	<b>△ 71,093,412</b>
(配当等相当額)	(△ 121)
(売買損益相当額)	(△ 71,093,291)
<b>(F) 合計 (D + E)</b>	<b>△ 72,448,093</b>
<b>次期繰越損益金 (F)</b>	<b>△ 72,448,093</b>
追加信託差損益金	△ 71,093,412
(配当等相当額)	(△ 121)
(売買損益相当額)	(△ 71,093,291)
繰越損益金	△ 1,354,681

(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)」の表をご参照ください。

■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	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	0
(d) 分配準備積立金	0
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	0
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	0
(h) 受益権総口数	496,022,344口

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。

【注記】

「日経平均株価」に関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は日本経済新聞社に帰属します。日本経済新聞社は日経平均株価を継続的に公表する義務を負うものではなく、その誤謬、遅延または中断に関して責任を負いません。また、「ダイワ・ノーロード 日経225ファンド」について、日本経済新聞社は一切の責任を負うものではありません。

# ストックインデックス 225・マザーファンド

## 運用報告書 第15期 (決算日 2016年9月20日)

(計算期間 2015年9月25日～2016年9月20日)

ストックインデックス 225・マザーファンドの第15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	わが国の株式市場の動きと長期成長をとらえることを目標に、日経平均株価をモデルと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のうち日経平均株価に採用された銘柄
運用方法	投資成果を日経平均株価の動きにできるだけ連動させるため、次のポートフォリオ管理を行ないます。 イ. 上記投資対象銘柄のうちの200銘柄以上に、原則として、等株数投資を行ないます。 ロ. 株式の組入比率は、高位を保ちます。
株式組入制限	無制限

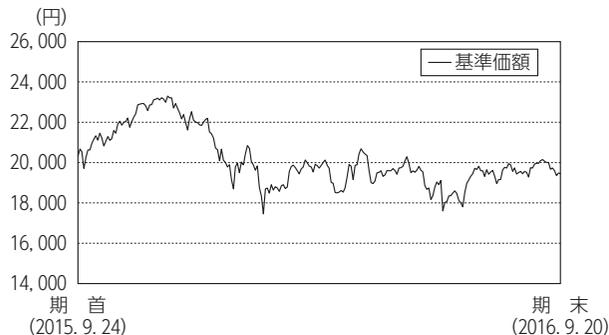
## 大和投資信託

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		日経平均株価 (ベンチマーク)		株式 組比	株式 先比率	株式 物比率
	円	%	円	%			
(期首)2015年9月24日	20,324	—	17,571.83	—	98.4	1.6	
9月末	20,240	△ 0.4	17,388.15	△ 1.0	97.7	2.3	
10月末	22,211	9.3	19,083.10	8.6	98.1	1.9	
11月末	22,989	13.1	19,747.47	12.4	98.3	1.7	
12月末	22,196	9.2	19,033.71	8.3	98.0	2.0	
2016年1月末	20,441	0.6	17,518.30	△ 0.3	98.2	1.8	
2月末	18,716	△ 7.9	16,026.76	△ 8.8	98.2	1.8	
3月末	19,720	△ 3.0	16,758.67	△ 4.6	97.6	2.4	
4月末	19,613	△ 3.5	16,666.05	△ 5.2	98.2	1.8	
5月末	20,290	△ 0.2	17,234.98	△ 1.9	98.0	2.0	
6月末	18,360	△ 9.7	15,575.92	△ 11.4	98.6	1.4	
7月末	19,534	△ 3.9	16,569.27	△ 5.7	98.4	1.6	
8月末	19,922	△ 2.0	16,887.40	△ 3.9	98.8	1.2	
(期末)2016年9月20日	19,454	△ 4.3	16,492.15	△ 6.1	98.6	1.4	

(注1) 騰落率は期首比。

(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

【基準価額・騰落率】

期首：20,324円 期末：19,454円 騰落率：△4.3%

【基準価額の主な変動要因】

日経平均株価への連動をめざした運用を行なった結果、世界経済の先行き懸念や円高進行から日経平均株価が下落したことを受けて、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、世界経済の先行き不透明感や円高の進行などで軟調に始まりましたが、2015年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ECB（欧州中央銀行）が追加金融緩和を示唆したこと、中国が追加金融緩和を実施したことなどで上昇しました。12月以降は、ECBの追加金融緩和策への失望や原油価格の下落、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月末には日銀がマイナス金利を導入し一時的に株価は上昇しましたが、その後は、米国経済および中国経済への懸念や欧州金融機関の信用不安などで下落しました。2月後半からは、米国の製造業関連指標の回復や中国およびECBの金融緩和などにより株価は反発しましたが、3月後半以降は、日米金融政策や米国為替政策への思惑から為替相場が不安定になり、株価も乱高下しました。6月には、英国の国民投票でEU（欧州連合）離脱支持が多数だったことを受けて株価は下落しましたが、7月下旬には、国内の財政・金融政策への期待や円高傾向の一服などから戻り基調となりました。8月以降は売り買いが交錯し、上値の重い展開で期末を迎えました。

◆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、日経平均株価に連動する投資成果をめざして運用を行なってまいります。

◆ポートフォリオについて

株式の組み入れを中心に、日経平均先物取引も一部利用し、期を通じて、実質株式組入比率をおおむね99%程度以上の水準に維持しました。

株式ポートフォリオにつきましては、日経平均株価採用銘柄のうち当社独自の基準で財務リスクが高いと判断される銘柄を除いた残りすべての銘柄に投資を行ない、日経平均株価の動きに連動するように、ポートフォリオを構築し運用しております。当期につきましては、日経平均株価採用銘柄すべてを組み入れて運用を行いました。

また、日経平均株価採用銘柄の入れ替え時には、その都度、組入銘柄の入れ替えを行ない、運動性の維持に努めました。

◆ベンチマークとの差異について

ベンチマーク（日経平均株価）の騰落率は△6.1%となりました。一方、当ファンドの騰落率は△4.3%となりました。

- ・ファンドには保有している株式の配当金が計上されたのに対して、ベンチマークである日経平均株価では配当金の影響が考慮されないことが、プラス要因となりました。
- ・資金の流出に伴う現物株式および株式先物の売買等によるコスト負担が、マイナス要因となりました。

《今後の運用方針》

当ファンドの運用方針に基づき、日経平均株価に連動する投資成果をめざして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
売買委託手数料 (株式) (先物)	2円 ( 0) ( 2)
有価証券取引税	—
その他費用	—
合 計	2

(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を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9月25日から2016年9月20日まで)

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
国内	千株 23,133.6 (△1,508.092)	千円 49,619,436 ( )	千株 10,776.008	千円 22,053,765

(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)先物取引の種類別取引状況

(2015年9月25日から2016年9月20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 43,459	百万円 43,434	百万円 —	百万円 —

(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9月25日から2016年9月20日まで)

買 柄	当 期			売 柄	当 期		
	株 数	金 額	平均単価		株 数	金 額	平均単価
ファーストリテイリング	千株 106	千円 3,979,738	円 37,544	ファーストリテイリング	千株 48	千円 1,840,444	円 38,342
ユニ・ファミリーマートHD	309.5	2,428,896	7,847	ソフトバンクグループ	144	922,080	6,403
ファナック	106	1,922,373	18,135	ファナック	48	909,361	18,945
KDDI	636	1,870,986	2,941	KDDI	288	892,842	3,100
ソフトバンクグループ	318	1,760,824	5,537	京セラ	96	516,324	5,378
京セラ	212	1,091,417	5,148	ダイキン工業	48	430,141	8,961
アステラス製薬	530	851,538	1,606	アステラス製薬	240	396,842	1,653
ダイキン工業	106	835,362	7,880	東京エレクトロン	48	396,667	8,263
セコム	106	833,015	7,858	テルモ	96	395,509	4,119
テルモ	212	800,932	3,777	セコム	48	389,593	8,116

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

ストックインデックス225・マザーファンド

■組入資産明細表

(1) 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	株数	評価額	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円	
<b>水産・農林業 (0.2%)</b>																				
日本水産	294	352	155,936					信越化学	294	352	2,474,560					古河機金	294	352	55,264	
マルハニチロ	29.4	35.2	87,225					三井化学	294	352	164,032					古河電工	294	352	90,816	
<b>鉱業 (0.1%)</b>								三菱ケミカル HLDGS	147	176	106,761					住友電工	294	352	506,704	
国際石油開発帝石	117.6	140.8	116,399					宇部興産	294	352	67,232					フジクラ	294	352	196,416	
<b>建設業 (2.8%)</b>								日本化薬	294	352	373,824					<b>金属製品 (0.4%)</b>				
コムシスホールディングス	294	352	647,328					花王	294	352	1,992,320				SUMCO	29.4	35.2	28,969		
大成建設	294	352	267,520					富士フィルム HLDGS	294	352	1,341,824				東洋製罐グループHD	294	352	647,680		
大林組	294	352	347,072					資生堂	294	352	949,520				<b>機械 (5.2%)</b>					
清水建設	294	352	313,280					日東電工	294	352	2,330,944				日本製鋼所	294	352	164,032		
長谷工コーポレーション	—	70.4	65,964					<b>医薬品 (7.7%)</b>							オークマ	294	352	266,112		
鹿島建設	294	352	245,696					協和発酵キリン	294	352	555,104				アマダホールディングス	294	352	375,936		
大和ハウス	294	352	936,144					武田薬品	294	352	1,634,688				小松製作所	294	352	805,552		
積水ハウス	294	352	588,720					アステラス製薬	1,470	1,760	2,762,320				住友重機械	294	352	177,408		
日揮	294	352	594,528					大日本住友製薬	294	352	630,432				日立建機	294	352	696,608		
千代田化工建	294	352	280,896					塩野義製薬	294	352	1,763,520				クボタ	294	352	516,032		
<b>食料品 (5.4%)</b>								中外製薬	294	352	1,226,720				荏原製作所	294	352	195,008		
日清製粉G本社	294	352	532,224					エーザイ	294	352	2,244,704				ダイキン工業	294	352	3,297,536		
明治ホールディングス	29.4	70.4	673,024					第一三共	294	352	850,608				日本精工	294	352	368,896		
日本ハム	294	352	853,600					<b>石油・石炭製品 (0.3%)</b>							NTN	294	352	125,664		
サッポロホールディングス	294	70.4	193,036					昭和シエル石油	294	352	312,224				ジェイテクト	294	352	521,312		
アサヒグループホールディング	294	352	1,252,064					JXホールディングス	294	352	138,300				日立造船	58.8	70.4	36,185		
キリンHD	294	352	573,584					<b>ゴム製品 (1.0%)</b>							三菱重工業	294	352	152,908		
宝ホールディングス	294	352	328,064					横浜ゴム	147	176	287,408				IHI	294	352	99,616		
キッコーマン	294	352	1,126,400					ブリヂストン	294	352	1,277,056				<b>電気機器 (16.9%)</b>					
味の素	294	352	782,848					<b>ガラス・土製品 (1.5%)</b>							日清紡ホールディングス	—	352	359,744		
ニチレイ	294	352	373,472					日東紡績	294	—	—				コニカミノルタ	294	352	304,832		
日本たばこ産業	294	352	1,396,032					旭硝子	294	352	227,392				ミネベア	294	352	333,344		
<b>繊維製品 (0.4%)</b>								日本板硝子	294	352	28,864				日立	294	352	166,636		
東洋紡	294	352	57,728					日本電気硝子	441	528	273,504				東芝	294	352	111,232		
ユニチカ	294	352	19,712					住友大阪セメント	294	352	162,624				三菱電機	294	352	441,232		
日清紡ホールディングス	294	—	—					太平洋セメント	294	352	102,784				富士電機	294	352	160,512		
帝人	294	352	138,688					東海カーボン	294	352	97,856				安川電機	294	352	525,536		
東レ	294	352	338,870					TOYO	294	176	667,920				明電舎	294	352	115,808		
<b>パルプ・紙 (0.3%)</b>								日本碍子	294	352	743,776				ジーエス・ユアサコーポ	294	352	145,728		
王子ホールディングス	294	352	142,208					<b>鉄鋼 (0.2%)</b>							日本電気	294	352	90,464		
日本製紙	29.4	35.2	65,296					新日鐵住金	294	35.2	69,168				富士通	294	352	188,742		
北越紀州製紙	294	352	219,296					神戸製鋼所	294	352	31,680				沖電気	294	352	48,576		
<b>化学 (8.3%)</b>								JFEホールディングス	29.4	35.2	50,793				パナソニック	294	352	358,336		
クラレ	294	352	500,896					日新製鋼	29.4	35.2	46,076				シャープ	294	—	—		
旭化成	294	352	281,388					大平洋金属	294	352	100,320				ソニー	294	352	1,168,640		
昭和電工	294	35.2	44,105					<b>非鉄金属 (1.3%)</b>							TDK	294	352	2,537,920		
住友化学	294	352	161,216					日本軽金属HD	294	352	76,032				ミツミ電機	294	352	203,104		
日産化学	294	352	1,089,440					三井金属	294	352	72,864				アルプス電気	294	352	867,680		
日本曹達	294	352	148,544					東邦亜鉛	294	352	110,176				パイオニア	294	352	78,144		
東ソー	294	352	216,480					三菱マテリアル	294	352	99,968				横河電機	294	352	465,696		
トクヤマ	294	352	121,792					住友鉱山	294	352	457,600				アドバンテスト	588	704	946,880		
デンカ	294	352	158,752					DOWAホールディングス	294	352	241,824				カシオ	294	352	495,264		

ストックインデックス225・マザーファンド

銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末		銘柄	期首		当期末	
	株数	株数	株数	評価額		株数	株数	株数	評価額		株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円			千株	千株	千円			千株	千株	千円	
ファンック	294	352	5,954,080		川崎汽船	294	352	90,112		松井証券	294	352	322,080	
京セラ	588	704	3,510,144		<b>空運業 (0.1%)</b>					<b>保険業 (1.0%)</b>				
太陽誘電	294	352	362,560		ANAホールディングス	294	352	99,968		損保ジャパン興亜HD	73.5	88	278,080	
SCREENホールディングス	294	352	441,408		<b>倉庫・運輸関連業 (0.4%)</b>					M&A D	88.2	105.6	307,243	
キャノン	441	528	1,532,256		三菱倉庫	294	352	536,096		SONY F H	58.8	70.4	104,403	
リコー	294	352	325,248		<b>情報・通信業 (12.2%)</b>					第一生命	29.4	35.2	50,635	
東京エレクトロン	294	352	3,229,248		ヤフー	117.6	140.8	57,587		東京海上HD	147	176	685,872	
<b>輸送用機器 (6.7%)</b>					トレンドマイクロ	294	352	1,244,320		T&Dホールディングス	58.8	70.4	86,028	
デンソー	294	352	1,456,224		スカパー JSATHD	29.4	35.2	16,684		<b>その他金融業 (0.4%)</b>				
三井造船	294	352	49,632		日本電信電話	58.8	70.4	324,825		クレディセゾン	294	352	608,960	
川崎重工業	294	352	109,120		KDD I	1,764	2,112	6,477,504		<b>不動産業 (1.8%)</b>				
日産自動車	294	352	355,168		NTTドコモ	29.4	35.2	90,076		東急不動産HD	294	352	190,784	
いすゞ自動車	147	176	215,424		東宝	29.4	35.2	116,864		三井不動産	294	352	730,928	
トヨタ自動車	294	352	2,095,104		NTTデータ	294	352	1,833,920		三菱地所	294	352	659,296	
日野自動車	294	352	383,680		コナミホールディングス	294	352	1,346,400		平和不動産	58.8	—	—	
三菱自動車工業	29.4	35.2	16,192		ソフトバンクグループ	882	1,056	6,839,712		東京建物	147	176	213,664	
マツダ	58.8	70.4	111,302		<b>卸売業 (2.0%)</b>				住友不動産	294	352	917,136		
本田技研	588	704	2,084,544		双日	29.4	35.2	8,905		<b>サービス業 (3.4%)</b>				
スズキ	294	352	1,180,960		伊藤忠	294	352	435,776		ディー・エヌ・エー	—	105.6	403,392	
富士重工業	294	352	1,342,880		丸紅	294	352	179,168		電通	294	352	1,869,120	
ヤマハ発動機	—	352	691,328		豊田通商	294	352	835,296		東京ドーム	294	176	172,480	
<b>精密機器 (3.1%)</b>					三井物産	294	352	472,912		セコム	294	352	2,673,792	
テルモ	588	704	2,759,680		住友商事	294	352	392,128						
ニコン	294	352	525,888		三菱商事	294	352	747,648						
オリンパス	294	352	1,265,440		<b>小売業 (11.5%)</b>					合計	株数、金額	62,489.7	73,339.2	150,982,568
シチズンホールディングス	294	352	188,672		J. フロントリテイリング	147	176	224,576		銘柄数<比率>	225銘柄	225銘柄	<98.6%>	
<b>その他製品 (1.2%)</b>					三越伊勢丹HD	294	352	362,560						
凸版印刷	294	352	327,008		セブン&アイ・HLDGS	294	352	1,600,192						
大日本印刷	294	352	359,744		ユニ・ファミリーマートHD	—	352	2,386,560						
ヤマハ	294	352	1,121,120		高島屋	294	352	288,288						
<b>電気・ガス業 (0.3%)</b>					丸井グループ	294	352	496,672						
東京電力HD	29.4	35.2	14,748		イオン	294	352	524,480						
中部電力	29.4	35.2	52,923		ユニーグループ・HD	294	—	—						
関西電力	29.4	35.2	32,426		ファーストリテイリング	294	352	11,443,520						
東京瓦斯	294	352	165,756		<b>銀行業 (1.0%)</b>									
大阪瓦斯	294	352	150,409		コンソルディア・フィナンシャル	—	352	170,966						
<b>陸運業 (2.5%)</b>					新生銀行	294	352	53,856						
東武鉄道	294	352	180,576		あおぞら銀行	294	352	124,960						
東京急行	294	352	274,912		三菱UFJフィナンシャルG	294	352	181,420						
小田急電鉄	294	352	397,408		リそなホールディングス	29.4	35.2	15,276						
京王電鉄	294	352	312,224		三井住友トラストHD	294	352	120,560						
京成電鉄	294	352	450,912		三井住友フィナンシャルG	29.4	35.2	120,982						
東日本旅客鉄道	29.4	35.2	315,884		千葉銀行	294	352	207,328						
西日本旅客鉄道	29.4	35.2	219,225		横浜銀行	294	—	—						
東海旅客鉄道	29.4	35.2	614,768		ふくおかフィナンシャルG	294	352	146,784						
日本通運	294	352	177,408		静岡銀行	294	352	291,104						
ヤマトホールディングス	294	352	856,240		みずほフィナンシャルG	294	352	61,318						
<b>海運業 (0.2%)</b>					<b>証券、商品先物取引業 (0.5%)</b>									
日本郵船	294	352	65,472		大和証券G本社	294	352	202,153						
商船三井	294	352	82,016		野村ホールディングス	294	352	162,342						

(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。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
国内	百万円	百万円
日経平均	2,170	—

(注) 単位未満は切捨て。

# ストックインデックス225・マザーファンド

## ■投資信託財産の構成

2016年9月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	150,982,568 千円	97.6 %
コール・ローン等、その他	3,715,707	2.4
投資信託財産総額	154,698,275	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9月20日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>155,558,837,911円</b>
コール・ローン等	1,833,918,286
株式(評価額)	150,982,568,000
未収入金	1,706,470,625
未収配当金	120,841,000
差入委託証拠金	915,040,000
<b>(B) 負債</b>	<b>2,407,962,940</b>
未払金	54,677,940
未払解約金	1,486,985,000
差入委託証拠金代用有価証券	866,300,000
<b>(C) 純資産総額 (A - B)</b>	<b>153,150,874,971</b>
元本	78,725,801,897
次期繰越損益金	74,425,073,074
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>78,725,801,897口</b>
1万口当り基準価額 (C / D)	19,454円

\* 期首における元本額は65,793,251,657円、当期中における追加設定元本額は27,704,388,858円、同解約元本額は14,771,838,618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、ストックインデックスファンド225 47,890,676,041円、適格機関投資家専用・ダイワ・ストックインデックスファンド225V A 1,255,730,658円、大和ストックインデックス225ファンド16,540,987,869円、D-1's日経225インデックス109,267,543円、i F r e e日経225インデックス7,865,503円、D C・ダイワ・ストックインデックス225(確定拠出年金専用ファンド) 5,598,873,889円、ダイワ日本株式インデックス・ファンドーシフト11Ver6-121,798,935円、ダイワ日本株式インデックス・ファンドーシフト11Ver7-161,450,731円、ダイワ日本株式インデックス・ファンドーシフト12Ver2-221,928,436円、ダイワ・ノーロード日経225ファンド217,691,365円、ダイワ・インデックスセレクト日経225 6,599,530,927円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は19,454円です。

## ■損益の状況

当期 自2015年9月25日 至2016年9月20日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>2,886,934,761円</b>
受取配当金	2,795,832,536
受取利息	745,461
その他収益金	90,906,449
支払利息	549,685
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 8,179,590,699</b>
売買益	9,210,763,785
売買損	17,390,354,484
<b>(C) 先物取引等損益</b>	<b>16,773,226</b>
取引益	917,419,699
取引損	△ 900,646,473
<b>(D) その他費用</b>	<b>△ 32,022</b>
<b>(E) 当期損益金 (A + B + C + D)</b>	<b>△ 5,275,914,734</b>
<b>(F) 前期繰越損益金</b>	<b>67,926,219,578</b>
<b>(G) 解約差損益金</b>	<b>△ 15,963,007,117</b>
<b>(H) 追加信託差損益金</b>	<b>27,737,775,347</b>
<b>(I) 合計 (E + F + G + H)</b>	<b>74,425,073,074</b>
次期繰越損益金 (I)	74,425,073,074

(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。