

運用報告書 (全体版)

第18期<決算日2016年8月10日>

日経225ノーロードオープン

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	1998年8月21日から無期限です。
運用方針	日経平均株価（日経225）に連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
運用方法	株式については、原則として日経平均株価（日経225）採用銘柄の中から200銘柄以上に等株数投資を行います。 株式（株価指数先物取引を含みます。）の組入比率は、高位を保ちます。 株式の実質組入比率を調整するため、株価指数先物取引やオプション取引を行うことがあります。
組入制限	株式への投資には、制限を設けません。
分配方針	決算日（原則として8月10日）に配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等から、原則として配当等収益を中心に分配する方針です。ただし、分配対象額が少額の場合は、分配を行わないこともあります。

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「日経225ノーロードオープン」は、2016年8月10日に第18期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-506-860

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

DIAMアセットマネジメント株式会社は、2016年10月1日にみずほ投信投資顧問株式会社、新光投信株式会社、みずほ信託銀行株式会社（資産運用部門）と統合し、商号をアセットマネジメントOne株式会社に変更する予定です（関係当局の認可等を前提とします）。

DIAMアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内3-3-1

(URL) <http://www.diam.co.jp/>

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			日経平均株価		株式組入 比率	株式先物 比率	純資産 総額
	(分配落)	税金 分配	み 金 騰 落 中 率	(ベンチマーク)	騰 落 中 率			
14期(2012年8月10日)	円 5,821	円 0	% △0.4	円 8,891.44	% △1.6	% 86.7	% 13.2	百万円 111,615
15期(2013年8月12日)	8,939	0	53.6	13,519.43	52.0	85.4	14.5	144,687
16期(2014年8月11日)	10,060	0	12.5	15,130.52	11.9	84.8	15.1	141,878
17期(2015年8月10日)	13,933	0	38.5	20,808.69	37.5	85.7	14.1	128,575
18期(2016年8月10日)	11,318	0	△18.8	16,735.12	△19.6	92.5	7.4	175,080

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 日経平均株価(日経平均)は、株式会社日本経済新聞社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、株式会社日本経済新聞社は、日経平均自体及び日経平均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ます。本商品は、DIAMアセットマネジメント株式会社の責任のもとで組成・運用されるものであり、株式会社日本経済新聞社は、本商品を保証するものではなく、本商品に関して一切の責任を負いません(以下同じ)。

■当期中の基準価額と市況の推移

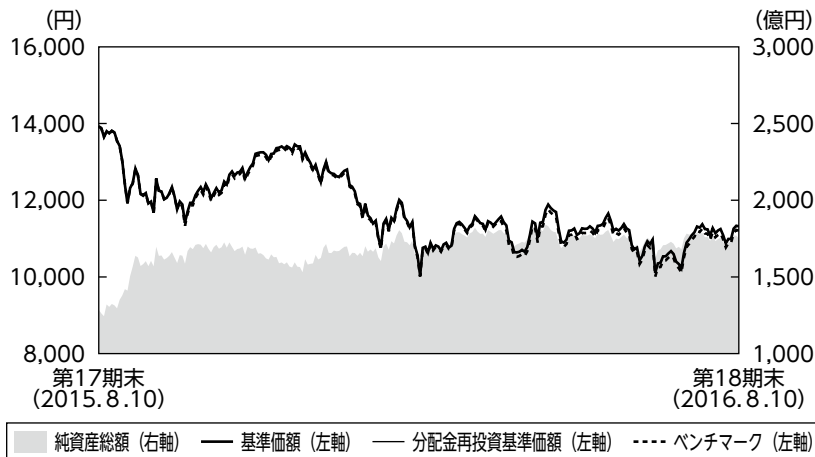
年月日	基準価額		日経平均株価		株式組入 比率	株式先物 比率
	騰 落 率	(ベンチマーク) 騰 落 率				
(期首) 2015年8月10日	円 13,933	% -	円 20,808.69	% -	% 85.7	% 14.1
8月末	12,649	△9.2	18,890.48	△9.2	85.2	14.7
9月末	11,710	△16.0	17,388.15	△16.4	83.4	16.5
10月末	12,842	△7.8	19,083.10	△8.3	84.8	15.1
11月末	13,278	△4.7	19,747.47	△5.1	86.4	13.5
12月末	12,800	△8.1	19,033.71	△8.5	85.1	14.8
2016年1月末	11,788	△15.4	17,518.30	△15.8	85.2	14.7
2月末	10,763	△22.8	16,026.76	△23.0	85.1	14.8
3月末	11,342	△18.6	16,758.67	△19.5	85.0	14.9
4月末	11,264	△19.2	16,666.05	△19.9	92.3	7.6
5月末	11,653	△16.4	17,234.98	△17.2	92.9	7.0
6月末	10,539	△24.4	15,575.92	△25.1	90.6	9.2
7月末	11,209	△19.6	16,569.27	△20.4	91.8	8.1
(期末) 2016年8月10日	11,318	△18.8	16,735.12	△19.6	92.5	7.4

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2015年8月11日から2016年8月10日まで）

基準価額等の推移



- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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はありません。
- (注2) 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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) ベンチマークは期首の基準価額をもとに指数化しています。

基準価額の主な変動要因

中国を発端とした世界的な景気減速懸念や原油安、円高の進行、英国国民投票によるEU（欧州連合）からの離脱決定により日経平均株価が下落したことから、基準価額は下落しました。

投資環境

国内株式市場は、中国を発端とした世界的な景気減速懸念や原油安、円高の進行を背景に下落しました。特に、2016年6月24日に英国の国民投票でEUからの離脱が決定すると国内株式市場は急落し、日経平均株価の終値は14,952.02円となり年初来安値を更新しました。その後は参議院選挙での与党勝利により、大規模な経済対策への期待が高まる中でやや値を戻し、日経平均株価は16,735.12円で期末を迎えました。

ポートフォリオについて

日経平均株価に連動する投資成果を目標に運用を行いました。具体的には、日経平均株価の計算手法に合わせて、現物株式で原則として日経平均株価の構成銘柄に等株数投資を行いました。また、連動性を維持するため、日経平均株価指数先物取引を活用し、実質組入比率を高めるように努めました。また、期中の日経平均株価の構成銘柄の変更に対しても、原則としてその算出基準に則り適切に銘柄の入れ替えや組入比率の調整を実施しました。

【運用状況】

○組入上位10業種

期首（前期末）

No.	業種	組入比率
1	電気機器	13.7%
2	小売業	11.5%
3	情報・通信業	9.4%
4	化学	6.8%
5	医薬品	6.6%
6	輸送用機器	6.0%
7	食料品	4.4%
8	機械	4.0%
9	サービス業	2.6%
10	精密機器	2.3%



期末

No.	業種	組入比率
1	電気機器	15.5%
2	情報・通信業	11.5%
3	小売業	10.3%
4	化学	7.7%
5	医薬品	7.3%
6	輸送用機器	6.1%
7	食料品	5.0%
8	機械	4.7%
9	精密機器	3.1%
10	サービス業	3.0%

(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

○組入上位10銘柄

期首（前期末）

No.	銘柄名	通貨	比率
1	ファーストリテイリング	日本・円	9.1%
2	ソフトバンクグループ	日本・円	3.7
3	ファナック	日本・円	3.5
4	KDDI	日本・円	3.2
5	京セラ	日本・円	2.1
6	アステラス製薬	日本・円	1.6
7	本田技研工業	日本・円	1.4
8	日東電工	日本・円	1.4
9	ダイキン工業	日本・円	1.4
10	エーザイ	日本・円	1.4
組入銘柄数		225銘柄	



期末

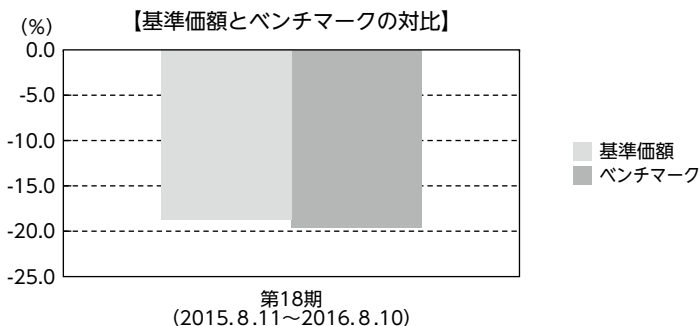
No.	銘柄名	通貨	比率
1	ファーストリテイリング	日本・円	8.0%
2	KDDI	日本・円	4.2
3	ソフトバンクグループ	日本・円	4.1
4	ファナック	日本・円	3.7
5	京セラ	日本・円	2.2
6	ダイキン工業	日本・円	2.0
7	テルモ	日本・円	1.9
8	東京エレクトロン	日本・円	1.9
9	アステラス製薬	日本・円	1.8
10	セコム	日本・円	1.7
組入銘柄数		225銘柄	

(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で19.6%下落しました。

当ファンドはベンチマークを0.8%上回りました。日経平均株価との差は、主に保有株式の配当金の計上によるものです。



(注) 基準価額の騰落率は分配金 (税引前) 込みです。

分配金

当期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきました。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳 (1万口当たり)

項目	当期
	2015年8月11日 ~2016年8月10日
当期分配金 (税引前)	-円
対基準価額比率	-%
当期の収益	-円
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	4,994

(注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金 (税引前)」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金 (税引前)」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。また、小数点第3位を四捨五入しています。

今後の運用方針

引き続き、日経平均株価に連動する投資成果を目標に運用を行います。原則として、日経平均株価の計算手法に合わせて等株数投資を行います。日経平均株価指数先物取引を活用して実質組入比率を高位に保ちます。最適な取引手法の選択により運用の効率性を高め、取引に伴って発生する諸コストを最小限に抑制することで、日経平均株価と同等の騰落率を実現するように努めます。日経平均株価の構成銘柄が変更される場合にも、指数算出基準に則り適切に対処していく方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第18期 (2015年8月11日 ～2016年8月10日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	102円	
(投信会社)	(34)	(0.292)	
(販売会社)	(57)	(0.486)	
(受託銀行)	(10)	(0.086)	
(b) 売買委託手数料	1	0.006	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(1)	(0.006)	
(c) その他費用 (監査費用)	0 (0)	0.004 (0.004)	(c) その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
合計	103	0.873	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）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。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当た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。

■ 売買及び取引の状況（2015年8月11日から2016年8月10日まで）

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国	内 上 場	千株	千円	千株	千円
		54,116.8 (△1,218.4)	113,746,314 (-)	18,352.5	38,663,787

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は株式分割、増資割当および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。

(2) 先物取引の種類別取引状況

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
		276,379	275,854	-	-

(注) 金額は受渡代金です。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	152,410,102千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	149,153,114千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.02

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■主要な売買銘柄 (2015年8月11日から2016年8月10日まで)

株 式

買 付				売 付			
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
ファーストリテイリング	252	10,224,968	40,575	ファーストリテイリング	82	3,242,558	39,543
ファナック	252	4,680,456	18,573	ファナック	82	1,620,844	19,766
ソフトバンクグループ	756	4,662,222	6,166	ソフトバンクグループ	246	1,555,260	6,322
KDDI	1,512	4,520,424	2,989	KDDI	492	1,516,668	3,082
京セラ	504	2,714,608	5,386	京セラ	164	928,728	5,662
アステラス製薬	1,260	2,079,090	1,650	ダイキン工業	82	711,510	8,676
セコム	252	1,958,896	7,773	アステラス製薬	410	677,695	1,652
ダイキン工業	252	1,940,498	7,700	テルモ	164	672,648	4,101
エーザイ	252	1,862,004	7,388	セコム	82	670,534	8,177
テルモ	504	1,825,356	3,621	東京エレクトロン	82	634,882	7,742

(注) 金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等 (2015年8月11日から2016年8月10日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 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す。

■組入資産の明細

(1) 国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額
	千株	千株	千円	
水産・農林業 (0.2%)				
日本水産	208	378	189,378	
マルハニチロ	20.8	37.8	98,847	
鉱業 (0.1%)				
国際石油開発帝石	83.2	151.2	127,265	
建設業 (2.9%)				
コムシスホールディングス	208	378	681,156	
大成建設	208	378	309,582	
大林組	208	378	367,416	
清水建設	208	378	371,952	
長谷工コーポレーション	-	75.6	83,160	
鹿島建設	208	378	283,878	
大和ハウス工業	208	378	1,058,967	
積水ハウス	208	378	638,442	
日揮	208	378	589,680	
千代田化工建設	208	378	282,744	
食料品 (5.4%)				
日清製粉グループ本社	208	378	601,398	
明治ホールディングス	20.8	75.6	740,880	
日本ハム	208	378	902,286	
サッポロホールディングス	208	75.6	197,391	
アサヒグループホールディングス	208	378	1,290,870	
キリンホールディングス	208	378	628,992	
宝ホールディングス	208	378	327,348	
キッコーマン	208	378	1,273,860	
味の素	208	378	909,657	
ニチレイ	208	378	363,258	
日本たばこ産業	208	378	1,510,488	
繊維製品 (0.4%)				
東洋紡	208	378	63,126	
ユニチカ	208	378	21,924	
帝人	208	378	137,214	
東レ	208	378	359,591	
パルプ・紙 (0.3%)				
王子ホールディングス	208	378	153,846	
日本製紙	20.8	37.8	68,569	
北越紀州製紙	208	378	284,256	
化学 (8.3%)				
クラレ	208	378	529,200	
旭化成	208	378	309,922	
昭和電工	208	37.8	38,102	
住友化学	208	378	159,138	
日産化学工業	208	378	1,169,910	
日本曹達	208	378	181,440	
東ソー	208	378	214,704	
トクヤマ	208	378	130,410	
デンカ	208	378	153,090	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額
	千株	千株	千円	
信越化学工業	208	378	2,690,982	
三井化学	208	378	165,942	
三菱ケミカルホールディングス	104	189	109,525	
宇部興産	208	378	66,528	
日本化薬	208	378	414,666	
花王	208	378	2,067,282	
富士フィルムホールディングス	208	378	1,420,146	
資生堂	208	378	971,838	
日東電工	208	378	2,624,832	
医薬品 (7.9%)				
協和発酵キリン	208	378	616,140	
武田薬品工業	208	378	1,800,792	
アステラス製薬	1,040	1,890	3,156,300	
大日本住友製薬	208	378	671,706	
塩野義製薬	208	378	1,929,690	
中外製薬	208	378	1,360,800	
エーザイ	208	378	2,302,776	
第一三共	208	378	893,781	
石油・石炭製品 (0.3%)				
昭和シェル石油	208	378	324,324	
JXホールディングス	208	378	142,884	
ゴム製品 (1.0%)				
横浜ゴム	104	189	267,435	
ブリヂストン	208	378	1,273,860	
ガラス・土石製品 (1.6%)				
日東紡績	208	-	-	
旭硝子	208	378	237,762	
日本板硝子	208	378	30,240	
日本電気硝子	312	567	264,789	
住友大阪セメント	208	378	185,220	
太平洋セメント	208	378	110,376	
東海カーボン	208	378	93,366	
TOTO	208	189	739,935	
日本碍子	208	378	877,716	
鉄鋼 (0.2%)				
新日鐵住金	208	37.8	75,845	
神戸製鋼所	208	378	34,020	
ジェイエフイーホールディングス	20.8	37.8	55,509	
日新製鋼	20.8	37.8	47,590	
大平洋金属	208	378	108,864	
非鉄金属 (1.3%)				
日本軽金属ホールディングス	208	378	84,672	
三井金属鉱業	208	378	76,734	
東邦亜鉛	208	378	120,960	
三菱マテリアル	208	378	104,328	
住友金属鉱山	208	378	504,819	
DOWAホールディングス	208	378	236,628	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
古河機械金属	208	378	63,126	
古河電気工業	208	378	100,548	
住友電気工業	208	378	525,231	
フジクラ	208	378	216,972	
金属製品 (0.5%)				
SUMCO	20.8	37.8	30,958	
東洋製罐グループホールディングス	208	378	728,784	
機械 (5.1%)				
日本製鋼所	208	378	187,866	
オークマ	208	378	272,538	
アマダホールディングス	208	378	400,302	
小松製作所	208	378	838,026	
住友重機械工業	208	378	180,684	
日立建機	208	378	696,276	
クボタ	208	378	567,000	
荏原製作所	208	378	211,680	
ダイキン工業	208	378	3,463,992	
日本精工	208	378	367,416	
NTN	208	378	134,190	
ジェイテクト	208	378	564,732	
日立造船	41.6	75.6	39,236	
三菱重工業	208	378	165,715	
IHI	208	378	107,352	
電気機器 (16.7%)				
日清紡ホールディングス	208	378	356,832	
コニカミノルタ	208	378	334,908	
ミネベア	208	378	331,128	
日立製作所	208	378	183,254	
東芝	208	378	99,754	
三菱電機	208	378	495,369	
富士電機	208	378	171,234	
安川電機	208	378	545,454	
明電舎	208	378	118,692	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	208	378	151,956	
日本電気	208	378	96,390	
富士通	208	378	166,131	
沖電気工業	208	378	52,164	
パナソニック	208	378	379,890	
シャープ	208	-	-	
ソニー	208	378	1,274,994	
TDK	208	378	2,574,180	
ミツミ電機	208	378	205,632	
アルプス電気	208	378	897,750	
パイオニア	208	378	84,294	
横河電機	208	378	527,688	
アドバンテスト	416	756	1,066,716	
カシオ計算機	208	378	524,664	
ファナック	208	378	6,545,070	
京セラ	416	756	3,837,456	
太陽誘電	208	378	369,306	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
SCREENホールディングス	208	378	436,212	
キャノン	312	567	1,663,578	
リコー	208	378	350,028	
東京エレクトロン	208	378	3,275,370	
輸送用機器 (6.6%)				
デンソー	208	378	1,515,024	
三井造船	208	378	52,542	
川崎重工業	208	378	111,132	
日産自動車	208	378	382,347	
いすゞ自動車	104	189	234,076	
トヨタ自動車	208	378	2,246,832	
日野自動車	208	378	398,034	
三菱自動車工業	20.8	37.8	17,803	
マツダ	41.6	75.6	118,465	
本田技研工業	416	756	2,238,894	
スズキ	208	378	1,243,620	
富士重工業	208	378	1,440,936	
ヤマハ発動機	-	378	712,152	
精密機器 (3.3%)				
テルモ	416	756	3,345,300	
ニコン	208	378	586,656	
オリンパス	208	378	1,287,090	
シチズンホールディングス	208	378	204,876	
その他製品 (1.2%)				
凸版印刷	208	378	334,152	
大日本印刷	208	378	402,192	
ヤマハ	208	378	1,249,290	
電気・ガス業 (0.3%)				
東京電力ホールディングス	20.8	37.8	13,078	
中部電力	20.8	37.8	50,217	
関西電力	20.8	37.8	32,443	
東京瓦斯	208	378	161,821	
大阪瓦斯	208	378	151,464	
陸運業 (2.5%)				
東武鉄道	208	378	195,048	
東京急行電鉄	208	378	307,692	
小田急電鉄	208	378	422,226	
京王電鉄	208	378	338,310	
京成電鉄	208	378	476,658	
東日本旅客鉄道	20.8	37.8	338,385	
西日本旅客鉄道	20.8	37.8	227,971	
東海旅客鉄道	20.8	37.8	673,596	
日本通運	208	378	192,780	
ヤマトホールディングス	208	378	920,430	
海運業 (0.2%)				
日本郵船	208	378	68,418	
商船三井	208	378	83,160	
川崎汽船	208	378	100,170	
空運業 (0.1%)				
ANAホールディングス	208	378	105,424	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
倉庫・運輸関連業 (0.4%)			
三菱倉庫	208	378	615,006
情報・通信業 (12.4%)			
ヤフー	83.2	151.2	66,679
トレンドマイクロ	208	378	1,493,100
スカパーJ SATホールディングス	20.8	37.8	17,047
日本電信電話	41.6	75.6	367,718
KDDI	1,248	2,268	7,316,568
NTTドコモ	20.8	37.8	102,041
東宝	20.8	37.8	115,479
エヌ・ティ・ティ・データ	208	378	1,980,720
コナミホールディングス	208	378	1,476,090
ソフトバンクグループ	624	1,134	7,216,776
卸売業 (2.0%)			
双日	20.8	37.8	9,034
伊藤忠商事	208	378	459,459
丸紅	208	378	186,316
豊田通商	208	378	873,936
三井物産	208	378	491,211
住友商事	208	378	402,570
三菱商事	208	378	777,735
小売業 (11.1%)			
J. フロント リテイリング	104	189	222,264
三越伊勢丹ホールディングス	208	378	359,478
セブン&アイ・ホールディングス	208	378	1,663,956
高島屋	208	378	289,170
丸井グループ	208	378	504,252
イオン	208	378	550,935
ユニーグループ・ホールディングス	208	378	383,292
ファーストリテイリング	208	378	13,986,000
銀行業 (1.0%)			
コンコルディア・フィナンシャルグループ	-	378	182,498
新生銀行	208	378	58,212
あおぞら銀行	208	378	131,922
三菱UFJフィナンシャル・グループ	208	378	202,645
りそなホールディングス	20.8	37.8	16,284
三井住友トラスト・ホールディングス	208	378	134,001
三井住友フィナンシャルグループ	20.8	37.8	128,482
千葉銀行	208	378	212,436
横浜銀行	208	-	-
ふくおかフィナンシャルグループ	208	378	151,956
静岡銀行	208	378	297,864
みずほフィナンシャルグループ	208	378	62,861
証券・商品先物取引業 (0.5%)			
大和証券グループ本社	208	378	219,996
野村ホールディングス	208	378	174,069
松井証券	208	378	346,248
保険業 (1.0%)			
損保ジャパン日本興亜ホールディングス	52	94.5	307,692
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	62.4	113.4	338,442

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ソニーフィナンシャルホールディングス	41.6	75.6	105,613
第一生命保険	20.8	37.8	53,109
東京海上ホールディングス	104	189	726,894
T&Dホールディングス	41.6	75.6	84,407
その他金融業 (0.4%)			
クレディセゾン	208	378	652,806
不動産業 (1.9%)			
東急不動産ホールディングス	208	378	216,594
三井不動産	208	378	851,445
三菱地所	208	378	744,093
平和不動産	41.6	-	-
東京建物	104	189	238,518
住友不動産	208	378	1,072,197
サービス業 (3.2%)			
ディー・エヌ・エー	-	113.4	301,644
電通	208	378	1,876,770
東京ドーム	208	189	172,746
セコム	208	378	2,903,418
合 計	株 数 ・ 金 額	株 数	株 数
	銘柄数<比率>	225銘柄	225銘柄
		44,210.4	78,756.3
		161,917,071	<92.5%>

(注1) 銘柄欄の()内は、期末の国内株式評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
国内	日 経 2 2 5	百万円 12,979	百万円 -

■投資信託財産の構成

2016年8月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	161,917,071	90.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	17,105,266	9.6
投 資 信 託 財 産 総 額	179,022,337	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2016年8月10日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	183,468,439,879円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	16,831,652,799
株 式(評価額)	161,917,071,120
未 収 入 金	686,190,860
未 収 配 当 金	225,527,000
差 入 委 託 証 拠 金	3,807,998,100
(B) 負 債	8,388,206,699
未 払 解 約 金	3,169,480,743
未 払 信 託 報 酬	748,944,393
差入委託証拠金代用有価証券	4,467,590,000
そ の 他 未 払 費 用	2,191,563
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	175,080,233,180
元 本	154,694,124,151
次 期 繰 越 損 益 金	20,386,109,029
(D) 受 益 権 総 口 数	154,694,124,151口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C / D)	11,318円

(注1) 期首における元本額は92,282,569,903円、当期中における追加設定元本額は201,710,876,186円、同解約元本額は139,299,321,938円です。

(注2) 担保資産
代用として担保を提供している資産は次の通りです。
株式 5,492,150,000円

■損益の状況

当期 自2015年8月11日 至2016年8月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,187,904,627円
受 取 配 当 金	2,184,888,841
受 取 利 息	6,660,680
そ の 他 収 益	275,857
支 払 利 息	△3,920,751
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△12,759,251,529
売 買 損 益	15,161,609,819
売 買 損 益	△27,920,861,348
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△2,783,980,601
取 引 損 益	4,525,337,874
取 引 損 益	△7,309,318,475
(D) 信 託 報 酬 等	△1,462,116,406
(E) 当 期 損 益 金(A + B + C + D)	△14,817,443,909
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	3,623,685,498
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	31,579,867,440
(配 当 等 相 当 額)	(72,914,062,260)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△41,334,194,820)
(H) 合 計(E + F + G)	20,386,109,029
次 期 繰 越 損 益 金(H)	20,386,109,029
追 加 信 託 差 損 益 金	31,579,867,440
(配 当 等 相 当 額)	(72,914,062,260)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△41,334,194,820)
分 配 準 備 積 立 金	4,349,473,719
繰 越 損 益 金	△15,543,232,130

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (D)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います。

(注3) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	725,788,221円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	72,914,062,260
(d) 分 配 準 備 積 立 金	3,623,685,498
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a + b + c + d)	77,263,535,979
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	4,994.60
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	0

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。