

# 株式インデックス 225

## 運用報告書(全体版)

第29期 (決算日2016年2月17日)

作成対象期間 (2015年2月18日～2016年2月17日)

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等について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。

●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   | 無期限 (1987年2月18日設定)   |
| 運用方針   | 日経平均株価と連動する投資成果を目標として運用します。原則として日経平均株価に採用されている銘柄のうち200銘柄以上に等株数投資を行い、株式の組入比率は高位に保ちます。 |
| 主な投資対象 | わが国の金融商品取引所に上場されている株式のうち、日経平均株価に採用されている銘柄を主要投資対象とします。                                |
| 主な投資制限 | 株式への投資割合には制限を設けません。  |
| 分配方針   | 毎年1回決算を行い、原則として利子・配当収入等を中心として分配します。  |

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104  
〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近5期の運用実績

| 決算期             | 基準<br>(分配落) | 標準価額   |        |        | ベンチマーク |        | 株式<br>組入比率 | 株式<br>先物比率 | 純資<br>産額 |        |
|-----------------|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|------------|----------|--------|
|                 |             | 税<br>分 | 込<br>配 | み<br>金 | 期<br>騰 | 中<br>落 |            |            |          | 日<br>経 |
|                 | 円           |        | 円      |        | %      | 円      | %          | %          | 百万円      |        |
| 25期(2012年2月17日) | 3,320       |        | 30     |        | △12.3  | 9,384  | △13.4      | 97.8       | 2.1      | 18,691 |
| 26期(2013年2月18日) | 4,061       |        | 35     |        | 23.4   | 11,407 | 21.6       | 96.5       | 3.4      | 21,550 |
| 27期(2014年2月17日) | 5,135       |        | 45     |        | 27.6   | 14,393 | 26.2       | 97.9       | 2.0      | 24,345 |
| 28期(2015年2月17日) | 6,424       |        | 60     |        | 26.3   | 17,987 | 25.0       | 97.2       | 2.7      | 24,505 |
| 29期(2016年2月17日) | 5,672       |        | 40     |        | △11.1  | 15,836 | △12.0      | 96.9       | 3.1      | 27,094 |

\*基準価額の騰落率は分配金込み。

\*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年<br>月<br>日        | 基準<br>騰<br>落<br>率 | 標準価額        |                                       | 株式<br>組入比率 | 株式<br>先物比率 |
|--------------------|-------------------|-------------|---------------------------------------|------------|------------|
|                    |                   | 騰<br>落<br>率 | 日<br>経<br>平<br>均<br>株<br>価<br>(日経225) |            |            |
| (期首)<br>2015年2月17日 | 円                 | %           | 円                                     | %          | %          |
|                    | 6,424             | —           | 17,987                                | —          | 97.2       |
| 2月末                | 6,716             | 4.5         | 18,798                                | 4.5        | 96.6       |
| 3月末                | 6,898             | 7.4         | 19,207                                | 6.8        | 96.2       |
| 4月末                | 7,013             | 9.2         | 19,520                                | 8.5        | 96.1       |
| 5月末                | 7,386             | 15.0        | 20,563                                | 14.3       | 96.0       |
| 6月末                | 7,270             | 13.2        | 20,236                                | 12.5       | 96.8       |
| 7月末                | 7,392             | 15.1        | 20,585                                | 14.4       | 96.6       |
| 8月末                | 6,781             | 5.6         | 18,890                                | 5.0        | 95.8       |
| 9月末                | 6,279             | △2.3        | 17,388                                | △3.3       | 94.7       |
| 10月末               | 6,888             | 7.2         | 19,083                                | 6.1        | 97.4       |
| 11月末               | 7,124             | 10.9        | 19,747                                | 9.8        | 97.8       |
| 12月末               | 6,872             | 7.0         | 19,034                                | 5.8        | 96.6       |
| 2016年1月末           | 6,326             | △1.5        | 17,518                                | △2.6       | 95.7       |
| (期末)<br>2016年2月17日 | 円                 | %           | 円                                     | %          | %          |
|                    | 5,712             | △11.1       | 15,836                                | △12.0      | 96.9       |

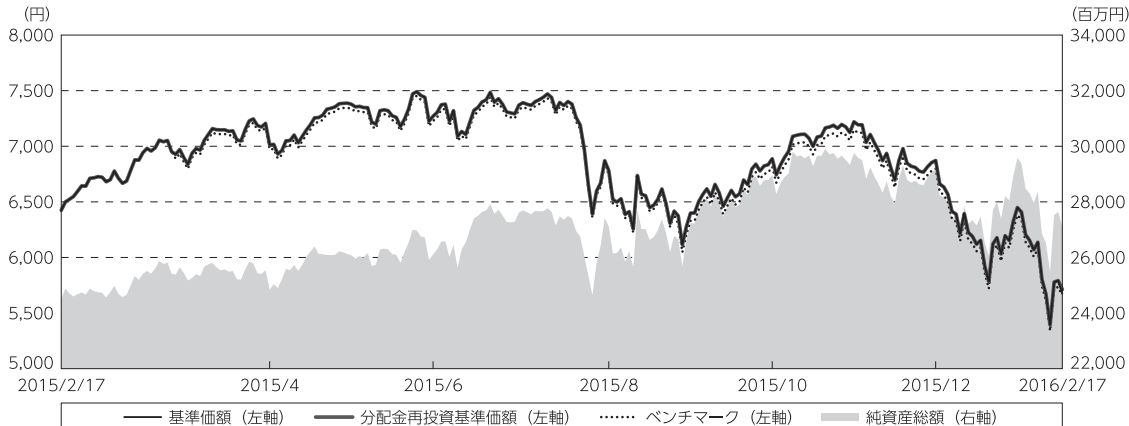
\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

- ①「日経平均株価」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、「日経平均株価」自体及び「日経平均株価」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る。
- ②「日経」及び「日経平均株価」を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、全て株式会社日本経済新聞社に帰属している。
- ③「株式インデックス 225」は、野村アセットマネジメント株式会社の責任のもとで運用されるものであり、株式会社日本経済新聞社は、その運用及び「株式インデックス 225」の取引に関して、一切の責任を負わない。
- ④株式会社日本経済新聞社は、「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、公表の誤謬、遅延又は中断に関して、責任を負わない。
- ⑤株式会社日本経済新聞社は、「日経平均株価」の構成銘柄、計算方法、その他「日経平均株価」の内容を変える権利及び公表を停止する権利を有している。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



期首：6,424円

期末：5,672円 (既払分配金(税込み):40円)

騰落率：△11.1% (分配金再投資ベース)

(注) 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す。作成期首(2015年2月17日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用の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、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) ベンチマークは、日経平均株価(日経225)です。ベンチマークは、作成期首(2015年2月17日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首6,424円から期末5,712円(分配金込み)に712円の値下がりとなりました。

世界的な金融緩和が継続したことや国内企業の業績拡大への期待感が膨らんだことなどから上昇したのち、中国経済への懸念が高まったことや原油価格下落などを背景とした世界的な株安が進行したことなどから下落し、通期では下落となりました。

## ○投資環境

期首から、世界的な金融緩和が継続したことや、国内企業の業績拡大への期待感が膨らんだこと、一段と円安が進んだことなどをを受け、2015年5月末まで上昇が続きました。

6月以降は、米国の利上げに対する見方や、ギリシャの債務問題の進展状況、中国株式市場の急落などを巡り、一進一退の展開となりました。

8月中旬以降は、中国や新興国への景気減速懸念が高まったことや、為替が円高に進行したことが企業収益への不安につながり下落しましたが、10月以降は、中国経済への懸念が後退したことや、ECB（欧州中央銀行）総裁の追加金融緩和を示唆する発言など世界的な金融緩和継続の流れ、国内企業の決算への期待などが相場を押し上げました。

12月以降は、日銀金融政策決定会合の内容が金融緩和への手詰まり感の表れと受け取られたことや、中国経済への懸念が再び高まったこと、原油価格下落などを背景とした世界的な株安が進行したこと、為替が円高に進行したことなどをを受けて、株式市場は下落しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・株式組入比率

株式の実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

### ・期中の主な動き

日経平均株価の動きに連動した投資成果を目指すため、日経平均株価に採用されている銘柄に等株数投資をしております。期中の設定・解約に伴う資金増減や日経平均株価採用銘柄の入れ替えなどに応じてポートフォリオの修正を行いました。

なお、追加設定・解約に伴う資金増減への対応などを考慮して、従来通り株式先物を利用しました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は-11.1%となり、ベンチマークである日経平均株価の-12.0%を0.9ポイント上回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

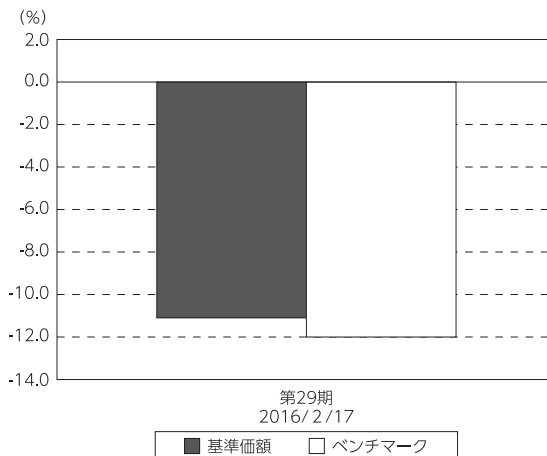
### （プラス要因）

保有銘柄の配当権利落ちによりファンドには未収配当金が計上されたこと

### （マイナス要因）

ファンドでは信託報酬などのコスト負担が日々生じること

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

（注）ベンチマークは、日経平均株価（日経225）です。

## ◎分配金

収益分配金は、今期の経費控除後の配当等収益から決定させていただきました。  
留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目                | 第29期                      |
|--------------------|---------------------------|
|                    | 2015年2月18日～<br>2016年2月17日 |
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | 40<br>0.700%              |
| 当期の収益              | 40                        |
| 当期の収益以外            | —                         |
| 翌期繰越分配対象額          | 7,575                     |

(注) 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)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、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合計が当期分配金と一致しない場合があります。

(注) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

## ◎今後の運用方針

今後の運用につきましても、株式組入比率を高位に保ち、日経平均株価と連動する投資成果を目指して参ります。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年2月18日～2016年2月17日)

| 項 目                  | 当 期   |         | 項 目 の 概 要  |
|----------------------|-------|---------|--|
|                      | 金 額   | 比 率     |  |
| (a) 信 託 報 酬          | 46    | 0.670   | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率   |
| （ 投 信 会 社 ）          | (20)  | (0.292) | ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等                             |
| （ 販 売 会 社 ）          | (22)  | (0.324) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等                           |
| （ 受 託 会 社 ）          | ( 4 ) | (0.054) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等  |
| (b) 売 買 委 託 手 数 料    | 0     | 0.003   | (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<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 ）              | ( 0 ) | (0.000) |  |
| （ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）  | ( 0 ) | (0.003) |  |
| (c) そ の 他 費 用        | 0     | 0.003   | (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 ）          | ( 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                  | 46    | 0.676   |  |
| 期中の平均基準価額は、6,912円です。 |       |         |  |

\* 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・解約により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。

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2015年2月18日～2016年2月17日)

## 株式

|   |    | 買 付            |                   | 売 付   |           |
|---|----|----------------|-------------------|-------|-----------|
|   |    | 株 数            | 金 額               | 株 数   | 金 額       |
| 国 | 上場 | 千株             | 千円                | 千株    | 千円        |
| 内 |    | 4,474<br>( 83) | 9,742,917<br>( -) | 1,762 | 4,030,649 |

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*( )内は株式分割、予約権行使、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。

## 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     | 株式先物取引 | 百万円    | 百万円    | 百万円   | 百万円   |
| 内     |        | 18,083 | 17,735 | -     | -     |

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2015年2月18日～2016年2月17日)

## 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       | 13,773,567千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 26,112,732千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.52         |

\* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年2月18日～2016年2月17日)

## 利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A          |               |                    | %            | 売付額等<br>C     |   |  |
|-----|--------------------|---------------|--------------------|--------------|---------------|---|--|
|     | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | うち利害関係人<br>との取引状況D |              | $\frac{D}{C}$ |   |  |
| 株式  | 百万円<br>9,742       | 百万円<br>53     | 0.5                | 百万円<br>4,030 | 百万円<br>-      | - |  |

## 利害関係人の発行する有価証券等

| 種 類 | 買 付 額 | 売 付 額 | 当 期 末 保 有 額 |
|-----|-------|-------|-------------|
|     | 百万円   | 百万円   | 百万円         |
| 株式  | 14    | 6     | 32          |

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、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

## ○組入資産の明細

(2016年2月17日現在)

## 国内株式

| 銘 柄                  | 期首(前期末) |     | 当 期 末   |       |
|----------------------|---------|-----|---------|-------|
|                      | 株 数     | 株 数 | 株 数     | 評 価 額 |
|                      | 千株      | 千株  | 千株      | 千円    |
| <b>水産・農林業 (0.2%)</b> |         |     |         |       |
| 日本水産                 | 52      | 65  | 34,840  |       |
| マルハニチロ               | 5.2     | 6.5 | 13,754  |       |
| <b>鉱業 (0.1%)</b>     |         |     |         |       |
| 国際石油開発帝石             | 20.8    | 26  | 23,444  |       |
| <b>建設業 (3.0%)</b>    |         |     |         |       |
| コムシスホールディングス         | 52      | 65  | 102,180 |       |
| 大成建設                 | 52      | 65  | 46,215  |       |
| 大林組                  | 52      | 65  | 65,065  |       |
| 清水建設                 | 52      | 65  | 55,640  |       |
| 長谷工コーポレーション          | —       | 13  | 12,870  |       |
| 鹿島建設                 | 52      | 65  | 42,770  |       |
| 大和ハウス工業              | 52      | 65  | 191,977 |       |
| 積水ハウス                | 52      | 65  | 113,262 |       |
| 日揮                   | 52      | 65  | 110,305 |       |
| 千代田化工建設              | 52      | 65  | 50,310  |       |
| <b>食料品 (5.9%)</b>    |         |     |         |       |
| 日清製粉グループ本社           | 52      | 65  | 118,105 |       |
| 明治ホールディングス           | 5.2     | 13  | 117,260 |       |
| 日本ハム                 | 52      | 65  | 159,640 |       |
| サッポロホールディングス         | 52      | 65  | 32,955  |       |
| アサヒグループホールディングス      | 52      | 65  | 216,320 |       |
| 麒麟ホールディングス           | 52      | 65  | 95,062  |       |
| 宝ホールディングス            | 52      | 65  | 51,220  |       |
| キッコーマン               | 52      | 65  | 242,125 |       |

| 銘 柄                 | 期首(前期末) |     | 当 期 末   |       |
|---------------------|---------|-----|---------|-------|
|                     | 株 数     | 株 数 | 株 数     | 評 価 額 |
|                     | 千株      | 千株  | 千株      | 千円    |
| 味の素                 | 52      | 65  | 179,042 |       |
| ニチレイ                | 52      | 65  | 56,420  |       |
| 日本たばこ産業             | 52      | 65  | 283,335 |       |
| <b>繊維製品 (0.4%)</b>  |         |     |         |       |
| 東洋紡                 | 52      | 65  | 9,880   |       |
| ユニチカ                | 52      | 65  | 3,185   |       |
| 日清紡ホールディングス         | 52      | —   | —       |       |
| 帝人                  | 52      | 65  | 24,375  |       |
| 東レ                  | 52      | 65  | 59,026  |       |
| <b>パルプ・紙 (0.3%)</b> |         |     |         |       |
| 王子ホールディングス          | 52      | 65  | 27,690  |       |
| 日本製紙                | 5.2     | 6.5 | 11,485  |       |
| 北越紀州製紙              | 52      | 65  | 39,715  |       |
| <b>化学 (7.9%)</b>    |         |     |         |       |
| クラレ                 | 52      | 65  | 79,495  |       |
| 旭化成                 | 52      | 65  | 44,538  |       |
| 昭和電工                | 52      | 65  | 7,410   |       |
| 住友化学                | 52      | 65  | 31,005  |       |
| 日産化学工業              | 52      | 65  | 167,245 |       |
| 日本曹達                | 52      | 65  | 32,565  |       |
| 東ソー                 | 52      | 65  | 27,430  |       |
| トクヤマ                | 52      | 65  | 9,490   |       |
| デンカ                 | 52      | 65  | 25,155  |       |
| 信越化学工業              | 52      | 65  | 361,400 |       |
| 三井化学                | 52      | 65  | 25,220  |       |



| 銘柄                     | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|------------------------|---------|-------|---------|
|                        | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                        | 千株      | 千株    | 千円      |
| 三菱ケミカルホールディングス         | 26      | 32.5  | 19,558  |
| 宇部興産                   | 52      | 65    | 12,675  |
| 日本化薬                   | 52      | 65    | 73,970  |
| 花王                     | 52      | 65    | 363,415 |
| 富士フイルムホールディングス         | 52      | 65    | 276,250 |
| 資生堂                    | 52      | 65    | 147,777 |
| 日東電工                   | 52      | 65    | 371,930 |
| <b>医薬品 (8.0%)</b>      |         |       |         |
| 協和発酵キリン                | 52      | 65    | 98,930  |
| 武田薬品工業                 | 52      | 65    | 344,370 |
| アステラス製薬                | 260     | 325   | 503,425 |
| 大日本住友製薬                | 52      | 65    | 77,285  |
| 塩野義製薬                  | 52      | 65    | 286,650 |
| 中外製薬                   | 52      | 65    | 208,000 |
| エーザイ                   | 52      | 65    | 440,375 |
| 第一三共                   | 52      | 65    | 140,270 |
| <b>石油・石炭製品 (0.3%)</b>  |         |       |         |
| 昭和シェル石油                | 52      | 65    | 59,605  |
| JXホールディングス             | 52      | 65    | 28,242  |
| <b>ゴム製品 (1.2%)</b>     |         |       |         |
| 横浜ゴム                   | 52      | 32.5  | 58,272  |
| ブリヂストン                 | 52      | 65    | 259,480 |
| <b>ガラス・土石製品 (1.5%)</b> |         |       |         |
| 日東紡績                   | 52      | —     | —       |
| 旭硝子                    | 52      | 65    | 35,750  |
| 日本板硝子                  | 52      | 65    | 4,550   |
| 日本電気硝子                 | 78      | 98    | 51,646  |
| 住友大阪セメント               | 52      | 65    | 26,910  |
| 太平洋セメント                | 52      | 65    | 14,885  |
| 東海カーボン                 | 52      | 65    | 17,615  |
| TOTO                   | 52      | 32.5  | 102,375 |
| 日本碍子                   | 52      | 65    | 136,695 |
| <b>鉄鋼 (0.2%)</b>       |         |       |         |
| 新日鐵住金                  | 52      | 6.5   | 12,389  |
| 神戸製鋼所                  | 52      | 65    | 5,590   |
| ジェイ エフ イー ホールディングス     | 5.2     | 6.5   | 8,771   |
| 日新製鋼                   | 5.2     | 6.5   | 7,605   |
| 大太平洋金属                 | 52      | 65    | 19,110  |

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|---------------------|---------|-------|---------|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                     | 千株      | 千株    | 千円      |
| <b>非鉄金属 (1.2%)</b>  |         |       |         |
| 日本軽金属ホールディングス       | 52      | 65    | 10,985  |
| 三井金属鉱業              | 52      | 65    | 10,400  |
| 東邦亜鉛                | 52      | 65    | 18,200  |
| 三菱マテリアル             | 52      | 65    | 19,695  |
| 住友金属鉱山              | 52      | 65    | 71,045  |
| DOWAホールディングス        | 52      | 65    | 39,000  |
| 古河機械金属              | 52      | 65    | 10,400  |
| 古河電気工業              | 52      | 65    | 15,730  |
| 住友電気工業              | 52      | 65    | 87,555  |
| フジクラ                | 52      | 65    | 32,045  |
| <b>金属製品 (0.5%)</b>  |         |       |         |
| SUMCO               | 5.2     | 6.5   | 4,602   |
| 東洋製罐グループホールディングス    | 52      | 65    | 126,425 |
| <b>機械 (4.8%)</b>    |         |       |         |
| 日本製鋼所               | 52      | 65    | 24,570  |
| オークマ                | 52      | 65    | 55,120  |
| アマダホールディングス         | 52      | 65    | 70,330  |
| 小松製作所               | 52      | 65    | 112,417 |
| 住友重機械工業             | 52      | 65    | 30,290  |
| 日立建機                | 52      | 65    | 104,390 |
| クボタ                 | 52      | 65    | 96,557  |
| 荏原製作所               | 52      | 65    | 28,275  |
| ダイキン工業              | 52      | 65    | 493,220 |
| 日本精工                | 52      | 65    | 66,430  |
| NTN                 | 52      | 65    | 23,075  |
| ジェイテクト              | 52      | 65    | 100,685 |
| 日立造船                | 10.4    | 13    | 6,825   |
| 三菱重工業               | 52      | 65    | 26,234  |
| IHI                 | 52      | 65    | 11,960  |
| <b>電気機器 (16.2%)</b> |         |       |         |
| 日清紡ホールディングス         | —       | 65    | 73,060  |
| コニカミノルタ             | 52      | 65    | 60,255  |
| ミネベア                | 52      | 65    | 49,725  |
| 日立製作所               | 52      | 65    | 30,615  |
| 東芝                  | 52      | 65    | 10,829  |
| 三菱電機                | 52      | 65    | 70,297  |
| 富士電機                | 52      | 65    | 23,920  |

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|---------------------|---------|-------|-----------|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                     | 千株      | 千株    | 千円        |
| 安川電機                | 52      | 65    | 80,600    |
| 明電舎                 | 52      | 65    | 29,965    |
| ジーエス・ユアサ コーポレーション   | 52      | 65    | 28,730    |
| 日本電気                | 52      | 65    | 17,875    |
| 富士通                 | 52      | 65    | 25,415    |
| 沖電気工業               | 52      | 65    | 9,230     |
| パナソニック              | 52      | 65    | 57,005    |
| シャープ                | 52      | 65    | 10,140    |
| ソニー                 | 52      | 65    | 161,265   |
| TDK                 | 52      | 65    | 377,650   |
| ミツミ電機               | 52      | 65    | 30,810    |
| アルプス電気              | 52      | 65    | 118,885   |
| パイオニア               | 52      | 65    | 14,950    |
| 横河電機                | 52      | 65    | 77,675    |
| アドバンテスト             | 104     | 130   | 131,170   |
| カシオ計算機              | 52      | 65    | 134,550   |
| ファナック               | 52      | 65    | 1,047,800 |
| 京セラ                 | 104     | 130   | 636,090   |
| 太陽誘電                | 52      | 65    | 73,125    |
| SCREENホールディングス      | 52      | 65    | 53,625    |
| キャノン                | 78      | 97.5  | 312,585   |
| リコー                 | 52      | 65    | 74,750    |
| 東京エレクトロン            | 52      | 65    | 434,005   |
| <b>輸送用機器 (6.5%)</b> |         |       |           |
| デンソー                | 52      | 65    | 276,315   |
| 三井造船                | 52      | 65    | 8,970     |
| 川崎重工業               | 52      | 65    | 19,695    |
| 日産自動車               | 52      | 65    | 63,680    |
| いすゞ自動車              | 26      | 32.5  | 36,513    |
| トヨタ自動車              | 52      | 65    | 394,940   |
| 日野自動車               | 52      | 65    | 74,555    |
| 三菱自動車工業             | 5.2     | 6.5   | 5,278     |
| マツダ                 | 10.4    | 13    | 21,352    |
| 本田技研工業              | 104     | 130   | 384,540   |
| スズキ                 | 52      | 65    | 181,740   |
| 富士重工業               | 52      | 65    | 238,940   |
| <b>精密機器 (3.4%)</b>  |         |       |           |
| テルモ                 | 104     | 130   | 487,500   |

| 銘柄                     | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|------------------------|---------|-------|-----------|
|                        | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                        | 千株      | 千株    | 千円        |
| ニコン                    | 52      | 65    | 110,175   |
| オリンパス                  | 52      | 65    | 260,650   |
| シチズンホールディングス           | 52      | 65    | 41,340    |
| <b>その他製品 (1.2%)</b>    |         |       |           |
| 凸版印刷                   | 52      | 65    | 63,440    |
| 大日本印刷                  | 52      | 65    | 63,180    |
| ヤマハ                    | 52      | 65    | 192,400   |
| <b>電気・ガス業 (0.3%)</b>   |         |       |           |
| 東京電力                   | 5.2     | 6.5   | 3,536     |
| 中部電力                   | 5.2     | 6.5   | 9,373     |
| 関西電力                   | 5.2     | 6.5   | 8,209     |
| 東京瓦斯                   | 52      | 65    | 34,612    |
| 大阪瓦斯                   | 52      | 65    | 27,794    |
| <b>陸運業 (2.9%)</b>      |         |       |           |
| 東武鉄道                   | 52      | 65    | 37,570    |
| 東京急行電鉄                 | 52      | 65    | 57,850    |
| 小田急電鉄                  | 52      | 65    | 84,435    |
| 京王電鉄                   | 52      | 65    | 68,445    |
| 京成電鉄                   | 52      | 65    | 103,025   |
| 東日本旅客鉄道                | 5.2     | 6.5   | 62,419    |
| 西日本旅客鉄道                | 5.2     | 6.5   | 42,204    |
| 東海旅客鉄道                 | 5.2     | 6.5   | 132,112   |
| 日本通運                   | 52      | 65    | 32,370    |
| ヤマトホールディングス            | 52      | 65    | 145,567   |
| <b>海運業 (0.1%)</b>      |         |       |           |
| 日本郵船                   | 52      | 65    | 13,390    |
| 商船三井                   | 52      | 65    | 13,195    |
| 川崎汽船                   | 52      | 65    | 11,960    |
| <b>空運業 (0.1%)</b>      |         |       |           |
| ANAホールディングス            | 52      | 65    | 20,085    |
| <b>倉庫・運輸関連業 (0.4%)</b> |         |       |           |
| 三菱倉庫                   | 52      | 65    | 92,820    |
| <b>情報・通信業 (12.0%)</b>  |         |       |           |
| ヤフー                    | 20.8    | 26    | 11,336    |
| トレンドマイクロ               | 52      | 65    | 267,150   |
| スカパーJ S A Tホールディングス    | 5.2     | 6.5   | 4,179     |
| 日本電信電話                 | 5.2     | 13    | 63,323    |
| KDDI                   | 104     | 390   | 1,170,390 |

| 銘柄                 | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |
|--------------------|---------|-------|-----------|
|                    | 株 数     | 株 数   | 評 価 額     |
|                    | 千株      | 千株    | 千円        |
| NTTドコモ             | 5.2     | 6.5   | 17,166    |
| 東宝                 | 5.2     | 6.5   | 18,128    |
| エヌ・ティ・ティ・データ       | 52      | 65    | 362,700   |
| コナミホールディングス        | 52      | 65    | 176,670   |
| ソフトバンクグループ         | 156     | 195   | 1,052,610 |
| <b>卸売業 (2.1%)</b>  |         |       |           |
| 双日                 | 5.2     | 6.5   | 1,404     |
| 伊藤忠商事              | 52      | 65    | 88,595    |
| 丸紅                 | 52      | 65    | 36,432    |
| 豊田通商               | 52      | 65    | 148,590   |
| 三井物産               | 52      | 65    | 84,110    |
| 住友商事               | 52      | 65    | 71,142    |
| 三菱商事               | 52      | 65    | 112,872   |
| <b>小売業 (10.5%)</b> |         |       |           |
| J. フロント リテイリング     | 26      | 32.5  | 43,615    |
| 三越伊勢丹ホールディングス      | 52      | 65    | 83,980    |
| セブン&アイ・ホールディングス    | 52      | 65    | 299,260   |
| 高島屋                | 52      | 65    | 57,915    |
| 丸井グループ             | 52      | 65    | 96,330    |
| イオン                | 52      | 65    | 91,065    |
| ユニーグループ・ホールディングス   | 52      | 65    | 50,115    |
| ファーストリテイリング        | 52      | 65    | 2,030,600 |
| <b>銀行業 (1.0%)</b>  |         |       |           |
| 新生銀行               | 52      | 65    | 9,165     |
| あおぞら銀行             | 52      | 65    | 23,400    |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ  | 52      | 65    | 31,785    |
| りそなホールディングス        | 5.2     | 6.5   | 2,632     |
| 三井住友トラスト・ホールディングス  | 52      | 65    | 21,339    |
| 三井住友フィナンシャルグループ    | 5.2     | 6.5   | 20,403    |
| 千葉銀行               | 52      | 65    | 34,840    |
| 横浜銀行               | 52      | 65    | 31,928    |
| ふくおかフィナンシャルグループ    | 52      | 65    | 23,920    |

| 銘柄                       | 期首(前期末)   | 当 期 末  |         |            |
|--------------------------|-----------|--------|---------|------------|
|                          | 株 数       | 株 数    | 評 価 額   |            |
|                          | 千株        | 千株     | 千円      |            |
| 静岡銀行                     | 52        | 65     | 54,535  |            |
| みずほフィナンシャルグループ           | 52        | 65     | 10,965  |            |
| <b>証券・商品先物取引業 (0.5%)</b> |           |        |         |            |
| 大和証券グループ本社               | 52        | 65     | 43,049  |            |
| 野村ホールディングス               | 52        | 65     | 32,500  |            |
| 松井証券                     | 52        | 65     | 61,360  |            |
| <b>保険業 (1.0%)</b>        |           |        |         |            |
| 損保ジャパン日本興亜ホールディングス       | 13        | 16.3   | 48,019  |            |
| MS&ADインシュアランスグループホール     | 15.6      | 19.5   | 55,974  |            |
| ソニーフィナンシャルホールディングス       | 10.4      | 13     | 19,305  |            |
| 第一生命保険                   | 5.2       | 6.5    | 8,602   |            |
| 東京海上ホールディングス             | 26        | 32.5   | 119,502 |            |
| T&Dホールディングス              | 10.4      | 13     | 14,690  |            |
| <b>その他金融業 (0.5%)</b>     |           |        |         |            |
| クレディセゾン                  | 52        | 65     | 123,565 |            |
| <b>不動産業 (2.2%)</b>       |           |        |         |            |
| 東急不動産ホールディングス            | 52        | 65     | 43,940  |            |
| 三井不動産                    | 52        | 65     | 166,952 |            |
| 三菱地所                     | 52        | 65     | 138,580 |            |
| 平和不動産                    | 10.4      | —      | —       |            |
| 東京建物                     | 52        | 32.5   | 38,447  |            |
| 住友不動産                    | 52        | 65     | 190,710 |            |
| <b>サービス業 (3.6%)</b>      |           |        |         |            |
| ディー・エヌ・エー                | —         | 19.5   | 31,921  |            |
| 電通                       | 52        | 65     | 352,300 |            |
| 東京ドーム                    | 52        | 65     | 33,085  |            |
| セコム                      | 52        | 65     | 519,805 |            |
| 合 計                      | 株 数 ・ 金 額 | 10,891 | 13,686  | 26,240,942 |
|                          | 銘柄数<比率>   | 225    | 225     | <96.9%>    |

\*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいています。

\*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。

\*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別 |        |       | 当期         |          |
|-----|--------|-------|------------|----------|
|     |        |       | 買建額        | 売建額      |
| 国内  | 株式先物取引 | 日経225 | 百万円<br>834 | 百万円<br>- |

\*単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2016年2月17日現在)

| 項目           | 期末               |           |
|--------------|------------------|-----------|
|              | 評価額              | 比率        |
| 株式           | 千円<br>26,240,942 | %<br>94.3 |
| コール・ローン等、その他 | 1,588,995        | 5.7       |
| 投資信託財産総額     | 27,829,937       | 100.0     |

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年2月17日現在)

| 項 目             | 当 期 末           |
|-----------------|-----------------|
|                 | 円               |
| (A) 資産          | 27,820,003,857  |
| コール・ローン等        | 1,466,437,845   |
| 株式(評価額)         | 26,240,942,000  |
| 未収配当金           | 41,494,000      |
| 未収利息            | 12              |
| 差入委託証拠金         | 71,130,000      |
| (B) 負債          | 725,740,578     |
| 未払金             | 429,022,016     |
| 未払収益分配金         | 191,064,365     |
| 未払解約金           | 10,761,012      |
| 未払信託報酬          | 94,436,292      |
| その他未払費用         | 456,893         |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 27,094,263,279  |
| 元本              | 47,766,091,318  |
| 次期繰越損益金         | △20,671,828,039 |
| (D) 受益権総口数      | 47,766,091,318口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 5,672円          |

(注) 期首元本額38,146百万円、期中追加設定元本額23,774百万円、期中一部解約元本額14,154百万円、計算口数当たり純資産額5,672円。

## ○損益の状況 (2015年2月18日～2016年2月17日)

| 項 目                | 当 期               |
|--------------------|-------------------|
|                    | 円                 |
| (A) 配当等収益          | 385,783,068       |
| 受取配当金              | 385,135,935       |
| 受取利息               | 603,080           |
| その他収益金             | 44,053            |
| (B) 有価証券売買損益       | △ 3,913,844,956   |
| 売買益                | 1,141,945,924     |
| 売買損                | △ 5,055,790,880   |
| (C) 先物取引等取引損益      | △ 197,468,358     |
| 取引益                | 246,337,658       |
| 取引損                | △ 443,806,016     |
| (D) 信託報酬等          | △ 181,660,858     |
| (E) 当期損益金(A+B+C+D) | △ 3,907,191,104   |
| (F) 前期繰越損益金        | 4,279,735,152     |
| (G) 追加信託差損益金       | △20,853,307,722   |
| (配当等相当額)           | ( 31,890,759,494) |
| (売買損益相当額)          | (△52,744,067,216) |
| (H) 計(E+F+G)       | △20,480,763,674   |
| (I) 収益分配金          | △ 191,064,365     |
| 次期繰越損益金(H+I)       | △20,671,828,039   |
| 追加信託差損益金           | △20,853,307,722   |
| (配当等相当額)           | ( 31,890,759,494) |
| (売買損益相当額)          | (△52,744,067,216) |
| 分配準備積立金            | 4,292,792,997     |
| 繰越損益金              | △ 4,111,313,314   |

\* 損益の状況の中で(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。

\* 損益の状況の中で(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。

\* 損益の状況の中で(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) 分配金の計算過程(2015年2月18日～2016年2月17日)は以下の通りです。

| 項 目                          | 当 期                       |
|------------------------------|---------------------------|
|                              | 2015年2月18日～<br>2016年2月17日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 204,122,210円              |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 0円                        |
| c. 信託約款に定める収益調整金             | 31,890,759,494円           |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 4,279,735,152円            |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 36,374,616,856円           |
| f. 分配対象収益(1万口当たり)            | 7,615円                    |
| g. 分配金                       | 191,064,365円              |
| h. 分配金(1万口当たり)               | 40円                       |

## ○分配金のお知らせ

---

|                  |     |
|------------------|-----|
| 1 万口当たり分配金 (税込み) | 40円 |
|------------------|-----|

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合

分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合

分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合

分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

## ○お知らせ

---

デリバティブ取引等に係る投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2015年5月12日>