

# 好配当日本株式 オープン

## 愛称:好配当ニッポン

### 運用報告書(全体版)

第44期(決算日2016年7月11日) 第45期(決算日2016年10月11日)

作成対象期間(2016年4月12日～2016年10月11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	
信託期間	2005年6月24日以降、無期限とします。	
運用方針	わが国の株式を実質的な主要投資対象とし、配当利回りに着目し、高水準のインカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターンの追求を目指します。 株式への投資にあたっては、予想配当利回りが市場平均を上回る銘柄を中心に、企業の業績変化などのファンダメンタルズ、株価の割安性(バリュエーション)等の観点から銘柄評価を総合的に行い、投資銘柄を選別します。	
主な投資対象	好配当日本株式 オープン	好配当日本株式 マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 なお、株式等に直接投資する場合があります。
	好配当日本株式 マザーファンド	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	好配当日本株式 オープン	株式への実質投資割合には制限を設けません。
	好配当日本株式 マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への投資割合は信託財産の純資産総額の10%以内とします。
分配方針	年4回の毎決算時に原則として分配を行います。毎年4月および10月の決算時には、原則として配当等収益等を中心に安定分配を行います。 毎年1月および7月の決算時には、配当等収益等を中心とした安定分配は行いませんが、基準価額水準等を勘案した分配を行います。 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。	

### 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10期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額		参考指数		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
		税金込み 分配金	騰落率	東証株価指数 (TOPIX)	騰落率			
36期(2014年7月10日)	円 9,475	円 30	% 10.1	1,259.25	% 9.5	% 97.6	% -	百万円 10,331
37期(2014年10月10日)	9,417	70	0.1	1,243.09	△ 1.3	96.7	-	9,746
38期(2015年1月13日)	10,199	30	8.6	1,374.69	10.6	97.7	-	9,574
39期(2015年4月10日)	11,743	70	15.8	1,589.54	15.6	97.7	-	9,997
40期(2015年7月10日)	11,666	150	0.6	1,583.55	△ 0.4	97.1	-	9,220
41期(2015年10月13日)	11,142	70	△ 3.9	1,503.13	△ 5.1	96.3	-	8,568
42期(2016年1月12日)	10,525	50	△ 5.1	1,401.95	△ 6.7	96.2	-	7,787
43期(2016年4月11日)	9,623	70	△ 7.9	1,279.79	△ 8.7	96.1	-	7,077
44期(2016年7月11日)	9,368	30	△ 2.3	1,255.79	△ 1.9	96.0	-	6,871
45期(2016年10月11日)	10,202	70	9.6	1,356.35	8.0	96.6	-	7,301

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

\* 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額		参考指数		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	東証株価指数 (TOPIX)	騰落率			
第44期	(期首) 2016年4月11日	円 9,623	% -	1,279.79	% -	% 96.1	% -
	4月末	10,059	4.5	1,340.55	4.7	95.5	-
	5月末	10,397	8.0	1,379.80	7.8	96.5	-
	6月末	9,315	△3.2	1,245.82	△2.7	96.3	-
	(期末) 2016年7月11日	9,398	△2.3	1,255.79	△1.9	96.0	-
第45期	(期首) 2016年7月11日	9,368	-	1,255.79	-	96.0	-
	7月末	9,934	6.0	1,322.74	5.3	95.6	-
	8月末	10,063	7.4	1,329.54	5.9	95.8	-
	9月末	10,046	7.2	1,322.78	5.3	96.0	-
	(期末) 2016年10月11日	10,272	9.6	1,356.35	8.0	96.6	-

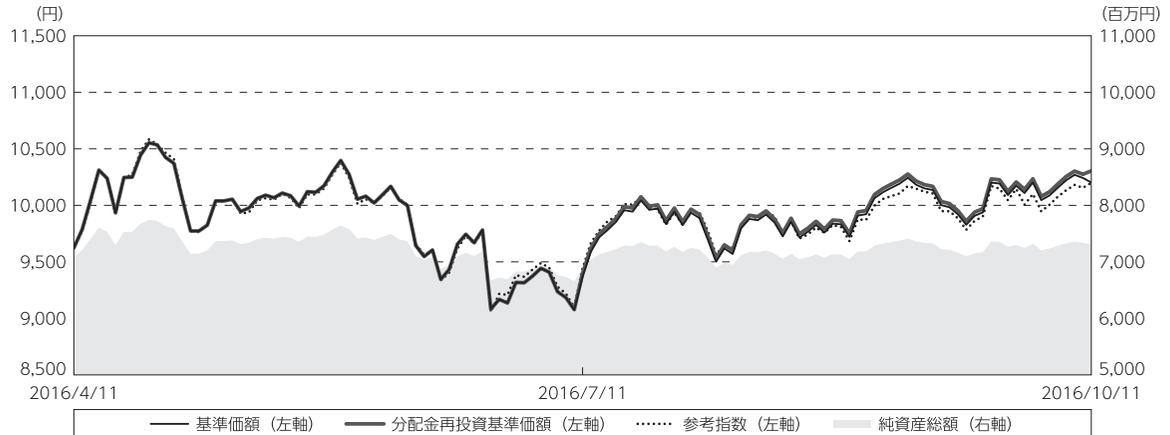
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

\* 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第44期首：9,623円

第45期末：10,202円 (既払分配金(税込み)：100円)

騰落率：7.1% (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(2016年4月11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) 参考指数は、東証株価指数(TOPIX)です。作成期首(2016年4月11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、第44期期首9,623円から第45期期末10,202円(分配後)となりました。なお、第44期に30円、第45期に70円の分配金をお支払いしましたので、分配金を考慮すると679円の値上がりとなりました。

#### 第44期

- (上昇) 消費増税先送りや補正予算などの政策期待が高まったことや、原油などの資源価格が上昇したこと
- (下落) EU(欧州連合)離脱の是非を問う英国国民投票で離脱派が勝利し、世界的にリスク回避姿勢が強まったこと

## 第45期

- (上昇) 米国株が過去最高値を更新したことや、日本政府による大規模な景気対策への期待が高まったこと
- (上昇) 日銀の金融政策決定会合をうけて、長期金利が底打ちし、金融機関の業績悪化懸念が後退したこと

## ○投資環境

株式市場は、4月以降、消費増税先送りや補正予算などの政策期待などをを受けて上昇しました。その後は、日銀が金融政策決定会合で現状維持を発表したことが嫌気されて急激な円高が進行し株安が進みましたが、日本での主要国首脳会議を受けて消費増税延期や大型補正予算などの今後の政策への期待が広がったことや円安が進んだことから反発しました。

6月には英国のEU離脱を問う国民投票で離脱派の勝利が決定したことを受け、運用リスクを避ける動きが鮮明となったことから世界的に株価が下落しました。しかし、7月に入り米国株が過去最高値を更新したことや参議院議員選挙での与党勝利を受けて政府による大規模な景気対策への期待が高まったことなどから、株式市場は上昇しました。その後も、円高ドル安進行が一服したことや、9月の日銀の政策決定会合をうけて長期金利が底打ちし、金融機関の業績悪化懸念が後退したことも株式市場を下支えしました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [好配当日本株式 オープン]

主要投資対象である [好配当日本株式 マザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、実質的な株式組入比率は第44期期末96.0%、第45期期末96.6%としました。

### [好配当日本株式 マザーファンド]

#### ・株式組入比率

資金変動時を除いて株式組入比率は高位を維持し、第45期期末96.7%としました。

#### ・当作成期中の主な動き

配当利回りに着目し、高水準のインカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターン追求を目指し、ポートフォリオの見直しと入れ替えを行いました。銘柄の選定にあたっては、予想配当利回りが市場平均を上回る銘柄を中心に、配当の安定性や成長性、企業の業績などのファンダメンタルズ（基礎的諸条件）、株価の割安性などに関する評価・分析により、投資銘柄を選別しました。ポートフォリオ構築にあたっては、個別銘柄の流動性などを勘案しながら銘柄分散を図るとともに、特定の業種に対する投資比率を過度に集中させないよう業種分散に一定の配慮を行いました。

**<投資割合を引き上げた主な業種（東証33業種分類による時価構成比、以下同じ）と銘柄>**

- ①機械（第44期首 4.2% → 第45期末 6.3%）  
小松製作所、SANKYOを買い付け
- ②医薬品（第44期首 5.7% → 第45期末 6.9%）  
田辺三菱製薬、協和発酵キリンを買い付け
- ③非鉄金属（第44期首 1.5% → 第45期末 2.6%）  
アサヒホールディングス、住友電気工業を買い付け

**<投資割合を引き下げた主な業種と銘柄>**

- ①輸送用機器（第44期首 11.4% → 第45期末 8.3%）  
トヨタ自動車、マツダを売却
- ②電気機器（第44期首 12.1% → 第45期末 10.4%）  
ファナック、ブラザー工業を売却
- ③食料品（第44期首 3.7% → 第45期末 2.4%）  
日本たばこ産業を売却

**<業種構成の特徴>**

- ①予想配当利回りが市場平均を上回る建設業、保険業、銀行業などの業種をオーバーウェイト（市場平均以上の投資割合）
- ②予想配当利回りが市場平均を下回る食料品、陸運業、電気機器などの業種をアンダーウェイト（市場平均以下の投資割合）

期末の株式ポートフォリオの予想配当利回り（'16年度推定基準）は約2.9%としており、市場平均より高く保っています。

（株式ポートフォリオの予想配当利回りは、一株当たりの予想配当金額を基に弊社が計算。なお、税金を考慮していません。）

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

### 第44期

参考指数としている東証株価指数（TOPIX）の騰落率が-1.9%となったのに対して、基準価額は-2.3%となりました。

#### (主なプラス要因)

- ①市場平均に比べてパフォーマンスが悪かった証券、商品先物取引業への投資比率を低くしていたこと
- ②市場平均に比べてパフォーマンスが良かった建設業への投資比率を高くしていたこと
- ③保有比率が高かった大塚ホールディングス、東京エレクトロンなどが値上がりしたこと

#### (主なマイナス要因)

- ①市場平均に比べてパフォーマンスが良かった其他製品への投資比率を低くしていたこと
- ②市場平均に比べてパフォーマンスが悪かった其他金融業への投資比率を高くしていたこと
- ③保有比率が高かった日立キャピタル、三井住友フィナンシャルグループなどが市場平均より値下がりしたこと

### 第45期

参考指数の騰落率が 8.0%となったのに対して、基準価額は9.6%となりました。

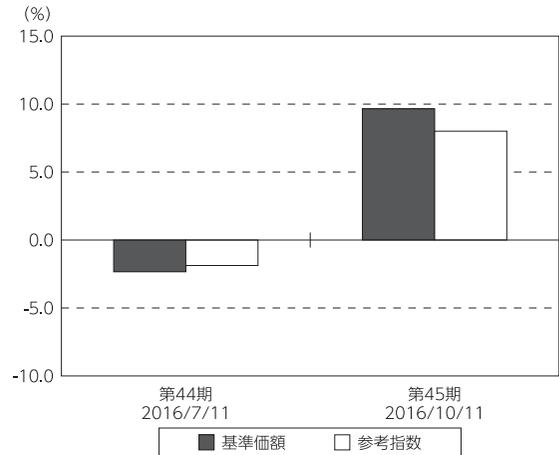
#### (主なプラス要因)

- ①市場平均に比べてパフォーマンスが悪かった陸運業の投資比率を低くしていたこと
- ②市場平均に比べてパフォーマンスが良かった保険業への投資比率を高くしていたこと
- ③保有比率が高かった富士通、ミネベアなどが市場平均より値上がりしたこと

#### (主なマイナス要因)

- ①市場平均に比べてパフォーマンスが悪かった建設業への投資比率を高くしていたこと
- ②市場平均に比べてパフォーマンスが良かった其他製品への投資比率を低くしていたこと
- ③保有比率が高かったヤマダ電機、NTTドコモなどが値下がりしたこと

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、東証株価指数（TOPIX）です。

## ◎分配金

- (1) 収益分配金については、第44期は1万口当たり30円、第45期は1万口当たり70円とさせていただきます。
- (2) 留保益の運用につきましては、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44期	第45期
	2016年4月12日～ 2016年7月11日	2016年7月12日～ 2016年10月11日
当期分配金	30	70
(対基準価額比率)	0.319%	0.681%
当期の収益	—	70
当期の収益以外	30	—
翌期繰越分配対象額	3,351	3,398

(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。

## ◎今後の運用方針

### [好配当日本株式 マザーファンド]

#### ・投資方針

- (1) 株式の組入比率については、ファンドの資金動向に配慮しつつ高位を維持する方針です。
- (2) 銘柄選択にあたっては、株主に対する直接的な利益還元手段である配当に着目し、予想配当に基づく配当利回りが東証一部の市場平均を上回る銘柄を中心に、配当の安定性及び将来の成長性なども考慮して組み入れを行います。  
急速な円高ドル安の動きが一服しており、輸出関連企業を中心に大幅な業績悪化懸念が和らいでいます。しかし、世界的な景気減速懸念など、企業収益の先行きは不透明な状態が継続しています。外部環境の悪化局面においても、安定的な配当収益と中長期的な値上がり益が期待できる銘柄を発掘して投資していく方針です。
- (3) 個別銘柄の投資比率の決定においては、予想配当利回り水準のほか、企業業績の動向、企業の保有する金融資産や負債、キャッシュフローの水準などに基づくバリュエーションなどを考慮します。
- (4) また、特定の業種に過度に集中投資をせず、中小型の銘柄も含めて幅広く分散投資を行い、中長期的に安定したインカムゲイン（配当収入）とキャピタルゲイン（値上り益）の獲得を目指します。

### [好配当日本株式 オープン]

主要投資対象である [好配当日本株式 マザーファンド] の組み入れを高位に維持し、配当収入に基づく安定的な分配と基準価額の向上に努めます。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

## ○1万口当たりの費用明細

(2016年4月12日～2016年10月11日)

項 目	第44期～第45期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 59	% 0.596	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(27)	(0.271)	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 )	(27)	(0.271)	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 )	( 5 )	(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	5	0.052	(b)売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※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 )	( 5 )	(0.052)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.002	(c)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
( 監 査 費 用 )	( 0 )	(0.002)	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	64	0.650	
作成期間の平均基準価額は、9,969円です。			

\*作成期間の費用（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。

\*売買委託手数料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、当ファンドに対応するものを含みます。

\*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）を作成期間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

(2016年4月12日～2016年10月11日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第44期～第45期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
好配当日本株式 マザーファンド	千口 71,899	千円 128,800	千口 242,400	千円 436,700

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2016年4月12日～2016年10月11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	第44期～第45期	
	好配当日本株式 マザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額	4,559,316千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	6,967,489千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.65	

\* (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

(2016年4月12日～2016年10月11日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;好配当日本株式 オープン&gt;

該当事項はございません。

## &lt;好配当日本株式 マザーファンド&gt;

区 分	第44期～第45期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %
株式	百万円 2,191	百万円 131	6.0	百万円 2,368	百万円 99	4.2

平均保有割合 100.0%

※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子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第44期～第45期
売買委託手数料総額 (A)	3,786千円
うち利害関係人への支払額 (B)	199千円
(B) / (A)	5.3%

\* 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、当ファンドに対応するものです。

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10月11日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	第43期末	第45期末	
	口 数	口 数	評 価 額
好配当日本株式 マザーファンド	千口 4,061,660	千口 3,891,159	千円 7,292,422

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

## ○投資信託財産の構成

(2016年10月11日現在)

項 目	第45期末	
	評 価 額	比 率
好配当日本株式 マザーファンド	千円 7,292,422	% 98.7
コール・ローン等、その他	94,118	1.3
投資信託財産総額	7,386,540	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

項 目	第44期末	第45期末
	2016年7月11日現在	2016年10月11日現在
(A) 資産	円 6,915,366,358	円 7,386,540,685
コール・ローン等	57,693,050	88,418,487
好配当日本株式 マザーファンド(評価額)	6,857,673,308	7,292,422,198
未収入金	—	5,700,000
(B) 負債	44,358,604	84,782,177
未払収益分配金	22,004,543	50,101,258
未払解約金	886,762	13,098,381
未払信託報酬	21,408,783	21,523,695
未払利息	158	171
その他未払費用	58,358	58,672
(C) 純資産総額(A-B)	6,871,007,754	7,301,758,508
元本	7,334,847,899	7,157,322,695
次期繰越損益金	△ 463,840,145	144,435,813
(D) 受益権総口数	7,334,847,899口	7,157,322,695口
1万円当たり基準価額(C/D)	9,368円	10,202円

(注) 第44期首元本額は7,355,516,628円、第44～45期中追加設定元本額は230,588,090円、第44～45期中一部解約元本額は428,782,023円、1口当たり純資産額は、第44期0.9368円、第45期1.0202円です。

## ○損益の状況

項 目	第44期	第45期
	2016年4月12日～ 2016年7月11日	2016年7月12日～ 2016年10月11日
	円	円
(A) 配当等収益	△ 6,170	△ 5,837
支払利息	△ 6,170	△ 5,837
(B) 有価証券売買損益	△ 147,977,896	664,876,490
売買益	7,315,853	679,142,521
売買損	△ 155,293,749	△ 14,266,031
(C) 信託報酬等	△ 21,467,141	△ 21,582,367
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 169,451,207	643,288,286
(E) 前期繰越損益金	△ 347,340,100	△ 520,765,687
(F) 追加信託差損益金	74,955,705	72,014,472
(配当等相当額)	( 1,378,942,682)	( 1,354,722,112)
(売買損益相当額)	(△1,303,986,977)	(△1,282,707,640)
(G) 計(D+E+F)	△ 441,835,602	194,537,071
(H) 収益分配金	△ 22,004,543	△ 50,101,258
次期繰越損益金(G+H)	△ 463,840,145	144,435,813
追加信託差損益金	74,955,705	72,014,472
(配当等相当額)	( 1,379,097,669)	( 1,355,048,546)
(売買損益相当額)	(△1,304,141,964)	(△1,283,034,074)
分配準備積立金	1,078,872,914	1,077,495,547
繰越損益金	△1,617,668,764	△1,005,074,206

\* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各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(C)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(F)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(2016年4月12日～2016年10月11日)は以下の通りです。

項 目	第44期	第45期
	2016年4月12日～ 2016年7月11日	2016年7月12日～ 2016年10月11日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円	83,341,705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	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,379,097,669円	1,355,048,546円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,100,877,457円	1,044,255,100円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,479,975,126円	2,482,645,351円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	3,381円	3,468円
g. 分配金	22,004,543円	50,101,258円
h. 分配金(1万円当たり)	30円	70円

## ○分配金のお知らせ

---

	第44期	第45期
1 万口当たり分配金 (税込み)	30円	70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

---

該当事項はございません。

# 好配当日本株式 マザーファンド

## 運用報告書

第12期（決算日2016年10月11日）

作成対象期間（2015年10月14日～2016年10月11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。

運用方針	信託財産の成長を目標に積極的な運用を行うことを基本とします。株式への投資にあたっては、配当利回りに着目し、高水準のインカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターンを追求を目指します。なお、ポートフォリオの平均配当利回りが市場平均を上回るよう銘柄の選定、投資比率の決定を行うことを基本とします。
主な投資対象	わが国の株式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。 外貨建て資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		株組入比率	株先物比率	純資産額
	騰落率	中率	東証株価指数(TOPIX)	騰落率			
8期(2012年10月10日)	円 9,208	% △ 0.5	716.84	% △ 5.1	% 97.5	% -	百万円 7,909
9期(2013年10月10日)	14,602	58.6	1,177.95	64.3	97.7	-	10,819
10期(2014年10月10日)	16,097	10.2	1,243.09	5.5	97.7	-	9,646
11期(2015年10月13日)	19,804	23.0	1,503.13	20.9	96.4	-	8,550
12期(2016年10月11日)	18,741	△ 5.4	1,356.35	△ 9.8	96.7	-	7,292

\*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

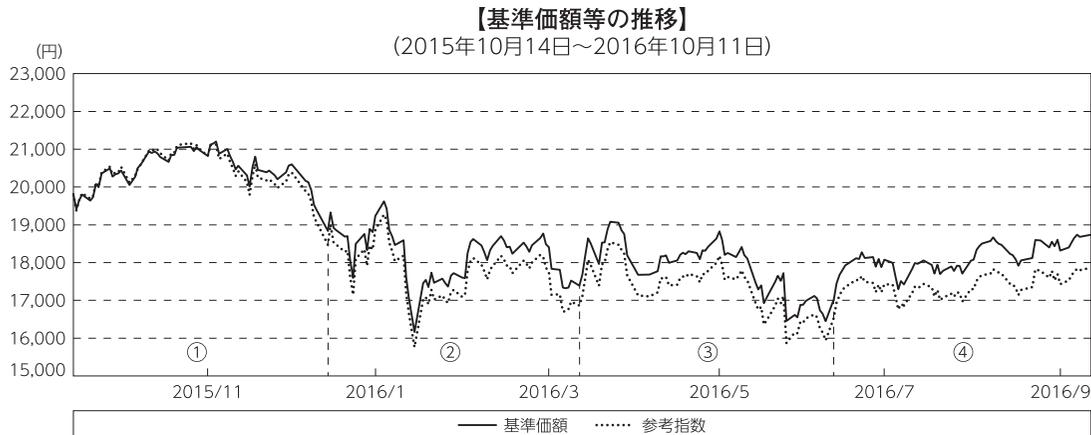
年月日	基準価額		参考指数		株組入比率	株先物比率
	騰落率	中率	東証株価指数(TOPIX)	騰落率		
(期首) 2015年10月13日	円 19,804	% -	1,503.13	% -	% 96.4	% -
10月末	20,435	3.2	1,558.20	3.7	96.3	-
11月末	20,820	5.1	1,580.25	5.1	95.8	-
12月末	20,598	4.0	1,547.30	2.9	96.1	-
2016年1月末	19,237	△ 2.9	1,432.07	△ 4.7	97.9	-
2月末	17,604	△11.1	1,297.85	△13.7	95.9	-
3月末	18,407	△ 7.1	1,347.20	△10.4	95.8	-
4月末	18,194	△ 8.1	1,340.55	△10.8	95.6	-
5月末	18,826	△ 4.9	1,379.80	△ 8.2	96.7	-
6月末	16,881	△14.8	1,245.82	△17.1	96.5	-
7月末	18,079	△ 8.7	1,322.74	△12.0	95.7	-
8月末	18,336	△ 7.4	1,329.54	△11.5	96.0	-
9月末	18,321	△ 7.5	1,322.78	△12.0	96.2	-
(期末) 2016年10月11日	18,741	△ 5.4	1,356.35	△ 9.8	96.7	-

\*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。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) 参考指数は、東証株価指数 (TOPIX) です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

### ○基準価額の主な変動要因

#### \* 基準価額は5.4%の下落

基準価額は、期首19,804円から期末18,741円に1,063円の下落となりました。

#### ①の局面 (期首～'16年1月中旬)

(上昇) ECB (欧州中央銀行) のドラギ総裁の発言から、追加金融緩和への期待が高まったこと  
(下落) 中国株式市場の大幅下落や、中東などでの地政学的リスクの高まりから、リスク回避的な動きが強まったこと

#### ②の局面 (1月中旬～4月中旬)

(下落) 米国経済の先行き懸念が高まったことや、円高ドル安が進んだこと  
(上昇) 下落が続いていた原油価格が反転し底堅く推移したこと  
(下落) 日本企業の景況感が悪化したこと

#### ③の局面 (4月中旬～7月中旬)

(上昇) 消費増税先送りや補正予算などの政策期待が高まったことや、原油などの資源価格が上昇したこと  
(下落) EU (欧州連合) 離脱の是非を問う英国国民投票で離脱派が勝利し、世界的にリスク回避姿勢が強まったこと

#### ④の局面（7月中旬～期末）

（上昇）米国株が過去最高値を更新したことや、日本政府による大規模な景気対策への期待が高まったこと

（上昇）日銀の金融政策決定会合をうけて、長期金利が底打ちし、金融機関の業績悪化懸念が後退したこと

### ○投資環境

株式市場は、2015年10月以降、ECBのドラギ総裁が追加金融緩和を示唆する発言を行ったことや中国が追加の金融緩和を発表したことに加え、米国の利上げも先送りとなり、世界的な金融緩和継続の流れから上昇しました。その後も中国など新興国経済の減速から不安視されていた2015年度上期の企業業績が概ね堅調となったことなどから上昇しました。

12月に入りECBによる追加金融緩和策が市場期待を下回ったことで欧米株式市場が下落したことや、OPEC（石油輸出国機構）総会で原油の減産が合意されず原油価格が下落したことでリスク回避的な動きが広がったことなどから、株式市場は下落しました。

年明けから中国経済の悪化懸念や人民元安を受けた中国株式市場の大幅下落に加え、中東や北朝鮮などで地政学的リスクが高まったことや原油価格が大きく値下がりしたことなどからリスク回避姿勢が強まり、国内株式市場は急落しました。しかし、ECBのドラギ総裁が将来の追加金融緩和を示唆する発言をしたことや、日銀が1月の金融政策決定会合において初めてマイナス金利の導入を決定するなど、日欧の中央銀行における金融緩和姿勢から、一旦は反発に転じました。

2月に入り米国経済の先行き懸念が高まったことや、日銀によるマイナス金利導入の影響により金融機関の利益減少が懸念されたことなどから、再び国内株式市場は大幅に下落し、2月中旬に年初来安値をつけました。その後は原油価格に反転の兆しが見えたことなどから反発し、堅調な米国経済指標に加えECBが追加金融緩和を決定したことにより世界的にリスク回避姿勢が弱まり、国内株式市場は上昇を続けました。

4月に入り日銀短観の見通しが想定を下回ったことや円高が進行したことなどをを受け、国内株式市場は一旦調整しましたが、消費増税先送りや補正予算などの政策期待などをを受けて反発しました。その後は、日銀が金融政策決定会合で現状維持を発表したことが嫌気されて急激な円高が進行し株安が進みましたが、日本での主要国首脳会議を受けて消費増税延期や大型補正予算などの今後の政策への期待が広がったことや円安が進んだことから反発しました。

6月には英国のEU離脱を問う国民投票で離脱派の勝利が決定したことを受け、運用リスクを避ける動きが鮮明となったことから世界的に株価が下落しました。しかし、7月に入り米国株が過去最高値を更新したことや参議院議員選挙での与党勝利を受けて政府による大規模な景気対策への期待が高まったことなどから、株式市場は上昇しました。その後も、円高ドル安進行が一服したことや、9月の日銀の政策決定会合をうけて長期金利が底打ちし、金融機関の業績悪化懸念が後退したことも株式市場を下支えしました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・株式組入比率

資金変動時を除いて高位を維持し、期末には96.7%としました。

### ・期中の主な動き

配当利回りに着目し、高水準のインカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターン追求を目指し、ポートフォリオの見直しと入れ替えを行いました。銘柄の選定にあたっては、予想配当利回りが市場平均を上回る銘柄を中心に、配当の安定性や成長性、企業の業績などのファンダメンタルズ（基礎的諸条件）、株価の割安性などに関する評価・分析により、投資銘柄を選別しました。ポートフォリオ構築にあたっては、個別銘柄の流動性などを勘案しながら銘柄分散を図るとともに、特定の業種に対する投資比率を過度に集中させないよう業種分散に一定の配慮を行いました。

＜組み入れを引き上げた主な業種（東証33業種分類による時価構成比、以下同じ）と銘柄＞

#### ①医薬品（期首4.8%→期末6.9%）

第一三共、田辺三菱製薬を買い付け

#### ②保険業（期首3.1%→期末5.2%）

SOMPOホールディングス、T&Dホールディングスを買い付け

#### ③機械（期首4.5%→期末6.3%）

小松製作所、ツバキ・ナカシマを買い付け

＜組み入れを引き下げた主な業種と銘柄＞

#### ①情報・通信業（期首11.7%→期末8.8%）

日本電信電話、KDDIを売却

#### ②輸送用機器（期首11.1%→期末8.3%）

トヨタ自動車、アイシン精機を売却

#### ③鉄鋼（期首3.1%→期末1.0%）

新日鐵住金、日新製鋼を売却

＜業種構成の特徴＞

①予想配当利回りが市場平均を上回る建設業、保険業、銀行業などの業種をオーバーウェイト（市場平均以上の投資割合）

②予想配当利回りが市場平均を下回る食料品、陸運業、電気機器などの業種をアンダーウェイト（市場平均以下の投資割合）

期末の株式ポートフォリオの予想配当利回り（'16年度予想基準）は約2.9%としており、市場平均より高く保っています。

（株式ポートフォリオの予想配当利回りは、一株当たりの予想配当金額を基に弊社が計算。なお、税金を考慮していません。）

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数としている東証株価指数（TOPIX）の騰落率が-9.8%となったのに対して、基準価額は-5.4%となりました。

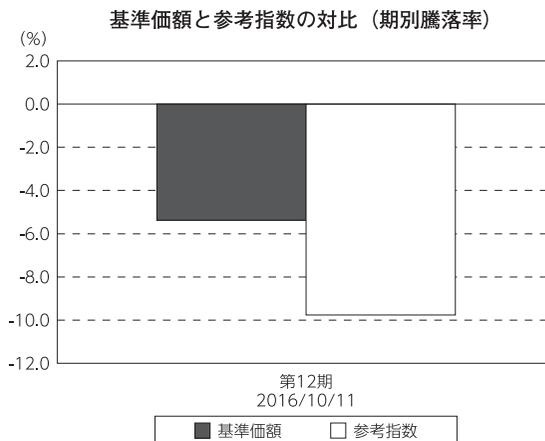
### （主なプラス要因）

- ①市場平均に比べてパフォーマンスが良かった情報・通信業への投資比率を高くしていたこと
- ②市場平均に比べてパフォーマンスが悪かった不動産業への投資比率を低くしていたこと
- ③保有比率が高かったNTTドコモ、ポーラ・オルビスホールディングスなどが値上がりしたこと

### （主なマイナス要因）

市場平均に比べてパフォーマンスが悪かった銀行業、輸送用機器への投資比率を高くしていたこと

保有比率が高かったマツダ、コニカミノルタなどが市場平均より値下がりしたこと



（注）参考指数は、東証株価指数（TOPIX）です。

## ◎今後の運用方針

### ・投資方針

- (1) 株式の組入比率については、ファンドの資金動向に配慮しつつ高位を維持する方針です。
- (2) 銘柄選択にあたっては、株主に対する直接的な利益還元手段である配当に着目し、予想配当に基づく配当利回りが東証一部の市場平均を上回る銘柄を中心に、配当の安定性や将来の成長性なども考慮して組み入れを行います。  
急速な円高ドル安の動きが一服しており、輸出関連企業を中心に大幅な業績悪化懸念が和らいでいます。しかし、世界的な景気減速懸念など、企業収益の先行きは不透明な状態が継続しています。外部環境の悪化局面においても、安定的な配当収益と中長期的な値上がり益が期待できる銘柄を発掘して投資していく方針です。
- (3) 個別銘柄の投資比率の決定においては、予想配当利回り水準のほか、企業業績の動向、企業の保有する金融資産や負債、キャッシュフローの水準などに基づくバリュエーションなどを考慮します。
- (4) また、特定の業種に過度に集中投資をせず、中小型の銘柄も含めて幅広く分散投資を行い、中長期的に安定したインカムゲイン（配当収入）とキャピタルゲイン（値上り益）の獲得を目指します。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年10月14日～2016年10月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 )	円 20 (20)	% 0.106 (0.106)	(a) 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、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
合 計	20	0.106	
期中の平均基準価額は、18,811円です。			

\*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10月14日～2016年10月11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		4,598 (△ 409)	4,749,738 ( )	4,796	5,264,681

\*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。

## ○株式売買比率

(2015年10月14日～2016年10月11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	10,014,420千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,391,608千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.35

\*(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10月14日～2016年10月11日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 4,749	百万円 221	% 4.7	百万円 5,264	百万円 111	% 2.1

## 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 93

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	8,167千円
うち利害関係人への支払額 (B)	204千円
(B) / (A)	2.5%

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10月11日現在)

## 国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>鉱業 (0.6%)</b>			
国際石油開発帝石	—	40	39,868
<b>建設業 (6.5%)</b>			
長谷工コーポレーション	—	38	36,100
西松建設	80	60	27,780
大東建託	7	4	62,740
前田道路	—	9	16,245
バナホーム	33	13	10,296
大和ハウス工業	35	43	114,874
積水ハウス	60	28	45,766
中電工	18	15	30,975
関電工	15	—	—
きんでん	—	29	35,090
協和エクシオ	20	55	82,390
<b>食料品 (2.4%)</b>			
三井製糖	45	—	—
キリンホールディングス	7	—	—
不二製油グループ本社	14	—	—
日本たばこ産業	56	41	171,585
<b>繊維製品 (0.7%)</b>			
東洋紡	120	—	—
ワコールホールディングス	—	45	51,390
オンワードホールディングス	20	—	—
<b>パルプ・紙 (0.4%)</b>			
王子ホールディングス	40	—	—
日本製紙	5	16	29,280
<b>化学 (5.2%)</b>			
クラレ	15	—	—
旭化成	70	35	29,200
住友化学	70	85	40,630
デンカ	75	30	13,080
J S R	10	4.1	6,916
三菱ケミカルホールディングス	35	70	45,794
ダイセル	5	23	28,428
アイカ工業	—	7	19,124

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ADEKA	10	—	—
花王	1.5	8	46,288
太陽ホールディングス	2.5	8	29,920
D I C	180	19	61,560
東洋インキＳＣホールディングス	50	—	—
ポーラ・オルビスホールディングス	6	5.2	46,280
小林製薬	1.6	—	—
ニフコ	3	—	—
<b>医薬品 (6.9%)</b>			
協和発酵キリン	—	19.7	31,165
武田薬品工業	35	24	117,696
アステラス製薬	60	55	86,267
田辺三菱製薬	—	17	37,094
中外製薬	5	8.5	31,662
科研製薬	—	5	32,150
第一三共	—	24	59,832
大塚ホールディングス	23	20	92,520
<b>石油・石炭製品 (1.4%)</b>			
東燃ゼネラル石油	65	55	57,475
J Xホールディングス	200	100	41,950
<b>ゴム製品 (—%)</b>			
ブリヂストン	10	—	—
<b>ガラス・土石製品 (0.5%)</b>			
旭硝子	40	40	26,600
太平洋セメント	—	25	7,250
日本特殊陶業	10	—	—
<b>鉄鋼 (1.0%)</b>			
新日鐵住金	60	—	—
ジェイ エフ イー ホールディングス	5	—	—
日新製鋼	38	—	—
丸一鋼管	8	6	20,040
大同特殊鋼	50	—	—
山陽特殊製鋼	—	52	29,328
日立金属	—	18	22,968

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 (2.6%)</b>			
日本軽金属ホールディングス	—	110	24,090
DOWAホールディングス	—	44	33,000
住友電気工業	55	62	94,023
アサヒホールディングス	12	18	31,878
<b>金属製品 (1.4%)</b>			
三和ホールディングス	—	26	25,506
L I X I Lグループ	—	32	74,208
<b>機械 (6.3%)</b>			
東芝機械	55	—	—
アマダホールディングス	20	20	21,880
オイレス工業	1	—	—
サトーホールディングス	7.2	10	21,940
小松製作所	20	62	147,529
日立建機	25	—	—
荏原製作所	40	—	—
平和	20	—	—
理想科学工業	3.8	12.2	20,508
SANKYO	—	8	27,720
アマノ	11	—	—
マックス	18	14	17,416
ツバキ・ナカシマ	—	38.2	59,171
大豊工業	—	7	8,225
キッツ	45	35	20,930
三菱重工業	150	150	66,300
スター精密	—	23	30,383
<b>電気機器 (10.4%)</b>			
コニカミノルタ	67	66.5	59,783
ブラザー工業	10	—	—
ミネベア	—	68.8	71,139
日立製作所	120	90	47,358
三菱電機	90	57	76,237
日新電機	50	—	—
オムロン	—	6.5	24,472
I D E C	—	8	7,672
日本電気	—	145	38,860
セイコーエプソン	47	60	118,260
パナソニック	—	55	57,887
アンリツ	46.4	—	—
日立国際電気	27	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アズビル	30	20	61,600
ファナック	5	—	—
新光電気工業	15	—	—
村田製作所	3	5.5	78,100
スター精密	23	—	—
キヤノン	10	11	33,132
リコー	8	—	—
東京エレクトロン	10.5	6.5	59,436
<b>輸送用機器 (8.3%)</b>			
デンソー	5	—	—
名村造船所	10	—	—
日産自動車	130	215	213,366
いすゞ自動車	20	58	70,818
トヨタ自動車	41	19	114,285
日野自動車	20	—	—
アイシン精機	23	5	23,925
本田技研工業	22	15	45,900
富士重工業	33	30	117,390
ショーワ	20	—	—
<b>その他製品 (0.3%)</b>			
バンダイナムコホールディングス	10	—	—
大日本印刷	10	20	20,200
<b>電気・ガス業 (2.1%)</b>			
中部電力	—	10	14,620
中国電力	30	25	30,950
東北電力	—	35	45,045
電源開発	10	17	40,783
東京瓦斯	50	20	9,204
大阪瓦斯	50	20	8,514
メタウォーター	6	—	—
<b>陸運業 (2.0%)</b>			
西日本旅客鉄道	3	7	44,079
鴻池運輸	7	25	34,575
日本通運	35	75	36,675
センコー	—	35	24,535
<b>海運業 (—%)</b>			
日本郵船	110	—	—
<b>空運業 (0.2%)</b>			
日本航空	10	5	14,845

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>倉庫・運輸関連業 (0.2%)</b>			
住友倉庫	35	30	16,560
<b>情報・通信業 (8.8%)</b>			
NECネットエスアイ	8	—	—
コーエーテックモホールディングス	14	14	27,846
フジ・メディア・ホールディングス	20	—	—
ヤフー	—	120	48,960
トレンドマイクロ	9	7.6	27,246
日本オラクル	9	—	—
伊藤忠テクノソリューションズ	13	7	18,725
大塚商会	4	4.5	22,117
日本ユニシス	17	46.4	58,742
テレビ朝日ホールディングス	—	13	24,310
スカパーJ S A Tホールディングス	35	45	22,860
日本電信電話	60	26	120,172
KDD I	55	22	68,794
光通信	7.8	4.5	41,040
NTTドコモ	95	55	138,215
NSD	18.7	—	—
<b>卸売業 (5.5%)</b>			
双日	—	170	45,900
伊藤忠商事	90	100	127,950
丸紅	70	—	—
三井物産	30	15	21,105
日立ハイテクノロジーズ	7	—	—
三菱商事	45	29.1	68,545
阪和興業	80	50	31,800
菱電商事	—	10	6,530
稲畑産業	—	20	21,420
サンゲツ	10	—	—
サンリオ	20	—	—
日鉄住金物産	65	6.5	24,082
オートバックスセブン	8	17	25,092
因幡電機産業	3.5	3.5	12,897
<b>小売業 (4.2%)</b>			
ローソン	1.5	8	63,040
バルグループホールディングス	—	11	24,794
セブン&アイ・ホールディングス	3.5	2	8,932
ユナイテッドアローズ	7	8	20,792
青山商事	10	10	35,300

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
しまむら	8	—	—
エイチ・ツー・オー リテイリング	—	20	30,980
丸井グループ	22	23	31,786
ヤマダ電機	—	160	81,120
プレナス	13	—	—
<b>銀行業 (9.2%)</b>			
あおぞら銀行	110	40	13,920
三菱UFJフィナンシャル・グループ	360	370	193,510
りそなホールディングス	140	70	30,289
三井住友トラスト・ホールディングス	190	18	59,868
三井住友フィナンシャルグループ	25	56	193,760
千葉銀行	—	50	29,850
横浜銀行	30	—	—
ふくおかフィナンシャルグループ	40	80	35,120
セブン銀行	—	85	27,285
みずほフィナンシャルグループ	900	400	68,960
<b>証券、商品先物取引業 (—%)</b>			
SBIホールディングス	25	—	—
大和証券グループ本社	15	—	—
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	25	—	—
松井証券	8	—	—
<b>保険業 (5.2%)</b>			
SOMPOホールディングス	10	43	143,147
MS&ADインシュアランスグループホール	2	11	32,098
ソニーフィナンシャルホールディングス	15	—	—
第一生命ホールディングス	12	—	—
東京海上ホールディングス	35	38	155,914
T&Dホールディングス	—	27	32,332
<b>その他金融業 (2.2%)</b>			
興銀リース	18	—	—
ジャックス	35	42	16,842
日立キャピタル	15	35.8	76,791
オリックス	5	40	58,220
<b>不動産業 (2.0%)</b>			
東急不動産ホールディングス	50	40	21,240
京阪神ビルディング	—	14	7,378
レオパレス21	—	90	57,510
スターツコーポレーション	16	10	18,440
住友不動産販売	3	5	10,475
ゴールドクレスト	6	4	6,556

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エヌ・ティ・ティ都市開発	35	20	18,420
サービス業 (3.5%)			
博報堂DYホールディングス	—	25	29,800
リゾートトラスト	2	13	26,078
りらいあコミュニケーションズ	15	30	27,990
ユー・エス・エス	6	32	55,552
テクノプロ・ホールディングス	15	10	36,700
日本郵政	—	20	25,880

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
セコム	4	2	15,132
メイテック	8	8	28,240
アサツー ディ・ケイ	14	—	—
合 計	株数・金額	6,501	5,893
	銘柄数<比率>	164	150 <96.7%>

\*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。

## ○投資信託財産の構成

(2016年10月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	7,054,905	95.9
コール・ローン等、その他	297,786	4.1
投資信託財産総額	7,352,691	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10月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,352,691,806
コール・ローン等	152,328,886
株式(評価額)	7,054,905,750
未収入金	59,043,120
未収配当金	86,414,050
(B) 負債	60,154,715
未払金	54,454,420
未払解約金	5,700,000
未払利息	295
(C) 純資産総額(A-B)	7,292,537,091
元本	3,891,159,596
次期繰越損益金	3,401,377,495
(D) 受益権総口数	3,891,159,596口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,741円

(注) 期首元本額は4,317,574,385円、期中追加設定元本額は146,296,173円、期中一部解約元本額は572,710,962円、1口当たり純資産額は1,8741円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額  
・好配当日本株式 オープン 3,891,159,596円

## ○損益の状況 (2015年10月14日～2016年10月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	232,949,118
受取配当金	232,936,950
受取利息	56,451
その他収益金	62,512
支払利息	△ 106,795
(B) 有価証券売買損益	△ 676,964,117
売買益	531,943,816
売買損	△1,208,907,933
(C) 当期損益金(A+B)	△ 444,014,999
(D) 前期繰越損益金	4,232,977,705
(E) 追加信託差損益金	124,803,827
(F) 解約差損益金	△ 512,389,038
(G) 計(C+D+E+F)	3,401,377,495
次期繰越損益金(G)	3,401,377,495

\*損益の状況の中で(B)有価証券売買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(E)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。

\*損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## ○お知らせ

該当事項はございません。