

運用報告書 (全体版)

第16期<決算日2016年8月29日>

DIAM国内株オープン

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 |
| 信託期間 | 2000年8月30日から無期限です。 |
| 運用方針 | マクロの投資環境の変化に応じて、その時々で最適と判断される投資スタイルで運用を行います。 |
| 主要投資対象 | わが国の上場株式を主要投資対象とします。 |
| 運用方法 | 「東証株価指数 (TOPIX)」を運用に当たってのベンチマークとし、ベンチマークを上回る投資効果をめざします。通貨動向、市場関係指標、景気指標等の調査に基づき、マクロ投資環境を見極めます。投資環境の変化に応じて、成長系 (グロース系)、割安系 (バリュ系)、大型、中小型といった視点等から、その時々で最適と思われる投資スタイルを採用します。個別銘柄の選択は、利益成長、資本効率、キャッシュフローベースの企業価値等の視点から、成長力および割安性その他の要因を見極めて行います。 |
| 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29日) に、配当収入および売買益 (評価益を含みません。) 等については信託財産に留保することを基本としつつ、市場金利水準、市況動向、基準価額水準等を勘案した上で、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。 |

愛称：自由演技

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、「DIAM国内株オープン」は、2016年8月29日に第16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。

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)。

<運用報告書に関するお問い合わせ>

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

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 | | | 東証株価指数 (TOPIX) (ベンチマーク) | | 株式組入率 比 | 株式先物率 比 | 純資産額 |
|------------------|------------|---------|-----------------------|-------------------------------|-------------|------------|------------|--------------|
| | (分配落) | 税金 分 | み 金 騰 落 率 | (TOPIX) (ベンチマーク) | 騰 落 率 | | | |
| 12期 (2012年8月29日) | 円 5,634 | 円 0 | % 0.2 | ポイント 750.03 | % △1.2 | % 87.6 | % 4.9 | 百万円 1,075 |
| 13期 (2013年8月29日) | 8,771 | 0 | 55.7 | 1,116.51 | 48.9 | 86.7 | 7.0 | 1,588 |
| 14期 (2014年8月29日) | 10,973 | 0 | 25.1 | 1,277.97 | 14.5 | 93.6 | 4.1 | 1,570 |
| 15期 (2015年8月31日) | 14,195 | 0 | 29.4 | 1,537.05 | 20.3 | 87.9 | 7.9 | 3,089 |
| 16期 (2016年8月29日) | 14,387 | 0 | 1.4 | 1,313.24 | △14.6 | 95.5 | 3.9 | 2,699 |

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 東証株価指数 (TOPIX) は、株式会社東京証券取引所 (株東京証券取引所) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、(株東京証券取引所) が有しています。なお、本商品は、(株東京証券取引所) により提供、保証又は販売されるものではなく、(株東京証券取引所) は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません (以下同じ)。

■当期中の基準価額と市況の推移

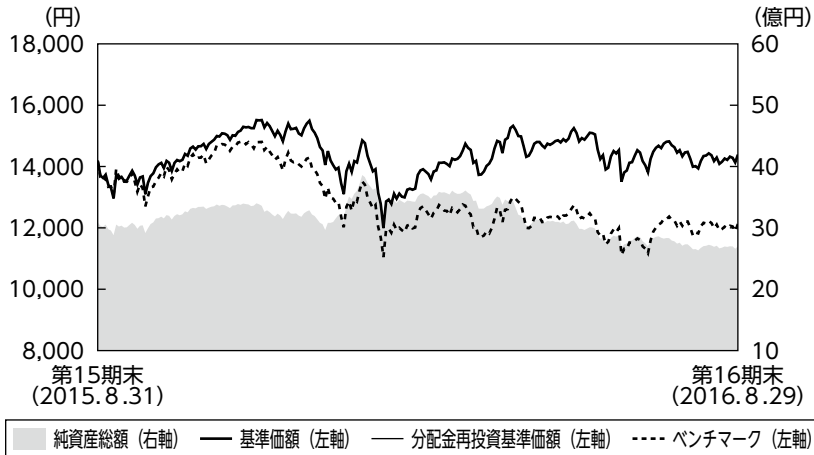
| 年月日 | 基準価額 | | 東証株価指数 (TOPIX) (ベンチマーク) | | 株式組入率 比 | 株式先物率 比 |
|--------------------|-------------|-------------|-------------------------------|-------------|------------|------------|
| | 騰 落 率 | 騰 落 率 | (TOPIX) (ベンチマーク) | 騰 落 率 | | |
| (期首) 2015年8月31日 | 円 14,195 | % - | ポイント 1,537.05 | % - | % 87.9 | % 7.9 |
| 9月末 | 13,471 | △5.1 | 1,411.16 | △8.2 | 95.0 | 3.3 |
| 10月末 | 14,737 | 3.8 | 1,558.20 | 1.4 | 94.2 | 3.3 |
| 11月末 | 15,252 | 7.4 | 1,580.25 | 2.8 | 95.0 | 2.4 |
| 12月末 | 15,492 | 9.1 | 1,547.30 | 0.7 | 99.4 | - |
| 2016年1月末 | 14,506 | 2.2 | 1,432.07 | △6.8 | 96.6 | 2.3 |
| 2月末 | 13,244 | △6.7 | 1,297.85 | △15.6 | 96.5 | 2.6 |
| 3月末 | 14,542 | 2.4 | 1,347.20 | △12.4 | 98.8 | - |
| 4月末 | 14,666 | 3.3 | 1,340.55 | △12.8 | 98.2 | - |
| 5月末 | 15,252 | 7.4 | 1,379.80 | △10.2 | 97.9 | - |
| 6月末 | 14,141 | △0.4 | 1,245.82 | △18.9 | 99.1 | - |
| 7月末 | 14,459 | 1.9 | 1,322.74 | △13.9 | 96.6 | - |
| (期末) 2016年8月29日 | 14,387 | 1.4 | 1,313.24 | △14.6 | 95.5 | 3.9 |

(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9月1日から2016年8月29日まで）

基準価額等の推移



第16期首：14,195円
第16期末：14,387円
(既払分配金0円)
騰落率：1.4%
(分配金再投資ベース)

- (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す。
- (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

円高の進行により外需関連企業の業績に圧迫感が生じたことに加え、日銀によるマイナス金利の導入が金融機関の業績に対して逆風となったことから、国内株式市場は下落基調となりましたが、組入れている独自の成長力を持つ企業の株価が上昇したことなどがプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

投資環境

国内株式市場は、期初から2015年12月末までは短期的な調整はありましたが、概ね横ばいでの推移となりました。しかし、2016年に入ると中国経済に対する懸念や原油安が続いたことから、2ヵ月連続で大幅に下落しました。また、1月末の日銀の金融政策決定会合でマイナス金利が導入されたことから、金融機関を取り巻く事業環境が大きく変わったことも市場の混乱要因になりました。その後も為替が円高方向に推移する中、上値の重い展開が続きました。

ポートフォリオについて

銘柄選択については、期初は円安の一服から、外需・大型株の組入比率を減らして、独自の成長ストーリーを持つ小型・内需関連のグロース（成長）株の比率を高めました。2016年4月以降は、内需関連銘柄の株価バリュエーションが相対的に高水準となってきたため、これらの銘柄の組入比率を減らし、大型で割安感のある銘柄の組入比率を徐々に高めました。7月以降は、大型割安銘柄の組入比率を一層引き上げました。

【運用状況】 (注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

○組入上位10業種

期首 (前期末)

| No. | 業種 | 組入比率 |
|-----|--------|-------|
| 1 | 電気機器 | 10.6% |
| 2 | 情報・通信業 | 10.1% |
| 3 | サービス業 | 9.3% |
| 4 | 小売業 | 6.8% |
| 5 | 輸送用機器 | 5.5% |
| 6 | 卸売業 | 5.5% |
| 7 | 銀行業 | 5.2% |
| 8 | 化学 | 4.8% |
| 9 | 医薬品 | 4.8% |
| 10 | 建設業 | 3.9% |



期末

| No. | 業種 | 組入比率 |
|-----|--------|-------|
| 1 | 電気機器 | 15.3% |
| 2 | 情報・通信業 | 13.1% |
| 3 | 輸送用機器 | 8.2% |
| 4 | 銀行業 | 6.9% |
| 5 | 化学 | 5.1% |
| 6 | 卸売業 | 4.5% |
| 7 | サービス業 | 3.6% |
| 8 | その他製品 | 3.4% |
| 9 | 陸運業 | 3.2% |
| 10 | 医薬品 | 3.0% |

○組入上位10銘柄

期首 (前期末)

| No. | 銘柄名 | 通貨 | 比率 |
|-------|-------------------|-------|------|
| 1 | トヨタ自動車 | 日本・円 | 3.3% |
| 2 | 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 日本・円 | 2.6 |
| 3 | ラクト・ジャパン | 日本・円 | 1.9 |
| 4 | デクセリアルズ | 日本・円 | 1.8 |
| 5 | メディカルシステムネットワーク | 日本・円 | 1.8 |
| 6 | 中村超硬 | 日本・円 | 1.8 |
| 7 | ソフトバンクグループ | 日本・円 | 1.7 |
| 8 | 三井住友フィナンシャルグループ | 日本・円 | 1.4 |
| 9 | 大幸薬品 | 日本・円 | 1.4 |
| 10 | 日本たばこ産業 | 日本・円 | 1.4 |
| 組入銘柄数 | | 115銘柄 | |



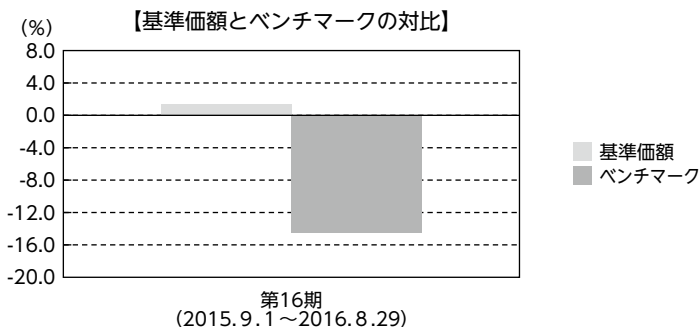
期末

| No. | 銘柄名 | 通貨 | 比率 |
|-------|-------------------|-------|------|
| 1 | トヨタ自動車 | 日本・円 | 3.6% |
| 2 | 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 日本・円 | 2.8 |
| 3 | 日本電信電話 | 日本・円 | 2.3 |
| 4 | オリックス | 日本・円 | 2.1 |
| 5 | 三井住友フィナンシャルグループ | 日本・円 | 2.0 |
| 6 | ソニー | 日本・円 | 1.9 |
| 7 | ソフトバンクグループ | 日本・円 | 1.8 |
| 8 | 三菱商事 | 日本・円 | 1.8 |
| 9 | 三菱電機 | 日本・円 | 1.8 |
| 10 | KDDI | 日本・円 | 1.7 |
| 組入銘柄数 | | 126銘柄 | |

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14.6%下落しました。

当ファンドはベンチマークを15.9%上回りました。高い増益率が評価された「塩野義製薬」や「ダイキン工業」などのほか、中国における太陽電池市場拡大の恩恵を享受できる「中村超硬」、無料通信アプリLINE社との業務提携により、業績拡大期待の高まった出前仲介サイトを運営する「夢の街創造委員会」などの小型成長株の上昇がプラスに寄与しました。



(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す。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9月1日 ～2016年8月29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 | 5,883 |

(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

引き続きマクロの投資環境の変化に応じて、投資スタイルを適宜変更します。業績拡大期待の高い銘柄や、収益性、資産価値、配当を含む株主還元姿勢の面から見て株価バリュエーションが割安な銘柄の組入比率を高めていく方針です。大型株・小型株の組入比率、バリュー（割安）株・グロース株の組入比率も、相場環境を見ながら柔軟に変更していく方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

| 項目 | 第16期 (2015年9月1日 ～2016年8月29日) | | 項目の概要 |
|---------------------|------------------------------------|------------------|--|
| | 金額 | 比率 | |
| | (a) 信託報酬 | 247円 | |
| (投信会社) | (118) | (0.819) | |
| (販売会社) | (118) | (0.819) | |
| (受託銀行) | (12) | (0.081) | |
| (b) 売買委託手数料 | 65 | 0.450 | (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) | (64) | (0.449) | |
| (先物・オプション) | (0) | (0.001) | |
| (c) その他費用 (監査費用) | 1 (1) | 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 | 312 | 2.172 | |

(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9月1日から2016年8月29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 |
| | | 5,712.1 (△9.8) | 6,688,794 (-) | 5,735.6 | 6,914,581 |

(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 527 | 百万円 661 | 百万円 - | 百万円 - |

(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 | 13,603,376千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 3,125,745千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a)／(b) | 4.35 |

(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9月1日から2016年8月29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 |
| インフォコム | 61 | 90,496 | 1,483 | 中村超硬 | 43 | 169,432 | 3,940 |
| 三井不動産 | 34 | 88,351 | 2,598 | 夢の街創造委員会 | 39.5 | 81,432 | 2,061 |
| ゆうちょ銀行 | 56.6 | 87,769 | 1,550 | 三井不動産 | 31 | 77,447 | 2,498 |
| ダイキン工業 | 11.1 | 85,423 | 7,695 | インフォコム | 48 | 76,399 | 1,591 |
| 一蔵 | 69.6 | 84,216 | 1,210 | ゆうちょ銀行 | 56.6 | 74,566 | 1,317 |
| りそなホールディングス | 135 | 73,481 | 544 | メディカルシステムネットワーク | 103 | 69,824 | 677 |
| JXホールディングス | 157 | 72,281 | 460 | ラクト・ジャパン | 50.1 | 69,526 | 1,387 |
| 三菱電機 | 60 | 71,114 | 1,185 | 一蔵 | 69.6 | 60,424 | 868 |
| 大塚ホールディングス | 16 | 65,350 | 4,084 | アステラス製薬 | 37.3 | 60,178 | 1,613 |
| パナソニック | 48 | 62,235 | 1,296 | ダイキン工業 | 7 | 59,577 | 8,511 |

(注) 金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等 (2015年9月1日から2016年8月29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 |
| | 千株 | 千株 | 千円 | |
| 建設業 (2.8%) | | | | |
| ベステラ | 1.5 | — | — | — |
| ダイセキ環境ソリューション | 15.2 | — | — | — |
| 大成建設 | 27 | — | — | — |
| 鹿島建設 | — | 22 | 15,290 | — |
| 西松建設 | — | 25 | 11,825 | — |
| 前田建設工業 | 19 | — | — | — |
| 東亜建設工業 | 80 | — | — | — |
| 日成ビルド工業 | 42 | — | — | — |
| 大和ハウス工業 | — | 10 | 26,540 | — |
| 中電工 | — | 9 | 17,928 | — |
| 新日本空調 | 18 | — | — | — |
| 食料品 (2.8%) | | | | |
| 森永乳業 | 25 | — | — | — |
| 不二製油グループ本社 | — | 6 | 12,618 | — |
| 味の素 | 8 | — | — | — |
| キューピー | 7 | — | — | — |
| ニチレイ | — | 20 | 21,160 | — |
| 日本たばこ産業 | 9.9 | 9.7 | 37,422 | — |
| 繊維製品 (0.9%) | | | | |
| 東レ | — | 24 | 23,947 | — |
| パルプ・紙 (—%) | | | | |
| 大王製紙 | 10 | — | — | — |
| 化学 (5.3%) | | | | |
| トクヤマ | — | 30 | 13,110 | — |
| 信越化学工業 | — | 1.8 | 13,384 | — |
| 第一稀元素化学工業 | — | 1.1 | 3,355 | — |
| 東京応化工業 | 4.5 | — | — | — |
| 三菱ケミカルホールディングス | — | 25 | 15,805 | — |
| 日立化成 | — | 10.5 | 22,953 | — |
| 大倉工業 | — | 40 | 13,560 | — |
| 花王 | 5.2 | 2.5 | 13,560 | — |
| 富士フィルムホールディングス | 6.3 | 6.8 | 26,132 | — |
| デクセリアルズ | 34 | — | — | — |
| 日東電工 | 2 | — | — | — |
| J S P | — | 8 | 16,072 | — |
| 医薬品 (3.2%) | | | | |
| 協和発酵キリン | 8 | — | — | — |
| 武田薬品工業 | 3 | 2.5 | 11,402 | — |
| アステラス製薬 | 20.3 | 18.5 | 29,646 | — |
| 塩野義製薬 | 4.5 | — | — | — |
| 小野薬品工業 | — | 5 | 13,420 | — |
| J C R ファーマ | 4.5 | — | — | — |
| 大幸薬品 | 25 | — | — | — |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | |
|-----------------------|---------|------|--------|---|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 | 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 | |
| 大塚ホールディングス | — | 6 | 27,456 | — |
| 石油・石炭製品 (1.0%) | | | | |
| J X ホールディングス | — | 72 | 26,985 | — |
| ゴム製品 (0.5%) | | | | |
| ブリヂストン | 7.7 | 3.5 | 12,183 | — |
| ガラス・土石製品 (—%) | | | | |
| ジオスター | 21 | — | — | — |
| アジアパイルホールディングス | 19 | — | — | — |
| 鉄鋼 (0.5%) | | | | |
| 新日鐵住金 | 70 | — | — | — |
| 日新製鋼 | — | 10 | 12,980 | — |
| 非鉄金属 (2.8%) | | | | |
| 日本軽金属ホールディングス | 65 | — | — | — |
| 住友金属鉱山 | — | 16 | 20,696 | — |
| DOWA ホールディングス | — | 20 | 13,280 | — |
| U A C J | — | 40 | 12,520 | — |
| 住友電気工業 | 12 | 17 | 25,236 | — |
| 金属製品 (0.9%) | | | | |
| 東洋製鐵グループホールディングス | — | 12 | 23,268 | — |
| 機械 (2.9%) | | | | |
| 中村超硬 | 25.8 | — | — | — |
| 小松製作所 | — | 10 | 22,380 | — |
| クボタ | — | 9 | 13,270 | — |
| ダイキン工業 | — | 4.1 | 38,113 | — |
| ダイフク | 8.5 | — | — | — |
| 電気機器 (16.1%) | | | | |
| 日立製作所 | 47 | 52 | 25,058 | — |
| 三菱電機 | — | 37 | 48,470 | — |
| 日本電産 | 2.6 | 3.6 | 33,285 | — |
| 東光高岳 | — | 10 | 18,520 | — |
| ダイヘン | — | 30 | 15,360 | — |
| 戸上電機製作所 | 40 | — | — | — |
| メルコホールディングス | — | 6 | 14,766 | — |
| 日本電気 | 44 | — | — | — |
| 富士通 | — | 20 | 10,156 | — |
| パナソニック | — | 12 | 12,360 | — |
| 日立国際電気 | — | 6 | 10,914 | — |
| ソニー | 8.6 | 15.6 | 52,213 | — |
| T D K | 1.4 | 2.4 | 17,136 | — |
| アルプス電気 | 5 | — | — | — |
| メイコー | — | 30 | 10,920 | — |
| S M K | 30 | — | — | — |
| T O A | 9.5 | — | — | — |
| スミダコーポレーション | 27 | — | — | — |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|----------------------|---------|-------|--------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 堀場製作所 | — | 4 | 18,360 |
| アドバンテスト | — | 6 | 9,072 |
| キーエンス | 0.3 | 0.4 | 28,752 |
| シスメックス | 3 | 1.9 | 12,540 |
| フェローテック | — | 9 | 12,348 |
| 山一電機 | 15 | — | — |
| カシオ計算機 | 7 | — | — |
| 村田製作所 | 1.6 | 2.9 | 38,106 |
| SCREENホールディングス | — | 8 | 10,752 |
| キヤノン | 6.6 | 3 | 8,725 |
| 象印マホービン | — | 4 | 6,568 |
| 輸送用機器 (8.5%) | | | |
| デンソー | — | 3.3 | 13,899 |
| 日産自動車 | 16.5 | 22.5 | 22,522 |
| トヨタ自動車 | 14.3 | 15.7 | 96,507 |
| 本田技研工業 | 5.8 | 11.3 | 35,436 |
| スズキ | — | 9 | 29,835 |
| 富士重工業 | 6.6 | 5.6 | 22,120 |
| 精密機器 (2.0%) | | | |
| 島津製作所 | 10 | — | — |
| オリンパス | — | 6 | 19,920 |
| 朝日インテック | 5 | 1.2 | 5,562 |
| ニプロ | — | 20 | 26,020 |
| その他製品 (3.6%) | | | |
| パナダイナムコホールディングス | — | 7 | 20,146 |
| タカラトミー | — | 15 | 13,800 |
| ヨネックス | 8 | — | — |
| イトーキ | — | 60.1 | 37,682 |
| 任天堂 | — | 0.4 | 8,964 |
| グローブライド | — | 8 | 11,312 |
| 電気・ガス業 (1.5%) | | | |
| 東京電力ホールディングス | — | 30 | 10,980 |
| 中部電力 | — | 12 | 16,176 |
| 電源開発 | 2.7 | — | — |
| イーレックス | — | 4 | 10,472 |
| 東京瓦斯 | 16 | — | — |
| 陸運業 (3.4%) | | | |
| 東日本旅客鉄道 | 2.8 | 3.8 | 33,884 |
| 西日本旅客鉄道 | — | 3.8 | 22,078 |
| 東海旅客鉄道 | 1.2 | 1 | 17,085 |
| 西日本鉄道 | — | 18 | 8,586 |
| C&Fロジホールディングス | — | 6 | 5,388 |
| 海運業 (0.5%) | | | |
| 川崎汽船 | — | 50 | 12,800 |
| 空運業 (0.4%) | | | |
| 日本航空 | 5.7 | — | — |
| スターフライヤー | — | 3 | 10,920 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|-----------------------|---------|-------|--------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 情報・通信業 (13.8%) | | | |
| デジタルアーツ | — | 7 | 16,408 |
| 夢の街創造委員会 | 28 | 14 | 25,186 |
| ファインデックス | 14.4 | — | — |
| アイスタイル | — | 15 | 10,380 |
| エニグモ | — | 6 | 8,778 |
| ハーツユニテッドグループ | — | 3.5 | 13,702 |
| ディー・エル・イー | — | 7.5 | 3,900 |
| CR I・ミドルウェア | — | 2 | 7,740 |
| GMOペイメントゲートウェイ | 5.4 | — | — |
| UL Sグループ | 24.2 | — | — |
| gumi | — | 15 | 12,735 |
| インフォコム | — | 13 | 16,250 |
| クレスコ | 11.2 | — | — |
| ヤフー | 45 | — | — |
| 大塚商会 | 3 | — | — |
| デジタルガレージ | — | 9.5 | 16,216 |
| 日本電信電話 | 9 | 13.5 | 62,707 |
| KDD I | 8.9 | 14.4 | 45,288 |
| NTTドコモ | — | 5 | 13,420 |
| エムティーアイ | 20 | 11 | 6,985 |
| 昭文社 | 17.5 | — | — |
| カプコン | — | 10.5 | 23,331 |
| 福井コンピュータホールディングス | — | 4.5 | 8,311 |
| ミロク情報サービス | — | 8 | 13,952 |
| ソフトバンクグループ | 7.3 | 7.3 | 49,625 |
| 卸売業 (4.7%) | | | |
| ラクト・ジャパン | 36.1 | — | — |
| デリカフーズ | 16 | — | — |
| I DOM | 9 | — | — |
| 伊藤忠商事 | 17 | — | — |
| 三井物産 | — | 15 | 20,640 |
| 日立ハイテクノロジーズ | — | 3.5 | 13,300 |
| 住友商事 | — | 10 | 11,065 |
| 三菱商事 | 12.2 | 23.2 | 49,624 |
| リョーサン | — | 8.5 | 26,647 |
| トラスコ中山 | 3.5 | — | — |
| パイテックホールディングス | 11.5 | — | — |
| 小売業 (2.7%) | | | |
| MonotaRO | 3.3 | — | — |
| 海帆 | 7.5 | — | — |
| シュッピン | 9 | — | — |
| ゴルフダイジェスト・オンライン | 15 | — | — |
| セブン&アイ・ホールディングス | 7.7 | 8.8 | 37,910 |
| TOKYO BASE | 3 | — | — |
| ベガコーポレーション | — | 3 | 9,990 |
| デファクトスタンダード | — | 2.9 | 4,727 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|--------------------------|---------|-------|--------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| メディカルシステムネットワーク | 103 | — | — |
| ドンキホーテホールディングス | 3.4 | — | — |
| ラオックス | 21 | — | — |
| アインホールディングス | 2.5 | — | — |
| ファーストリテイリング | — | 0.5 | 18,225 |
| 銀行業 (7.2%) | | | |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 99.4 | 141.4 | 75,691 |
| りそなホールディングス | — | 60 | 27,240 |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 8.7 | 15.7 | 54,133 |
| セブン銀行 | 18 | — | — |
| みずほフィナンシャルグループ | 110.5 | 170 | 29,155 |
| 証券、商品先物取引業 (0.5%) | | | |
| ジャパンインベストメントアドバイザー | 12 | — | — |
| 大和証券グループ本社 | — | 20 | 11,812 |
| 野村ホールディングス | 33.5 | — | — |
| マネースクウェアHD | 10 | — | — |
| 保険業 (2.8%) | | | |
| 損保ジャパン日本興亜ホールディングス | — | 4 | 13,088 |
| 第一生命保険 | 14 | 18 | 24,948 |
| 東京海上ホールディングス | 6.8 | 8.5 | 34,272 |
| その他金融業 (2.2%) | | | |
| オリックス | 17.5 | 39.5 | 56,406 |
| 不動産業 (2.9%) | | | |
| プレサンスコーポレーション | — | 3 | 12,765 |
| ハウズドゥ | — | 6.5 | 7,338 |
| 三井不動産 | 7 | 10 | 22,050 |
| 三菱地所 | 4 | 12 | 23,652 |
| レオパレス21 | — | 14 | 9,548 |
| エヌ・ティ・ティ都市開発 | 12 | — | — |
| サービス業 (3.7%) | | | |
| トラスト・テック | 10 | — | — |
| パナソニックグループ | 14 | — | — |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|------------------|---------|---------|---------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| エス・エム・エス | 17 | — | — |
| 夢真ホールディングス | — | 15 | 11,640 |
| ディップ | 9.5 | — | — |
| エムスリー | 6 | — | — |
| アウトソーシング | 7 | — | — |
| ウェルネット | 7.3 | 11 | 13,948 |
| ディー・エヌ・エー | 6 | 3.9 | 11,430 |
| 博報堂DYホールディングス | — | 12 | 12,936 |
| ぐるなび | 9.5 | 3 | 8,130 |
| 比較・COM | 11 | — | — |
| E P Sホールディングス | — | 10 | 12,910 |
| プレステージ・インターナショナル | 15 | — | — |
| セプテニ・ホールディングス | 17 | 6.5 | 17,173 |
| ネクシィーズグループ | 23 | — | — |
| インターワークス | 13.5 | — | — |
| ベクトル | — | 9 | 8,010 |
| 合 計 | 株 数・金 額 | 千株 | 千株 |
| | 銘柄数<比率> | 1,945.9 | 1,912.6 |
| | | 115銘柄 | 126銘柄 |
| | | | <95.5%> |

(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 | 百万円 | 百万円 |
| T O P I X | 105 | — |

■投資信託財産の構成

2016年8月29日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 株 式 | 2,579,306 | 90.9 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 258,435 | 9.1 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 2,837,741 | 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29日)現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 2,837,741,891円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 183,223,841 |
| 株 式(評価額) | 2,579,306,170 |
| 未 収 入 金 | 65,623,680 |
| 未 収 配 当 金 | 5,093,200 |
| 差 入 委 託 証 拠 金 | 4,495,000 |
| (B) 負 債 | 138,094,571 |
| 未 払 金 | 86,178,948 |
| 未 払 解 約 金 | 25,529,033 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 26,344,838 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 41,752 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 2,699,647,320 |
| 元 本 | 1,876,436,560 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 823,210,760 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 1,876,436,560口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D) | 14,387円 |

(注) 期首における元本額は2,176,672,588円、当期中における追加設定元本額は1,088,952,001円、同解約元本額は1,389,188,029円です。

■損益の状況

当期 自2015年9月1日 至2016年8月29日

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------|----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 44,034,113円 |
| 受 取 配 当 金 | 43,983,567 |
| 受 取 利 息 | 33,421 |
| そ の 他 収 益 金 | 36,429 |
| 支 払 利 息 | △19,304 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 57,323,715 |
| 買 入 損 益 | 824,232,153 |
| 売 出 損 益 | △766,908,438 |
| (C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益 | △6,508,332 |
| 取 引 損 益 | 16,883,318 |
| 取 引 損 益 | △23,391,650 |
| (D) 信 託 報 酬 等 | △54,483,164 |
| (E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D) | 40,366,332 |
| (F) 前 期 繰 越 損 益 金 | 340,809,277 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 442,035,151 |
| (配 当 等 相 当 額) | (722,770,142) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△280,734,991) |
| (H) 合 計(E+F+G) | 823,210,760 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H) | 823,210,760 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 442,035,151 |
| (配 当 等 相 当 額) | (722,770,142) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△280,734,991) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 381,175,609 |

(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 | 18,737,580円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 21,628,752 |
| (c) 収 益 調 整 金 | 722,770,142 |
| (d) 分 配 準 備 積 立 金 | 340,809,277 |
| (e) 当期分配対象額(a+b+c+d) | 1,103,945,751 |
| (f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額 | 5,883.20 |
| (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。